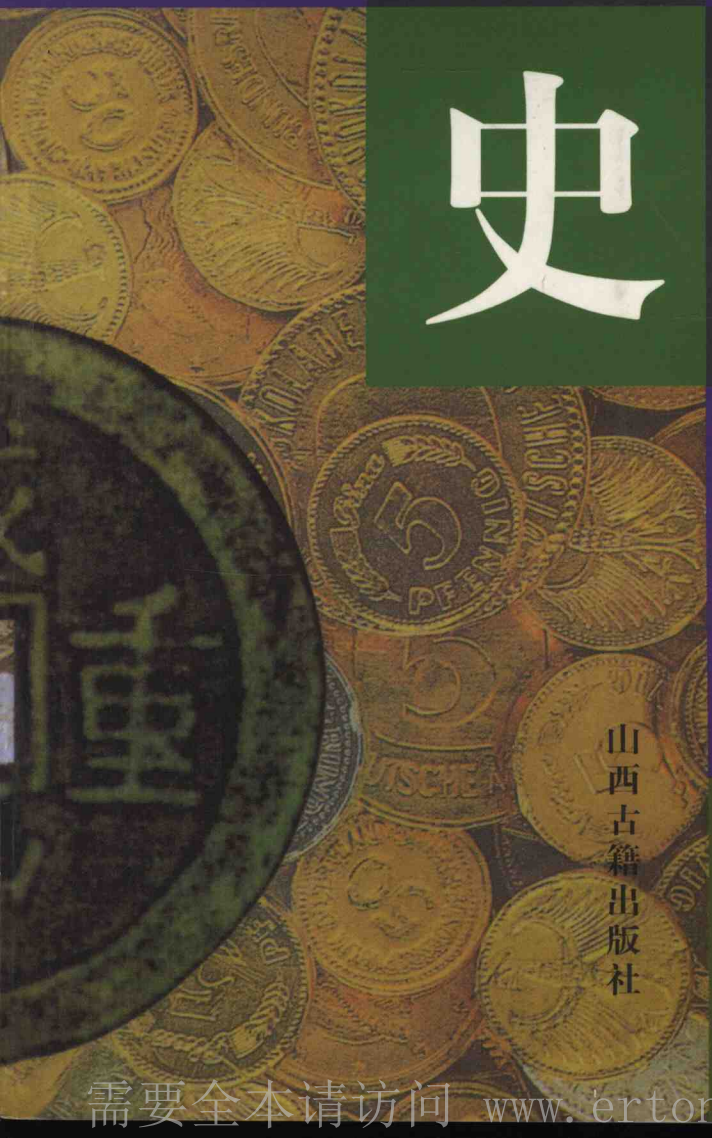
晋商兴衰史

称雄商界500年

张正明 著



山西古籍出版社

需要全本请访问 www.ertongbook.com

1990年国家社科基金项目

三晋文化研究丛书
编辑委员会

主　任：赵雨亭

副主任：李玉明

武正国

侯武杰

刘贯文

刘　江

陈墨章

张　颔

张捷夫

王化伦

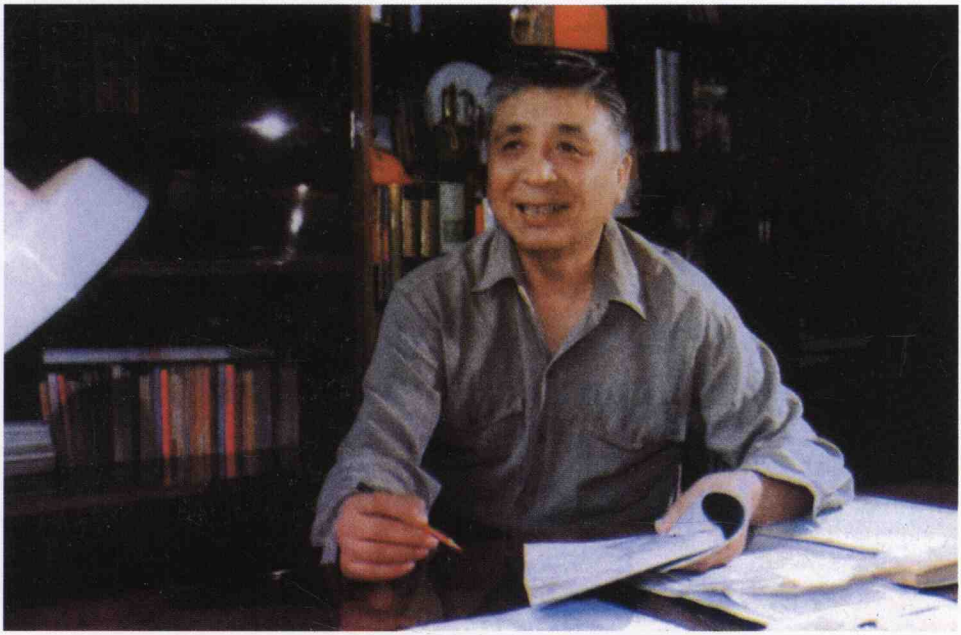
三晋文化研究丛书

称雄商界500年

晋商兴衰史

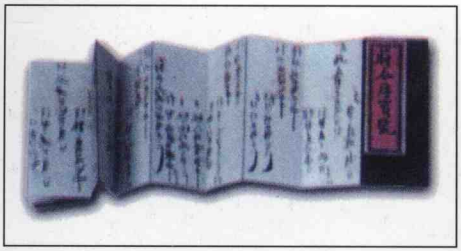
⊙ 张正明 著

山西古籍出版社

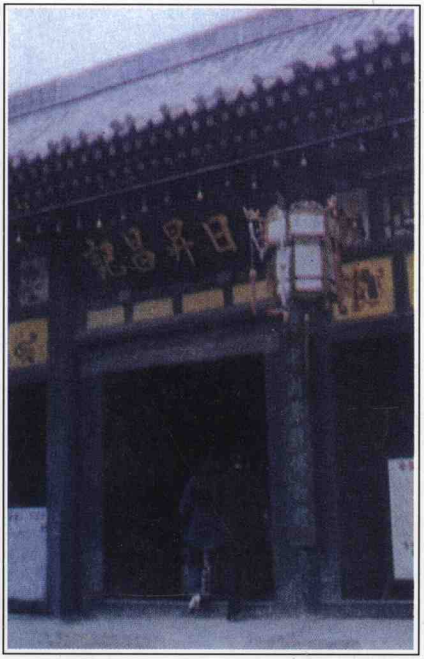


作者简介

张正明，1938 年 11 月生，山西太原人。享受国家特殊津贴专家、博士生导师。郑州大学历史系研究生毕业，历史学硕士。从事明清经济史，山西地方史研究。现为山西省政协副主席、民进中央常委、民进山西省委主委、山西省社会科学院资深研究员（教授）、中国史学会理事、中国明史学会理事、中国经济史学会理事、中国商业史学会高级顾问、山西省历史学会会长。著有《山西工商业史拾掇》、《晋商与经营文化》等。



平遥蔚泰厚票号存摺



日升昌票号旧址



日升昌票号的“信房”

需要全本请访问 www.ertongbook.com

责任编辑：王灵善
内文设计：品文玲
复　　审：石凌虚
终　　审：杭海路

图书在版编目(CIP)数据
晋商兴衰史/张正明著. —2版. —太原:山西古籍出版社，2001.7
ISBN 7—80598—451—4
Ⅰ.晋… Ⅱ.张… Ⅲ.商业史—山西省 Ⅳ.F727.25
中国版本图书馆CIP数据核字（2001）第048107号

晋商兴衰史
张正明　著

山西古籍出版社出版发行
030012　太原市建设南路 15号　0351—4922102
http://www.sxep.com.cn E—mail：sxep@sx.cei.gov.cn
新华书店经销　太原新华胶印厂印刷

开本：850×168　1/32　印张：10.75　字数：269千字
2001年7月第2版　2001年7月太原第1次印刷
印数：1—3000 册

ISBN 7—80598—451—4
K·151　定价：16.00元

再版前言

明清时代是中国社会非常重要的转型时期,在这个时期中国大地上出现了许多商帮,诸如晋商、徽商、齐鲁商、江右商、洞庭商、宁波商、龙游商、闽商、粤商、陕商,现代学术界称之为“十大商帮”,而晋商被誉为“十大商帮”之首。商人、商品和商业资本,在社会发展中是一种积极因素,甚至在一定的历史时期,“发生过压倒一切的影响”(《资本论》第3卷第416页)。因此,研究历史上的商业活动,对于探讨人类社会发展的轨迹,有着重要的学术价值和现实意义。早在20世纪30年代,学术界对晋商的活动就予以极大的关注,历史学家卫聚贤撰写了《山西票号史》,陈其田编写了《山西票庄考略》,70年代,日本学者寺田隆信撰写了《山西商人研究》。笔者是从80年代初开始了对晋商的研究。晋商研究最大的困难是资料散缺,有些书信、账簿资料还流失到海外,搜集起来十分困难。为此,笔者在1989年曾主编出版《明清晋商资料选编》。1990年《明清晋商研究》被批准为国家社科基金项目。1995年课题完成并出版了《晋商兴衰史》,1996年第二次印刷。现应山西人民出版社的王灵善副总编之约,修订再版,这为笔者提供了一次改正初版时的差误和不准确内容、文字的好机会。

现在,对明清晋商的关注在山西已经形成一定气候。晋中已出现晋商大院文化热,在祁县渠家大院开办了晋商文化博物馆,平遥县城申报世界文化遗产时,平遥票号是申报的重要内容之一。随着人们对明清晋商的关注,人们对明清晋商的思考也越来越多,比如:晋商为什么能够称雄于商界五个多世纪?他们何以兴、何以盛、何以衰?他们经商的成功之道是什么?其历史作用如何?在中国和世界商业史上的地位怎

样?对现代商业企业有什么历史启示?等等。拙著就是试图回答这些问题。鉴往知来,古为今用,是历史学者的责任。

笔者能进入史学界门坎,首先要感谢恩师秦佩珩教授,是他把我领入了这个殿堂。秦佩珩教授(1914～1989年)是山东安丘人,1941年燕京大学毕业,先后任天津工商学院、四川大学、光华大学、湖南大学、中南财经大学、郑州大学教授。先生长期致力于中国经济史,特别是明清经济史的研究,并涉猎边疆经济史。先生为人正直,待人宽厚,学识渊博,文史皆通。我随先生学习,无论在做人还是在做学问方面都受益匪浅。先生虽已于1989年仙去,但我对先生的思念之情不断,永远不能忘怀,因此我谨以此书纪念先生。在这里我还要感谢国家文物局局长张文彬先生,他曾是郑州大学历史系主持工作的系副主任,是他与秦先生坚持按“择优录取”原则招收我为郑大研究生,使我从此改变了人生历程,走上了历史学研究的道路。

拙著《晋商兴衰史》的出版,受到各界人士的关爱和帮助。在此我要向中国社会科学院吴慧、经君健、郭松义、王春瑜、郭正忠、吴承明、方行研究员和宋元强编审,中国人民大学韩大成教授,内蒙古社会科学院卢明辉研究员,山西省社会科学院张海瀛、高春平研究员和高增德编审,三晋文化研究会李玉明、高培湖先生,晋商文化研究会华而实、孔祥毅先生和葛贤慧女士,山西省党政界领导胡富国、孙文盛、原崇信、渠绍森、庞义才等同志,海外学者小野和子、小野信尔、松浦章、山根幸夫、袁清教授和居密女士等,表示诚挚谢意。

由于作者水平有限,书中不妥之处,在所难免,欢迎批评指正。

张正明

2001年3月

为《晋商兴衰史》序

晋商是明清时代最大的商帮之一，他们曾对中国封建经济的发展起过重要的作用。

明清时代的中国封建经济是以地主制经济为主体的经济。地主制经济是以地主、佃农、个体农民以及其他小生产者家庭为独立经济单位进行经济活动的。佃农向地主缴纳品种单一的实物地租—粮食。在经济上相对独立的佃农和众多小农收成获得的粮食也罢，地主得到的租谷也罢，假若没有交换，没有流通，就难以进行再生产，也难以满足消费的需要，当然也谈不上整体的社会经济的顺利运转。有了交换，有了流通，问题迎刃而解。归根到底，地主制经济制度乃是中国封建社会中商品经济存在和发展的根本原因。在这样的经济体制中，商人促进了商品经济的发展，同时也促使地主制经济的壮大和繁荣。

明清社会中国地主制经济已经发展到完全成熟的阶段。社会经济的繁荣达到了前所未有的程度。山西商人和全国其他商人一道，为数百年封建经济的繁荣和发展做出过不可磨灭的贡献。他们在全国相当大的范围内，沟通了生产者与消费者之间的关系，发展了城市与乡村之间的经济关系，扩大了区域之间的经济联系；在诸如粮、棉、布、盐、铁、木等最为重要的生产资料和生活资料的地区性的买卖以及全国性运销中，他们都起着举足轻重的作用。在旧式金融方面，票号是山西商人的创造性发明。票号的产生，标志着中国封建社会商品经济的发展达到了新的水平，也为商品经济的发展

起了极大的推动作用。

明清时代的山西商人资本的运转方式和它本身的经营方式，都与地主制经济的结构是完全协调的。他们用“货币—商品—货币”的活动方式，以交换为手段，将其触角所及的人和物，统统装到商品经济的车子上来，推动他们在传统的经济模式下不断前进。山西商人及其资本，和其他商帮一样，是中国封建社会商品经济发展到一定程度的产物，反过来又有力地促进了商品经济的发展。他们在封建社会生产、分配、交换、消费经济链条的转动中起着推动和润滑的作用。

明清山西的官商，或称之为“大商”，还满足了政府在军事上的物质供应和财政上的需要，就此而言，山西商人中的“大商”比民商(或称之为“小商”)多了一种功能—封建政府的工具。这类活动中，他们在赚取大量财富的同时，也为巩固封建政权做出了贡献。

明清时代山西商人资本的利润实现方式主要是贱买贵卖，即不等价交换。当时不等价交换得以实现，主要由于地区间存在商品差价和某些商品存在垄断价格。山西商人的利润来自一切与之发生经济关系的对象—小生产者、消费者、债务人，乃至包括官僚和政府(财政)，最终当然来自小生产者。明清山西商人的存在条件反映了小商品经济已经有了长足的发展，但生产力水平仍然相当低下，也反映了全国性的生产力地区性不平衡，以及资本主义生产关系的不存在。

所以，如果给山西商人定性的话，是封建性的。在地主制经济体制之下，无论山西商人集团及其资本有多么巨大的发展，都不是必然导向资本主义的，相反，这个集团及其资本越是巨大，其地主制经济的属性，即封建性，就越明显。

山西商人在省内外活跃的经济活动中获利颇丰，因而在一定程度上缓和了山西某些州县人多地少的矛盾，减轻了本省因地瘠而民贫的现象。正如这本书中所描述的那样，山西商人的足迹东南到台湾、海南岛，西南到云南、贵州、打箭炉，西北到达塔尔巴哈台、伊犁，东北则到了黑龙江，北向内蒙、外蒙，南下少数民族地区，有力地促进了民族经济的发展。他们由北而西，直达俄国彼得堡、莫斯科，同时东渡大海，前往朝鲜、日本，甚至远到伊朗，在对外贸易方面做出了重要贡献。

山西商人的店铺字号，内部东伙之间依靠一定的原则组成适当的关系，在商业、金融方面积累了整套的经营方法。历史证明，在当时的条件下，这些原则和方法是极为有效的，否则不可能活跃长达五百余年之久。其中有些在今天看来仍然是合理的，应该被当作文化遗产，认真分析研究，吸收利用。

由此可见，不论对于研究明清时代的全国经济史还是山西经济史，研究地主制经济还是财政、金融、商业等部门经济，研究民族经济还是对外经济，研究商业经营方法还是商业道德，山西商人都是可以深掘的文化宝藏。这方面的研究成果，既能大大丰富中国经济史学，也能对今天发展社会主义商品经济，提高商业企业的经营水平有所启迪。由于山西商人在国外的经济活动，有关的研究成果，当然对研究中外经济关系史和各该国家的经济史，有着特殊的意义。

张正明教授多年从事中国经济史研究，山西经济史尤为专长。他的学术资料积累相当丰富。对山西的土地关系、农业、手工业、金融业、商业，以及阶级关系等方面，都曾涉及，并都达到了较高的研究水平。《晋商兴衰史》一书正是他在如此广博的学术基础

需要全本请访问 www.ertongbook.com

如合盛元票号在日本神户、横滨开办银行的日文资料，为清档中有关史料做了有力的补充和印证。书中对山西商人的兴起、活动、特点、性质、经营方式、成功经验、衰落原因以及历史地位和历史作用等方面，一一进行详尽的叙述和剖析。书中把山西商人和安徽商人进行比较，指出山西商人资本的实力在明代时已超过徽帮，其活跃的年代也超过后者，作者还指出晋商与徽商的另一不同，即晋商以商为本，学而优则商，而不是学而优则仕。这都是值得注意的现象。

《晋商兴衰史》一书的出版，是有其特定的学术价值的。这本书丰富了山西经济史和明清经济史的内容，同时，也正像人们所期望的那样，其中关于晋商成功之道的研究，对社会主义经济建设中的商业文化建设也会有很大的帮助。

谨此祝贺正明教授取得这一硕果。

经君健

1995年8月

目 录

第一章 明初晋商的兴起……(1)
第一节 明清以前的山西商人……(1)
第二节 有关明清晋商兴起缘由的几种说法……(4)
第三节 晋商兴起的原因……(8)
第二章 明中后期商界劲旅的晋商……(31)
第一节 明中后期晋商的特点 ……(31)
一、明代资本最雄厚的商人 ……(31)
二、蒙汉互市的推动者和参与者 ……(35)
三、经营活动中的四个战略转移 ……(38)
第二节 明中后期晋商称雄商界原因探析 ……(48)
第三章 清代晋商经营资本的新发展……(58)
第一节 晋商新发展的历史前提与条件 ……(58)
第二节 晋商经营资本的新发展 ……(72)
一、旅蒙商人中的主力军 ……(72)
二、垄断恰克图国际贸易 ……(80)
三、“足迹遍天下”，经营项目广泛 ……(84)
四、商人集团性的进一步加强 ……(98)
第四章 清季执金融界牛耳的晋商……(108)
第一节 山西票号产生的社会背景与历史条件……(108)
第二节 山西票号产生的年代……(117)
第三节 山西票号的发展……(120)

第四节　山西票号的营业内容与范围……(125)
第五章　明清晋商的成功之道……(135)
第一节　晋商精神……(135)
一、进取精神……(135)
二、敬业精神……(138)
三、群体精神……(140)
第二节　经营意识……(146)
一、经营谋略……(146)
二、经营作风……(150)
第三节　组织管理……(153)
一、经理负责制……(153)
二、学徒制……(154)
三、人身顶股制……(155)
四、订立号规……(156)
五、账簿制度……(157)
第四节　心智素养……(158)
一、儒贾相通观……(159)
二、义利相通观……(160)
三、谋略竞争观……(161)
四、修身正己观……(161)
五、科技应用观……(162)
第六章　著名商号与商人……(164)
第一节　著名商号与票号……(164)
一、大盛魁商号……(164)
二、日升昌票号……(168)
三、蔚泰厚票号……(170)

四、蔚丰厚票号……(171)
五、大德通票号……(172)
六、天成亨票号……(175)
七、合盛元票号……(176)
八、协同庆票号……(181)
九、六必居酱园店……(183)
十、广升药店……(185)
第二节　著名商人……(187)
一、由商而官的展玉泉……(187)
二、独辟蹊径的农商范世逵……(188)
三、盐商祭酒杨继美……(190)
四、务农、做官、经商：薛氏三兄弟……(191)
五、雄才大略的长芦盐商王海峰……(192)
六、崇尚仁德的富商李明性……(193)
七、开明富商渠本翘……(194)
八、颇有远见的票号经理李宏龄……(197)
第七章　山西商人家族……(207)
第一节　十二户山西商人家族的兴衰……(207)
一、蒲州张氏……(207)
二、蒲州王氏……(210)
三、平阳府亢氏……(211)
四、介休范氏……(214)
五、祁县乔氏……(218)
六、介休侯氏……(224)
七、祁县渠氏……(228)
八、榆次常氏……(230)

九、太谷曹氏……(235)
十、介休冀氏……(239)
十一、平遥李氏……(242)
十二、太谷孔氏……(244)
第二节　山西商人家族与徽州商人家族的比较……(248)
第八章　明清晋商的衰落及其性质 ……(252)
第一节　明清晋商的衰落……(252)
第二节　明清晋商的性质……(267)
第九章　明清晋商的历史作用与地位 ……(275)
第一节　明清晋商的历史作用……(275)
一、促进了各地区间的经济联系，扩大了国内外贸易市场……(275)
二、对城镇的兴起和繁荣起了积极的推动作用……(282)
三、对富甲一方起到了促进作用……(287)
四、促进了人口的迁徙和流动……(290)
五、促进了明清封建文化的发展……(293)
六、引起了社会风尚的变化……(301)
七、推动了近代工业的产生……(307)
第二节　明清晋商与其他商人的比较……(310)
结束语　明清晋商的历史启示……(322)

第一章 明初晋商的兴起

曾经有人说：凡是有麻雀的地方就有山西商人。

在明清时期，晋商是当时国内势力最大的商帮，也是当时国际贸易中的一大商人集团。从明初到清末，他们在商界活跃了五个多世纪。其活动区域遍及国内各地，并把足迹延伸到了欧洲、日本、东南亚和阿拉伯国家。晋商的经营项目十分广泛，“上自绸缎，下至葱蒜”，无所不包。尤其清代创立票号之后，商品经营资本与金融资本相结合，一度执全国金融界之牛耳。明清晋商资本之雄厚，经营项目之多，活动区域之广，活跃时间之长，在世界商业史上是罕见的。近代思想家梁启超曾骄傲地以明清晋商而“自夸于世界人之前”，[①] 明清晋商完全可与世界商业史上著名的威尼斯商人、犹太商人等相媲美。那么，晋商是怎样兴起的，这是首先要回答的问题。

第一节 明清以前的山西商人

山西人经商，历史久远。有的学者认为，“贾”出于“盬”，“盬”即指河东解州池盐。夏、商、周三代国都大体都在河东解州池盐的消费地区，盐池也可谓是三代文明的经济基础。中国商业的起源，同盐有着密切关系。最早的重要商业就是盐，因此中国最早的商人恐怕就是晋商。[②] 春秋时期，晋国为了运销他国的剩余产品，曾采

① 梁启超《饮冰室文集》29《莅山西票商欢迎演说辞》。
② 参阅《宫崎市定论文选集》下《历史与盐》，商务印出馆1965年版。

需要全本请访问 www.ertongbook.com