



作者简介

强存山 男 1944年生，1967年毕业于南京大学外文系，现任中国银行南京市分行办公室主任、经济师，发表了数十篇有关国际金融及中行业务的论文、译文、专题调研报告及信息宣传稿件，《浅谈树立大外贸观念》一文获全国性“市场经济与金融改革学术研讨会”优秀论文奖。

责任编辑：毕国平

《世界各地金融》丛书

日 本 金 融

强存山 孙志辉 编著

南京大学出版社

1993·南京

(苏)新登字 011 号

日 本 金 融

强存山 孙志辉 编著

南京大学出版社出版发行

(南京大学校内)

南京印刷包装装潢总厂印刷

开本 850×1168 1/32 印张 11.875 字数 331 千

1993 年 12 月第 1 版 1993 年 12 月第 1 次印刷

印数 1-3000 册

ISBN 7-305-02548-8 / F · 394

定价: 9.00 元

研究世界各地
金融情况，促进
我国之国际金融事
业发展。

王德衍

一九五二年十月一日

中国银行总行王德衍行长题词

《世界各地金融》丛书
编辑委员会

主任委员	吴骏生			
副主任委员	焦坤生	曹效天	张忠如	
委 员	(以姓氏笔划为序)	毛关富	王根华	
	孔祥贤	何平	邱根泉	巫建彬
	唐水娣	黄亚萍		
顾问	陈彪如	张德宝	洪银兴	

编辑部

主 编	张忠如
副 主 编	王根华
总策划兼总审校 成 员	孔祥贤
	凡参与编写者都是成员

总 序

“社会主义要赢得与资本主义相比较的优势，就必须大胆吸收和借鉴人类社会创造的一切文明成果，吸收和借鉴当今世界各国包括资本主义发达国家的一切反映现代生产规律的先进经营方式、管理方法”。小平同志这一具有深远意义的精辟论述，为改革开放中大胆探索前进指明了方向，并引导各行各业奔向世界，吸收经验，赶超前人。

金融业是商品经济发展到一定阶段的产物，是人类文明宝库中一个重要组成部分。直至近代，资本主义国家已将金融业视为企业之首，摆到十分重要的位置，在社会发展中发挥着巨大的作用。与此同时，金融业自身也发生着日新月异的变化，金融创新层出不穷，服务手段日趋多样化、现代化。

我国改革开放政策实施 13 年来，面向世界，大胆利用外资，引进先进技术，发展对外经贸合作，取得显著成就。在改革开放中，金融作为经济运行的重要调控手段，发挥着越来越大的作用，国际金融业在外向型经济中的特殊作用也越来越为经济、金融界所共识。

经济的变革推动着金融的变革，经济的开放推动着金融的开放。近年来，我国的国际金融业出现了前所未有的发展势头，中国银行为主力，与其他专业银行和金融机构积极开拓国际金融业务，取得了引人瞩目的成果。同时，越来越多的同志加入国际金融队伍行列，普及国际金融和外汇业务知识已是当务之急，更多地了解世界各国（地区）金融的历史和现状，吸取人类国际金融宝库中有益的东西，为我国金融改革开放服务，是广大金融工作者的渴望。

作为长期从事国际金融业务的国家外汇外贸专业银行，中国银行有责任和义务利用海外机构遍布和专业优势，不断介绍世界各国

(地区)的金融情况,精心传布人类社会文明宝库中的“国际金融篇”。正是从这一点出发,我们组织力量,编写《世界各地金融》丛书。这是一套系统介绍各国(地区)金融情况的丛书,内容包括:世界各国(地区)金融体制、机构、政策、货币、市场、利率、汇率及与我国的关系等。第一批准备先出两册,以便积累经验;听取意见,改进提高。

丛书由华东师范大学经济系名誉系主任陈彪如教授、中国银行总行国际金融研究所所长张德宝研究员、南京大学国际商学院副院长洪银兴教授任顾问,中国银行江苏省国际金融研究所所长、高级经济师张忠如任主编,研究员孔祥贤担任总策划兼总审校,参加编写工作的是一批熟悉国际金融业务的同志,有的是长期从事研究和实务的业务骨干。

抛砖引玉、传布知识乃是我们编辑这套前无先例的丛书的出发点。我殷切期望,丛书的出版将是一份有益的奉献,给广大读者以学习和借鉴前人之经验。更期望能有更多有志研究国际金融的同志将人类文明宝库中金融方面最新成果源源不断地介绍到我国,为我国所用,以推进建设有中国特色的社会主义现代金融业的发展。

中国银行江苏省分行行长
丛书编辑委员会主任委员

吴必生

1992年7月

目 录

第一章 日本概况	(1)
第一节 日本发展简史	(1)
第二节 日本的经济地理	(9)
第三节 中日的历史关系	(24)
第二章 近代日本金融业的发展概况	(34)
第一节 明治维新至 19 世纪末的日本金融业	(34)
第二节 20 世纪初至 1931 年“九·一八”事变前的 日本金融业	(39)
第三节 1931 年“九·一八”事变至第二次世界 大战结束时的日本金融业	(43)
第四节 二战结束后的日本金融业	(46)
第三章 日本的金融体系	(57)
第一节 日本的中央银行	(57)
第二节 日本的民间金融机构	(60)
第三节 日本的政府金融机构	(88)
第四章 日本的重要银行概貌	(95)
第一节 特殊银行	(95)
第二节 信托银行	(100)
第三节 城市银行	(104)
第四节 地方银行	(113)
第五章 日本的金融管理	(116)
第一节 金融政策管理	(116)
第二节 通货管理	(123)
第三节 金融市场管理	(127)

第四节	利率管理	(136)
第五节	外汇管理	(145)
第六章	日本的货币——日元及其汇率	(150)
第一节	日元的诞生和发展	(150)
第二节	浮动汇率制下的日元	(155)
第三节	日元升值及其影响	(162)
第四节	90年代日元兑美元汇价回顾	(166)
第五节	日元的国际化	(173)
第七章	日本的金融市场概况和货币市场	(182)
第一节	日本金融市场的发展历程	(182)
第二节	日本的货币市场	(187)
第三节	东京离岸金融市场	(194)
第八章	日本的债券市场	(199)
第一节	日本发行的债券种类	(199)
第二节	债券的发行市场	(202)
第三节	债券的流通市场	(206)
第四节	东京外国债券市场与我国在 该市场的活动	(211)
第九章	日本的股票市场	(221)
第一节	日本股票市场的发展概况	(221)
第二节	日本股票发行市场	(223)
第三节	日本股票流通市场	(226)
第四节	日本股市的下跌及其影响	(236)
第五节	日本战后最大证券丑闻始末	(244)
第十章	日本的保险市场	(250)
第一节	日本保险市场概况	(250)
第二节	日本保险业的经营特点	(257)
第三节	日本保险品种介绍	(262)
第四节	日本的主要保险机构介绍	(267)
第五节	日本的存款保险制度	(270)

第十一章	日本的对外投资	(274)
第一节	日本对外直接投资的发展历程	(274)
第二节	日本对外直接投资的特点	(279)
第三节	日本对亚洲的直接投资	(288)
第四节	日本对外直接投资的走势分析	(294)
第五节	日本对中国的直接投资	(298)
第六节	日本的海外证券投资	(304)
第七节	日本的官方发展援助	(309)
附录一	日本主要银行基本情况表	(317)
附录二	日本的银行在全球1000家大银行中的 排名表(1993年)	(322)
附录三	部分日本银行海外业务概览	(352)
附录四	日本的银行在世界前200家银行信用卡 等级排名榜状况	(353)
附录五	日本的金融机构在中国的机构设置情况	(357)

第一章 日本概况

日本国 (Japan) 是亚洲大陆东缘太平洋西北部的一个岛国, 由北海道、本州、四国和九州 4 个主岛及其附近 3 900 多个岛屿组成, 呈弧形南北延伸约 3 800 公里, 国土总面积约 37.7 万平方公里, 海岸线总长 3 万多公里, 是世界上海岸线最长的国家之一。日本东濒太平洋, 西隔东海、黄海、朝鲜海峡、日本海同中国、朝鲜、俄罗斯相望。

第一节 日本发展简史

考古学家们的研究成果表明, 日本的初期居民是来自亚洲东部各地和太平洋南部岛屿的移民, 在公元前 3~4 世纪时, 一个被称为大和的民族逐渐取得了优越地位, 此即一般人们公认的日本人的祖先。

公元 4 世纪中叶, 古代的日本实现了国家的统一, 5 世纪初达到鼎盛时期, 其势力扩及朝鲜岛南部。公元 645 年发生大化革新, 建立起以天皇^①为绝对君主的中央集权国家体制。天皇的活动中心则在奈良、京都、大阪等城市之间转辗不定。794 年, 日本仿照当时中国唐朝首都的结构建设了首都——京都市。从此, 在近千年之久的时间里, 京都一直是日本的政治、经济、文化中心。

①“天皇”是日本皇帝的称号, 基于“万世一系”的思想, 日本各代幕府虽强, 却绝不_二敢推翻天皇_一, 因此日本皇室从古至今都是一脉相承, 并无改朝换代。传说中日本的第一代天皇是神武天皇, 他从日向 (今九州宫崎县内) 东征, 经濑户内海, 辗转进入大和 (今本州近畿地方奈良县内), 臣服当地各族, 公元前 660 年在市旁橿原宫 (今奈良县橿原市) 即天皇位。

由于日本皇室埋头于追求艺术和社交的都市新生活，对地方敌对氏族的统治权力逐渐丧失，致使中世纪的日本动乱频频，其中两大军事氏族——源氏和平氏的权力之争最为激烈，1185年，源氏在濑户内海彻底挫败了平氏，取得了具有重大历史意义的“坛浦战役”的胜利。同时，也标志着日本由“将军”或军事统治者统治的封建时代的开端。

一、封建时代

1192年，源氏领袖“赖朝”在现东京附近的镰仓，建立起了武士阶级统治政权——镰仓幕府，并接管了京都政府的所有行政权力。镰仓幕府提倡简朴生活，弘扬军事艺术、军纪，以强权手段实现了对全国的有效控制。因此，通称赖朝将军幕府的镰仓时代被认为是武士道的全盛时期。

1213年，政权由源氏移到赖朝夫人的“北条”氏族所承继，并持续到1333年。此期间，蒙古曾两次入侵九州，第一次是1274年，第二次是1281年。日本的武士们在武器装备落后的情况下，顽强抵抗，成功地捍卫了领地完整。

1333~1338年，是皇室短暂的复权期，这期后，足利氏族在京都室町建立了新的军事政府。从1338~1573年2个多世纪的室町幕府统治时期，社会风气如同钟摆一样，又转向了艺术和宗教活动的盛行，镰仓时代的斯巴达式训练和肃穆的武士道气概渐遭遗弃，也正缘于这种“艺术回归”，室町幕府如风中摇曳的烛火，重蹈了400年前天皇政权的覆辙，在地方敌对氏族的争权夺势中，划上了历史的句号。1590年，乱世英雄丰臣秀吉将军脱颖而出，控制了国家的混战局面，其继承人德川家康则完成了进一步统一和巩固国家政权的大业，迎来了日本历史上封建制度解体和资本主义萌芽的德川幕府时期（1603~1867年）。

二、德川幕府

德川家康是德川幕府的奠基者，他确立了全日本最高统治者的

地位后，于1603年在江户（即现东京）建立了幕府。德川幕府并不实行中国秦汉以来的中央集权郡县制度，而是实行一种落后的封建领主制度，封建领主瓜分了全部的土地。当时的封建领地分为4种：德川幕府领地、大名领地、天皇公卿领地和寺院神社领地。德川幕府的最高首领称“征夷大将军”，也是全国最大的领主，其领地占全国耕地的26%以上；幕府统辖全国260多个藩，藩侯（即大名）领地大小不一，总量约占全国耕地的70%，大名在自己的领地内可以向农民征收年贡，拥有军队（但数量最多不得超过1万人），发行货币，具有相对的自主权。诸藩按与幕府的亲疏关系有亲藩（32家）、谱代（145家）、外样之分，有的大名还把一部分领地分封给不同等级的武士，但绝大多数武士只领受禄米而没有领地。作为中央集权势力代表的德川将军必须通过各地大名，实现其对全国的控制，这种控制力量就难免滑入薄弱和松弛的陷阱。

幕府和大名的主要统治工具是40万名武士，幕府直属武士称“旗本”和“御家人”，武士高居“士、农、工、商”4个社会等级的最上层，享有种种特权和优待。即使最低级的武士一足轻，只要他认为平民对他不礼貌，便可抽刀挥杀，却不受法律制裁。

幕府对商人十分轻视，把他们置于封建等级的下层，横加限制，不许商人穿戴丝绸、使用金银器皿，幕府害怕商人的经济力量增大会破坏封建制度的根基，令商人组织封建行会“株仲間”，实行严格监督，把商人的活动限制在狭小范围内。

德川幕府强化集权统治的一个突出手段是在1639年实行了闭关锁国的政策。最早来到日本海岸的西方人是葡萄牙人，他们在1543年登陆于日本西南的一个小岛，并给日本带来了火器，此后，西班牙人、荷兰人、英国人也接踵而至。西方人涌进日本，其中的传教士在日本南部发展了许多教徒，使幕府感受到了威胁，幕府认为基督教正如火器一样，是一种潜在的爆炸物品，终于禁止了教会活动。德川幕府的锁国措施雷厉风行，反应过分，曾5次颁布禁令，禁止日本人出国，已在国外的不许回国，违者处死；严禁与外国贸易，驱逐外国商人和传教士，只允许极少数中国和荷兰商人

定居在长崎的一个小岛“出岛”上。在长达 2 个世纪之久的时间里，日本几乎与世隔绝，唯有“出岛”，成为日本获得西方科学知识的小小门户。锁国政策阻止了日本与西方正常的文化交往，阻碍了经济发展，使日本国力受到削弱。

德川幕府在竭力维护腐朽的封建制度，遏制新生事物出现的同时，却又因与藩侯的明争暗斗彼此势力大大抵销，因此幕府的禁令并未挡住国内商品经济的发展势头。尤其是幕府末期，日本工商业发展迅速，超越地区分散性，向全国范围漫延。农民年贡米经商人之手变成货币，货币经济一经确立，商业资本和高利贷资本成了一股强大的社会势力，并形成了新的社会阶层，出现了象三井、鸿池、小野、岛田那样称雄全国商界的大商人。他们虽带有封建性，但身拥巨资，在不同社会条件下，可以扮演不同的历史角色，起着迥然不同的历史作用。在农村，富裕农民兼并农民土地，逐渐形成新兴地主和富农。由于商品货币经济的不断发展，日本社会内部开始孕育资本主义萌芽，使日本封建领主经济逐渐趋于解体。

三、倒幕和“攘夷”

随着商品经济的发展，封建领主的生活越来越奢侈，对农民的剥削更加苛重，年贡额甚至占农民收获的 7 成，加之自然灾害的破坏，饥荒接连发生，仅 1833~1836 年间饿死的农民就达数 10 万人。于是，陷于绝境的农民揭竿而起，进行了反抗暴动。据载，德川幕府时代 265 年中，农民起义共发生 1 240 次，而幕府后期就有 1 050 次，占 85%。频繁爆发的农民起义，沉重打击了幕藩体制，动摇了幕府的统治。与农民斗争遥相呼应，城市贫民也不断掀起暴动，1837 年在大阪爆发了大盐平八郎领导的起义，这是一场下级武士知识分子领导的平民起义，在一定意义上可说是倒幕运动的先声。

正当日本封建制度濒临危机之际，日本遭到了欧美资本主义国家的殖民侵略。1853 年 7 月和 1854 年 3 月，美国东印度洋舰队司令 Matthew C. Perry 率领美国军舰两度冲入日本江户湾，使用武

力威胁，迫使幕府与美国签订了“日美亲善条约”，开放了下田和箱馆2个港口；接着俄、英、荷等国也和日本签订了类似的条约。但日本名曰“开国”，实则仍不通商。1858年，美国驻下田总领事哈利斯再次迫使幕府签订了“日美友好通商条约”，规定日本增加开放4个港口为通商口岸；美国货进出日本海关，关税由两国商定；美国人可在日本设居留地，并享有治外法权等等。俄、英、荷也相继效仿。这些不平等条约的签订使日本坚持了200多年的闭关锁国政策顿然冰消，开始沦为半殖民地。

欧美列强肆无忌惮的侵略，使开国后日本同西方殖民主义者之间的民族矛盾日益尖锐，忧患意识在下级武士知识分子集团中触发了强烈的民族危机感，他们在全国掀起了“攘夷”（驱逐外国人）运动，反幕起义也愈演愈烈。1854~1867年共爆发了131次起义，一些原来主张与幕府合作的京都公卿和大名转向了倒幕派一边。1866年3月，地方实力派长州藩和萨摩藩联合组成倒幕同盟，不久安艺藩也加入同盟，倒幕派力量蒸蒸日上。1868年1月3日，倒幕派会兵京都，宣布“大政奉还”，还政于天皇，废除幕府，责令德川家族缴还领地。德川幕府不甘心退出历史舞台，强征农民军队进行抵抗，但幕府军士无斗志，讨幕军所向披靡，幕府实已面临山穷水尽局面。1868年4月7日，达成妥协，幕府和平交出江户城，天皇政府保全德川将军的生命和其家族地位退隐水户。至此，幕府统治终于被推翻。1868年10月，天皇改元明治，翌年4月迁都江户，并改名为东京。

四、明治维新

明治时代（1868~1912年）是日本历史上极辉煌的时代，在明治天皇统治下，日本只用了几十年的时间就完成了西方国家花了几百年才完成的事业。这里面，明治维新的作用是最关键的。

明治政府初期，实际上是封建地主和资产阶级联盟性质的政权。当时明治天皇才15岁，不谙国事，公卿藩主虽位居显要，大权却掌握在木户孝公、岩仓具视等一批精明能干的改革派手中。他

们认识到日本走资本主义道路是历史的必然趋势，因此提出了“富国强兵”、“殖产兴业”、“文明开化”三大政策，在内政和对外关系方面采取了一系列自上而下的社会政治经济改革措施，史称“明治维新”。

明治维新的主要内容是：

1、奉还版籍，废藩置县。政府收回幕府全部领地，并运用策略迫使各藩大名主动奉还版籍（版即版图，指领地；籍即户籍，指人民），各藩侯不再授封，而被任命为“知藩事”，成为地方官，领取俸禄，并设大参事，由倒幕实力派担任。1871年8月宣布废藩置县，废除了封建藩国制度，设置由中央政府直接管辖的府和县，原藩侯担任的知事职务均被中央委派知事代替，藩侯则享受在东京居住，坐食俸禄的“优待”。明治政府打破藩界，重新划分全国政区，将各藩并为3府72县，一律归中央管辖。这次改革确立了天皇制政权，彻底打破了千百年来封建割据局面，加速了国内统一市场的形成和发展。

2、改革封建身份制度。明治政府结合“奉还版籍”，陆续取消了大名、公卿、武士等旧称号和等级身份制度，宣称“四民平等”，废除封建行会。但封建身份制度仍然不同程度地存在，华族、士族还享受巨额俸禄和补助金。

3、吸收西方先进文化和科技成果，普及国民文化，创办科技教育。

4、土地改革与地税改革。1872年，明治政府开始允许土地自由买卖，承认土地私有制，并向土地占有者颁发执照，允许人民自由选择职业，自由迁移，但政府并没有把土地分给无地农民，法律仅承认地主和自耕农享有土地所有权，而不承认佃农对耕地的所有权。在地税改革方面，1873年政府颁布了“地税改革条例”，废除了原有的种类繁多的贡赋，征收单一的地税，并规定地税一律向土地所有者征收，税额为地价的3%，丰年不增，荒年不减，水田、旱田均以货币纳税。明治政府的土地和地税改革措施，部分地满足了农民的土地要求，但也肯定了商人高利贷者对土地的支配权，扶

植了一个作为天皇政权农村支柱的新的地主阶级，巩固了农村的封建关系。

进入 19 世纪 80 年代，明治维新各项重要改革已完成，政局趋于稳定，在国家的推动、引导和扶植下，1885 年前后出现了创办企业的高潮，工业革命迅速展开，1884~1893 年，工业公司资本增加了 14.5 倍。但是，日本资本主义发展一开始就没有稳固的基础，工业资金的 80% 靠农民缴纳的地租和地税，进口机器设备主要靠出口生丝换取，工业品市场主要靠占人口 70% 的贫困农民。狭小的国内市场同迅速发展的大工业之间很快发生了矛盾。

五、军事帝国主义

为了缓和国内矛盾，争夺国外市场，1894 年 8 月 1 日，明治政府发动了侵华战争——中日甲午战争，用武力打开了中国市场。通过“马关条约”侵吞了中国的台湾和澎湖列岛；掠夺中国 2.3 亿两白银赔款；迫使中国开放沙市、重庆、苏州、杭州等为商埠，并承认日本人在中国各商埠、港口有从事各种制造业的权利。这次战争是日本由被压迫国家变为压迫别国的国家的转折，也是日本工业革命进入完成阶段的转折，它不仅扩大了日本的原料来源和商品销售市场，而且补充了资本积累的不足，为工业发展提供了大量资金。从 1894~1904 年，日本工业、交通运输以及银行、贸易都获得了惊人发展，近代工业的主要部门已建设齐全。

1904~1905 年，日俄战争使日本攫得了俄国库页岛南部，对朝鲜的实际控制权，以及对中国中东铁路长春至旅顺段，旅顺和大连的租借权，进一步提高了国际地位。终于在 1911 年，日本废除了幕府末期与欧美签订的不平等条约，缔结了保护关税自主权的新通商条约。

随着工业，尤其是日俄战争后重、化工业的发展和国家对大资本的扶植，工业资本逐渐集中，出现了卡特尔、辛迪加、托拉斯和康采恩等各种形式的垄断组织，日本垄断资本主义形成。1913 年，垄断组织控制的工商资本达 75% 左右。其中三井、三菱、住