



三江口是姚江、奉化江和甬江的汇合处，柔性的三江之水世代滋润着甬城大地。在三江口一侧，有一处宁波人引以为豪的全国重点文物保护单位——钱业会馆，它是宁波辉煌金融史的一处承载，更是柔软宁波的一方写照。



四明银行上海总行旧址

一项全凭信用的特殊行业——民信局。从物理意义上说，银行是静态的，而民信局则是动态的，动态的民信局关联了静态的银行，一静一动之间，为银行业打开了一方新天地。民信局业务包括寄递信件、物品、经办汇兑(联行)，功能相当于现今的邮政局。还兼营护送货物，相当于现今的物流企业。办民间邮政机构，不仅要有雄厚的实力，更需要绝对的信用，而对银行经营影响最大的是银行同业间的联行功能。有人说过：“民信局为宁波之专业，资本甚大，信用亦最佳，凡一经民信局保险之信札，内中银钱汇票，倘有遗失等情，一概由该局赔偿。”这种“一诺千金”的企业信用，使宁波的民信局成为甬人近代银行业发展的重要组成部分。

继宁波商人创办中国通商银行和四明银行后，至宣统年间，大清银行和中华银行又相继在宁波设立分支机构。由于银行的营利能力强，宁波商人对银行业情有独钟，创办银行热情高涨。1912年沪军都督府为筹措军费设中华银行，它发行军票，信誉良好，甬商朱葆三、林莲荪均担任过总经理，并以他们所开设的钱庄出资十万两白银抵作军票，支持中华银行。后改名为中华商业储蓄银行，由朱葆三之子朱子奎任董事，一直支持至北伐革命完成。辛亥革命后，华资银行发展迅速，如1912年后，华资银行发展迅速，如1912年一年间便开设或投资了近10家银行。其中最著名的有秦润卿、王伯元主持的中国垦业银行和刘鸿生创办的中国企业银行。这一时期，宁波人还开设了许多具有特色的专业银行：定海商人(舟山时属宁波管辖)刘鸿生发起组织了上海煤业银行；慈溪商人秦润卿等创办了棉业银行；奉化商人郭挺生等兴办了上海百货商业银行；王正廷等组织的中华矿业银行；鄞县商人项松茂等创办的宁波实业银行；慈溪商人(祖籍)严叔和等主办的上海女子商业储蓄银行；余姚商人黄楚九主办的日夜银行等。

清光緒二十三年(1897年)四月，督辦全國鐵路事務的大臣盛宣懷奏請清廷後，在上海成立了中國通商銀行。這是中國人創办的第一家銀行，也是上海最早開辦的華資銀行。中國通商銀行籌辦之初，盛宣懷想到了以經營錢莊聞名的寧波人，於是邀請寧波商幫中的嚴信厚、葉澄衷、朱葆三、陳滄參與投資。次年，通商銀行又在寧波設立兌換處(相當於現在的分行)，專司推廣發行和兌換鈔券，為寧波歷史上最早出現的本國銀行兌換券。

寧波商幫參與銀行業公私俱進。清光緒三十四年(1908年)，寧波商人袁鑾、周晉鑑、陳薰、虞洽卿等人涉足民營資本進入銀行業，成立了我國歷史上首個民營銀行——四明商業儲蓄銀行。四明銀行改組後，實際負責人虞洽卿邀請同為寧波人的孫衡甫擔任總經理，孫衡甫有錢莊從業經歷，因此對如何將四明銀行從本質上的錢莊改制為現代商業銀行，有自己的一套辦法。改組後的四明銀行，遂獲新生。在孫衡甫的帶領下，四明銀行從內部整頓入手，建立健全現代化銀行制度，着力開展存款業務，取得了快速的發展，三年後不僅彌補了初創期的虧損，並安穩度過1916年爆發的上海擠兌危機，迎來了黃金發展十年。

當然，銀行業的發展，還要歸功於近代寧波商幫所創办的另

# 凝望宁波金融业的历史背影



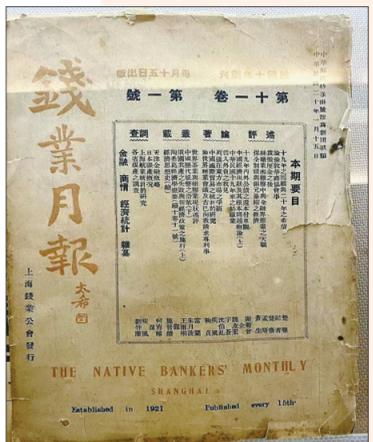
宁波钱行街旧影



宁波早期银钱兑换处



宁波钱业公会遗址



秦润卿创办的《钱业月报》



1931年前后创办的宁波《钱业金融日报》



宁波外滩老照片(资料图片)

庄”，如同现在的资金结算计划中心。光緒《鄞縣志》載：“鄞之商賈，市易愈廣……濱江列屋皆錢肆(即錢莊)矣。”因此，清末民初寧波錢莊業迎來了黃金時代。據史志載，當時寧波經營資本在6萬銀元以上的大同行錢莊就有36家，小同行錢莊及現兌行錢莊更是不計其數，至今還有牌號留存下來的有400多家。銀兩的評估、兌換，銀兩、銀元與制錢的兌換及銀錢的保管、運送、匯兌、支付等，是寧波錢莊經營的主要業務。鼎盛時期，寧波錢莊業存款總額在6000萬元左右，這一金額在當時已相當可觀。

在農耕時代，甬上人多地少，為生計所迫，外出謀生者甚眾，相當一部分人先做小生意，後又涉足商業，吃苦耐勞又聰明能干的他們，逐漸積累資本。之後，頭腦敏捷的寧波商人在全國開設錢莊，正所謂“經濟是肌體，金融是血脈”。在北京，著名的四大“恒”字號錢莊，即恒利、恒興、恒和、恒源，均係甬人開設，且以慈溪籍商人居多。其中的恒利錢莊實力最強，恒利錢莊與當時的清政府往來密切，某種意義上變成了清廷的外庫，恒利錢莊在京開辦時間有200余年。19世紀後半葉到20世紀初這一時期，寧波商人在上海投資錢莊業，佔據了半壁江山，滬上九大錢莊資本家家族集團，寧波商人佔了其中五家：即鎮海的方家、李家和葉家，寧波城廂內的秦家、慈溪董家。

絕頂聰明的寧波人又在錢莊業經營中，首創了錢業“過賬”制度，這是現代商業銀行才使用的一種票據交易制度。所謂錢業“過賬”制度，即是各行各業與錢莊交往，可以通過“過賬”方式進行，可以憑信用，不直接使用現金。這種交易制度的好處是有利於發展信貸，做活生意，且手續方便。在銀行設立以前，錢莊用“過賬”方式從事商業活動，是中國金融業最早交易結算制度的一種有效探索。

北宋王安石當鄞縣一把手時，鑑於當地有漁業之利，漁民又苦於魚汛期資金捉襟見肘，王安石首創了漁貸法。漁貸法就是政府對從事漁業捕撈的漁民，資金不足時，給予小額放款，待後有收入時歸還本金及利息，以此舉支持漁業的發展。寧波作家沈小石先生所著的長篇歷史小說《王安石在鄞縣》，對漁貸法在咸祥大嵩一帶實施的過程，有專門章節做過生動描寫。漁貸法，相當於現在銀行的“政銀担”信貸產品，所不同的是，一個是政府直接放款給漁民，另一個是政府通過所屬平台公司担保，而非直接放款。

南宋時期，寧波還出現了專門從事茶、鹽等交引買賣和担保業務的交引舖。交引，是宋代官府准許商人在京師或邊郡，繳納金銀、錢帛、糧草，按值至指定場所領取現金或某些商貨運銷的凭证，相當於政府印發的票证。宋《寶慶四明志》記載，當時(寧波)城內、城郊設有西門、南門、沈店、宋招橋、望春橋、江東六個交引舖。交引舖，是通過担保和換易交引業務，從中獲取担保酬金或從交引轉手專賣中牟取利潤的中介機構。交引舖是寧波城市商業繁榮的產物，同時也推動了商業活動，它還是早期官辦金融業的萌芽。

置和甬人天生的商業稟賦有關。寧波有東海之利，是中國最早的海外貿易的重要港口之一。舊時，寧波府屬的鄞縣、鎮海、慈溪、奉化、象山、定海六縣，百姓從商者甚眾。尤其是作為銀行雛形的清代南方錢莊就是以寧波商人為主体發展起來的，“北有票號，南有錢莊”，形成了中國傳

那是100多年前的寧波江厦，三江口一側的錢行街上車水馬龍，人聲鼎沸，錢行街上的錢業公所在營業日照例開門營業。每天上午，城內各錢莊派出的代表，身著長衫，在營業櫃上各自填寫好需要“規元”的數量和限定價格，經錢業公所評議，然後確定買賣。這裡的“規元”，乃是規定當天寧波與上海銀兩的比值。這種評盤形式，也叫場內交易。場內交易不夠的數目，可繼續向場外“伸手”，各錢莊代表以伸出的手掌正反面來表示買進和賣出。這種規元交易，市價隨時不同，有時差距很大，但一經成交，無論盈虧如何，均要恪守信用。

這是清末寧波錢業公所內每個營業日都會出現的交易場景。

“北有票號，南有錢莊”。寧波是錢莊的發源地，本土金融業，錢莊為始。作為近代東南沿海的重要金融中心，寧波人在錢莊、銀號、票號、近代銀行業及證券業、信託業等領域起到了領軍作用。歷史上，寧波錢莊業集中開設在現今江厦一帶，鼎盛期為清乾隆十五年(1750年)後的百多年間。清光緒二年(1876年)，錢莊業為了自身的发展開大洋拆，以高息攬存，吸引了甬埠內外的廣大客戶，從此錢莊存款驟增。各行各業依賴錢莊的貸款，也得以快速发展。當年，寧波的钱庄分大同行、小同行和現兌行三種類型，統稱為銀錢業。冠以“大同行”名稱的錢莊為大，其資本必須在6萬銀元以上，它們组织和把持寧波錢莊業同業公會，經營和左右錢莊市場，攬攬和實施過賬制度。“大同行”平時不經營貨幣兌換，主要经营存、放、匯業務和資金的划撥清算及頭寸的調劑。由於資本金大，所以實力雄厚、信譽良好的錢莊才可做“大同行”，亦稱“匯划錢

其實，在錢莊業之前，寧波早期的金融已經萌芽。這就是典當業、漁貸法和交引舖。

早在隋唐時期，寧波就有了運用貨幣資本圖利生息，並以收取抵押物放款的行業，這就是當舖。寧波歷史上的典當業，以“蝠鼠吊金錢”為符號，蝠與“福”諧音，而金錢象徵利潤。典當業以前供奉特有的行業神，即財神、火神、號神。號房內供奉號神，一為求財，二為避免災禍，旨在對老鼠表示敬意，免得各種貴重毛皮、衣料、綢緞、布匹遭受破壞；供火神防止發生火災。寧波的典當業，歷經宋、元、明、清，長盛不衰，這種小額融資的經營方式，既是寧波金融業的萌芽，更反映了歷史上寧波以商業為主經濟發展的客觀需求。為防範風險，寧波的當舖通常四周築有高牆，營業櫃台高過人頂，極像新中國銀行初期臨櫃模式的設置。當然，凡從事典當，需要有人有錢有權有勢，故經營者多為官僚豪紳、巨富顯貴。清同治十年(1871年)，鄞縣城鄉就有23家典當舖。1918年，寧波城鄉有典當舖79家，各縣均有分布。

從典當業、錢莊業一路走來，寧波人登高望遠，又開疆辟土。為什麼歷史上寧波金融業一直領先全國？這與寧波的地理位

四 寧波由於金融業起源早，且業務發達，金融創新不斷。縱觀寧波歷史上的金融創新，主要有錢業“過賬制度”、賣空交易、銀錢業，以及後來的紅色抗幣。

19世紀60年代，寧波出現金融市場賣空交易的創新，相當於現在的虛擬經濟。當時，寧波錢莊有一種以銀錢兌換率變化為標的物的買空賣空投資交易，名曰空盤。《申報》有文介紹：“甬江之所謂空盤者，即匯划銀數以賭輸贏也。”當時，空盤交易十分熱絡，吸引了眾多投資客，社會影響很大。

清末民初，與錢莊關係緊密的銀錢業，也是寧波人的壟斷行業。曾先後涌現出“方聚元”“鳳寶”“方九霞”“行遠”“紫金”“新風祥”“老風祥”“新寶成”“天寶成”等十餘家規模大、影響力強的銀錢業。當時，寧波人幾乎包辦了上海、漢口、天津、杭州、南京、廣州、重慶等地的銀錢業。以上海為例，銀錢業經理九成以上為甬籍。《近代上海銀錢述略》一書中說：“甬人營銀錢業者，以慈、鎮兩幫為多，全國各埠隨處皆有。”通常，

五 我在想，歷史上寧波金融業為何一枝獨秀？其原因蓋歸結於遍布各地的寧波商幫，他們有胆識，又有特別的眼光，還有着與時俱進、開拓創新的時代精神，會適時地抓住發展機遇。當其專擅的行業如沙船業、錢莊業因時移勢易，逐漸向航運業、銀行業轉變時，他們不會因循守舊、抱殘守缺，而是及時變更創業和投資的重點。而後期紅色抗幣的誕生，也得益於天時地利人和。

“走遍天下，不及寧波江厦”。當年寧波的江厦街，如今已成為公館，這裡綠樹掩映，鸟语花香。江厦街東南側，自西而來的奉化江在三江口匯流，浩浩向東，勢不可擋。當年，江厦錢行街，是以錢莊出名的金融之地，

作為歲月老人的奉化江當是這段歷史的見證者。離江厦街不遠，即過寧波東門口後，有一處宋時以造船出名的街，叫造船街。造船街10號就是開篇中提到的錢業會館，是歷史上寧波金融業的議事場所。錢業會館由中國人民銀行管轄，館內推出了“寧波金融史迹陳列”。2015年，錢業會館90歲時，央行還專門發行了一套金銀紀念幣，這在全國是唯一的。現今寧波錢業博物館也設在會館內，錢業博物館不僅收藏有銀兩錢、通寶錢、港城通用的鄰國貨幣，還有浙東抗幣2000多枚。錢業會館內最引人矚目的當是寧波錢莊的實景展示，行走其間，彷彿實現了時空穿越，回到了當年的錢行街上。我依稀又听到了街上“噼里啪啦”的算盤聲、叮當作響的銀錢聲和人聲嘈雜的交易聲……寧波錢莊實景再現，既是回眸，又是訴說。

石志藏/文

五