

第四章 徐润与洋务运动（二）

——徐润开创保险业和致力于中国近代矿业

徐润在洋务运动中除了成功地会办轮船招商局，为中国近代航运业作出重要贡献外，他还从事两项非常有意义的事业。一是保险业的创办，他把保险业引入中国航运事业，创办保险局、仁和水险公司、济和水险公司，在维护民族航运利权、争取保险利润、保障中国近代航运业的健康发展等方面发挥了重要作用。二是致力于中国近代矿业近二十年。首先，徐润投资开平煤矿并任会办，他支持采用先进设备和先进技术，提高生产率，抢占国内市场，使开平成为中国近代工业中心；1887年后，徐润致力于中国近代矿业20年，先后投资过平泉铜矿、宜昌鹤峰州铜矿、孤山子银矿、三山银矿、天华银矿、潭州银矿、建平金矿、金州煤矿、贵池煤矿等十余处矿产，为开创中国近代采矿业作出了重要贡献。

第一节 徐润与中国近代保险业的开创

徐润在发展中国近代航运业的过程中，深感航运保险重要，面对外国保险公司的刁难，面对可观的保险利润，他与唐廷枢一起毅然把西方的经营方式——保险制引入中

国航运事业，创办保险局、仁和水险公司、济和水险公司，在维护民族航运利权、争取保险利润、保障中国近代航运业的健康发展等方面发挥了重要作用；但我们也应该认识到保险业在中国毕竟属首创，在经营管理、资金积累和保险法规等方面也存在一定的差距，它说明在半殖民地、半封建的中国，民族保险业还举步维艰。

一、徐润创办近代保险的原因与过程

徐润和唐廷枢于1875年12月28日在上海成立保险招商局，1876年8月19日成立“仁和水险公司”，以海轮为主要承保对象。徐润这样记载仁和水险公司：“光绪二年丙子……又与唐景星翁、陈菱南翁〔陈树堂〕、李积善堂等集股二十五万两，开设仁和水险公司，试办一年，获利颇厚，继又添招二十五万，共股本五十万两。”^①“试办仁和水险公司，生意颇旺，可得利三、四分。”^②“光绪三年、丁丑，……正月商局议自认江海轮船保险，每艘二万至四万两，此为自保船险之基础。”^③1878年3月15日又成立济和水险公司，1886年仁和、济和两公司合并为仁济和水险公司。

航运是风险事业，时有轮船漂没，损失甚巨，所以航运风险的存在是徐润等创办保险的前提，而招商局福生轮沉没的惨状则加剧了徐润创办保险的决心。光绪元年（1875）阴历二月十七日，“招商局福生号轮船与怡和洋行澳顺号轮船相撞沉没。查福生号船装漕米杂货，并搭客上下六十五人，船上华洋执事五十三人。至余山，起雾，慢车放气筒缓行，不意次日十时三刻行近黑水洋相距百里处，忽被澳顺船横撞而来，形同丁字，撞在船头之右，水即涌进头舱，时仅三分，全船沉没，而澳顺居然无恙。计当时在船同沉者江浙海运员董蒯光烈等二十三人，司事五人，客商九人，舵水火工十三名，仆人十二名，西人一名，浙江白粮七千二百七十石，及客货木料诸物。遇救者仅刘才鼎等五十三人。”^④

唐廷枢和徐润等闻此警报，惨不忍言，当即派船前往探其存亡，并具稟请恤，向“澳顺”号提起诉讼。历时两月，集审者6次，传受难家属2次。此案由上海道台与英国领事末海士会审，判定赔偿。由“澳顺”号给溺死的官员每人3

① 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第24页。李积善堂，即李积善，晚清实业家，中国近代保险业的创始人之一，1876年与唐廷枢、徐润创办仁和水险公司。

② 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第37页。

③ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第25页。《徐愚斋自叙年谱》第19页记载为：“光绪元年正月，”与第25页记载有异，笔者。

④ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第22页。

百两^①，其余每人1百两，然而由于该英国轮船船主逃逸不知所往，所以其赔款耽延多时，后来虽经赔偿，却未能足数，而“澳顺”轮还想狡辩翻案，幸亏轮船招商局理直气壮，终归无效。因为道台和英领事有权定案，然而无权逼付赔银，后由担文律师将此事报告英京，由英政府嘱怡和洋行暗付此银，但不准报纸揭载。对于未足之数，由该局先行筹措川资银各50两，另由盛宣怀单衔具禀，在漕米佣钱内每年拨提银2400两，每家给百两，共24家，以10年为期，籍资抚恤，此案遂定。

这次惨剧经李鸿章等奏禀朝廷之后，朝廷上谕：“江浙海运员董同知蒯光烈等”，“因公淹毙，殊堪悯恻，著照阵亡例从优议恤，并于天津、上海捐建专祠，由地方官春秋致祭；其同时溺斃仆从，一并附祀。”天津专祠“经前苏松粮道英朴在天津东门外捐建专祠，以‘愍忠’二字为额”。上海专祠“因人烟稠密，觅地为难”，经苏松太道刘瑞芳督同上海县“查有西门内有旧屋，堪以改作，即由该道筹捐经费，开工兴建，于（光绪）五年七月二十二日专祠落成，仍照天津专祠以‘愍忠’二字为额，将江浙殉难员董，依次设位，暨将随殉仆从一并附祀。”^②

正是根据福生号沉溺这一沉痛教训，徐润等创设轮船招商局自己的保险，向外商垄断的轮船保险业发出了挑战。此次《保险招商局公启》称：

窃维保险之设，起自泰西。不论船货房屋等项，均可按价立限具保，早有成规。在物主所出不及1分之费，即能化险为夷。惟中国于保险一事，向未专办。现在轮船招商局之船货，均归洋行保险，其获得既速且多，是以公同集股由唐景星、徐雨之二君总理其事，设立保险招商局，仿照各保险行章程办理，不特商局轮船货物可以酌量保险，即洋商船货投局请保者，均可照章承保，以广招徕。^③

由于保险招商局公告中说得清清楚楚，投保的目的是“所出1分之费，即能化险为夷”，加之轮船招商局的信誉和实力，所以公告一出，华人商船船主反响热烈。1875年11月1日《益报》和同年11月5日《申报》刊登了这则公启，华人商船认股投保者甚多。魏源认为：“惟担保会，则中国无之。”“船担保，舟航大洋，难保沉覆，假如船价二万元，载货五万元出海，每月纳会中银，每百两

① 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第22页。

② 《谕折·光绪五年十二月十九日浙江巡抚谭钧培片》，前揭《洋务运动》，第6册，第30-31页。

③ 《益报》，1875年11月1日；《申报》，1875年11月5日。

纳二三钱，设使船三月到岸，平安无失，所纳银存为会中公费。如或船货有失，视其损失之分数，如仅桅折货湿，会中按数偿补，如或全船沉溺，则会中即偿其半。”^① 王韬也指出：“顾风波之险，有时不可预料，于是特设保险公司为之调剂，于百中取二三，无事则公司得权微利，有失则商人有所籍手。”^② 而思想家陈炽则站在更高的角度看待保险业：“一商受亏，群商失色，于本国的商务大有所防。”^③ 徐润开创保险业和其保险思想，就是在魏源、王韬、陈炽等思想家的基础上，结合自己的航运实际的一项创举。徐润保险业的出发点就是要保中国轮船化险为夷，保中国航运业顺利发展而无后顾之忧。

二、徐润保险业产生的积极作用

徐润保险业的创办起到了抵制西方对中国保险业的入侵和维护民族利权的积极作用。鸦片战争后，外国洋行伴随侵略者的足迹纷纷落户中国。19世纪中期，上海一地的外国洋行就达160多家，洋行纷纷在中国建立保险公司，当时有名的就有7家，即谏当^④、于仁^⑤、扬子^⑥、保家行^⑦、华商^⑧、中国^⑨、中日水险^⑩，其资本总额达57万英镑。随着经济侵略的加剧，形成了外国保险在华一统天下的局面，外国保险公司对中国轮船、企业刁难、高额勒索保险费、拒保事件时有发生。“上海各洋商保险行，因伊敦船用中国龙旗及局中双鱼旗号，均不肯保险，……未始非受洋商保险行垄断之刺激，而有以玉成之也。”^⑪ “招商局轮船向在洋

① 前揭《海国图志》，第449-450页。

② 前揭《弢园文录外编·代上广州冯太守书》，第370页。

③ 陈炽：《陈炽集》之《续富国策》卷4《商书·纠集公司说》，中华书局，1982年版。

④ 谏当：即谏当保安行（Canton Insurance Office），是外国人在中国开办最早的一家保险公司，资本为26 666英镑，1805年成立于广州，由宝顺洋行和渣甸洋行轮流担任经理，1835年该行改组，改称为谏当保险公司，由怡和洋行经营。

⑤ 于仁：中国近代外国人在中国创设最早的保险公司之一，1835年宝顺洋行创设了于仁洋面保安行，1841年迁往香港，原为三年一结算，1874年在伦敦设分行，活动范围遍及全球。

⑥ 扬子：中国近代外国人在中国创设最早的保险公司之一，1862年由英国人金能亨在上海成立，由旗昌洋行成立。

⑦ 保家行：1863年创办于上海，以祥泰、履泰、太平、沙逊、江隆五家英商为主，1865年规定华商可面商或函商搭股。

⑧ 华商：中国近代外国人在中国创设最早的保险公司之一，由同孚洋行创办，资本为60 000英镑，唐廷枢参与。

⑨ 中国：中国近代外国人在中国创设最早的保险公司之一，资本为60 000英镑。

⑩ 中日水险：中国近代外国人在中国创设最早的保险公司之一，设立于上海，主席是罗伯逊，最初存款为40多万银两。

⑪ 前揭《国民政府清查整理招商局委员会报告书》，下册，第19页。

商保家行保险，惟每船限保银六万两，其超过六万两之额，当由局中自行保险……值十万两之船，每年保费须缴纳一万两有零。”^① 初次向怡和、保安投保时，仅以15天为限，条件极为苛刻。徐润等为了打破外国保险公司一统天下的局面，为了便利华商投保，自创中国保险，就在1875年公告颁布后半年，唐廷枢、徐润就创办了仁和水险公司。“光绪二年（1876），余与唐景翁^②、陈菱南^③、李积善堂^④等创立仁和水险公司，集本25万两，试办一年，得利颇厚。继又添招二十五万，共计五十万。”^⑤ “试办仁和水险公司，生意颇旺，可得利三、四分”^⑥。到了光绪四年（1878），轮船招商局任命留学英国的广东人张慎之为“江孚”号船长，因张慎之为华人船长，洋商嫉妒，不给予保险，所以，徐润、唐廷枢等决定多设一保险公司，即济和水险公司，集股五十万两，加仁和水险公司股本共计一百万两。正是有了这百万股本，得利不少，而怡和、太古等英商轮船保险公司此后不再拒绝华船保险^⑦。

徐润创办保险业还基于他遵循了保险市场规律，为公司赚取了可观的利润。市场经济有它特有的规律，只有符合并遵循市场规律，才能赚取利润。徐润对保险市场进行认真调研后，权衡得失才作出决定创办自己的保险业。“（职道）细思每年每船保险费万余两，局中之船日多，保费因之亦多，意外之虞，究非时有。”^⑧ 事实证明，创办保险，利润相当可观。“试办一年，得利颇厚。”^⑨ 继又添招二十五万，共股本五十万两^⑩。“试办仁和水险公司，生意颇旺可得利三、四分。”^⑪ 光绪四年（1878）又招股50万两，于是仁和水险公司、济和水险公司两公司资本总额就达100万两，招商局把在外资保险行的保险全部收回，自行保险。到光绪六年，公司给息25.3万两，光绪十年，实存保险公积金45万余两。宣统元年，保险公积金达252万余两，而此前由收益支付的各种开支达225万两，总计营业收入达477万余两。所以徐润说：“计至光绪十年，实存保险公积

① 前揭《国民政府清查整理招商局委员会报告书》，下册，第19页。

② 唐景翁：即唐廷枢。

③ 陈菱南：晚清实业家，中国近代保险业的创始人之一，1876年与唐廷枢、徐润创办仁和水险公司。

④ 李积善堂：即李积善，晚清实业家，中国近代保险业的创始人之一，1876年与唐廷枢、徐润创办仁和水险公司。

⑤ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第19页。

⑥ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第37页。

⑦ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第25页。

⑧ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第87页。

⑨ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第24页。

⑩ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第24页。

⑪ 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第37页。

银四十五万余两，商局事事顺手，由此而起，约至今日，此项公积应有银三四百万两矣。”^①由此看来，徐润创办保险业符合市场规律，并给公司带来可观的利润；同时也应肯定徐润洞察市场、驾驭市场的能力相当强，是一位精明的实业家。

三、徐润保险业存在的不足

徐润等创办保险业是在没有经验的基础上创办的，难免有一些不完善的地方，诸如管理体制不善、资金积累缓慢、保险制度建设不够完善等。管理体制不善，保险业的创办人徐润、唐廷枢既是保险招商局的总负责人，又是轮船招商局的总办和会办。公司名义上独立，实际不是独立法人，与轮船招商局是隶属关系，由商局代办，经费听凭商局调度。1875年12月成立保险招商局，股金20万全部存入招商局，并委托招商局代为管理业务；1876年8月成立仁和保险公司，全部股金存入招商局，仍然委托招商局代为管理业务；到后来完全附属招商局，保险费由招商局收水脚费时代为收取，外埠事务并由招商局代理，保险费的5%为代理费，并在年底加俸酬一成，收付款由招商局会计科代理^②。保险公司这种运作模式，必然导致管理体制不善，责权利不清，不利于调动独立发展保险业的积极性。徐润和轮船招商局负责保险业的人员由于增加了额外的保险工作，疲于工作和忙于奔波，工作辛劳，且很难两全其美，不利于保险业的独立发展。而保险局的最高职员办事董二人，余办事七人和十二个分局局董都完全依赖轮船招商局，乃至股金的保管、保险的管理、业务的开展和收付款均完全附属招商局，这不利于保险业人员独立思考、积极开拓保险市场。在国外保险市场激烈竞争的近代中国，这种层次不清的企业管理体制也不利于近代中国保险业在市场竞争中求生存、求发展。

保险业开办初期，资金积累相当缓慢，不利于近代中国保险业的健康发展。1879年，保险业创办的第三年，净得公积金八万一千六百余两；1881年，第五年净得公积金十一万三千余两，平均每年得公积金二万二千余两，只占股本总数的2.26%，这应该说作为中国近代首创的一家保险公司，资金积累是相当缓慢的。这种状况的出现除了管理体制不善外，还与外国的激烈竞争和徐润等创办公司的宗旨有密切的关系。“至今日保险愈跌愈贱矣。凡轮船公司，莫不自行保险。我以格外之保险付予旗昌一家，而各洋行之额外保费，绝无予我者。故外筹招

^① 前揭《徐愚斋自叙年谱》，第87页。

^② 前揭《交通史航政编》，第1册，第217-218页。

徠，几无妙术。”^①说明保险业在当时竞争激烈，使招商局的保险费愈跌愈低；保险市场很难拓展，“洋行之额外保费，绝无予我”，“外筹招徠，几无妙术。”就是当时保险艰难的写照。而徐润等的保险宗旨也限制了保险业的发展。徐润等起草的《保险招商局公启》明文指出：“不特商局轮船货物可以酌量保险，即洋商船货投局请保者，均可照章承保，以广招徠。”^②招商局的保险公司只保局内船只，而且是酌情保险，这就限制了保险业的发展；而允许洋商船货投保实际上是一句空话，因每家洋行都有自己的保险公司，而作为中国保险业的对标洋行保险即使有“额外保费，绝无予我”。另据《保险招商局公启》：“如有愿附股本者，请先就近赴局报告……截至十一月二十日以后，一概不收……每号轮船祇保船本一万两，货本三万两为度。……逾此定额，余向洋商保险行代为转保，”“所有应设保险口岸，姑先悉照轮船招商局已立各码头为限。”^③保险有时间、金额和地点的限制，而且超额部分需洋商保险行代为转保，这些都反映出保险业的创办人对市场及市场竞争认识上的幼稚，对洋商保险行的幻想和不理解，这就限制了保险市场的拓展，限制了营业收入的扩大，限制了保险资金的积累。由此而形成恶性循环，薄弱的资金、有限的承保额难与资本雄厚的外国保险公司抗衡，在激烈的竞争面前只能“愈跌愈贱”，举步维艰。

保险制度建设不够完善也影响保险业的发展。徐润等在创办轮船招商局时较重视制度建设，制定了《章程》和《局规》，而创办保险业时较忽视制度建设，除了《保险招商局公启》中有一些开创性的规定外，其他制度非常薄弱。诸如分保等基本原理，保险赔偿的基本原理，保险的法规理论等都未涉及，使保险带有很大的随意性。如《保险招商局公启》中有关盈余作了这样规定：“倘有盈余，集众公议，照股份派，各无异言。”按照这一规定，公司六年内给息25.3万余两，平均每年分息4.2万两，是每年平均转入积累的公积金2.26万的两倍。从经济学的角度来分析，这种分配与积累不利于企业的发展。

总之，保险业是一个高风险的金融投资业，同时它又是近代一个国家国民经济的一个重要组成部分。徐润等创办中国近代保险业虽然存在管理体制不善、资金积累缓慢、保险制度建设不够完善等不足，但徐润等近代爱国实业家，出于民族大义，为了近代民族工业的健康发展，创立自己的保险公司，从外国人手中夺回自己的保险事业，为国家争回保险利益，这无论从主观还是客观方面都起到了抵制西方对中国经济入侵的作用，是值得称道的，是近代化进程中的一个创举。

① 《字林沪报》，光绪十五年二月二十九日，1889年3月30日。

② 《益报》，1875年11月1日；《申报》，1875年11月5日。

③ 《益报》，1875年11月1日；《申报》，1875年11月5日。

特别是在中国近代化的起始阶段，像招商局这样的现代企业，创办自己保险的成功，为中国近代企业和企业家树立了成功的典范。

第二节 徐润致力于中国近代矿业

一、徐润参与多处矿业的创办

徐润致力于中国近代矿业近二十年，先会办开平煤矿，1887年后，又先后投资过平泉铜矿、宜昌鹤峰州铜矿、孤山子银矿、三山银矿、天华银矿、潭州银矿、建平金矿、金州煤矿、贵池煤矿等十余处矿产，为开创中国近代采矿业作出了重要贡献。

(一) 会办开平煤矿

1877年，唐廷枢奉李鸿章之命筹办开平煤矿，徐润全力以赴办好招商局，以实际行动支持唐廷枢北上。1881年，徐润奉北洋大臣李鸿章札委会办开平矿务局，1891年54岁，奉北洋大臣札委复回开平局会办矿务。徐润两度入开平局，倡导实行股份制，带头入股15万两，占开平煤矿商股总量150万两的十分之一^①；积极支持开平局采用先进的技术和设备，聘用英国工程师，提高煤矿的生产率；为了开辟市场，与郑观应等集资在广州修建轮船码头，运销开平煤；同时成功地修建中国第一条铁路——唐胥铁路^②，发展水泥、焦炭等一批附属企业，使开平成为近代中国的工业中心。

(二) 投资开办安徽池州煤矿

安徽池州煤矿最初由江苏前补用道李振玉禀称：安徽池州府贵池县贯口诸山产有煤铁，拟请招商开采。后经两江总督沈葆楨与直隶总督李鸿章往返咨商，飭据前署徽宁池太广道孙振铨会勘明确，并拟送试办章程，当即札委孙振铨等督饬商董，认真经理，已于1877年设局开办^③。后徐润协同商人陈次壬、杨德三人承办。陈旋病歿，事归徐杨二人经理。此局虽止杨德一人常川住办，实与招商局

① 珠海市政协珠海名人编纂委员会：《珠海名人》，珠海出版社，2004年版，第51页。

② 唐胥铁路，中国第一条铁路，1881年为了外运开平煤，由唐廷枢等争取清王朝的支持修建而成，从唐山至胥各庄，全长10公里，采用标准轨距。

③ 前揭《中国近代工业史资料》（1840—1895），第1083页。