

Financial History

金融简史

◎ 禹钟华 著

古代
分部

——对金融发生及初步演化的历史考察



 中国金融出版社

金融简史

(古代部分)

——对金融发生及初步演化的历史考察

禹钟华 著



中国金融出版社

责任编辑：张 超

责任校对：李俊英

责任印制：程 颖

图书在版编目（CIP）数据

金融简史（Jinrong Jianshi）（古代部分）：对金融发生及初步演化的历史考察/禹钟华著．—北京：中国金融出版社，2011.12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6279 - 9

I . ①金… II . ①禹… III . ①金融—经济史—世界—古代

IV . ①F831.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2012）第 022853 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 148 毫米×210 毫米

印张 8.875

字数 239 千

版次 2011 年 12 月第 1 版

印次 2011 年 12 月第 1 次印刷

定价 25.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6279 - 9/F 5839

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

前 言

从事学术研究以来，我始终困惑于黑洞般的、似是而非的金融历史，一些问题始终萦绕在我的心头：中国与西方的货币是在什么条件、背景下产生的？谁更早些？谁的货币制度更完善些？春秋战国时期，“国际”货币关系是如何处理的？中国什么朝代开始使用白银为货币？中世纪欧洲的货币制度、货币关系如何？为什么黄金在中国始终未像在西方那样成为主要货币？几千年来指导中国实践的经济理论和货币金融理论是什么？汇票、股票究竟产生于何时……一些问题现在看来显得幼稚，一些问题显得大而无当，总之，问题意识使得我深切地认为需要一部金融史来交代金融的产生和发展，这应该是我写作本书的最初动因。

我的博士生导师白钦先教授从某种意义上来说也是研究历史的，作为其理论体系基石的著作《比较银行学》就可以被看做是一部近代金融史。孔祥毅教授相当于我的副导师，我多有讨教，而孔教授自身就是金融史学家。老师的影响是直接的，也是潜移默化的。我的博士论文《金融功能的扩展与提升》就有很大部分的历史描述，在论文中我花了很大的工夫对金融的发展做了一个总体上的梳理。在论文于2005年出版以后，笔者幼稚地认为对于已经完成的历史梳理再进行扩展和深化不就可以成为一部金融发展简史了吗？于是从2006年便开始了本书的写作。着手工作，才发现自己有些不自量力，才发现这个工作十分巨大，绝非当初想象的那么简单。工作进行一年后，我的感觉就像穿行于荒漠戈壁，向前望去只能看见地平线，只好放平心态，慢慢琢磨，权且

当做业余爱好，心想：只要坚持写，总有写完的时候！我也只能这样安慰自己了。时过六年，我如蜗牛般的写作才结束了古代部分，那么就先结集出版吧，也好就此站一站、歇一歇脚。耗时如此，绝非意味着本书是一呕心沥血之作，皆因本人的愚钝慵懒、学识浅薄，且写作也多处于断断续续、写写停停的状态。如今终成一册小书，但求能够尽量全面、翔实地展现古代金融景象，为同行们的金融研究提供基础资料。

本书的完成得到多方帮助。例如，我的父亲，他是我身边的顾问，随时对我的工作提出建议，在我倦怠的时候对我进行鞭策；又如，我的岳母，为我完成了巨量的资料查阅工作。需要感谢的人还有很多，首先要隆重感谢东北师范大学的吴宇虹教授，先生为我提供了大量的资料和写作方面的建议，作为一个国际级的大学者，其谦虚平易、匡助后学的精神令我深深感怀。另外还要一并感谢为我搜集、提供了大量中外文书籍和资料的辽宁大学历史系的王丽英老师、长江师范学院的陈思伟老师，北京大学博士生郭永斌及在美国工作的侄儿东海、在中国人民大学就读的侄儿沧海。他们的帮助对于我完成本书是不可或缺的，感激之意，不由言表。

2008年7月，我有幸结识祁洞之老师。祁老师书读经史子集，学贯古今中西，具有纵观中西哲学而加以整体比较分析的学问功力。祁老师谦虚地称我为学术合作者，其实与祁老师三年多的交往是我系统的哲学学习过程，其创建的两行理论为我的史学研究提供了方法论，尤其是有关制度演化的两行演化论和两行和谐论，成为本书形而上的分析结构，从而使本书更加深刻、更加具有哲学色彩、更加具有理论高度。可能的问题是，由于我对两行理论理解得不够深入而不能在本书中彻底全面地加以贯彻。

现在想来，本书的写作是我的宿命。我的父母在大学时都是学历史的，父亲后来成为研究日本历史的学者。我在大学学的是金融，毕业后在银行工作，后来回到高校任教，专业还是金融。我一直认为我对历史没有什么兴趣，当我发现我初具规模的藏书中多半是历史方面的书籍的时候，我才意识到我还是逃不脱家庭的影响，我才意识到，在我幼年时，母亲给我讲的那么多历史故事至今还在影响着我，胡乱翻看父亲书籍而留在潜意识中的印象至今还没有磨灭。曾经年少轻狂、桀骜叛逆的我早在不知不觉中被这种历史学的氛围包裹得严严实实。不知这本小书的完成，能否博母亲于天国会心一笑。

禹钟华

2011年10月3日

目 录

导论	1
第一章 古代两河流域的货币与金融	34
第一节 人类历史中最早的商业文明	34
一、最早的人类文明以及最早的商业文明	34
二、地域开放、四通八达	36
三、多中心、多元化的政治格局	37
第二节 古代两河流域的货币形态及其发展	38
一、非金属实物货币阶段	38
二、金属称量货币阶段	40
三、白银和大麦两级货币制度的确立	44
四、铸币的产生	45
第三节 古代两河流域货币借贷的形式、用途与制度	47
一、乌尔第三王朝时期（约公元前 2111 年—前 2003 年）的 货币借贷	47
（一）专司借贷中介的主体：商人、神庙、宫廷	47
（二）借贷具有比较正式的形式和明确的目的	49
二、古巴比伦时期（约公元前 1894 年—前 1595 年）的 神庙贷款	53
（一）债权人与中介	53
（二）贷款的用途	54
三、债务问题	56

第四节 古代两河流域的货币金融制度	57
一、对货币使用的监管	58
二、对借贷的监管	58
(一) 对贷款形式的规定	58
(二) 对几种贷款方式的规范	58
(三) 对违约的处罚	60
三、委托—存款的雏形	61
四、金融工具	62
五、对利率及贷款形式的监管	63
六、小结	63
第二章 古希腊的货币与金融	65
第一节 背景:特殊的地理环境与突出的商业文明特征	65
一、海上交通枢纽	65
二、农业不发达	66
三、矿产丰富	67
四、典型的城邦政治	67
第二节 古希腊的货币形态发展	69
一、牲畜与金属——荷马时代的货币	69
(一) 牛	69
(二) 金和铜	70
二、金属铸币的起源与发展	73
(一) 西方世界金属铸币的起源	73
(二) 铸币制度的确立及其发展	76
(三) 金属铸币制度的传播	79
第三节 古希腊货币借贷的机构与形式	80
一、银行家及其借贷活动	80

(一) 贷款与存款	80
(二) 货币兑换	82
(三) 担保	84
(四) 信托	85
(五) 海事贷款	85
(六) 金融工具	89
二、神庙贷款	92
三、政策性贷款	93
四、互助贷款	94
五、公共银行——中央银行的雏形	96
六、利率水平	98
七、金融中心	100
八、通货膨胀	101
第三章 古罗马的货币与金融	103
第一节 背景：相对封闭的环境与经济	104
一、发达的农业与不甚发达的航海业	104
二、完备的共和国体制	105
第二节 古罗马的货币形态	106
一、牲畜	106
二、金属称量货币	107
三、金属铸币	108
(一) 铜铸币	108
(二) 金银铸币的产生及其制度化	109
四、信用货币或非足值货币	112
第三节 古罗马的金融机构及业务	114
一、古罗马的银行及其业务发展历程	114

二、“股票”雏形的出现以及股份制工作原理的创立	116
三、古罗马的政策性金融	118
第四节 帝国时期的宏观金融管理	119
一、帝国时期的金融巨变及其原因	119
（一）财富聚集为金融发展提供了物资基础	120
（二）道路和信息系统建设	121
二、帝国对货币事务的管理	122
（一）相关货币制度	122
（二）相关管理机构	123
（三）帝国对利率的管理	125
三、帝国货币制度的衰落——货币危机	129
（一）货币贬值	129
（二）劣币驱逐良币	130
（三）信用下降所引起的货币演化倒退——向自然经济 回归	131
第四章 古埃及的货币与金融	133
第一节 背景：高度控制的集权统治与实体经济特征	133
一、高度集中的政治经济体制	133
二、实物经济特征	135
第二节 古埃及的货币形态	137
一、最初的实物货币——谷物	137
二、金属货币作为价值标准	138
（一）货币的单位和兑换比例	138
（二）货币作为价值标准的使用	140
第三节 古埃及的借贷及利率	143
一、古埃及的借贷形式	143

二、古埃及的利率水平	144
三、小结	145
第五章 中国古代的货币金融发展（一）——前春秋战国时期	147
第一节 中国文明之初的制度环境	147
一、天下观	148
二、礼乐文明	148
三、井田制	150
（一）井田制的基本内容	150
（二）井田制为前春秋战国时期的主要土地制度	152
（三）井田制决定了法定基准税率、利率——什一税 ...	152
（四）井田制的合作金融意义	153
第二节 货币的产生及形态	153
一、最初的货币形态	153
（一）粮食	154
（二）牲畜——猪	155
（三）生活用具和生产工具	157
（四）布帛	158
（五）装饰物	160
（六）小结	160
二、贝币阶段	161
（一）来自汉字的证明	161
（二）文献记载	162
（三）文物出土	163
（四）贝币的单位：朋	165
（五）海贝成为货币并被广泛长期使用的原因	166

(六) 仿贝的问题	167
三、金属货币	168
(一) 相关文献记载	168
(二) 金属称量货币	169
(三) 金属铸币	174
第三节 从《周礼》中探究中国最初的货币制度及金融 机构	176
一、《周礼》中的货币	177
二、《周礼》中的金融机构	178
(一) 以“大府”统领的金库系列	179
(二) 专司农贷基金的“遗人”	179
(三) 市场管理及金融服务——“司市”系列	180
(四) 合作金融的雏形——“旅师”	181
三、《周礼》中的借贷契约	182
四、《周礼》中的利息规定	182
五、《周礼》中的政策性金融	183
六、《周礼》中的“平准”思想	185
第六章 中国古代的货币金融发展（二）——春秋战国 时期	186
第一节 金属铸币的制度化时期	187
一、布币	188
(一) 布币的起源与演化	188
(二) 对布币货币制度的推测	190
(三) 仿铸问题	191
二、刀币	191
(一) 刀币的起源与种类	191

(二) 刀币所体现的货币制度	192
三、圜钱	194
(一) 圜钱的起原与演化	194
(二) 有关圜钱的货币制度	196
(三) 圜钱制度的扩展	197
四、蚁鼻钱	198
(一) 蚁鼻钱的起原与演化	198
(二) 蚁鼻钱的币文含义	199
(三) 特殊形制的楚国金属货币	200
五、同时期的贝币与金属称量货币	201
(一) 各种贝币的大量使用	201
(二) 同时期的金银称量货币	203
六、文献中所体现的货币制度	205
(一) 子母相权、轻重相应的等级制	205
(二) 金银称量货币与铜铸币并行的货币体系	207
第二节 春秋战国时期的借贷及其机构	208
一、春秋战国时期的借贷	208
(一) 官府借贷	208
(二) 商业借贷	209
(三) 高利贷	209
二、春秋战国时期的金融机构	211
第三节 《管子》的经济、金融思想及其中展示的	
金融史料	212
一、通过金融运作调控宏观经济	212
(一) 主要价值体的设立	213
(二) 宏观经济的操控方法——轻重之法	217
二、政策性金融	221

三、国际视角与最早的经济战、贸易战、金融战思想	223
四、对《管子》经济思想形成年代的看法	224
第七章 中国古代的货币金融发展（三）——秦汉时期	226
第一节 秦朝的货币金融制度	226
一、法定货币	227
二、借贷行为	231
（一）政府贷款	231
（二）民间借贷	232
三、秦朝的金融机构	233
（一）少内	233
（二）内史	234
（三）采山、采铁	234
第二节 汉代的货币与金融	234
一、货币制度的确立	235
（一）铜铸币制度	235
（二）金银作为货币的使用	245
（三）布帛的货币色彩	248
二、汉代的金融机构	249
（一）中央政权的金融管理部门	249
（二）郡县级政府中的相关金融机构	253
三、借贷行为及利息水平	254
（一）商业借贷	254
（二）政策性金融	254
（三）利率水平	256
附论 金融发生与初步发展的中西比较——兼论礼（理）	
本主义和资本主义	258

导 论

研究金融史，我们首先要回答两个问题。其一，如何看待历史？其二，如何看待金融？在基本视角和分析框架建立以后，才有可能很好地处理浩如烟海的历史资料，从中理出金融发展的脉络。

一、从制度演化角度看待历史

在我与祁洞之老师的学术交流过程中，如何看待历史始终作为一个基本问题被反复讨论分析。祁老师的见解深刻精辟，散见于《两行论磋谈录》的各章节中，成为我研究历史的方法理论。

历史是一个演化着的命运有机体，它的基本特征在于人类的共命运属性。但是人类的不同文明以什么文化方式、什么社会代价和什么制度演化形态实现共命运体的基本运行机制则又各异其趣。大体上说，东方特别是中国在“和谐”这一早熟的认知范式下体认和实现着共命运体整体的可持续运行，礼乐文明是在这种理论范式下体系化的制度设计，它集中于“人类整体有机协调性不可或缺”的集体意识，可以归结为制度演化之文化设计的“天下模型”；而西方诸文明形态则立足于个体意识“交往方式”的演化生成，虽具有人类共命运属性，但个体竞争激烈残酷，仅以

法律为底限约束，可以归结为制度演化之自生成的“个体模型”。而分布于这两个极端形态之间则有形形色色的亚模型。例如中国的“天下模型”就在春秋战国之际破碎成“战国模型”，这是从“协同”过渡到“竞争”的历史变革，但变革的结果不是一般意义上的“礼崩乐坏”，只是“天下”这一王国意识的理论解体。作为诸侯而言，“国家”的制度设计反而要求得更严格精密了，“国家小集体”的争霸意识加强了对制度演化的高级设计。虽然有一系列制度变种的“亚礼乐文明”或“礼法文明”相继出现，但仍然压制着个体自由交往的底限型制度衍生。西方的“制度自演化”派生出的亚模型也由形形色色的“共命运意识”所支配，金融体系的产生直至完整的资本主义制度的形成均可以看成是“共命运体”的凝结过程，只不过凝结的目的圭臬不再是自然人群，而要么是资本拥有者，要么是资本运动过程相关者，譬如企业。企业的极端化是王国或帝国，而本质上这些组织都异化为资本的奴隶。换言之，金融体系的产生衍化历史是暗维度上的决定西方社会基本走向的历史。这说明金融作为人类文明共有的产生演化形态，在中西方之间的异质性斑斑可见，而对于文明的贡献方式更是具有深刻的差异性。

治金融史首先要理解这种差异的深刻性。金融体系的演化形态在西方发挥着主导社会基本走向的“主动者”作用，而在中国却扮演着被另一种文明力量所规制的“从动者”角色。这种基本认识，是本书的指导纲领。因此，在论述西方部分时，我们的重心放在“价值”、“货币”、“金融活动”、“金融制度”的原发性构成上，而对于中国，我们更多的是仔细厘清这些原发性与另一种主导于其上的更高级制度构成之间的共轭与互动。在古代中国，基于个体或基于无共同命运体意识的群体行为的原发性，一直具有自己独立的演化空间，但被哲学化地归结在“俗”的范畴

之下。“礼”作为“俗”的对立物，它的所有必要性论证都是基于这种原发性的“遂性发展”会涣散而不是凝聚共命运体的整体利益，《周礼》就是在这种论证被推至极端的主观理论诉求下所规划的“唯礼是尊”的人文景观。但另一方面，基于“天下模型”将“礼”的范畴构成渗透到个体行为方方面面以至于个体的原发性失去必要的自由的周代礼制，却导致了自身严重的“礼崩乐坏”。基于对此的深刻反思，春秋战国之际的思想家们围绕着“礼”“俗”关系展开了哲学深度上的明辨。“礼由俗起”和“礼待圣人作”之间两行辩证关系的明晰化，支配了优秀的思想家和政治家“因其俗，制其礼”的礼乐文明改革进程；肇端于管子（按管子的说法还要上溯至姜太公）、总结于荀子的礼俗关系思想，支配了中国特有的社会发展史，特别是金融体系如何从属却有机镶嵌在礼乐政治制度之上演化历史。

二、从价值运动的角度分析货币金融

货币是一种价值形式，金融是货币的运行系统，只有弄清楚价值本质以及相关问题，才能使我们的推理具有坚实的基础。因此，需要以价值论为起点展开我们的论述。

（一）价值论

1. 价值的决定与价值的本质

对于人类而言一切意义的决定或赋予都取决于人类本身，即人类存在的意义在于人类的存在本身。人类以自身的角度来判断是非利弊，然而，换一个角度观察：人类的存在使大量物种灭绝、环境破坏，可能是最大的“害虫”。因此人类的存在对于人类而言是最大的意义所在。

洪荒时期，由于严酷的生存环境和低下的生产力，人类的存在还是受到很大威胁的。进入文明社会以后，人类作为一个物