

如松

看

货币之道

如松 著

百姓的经济学者、成功的经济趋势预测人士如松，
讲述货币的故事，让您透过货币之窗洞悉无数历史事件的真相，
帮您睁开货币的“慧眼”，把握经济趋势和资产价格的现在与未来。



国防工业出版社
National Defense Industry Press

如松 看

货币之道

如松 著



国防工业出版社

National Defense Industry Press

图书在版编目(CIP)数据

如松看货币之道/如松著. —北京:国防工业出版社,
2015. 6(2015. 7 重印)
ISBN 978-7-118-10127-0

I. ①如... II. ①如... III. ①货币史—研究—中国
IV. ①F822. 9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 065634 号

※

国防工业出版社 出版发行

(北京市海淀区紫竹院南路 23 号 邮政编码 100048)

北京嘉恒彩色印刷有限责任公司

新华书店经售

*

开本 710×1000 1/16 印张 20 字数 287 千字

2015 年 7 月第 1 版第 2 次印刷 印数 10001—20000 册 定价 48.00 元

(本书如有印装错误,我社负责调换)

国防书店:(010)88540777

发行邮购:(010)88540776

发行传真:(010)88540755

发行业务:(010)88540717

这是一本写给老百姓的书：讲述货币的故事，告诉每个人钱是怎么变“毛”的。

这是一本货币升值与贬值内在规律的“演义”：透过货币升值、贬值的变化，展示气候、人文所演绎的社会兴衰。

透过货币看清历史，也可以预测未来。

自序

未来是繁荣还是萧条？这关乎我们每个人的前程和命运。

我踏在过去的原野上探索未来。

“历史”先生告诉我，这是由气候和人文共同决定的。可我说，这过于宏观，升斗小民难以把握。

先生推荐我去找“孔方兄”，“孔方兄”虽然矮小，却知道天下包罗万象的所有事实：

一个社会是诚信还是欺诈？

未来是萧条还是繁荣？

一个时代是继续上升还是衰落？

人民是幸福还是艰辛？

我又说：“凯恩斯主义是不是包治百病的灵丹妙药？”

“历史”先生说：“如果繁荣可以印出来，那世界就再也没有萧条，更不会有纷争。凯恩斯主义只是特殊时期的止疼药，长期服用自然具有成瘾性，最终成为毒药。”

中国必定会再造繁荣，占据世界舞台的正中央，但首先必须奠定货币信用的基石和繁荣的文化土壤。

种瓜得瓜，种豆得豆，看清了历史，就把握了未来。

于是，我踏着“孔方兄”的脚印，进入历史。

一路之上，体会了“孔方兄”曾经经历过的温暖与严寒、开明与暴力、诚信与欺诈、哄抢与唾弃，也无一例外地遇到了创造春秋战国、文景之治、隋唐盛世等繁荣与兴盛的伟大先贤，和把“信用”踩在脚

下、为人民所不齿的宵小之辈。于是，我明白了“孔方兄”升值与贬值的奥妙，钱是怎么变“毛”的。

现代社会已经是信用货币的时代，透过制度来观察，就会显示出每一种货币的信用基础，有些货币含有黄金，是有信用的货币；有些货币是纸本位，最终会还原为白纸的价值。

让我们透过历史的事件，看透缤纷的世界所蕴含的内在规律。

如松

目录

第一章 货币的“温床” / 001

实物货币的“温床” / 003

贵金属货币诞生 / 007

倚天之剑 / 016

第二章 贵金属货币的王朝 / 019

第一次货币奇迹 / 020

第二次货币奇迹 / 033

没有信用就没有货币 / 040

钱奴时代 / 053

气候魔杖 / 058

第三次货币奇迹 / 062

唐朝钱荒 / 074

最大的骗局 / 076

隋唐盛世的“温床” / 080

第三章 诚实与贪婪的战争（一） / 083

弱宋与强宋 / 084

纸币的诞生 / 088

第一个吃“螃蟹”的人 / 090

第一次金融危机 / 091

- 宋朝钱荒 / 095
弱宋的真相 / 097
选对职业很重要 / 102
澶渊之盟是一场失败的货币战争 / 107
怀念宋朝 / 112
宋朝与气候的抗争 / 114

第四章 超越时代的货币体系 / 117

- 纸币第一次篡位 / 118
元朝托拉斯 / 131
寻根 / 139
天威难测 / 143

第五章 诚实与贪婪的战争（二） / 145

- 朱元璋的梦想 / 146
另眼看仁宣 / 149
白银本位的建立 / 152
隆万中兴 / 163
万历不是谜 / 174
明朝人是幸运的 / 180
明朝灭亡的真相 / 188
经济效率决定白银的流向 / 194
清朝的屈辱与银本位无关 / 197
汇通天下之乡下祖父 / 207
闭关锁国是白银惹的祸 / 213
黄金本位登基与白银本位的溃败 / 215
清朝金融危机 / 220
白银最后的光芒 / 227
信用的战争 / 229

第六章 纸币时代 / 241

货币是什么 / 242

信用缺失的时代 / 244

纸本位 / 252

美元的特点与未来 / 264

欧元的稳定性 / 270

人民币面临的挑战 / 273

第七章 我们面临的未来 / 283

气候战争 / 284

去全球化 / 291

第八章 货币与经济趋势预测 / 295

货币信用的“土壤” / 296

价格与汇率 / 297

经济趋势预测的要点 / 299

后记 / 310

第一章

货币的“温床”

每个人都知道，是商品交换的需求产生了货币。

可很多人不知道，气候的温暖是货币诞生的真正土壤。从公元前约 8000 年开始，气候不断转暖，物质开始丰富并产生了商品交换的需求，货币逐渐诞生。

春秋战国时期是中国古代文化、经济、科技最繁荣的时期，也是货币发展突飞猛进的时期。建立完善的货币信用是秦国统一天下的一把利剑！



谁能告诉我们货币升值还是贬值的规律？让每个老百姓都知道，钱是怎么变“毛”的？

只有历史和哲学。因为货币本身是历史现象，而认识社会运转法则的是哲学。

货币内在本价值的变化与在人们心目中所处的地位永远是相反的。当货币坚挺的时候，也一定是货币在人们心目中相对沉寂的时候。终归货币的内在价值长期非常稳定，没有太大的波动，很难吸引人们的注意力，因为这意味着没有多少在货币上投机的余地（唯一的例外是发生非常严重的自然灾害）。贵金属本位时代是如此，20世纪五六十年代也是如此。这时，货币具有充分的财富储藏和价值尺度功能，从效率上来说，无论存什么商品都不如存钱的效率更高。那时，人们会将所有的聪明才智集中于创新，集中于提高效率，或者是聚焦于建设一个国家。

在资本市场上，具有充分信用的货币只能用于投资。

当货币的内在价值剧烈波动、失去财富储藏和价值尺度功能的时候，就会成为“明星”，吸引全社会的目光。货币升值时期，人们一般无能为力，因为铸造或印刷货币的权力是稀缺的，这个生意高度垄断。但货币贬值时期，则是全社会的人们大展身手的时候，因为商品在这一阶段都会相对货币升值，如“蒜你狠”、“姜你军”、“炒房子”等。“炒”就变成了热门词汇，这是必然产生的社会现象。这时，货币所享受到的“聚光度”很高，是社会的“大明星”，可惜，是带来严重后果的“大明星”，产业空心化是注定的结果，压制了创新的动力和效率的提升。

这些不具备完全信用的货币，在资本市场上只能用于投机。如果你搞错了属性，用于投资，很可能亏掉裤子，因为投资的收益扣除通胀以后，收益很可能是负的。

这就是货币的哲学，它一直贯穿着货币的一生。

如果你要摧毁一个社会，就让货币不断贬值，直至货币的价值归零，当然，伴随这一过程的一定是恶性通胀；如果你要建设一个社会，就让货币稳定地保持它应有的信用和内在的价值，创新就会源源不断，社会不断地走向繁荣。

实物货币的“温床”

在原始社会，我们的祖先，因为生产力水平极为低下，生活极为艰难，物资匮乏，能吃饱活下来就不错，没有多余的物资可供交换，只能群居，为的是适应恶劣的生存环境而活下去。这时，没有生活品质的要求。

当人类社会进一步发展，生产力得到提高，可以吃饱之后，为了使生产效率得以提高，生活得更好一些，就产生了社会分工。游泳好手去捕鱼，种田好手去开荒种田，健步如飞的去打猎，五大三粗的去制造工具，等等。随着社会分工的产生，交换也就产生了，因为种田的人要改善生活，制造工具的人也要吃饭，这就产生了交换。这时，生活品质这个名词也就出现了。

起始的时候是以物易物，本质上是你情我愿。

当交易更频繁，交易的数量和品种不断扩大，交易的媒介就产生了，那就是货币。所谓货币，不过是大家公认的信用媒介，这是现在的含义，但我们的祖先，坚持等价的原则，实物货币便诞生了。

“大家公认”就代表了货币的本质，这一本质从古至今没有丝毫的变化，用现代术语来表述就是货币要具有群体普遍接受性。

群体普遍接受性原则是衡量货币优劣的第一原则，凡是具备群体普遍接受性的货币都属于优良的货币，最典型的是金银。

在现代，任何用制度来保证实现紧盯物价的货币，都是具有群体普遍接受性的货币，因为物价涉及到社会生活中的每一个人；凡是不具备群体普遍接受性，需要用权力强制推广的货币都属于劣质货币，比如津巴布韦币等。在这种情况下，无论这些国家的经济是繁荣还是衰退、经济规模是大还是小，不具备群体普遍接受性的货币都是短命

的，不断贬值是其基本特征。

以上这些条件依旧不是货币产生的充分条件。

商品开始丰富，具有交换的需要，前提是什么？当然是气候。温暖的气候可以带来商品的丰富，相反，在冰盖覆盖之下，农牧渔业是无法繁荣的，产品是难以丰富的，货币就无法产生。

气候的温暖，带来社会商品的丰富，产生了交换的需求，这是货币产生的“温床”。只有在这个“温床”上，人类才能不断进步，商品经济才能不断发展，货币才能产生并演化出缤纷多彩的历史。

约公元前 2100—公元前 1600 年的夏朝，就是一个温暖的时代，是货币产生的“温床”。

卓越的气候学家竺可桢先生，为我国气候学研究做出了卓越的贡献。竺可桢先生于 1972 年发表了《中国近五千年来气候变迁的初步研究》，让我们可以洞悉自夏、商以来中国不同时期的气温变化。

现代科学技术对挪威雪域线的研究告诉了我们更精确的世界和中国历史上气温变化的情形，如图 1.1 所示。

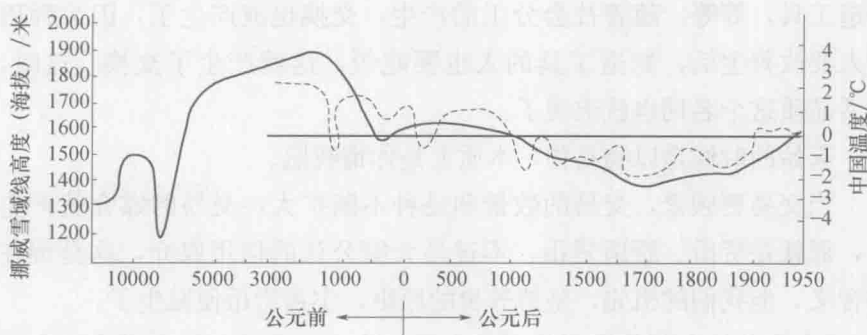


图 1.1 1 万年来挪威雪域线高度（实线）与 5000 年来中国温度（虚线）变化图
注：目前挪威雪域线高度为 1600 米左右；0 作为目前温度；横线时间比例尺是幂数的，越向左越小。

从公元前 8000 年左右，中国结束了大理亚冰期内的副冰期，气候持续转暖，到夏商时期，中国和世界的气温都达到了阶段性的顶峰。

在这样的温暖时期，人类社会加速发展，商品随着生产力的进步而逐步丰富，商品的丰富带来交换的需求，货币作为交换的媒介产生了，它就是我们今天非常亲切的“钱”的祖先。

在那遥远的时代，先祖们曾经使用很多种商品作为交易媒介，包

括生产工具、粮食、布帛、牲畜、皮张、齿角、龟壳、珠玉、海贝等。后来大部分都被淘汰，很显然，牵只羊去买东西，假设买条鱼，付账是比较困难的，总不能砍下一条羊腿付账吧。最终，便于携带、便于计数的奢侈品海贝成为最主要的交易媒介，作为约定俗成，为大家所公认。

人类的智慧是相通的，无论你是黄种人、白种人、黑人还是棕色人，海贝不仅仅在中国作为交易的媒介登上历史的舞台，几乎在每一块大陆，包括亚洲、非洲、美洲和大洋洲都有贝币的发现，最广泛使用的贝壳种类是存在于太平洋和印度洋暖水区的一种贝壳。

到这里，一般会产生一个疑问，海贝具有稀缺性吗？如果不具备稀缺性，又怎么可能充当货币的职能呢？每天到海边都可以捡到无数的海贝，岂不是想换什么就换什么？也确实，很多人都去过海边，海贝很多，尤其是中国的东海和南海，甚至随手都可以捡到，虽然海贝有好看的条纹、漂亮的颜色，可以作为装饰品，但并不稀缺。

到这里，需要仔细研究一下夏、商、周时期的地图，虽然那时夏、商、周的文化影响范围很广，但统治区域近似于内陆国家，西至甘肃中东部，山西、陕西、河南等地属于腹地，长江以南并不是商、周的实际控制范围，北部边界大概在河北中北部一线，相信夏朝实际控制的范围更小。别说去南海，连南海的云彩都望不到，唯一靠海的边界是现在的山东半岛沿线，海岸线并不长，那时交通不发达，不要说飞机和高铁，连普通公路都没有，要想在那里采集大量的海贝运到帝国的中心地区（西安—洛阳—安阳一线），是很困难的。运输的人要吃饭，在背够足够的粮食之前不可能背别的东西，那时连高等级直通公路（隋朝才修建大规模高等级公路）都没有，估计迷路也是正常的事情，这种直接运输的方式根本行不通。所以，海贝是通过各地的集市逐步转移到帝国的中心地区或者就是贡品，数量也就受到限制，因此，海贝是具有稀缺性的。而且，那时没有熔融冶炼技术，金银饰品是不存在的；没有坚韧的刀具，制造玉镯估计也很困难。海贝因为鲜艳的色彩和好看的花纹，是一种重要的装饰品（奢侈品），也只有如此，才能实现实物货币的等价功能。

在美洲、大洋洲、非洲等地，如果是海岸线非常宽广的地区，必

定是特定的海贝才能充当货币，或者是不同的海贝价值不同，易得的价值低，难得的价值高，这是经济规律使然。因为任何货币都必须具有稀缺的属性，否则就不可能成为货币，也不会被普遍接受。到今天，这一原则依旧成立，如果货币不再稀缺，而是非常丰富，那就带来严重的通货膨胀，这种货币距离寿终正寝也就不远了，20世纪南京国民政府时期的法币和金圆券是最典型的例子。

后来，因为海贝短缺，无法满足商品交易规模不断增长的需求，仿制贝币开始出现，有石贝、珧贝、陶贝、骨贝、蚌贝、铜贝、银贝和包金贝，等等。

历史上，对夏朝是否真正存在一直有争议，贝币的产生时间也就有了争议。今天，这种争议已经不复存在。成书于西汉时期的《史记》及《盐铁论》中均有夏朝使用贝币的记载，《史记·平准书》中说到：“农、工、商交易之路通，而龟贝金钱刀布之币兴焉。……虞夏之币，金为三品，或黄或白或赤，或钱或布或刀或龟贝。”大概意思是说，在夏朝，工商业兴起，各种材质的货币已经出现。《盐铁论·错币》中也说到：“故教与俗改，弊与世易。夏后以玄贝，周人以紫石，后世或金钱刀布。”大概意思是说，夏朝开始，贝币、紫石、刀布等货币陆续开始使用。但由于这些记载是后人的追述，难以作为有力的凭证。而在一些夏朝的墓葬遗址出土文物中，贝币的出现佐证了夏朝使用贝币的事实。1975年在河南偃师二里头文化遗址中出土了12枚天然海贝和仿制的骨贝与石贝^①。在河南、山西等地的多个商朝晚期墓葬中，有大量海贝和仿制贝同时出土，说明商朝晚期贝币开始了由自然属性的实物货币到硬货币的过渡。商朝的铜贝是目前世界上发现的最早硬贝币，出土于1953年，位于河南安阳大司空村的商朝墓地中。当时被称为无文铜贝，这些证据是坚实有力的。

人类的进步，商品的不断丰富，交换的产生，从而诞生了货币，温暖的气候是实现商品丰富的前提，是货币产生的真正温床。

气候的温暖催生了货币，相反，当气候转为寒冷时，货币贬值甚至消亡，如东汉末年的气温下降使五铢钱走向灭亡，商品市场回归以

① 尹继志，陈小荣．试论贝币在我国的行用[J]．金融教学与研究，2008，(3)：78—82.

物易物。这是中国货币历史中最重要的规律。

贵金属货币诞生

夏朝和商朝是使用贝币的起始阶段，商朝又是贝币发展的重要阶段，源于商朝青铜器铸造技术的发展，天然贝币进入了金属货币的阶段。

商朝的存在是毋庸置疑的，殷商存在于约公元前 1600—公元前 1046 年（时间无准确的定论），是第一个有同时期文字记载的王朝（甲骨文）。商朝前期屡屡迁都，最后由盘庚定都于殷（今河南安阳市），所以又称殷商。现在殷墟出土的甲骨文几乎完全验证了太史公在《史记》中记载的商王谱系。

商朝虽然是农业为主的朝代，但经济取得了快速发展，甲骨卜辞中多次提到“其受年”（能否获得丰收）的问语，这说明商朝朝廷十分重视农业生产。商朝除了出土很多六畜的遗骸之外，还发现有象骨，说明在当时的河南有驯象存在。今天，驯象主要在东南亚地区，可见当时河南北部的气候近似于现在中国云南或东南亚的气候，否则大象难以生存。今天的气候与殷商时期相比已出现了巨大的变化，平均温差大概在 4 摄氏度甚至以上。商朝的手工业由官府管理，洁白细腻的青瓷器、纺织所用的提花技术、不同形状特征的丝织品、达到顶峰的青铜器冶炼铸造技术等，这些成为殷商文明的象征。手工业的发展和青铜器冶炼铸造技术的进步，有力地推动了货币的发展。

一件事情可证明殷商经济和商品交换已经非常繁荣，因为车船出现了，有了专门牵着牛车和乘船进行长途贩运的商家，都邑里出现商贩。《战国策·秦五》中说：“太公望，齐之逐夫，朝歌之废屠。”《尉繚子》中说：“太公望年七十，屠牛朝歌，卖食盟津。”太公望就是大家熟知的姜子牙，姜子牙是齐国人（今山东）。《水经注·齐乘》中说：“莒州东百六十里有东吕乡，棘津在琅邪海曲，太公望所出。”如果您是山东莒县人，很幸运，是这位智者的老乡。这位智慧的姜先生，人生的起始却是灰色的，“逐夫”意思是“被放逐的男人”，曾在朝歌宰牛，还是个 70 岁的老年屠夫，而且只是临时工（选错职业了），似乎和印象中满脸智慧的白胡子老先生相差甚远；又曾在盟津（今河南孟

津)卖饭,估计也就是开个小饭馆或街头摆个摊,如果您是河南孟津人,说不定还和姜先生是邻居。

姜先生的经历告诉我们,人生任何时候都不能放弃,每当遭遇挫折的时候,就想想姜先生的经历。

史书所记载的这些经济活动以及商贾的大规模出现,说明这个时期的货币已经告别了实物货币的阶段。因为小贩拉牛车贩东西到外地,收到的如果是大批的实物货币,有牛羊、农具、锦帛、皮张、粮食等,返程一定是非常头疼的事情,还得担心牛羊将一些“货币”(粮食)就地销毁。姜子牙老板更加麻烦,估计在开饭馆的同时,还得各开一间粮店、牛羊市场、农具店等。因此,在这一时期,自然属性的实物货币已经被淘汰,取而代之的是大量的贝币开始流通。另外,虽然各种天然属性的贝币(海贝、骨贝等)也比较结实,但终归易碎易损耗,特别是大量使用时更是如此。这时铜贝成为主要的交易货币,货币逐步开始进入到硬货币的阶段,标志着金属货币开始进入我们的历史。这与现代的考古研究相吻合。

老子在《道德经》中说:“五色令人目盲;五音令人耳聋;五味令人口爽;驰骋畋猎,令人心发狂;难得之货,令人行妨。是以圣人为腹不为目,故去彼取此。”本人的理解是:老子在告诫世人不能沉迷于声色犬马,这会屏蔽人们的智慧,让人们失去正常的思维能力和辨别能力。帝王如果沉迷于色音,执迷于难得之物,就会带来国破家亡。

殷纣王验证了这一点,成了亡国之君。

历史进入了周代。

牧野之战后,周朝建立,周是中国最后一个世袭制的奴隶社会朝代。

周朝对中国历史的影响就大了去了,今天社会的大部分礼仪规范、道德标准等,主要源自周朝。

周朝把君权天授形成了固定的制度。但君权天授并不是周的发明,知识产权属于殷商,虽然那时没有知识产权的概念。

《国语·周语下》中说:“自后稷始基,十五王而文王始平之。”《史记·周本纪》中记载,周最初的十五个王分别为:后稷—不窋—鞠陶—公刘—庆节—皇仆—差弗—毁隃—公非—高圉—亚圉—组绌—古