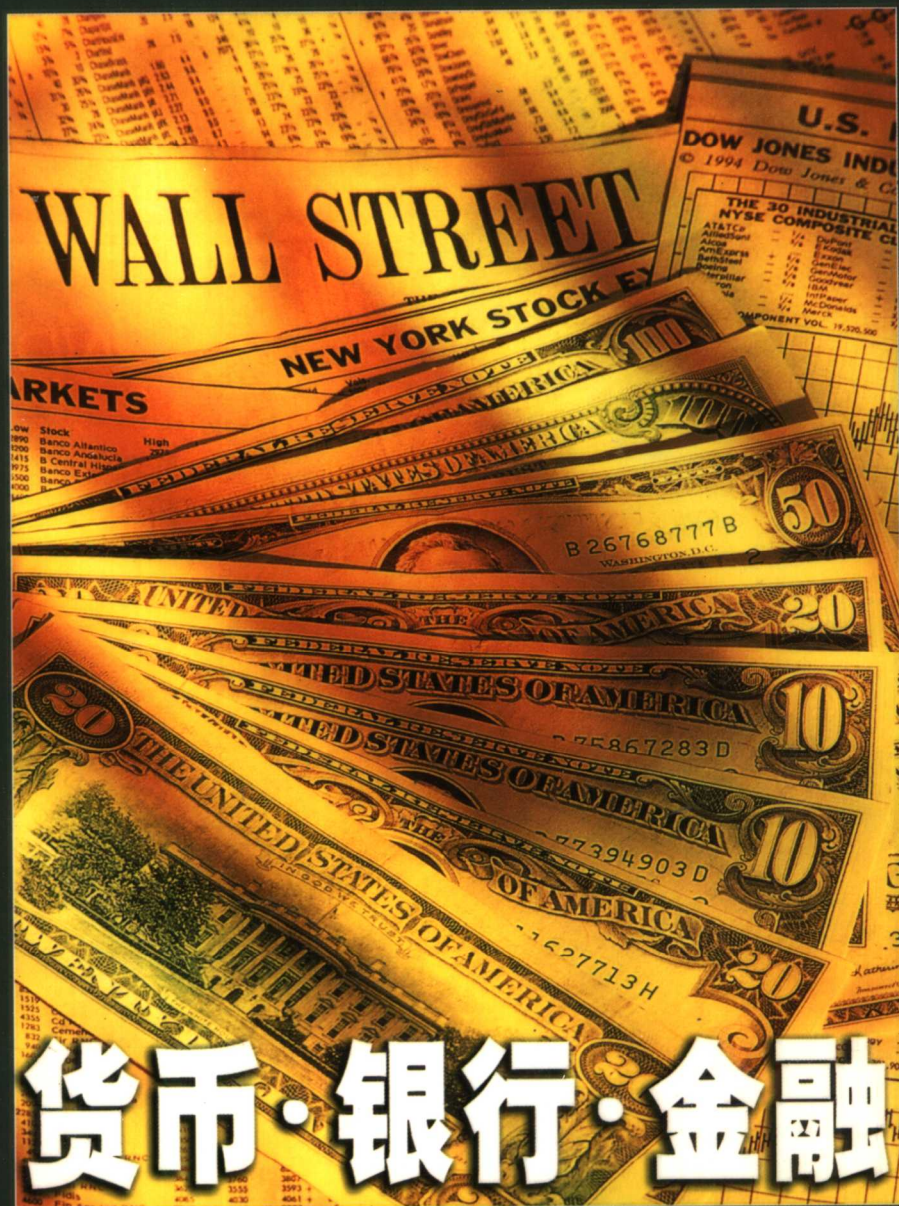


# 经ECONOMICS 典插图版经济学译丛 1



中国财经经济出版社

# 经典插图版经济学译丛

---



经典插图版经济学译丛

第一卷

---

# 货币 银行 金融



中国财政经济出版社

Published 2000 by Grolier,  
A Division of Scholastic Library Publishing,  
90 Sherman Turnpike  
Danbury, Connecticut 06816

© 2000 The Brown Reference Group plc

Set ISBN: 0-7172-9492-7  
Volume ISBN: 0-7172-9483-X

All rights reserved. Except for use in a review, no part of this book may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted in any form, or by any means, electronic, mechanical photocopying, recording, or otherwise, without prior permission of Grolier.

### 图书在版编目 (CIP) 数据

货币 银行 金融 / 英国布朗参考书出版集团编 ;  
黄志龙译. —北京: 中国财政经济出版社, 2004.8  
(经典插图版经济学译丛; 第1卷)  
书名原文: Money, Banking, and Finance  
ISBN 7-5005-7379-0

I. 货… II. ①英…②黄… III. ①货币和银行  
IV. F8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 057661 号

中国财政经济出版社 出版  
URL: <http://www.cfeph.com.cn>  
E-mail: [cfeph@drc.gov.cn](mailto:cfeph@drc.gov.cn)  
(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036  
发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436  
北京人卫印刷厂印刷 各地新华书店经销  
889 × 1194 毫米 16 开 7.75 印张 176 000 字  
2004 年 8 月第 1 版 2004 年 8 月北京第 1 次印刷  
定价: 30.00 元  
ISBN 7-5005-7379-0/F · 6447  
图字: 01-2004-2902  
(图书出现印装问题, 本社负责调换)

## 关于本书

经济学无处不在。它覆盖了我们今天生活的各个层面, 从你口袋里有多少钱到房地产的价格是多少, 从人们支付多少税到在远方发生的战争的起因。在当今世界, 弄清楚怎样支配你的钱, 怎样明智地进行储蓄, 怎样逛商店买东西是很必要的。而了解更大一些的问题也很重要: 如金融机构是如何运转的, 财富是如何创造出来的, 经济学如何与政治学相关联, 全球经济是如何运转, 在运转过程中又是怎样将我们这个星球上的每个人联系在一起的。

经济学将日常的财务事务放在有时候显得神秘的经济力量这个更广阔的背景之下。这种力量塑造着我们的生活, 跟踪着新出现的经济规则, 解释着经济体制在过去和现在是如何运行的。

这六卷书的每一卷都涵盖了经济学的某一个特定领域, 从个人财务到世界经济。其中的五卷分章节, 对不同主题进行了深入探讨。第五卷, 即经济理论部分, 按照从 A 到 Z 的顺序, 由小短文构成了经济学基础概念的百科全书, 可以作为阅读其他各卷的实用的参考资料。在每一章或每篇文章的结尾, “参见” 字样指导你参阅丛书的其他相关章节, 使你可以对某些感兴趣的话题做进一步研究。

这套书包含了许多图表和视图, 以更清楚地解释一些重要数据, 阐明它们的重要性。丛书中的专栏详细地对某一主题进行着重阐述, 其内容可以是如何正确填写一张支票, 或是分析某一经济学家提出的理论, 或是讲述一个故事来展示经济理论如何同日常生活中的事例相联系。

丛书的后面有一个术语表, 对各卷中的关键词和术语提供了简短的解释。内容广泛的参阅书目包括了经济学不同领域中的最新著作, 方便你进行自己的研究。还罗列了一些实用的网页站点, 从中你可以找到最新的信息和数据。

# 目 录

---

## 货币 银行 金融

关于本书 .....	( 4 )
货币是什么? .....	( 6 )
银行与银行业 .....	( 24 )
个人理财简介 .....	( 40 )
储蓄和借款 .....	( 58 )
货币市场和利率 .....	( 71 )
通货膨胀和通货紧缩 .....	( 86 )
上市: 股票市场 .....	( 102 )
术语表 .....	( 117 )
世界各经济体, 1999 年 .....	( 119 )
参考文献 .....	( 120 )

# 货币是什么？

货币的历史悠远而复杂，其存在的形式也因时代和文化背景的不同而不同。事实上，在货币发展过程中，硬币和纸币只是近期才出现的。



今天，任何人实际理解的“货币”，可能更多的指纸币和硬币。然而货币的经济学含义，远比人们口袋中和追求的货币更为宽泛。从其基本的含义来看，货币并不是某一特定的事物或物质，它存在各种不同的形式（见第9页专栏）。在货币的发展历史中，硬币和纸币只是近期才出现的。为了理解货币的历史和现代货币存在的原因，首先具有重要意义的是，了解货币存在的不同原因，以及货币必须满足的各种职能。

## 货币的职能

从经济学含义来看，货币最好应理解为满足独立而又相关的四个职能的东西，即价值尺度，交换媒介，价值储藏，延期支付标准。任何具有其中全部或部

分职能的事物，即使不可能用于储备，理论上它仍可称为货币。

### 作为交换媒介的货币

货币必须具有交换媒介的职能。货币的该职能在于它是一种特定的物质，并能在支付过程中被交易双方在给予和收受时普遍接受。在买卖交易中，货币被作为交换工具而提供，这种工具（货币计量单位）正是硬币和后来的纸币等实物形式，硬币和纸币本身也相应成为产品和服务的交换品。

今天，人们在支付时并不必然使用硬币和纸币。他们还可以借助支票和借记卡，在联网借贷系统上进行购物。从资金流动时空上来讲，它们完全独立于实物交换。

货币作为一种支付工具被接受（无论是硬币、电子货币还是转账的会计单

上图：今天，纸币和硬币成为世界范围内人们最熟悉的货币形式，尤其是纸币，它更是最近才出现的。

位), 在于买卖双方都相信, 在将来的产品和服务的购买中, 货币能被重复使用。这也就产生了货币的下一个重要职能, 即跨时的价值储藏职能。

### 作为价值尺度的货币

在计量产品服务的成本, 以及债务与合同中出现支付活动时, 货币必须充当一般计价标准。这使得人们能够确定毫不相关的商品的相对价值, 例如苹果和椅子, 其价值可用第三者的单位价值来表示(有时又被称为“计量单位”, 它充当了货币的功效)。

原则上, 任何事物都可执行该职能, 甚至包括番茄和草。货币作为理论上的“计量单位”, 相当程度上独立于任何实物形态。然而, 人类社会更愿意使用实物性货币, 例如金属及短缺而珍贵的黄金。

### 作为价值储藏的货币

无论是实物还是银行账户形态的货币, 都提供了一种持有财富的有效方法, 这种当时并不需要的财富, 可以用来购买将来的产品和服务。为了满足此职能, 实物形态的货币应耐用, 这也正是历史上把金属作为优先选择的货币的原因。

古时候拥有大量剩余财富的人们, 更愿意把他们的闲置现金转变为土地和房产。货币的优点在于它更方便人们应急之用。而其主要缺点是它容易被盗和丢失, 特别是金银硬币存入银行账户前持有在手中的时候。

### 作为延期支付标准的货币

货币为借贷活动提供了计价单位, 以便在未来的特定时期, 当前的债务能以合理的数额偿还。在特定时期内若出现延期支付, 贷款人就会向借款人收取一定的费用。这笔费用称为利息, 它通常以贷款总额的百分比来计算。利息率代表了一定时期内的借款成本。



在货币的历史上, 这四种职能并不必然全部具备。例如, 在古代埃及和美索不达米亚文明中(公元前2500年—公元前400年), 货币是作为计量单位和延期支付标准而闻名, 而其流通中的交换媒介和普遍接受的价值储藏的职能却不普遍。

上图: 第一次世界大战结束后, 德国出现了抢购香烟的现象。在两次世界大战的余波中随着德国经济的崩溃, 香烟成为一种非官方的货币形式。

## 货币的特征

除了具有上述四种职能外, 货币还有六个特征。首先是可接受性。既然货币能够满足四种主要职能, 那它肯定能被社会普遍接受。原则上, 可接受性是通过法律来强制执行和加以保证的, 没有哪个社会成员会坚持使用其他支付形式。然而, 如果人们对官方货币的价值



失去信心，禁止他们拒收官方货币的行为也就没有足够的合法性。他们可能需要其他商品或币值更为稳定和更方便交易的货币作为支付手段。

20世纪20年代的德国出现了这种情形，当时马克急剧贬值。20世纪40年代后期，也就是二战之后，德国作为战败国再次出现骚乱，官方货币价值下跌。这两个时期的零售业都以香烟作为主要货币形式之一。

### 便携性

货币的实物形态应便于携带，即易于从一个地方携带到另一个地方，或从一个人转移到另一个人手中。纸币和硬币能满足此要求，电子借贷转账系统中的塑制卡同样能满足。

在一定情况下，纸币和硬币有时也不可携带。在20世纪20年代德国的高通货膨胀时期，德国货币的价值下跌得太快，以致人们在购物时必须用手推车来装运纸币。

### 耐用性

实物形态的货币必须耐用，或者至少在可预见的时间内能够持续使用。例如，番茄不能作为金融系统运转的基础，在于它在短期内就会腐烂。它无法满足货币最重要的职能之一，即可靠的价值储藏功能。相反，硬币能够长时间使用，因而它能够满足这一职能。

### 价值性

番茄不能作为合适的货币媒介的另一重要原因，在于它无法满足价值性的要求。历史上的普遍情况是，货币的实物形态本身也应具有内在的价值。番茄不像金银，在保持便携性的前提下，仍能以较小的数量代表较高的价值。然而，内在价值的要求也可发生变化。现代货币的实物形态（纸币和硬币）只是纯粹的价值象征，它们不再由贵金属铸造，但这种情形也只是近期才出现的。



### 可数性

货币的另一基本要求就是它的可数性，即货币能够用易于理解的简易数字来计量价值的复杂概念。这使得人们更易于对不同实物的价值和成本进行比较。货币还应具有易分割性，允许使用相同的货币数量（2分到20亿美元不等），来支付不同价值量。

### 稀缺性

与它的需求量相比较，货币的供给应处于短缺状态。这似乎与有效的交易媒介的基本条件相矛盾。为了在支付中被接受，货币本身须具有价值，或较为稀缺。两个极端的例子，泥土或树叶，它们既不稀缺，也不难获得，因而无法作为有效的货币。

稀缺物质要求花费较多的时间和精力才能获取。例如，黄金必须通过勘探、

上图：货币最重要的特征之一就是，它包含了许多不同的面值。从小额面值的货币到大额面值的货币不等。

## 货币的不同类型



上图：目前美国的硬币和纸币都是法定货币，因为它们的价值来源于政府公开宣布它们为法定货币。它们还是符号货币，它们的价值高于生产它们的原材料价值。

### 商品货币

商品货币通常由具有其他用途的日常商品组成。在人类历史发展的大部分时期，货币主要是以一种金银商品为基础。为了使该商品有效发挥货币的职能，社会必须限制它的非货币用途，或者通过各种方式增加其供应量。

历史上曾出现这样一种趋势，各国普遍禁止黄金出口到其他地方，也正是对金银来源出现了新的迫切需求，导致了欧洲人前往新大陆。

### 可兑换货币

在金本位时代（见第 21 页），可兑换货币意味着纸币可到中央银行兑换同等价值的黄金。而在现代“浮动”货币的世界中，它则意味着可以在国际货币市场中自由买卖的货币。所有主要的西方货币都是可以自由兑换的货币。

### 法定货币

法定货币的价值，仅来自于政府宣布它为法定货币，无需贵金属的储备作为支持。法定货币有别于信用货币，因为它的价值并不来自某种兑换支付（例如黄金）的承诺。

历史上，信用纸币曾经成为法定货币，例如 1862—1879 年的美国，信用纸币可自由兑换并提取黄金。现在世界上大部分货币都是法定货币（来自于拉丁语 Fiat，它的意思是“随意使用，随意制造”），黄金在政府储备中的地位越来越不重要。

### 符号货币

符号货币是指它作为货币的价值远远超过了铸造货币的实物价值，也即其内在价值。随着纸币的增加及 20 世纪普遍放弃金银货币制度（除了纪念币之外），当前世界上大部分货币都是由符号货币组成的。

发掘、提炼等一系列高成本的长期过程。因此相比较而言，它较为珍贵且令人满意，在支付中也能被接受。

现代货币不再以稀缺的实物为基础，因为其天然稀缺性将不可避免地限制货币的流通量。现在，政府通过人为限制符号货币的长期流通量，以及通过

法令禁止伪造假币的方式，模拟黄金本位条件下货币的天然稀缺性。

若流通中的货币量超过了相应的需求量，其价值就会下跌。这表明尽管货币作为交易媒介，是价值的单位标准。但是它本身仍是一种商品，其价值也会波动。

## 旅行者的故事

数世纪以来，西方旅行者对于其他社会中发挥货币职能的奇特事物，都进行了相关评论。这些评论较为重要，因为它们留下了人类货币使用的记录，而这些货币在交易中通常已不复存在。

早在15世纪，越南商人诺克罗·德·康第，在他的书《15世纪的印度》中详细描述了苏门答腊岛使用人头作为货币的故事。“在一个名为巴塔克的岛上，居民食用人肉，并长期和邻邦处于战争状态，他们把人头保留下来作为有价财产，当他们抓住敌人时，就会砍下他的头，吃了他的肉，并把骨头储存起来作为货币使用。当他们想购买其他物品时，他们就会根据物品的价值，拿出一个或更多的人头作为交换，拥有最多人头的人，被认为是最富裕的人”。

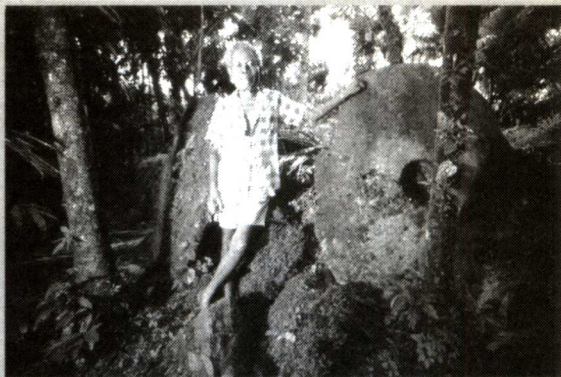
这样的故事流传了几个世纪，公元9世纪，一个名为苏莱曼的阿拉伯旅行者也描述了苏门答腊岛上男人的妻子数目如何与他家中的人头数目一样多的故事。据19世纪的旅行者记载，人头还在缅甸和婆罗洲作为货币使用。

### 羽毛货币

同样令人惊奇的是，羽毛在玻利尼西亚群岛上作为货币使用。科林敦在19世纪访问了南班克斯群岛，并在《美拉尼西亚人》中描述了当地所谓的Wetapup的故事：“在家禽眼睛附近的一圈少许羽毛，通常染成漂亮的红色，它们是作为项链或脚链等修饰之用，同时还是一种富裕的象征”。

### 石头货币

在密克罗尼西亚的加罗林群岛中的亚普岛上，旅行者和商人非常惊奇地发现，直径在12英尺以上的巨石圆



上图：亚普岛人和他的巨石圆盘。

盘被用来作为支付手段。这些石头是从400英里以外的帕劳群岛开采并运输过来的。早期的商人对于他们如何处理这种形式的货币非常困惑。

然而在19世纪80年代，美国商人大卫·奥克菲通过为亚普岛人供应石头货币并得到椰子肉（用来生产昂贵的油料）作为回报，从而建立了一个贸易帝国。奥克菲在中国买了一条船，把亚普岛人运到帕劳群岛，以进口成千上万的石盘。最后，整个岛都欠下他的债务，当地经济也随着石头货币销声匿迹了。

### 大米货币

另外一种似乎不能作为支付手段的商品是大米。一个在印度支那的法国探险家阿莫尼尔在他的《我当年的笔记》（1885年）中记录了大米如何作为货币使用（他称之为“帕蒂”）：“帕蒂才是该国交易中的真正货币。大米可以用来交换烟草、鱼、布料等。一篮子米交换一串香蕉、一壶酒、六块蛋糕或五个鸡蛋等。”

## 货币的不同形态

世界范围内，大部分货币的不同形态都应满足以上列出的标准（见专栏）。实际上，这些标准描述的特定货币，并不适用于整个人类历史。这种货币（人们日常使用的货币）被称为全能型货币，即原则上它可以用于交换任何东西。

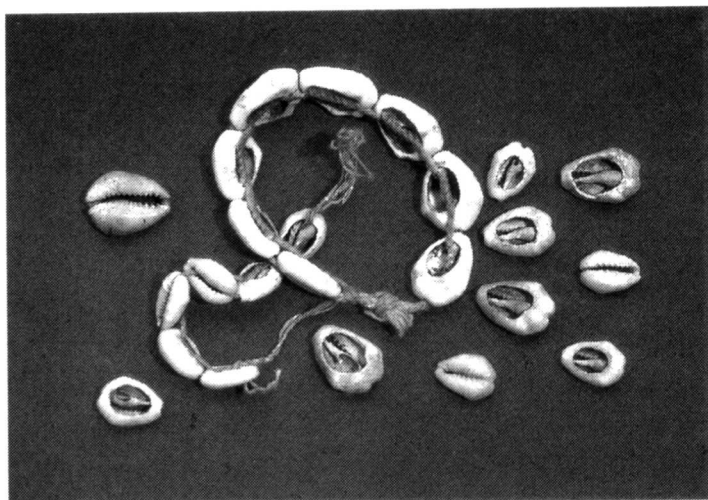
今天，人们生活在市场导向的社会中，任何东西都有可能任何时间卖给

任何人，前提是这种东西的可得性以及购买者的支付能力。然而，在人类历史的大多数时期，人们并不生活在这种社会中。大多数社会都对所能进行交易的东西制定各种限制条件：例如它们规定，下层社会禁止和上层社会进行交易，或者交易只发生在一年中的某段时间内，或者在任何条件下，某些东西完全禁止交换。在这些社会中，某交换媒介在一定程度上可能具备货币的某些职能。这就是所谓的“特定功能”货币。

## “特定功能”货币

在殖民时期，由美洲土著人生产的彩色贝壳组成的贝壳束，是一种为人们熟知的“特定功能”货币。早期的欧洲移民把这些贝壳束误解成等同于他们的原始货币。实际上，这些贝壳束似乎更是一种礼仪装饰品，只有在非常特定的环境下才用于支付，例如臣服部落的贡品，或者赠与嘉宾的礼物。

欧洲探险者遇到的更为奇异的货币，通常位于世界的边远地区，例如在太平洋岛国。巨大而无法移动的石块、人头、各种布料、鸟的羽毛束等，实际



上图：海贝壳，特别像这类贝壳，由于它们非常耐用和相对稀缺，曾经是太平洋较为普遍的货币形式。

## 不适用的货币形式

在不同的社会里，有时牛也被作为货币使用。它具有货币的一些特征——便携性、耐用性及相对稀缺性。然而由于各种原因，它不适合作为全能型货币。例如，它很难分割成更小的单位。对于那些零星的购买活动来说，一头牛的价值太高。

古罗马人相信，在采用硬币之前，他们的祖先曾经把牛作为货币。他们还认识到，单词“货币”（pecunia）就来源于单词“牛”（pecus）。在其他社会，包括中世纪的爱尔兰及许多非洲民族，牛也是一种有限的货币形式。

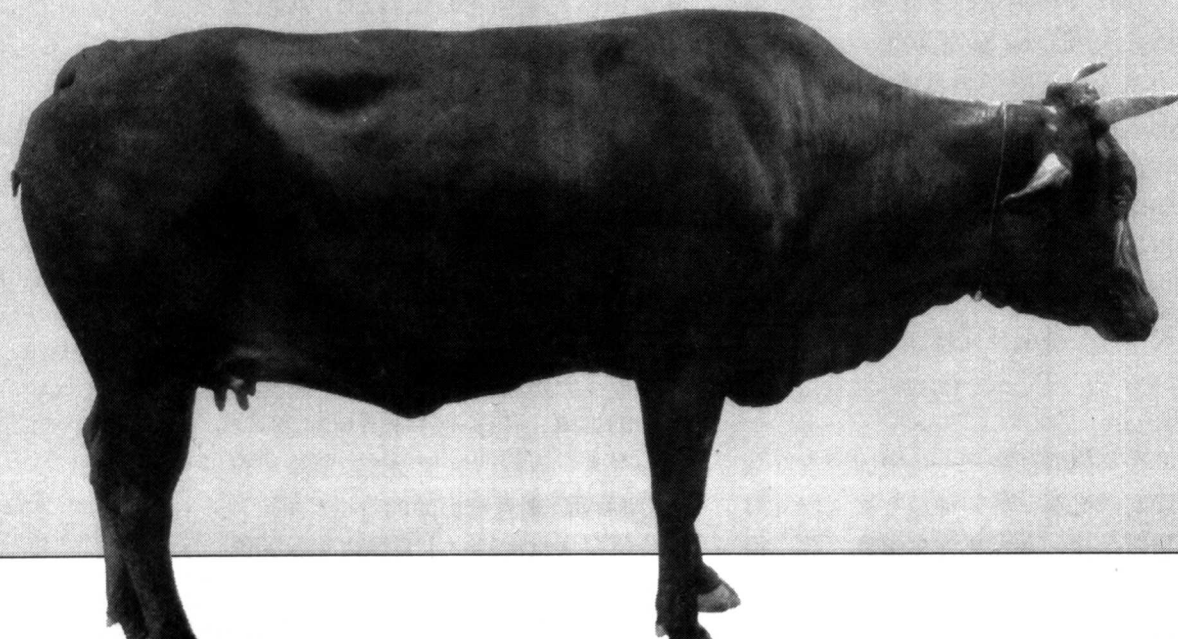
即便有这么多的实例，牛也没有成为类似于现代纸币或者硬币的全能型货币。牛可用于支付，但通常只用

于非常有限的特殊功能支付，例如它可作为嫁妆的一部分，或法定的收费和纳税。

牛还可用作计量价值的工具：在畜牧业为主的社会，根据一个人拥有牛的数目，很容易看出他的财富。但是很明显人们不能把牛储存起来，它们不能像全能型货币一样，用来支付每个星期的购买活动。

那么在牛作为货币的社会里，人们如何进行购买活动呢？简单的回答就是他们不能。现代社会需要一种全能型货币，因为现代社会买卖商品极为普遍。然而在古代社会，人们并没有如此多的买卖活动。他们要求的货币只需要相对较少的职能，也许牛正能完全满足。

下图：在畜牧社会，有时牛也具有特定货币形式的某些特征。





左图：在这幅18世纪后期的平版画中，一个美洲土著人向其族人展示的一串珠子，名为贝壳念珠。贝壳念珠是一种特定用途的货币。

上这些都是特定功能的货币。它们并不是经济中的普遍交换工具，而是作为特定社会环境下的支付手段。

## 贝壳

在世界上许多地区，各种类型的贝壳都被用作货币。其中最为典型的是子安贝，它是一种生长在印度洋和太平洋海边的蜗牛贝壳，大约有一英寸长。

大约在公元前13世纪，中国就有记载子安贝作为礼物使用。最早的中国硬币是子安贝的青铜仿制品（公元前5世纪到公元前3世纪）。直至19世纪子安贝都被正式作为印度交易单位中小额找零的形式来使用。

在公元14世纪西非的马里王国，阿拉伯商人用子安贝交换奴隶，这里的子安贝主要用于交换工具或个人装饰品。欧洲人从印度洋进口大量的子安贝，然后运往西非用于奴隶交易。非洲的贸易致使印度的子安贝出现短缺（子安贝在印度仍作为货币使用），因而印度后来改用杏仁来代替子安贝（它和子安贝具有耐用性和稀缺性等特性）。

## 盐

在不同的社会——从中国到古罗马和埃塞俄比亚，另一种经常被用作货币的物质是盐。在世界许多国家，盐也很

难获得，因此价值较高，自然就可把盐作为价值标准。

马可·波罗是威尼斯的探险家，他记载了在中国13世纪后期的四川，盐如何作为低价值的货币，而黄金作为高价值的货币：80桶盐等价于一根金条。

在此时中华帝国控制的统一货币体系中，盐币只在小额找零方面发挥作用。皇帝的代理人控制了盐货币的制造，这种盐币上刻有他的官印。

## 西方的货币传统

非常普遍但往往被人误解的一个问题是：“货币是何时发明的？”事实上，货币存在于货币制度产生之前，但它也许不能称之为发明。更为可能的是，类似于货币的某些事物一直存在于人类社会之中。

追溯到现存的最早的书面记载起始于古埃及和美索不达米亚文明（公元前3个千年的后期），以可辨别的货币术语记载了用计量单位来衡量不同产品和服务的价值的私人交易。这是货币最重要的职能之一，因为它使交易双方能明确交易的价值，并保存会计记录。

今天，人们习惯于以抽象货币单位（例如美元）来考虑商品的价格，而美元的价值在实物世界中也只是以表示其价

## 吕底亚、克罗伊斯、迈达斯和第一种硬币

早期金银的价值计量，主要是通过贸易中每单位金银的重量来实现的。随着贸易活动扩展到地中海，这些贵金属作为交换媒介，相对谷物而言更具优势，它们既不会腐烂，每年的供给量也不会出现大的波动，同时还适于远程运输。而交换中贵金属的主要缺点在于它们的供给量有限，尽管这也正是在早期使它们更具有价值性的原因。

任何具有金银矿藏的地区，都会发现自身处于经济和政治权力的地位。位于现在土耳其高地的吕底亚王国就是如此。它的末代国王克罗伊斯（公元前560—546年统治期）国王在他那个时代就因拥有的财富而声名远扬。今天他的名字仍随着谚语“富如克罗伊斯”而被人们所记住。吕底亚王国的一部分财富来自于征服，但大部分财富来源于矿藏和当地的帕科特路斯河。这些地方生产大量的金银合金等矿藏。

### 迈达斯之触摸

迈达斯国王具有同样的传奇，他可能是公元前8世纪弗里吉亚王国周边真正的统治者，他控制了整个帕科特路斯河的矿藏财富。迈达斯在拯救了西勒诺斯（森林之神）后，得到了全能的神狄奥尼索斯（酒神，即罗马神话中的巴楚斯）满足他一个愿望的奖赏。他的愿望是，只要他摸过的东西都可变成黄金。此愿望实现了，但甚至

当他接触过的食物和水都会变成坚硬的黄金后，他很快就后悔此愿望的实现。

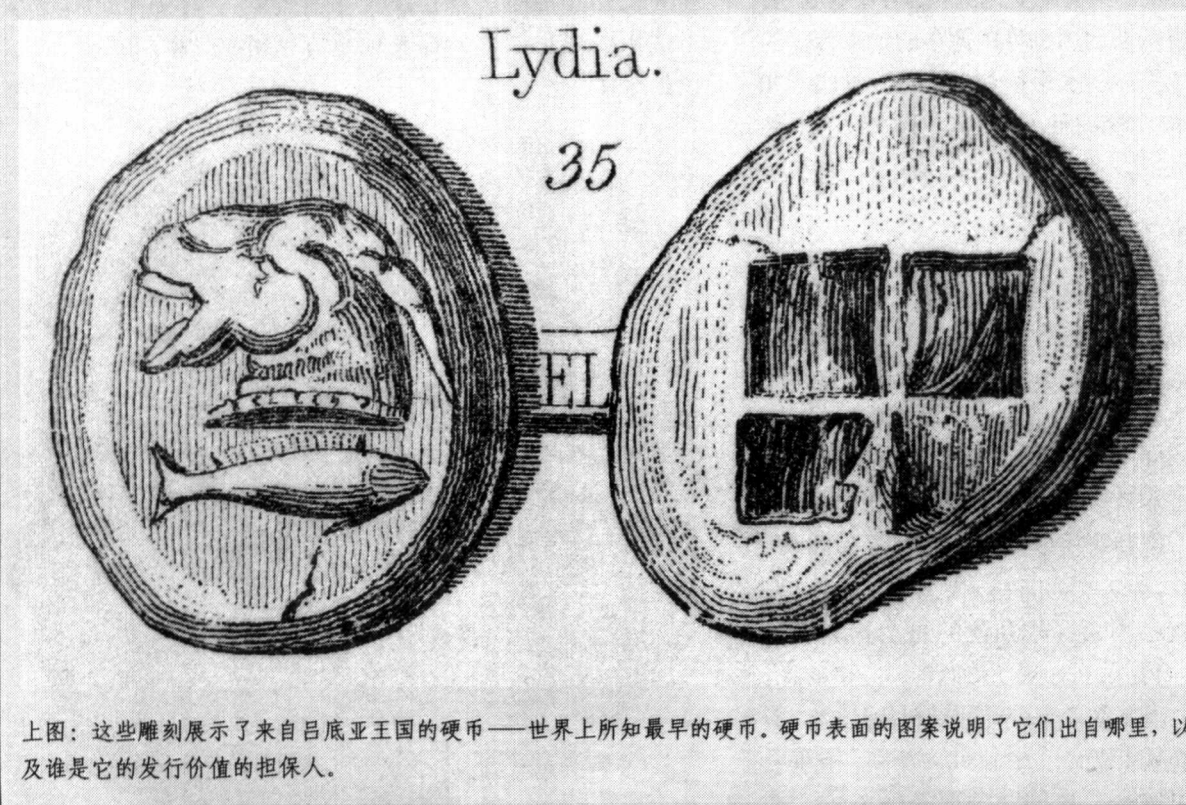
然而狄奥尼索斯可怜他，他就告诉迈达斯到帕科特路斯河中去洗刷净化。迈达斯奖赏的黄金被洗刷干净后，这条河就因河中流着金沙而闻名于世。

### 第一种硬币

无论你是相信神话还是相信地质学，帕科特路斯河都提供了生产硬币最早的原材料。吕底亚的硬币粗看是椭圆形的，并具有一系列由小到大相应的重量，最小的甚至只有最大的1/96。

吕底亚人控制的货币具备一系列价值体系，非常接近于现代的货币体系。之所以把这些硬币认定为硬币的另一重要原因是，它们具有自己的标志，通常在硬币的一面打上单个或数个的孔。大部分硬币上还有各种数字标志，通常是动物中的一种，例如狮子、鹿、羊等。这些标志也可能是刻在硬币上的个人徽章或城市的象征。

某些硬币上还刻有个人的姓名，但并不多见。其中最著名的是用希腊语写的：“我是法雷斯。”无人知晓法雷斯是谁，也许是一个商人或国内官员，但是硬币上清晰地刻有他的姓名及他的牧鹿徽章，表明了他的硬币的重量和纯度为人们所信任。这也是首次硬币的价值是以面值而不以它的重量来计算。



上图：这些雕刻展示了来自吕底亚王国的硬币——世界上所知最早的硬币。硬币表面的图案说明了它们出自哪里，以及谁是它的发行价值的担保人。

值的客体（金属质的硬币和纸币）来代表。相反，在古代，对特定实物数量的计量使用的是预先确定的价值标准来代表其价格。用于此目的最常用的物质，即是以重量计量的金属（黄金、白银或铜）及其以体积来计量的谷物。

《旧约全书》讲述了古代近东的一个众所周知的商业交易的故事，即20谢克尔的白银将约瑟夫卖到埃及当奴隶。谢克尔是一个重量单位，因此很容易想象出奴隶的买家通过在天秤上称出所商定的白银进行支付的情景。

同样，他们可能交换各种各样的产品，在双方的协商同意下，这些产品的价值同样等价于20谢克尔白银的价值。因而，虽然诸如白银等金属广泛用作计量单位，但它们并不是惟一的支付工具。

一个更为普遍的例子清晰地表明货币体系是如何运转的。大约3000年前古埃及的文献记载了一个名叫阿姆墨斯的警察从一个名叫佩纳姆的工人那里购买了一头牛的故事。牛的价格是50德本的铜（德本是埃及的重量单位，大约等于3盎司），但实际支付的只是5德本的铜，阿姆墨斯利用也可用德本的铜来计价的其他物品，来平衡交易缺口：油脂（30德本）、橄榄油（5德本）和衣服（10德本）。

### 物物交换

阿姆墨斯的例子说明了另一个关于货币史错误概念的谬误：在原始社会的产品和服务的交易中，物物交换是交易的主要手段。有人认为，实际上人们之间的惟一交易方式，就是拿产品和服务直接和其他物品进行互换。

这种货币体系的根本问题很明显。例如，有人要卖布料，而想买一头猪，那他就必须去寻找和他的想法相吻合的人，即想购买布料，并拥有一头猪的人。在经济学术语中，此问题可描述成“需求的双重吻合”。若以此为基础，很难想象出没有货币的社会应怎样运转。然



而，导致对货币经济时代之前生活的错误描绘有两个方面的原因。

首先，文献记载的阿姆墨斯的交易显示，早在几千年前，货币计量单位就已经广泛流行，并与物物交换共存同时又相互独立。若在埃及和古美索不达米亚确是如此，那其他地方也可能是这样。

上图和下图：古希腊的铸币。上面的图案是亚历山大大帝的头像。下面的是雅典铸币的压印，刻有猫头鹰（雅典娜女神的象征）的图案。



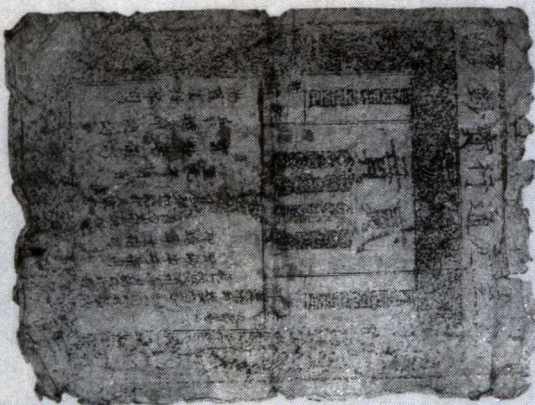
## 早期的中国货币

早在4000年前，贝壳在中国就作为货币的一种形式被使用。到了公元前600年，人们使用布料和青铜器（例如刀和锄头）作为支付手段。大约在同一时期，吕底亚人发明了西方的铸币，而中国开始模仿制做刀、锄头、贝壳等作为货币使用，它们是大小比实物小很多的青铜制系列品，上面刻有铸造城市名，有时还刻有价值或重量。

硬币的使用迅速在中国蔓延，公元前3世纪中期，新的币种开始出现，可能是因为它更容易铸造。这种青铜系列的圆形硬币，打有正方形的中心孔，这种铸造形状一直延续到1912年。

公元前221年，秦始皇（他还修建了长城）改革了货币制度，禁止锄币、刀币、贝壳等货币的使用，他的帝国引入了圆形的定值货币。正方形中心孔两边的两个中国字表示硬币的重量（半盎司），防止金属被刮削。

中国货币制度随后的重大发展是在公元621年，唐朝的开国皇帝唐高祖建立了新的货币制度。它仍保留了形状为圆形中心有方形孔的特征，但是发行体制却变成了十进制。新的硬币的重量为1/10盎司，直径为1/10英尺。



宋朝（960—1279年）见证了中国和邻国间自由贸易的发展，货币的流通需求量也随之增加。然而，流通中的青铜制或铁制货币却限制了贸易的发展。各地区使用的货币各不相同，且不统一，某些地区甚至还禁止青铜制货币出口到其他地方。同时，在全国范围内携带巨额、重量很大的硬币存在困难，这一点也很重要。

对于此问题，纸币作为交换媒介的形式更为方便。同时，盐和茶叶的贸易也正蓬勃发展，在运往库房的路途中，商人利用可赎回票据来缴纳路上的收费，这些票据随之被当作货币使用。

然而，这些只是私人的交易，今天我们所知的纸币（即官方发行的没有时间限制的交换凭证）的首次使用，是在1189年的金朝。后来，在元朝（1260—1367年），所有的金银铜制货币都被禁用，在交易中一度曾只能使用纸币，这也使威尼斯旅行家马可·波罗感到非常惊讶（见P17）。

上图：13世纪由蒙古人发行的中国纸币，当时在中国只能使用纸币。

其次，古代的经济生活极为简单。我们很难想象出大部分人都生活在小型乡村的古代社会的物质条件。对于大部分地区来说，物质需求很少，并且都是基本需求，且在很小范围内供应。大部分必需品——蔽身处、食物、衣服——都可能在扩大的家庭单位中生产，此家庭的成员有几代人，还可能包括家庭奴隶。少量特殊的农用家庭服务，例如金属劳动工具，可从当地的铁匠获得。而铁匠可能希望农民用粮食来进行交换。

实际上，这种社会代表了一种完全的共生性，满足了农业社会所有重要的需求。因此，在远比今天更为单一的社会中，“需求的双重吻合”并不足为奇。因而，物物交换完全可能满足人们的需求，特别在与作为计量单位的货币结合

一起使用的情形下。今天，我们经济的高度专业化，要求更高层次的交换，进行物物交换也就不切实际了。

### 铸币的引入

尽管古代社会大部分人都生活在农村，并且从事农业。但仍然有相当一部分人生活在城镇，经济生活也较为复杂。公元前1世纪，罗马城的人口估计发展到了100万，此规模对任何标准来说都是很大的。在罗马衰落之后，18世纪伦敦的人口规模才与之相当。

在旧世界，两个主要的城市生活中心分别位于东地中海和中国。大约在公元前650年，这两个相距甚远的地区几乎同时出现了货币历史上最重要的发展之一，即铸币制度的引入。周朝中国开始出现青铜币



## 假币和伪造

货币伪造的历史和货币制度本身一样久远：即使是西部小亚细亚最早的吕底亚人的货币（由金银合金铸造），仍可通过在银外面包一层金银合金进行伪造。铸造的过程本身就是一种重要的防伪过程。所选择的表面图案通常极为复杂，且很难模仿。自古以来，古代和现代货币的造假，通常只能通过原始图案的重新设计才能完全消除。

### 夹层货币

货币体系中另一非常重要的诱惑，就是铸造货币时金银的组成是夹层的，这说明了只有在货币的边缘才有少量的金属。而且实际上此重量的金属不足以生产出夹层的货币，但是足以利用剪刀刮削慢慢积累这些金属，并用于出售这些金属或铸造成假币。最终此问题的解决办法，是在货币的边缘也刻上图案，该措施在17世纪90年代英格兰首次引进。

### 纸币

纸币通常更容易被伪造，因为它们无非是纸质印刷品。在大革命时期，英国为了压低美国早期著名货币“大陆币”的价值，故意大规模地对其进行伪造。本杰明·富兰克林为了阻止货币伪造，发明了一种精妙的纸币生产方式，称之为“天然印刷”，在纸币的背面它印制了不可复制的树叶图案。

在1797年到1821年英格兰的“限制性时期”，那时纸币无法兑换成黄金，货币非常紧缺，伪造货币较为普遍。这一时期超过300人被处以绞刑。但由于英格兰银行的真币非常紧缺，通常假币也能被人们接受。

### 犯罪和惩罚

世界范围内流通的4800亿美元中估计有3%是假币。在1997财年，全世界出现了136205241美元的伪造美国货币。其中75%即101516212美元进入流通前就被擒获。1998年，4000万美元的假币进入到美国境内，另外3000万美元在进入流通前就被抓住。

故意伪造美国货币触犯了联邦刑律，将受到最高5000美元的罚款或15年的监禁，或一并执行。美国联邦经济情报局作为美国财政部的分支机构，主要负责美国假币的调查。



上图：美国建国后不久6美元面值的纸币的正反面。在反面的树叶是本杰明·富兰克林首次使用的防伪图案。

（见第15页专栏），而西亚小国吕底亚王国开始制造小硬币（见第13页专栏）。希腊的白银铸币制度源自这些铸币制度。早期的硬币都是浇铸而成的，并在两面雕刻了各式各样的图案。通常，这些图案由铸币生产地的统治者名称或象征组成。例如雅典这个富裕而强大的城市，其硬币的图案是守护女神雅典娜稀有的鸟——猫头鹰。

铸币制度发明的主要结果是使货币成为一种既是理论上的计量单位，又可数的实物。同时它还成为一种前所未有的可接受的用于几乎所有的产品和服务的单一支付工具。长期来看它肯定方便贸易活动，但是这仍可能不是铸币制度出现的首要原因。