



FINANCE

金融学

徐信艳 主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

金融学

徐信艳 主编

立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融学/徐信艳主编. —上海:立信会计出版社, 2007. 12
ISBN 978-7-5429-1943-4

I. 金… II. 徐… III. 金融学 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 199833 号

责任编辑 徐小霞
封面设计 周崇文

金融学

出版发行	立信会计出版社	
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码 200235
电 话	(021)64411389	传 真 (021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	E-mail lxaph@sh163.net
网上书店	www.lixinbook.com	Tel: (021)64411071
经 销	各地新华书店	

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	787 毫米×960 毫米 1/16
印 张	16.75
字 数	334 千字
版 次	2007 年 12 月第 1 版
印 次	2007 年 12 月第 1 次
印 数	1—4 000
书 号	ISBN 978-7-5429-1943-4/F·1715
定 价	25.00 元

如有印订差错 请与本社联系调换

前 言

金融学是财经类各专业的基础课,是经济管理类专业的必修课。随着我国加入世界贸易组织(WTO)以及市场经济向纵深发展,经济金融化步伐正在加快,金融在国民经济发展中发挥着越来越重要的作用。金融是现代经济的核心。经济社会发展要求我们掌握必要的金融知识。

本书的编写以金融全球化以及我国加入 WTO 后的金融改革和实践为背景,以培养 21 世纪高素质、高技能、应用型人才为目标,全面、系统地介绍金融学基础知识和实务知识,并反映我国金融改革的新实践以及金融领域的前沿理论和最新动向。

本书与其他同类教材相比,有如下几个特点:

1. 注重培养学生的实际技能。不论是理论的讲解还是案例的分析,都以帮助学生更好地理解金融的基本理论、掌握金融的实务知识为宗旨。

2. 体系新颖,案例丰富,便于教学。为了方便学生的学习,各章均设有学习目标、本章关键词和本章思考题等板块,有较强的可读性和趣味性,方便学生课后消化所学内容和进行复习。

3. 关注金融领域的前沿动态变化。在国际金融领域不断变化的背景下,结合我国近些年来金融改革实践,将金融领域的前沿理论以及最新成果适当融入教材中。

在本书的编写过程中,作者参阅了许多专家、学者的著作和研究成果,并得到有关部门和有关专家、学者的大力支持,在此一并表示诚挚的谢意。由于水平有限,本书难免有疏漏或不当之处,恳请各位专家和读者不吝批评指正。

上海电力学院

徐信艳

目 录

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源与本质	1
第二节 货币的形式演变	5
第三节 货币的职能	12
第四节 货币制度	14
第五节 货币层次的划分	27
本章关键词	29
本章思考题	29
第二章 信用与利率	30
第一节 信用概述	30
第二节 信用形式	38
第三节 利息及收益资本化	46
第四节 利率决定理论	48
第五节 利率结构理论	55
本章关键词	57
本章思考题	57
第三章 金融机构	59
第一节 金融机构概述	59
第二节 国际金融机构体系的构成	62
第三节 西方国家金融机构体系的构成	71
第四节 我国现阶段金融机构体系的构成	74
本章关键词	80
本章思考题	80
第四章 金融市场	82

第一节 金融市场概述	82
第二节 金融工具	88
第三节 货币市场	99
第四节 资本市场	105
第五节 金融衍生品市场	110
本章关键词	116
本章思考题	116
 第五章 中央银行	 117
第一节 中央银行的产生与发展	117
第二节 中央银行的类型	120
第三节 中央银行的性质与职能	122
第四节 中央银行的业务	126
第五节 中央银行的独立性	130
本章关键词	133
本章思考题	133
 第六章 货币供求理论	 134
第一节 货币需求理论	134
第二节 货币供给理论	148
第三节 货币均衡	161
本章关键词	163
本章思考题	164
 第七章 通货膨胀与通货紧缩	 165
第一节 通货膨胀的定义及类型	165
第二节 通货膨胀的衡量指标	168
第三节 通货膨胀的效应	171
第四节 通货膨胀的治理	174
第五节 通货紧缩	177
本章关键词	181
本章思考题	182
 第八章 货币政策	 183

第一节 货币政策目标体系·····	183
第二节 货币政策工具·····	193
第三节 货币政策传导机制·····	200
第四节 货币政策效应·····	202
本章关键词·····	204
本章思考题·····	204
 第九章 国际收支·····	 205
第一节 国际收支的含义·····	205
第二节 国际收支平衡表及其构成·····	207
第三节 国际收支失衡及其调节·····	215
本章关键词·····	222
本章思考题·····	222
 第十章 国际储备·····	 223
第一节 国际储备的概念及特征·····	223
第二节 国际储备的构成·····	224
第三节 国际储备的作用·····	227
第四节 国际储备的管理·····	229
第五节 国际储备的新趋势·····	231
本章关键词·····	233
本章思考题·····	233
 第十一章 外汇与汇率·····	 234
第一节 外汇与汇率概述·····	234
第二节 汇率的决定因素·····	238
第三节 汇率变动的经济效应·····	241
第四节 人民币汇率制度的演变·····	244
本章关键词·····	248
本章思考题·····	249
 第十二章 金融监管·····	 250
第一节 金融监管概述·····	250
第二节 金融监管的主要模式·····	253

第三节 金融监管的内容及主要方法.....	255
第四节 国际金融监管的趋势.....	257
本章关键词.....	258
本章思考题.....	258

第一章 货币与货币制度

【学习目标】

- 在了解货币起源和形式演变的基础上,掌握货币的主要职能;
- 从国家和国际两个角度学习货币制度的演变;
- 重点掌握当代货币层次的划分内容。

货币已有几千年的历史,现代经济生活中货币已经成为人们生活不可分割的一部分。那么,货币究竟是什么?货币制度是如何产生与发展的?货币对经济究竟会产生哪些影响?

第一节 货币的起源与本质

人们对货币的存在早已习以为常。但货币到底是从哪里来的?它的本质如何?这些问题长期困扰着人们。对此,马克思曾引用当时英国议员格来斯顿的话说:“受恋爱愚弄的人,甚至还没有因钻研货币本质而受愚弄的人多。”(《马克思恩格斯全集》第13卷第54页,人民出版社1962年版) 货币到底从何而来,似乎成了一个谜。但这又是一个非解开不可的谜,因为了解货币的起源及本质是认识货币职能与作用的起点,从某种意义上说,也是正确认识货币金融理论的起点。

一、货币的起源

马克思在批判和继承资产阶级古典政治经济学有关货币理论的基础上,运用历史的和逻辑的方法,以科学的劳动价值理论阐明了货币产生的客观必然性。

(一) 货币是商品价值形式不断发展的结果

商品是使用价值与价值的辩证统一,因此一切商品都具有两种表现形式:一种是商品使用价值的表现形式即自然形式,如商品的形状、大小、规格、颜色等,它们可以被人们直接感觉到。另一种是商品价值的表现形式即价值形式,它体现着一定的经济关系,是商品的社会属性。它看不见,摸不着,必须借助人们的抽象力才能感觉到。因此,一种商品的

价值,不能由其自身来表现,而只能通过与另一种商品相交换时,才能相对地表现出来。价值的这种相对表现形式,叫做价值形式。在市场经济中,商品的价值是通过商品和货币的交换关系,通过商品价格的形式表现出来的。

在商品交换的发展过程中,商品的价值表现经历了四种形式。马克思第一次考察了这四种价值形式的演化过程,从而揭示了货币的起源和本质。

1. 简单的或偶然的价值形式

最初的商品交换只是原始公社之间的偶然的交换,因此商品价值的表现也带有偶然的性质。一种商品的价值只是简单地或偶然地通过与其交换的另一种商品表现出来。这种价值形式就是简单的或偶然的价值形式。用公式表示为:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把斧子}$$

这种价值的胚胎形式,看似简单,但它确实是价值形式发展的起点和基础。它包含着货币形式的全部秘密。

在这一公式中,前一种商品的价值表现为相对价值形式,起主动作用。即它主动要求表现自己的价值,它的价值只有通过和后一种商品的交换来相对地表现出来。后一种商品处于等价形式,起被动的等价物作用。即它处于等价形式的商品,当作价值表现的材料,能直接用自身的使用价值来表现与它相交换的另一种商品的价值量。因此相对价值形式和等价形式是同一价值表现相互依赖、互为条件、不可分离的两个要素,同时又是同一价值表现的相互排斥、相互对立的两极。它们的相互依赖表现在:每一种商品都以另一种商品的存在而存在。例如,绵羊如果没有斧子作等价物,其价值就不能相对地表现出来;同样,离开了相对价值形式,等价形式也不复存在。因为如果没有绵羊要求表现自己的价值,斧子就失去了表现价值的对象,也就不可能成为表现价值的材料。它们的相互排斥表现在:在同一个等式中,作为相对价值形式的商品不能同时是等价物,等价物不能同时是相对价值形式。

在“1 只绵羊=2 把斧子”这个简单的价值形式中,虽然它只是个别商品与另一种商品偶然发生交换关系,作为相对价值形式的只有一种商品,其价值形式表现不充分,仅是一种胚胎形式,但作为等价形式的商品,已开始孕育着货币形态所具有的基本特征,它是货币的胚芽。

2. 总和的或扩大的价值形式

总和的或扩大的价值形式,就是一种商品的价值已不再是偶然地表现在另一种商品上,而是扩大了范围,表现在其他一系列商品上,取得了扩大的相对价值形式。作为等价形式的商品,不再是一种商品而是一系列商品。所以总和的或扩大的价值形式是简单价值表现的扩大或总和。

扩大的价值形式与简单价值形式相比较,其特点是:

(1) 它使商品的价值第一次真正表现为同一的人类抽象劳动的凝结,商品的价值表现与使用价值的自然形式无关。因为绵羊的价值之所以能够通过一系列商品得到表现,是由于它们都包含着等同的人类抽象劳动。

(2) 商品交换的社会关系扩大了。绵羊可以同一系列各种商品进行交换,而不再是只同两种商品发生社会关系,并且商品的价值量调节着商品的交换。

(3) 处于等价形式上的商品不是一种,而是一系列商品。因此,扩大的价值形式是交换过程的一个进步。

但扩大的价值形式存在以下缺点:商品的相对价值表现是未完成的,因为它的表现永无止境,每当有新的商品出现,就会使这个系列延长。并且商品的相对价值表现是不统一的,每种商品的相对价值形式都可能有一个不同于其他商品的相对价值形式的无穷尽的价值表现系列,因而反映在等价形式中,作为等价物的商品相互排斥,还没有获得统一的表现形式。同时由于各个等价形式的商品相互之间不能直接表现它们的价值,必须通过各自本身扩大的价值形式来表现,因而使交换过程迂回复杂,造成了商品交换的困难,这就要求过渡到一般价值形式。

3. 一般价值形式

所谓一般价值形式,简言之就是一切商品的价值都共同表现在从商品世界中分离出来的、充当一般等价物的商品上。正由于它们的价值形式是简单的和共同的,因而是一般的。一般价值形式是价值形式发展的第三阶段,也是具有决定意义的阶段。它同总和的或扩大的价值形式相比较,不仅仅是形式的颠倒,而是发生了根本性的变化。第一,相对价值形式上的一切商品的价值,不仅表现在唯一商品上,而且表现在同一商品上,形成了一般等价物。这就说明,整个商品的价值作为与绵羊等同的东西,现在不仅与它自身的使用价值相区别,而且与一切使用价值相区别。第二,在一般价值形式上,一切处于相对价值形式的商品,在与另一种处于等价形式的商品发生价值关系中,不仅表现为是同价的,而且表现为是等量的。因为一切商品都通过同一个表现材料来反映自己的价值量,所以它们彼此之间也可以互相反映价值量。因此,一般价值形式的出现,在一定程度上克服了扩大价值形式中商品交换的困难。

从商品世界中分离出某种作为一般等价物的商品,已不是普通的商品,而是起着货币作用的商品,是货币的原始形态,即通常所说的实物货币。但是,在一般价值形式上,作为一般等价物的商品,这时还没有完全固定在某一商品上。由于在不同时间和不同地区充当一般等价物的商品是不同的,这就妨碍了不同地区之间商品交换的进行,不利于商品交换的进一步发展。因此,这时充当交换的一般等价物的商品,虽然成了货币商品,执行货币职能,但是,这种特殊商品还不是真正的货币,只有当黄金取得了一般等价物这个特殊地位,价值形式才由一般价值形式过渡到货币的形式。

4. 货币形式

货币形式是指一切商品的价值固定地用一种特殊商品来表现的价值形式。从一般价值形式过渡到货币形式,本质上没有什么变化,所不同的只是黄金代替了绵羊来充当一般等价物。那么,为什么由黄金来充当一般等价物呢?这主要是由于社会习惯和黄金的自然属性(质地均匀、易于分割、体积小、价值大)等原因,因而一般价值形式由于社会习惯最终地同商品黄金的特殊的自然形式结合在一起了。“金银天然不是货币,但货币天然就是金银”。(马克思:《政治经济学批判》第1卷第107页,人民出版社1976年版)一般价值形式过渡到了货币形式,从而使价值形式转化为价格形式。价格是价值的货币表现。

(二) 货币是商品交换过程中矛盾运动的必然产物

从以上价值形式的演化过程中,可以清楚地看出,一种商品变成货币,不是某个人的发明创造,也不是大家协议的结果,它是在商品交换的长期发展过程中,为了减少交易费用,提高交易效率,适应交换的客观需要,从一般商品中自发地由低级到高级演变而成的。而商品变成货币,原因在于商品交换过程的矛盾运动,是商品交换过程的二重性及其矛盾的结果。商品交换过程从表象上看,反映的是一个商品与另一个商品相交换的物与物之间的关系;但从本质上看,却是体现着商品所有者之间的经济关系,而且表现为商品所有者相互承认对方各自商品的私有权并彼此让渡这种权利的法权关系。它说明,商品交换首先必须承认对方对商品的私有权,并且商品交换必须实行等价交换的原则。这就客观需要有某种商品作为一般等价物来表现其他商品的价值量。不仅如此,在商品交换过程中,还体现了交换过程的二重性及其矛盾:一方面,从商品所有者个人来说,每个商品所有者都想让渡自己的商品,来换取能够满足自身需要的具有使用价值的其他商品,这时,商品交换对于他来说只是个人的交换过程;另一方面,商品所有者都想把自己的商品作为价值来实现,而不管其使用价值如何,这时,商品交换对于他来说是一般社会的交换过程。这就是交换过程的二重性。这种二重性表明,商品交换过程既是个人交换的过程,又是社会交换的过程。只有把二者统一起来,商品交换才能实现。因此,商品内部使用价值与价值的矛盾通过交换表现了出来,并随着交换的不断扩大越来越尖锐。结果,从商品世界中分离出了一种特殊的商品,作为独立的形式来表现其他商品的价值。正如马克思指出:“交换的扩大和加深的历史过程,使商品本性中潜伏着的使用价值和价值的对立发展起来了。为了交易,需要这一对立在外部表现出来,这就要求商品价值有一个独立的形式,这个需要一直存在,直到由于商品分为商品和货币这种二重化而最终取得这个形式为止。可见,随着劳动产品转化为商品,商品就在同一程度上转化为货币。”(马克思:《资本论》第1卷第40页,人民出版社1975年版)

二、货币的本质

在对货币本质的认识上,西方经济学家与马克思主义经济学家有着不同的解释。

西方经济学家对货币本质的阐述,历史上主要有两种学说,即货币金属论与货币名目论。货币金属论认为货币是一种商品,货币必须具有金属内容和实质价值,其价值为贵金属的价值所决定。货币的本质就是贵金属。货币名目论则完全否定货币的商品性,否定货币的实质价值,主张货币只是一个符号,一种票券,一个名目上的存在。货币名目论又有货币国定说、货币职能说、货币票券说、货币抽象说等。货币国定说认为货币是法律规定的支付债务的手段,货币的价值由国家法律和行政力量所决定。只要获得国家法律和行政力量的支持,任何没有价值的东西都可以充当货币。货币职能说认为货币的价值不是币材实体的价值,而是其发挥作用的职能价值。由于货币具有不同的职能作用,因此,有的强调货币的价值标准职能,认为具有衡量其他物品价值的物品就是货币;有的强调货币交易媒介职能,认为货币是交易的媒介、支付的手段。货币票券说认为货币是所有用来换取任何商品的一种票券,是使交换得以实现的一种计量单位、计量符号,本身没有内在价值,因而可以由国家任意规定或由货币数量决定。货币抽象说认为把货币单位作为抽象的价值计算单位,并以此来决定商品的相对价值。

马克思主义经济学家在货币本质的认识上也有不同的观点,概括起来大体有两种:一种观点认为,货币的本质就是一般等价物。其基本特征是:①它是表现和衡量一切商品价值的材料。②它具有直接同一切商品相交换的能力。货币作为一般等价物的本质规定,是不同社会形态所共有的。世界上根本不存在不是一般等价物的货币。因此,一般等价物是货币最本质的属性。另一种观点认为,货币的本质除了一般等价物之外,还有一个基于一定生产关系而产生的特殊本质,这个本质会随着生产关系性质的改变而改变。即研究货币的本质应从其共性和特性两个方面进行,才能做到方法上科学,内容上统一。

货币的本质就是作为一般等价物,它并不反映什么阶级性,但在阶级社会或存在阶级的社会中,谁来利用货币则具有阶级背景。这是两个不同的问题,不能混为一谈。因为作为一般等价物的货币,是由商品交换过程中矛盾运动决定的,而不是由某一特定的生产关系决定的。一定的生产关系只能影响一般等价物发挥作用的条件、范围和对一般等价物的利用,它不能改变一般等价物的本质和反映这一本质的基本特征。

第二节 货币的形式演变

货币产生以来其形式随着商品交换和商品经济的发展而不断地变化和发展。大致来说,货币是沿着实物货币——金属货币——信用货币这样的历史顺序而发展和演变的,但这并不说明它们之间有严格的此生彼亡的界限。

一、实物货币

实物货币是指以自然界存在的某种物品或人们生产的某种物品来充当货币。在各国

历史上,实物货币种类很多,如龟壳、海贝、蚌珠、皮革、米粟、布帛、牲畜、农具等都充当过实物货币。在中国使用时间较长、影响较大的实物货币有两类:一类是贝币,另一类是谷帛。

贝币是中国最早的货币之一。它以产于南海海域的海贝为币材。这种海贝原来是用作饰物的,由于它坚固耐用,价值较高,携带方便,有天然单位,而被当作货币使用。贝的货币单位为“朋”,通常十贝为一朋。中国使用贝币的时间很长,从殷周时期开始,至秦始皇统一中国货币后废除贝币,使用了近千余年的时间。在中国云南一带,贝币一直使用到清初。在亚洲、非洲、美洲和欧洲的许多国家,也都曾经使用过贝币。谷帛也是中国历史上影响较大的实物货币。

但是实物货币随着商品经济的发展逐渐退出货币历史舞台,其根本原因在于实物货币具有难以消除的缺陷。它们或体积笨重,不便携带;或质地不均,难以分割;或容易腐烂,不易储存;或大小不一,难以比较。随着商品交换和贸易的发展,大宗交易成为日益普遍的经济现象时,实物货币被金属货币所替代也就成为必然。

专栏 1-1 战俘集中营里的特殊货币:香烟

第二次世界大战期间,在纳粹的战俘集中营里流通着一种特殊的商品货币:香烟。当时的红十字会设法向战俘营提供了各种人道主义物品,如食物、衣服、香烟等。由于数量有限,这些物品只能根据平均主义的原则在战俘之间进行分配,而无法顾及每个战俘的特定偏好。但是人与人之间的偏好显然是有所不同的,有人喜欢巧克力,有人喜欢奶酪,还有人则可能更想得到一包香烟。因此这种分配显然是缺乏效率的,战俘们有进行交换的需要。

但是,即便在战俘营这样一个狭小的范围内,物物交换也显得非常不方便,因为它要求交易双方恰巧都想要对方的东西,也就是所谓的需求的双重巧合。为了使交换能够更加顺利地进行,需要有一种充当交易媒介的商品,即货币。那么,在战俘营中,究竟哪一种物品适合做交易媒介呢?许多战俘营都不约而同地选择香烟来扮演这一角色。战俘们用香烟来进行计价和交易,如一根香肠值 10 根香烟,一件衬衣值 80 根香烟,替别人洗一件衣服则可以换得 2 根香烟。有了这样一种记账单位和交易媒介之后,战俘之间的交换就方便多了。

香烟之所以会成为战俘营中流行的“货币”,是和它自身的特点分不开的。它容易标准化,而且具有可分性,同时也不易变质。这些正和作为“货币”的要求相一致。当然,并不是所有的战俘都吸烟,但是,只要香烟成了一种通用的交易媒介,用它可以换到自己想要的东西,自己吸不吸烟又有什么关系呢?我们现在愿意接受别人付给我们的钞票,也并不是因为我们对这些钞票本身有什么偏好,而仅仅是因为我们相信,当我们用它来买东西时,别人也愿意接受。

(资料来源 曼昆:《经济学原理》,机械工业出版社 2003 年版。)

二、金属货币

以金属如铜、银、金等作为材料的货币称为金属货币。金属货币是在真正的商品生产

诞生以后来到人世间的。对于商品生产者来说,生产的商品能否出售就成为他们再生产能否继续进行甚至能否生存的关键。为了出售自己生产的商品,他们迫切需要社会上已经存在的一般等价物,各式各样的商品货币和自然物货币能够统一起来,能够固定在某一两种特殊的商品上,这样有利于生产的发展和商品交换的扩大。这时候那些过去曾经同其他各种商品货币共同在市场上流通的金属货币,特别是金银,经过长时期的使用、比较和考验,被证明优于其他各种商品货币和自然物货币,并逐步取得了领先地位,为人们普遍喜爱和接受,成为最流行、最受欢迎的货币。

中国古代曾把金属统称为金,并根据它们的不同颜色称为黄金、白银、赤铜、青铅、黑铁,统称五金。黄金被称为诸金之长,西方人称之为“百金之王”。据我国史书记载,除铅因质地太软,耐磨性差,不适宜单独作货币(只有五代时,福建、广东的地方统治者曾有少量铸造)外,其他四种金属都长期被用作货币。欧洲古代各国因地而异,如古斯巴达人和瑞典人曾用铁作货币,罗马人最初用铜作货币,希腊的雅典由于对外贸易发达,交易数量较大,主要使用金银作货币,但是发展到后来,几乎所有的国家都把金银作为主要货币。

经济学家将金银铜铁这四种金属中的金银称为贵金属,将铜铁称为贱金属,这是因为金银比铜铁贵重的缘故。由于在自然界中金银蕴藏量要比铜铁少得多,开采金银所花费的劳动量较多,所以它们的价值比铜铁高,因而人们称金银为贵金属。银的蕴藏量虽然比金多,但最初由于银的开采不易,其价值反而比金高。只是当生产技术进步了,开采银的劳动生产率大大提高了,同时由于原来在地表面中的金矿已采掘殆尽,而银矿又不断地被发现和挖掘,在这种情况下,银的价值才降到金的价值以下。古代亚洲金银的比价大概是1:6或1:8。古罗马帝国时是1:15。在整个中世纪,欧洲金银的比价大概是1:10。铜和铁的储藏量相当丰富,开采冶炼所耗费的劳动量较少,价值相应较低,故被称为贱金属。

中国古代历史证明:几个时期曾经同时流通过各种金属货币。司马迁在《史记·平准书》中说:“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、或币刀或龟贝。”这里所说的黄、白、赤,指的就是黄金、白银和赤铜。钱、布、刀是古代通用的三种青铜铸币。司马迁所说的“虞夏”,在时间上未必确切,但可以说明中国古代金属货币和自然物货币龟贝确实共同流通过一段时间,后来自然物货币逐渐被金属货币所替代。秦始皇统一中国后,才统一了货币制度。

金属货币在流通中取代自然物货币和其他商品货币,是世界各国货币发展的必然趋势。

首先,金属货币坚固耐磨,不易腐蚀,既便于流通,又适合于保存。因为货币既然作为交换媒介,就需要长久地在商品生产者中间流通,要经过无数人的手接触抚摸。有些人还把货币作为储藏手段,长期保存,以备不时之需,而布帛、粮食、茶叶、可可等商品货币就缺乏这种性能。

其次,金属质地均匀,便于任意分割,分割后也可以熔化并再恢复其原形,这一点特别适合作货币。货币是用来衡量其他商品价值的尺码,商品价值有大小,这种量的差别应当在货币身上反映出来。就金属作为单纯的物质来说,这一块和那一块在性质上是相同的,这种质的同一性,就使它们能够成为一个标准的尺码,而用其他商品作货币就相形见绌了。牛与牛之间有大小肥瘦之分,粮食与粮食、皮毛与皮毛之间也有质的差别,就是海贝、龟壳也有大小不等的区别。而金属可以任意分割,只要重量相等,它们的价值就相等,用其来表示商品量的多少,既准确又方便,如果需要,还可以把小块金属熔化,重新铸成大块,恢复原先形状,这样就比布帛、禽畜、海贝、珠玉优越得多。如果用绵羊作货币换盐,至少要买值一头羊的盐,因为羊是不能任意分割的,如果一分割,活羊就成了死羊,而且羊的每一部分肉的品质也是不相同的。布匹、皮革同样如此。自然货币海贝也不能一分为二,分开后就会失去其原来的价值。正因为金属货币具有上述种种优点和特点,所以在长期的市场交换中逐渐取代了实物货币和自然物货币。

铜是被较早地用作货币的金属。我国古代更是长期以使用铜钱为主,金银贵金属反而处于次要的地位。但是人们最初冶炼的铜,含有较多的杂质,脆而不耐用,它必须与锡、铅配合起来熔炼成为青铜,才能铸造出精致而耐用的器皿和工具。当人们普遍使用这种铜与锡以及铅的合金代替石器时,就意味着人类社会跨入了青铜时代。古埃及在公元前3000多年已开采西奈半岛的铜矿了,后来就曾用青铜作为货币。亚述和巴比伦两个古国,也长期把固定重量的青铜块和贵重金属作为货币共同使用。在古希腊和古意大利,都有用青铜作为货币的历史。

铁器的使用,远在青铜器之后。在公元前9世纪至公元前8世纪,地中海周围的国家才普遍使用铁器。而我国到春秋战国时期,铁制工具才逐步代替了铜制工具。

最早出现的铁是熟铁,像海绵一样柔软,可锻而不可铸,不加锻造不能制作硬度较高的生产工具和武器。后来出现的生铁硬而脆,可铸而不可锻,可以直接制作农具,但不适宜作武器,因此最初铁的用途还不如铜之广泛。再加上铁的颜色黝黑,不如铜光泽美观,被人们称为恶金。所以管子曰:“美金(铜)以铸剑戟,试诸狗马;恶金(铁)以铸鉏夷斤鬲,试诸壤土。”(《国语·齐语》卷六)

但是也有少数几个民族是用铁作货币的。例如,古希腊斯巴达,在公元前6世纪颁布法令禁止青铜、金银作为货币流通,用约 $1\frac{3}{4}$ 磅重的长铁棒作为货币。这时人类社会已进入铁器时代,在公元30年时,我国四川地区的统治者也铸造过铁钱。

但是在长期的发展中,金银等贵金属逐步取代了贱金属铜铁。到了近代,金银几乎夺得了最佳货币材料之桂冠,成为金属货币中的最终优胜者。

金银之所以逐渐取代了铜铁,成为金属货币中的佼佼者,不仅是因为它们具有坚固耐磨和可以分割等特点,而且还具有比铜铁更多的适合于作货币的优点。

一是,在坚固性方面,金银在化学成分上比值高,不易氧化,在空气中不论常温或加热都不氧化,而铜铁容易氧化生锈。金除了溶于王水外,不溶于其他酸类物质,只有在 $1\,063^{\circ}\text{C}$ 时才会熔化。埃及人把金这种特性作为生命坚强不朽的象征。由于这些特性使它们能够长期保存,非常适宜作贮藏货币。

二是,金银具有贵重性的特点。大自然中蕴藏的金银远远比铜铁少,开采金银需要耗费巨量的劳动,加之金银比重大,小小的体积代表着较多的重量,比铜铁所包含的劳动更多,从而能代表较大的交换价值。金银量小值大,适宜交换、转让,也易于收藏、运输和携带。金银的这些特点,使铜与铁大大逊色。

三是,金银光泽美观可爱,保持着自然色泽。银反射出的光线柔和朴素,而金所反射出的色彩是最强烈的红色,其闪闪发光,给人以美的感受。这些特性使得它们很适合作装饰品和货币。

四是,用金银作货币不至于影响生产过程和消耗过程。金银硬度低,比铜铁柔软,不适宜制作生产工具。在古代,甚至近代在电器工业发展之前,金银对生产过程也没有多大帮助。作为生活资料,金银也只能作为装饰品,是可有可无的。因此当时社会上无论把多少金银作为货币用于流通领域,也不会影响生产过程和消费过程。中国历史上也曾把铜作为货币。由于铜的使用价值相当广泛,与它们用作货币的经济职能相冲突,经常被用来制作器皿和武器,造成货币短缺,影响市场交换。而金银就没有这个缺点。

五是,金银价值比较稳定。金银每年产量很小,它的价值不像粮食、布帛那样因年景不同而经常变化。金银除非有特大金山银矿发现,其劳动生产率变动不大,因而它们的价值每年波动甚微。这种价值的稳定性,也使金银适宜作为货币,它们不会使交易双方和货币的持有者遭到意外损失。

正是出于上述这些原因,在长期的竞争中,金银终于排除其他商品而取得了表现价值,成为近代最主要的货币。正如马克思所指出的“金银天然不是货币,但货币天然就是金银”。这是对金银成为货币的原因和过程的科学总结。

由于金属货币金银的出现,真正的商品生产和商品交换进一步扩大了。恩格斯曾经说过:“随着金属货币就出现了非生产者统治生产者及其生产的新手段。商品的商品被发现了,这种商品以隐蔽的方式包含着其他一切商品,它是可以任意变为任何值得向往和被向往的东西的魔法手段。谁有了它,谁就统治了生产世界。”(《马克思恩格斯选集》第4卷第166页,人民出版社1995年版) 随着商品生产的发展和商品交换的扩大,出现了人类社会的第三次大分工,即出现了作为生产者之间的中介人——商人。货币使这些商人获得了统治生产者及其商品的新工具。于是商人资本形成了,高利贷出现了,土地可以自由买卖了。所以金属货币一诞生,就表现出一种粗野横暴的权力。这时候,商品、奴隶、货币都成为私人的财富,社会就分裂为剥削阶级和被剥削阶级两大阶级。