

► 普通高等院校经济管理系列“十三五”规划教材

The Economics of Money, Banking and
Financial Markets

货币金融学

主 编 胡 豹 郭亚琴



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

► 普通高等院校经济管理系列“十三五”规划教材

The Economics of Money, Banking and
Financial Markets

货币金融学

主 编 胡 豹 郭亚琴
副主编 任中喜 吴胜辉 王 勇



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

内容提要

本书共有十一章,包括:货币、信用和利息、金融组织体系、商业银行、中央银行、金融市场体系、货币需求、货币供给、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融风险与金融监管。全书从强化与培养实践技能的角度出发,充分贯彻了“以实践教学为基础,以能力培养为本位”的教材建设理念。在整体结构上,本书力求精练、紧凑并体现各章之间的相互联系;在具体内容编排上,则力求思路清晰、结构严谨、重点突出,具有可读性,既考虑了经济管理等专业教学特点,同时还结合了职业资格考试的要求,做到了由易到难、由简单到复杂的循序渐进过程。

图书在版编目(CIP)数据

货币金融学 / 胡豹, 郭亚琴 主编. —上海: 上海交通大学出版社, 2018

ISBN 978-7-313-17934-0

I. ①货… II. ①胡… ②郭… III. ①货币和银行经济学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 236017 号

货币金融学

主 编: 胡 豹 郭亚琴

出版发行: 上海交通大学出版社

地 址: 上海市番禺路 951 号

邮政编码: 200030

电 话: 021-64071208

出 版 人: 谈毅

印 制: 廊坊市广阳区九洲印刷厂

经 销: 全国新华书店

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 16

字 数: 383 千字

版 次: 2018 年 1 月第 1 版

印 次: 2018 年 1 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-313-17934-0/F

定 价: 48.00 元

版权所有 侵权必究

告 读 者: 如发现本书有印装质量问题请与印刷厂质量科联系

联系电话: 010-62136693

前言

本书是为普通高等院校经济管理类专业本科学生学习货币金融知识而编写的专业基础理论课教材。全书涵盖了广大教师希望涉及的核心内容,具有广阔的国际视野,以应用为导向,含有众多的应用问题和专题,针对经济问题的解释力求通俗易懂,十分便于学生学习。

本书的基本特点可以归结为以下几个方面:

(1) 本书试图利用基本的经济学原理,构建一个统一的金融学分析框架,进而促进学生对金融组织体系、金融市场体系、金融政策体系和金融监管体系在经济中应用的深入理解和思考。这样的结构安排,既让读者对金融学的统一分析框架有一个全面的了解,又便于教学与学习,对于不同层次学生的学习和不同学校学分的课堂教学提供了充足的弹性。

(2) 随着经济金融全球化的加剧,本书是在一个国际视野的框架下编写的,而不仅仅限于国内。除基本知识外,本书包含了大量的货币金融理论的最新发展成果,而且既有国外金融市场上的案例,也有中国的案例。从国际视野角度分析金融理论,能让读者更客观地理解金融理论。

(3) 本书在准确表述概念的同时,注意了理论阐述的深度和历史的延续性。经济金融形势的发展与变化要求从理论高度来加深对金融现象的分析与理解,但同时必须坚持理论发展的历史轨迹,在这一点上,尤其必须坚持以马克思主义理论作为研究的基础和出发点。

诚然,金融学研究的范围是较为宽泛的,这就使得我们在论述时要有详有略,同时注意与前后课程的衔接。作为金融专业的总领课程,宏观经济学理论中的相关内容如利率理论、通货膨胀的一般成因等都比较简洁。对金融专业的后续课程,如金融市场、货币政策等内容,本书注重概念性描述和框架性介绍,留有足够空间。

(4) 基于目前国内外两种版本的货币金融学教学实践,本书在坚持经济学院模式理论分析框架的基础上,适当借鉴和吸收了商学院版本中常用的教学方法,比如增加了一定的教学案例、新闻背景导读等内容,同时采用了一种循序渐进的教学方法来剖析部分内容,力求通俗易懂,便于学生学习。

为突出应用型教材特色,保证良好的教学效果,本书提供了较丰富和全面的学习资料(包括各类型习题和相应参考答案),为广大读者的学习和研究服务。同时,培养学生全面掌握本教材的知识点,提高对货币金融学实务的认知



能力和业务处理能力。

本书由胡豹、郭亚琴担任主编，任中喜、吴胜辉、王勇担任副主编。参与本书编写的有（以姓氏笔画为序）：王勇、任中喜、吴胜辉、张彩霞、胡豹、郭亚琴。全书由胡豹负责总体大纲和写作细则。

本书在编写过程中，引用和参考了部分具有代表性的相关著作，特在此作出说明并对有关作者致以诚挚的谢意！由于编者水平有限，书中不足之处，敬请各位专家学者和广大读者批评指正。

目 录

第一章 货币	1
学习目标	1
引导案例	1
第一节 货币起源概述	2
第二节 货币的形态	6
第三节 货币制度	11
本章小结	20
关键名词	21
即测即评	21
思考题	21
综合实训	21
第二章 信用和利息	22
学习目标	22
引导案例	22
第一节 信用	23
第二节 信用工具	30
第三节 利息和利率	35
本章小结	40
关键名词	41
即测即评	41
思考题	41
综合实训	41
第三章 金融组织体系	43
学习目标	43
引导案例	43
第一节 金融机构概述	44
第二节 中国的金融机构	49
第三节 国际金融机构	57
本章小结	62



关键名词	63
即测即评	63
思考题	63
综合实训	63
第四章 商业银行	65
学习目标	65
引导案例	65
第一节 商业银行概述	66
第二节 商业银行业务	71
第三节 商业银行经营管理	84
本章小结	97
关键名词	98
即测即评	98
计算题	98
思考题	98
综合实训	99
第五章 中央银行	100
学习目标	100
引导案例	100
第一节 中央银行概述	101
第二节 中央银行的性质与职能	105
第三节 中央银行的主要业务	107
本章小结	118
关键名词	118
即测即评	118
思考题	118
综合实训	119
第六章 金融市场体系	120
学习目标	120
引导案例	120
第一节 金融市场概述	120
第二节 货币市场	127
第三节 资本市场	134
本章小结	143
关键名词	143
即测即评	143
计算题	144

思考题.....	144
综合实训.....	144
第七章 货币需求.....	146
学习目标.....	146
引导案例.....	146
第一节 货币理论概述.....	147
第二节 货币需求理论.....	152
本章小结.....	164
关键名词.....	164
即测即评.....	165
思考题.....	165
综合实训.....	165
第八章 货币供给.....	168
学习目标.....	168
引导案例.....	168
第一节 货币供给理论.....	169
第二节 货币供给的运行机制.....	176
第三节 货币供给的控制.....	181
本章小结.....	187
关键名词.....	188
即测即评.....	188
计算题.....	188
思考题.....	188
综合实训.....	188
第九章 通货膨胀与通货紧缩.....	190
学习目标.....	190
引导案例.....	190
第一节 通货膨胀.....	190
第二节 通货膨胀的成因及治理.....	198
第三节 通货紧缩.....	202
本章小结.....	208
关键名词.....	208
即测即评.....	208
思考题.....	208
综合实训.....	209
第十章 货币政策.....	210
学习目标.....	210



引导案例.....	210
第一节 货币政策概述.....	211
第二节 货币政策目标.....	213
第三节 货币政策的工具.....	217
第四节 货币政策中介目标和传导机制.....	224
本章小结.....	229
关键名词.....	230
即测即评.....	230
思考题.....	230
综合实训.....	230
第十一章 金融风险与金融监管.....	232
学习目标.....	232
引导案例.....	232
第一节 金融风险.....	233
第二节 金融监管.....	238
第三节 国际金融风险与金融监管的发展趋势.....	242
本章小结.....	244
关键名词.....	245
即测即评.....	245
思考题.....	245
综合实训.....	245
参考文献.....	247

C 第一章 货币

Chapter 1

学习目标

- (1) 了解货币的起源,熟悉货币形式的发展历史,理解货币的本质。
- (2) 掌握马克思主义的货币职能,能够结合货币形式的发展分析货币职能的演变。
- (3) 理解货币制度的构成要素,掌握我国的货币层次划分。
- (4) 掌握货币制度的基本类型,能够分析金属货币制度与信用货币制度的主要特点。
- (5) 熟悉我国现行的货币制度,理解一国四币制度。

💡 引导案例

黄金货币金融属性的变迁

中国是最早将黄金作为货币的国家之一,早在公元前 22 世纪的夏代就将黄金作为货币使用了。殷商及西周时期,黄金作为制造装饰品的贵金属很早就为人们所喜爱。到了秦朝至西汉时期,黄金货币开始盛行。秦始皇统一六国以后,颁布了中国最早的货币立法,规定黄金为“上币”。西汉交易中盛行用黄金,小宗买卖都使用铜钱,价值大的均以黄金计算,关系重大的活动都使用黄金。在此阶段黄金充分履行着赏赐、贮藏财富以及作为价值尺度的职能。东汉至隋朝时期黄金的流通作用减退,黄金愈加贵重,黄金的用途有了很大改变。用于大额支付和商品交易的情况锐减,黄金主要用于贮藏和装饰。南北朝时,黄金制的钱币开始出现。唐宋时期黄金的货币作用上升,唐代金银仍被视为财富宝藏,用于赏赐和馈赠、贿赂等。元朝以后黄金的货币作用消失,纸币逐渐流行,黄金逐渐退出流通领域。尤其是明朝,曾明令禁止民间用金银交易,黄金的货币地位正式被取消,黄金主要起贮藏作用。

黄金是货币历史上第一个国际性也是最后一个本身拥有价值而又固定充当一般等价物与价值尺度的实质性货币。

从世界范围来看,到 1914 年已有 59 个国家实行了金本位制。黄金是本位货币,是国际硬通货,可自由进出口,可支付贸易赤字,可作国内货币流通。黄金可以自由铸造、自由兑换、自由输出。一战对金本位带来巨大冲击,1933 年世界性经济危机时,黄金紧缺并且受到官方控制,金本位制彻底崩溃。各国纷纷加强了贸易管制,禁止黄金自由买卖和进出口,



公开的黄金市场失去了存在的基础，伦敦黄金市场关闭。

1978 年的牙买加协议使黄金失去了其最直接的金融属性——货币职能。尽管黄金不再在货币体系中发挥作用，但仍可作为一种能突破地域限制和时空阻隔的国际公认资产，黄金具有其独特的流通性和变现性，仍是国家重要的储备资产和战备资源。作为投资载体，黄金仍与金融活动保持着关系，在信用货币缺乏的情况下，变现黄金是最后支付手段。

尽管黄金逐渐被非货币化，但黄金的金融属性仍然在多次事件中凸显：例如 1997 年亚洲金融风暴中亚洲东南亚多国货币汇价急跌；2001 年美国 9·11 事件导致全球金融市场一片混乱；2002 年全球反恐和印巴紧张局势以及一意孤行的美国对伊拉克战局中，黄金价格上升，成为瞩目的焦点。

在当代，黄金仍然是各国外汇储备的重要组成部分。欧洲央行认为不管黄金的价格如何变化，它仍然是全球货币的重要组成部分，欧洲央行目前拥有黄金储备 875.6 吨，占外汇储备总量的 50%。近年来，虽然一些发达国家央行试图减少部分黄金储备，也有发展中国家在增加外汇储备，但是总体情况来看，黄金储备地位仍然非常重要。

利用黄金也产生了新的融资方式。一般黄金融资包括黄金股票、黄金债券、黄金借贷、黄金租赁等。黄金还成为了新的投资工具。例如，电子黄金 E-gold。我国国内银行所涉及的黄金零售业务品种总体分为两类：一类是用于实物交易的条块金、金币；另一类是“纸黄金”，以记账方式来表明黄金买卖的黄金存折，适合个人投资者利用金价波动入市交易，赚取利润。

(资料来源：<http://www.docin.com/p-1184428211.html>)

在现实经济生活中，我们每天都在与货币打交道。那么，究竟什么是货币？货币的存在形式有哪些？货币的职能是什么？货币经历了一个怎样的演变过程？货币和经济之间存在着怎样的关系？这些是本门学科必须解决的首要问题。

第一节 货币起源概述

货币的历史悠远而复杂，其存在形式因时代和文化背景的不同而不同。货币是与财富、收入不同的概念。货币是一般等价物。货币对经济有着重要的影响。

一、货币的起源

研究货币的起源是正确理解货币本质的关键。对于货币的起源，古今中外很多思想家、经济学家都看到了货币的起源与交换发展的联系。他们对于物物交换的困难及向媒介交换的转化，引述过很多生动的事例并作了多方面的剖析，得到的结论是：货币只能是进入交换的多种商品中的一种。马克思对货币起源的论证，基本上也是沿着这条思路进行的，但却推进到一个新的高度：用最完整的劳动价值论揭示出推动这一进程的本质矛盾，那就是从社会分工和私有制揭示劳动作为社会劳动和私人劳动的矛盾统一体，进而揭示价值的实质及其表现的必然途径，然后通过价值形式的发展导出货币这一范畴出现在经济生活中的客观必然性。

1. 中国货币起源学说

关于中国古代货币的起源,典型观点是先王制币说。如《国语》中写到:货币是先王圣贤为解决民间交换困难而创造出来的。《管子》一书中提出货币起源于禹汤之时,适逢水旱灾荒,无粮充饥,卖儿卖女,禹汤为拯救百姓便创造了货币。后世的思想家大多继承了这种观点。另一种观点是司马迁在《史记》中提出的,他认为货币是用来沟通产品交换的手段,即“维币之行,以通工商”。

2. 西方货币起源学说

第一种是创造发明说,这种观点认为货币是由国家和先哲创造出来的。代表人物有古罗马法学家鲍鲁斯和法国经济学家奥雷司姆。第二种观点是便于交换说,这种观点认为货币是为了解决直接物物交换的困难而产生的。代表人物是英国的经济学家斯密。第三种观点是保存财富说,这种观点认为货币本身不是财富,但是随着财富的增加,为计算财富的量便产生了对货币的需要,货币因此成为保存财富的一种工具。

3. 马克思主义货币起源学说

马克思用完整的劳动价值理论科学地阐明了货币产生的客观必然性:货币是商品生产和商品交换发展的必然产物,是商品经济内在矛盾发展的必然结果,是价值形式发展的必然产物。

货币的出现是与交换联系在一起的。货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。商品是为了交换而生产的劳动产品,具有使用价值和价值两种属性,使用价值是商品的有用性,是商品的自然属性,它的表现形式就是商品的自然形式。价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动,是商品的社会属性,是看不见摸不着的,只有通过与其他商品的交换才能证明其存在,并在其他商品上相对地表现出来。在商品交换中,用一种商品的使用价值表现另一种商品的价值,这种商品就成为另一种商品价值的表现形式。在交换不断发展的进程中,逐渐出现了作为其他一切商品价值的表现形式或者说作为其他一切商品等价物的商品,这种商品就是货币。

在商品交换发展的过程中,价值形式经历了四个发展阶段,即简单的或偶然的价值形式、扩大价值形式、一般价值形式和货币形式。

货币是固定充当一般等价物的特殊商品,它是商品交换发展到一定阶段和价值形式长期演变的产物,当所有商品的价值都由货币来表现时,货币就独占了价值形态的位置成为商品社会价值的天然代表。同时货币具有了流通性、普遍接受性、社会垄断性和排他性,这些为一般商品所不具有的基本特性,就是马克思对货币起源的理论分析中让我们看到的商品的价值表现是“怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式”。

二、货币的本质

案例 1-1

雅普岛上的石轮货币(亚特·皮恩)

密克罗尼西亚的雅普——这是个人口稀少的南太平洋小岛,生活容易而通货坚硬。



在任何地方货币制度都会出现问题，浮动汇率引发通货市场轩然大波，货币贬值随处可见。但在雅普，通货和岩石一般坚硬。实际上，货币就是岩石。更准确地说货币就是石灰石。

近2000年来，雅普人就用巨大的石轮来进行大笔购买。例如，购买土地、独木舟或办婚事。雅普是美国的托管地，在杂货店和加油站也用美元。但是，使用石头货币和岛上古老的种姓制度及传统的草裙穿着一样经久不衰。

“用石头来买财产比用美元购买容易得多”，最近用一个30英寸的石轮买了一所房子的约翰·乔达德说：“我们不知道美元的价值……”

石轮是不易于携带的货币，因此，对一些小额交易，雅普人用另一种形式的通货，例如啤酒。人们喜欢把啤酒作为各种零活的工资。雅普1万人一年消费4万到5万箱啤酒，大多数是百威啤酒。

很久以前，自从一个名叫安曼因的雅普勇士从邻近帕卢岛上的石灰岩洞中第一次带回来石头起，雅普人就一直用石头货币。受到月亮的启示，他们把石头磨制成大轮盘的样子。

雅普人学会把石轮放在屋子旁，或者把它们堆放在村里的“银行”。大多数石轮的直径为2.5到5英尺，有些可以达到12英尺。每一个石轮中间都有一个洞，能穿过横倒的槟榔树并搬运，有些石轮要20个人来抬。

根据习惯，这些石头一旦被破坏就不值钱了。你决听不到雅普人开玩笑时想要一块岩石。为了不冒打破石头或岩石的风险，雅普人尽量不把石头搬开，在所有权转移时，只是默记在心中，就好象在国际交易中用金条时，金条易手并不离开纽约联邦储备银行的金库一样。

把笨重的石头作为货币有一些决定性的优点。第一，很难有黑市交易，而且，对扒手来说有难以逾越的障碍。第二，不会有那些如何稳定雅普货币制度的无聊争论。全岛只有6600个石轮，货币供给十分稳定。

(资料来源: <https://wenku.baidu.com/view/408e362eaeaaad1f347933f18.html>)

1. 货币是固定充当一般等价物的特殊商品

在任何社会形态下，货币都是固定充当一般等价物的特殊商品，这是货币的本质特征。

首先，货币本身是商品，是从普通商品中分离出来的。作为商品，货币也是用于交换的劳动产品，是价值和使用价值的统一体，是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币本身具有价值，才能用来表现和衡量其他一切商品的价值，能和其他商品相交换。

其次，货币是特殊商品，它与普通商品虽有共性，但也有根本的区别：货币商品具有使用价值的二重性。就其自然属性，货币有专门的使用价值，如黄金可以制成首饰，这点同普通商品是一样的。但是，货币还具有社会属性，是起着一般等价物作用的使用价值，这是普通商品所不具备的，也是货币商品区别于普通商品的根本点。

货币充当一般等价物的本质特征表现在两方面：其一，货币是表现一切商品价值的材料。在商品交换中，商品的价值是通过商品同货币的交换发现出来的。商品能交换到货币，就使商品生产者的私人劳动转化为社会劳动，使商品的价值有了实际表现。如果商品不能与货币相交换，商品就不能被社会承认，商品的价值也无法实现。货币成为表现社会劳动的材料，也就是表现一切商品价值的材料。其二，货币对任何人都具有一般的使用价值，即具有

和其他一切商品相交换的能力。其他商品并不一定能交换成货币,而货币可以交换到任何其他商品,持有货币就等于握有任何一种商品的使用价值,货币具有了直接交换的能力。

货币作为一般等价物的两个本质特征,实质上是一个问题的两个方面。一切普通商品都要把自己的价值表现在货币上,货币才成为表现一切商品价值的材料,才成为社会劳动的直接体现者;同时,也正是由于所有的普通商品都要以货币表现自己的价值,货币才具有与其他一切商品直接交换的能力。

2. 货币本身没有阶级性,但是货币却体现着一定的社会生产关系

货币本身不具有阶级性,并不是有了货币才有生产关系,而是先有生产关系才有货币的职能。货币可以反映经济关系,但货币本身不是经济关系。

自货币产生以来,商品交换的社会过程经历了不同的社会制度,由于社会经济条件不同,生产资料所有制不同,货币反映出不同性质的生产关系。

货币之所以能够体现出一定的生产关系,是因为在商品生产和商品交换存在的条件下,生产决定交换,生产资料所有制决定了产品的生产和占有关系,决定了生产的性质,并通过商品的交换过程,体现出特定的生产关系。一定社会制度下的商品生产,都带有该社会形态中的生产关系,并通过交换反映出来。货币是商品交换中的重要媒介,属于交换领域,因此,该社会形态的生产关系也必然在货币交换中得到反映。

三、货币的职能

货币的职能是货币本质的具体体现。关于货币的职能问题,经济学家有不同的表述方法。西方经济学家从货币银行学的角度,认为货币被用作交换媒介、计价单位、价值储藏和延期支付标准。

马克思的货币理论认为,货币在与商品的交换发展过程中,逐渐形成了价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中价值尺度和流通手段是货币的最基本职能。

1. 价值尺度

货币的价值尺度职能,是指货币能够表现和测量商品的价值。这是货币的首要职能。

货币在表现和衡量其他一切商品价值时,执行价值尺度职能。货币能够充当价值尺度职能是因为货币同样具有价值,是人们劳动的结晶,同普通商品可以进行量的比较。商品作为价值实体可以通过货币来比较、计算自身的价值。

2. 流通手段

货币的流通手段职能,是指货币在商品交换中充当交换的媒介。

货币在执行流通手段职能时的特点是:

(1) 作为流通手段的货币,必须是现实的货币,因为必须用现实的货币进行交换,才能实现商品的价值。

(2) 流通手段起的是媒介作用,是个转瞬即逝的过程,完全可以用不足值的或没有价值的符号代替。

3. 贮藏手段

货币退出流通领域后,被人们保存、收藏起来,成为储蓄的货币,执行贮藏手段职能。



朴素的货币贮藏的典型形式是金银窖藏。随着资本主义生产方式的出现,贮藏的形式发生了变化,采取流通手段准备金、支付手段准备金和世界货币准备金,实现货币贮藏。

4. 支付手段

在商品交换中,货币运动先于或后于商品运动。当货币用于单方面的支付或偿还债务时,执行支付手段职能。货币充当支付手段,是由赊购方式引起的,即在买卖行为完成后,经过一段时间,购买者才支付货币,买卖关系成为债权债务关系。

5. 世界货币

货币在国际市场上发挥一般等价物的作用时,执行世界货币职能。作为世界货币必须具有内在的价值,如黄金。世界货币的主要内容是作为国际间的支付手段,用来支付国际收支差额;作为国际的一般购买手段,一国单方面购买另一国商品,货币商品直接同另一国的一般商品相交换;社会财富的转移,如资本转移、对外援助或战争赔款等,货币作为转移手段发挥作用。

案例 1-2

战俘营里的货币

二战期间,在纳粹的战俘集中营中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,这些物品只能根据某种平均主义的原则在战俘之间进行分配,无法顾及到每个战俘的特定偏好。但是人与人之间的偏好显然是会有所不同的,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。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两根香烟。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。虽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?

(资料来源: <http://www.docin.com/p-448327543.html>)

案例思考题:

就案例内容,尽可能由同学自主提出针对性问题,进行分组讨论。例如,为什么香烟可以成为货币而不是巧克力?为什么只能是在战俘营中而不能推广到其他地方?战俘为什么不能进行直接的物物交换?

第二节 货币的形态

货币在不同的历史时期有不同的形式,在不同时期发挥着各种职能。从古至今,充当过货币的物品很多,货币的形态经历着由低级向高级的不断演变过程。在人类历史的早期,任

何交易者认为重要的商品,如牛、羊、铜、铁、贝壳、羽毛、石头、谷物等都曾经在不同时期被用作货币。随着人类社会的发展大多数社会发展为用贵金属,特别是黄金和白银,作为货币。随着货币体系的演进,出现了以国家权力为支持的价值符号,如纸币、铸币、信用货币等。

一、普通实物货币

实物货币是指作为货币的价值与作为普遍商品的价值相等的货币。它本身既作为商品又作为货币在充当交换媒介。

曾经充当过交换媒介的那些特殊商品,如贝壳、兽皮、猎器、农具等都曾在不同时期充当过货币。在我国古代,最早的货币是作装饰品的珠、玉、贝等,象征着祥瑞和驱恶避邪,人们也乐于接受。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,直至19世纪子安贝还被作为印度小额交易单位。由于用贝作为货币,具有坚固耐磨,便于携带和天然单位等特点,因此它的使用范围较广、流通时间较长。

在不同的社会里,有时牛也被作为货币。因为它具有货币的一些特征——便携性、耐用性及相对稀缺性。在中世纪的爱尔兰及一些非洲民族,牛是一种有限的货币形式,对于那些零星的购买活动来说,一头牛的价值太高,所以它不适合作为全能型货币。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。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。

由于非金属实物货币保持原来的自然形态,受自身物理属性局限,易受季节、场景变化影响,充当实物货币的商品具有不稳定性,接受范围有限,难以分割,缺乏统一的价值衡量标准等局限性,使金属货币逐渐成为普遍的交易媒介。换句话说,贵金属具有的种种物理特性更适合于充当货币,发挥货币的各种职能。

二、金属货币

充当货币的金属主要是金、银、铜、铁等,它们作为货币的先后顺序并非简单地、严格地从贱金属向贵金属过渡,历史上采用过两种形式:称量货币和铸币。

中国最早的两种货币金属是铜和金。商代的墓葬中曾出土有铜铸的贝。进入周代以后,中国一直是“铜流通”的天下,直至20世纪30年代还有铜元的流通。黄金,在商代的遗址中即有所发现。到战国时期,在古籍中已有很多用黄金论价、估价财富、馈赠、赏赐之类的记载,而其单位或“斤”或“镒”。白银,在西汉的著述中已经出现,但直到宋代才逐渐成为主币,与铜并行流通。在中国,白银的流通直到20世纪30年代才终止。西亚、中东、地中海沿岸等地,铜作为币材的时间大约在公元前1000年至公元前800年左右。但在一些古文明较发达的国家,主要币材是白银,其出现也在公元前1000年前后;金的出现或许更早,但与白银比,未占主要地位。中国境内出土有波斯、拜占庭等地的金币、银币,其中银币的数量远远多于金币。公元13世纪以来,在西欧,金币逐渐增多,到18世纪至19世纪



已占据主要地位。到 20 世纪初，在世界主要的工业化国家中，币种已均由黄金垄断。

铁作为货币的情况较少。这是因为其价值较低，用于交易过于笨重，而且易锈蚀，不便保存。古希腊在公元前 6 世纪有使用铁钱的记载；中国五代十国之际出现铁钱，宋代四川专用铁钱，有些地方铁钱、铜钱并用。但流通范围有限。



金融中国

我国有一部相当出名的戏《十五贯》，又名《错斩崔宁》，讲的是刘贵将岳父给的十五贯钱，假说成是卖妾所得，引出的曲折故事。那么十五贯铜钱有多重呢？如果这些钱都是合乎标准的铜钱，（铜钱一枚称为“一文”，1 000 文为“一贯”，重约 5 斤。）则十五贯应有 75 斤重，这是体弱的人背不动、体壮的人背上走不远的。史书上又记载有这样一件事：宋太祖赵匡胤有一次带人视察库房，他看到跟随他的勇将周仁美。就问周仁美：“你能背得动多少钱？”周仁美回答：“我能背得动七十八贯钱。”宋太祖说：“那岂不要让钱压死了！”于是他命令周仁美背起四十五贯钱在院内走一圈，周仁美照办，宋太祖就把这些钱赏给了周仁美（《宋史·周仁美传》）。八十贯钱重约 400 斤，宋太祖认为周仁美背不动，四十五贯钱重约 275 斤，周仁美能背着走一圈，自然也是壮汉。在大宗交易中，铜钱就显得非常不适合。如买一匹马，在宋代要用约 50 贯钱，这些钱重约 250 斤，两个壮汉也未必能背上走 10 里路。一匹马的交易尚且如此，更不要说更大宗的交易了。

（资料来源：<https://wenku.baidu.com/view/0a3f180a0740be1e650e9a43.html>）

案例思考题：

既然铜钱的流通这么不方便，价值含量又低，那么，在我国漫长的封建社会中，为什么作为主要货币的是铜钱，而不是黄金或白银（在我国漫长的封建社会，白银主要是以条块形式流通，只是到了近代，白银才作为我国的主要货币）？

虽然货币最终固定在金银上，但金属货币最初仍是以条块形式流通的，这种做法给日益扩大的商品交换带来了诸多不便。随着商品生产和交换的发展，有些富裕的、有名望的商人在货币金属块上打上印记，标明重量和成色，以便于流通。当商品交换进一步发展并突破地方市场的范围后，对于金属块的重量、成色要求更具有权威的证明。最具有权威的自然就是国家。所以，为了适应经济发展对货币的新的要求，国家便把金属块铸成一定的形状并打上面值，这样就出现了铸币。

所谓铸币，就是指由国家统一铸造，具有一定重量和成色，铸成一定形状并标明面值的金属货币。政府根据铸币所包含的实际价值标明铸币的面值，并以其信誉作担保。

中国最古老的金属铸币是铜铸币。有三种形制：一是“布”，是铲形农具的缩影，最早的布出现在西周、春秋；二是“刀”，是刀的缩影。三是铜贝，通常称之为“蚁鼻钱”。到战国中期，圆钱大量流通。圆钱是铜铸的圆形铸币，一共有两类：一类是中有圆孔；另一类是中有方孔。有孔是为了可以串在一起以利于携带。圆形方孔的秦“半两”钱，在中国铸币史上占有重要地位。在秦统一中国的前后，正是这种形态的铜铸币统一了中国的铸币流通。汉武帝时建立了“五铢”钱制度：钱面铸有五铢字样，说明重量。一铢等于 1/24 两。