



普通高等教育“十一五”国家级规划教材



面向21世纪课程教材
Textbook Series for 21st Century



高等学校金融学专业主要课程教材

中央银行学

(第三版)

王广谦 主编



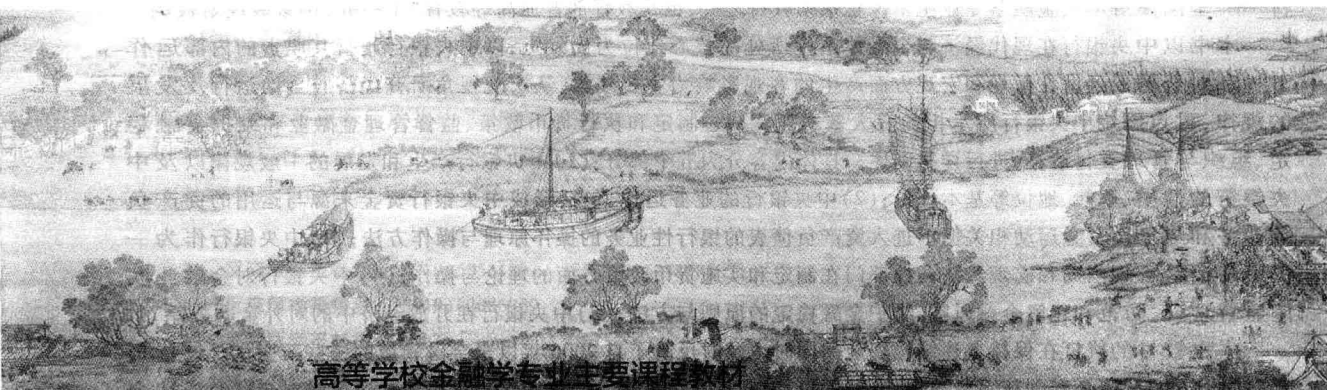
高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS



普通高等教育“十一五”国家级规划教材



面向21世纪课程教材
Textbook Series for 21st Century



高等学校金融学专业主要课程教材

中央银行学

ZHONGYANG YINHANGXUE

(第三版)

王广谦 主编



高等教育出版社·北京
HIGHER EDUCATION PRESS BEIJING

图书在版编目 (CIP) 数据

中央银行学/王广谦主编. —3 版. —北京: 高等教育出版社,
2011. 6(2012. 3 重印)

ISBN 978-7-04-032930-8

I. ①中… II. ①王… III. ①中央银行-经济理论-高等学
校-教材 IV. ①F830.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 226690 号

策划编辑 郭金录 责任编辑 倪冠军 封面设计 张楠 版式设计 杜微言
插图绘制 尹莉 责任校对 陈旭颖 责任印制 朱学忠

出版发行 高等教育出版社
社址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100120
印刷 河北新华第一印刷有限责任公司
开本 787mm × 1092mm 1/16
印张 28
字数 610 千字
购书热线 010-58581118
咨询电话 400-810-0598

网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landaco.com>
<http://www.landaco.com.cn>
版 次 1999 年 8 月第 1 版
2011 年 6 月第 3 版
印 次 2012 年 3 月第 2 次印刷
定 价 39.80 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请到所购图书销售部门联系调换
版权所有 侵权必究
物料号 32930-00

内容简介

本书是教育部“高等教育面向 21 世纪教学内容和课程体系改革计划”的研究成果,是面向 21 世纪课程教材——全国高等学校金融学专业主干课程系列教材之一,也是教育部普通高等教育“十一五”国家级规划教材。

本书以中央银行在现代经济与金融体系中所处的核心地位为出发点,以中央银行履行其职责的内部运作方式和对金融及经济在微观和宏观方面产生的客观影响为主要线索,从宏观视角研究经济与金融运行及发展的规律,重点围绕中央银行所承担的三大基本职责——制定和执行货币政策、监督管理金融业和维护金融稳定、组织与管理支付清算,进行详尽阐述。具体内容分为五个部分:(1)中央银行产生和发展的一般规律以及中央银行的性质、职能、地位等基本理论;(2)中央银行的业务运作,包括形成中央银行资金来源与运用的资产负债业务和与货币资金运动相关但不进入资产负债表的银行性业务的操作原理与操作方法;(3)中央银行作为一国最高金融管理当局和宏观经济调控部门在制定和实施货币政策方面的理论与操作;(4)中央银行对金融业实施监督管理、防范和化解金融风险、维护金融稳定的原则与方法;(5)中央银行在开放经济中的对外金融关系。

本次教材的修订在保持上述结构稳定的同时也及时反映了自 2006 年以来金融领域的一些新变化。包括金融总量快速上升、金融创新不断涌现、金融危机特别是 2007 年起始于美国次贷危机的金融风暴对全球经济社会的诸多影响,以及全球各国的中央银行和金融监管机构在应对金融危机和保证金融稳定发展方面提出与实施的新的建议与措施。

本书坚持理论联系实际,注重基本理论分析,运用现代经济学分析手段和历史的、逻辑的分析方法,内容全面,资料翔实,深入浅出,既可作为金融学专业本科学生的教材,也可作为金融专业研究生以及金融机构从业人员的参考书。

本书配有教师教学课件,内容包括电子教案、试题及答案等。

总 前 言

面向 21 世纪金融学专业 6 门主要课程教材,是教育部立项的重点项目“金融学系列课程主要教学内容改革研究与实践”的重要成果。参加此项目研究的单位包括厦门大学、复旦大学、中国人民大学、北京大学、武汉大学、中央财经大学、上海财经大学、西南财经大学、华东师范大学等 9 所重点院校。3 年来,本项目在教育部高教司的直接领导下,在总召集人厦门大学张亦春教授的主持下,积极开展各项调查、资料搜集和比较研究,先后召开大、小会议 10 余次,特别是由教育部高教司于 1998 年 8 月发函邀请全国 10 多位同行专家讨论了教材编写大纲和知识点,到会专家提了许多好的意见;教材脱稿后,1999 年 3 月又由教育部高教司发函邀请全国 20 多位著名专家,分别审查了各门教材初稿,会后各主编根据审稿意见对教材初稿又进行了认真修改和完善,最后定稿。可以说,这套教材不仅倾注了主编、参编人员的智慧,而且相当广泛地征求和听取了全国著名专家的意见,是集体智慧的结晶。

面向 21 世纪金融学专业主要课程教材,包括《货币银行学》、《金融市场学》、《国际金融学》、《中央银行学》、《商业银行经营学》和《保险学》,除《货币银行学》列入经济学类专业核心课程另行编写外,其余 5 本教材此次一并出齐。

在着手组织编写这套教材时,我们确定的指导思想是:坚持知识、能力、素质协调发展和遵循本学科专业自身发展的规律及特点,在界定各门课程主要理论、观点和知识点的基础上,编写出高水平、高质量、上台阶,融理论性、知识性、前瞻性和启发性于一体,适合我国高等学校金融学专业本科教学需要的真正面向 21 世纪的专业课程教材。我们希望全国金融学专业的广大教师继续关心和支持这项工作,及时将使用这套教材中遇到的问题和改进意见向各位主编反映,以供修订时参考。

教育部面向 21 世纪“金融学系列课程主要教学内容改革研究与实践”项目组

1999 年 6 月

第三版前言

本教材的第二版出版发行至今又有了将近6年的时间。我们在感谢使用这本教材的授课老师和同学们的同时,也增加了教材修订的压力和动力。

6年来,金融领域发生的重大变化在于金融总量快速上升、金融创新不断涌现、金融危机特别是2007年起始于美国次贷危机的金融风暴对全球经济社会的影响日益加深,以及全球各国的中央银行和金融监管机构在应对金融危机和保证金融稳定发展方面采取了许多新措施。本次教材的修订在保持结构稳定的同时及时反映了这些新变化。

为了保证教材的连续性和质量的不断提升,与第二版一样,本次修订仍然是由原作者承担。虽然教材的作者在第一、第二版中均已列明,但在此还是再次予以说明。他们是:西南财经大学刘锡良教授(第四、五章);对外经济贸易大学吴军教授(第八、十一章);复旦大学陈学彬教授(第九、十章);厦门大学江曙霞教授(第十三、十五章);中国人民大学陈雨露教授(第十六、十七章);中央财经大学李健教授(第三章)、贺培教授(第六、七章)、潘金生教授(第十二、十四章)、郭田勇教授(第十八章)和我本人(第一、二章)。

由于各位作者都是该领域教学与研究的著名专家,又都投入了巨大精力进行了认真的修订,在统筹时,我只是作了少量的调整,主要是为了减少重复和前后协调。中央财经大学金融学院的马亚、黄昌利、黄志刚等同志正准备写作该教材的教学辅导书,因此他们率先通读了全书,并给我提供了一些必要的协助。在此,对他们表示感谢,并预祝他们的计划顺利完成。中央财经大学金融学院讲授《中央银行学》和相关课程的老师姚遂、左毓秀、李宪铎、魏建华、李建军、贾玉革、孙建华、蔡如海等就教学中发现的问题提出了很好的具体修改意见,在此一并致谢。

像前两版一样,虽然我们尽了很大努力,书中不足之处仍然存在。恳请使用这本教材的授课老师和同学们以及各位读者批评指正。

王广谦

2011年8月15日

第二版前言

本教材自1999年出版以来,金融领域发生了很大变化。与《中央银行学》研究内容最直接相关的变化主要有两个:一是以2003年中国银行业监督管理委员会成立为标志的分业监管体制的最终确立;二是随着经济全球化的快速推进和经济体制改革的全方位深化引出的防范金融风险和维护金融稳定重要性的增强。基于这两大变化和其他因素的综合考虑,全国人民代表大会常务委员会于2003年12月27日对1995年颁布的《中国人民银行法》进行了修改,强化了中国人民银行制定和执行货币政策的职能,调整了其金融监管的内容和方法,进一步明确了制定和执行货币政策、防范和化解金融风险、维护金融稳定是中国人民银行的基本任务。相应地,中国人民银行在履行其具体职责和业务操作方面也发生了许多新变化。

本次修订充分考虑了金融领域发生的这些新变化。在修订工作中,依据修改后的《中国人民银行法》对教材的相关内容进行了调整,并增加了“中央银行与金融稳定”一章。这是第二版最重要的一个变化。同时,书中各章都根据近几年中央银行在政策制定、宏观调控和具体业务操作等方面的新发展,增加了一些新内容和新数据,以使教材更加贴近快速发展的客观现实。这是所有教材在修订时都会努力实现的重要目标。

具体的修订工作仍然由原作者承担,他们是:西南财经大学刘锡良教授(第四、五章);对外经济贸易大学吴军教授(第八、十一章);复旦大学陈学彬教授(第九、十章);厦门大学江曙霞教授(第十三、十五章);中国人民大学陈雨露教授(第十六、十七章);中央财经大学李健教授(第三章)、贺培教授(第六、七章)、潘金生教授(第十二、十四章)和我本人(第一、二章)。新增的第十八章由中央财经大学郭田勇博士执笔。我对书稿进行了少量调整、删改和增补。由原作者进行修订,这对保证教材的连续性、完整性,特别是保证教材质量的不断提升是极为重要的。这些作者都是金融研究和教学领域的专家,又都承担着繁重的教学科研任务,他们能够再次将精力和智慧投入于本教材的修订中,令我感佩。作为主编,我要向这些作者也是我多年的学界朋友表示深切的谢意。

本教材第一版10次印刷,发行量10万余册,并获得教育部2002年全国普通高等学校优秀教材一等奖,此次修订又被列为教育部普通高等教育“十五”国家级规划教材,高等教育出版社也将其列入“高等教育百门精品课程教材建设计划”,这都是出乎我们预料的。在此,对所有使用这本教材的高校及授课教师和同学们表示诚挚的感谢。

像第一版一样,虽然我们尽了很大努力,书中不足之处仍会存在,恳请广大读者批评指正。

王广谦

2005年8月6日

第一版前言

中央银行学是从宏观视角研究现代经济和金融运行规律,探讨经济与金融稳定发展机制的一门学科。随着经济、金融和科技的迅速发展,现代经济不论是在运行方面还是在组织管理方面,较之以前传统的或不甚发达的经济来说,已经发生了很大变化,其中最为重要的一点是,金融已成为现代经济的核心。中央银行作为全社会货币、信用的调节者和制定实施货币政策、监督管理金融业的特殊机构,在现代经济与金融体系中的地位和作用已极为突出。中央银行制度也已成为世界各国的一项基本经济制度。由于中央银行处于特殊的地位和承担着重要的社会责任,已使自身超出了一般“机构”或“部门”的范畴,而与整个社会和经济的运行与发展紧密联系在一起。这是以中央银行为研究对象的中央银行学之所以能够成为一门独立学科的最基本原因之一。

对中央银行的研究,西方发达国家早已开始。在19世纪中后期的西方经济学著作中,有关中央银行的内容已颇多见。20世纪30年代之后,与中央银行有关的研究内容已构成西方经济学理论的重要内容之一。而中央银行学作为一门相对独立的学科则是在第二次世界大战之后才逐步确立起来的。中国在20世纪三四十年代,也曾有一些关于中央银行的著作或译作问世,并取得了一些宝贵的研究成果,但对中央银行展开较大范围的深入研究,则是在改革开放之后。随着中国社会主义市场经济体制的确立和全球经济、金融全球化趋势的增强,对中央银行研究的重要性就更加突出。

中央银行学以中央银行为研究对象,研究内容既包括中央银行履行职能的内部运作,又包括与承担社会职责相关的宏观调节与管理,外延便是整个经济与社会。从该学科的体系看,逻辑起点是中央银行在经济、社会体系中地位日益增长的客观必然性和在经济、社会运行与发展中所具有的重要作用的不可替代性。它以中央银行履行其职责的内部运作方式和对金融及经济在微观和宏观方面产生的客观影响为主要线索。具体内容大致由5个部分组成:(1)中央银行产生和发展的一般规律以及中央银行的性质、职能、地位等基本理论;(2)中央银行的业务运作,包括形成中央银行资金来源与运用的资产负债业务和与货币资金运动相关但不进入资产负债表的银行性业务以及管理性业务的操作原理与操作方法;(3)中央银行作为一国最高金融管理当局和宏观经济调控部门在制定和实施货币政策方面的理论与操作;(4)中央银行对金融业实施监督管理、保证经济和金融稳健运行的原则与方法;(5)中央银行在开放经济中的对外金融关系。

中央银行学的教学对象是经济学和管理学门类特别是金融学专业大学本科高年级的学生,先修课程应该包括宏观和微观经济学、管理学原理、货币银行学、金融市场学、商业银行经营学、国际金融学等。本课程的教学目的是让学习者掌握有关中央银行的基本理论和基本知识,增强

对中央银行在现代经济体系中所处重要地位和作用的认识,熟悉中央银行的各项业务运作,掌握中央银行制定实施货币政策、监督管理金融业的基本理论与方法,能够从宏观角度观察和分析总体经济和金融运行状况,提高对经济和金融发展规律的认识能力和把握能力。

本书各章作者如下:第一、二章,王广谦教授(中央财经大学);第三章,李健教授(中央财经大学);第四、五章,刘锡良教授(西南财经大学);第六、七章,贺培教授(中央财经大学);第八、十一章,吴军教授(中国金融学院);第九、十章,陈学彬教授(上海财经大学);第十二、十四章,潘金生教授(中央财经大学);第十三、十五章,江曙霞教授(厦门大学);第十六、十七章,陈雨露教授(中国人民大学),全书由王广谦负责修改定稿。

参加本书编写提纲讨论的有:中国人民大学周升业教授、西南财经大学曾康霖教授、陕西财经学院江其务教授、中国金融学院俞天一教授、辽宁大学白钦先教授、北京大学曹凤岐教授、中央财经大学李继熊教授、中国人民大学沈伟基教授。参加本书审稿讨论的有:中国人民大学王传伦教授、北京大学胡代光教授、陕西财经学院江其务教授、厦门大学张亦春教授、中南财经大学周骏教授、西南财经大学曾康霖教授、中国金融学院俞天一教授、中央财经大学王佩真教授、复旦大学姜波克教授、胡庆康教授。在本书付印之时,我们向各位专家表示诚挚的谢意。

本书的写作历时1年多,作者虽然尽了很大努力,但不尽如人意之处仍然存在,甚或有不当或错误之处,恳请读者批评指正。

王广谦

1999年5月

目 录

第一章 中央银行制度的形成与发展	1
第一节 中央银行的产生与中央银行制度的形成	1
一、中央银行产生的历史背景与客观经济原因	1
二、中央银行制度的初步形成	5
三、中央银行制度的普及与发展	7
第二节 中央银行的性质与职能	11
一、中央银行的性质	11
二、中央银行的职能	12
第三节 中央银行制度的类型与组织结构	18
一、中央银行制度的基本类型	18
二、中央银行的资本组成类型	21
三、中央银行的组织结构	23
第二章 中央银行在现代经济体系中的地位与作用	30
第一节 现代经济发展与中央银行的地位	30
一、现代经济运行的特点	30
二、中央银行在现代经济体系中的地位	32
第二节 中央银行职能的扩展与主要职责	34
一、中央银行职能的扩展	34
二、中央银行的主要职责	36
第三节 中央银行的独立性及其与各方面的关系	41
一、中央银行的独立性	41
二、中央银行与政府之间的关系	42
三、中央银行与政府部门之间的关系	46
四、中央银行与国家其他金融管理部门之间的关系	47
五、中央银行与商业银行等金融机构之间的关系	48
第三章 中央银行业务活动的法规原则与资产负债表	50
第一节 中央银行业务活动的法律规范与原则	50
一、中央银行业务活动的法律规范	50
二、中央银行业务活动的一般原则	52
第二节 中央银行的业务活动与一般分类	54
一、银行性业务	54
二、管理性业务	55
第三节 中央银行的资产负债表	57

一、中央银行资产负债表的一般构成	57
二、中国人民银行的资产负债表	59
三、中央银行资产负债表主要项目的关系	61
四、中央银行资产负债表的项目结构与资产负债业务的关系	62
第四章 中央银行的负债业务	72
第一节 中央银行的存款业务	72
一、中央银行存款业务的目的与特点	72
二、准备金存款业务	74
三、中央银行的其他存款业务	78
四、中央银行存款业务与其发挥职能作用的关系	79
第二节 中央银行的货币发行业务	80
一、货币发行的含义、种类及渠道与程序	80
二、中央银行货币发行的原则	81
三、中央银行货币发行的准备制度	82
四、中央银行货币发行业务及管理	85
第三节 中央银行的其他负债业务	88
一、发行中央银行债券	88
二、对外负债	91
三、资本业务	91
第四节 中央银行负债结构	93
一、中国人民银行资产负债表中负债项目的变化	93
二、中国人民银行资产负债表中负债规模与结构的变化	94
三、中国人民银行负债业务存在的主要问题	97
第五章 中央银行的资产业务	100
第一节 中央银行的再贴现和贷款业务	100
一、再贴现和贷款业务的重要性	100
二、再贴现业务	101
三、贷款业务	104
第二节 中央银行的证券买卖业务	107
一、中央银行买卖证券的意义	107
二、证券买卖业务与贷款业务的异同	108
三、中央银行买卖证券的种类及业务操作	108
第三节 中央银行的黄金外汇储备业务	111
一、中央银行保管和经营黄金外汇储备的目的及意义	111
二、国际储备的种类构成	112
三、保管和经营黄金外汇储备应注意的问题	112
四、我国的国际储备管理	113
第四节 中央银行资产结构	116

一、中国人民银行资产负债表中资产方项目的变化	116
二、中国人民银行资产负债表中资产规模与结构的变化	117
三、中国人民银行资产业务存在的主要问题	120
第六章 中央银行的支付清算服务	123
第一节 中央银行支付清算服务的产生与发展	123
一、中央银行支付清算服务的含义	123
二、中央银行支付清算服务产生的历史原因	125
三、中央银行支付清算职责及其重要性	125
第二节 支付体系及其构成	127
一、支付体系的含义与重要作用	127
二、支付体系的构成	128
第三节 支付(清算)系统及其运营	131
一、中央银行和其他机构运营的支付系统	131
二、大额支付系统和小额支付系统	133
三、净额结算系统和实时全额结算系统	134
四、国际性支付系统	135
第四节 中国支付体系建设与发展	137
一、法规制度的逐步完善	137
二、支付服务组织的多元化发展	138
三、支付系统的现代化建设	140
四、非现金支付工具应用广泛	143
五、跨境贸易人民币结算稳步发展	144
六、支付体系监管渐趋成熟	145
七、支付结算国际合作不断增强	145
第七章 中央银行的其他主要业务	148
第一节 中央银行的经理国库业务	148
一、国库制度	148
二、国库的职责与权限	152
第二节 中央银行的会计业务	153
一、中央银行会计的对象与特点	153
二、中央银行会计的任务与职能	154
三、中央银行的会计报表	155
第三节 中央银行的调查统计业务	156
一、金融统计的含义和对象	156
二、金融统计的基本原则	157
三、金融统计的业务程序	158
四、金融统计的主要内容	158
五、景气调查	160

第四节 中央银行的反洗钱业务与征信管理业务	161
一、反洗钱业务	161
二、征信管理业务	162
第八章 中央银行的宏观经济分析	166
第一节 宏观经济分析框架	166
一、国民账户	166
二、国际收支账户	168
三、财政账户	170
四、货币账户	173
第二节 经济与金融运行状况分析	175
一、宏观经济账户之间关系的分析框架	175
二、资金流量分析	178
三、货币部门的分析和预测	181
第九章 中央银行货币政策目标选择与决策	187
第一节 货币政策在宏观经济及调控体系中的作用	187
一、货币政策的内涵	187
二、货币供求与社会总供求	188
三、货币政策对经济运行的影响	189
四、货币政策在宏观调控中的地位	196
第二节 货币政策的目标选择	196
一、货币政策目标体系	196
二、货币政策目标	197
三、货币政策目标的统一性与矛盾性	200
四、货币政策目标的选择	200
第三节 货币政策的中介指标和操作指标	201
一、选择中介指标和操作指标的主要标准与客观条件	201
二、可供选择的中介指标分析	202
三、可供选择的操作指标分析	205
四、货币政策指标选择的历史考察	207
第四节 货币政策的决策机构与程序	210
一、决策权的配置与权威性	210
二、决策机构与程序	210
三、决策的依据与分析判断	211
第十章 中央银行货币政策工具与业务操作	216
第一节 一般性货币政策工具及其业务操作	216
一、法定存款准备金政策与业务操作	216
二、再贴现政策与业务操作	220
三、公开市场业务与操作	222

第二节 选择性货币政策工具	227
一、消费者信用控制	227
二、证券市场信用控制	227
三、不动产信用控制	228
四、优惠利率	228
第三节 其他政策工具	228
一、直接信用控制	229
二、间接信用指导	230
第十一章 货币政策的传导机制与效果检验	232
第一节 货币政策的变量	232
一、目标变量、中介变量与工具变量	232
二、货币政策变量的传导机制	233
第二节 货币政策的传导机制	234
一、中介变量与目标变量的关系	235
二、中介变量与工具变量的关系	237
三、工具变量与政策工具的关系	238
第三节 货币政策的作用时滞及政策效果	240
一、货币政策的作用时滞	241
二、货币政策的效果检验	242
第四节 货币政策的有效性	244
一、货币政策有效性研究的出发点	244
二、货币政策与其他宏观经济政策的配合	246
三、政策的有效性比较	248
四、政策的适应性分析	251
第十二章 中央银行与金融监管	255
第一节 金融监管的必要性	255
一、金融监管的内涵及其发展	255
二、金融监管的一般理论	258
三、金融监管的必要性	260
四、货币政策与金融监管的关系	261
第二节 金融监管体制	262
一、集中监管体制	263
二、分业监管体制	264
三、金融监管体制的发展趋势	266
四、机构监管与功能性监管	267
第三节 金融监管的目标与原则	268
一、金融监管的目标	268
二、金融监管的基本原则	270

第四节 金融监管的主要内容	271
一、预防性管理	271
二、存款保险制度	273
三、紧急救援	274
四、国际金融监管的变革与发展	276
第五节 中国金融监管体系的形成与发展	277
一、中国历史上的金融监管	277
二、改革开放以来的中国金融监管体系的变革与发展	278
三、中国香港、澳门、台湾地区的金融监管	281
第十三章 中央银行与商业银行的监管	284
第一节 商业银行设立与开业的监管	284
一、审批商业银行考虑的基本因素	284
二、商业银行设立与开业的程序	286
三、商业银行经营范围的规定	287
第二节 对商业银行日常经营的监管	287
一、制定审慎监管政策	288
二、现场稽核与检查	301
三、非现场稽核与检查	303
第三节 对危机银行的处理与存款保险制度	306
一、对危机银行的处理	306
二、存款保险制度	308
第十四章 中央银行与其他金融机构的监管	312
第一节 政策性金融机构、合作金融机构的监管	312
一、政策性金融机构的监管	312
二、合作金融机构的监管	317
第二节 信托机构、金融租赁和财务公司等机构的监管	319
一、金融信托机构的监管	319
二、金融租赁公司的监管	324
三、财务公司的监管	326
四、货币经纪公司、汽车金融公司和金融资产管理公司的监管	328
第三节 外资金金融机构的监管	329
一、外资金金融机构设立的监管	329
二、外资金金融机构业务的监管	330
三、外资金金融机构在我国的发展与监管	331
第四节 证券公司、基金管理公司和期货公司等机构的监管	333
一、证券公司的监管	333
二、基金管理公司的监管	335
三、期货公司的监管	337

第五节 保险机构的监管	338
一、保险机构的特点与作用	338
二、我国保险机构的发展与监管	338
第十五章 中央银行与金融市场的监管	342
第一节 中央银行与金融市场	342
一、中央银行与金融市场的关系	342
二、中央银行参与金融市场监管的重要性	343
三、金融市场监管的一般原则	344
第二节 货币市场的监管——商业票据市场和同业拆借市场	345
一、商业票据市场的监管	345
二、同业拆借市场的监管	347
第三节 货币市场的监管——银行间债券市场	350
一、参与者与中介服务机构	350
二、债券发行监管	351
三、债券交易和登记托管结算监管	353
四、衍生品交易监管	354
第四节 资本市场的监管	356
一、证券发行市场的监管	356
二、证券交易市场的监管	357
三、对证券交易所和证券交易服务机构的监管	358
四、金融衍生市场的监管	359
五、证券市场监管的国际合作	361
第五节 外汇市场的监管	361
一、中央银行与外汇市场的关系	361
二、银行结售汇市场的监管	362
三、银行间外汇市场的监管	363
第十六章 中央银行与外汇管理	367
第一节 外汇管理概述	367
一、外汇管理的一般概念	367
二、外汇管理的历史演进	368
三、外汇管理的经济分析	369
第二节 外汇管理的主要内容	370
一、外汇管理的项目与措施	370
二、经常项目外汇管理的框架	371
三、资本项目外汇管理的框架	373
第三节 中央银行的外债管理	379
一、外债的含义	380
二、外债的种类	380

三、外债的经济分析	381
四、外债管理的主要内容	385
五、外债管理与国家宏观经济政策的协调配合	389
第十七章 中央银行的对外金融关系与业务往来	393
第一节 金融全球化趋势与中央银行的对外金融关系	393
一、金融全球化及其经济效应	393
二、金融全球化的主要表现形式	394
三、中央银行在国家对外金融关系中的地位	395
第二节 中央银行金融监管的国际协作	398
一、金融监管国际协作的必要性	398
二、国际清算银行与金融监管的国际协作	399
三、金融监管国际协作的内容	400
第三节 国际货币体系与中央银行货币政策协调	403
一、国际货币体系的发展与变化	403
二、国际经济政策协调	405
三、不同国际货币体系下的国际货币政策协调	409
第十八章 中央银行与金融稳定	414
第一节 金融稳定概述	414
一、金融稳定的一般概念	414
二、金融稳定的目标与主要内容	415
三、维护金融稳定是中央银行的重要任务	416
四、金融稳定的基本制度框架	416
第二节 中央银行维护金融稳定的主要措施	418
一、建设金融安全网	418
二、金融部门评估规划(FSAP)	420
三、中央银行维护金融稳定的主要措施	422
第三节 金融监管协调与金融稳定	425
一、金融监管协调和稳定机制的内涵及主体	425
二、金融监管协调和稳定机制的内容	425
三、金融监管协调和稳定机制的完善	427