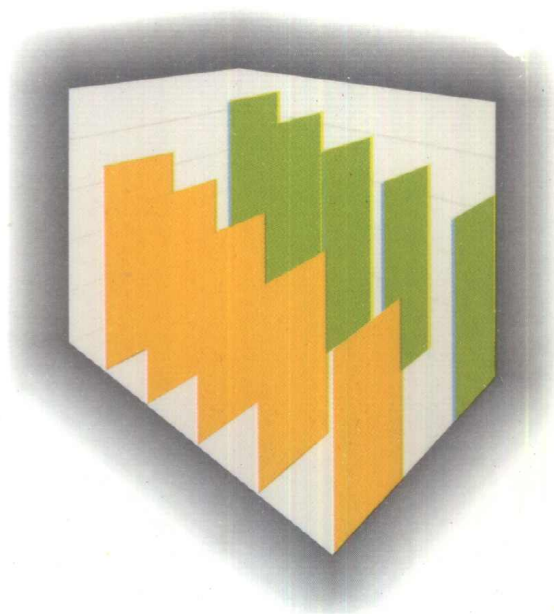


新编高等教育金融类教材

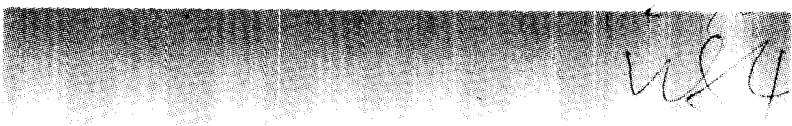
中央银行概论

(1999年修订版)

中国人民银行教材编审委员会 编



陕西人民出版社



1124

中央银行概论

主 审 江其务
主 编 吴少新
副主编 郭国有

陕西人民出版社

(陕)新登字 001 号

中央银行概论

(1999 年修订版)

主 审 江其务

主 编 吴少新

副主编 郭国有

陕 西 人 民 出 版 社 出 版 发 行

(西安北大街 131 号)

陕西益和印务有限责任公司印刷

850 × 1168 毫米 32 开本 12 印张 2 插页 263 千字

1999 年 6 月第 3 版 2000 年 7 月第 2 次印刷

印数:10001—20000

ISBN 7 - 224 - 04782 - 1 / F · 633

定价: 17.00 元

编写说明

党的十四大提出了建立社会主义市场经济的宏伟目标,我国金融体制改革不断深入,金融体系及其运行机制发生了很大的变化,确立了“建立在国务院领导下的独立执行货币政策的中央银行宏观调控体系;建立政策金融与商业金融分离、国有商业银行为主体、多种金融机构并存的金融组织体系;建立统一开放、有序竞争、严格管理的金融市场体系”的目标。在新的条件下,如何充分发挥人民银行的作用,把人民银行办成真正的中央银行,建立同市场经济相一致的、强有力的中央银行宏观调控与监管体系,这既是健全和完善我国金融体系的现实问题,也是金融理论研究和教学实践的重要课题。为此,我们组织有关人员新编了这套适应新形势的系列教材。

这套系列教材突出了如下特点:首先,把国际市场金融的国际惯例同发展中国金融业结合起来,使教材内容做到既能反映市场经济条件下金融的基本理论、基本知识和基本技能,又能解决中国金融发展中的现实问题。其次,把金融发展的三新(新知识、新业务、新技术)教育同金融学历教育结合起来,使金融理论教育能做到培养现代金融意识,适应现代金融建设,同时,达到解决金融从业人员学历教育的目标。再次,把金融改革与发展趋势同现实的针对性与实用性结合起来,使学员既能展望未来,又能立足现实。

本系列教材是中国人民银行总行指定的成人学历教育教

材,适用于脱产、业余、函授等各类成人高等学历教育及“专业证书”教育,亦可用于金融系统各级各类干部的适应性培训。

中国人民银行
成人教育教材编审委员会

1994.7

再版说明

随着我国经济金融体制改革的不断深化,各种法律法规的逐步建立和健全,《中央银行概论》作为一门学历教育教材,必须能充分体现中央银行理论与实践的发展动态,与已颁布的各种法律法规尤其是《中华人民共和国中国人民银行法》的要求相一致。因此,根据法律法规规范的要求,适应经济金融发展及金融教学的需要,我们重新修订了《中央银行概论》教材。

修订后的《中央银行概论》体现了以下特点:①以《中华人民共和国中国人民银行法》及《中华人民共和国商业银行法》等法律法规为依据,力求在内容、提法等方面与现已颁布的法律法规相一致。②加强了中央银行业务操作的内容,将中央银行的金融监管作为一个重点进行阐述。③尽量全面、综合地反映当前国内外中央银行理论与实践的最新动态,着力对我国中央银行当前正在或将要进行的举措予以说明和介绍。

《中央银行概论》的修订是在中国人民银行总行教育司的领导下进行的,参加本次教材修订的有吴少新、郭国有、王正耀三位同志。此次修订工作得到了江其务教授(博士生导师)的悉心指导,并主持了教材修订的审定工作。

由于我们水平有限,加之时间仓促,书中难免存在不足之处,恳请批评、指正。

编 者

1996年6月于西安

第三版说明

《中央银行概论》第二版问世已整三年了,这三年来我国金融改革得到了长足的发展。一是1997年11月,中共中央、国务院召开全国金融工作会议,提出用三年左右时间,大体建立与社会主义市场经济发展相适应的金融机构体系、金融市场体系和金融调控体系;对国有独资商业银行的分支机构的精简合并和逐步设立地方性商业银行,提出新的要求;对建立现代商业银行的各项基本管理制度,做出具体规定。二是1997年12月24日,中国人民银行决定,从1998年1月1日起,取消对国有商业银行贷款限额管理,在推行资金负债比例管理和风险管理的基础上,实行“计划指导、自求平衡、比例管理、间接调控”的新管理体制。三是1998年5月,当东南亚金融危机像海底的潜流涌动翻滚之际,中共中央及时做出了一项举世瞩目的重大决策——成立中共中央金融工作委员会和金融机构系统党委。这项决策对当前和21世纪中国金融改革与发展将产生重大而深远的影响。四是1998年11月,国务院批准中国人民银行机构体系改革方案,按经济区域设立9家一级分行,在省一级设监管办事处。五是中国证监会、中国保监委先后成立。中国人民银行原来对证券业和保险业监督管理的职责,已先后划归中国证监会和中国保监委。中国人民银行、中国证监会和中国保监委正式构成我国现代金融调控监管体系的基本框架,银行业、证券业(信托业)和保险业成为我国现代金融体系的三大支柱,货币信贷市场、证券期

货币市场和保险市场构成我国现代金融市场体系的三个组成部分。根据上述变化,为了适应金融体制改革与发展的需要,我们再次对《中央银行概论》进行了修订。

修订后的《中央银行概论》教材,注重体现如下特点:①吸收了我国近年来在中央银行理论研究方面所取得的最新成果,特别是在金融体制、货币政策、金融监管、风险防范等方面的最新发展;②密切联系我国金融改革实践最新动态,摒弃了一些陈旧观念;③更新了中央银行业务操作方面的一些内容,跟上了时代发展的步伐;④在保证全书基本框架不做大的调整的基础上,增加一些更加适用的内容。

这次《中央银行概论》的修订是在中国人民银行总行人事教育司关怀下进行的,并得到了著名金融专家江其务教授(博士生导师)的精心指导。

参加第三版教材修订的有吴少新、郭国有、靳振刚三位同志。由于我们水平有限,书中难免存在不足之处,衷心地希望批评指正。

作 者

1999 年 5 月

前 言

中国人民银行如何办成真正的中央银行,建立同市场经济相一致的中央银行宏观调控与监督体系,这既是深化金融体制改革、充分发挥中央银行职能作用的重要实践问题,也是货币银行学研究的重要理论课题。本书就是在此背景下,按照金融体制改革的最新思路编纂而成的。

新编《中央银行概论》以马克思货币银行理论为指导,以中国现实市场经济下的货币金融实践为背景,研究中央银行的产生、发展、性质、地位和职能及中央银行的组织结构、货币政策和金融监督管理。全书共 10 章,分为三个部分。一是中央银行的基本原理,即 1—4 章。阐述中央银行的产生、发展、性质、地位和职能;中央银行的组织结构;中央银行的主要业务。目的是从历史实证、逻辑推导和业务运作方面来揭示中央银行的本质特征。二是中央银行的货币政策,包括 5—7 章。通过论述货币政策目标、工具和传导机制,揭示中央银行货币政策制订的基本规则及其达到预期目标的调控方法。三是中央银行的金融监督,由 8—10 章构成。在介绍中央银行金融监管的任务、内容和方法过程中,揭示中央银行金融监管的运行机制。

《中央银行概论》在编纂过程中力争突出全面系统、简明扼要和内容新颖的特点。全面系统,就是能反映中央银行的基本理论、基本知识和基本技能;简明扼要,就是把中央银行的“三基”——是什么、为什么、如何作阐述清楚,避免冗长的论述;内

容新颖,就是把最新的中央银行理论研究成果和实践问题引入书中。例如,将有关中央银行的最新发展趋势、市场经济下的人民银行宏观信贷资金管理;巴塞尔协议与人民银行对金融业的资产负债比例管理、风险监督等内容都纳入了本教材的内容。

《中央银行概论》编写人员是:郭国有(第1、2、3章);董路君(第4章);罗明生(第5、6章);吴少新(第7、8、9章);刘利民(第10章)。吴少新任主编,负责全书的总纂。郭国有任副主编,协助总纂,由江其务教授(博士导师)主审。

由于我们水平有限,书中缺点和遗漏之处在所难免,敬请读者批评指正。

编 者

1994年6月

目 录

第一章 中央银行的产生和发展	(1)
第一节 中央银行的产生	(1)
一、初期中央银行产生的客观经济基础	(1)
二、早期中央银行的形成过程	(4)
三、中央银行产生的特点	(7)
第二节 中央银行的发展与完善	(9)
一、中央银行的普遍建立	(9)
二、现代中央银行制度的完善.....	(10)
三、中央银行制度的强化.....	(12)
第三节 中央银行在中国的产生和发展	(15)
一、历史上中国的中央银行的演变.....	(15)
二、革命根据地的中央银行.....	(17)
三、中华人民共和国的中央银行的产生和发展.....	(19)
四、把人民银行办成真正的中央银行.....	(23)
第二章 中央银行的性质、地位和职能	(25)
第一节 中央银行的性质	(25)
一、中央银行是国家调节宏观经济的工具.....	(25)
二、中央银行是特殊的金融机构.....	(26)
三、中央银行是管理金融事业的国家机关.....	(27)
四、中国人民银行的性质.....	(28)
第二节 中央银行的地位	(29)

一、中央银行与政府的关系·····	(29)
二、中央银行与国家财政的关系·····	(31)
三、中央银行与一般金融机构的关系·····	(36)
四、中国人民银行的独立性·····	(38)
第三节 中央银行的职能·····	(43)
一、按性质地位划分的职能·····	(43)
二、按业务特性划分的职能·····	(48)
三、中国人民银行的职能·····	(52)
第三章 中央银行的组织结构·····	(54)
第一节 中央银行制度形式·····	(54)
一、按组织结构划分的中央银行体制·····	(54)
二、按资本性质结构划分的中央银行体制·····	(58)
三、决定中央银行组织形式的主要因素·····	(59)
第二节 中央银行的组织机构·····	(60)
一、中央银行的权力机构及其设置·····	(60)
二、中央银行内部职能机构的设置·····	(64)
三、中央银行的分支机构·····	(67)
第三节 中国人民银行的组织结构·····	(70)
一、中国人民银行制度形式及其特点·····	(70)
二、行长负责制·····	(71)
三、中国人民银行的最高权力机构和决策机构·····	(76)
四、中国人民银行分支机构·····	(80)
五、货币政策委员会·····	(88)
第四章 中央银行的资产负债与清算业务·····	(90)
第一节 中央银行的负债业务·····	(90)
一、货币发行·····	(90)

二、集中存款准备金·····	(95)
三、经理国库·····	(96)
四、其他负债业务·····	(97)
第二节 中央银行的资产业务·····	(98)
一、再贷款与再贴现·····	(98)
二、买卖政府债券·····	(101)
三、买卖储备资产·····	(102)
第三节 中央银行的清算业务·····	(104)
一、票据交换所与票据交换·····	(104)
二、结清交换差额·····	(107)
三、办理异地资金转移·····	(107)
第四节 资产负债结构与信贷资金管理·····	(109)
一、中央银行资产负债业务活动特性·····	(109)
二、资产负债与准备金头寸·····	(111)
三、资产负债变动与货币供给量·····	(113)
四、信贷资金的宏观管理·····	(115)
第五章 中央银行的货币政策目标·····	(120)
第一节 货币政策概念·····	(120)
一、货币政策的含义和特征·····	(120)
二、货币政策与总供求平衡·····	(124)
三、货币政策的类型·····	(128)
四、货币政策的内容·····	(130)
第二节 货币政策的一般目标·····	(132)
一、稳定物价·····	(132)
二、充分就业·····	(134)
三、经济增长·····	(136)

四、国际收支平衡	(139)
第三节 货币政策目标的协调	(141)
一、物价稳定和充分就业的矛盾与协调	(142)
二、充分就业、稳定物价和促进经济增长的矛盾 与协调	(143)
三、国际收支平衡与充分就业、物价稳定、经济 增长之间的矛盾与协调	(146)
四、货币政策目标的选择	(147)
五、我国目前的货币政策目标	(148)
第六章 货币政策工具	(152)
第一节 货币政策工具的形成与选择	(152)
一、货币政策工具的形成	(152)
二、货币政策工具的种类	(154)
三、货币政策工具的选择标准	(155)
第二节 货币政策的总量调控工具	(157)
一、存款准备金工具	(157)
二、再贴现政策工具	(165)
三、公开市场业务	(169)
第三节 货币政策结构调控工具	(175)
一、消费者信用控制	(175)
二、证券市场信用控制	(177)
三、不动产信用控制	(178)
第四节 货币政策的其它调控工具	(179)
一、直接信用控制	(179)
二、间接信用控制	(181)
第七章 货币政策传导机制与效应	(184)

第一节 货币政策的中介指标·····	(184)
一、货币政策传导机制的含义·····	(184)
二、中介指标的特征与选择标准·····	(185)
三、中介指标的种类及其适应性·····	(187)
四、我国货币政策中介指标的选择·····	(192)
第二节 货币政策作用过程分析·····	(194)
一、货币政策的四重作用过程·····	(194)
二、几种货币政策传导机制模式·····	(198)
三、中国货币政策传导机制及其特点·····	(203)
第三节 货币政策效应·····	(205)
一、货币政策效应的含义及构成·····	(205)
二、货币政策时滞形成的必要性·····	(207)
三、货币政策时滞的构成与测算·····	(208)
四、我国货币政策功效的矫正对策·····	(214)
第八章 中央银行的金融监管·····	(218)
第一节 中央银行金融监管的意义与模式比较·····	(218)
一、中央银行金融监管的意义·····	(218)
二、中央银行金融监管体制模式比较·····	(220)
三、我国金融监管体制·····	(222)
四、金融监管的基本内容·····	(225)
五、中央银行金融监管原则·····	(228)
六、我国中央银行金融管理的方法·····	(230)
第二节 金融机构的监督管理·····	(232)
一、金融机构体系的形成、发展及特点·····	(232)
二、金融业结构模式的比较选择·····	(234)
三、金融机构设置的管理原则·····	(236)

四、金融机构业务经营管理	(240)
第三节 金融市场的监督管理.....	(241)
一、中央银行与金融市场的关系	(241)
二、货币市场的监督管理	(244)
第四节 对国际银行业的监督管理.....	(251)
一、对国际银行业进行监督管理的必要性 与问题.....	(251)
二、监督国际银行的中央银行合作机构	(255)
三、所在国当局对外国银行机构监督管理的 基本原则.....	(256)
第五节 金融违法行为的处罚.....	(258)
一、金融违法行为处罚的意义	(258)
二、金融违法行为处罚的对象	(258)
三、金融违法违规行为处罚的范围	(259)
第九章 中央银行的金融稽核.....	(261)
第一节 中央银行稽核的意义.....	(261)
一、金融稽核的含义与稽核体系	(261)
二、中央银行金融稽核的对象和基本内容	(264)
三、稽核的方式、方法与程序.....	(266)
第二节 巴塞尔协议与借鉴意义.....	(270)
一、巴塞尔协议产生的背景和目的	(270)
二、巴塞尔协议的基本内容	(272)
三、巴塞尔协议对中国开展金融业监管的 借鉴意义.....	(275)
第三节 金融业的资产负债比例监管.....	(276)
一、金融业资产负债比例监管的含义、功能.....	(276)

二、资产负债总量比例的监管	(277)
三、流动性比例的监管	(278)
四、安全性比例的监管	(280)
五、效益性比例的监管	(285)
第四节 中央银行对金融业的稽核评级	(286)
一、稽核评级的意义	(286)
二、稽核评级的内容、标准和方法	(287)
第十章 外汇、外债管理与对外金融关系	(298)
第一节 外汇管理	(298)
一、外汇管理的意义和任务	(298)
二、外汇管理体制及内容	(300)
三、我国外汇管理体制改革的主要内容 及其特点	(303)
四、我国外汇管理的主要内容	(310)
第二节 外债管理	(319)
一、外债和外债管理的概念	(319)
二、外债管理体制	(321)
三、外债管理的目标、原则和注意的问题	(322)
四、外债管理的主要内容	(326)
第三节 中央银行对外金融活动	(332)
一、中央银行对外金融活动的必要性	(332)
二、中央银行对外金融活动目标和原则	(335)
三、中央银行对外金融活动的要素构成	(337)
四、我国中央银行同各国中央银行及国际金融组织 的往来关系	(340)
附录一：《中华人民共和国中国人民银行法》	(344)