

高等院校金融专业教材系列

中央银行学

黄国安 主编



格致出版社
上海人民出版社

中国人民银行大学教材

中央银行学

第二版



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL ECONOMICS PRESS

高等院校金融专业教材系列

中央银行学

黄国安 主编

 格致出版社
上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

中央银行学/黄国安主编. —上海:格致出版社;上海人民出版社,2008

(高等院校金融专业教材系列)

ISBN 978-7-5432-1415-6

I. 中… II. 黄… III. 中央银行-经济理论-高等学校-教材 IV. F830.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 019144 号

责任编辑 谷 雨 林 芸

封面设计 钱宇辰

高等院校金融专业教材系列

中央银行学

黄国安 主编

出 版 世纪出版集团 格致出版社
www.ewen.cc www.hibooks.cn
上海人民出版社
(200001 上海福建中路193号24层)



编辑部热线 021-63914988

市场部热线 021-63914081

发 行 世纪出版集团发行中心
印 刷 上海市印刷七厂有限公司
开 本 787×1092 毫米 1/16
印 张 16
插 页 1
字 数 322,000
版 次 2008 年 3 月第 1 版
印 次 2008 年 3 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-5432-1415-6/F·45
定 价 26.00 元

内容简介

中央银行学是从宏观视角研究现代市场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。本书共分12章，由中央银行体制、业务活动、货币政策以及金融监管四个部分组成。第一篇介绍中央银行制度，包括第2章中央银行的形成和发展、第3章中央银行的性质与职能、第4章中央银行的制度类型与独立性问题。第二篇介绍中央银行业务，包括第5章中央银行的资产负债业务、第6章中央银行的支付清算与其他业务。第三篇介绍货币政策理论与操作，包括第7章中央银行的货币政策目标、第8章中央银行的货币政策工具、第9章中央银行货币政策传导机制与效应。第四篇介绍中央银行金融监管，包括第10章中央银行的金融监管、第11章中央银行对金融机构与市场的监管、第12章中央银行的对外金融关系。

本书体系完整，详略适当，逻辑严谨；密切联系我国现实情况，实践应用性强；资料充实，体现学科的最新成果与趋势，是高校金融专业专业的必修课教材。

作者简介

黄国安，上海理工大学金融研究所教授，统计学硕士点学科带头人。长期从事统计学、中央银行学、证券投资学和投融资理论与政策的教学与研究工作，已出版著作、教材10部。

研究方向：投融资理论与政策，金融信息统计分析，经济管理统计。

高等院校金融专业教材系列编委会

主任

戴国强 上海财经大学教授

黄泽民 华东师范大学教授

委员(按姓氏笔画排列)

孔刘柳 上海理工大学教授

许少强 复旦大学教授

杨 力 上海外国语大学教授

陈信华 上海大学教授

胡海鸥 上海交通大学教授

柳永明 上海财经大学

贺 瑛 上海金融学院教授

顾晓敏 东华大学教授

徐永林 上海对外贸易学院

前 言

中央银行学是从宏观视角研究现代市场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。随着我国改革开放的不断深入和社会主义市场经济建设的发展,中央银行作为制定和执行货币政策、调节宏观经济、监督和规范金融机构及其业务活动的特殊金融机构,在我国的经济生活中越来越显示出它的地位和作用,中央银行制度成为了现代经济制度的重要组成部分。中央银行的每项举措都会给宏观经济和金融业带来深刻的影响。学习与理解中央银行的活动规律及其机制,对于正确评价经济运行的现状,判断经济发展的趋势有着现实意义。

中央银行学课程在大学教学中是金融学专业开设的必修课。在该课程学习前,先学习西方经济学、政治经济学、货币银行学、国际金融学等专业基础课。通过本课程的学习,学生可以了解中央银行制度,掌握其业务活动的技术,熟悉中央银行宏观调控与传导机制,理解金融监管操作,以提高对宏观经济状况的分析与把握能力。本书可作为经济与管理专业的选修课教材,同时也可作为金融工作者的参考书。

在本书编写的过程中,编者收集了大量有关本学科的最新资料和案例,将枯深的宏观金融理论尽力化为具体的应用知识,使之易懂与理解。同时,本书压缩了篇幅,并结合书中内容有侧重地编排练习,便于学生加深理解与掌握重点。

本书共分12章,由中央银行体制、业务活动、货币政策以及金融监管四个部分组成。

本书的特点是:体系完整,详略适当,逻辑严谨;密切联系我国现实情况,实践应用性强;资料充实,体现学科的最新成果与趋势。

本书由上海理工大学金融研究所黄国安教授负责全书总体设计,并编写了第1~11章;第12章由黄晓晓编写。

在编写过程中,编者参阅了大量相关的文献资料,在此对相关作者表示谢意。由于编者水平有限,时间仓促。书中难免有不足之处,恳请读者批评指正。

编 者

2007年12月25日

目 录

第1章 总论	1
第一节 中央银行学的研究对象	1
第二节 中央银行学的学科体系	1
第三节 中央银行学的特点与方法	3
本章小结	4
思考与练习	5

第一篇 中央银行制度

第2章 中央银行的形成和发展	9
第一节 中央银行的形成	9
第二节 中央银行制度的发展	18
第三节 中国中央银行制度的形成与发展	23
本章小结	26
思考与练习	26
第3章 中央银行的性质与职能	29
第一节 中央银行的性质	29
第二节 中央银行的职能	33
第三节 中国中央银行的性质和职能	39
本章小结	40
思考与练习	41
第4章 中央银行的制度类型与独立性问题	43
第一节 中央银行的制度类型	43
第二节 中央银行的资本构成类型	46
第三节 中央银行的组织结构类型	48

第四节 中央银行的独立性	52
本章小结	58
思考与练习	59

第二篇 中央银行业务

第5章 中央银行的资产负债业务	63
第一节 中央银行的业务活动与资产负债表	63
第二节 中央银行的负债业务	68
第三节 中央银行的资产业务	79
本章小结	88
思考与练习	89
第6章 中央银行的支付清算服务与其他业务	92
第一节 中央银行支付清算服务的产生与发展	92
第二节 中央银行的支付清算运作	94
第三节 中央银行的经理国库业务	108
第四节 中央银行的会计业务	111
第五节 中央银行的统计分析业务	114
本章小结	117
思考与练习	118

第三篇 货币政策理论与操作

第7章 中央银行的货币政策目标	123
第一节 货币政策在宏观经济运行中的功能	123
第二节 货币政策的最终目标	129
第三节 货币政策的中介指标和操作指标	136
本章小结	145
思考与练习	145

第 8 章 中央银行货币政策工具	148
第一节 货币政策工具概述	148
第二节 一般性货币政策工具	149
第三节 选择性货币政策工具与其他货币政策工具	156
第四节 我国的货币政策工具	159
本章小结	165
思考与练习	166
第 9 章 中央银行货币政策传导机制及效应	168
第一节 主要的货币政策传导机制理论	168
第二节 货币政策传导渠道	175
第三节 货币政策效应	178
第四节 我国货币政策传导机制及效应	185
本章小结	188
思考与练习	188

第四篇 中央银行金融监管

第 10 章 中央银行的金融监管	193
第一节 金融监管的一般理论与发展历程	193
第二节 金融监管的必要性及体制	197
第三节 中央银行金融监管的目标与原则	200
第四节 中央银行金融监管的内容与方法	202
第五节 中国金融监管体制的产生与发展	208
本章小结	209
思考与练习	210
第 11 章 中央银行对金融机构与市场的监管	212
第一节 中央银行对商业银行的监管	212
第二节 中央银行对货币市场的监管	220

第三节 中央银行对资本市场的监管	223
第四节 中央银行对外汇市场的监管和外汇管理	227
本章小结	232
思考与练习	233
第 12 章 中央银行的对外金融关系	235
第一节 国际金融合作与协调的发展	235
第二节 中央银行金融监管的国际协作	236
第三节 中央银行货币政策的国际协调	239
第四节 中央银行在对外金融关系中的作用	241
本章小结	244
思考与练习	245
参考文献	247

总 论

【本章学习要点】 本章主要介绍了中央银行学的概念,中央银行学的研究对象,中央银行学与其他金融学科的关系,以及中央银行学的特点与方法等内容。

第一节 中央银行学的研究对象

追溯历史,西方发达国家对中央银行学较早就有了研究。1668年成立的瑞典国家银行(State Bank of Sweden)是历史上最早的中央银行,1844年银行法案《比尔条例》赋予银行券垄断发行权的英格兰银行是人类历史上第一家真正意义上的中央银行。伴随着中央银行演进、发展的步伐,对中央银行的认识与研究也在不断地深化。1873年英国经济学家巴吉特的《伦巴街》一书中,著名的“最后贷款者”的原则,是现代中央银行理论的基石,中央银行学作为一门具有相对独立性的学科是在第二次世界大战之后才逐渐建立起来的。

中央银行学是一门从宏观视角研究现代市场经济和金融运行规律,探讨经济与金融稳定发展机制的学科。中央银行学的研究对象是中央银行,其研究内容包括中央银行产生与发展的一般规律和中央银行的性质、职能、形式等基本理论;中央银行为履行职能所从事的业务;中央银行为实现金融宏观调控使命所制定和操作的货币政策;中央银行为稳定金融体系对金融机构、市场的监督管理;以及国际间的金融活动等。

第二节 中央银行学的学科体系

一、学科体系

学习中央银行学首先需了解其学科体系,即中央银行学与其他金融学科的关系。

(一) 中央银行学与其他金融学科的关系

理论经济学是整个经济科学的基础,而货币银行学是整个金融科学的基础,中央银行学则是重要的金融专业课。只有首先学好理论经济学,特别是理论经济学中的宏观经济学和货币银行学,然后才能学好中央银行学。

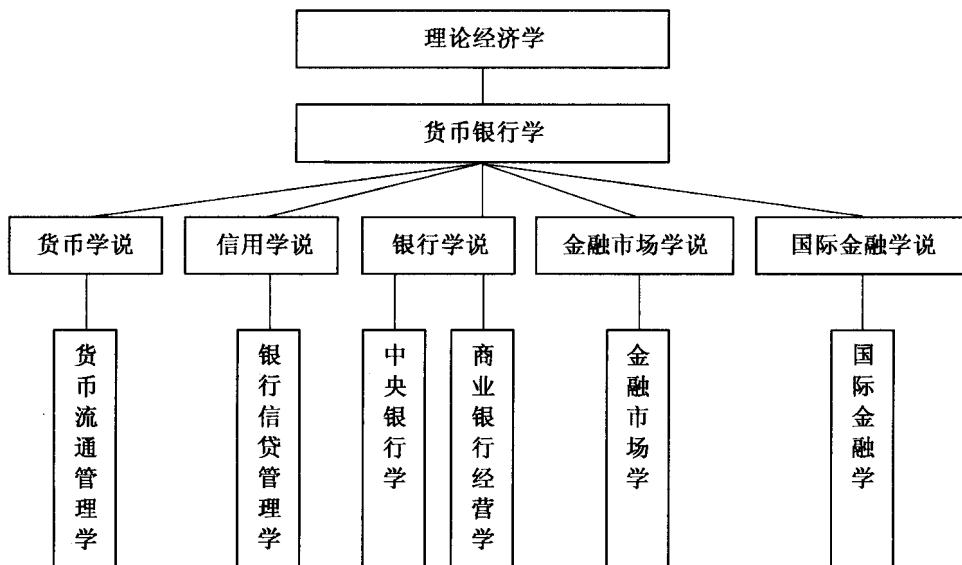


图 1-1 中央银行学与其他金融学科的关系

二、中央银行学的基本内容

综观国内的中央银行学教科书,其内容大致上分为四个部分,即中央银行理论、中央银行业务、货币政策理论、中央银行金融监管。

第一篇介绍中央银行制度,包括本书第2章中央银行的形成和发展、第3章中央银行的性质与职能、第4章中央银行的制度类型与独立性问题。

第二篇介绍中央银行业务,包括本书第5章中央银行的资产负债业务、第6章中央银行的支付清算与其他业务。

第三篇介绍货币政策理论与操作,包括本书第7章中央银行的货币政策目标、第8章中央银行的货币政策工具、第9章中央银行货币政策传导机制及效应。

第四篇介绍中央银行金融监管,包括本书第10章中央银行的金融监管、第11章中央银行对金融机构与市场的监管、第12章中央银行的对外金融关系。

中央银行学的四个部分之间相互联系,货币政策理论与操作是核心,其他部分内容服务于货币政策理论与操作。

第三节 中央银行学的特点与方法

一、中央银行学的特点

与其他金融学课程相比,中央银行学具有以下显著的特点。

(一) 理论基础高

中央银行学是以宏观经济学、微观经济学、政治经济学和金融学理论为前提的,在此基础上进一步专门探讨中央银行如何有效实施金融宏观调控,以便协调金融与经济持续稳定发展的关系。因此学习中央银行学之前,必须掌握宏观经济学、微观经济学、政治经济学和金融学等有关理论知识。

(二) 从宏观角度看问题

中央银行学是站在货币当局的角度上考虑和探讨国民经济持续协调稳定发展的机制,而不是站在微观金融经营者的视角上思考微观经营问题,这是与其他金融学课程的区别之处。

(三) 涉及面广

在实施金融宏观调控过程中,中央银行要考虑复杂的经济运行环境问题,如就业率、经济增长率、通货膨胀率、国际收支等。在全球经济一体化的条件下,不但要着眼于国内经济运行,而且要思考国际经济波动对国内经济运行的影响力,同时还要研究国内外均衡等问题。

二、中央银行学的研究方法

中央银行学的研究方法主要有历史与逻辑研究方法、分析与综合研究方法、规范与实证研究方法等。

(一) 历史与逻辑研究方法

历史研究方法是指遵循历史的顺序,把握历史现象的基本线索,把握它的内在联系,从而揭示历史发展的必然性的研究方法。例如,中央银行学在介绍中央银行的形成和发展时采用了历史研究方法。

逻辑研究方法是以逻辑规律为指导,根据事实材料形成概念,作出判断进行推理,构成理论体系的方法。例如,中央银行学在介绍货币政策传导机制时采用了逻辑研究方法。

历史研究方法则从历史发展的曲折进程中揭示事物生动的逻辑规律;而逻辑研究方法是撇开历史发展的具体时间顺序,从事物发展的形态上考察事物运动的本质和规律,也是抽象的历史。研究过程中二者互相依存和补充,即历史与逻辑相统一的研究

方法。

（二）分析与综合研究方法

分析研究方法是把历史的过程分解为各个片段,或把复杂的事物分解为简单因素,或把整体分解为各个部分,或把动态凝固为静态来研究的一种思维方法。

分析研究方法对研究对象层层分解,直到完成对研究对象本质的把握。例如,对中央银行业务分别介绍其负债业务、资产业务和其他业务,采用了分析研究的方法。

综合研究方法是把各个片段,各个因素或各个部分联系起来动态地进行考察,从整体上把握事物的本质和规律的一种思维方法。

综合研究方法即在分析研究方法完成对事物本质的认识基础上把握事物的整体状况。例如,探讨中央银行业务对货币政策操作的影响时采用综合研究方法。

（三）规范与实证研究方法

规范研究方法是指在研究经济问题时以一定的价值判断为基础,提出某些标准作为分析处理经济问题的标准,并研究如何才能符合这些标准。它要回答“应该是什么”的问题。例如,研究失业对社会经济的影响时采用规范研究方法。

实证研究方法则是指在研究经济问题时超脱价值判断,只研究经济本身的内在规律,并根据这些规律,分析和预测人们经济行为的效果。它要回答“是什么”的问题。例如,研究货币政策效应时使用实证研究方法。

规范与实证研究方法的区别在于是否以一定的价值判断为依据;实证方法要解决“是什么”的问题,规范方法要解决“应该是什么”的问题。实证方法研究经济问题所得出的结论具有客观性,可以根据事实来进行检验,不会以人们的意志为转移;规范方法研究经济问题所得出的结论要受到不同价值观的影响,没有客观性。但它们也并不是绝对互相排斥的,规范方法要以实证方法为基础,而实证方法也离不开规范方法的指导。

本章小结

中央银行学以中央银行为其研究对象,其研究内容主要包括中央银行的形成、发展、性质、职能及在国民经济中的地位和作用;中央银行为履行职能所从事的资产、负债、支付清算与其他业务;中央银行为实现金融宏观调控使命所制定和操作的货币政策;中央银行为稳定金融体系对金融机构的监管及运行。

就中央银行学教科书而言,其内容大致分为中央银行理论、中央银行业务、货币政

策理论、中央银行金融监管四大块。其中中央银行理论是基础,货币政策理论是核心,中央银行业务、中央银行金融监管等都是为货币政策及其目标的实现服务。

中央银行学的研究方法有很多,主要是历史方法与逻辑方法、分析方法与综合方法、规范方法与实证方法等。

思考与练习

一、选择题(含单选题、多选题)

- 中央银行学是一门从宏观视角研究_____,探讨经济与金融稳定发展机制的学科。
 - 现代市场经济和金融运行规律
 - 经济与金融协调发展
 - 经济与金融稳定发展机制
 - 金融运行规律
- 中央银行学的特点有_____。
 - 理论基础高
 - 政策性强
 - 从宏观角度看问题
 - 涉及面广
- 中央银行学的研究主要方法有_____。
 - 历史与逻辑研究方法
 - 分析与综合研究方法
 - 规范与实证研究方法
 - 系统分析法

二、判断题(在下面括号内对的打“√”,错的打“×”。)

- 中央银行学的研究对象是中央银行的金融运行规律。()
- 中央银行学是一门重要的金融理论课。()
- 中央银行学作为一门具有相对独立性的学科是在第二次世界大战之后才逐渐建立起来的。()

三、思考题

- 中央银行学研究的内容包括什么?
- 简述中央银行学与其他金融学科的关系。

