

高等学校经济类教材

中央银行通论

孔祥毅 主编



中国金融出版社

中央银行通论

主编 孔祥毅

中国金融出版社

责任编辑 邓瑞锁

责任印制 郝云山

图书在版编目(CIP)数据

中央银行通论/孔祥毅主编. - 北京:中国金融出版社,2000.2

ISBN 7-5049-2296-X

I. 中…

II. 孔…

III. 中央银行-概论-高等学校-教材

IV. F830.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 02839 号

出版: **中国金融出版社**

发行:

社址: 北京广安门外小红庙南里 3 号

邮码: 100055

经销: 新华书店

印刷: 固安县印刷厂

开本: 850 毫米×1168 毫米 1/32

印张: 13.25

字数: 369 千

版次: 2000 年 2 月第 1 版

印次: 2000 年 2 月第 1 次印刷

印数: 1—10084

定价: 23.80 元

如印装错误, 请与印刷厂调换

前 言

这本《中央银行通论》，可以说源于1986年出版的《中央银行概论》。1983年，我和慕福明同志在中国人民银行总行金融研究所崔启仪同志和盛慕杰同志的支持下，动笔撰写中央银行方面的书，1986年，经中国金融出版社吴公浦和邓瑞锁同志的审阅与指导，得以出版。当时盛慕杰同志高兴地说：这本书“是我国第一本系统地专门论述社会主义中央银行理论的著作”。1986年，受总行教育司的委托起草了《中央银行概论教学大纲》，18所大学金融专家在太原开会，尔后产生了《中央银行学》。十几年来，我国中央银行体系不断完善、壮大，中央银行理论和业务技术有了巨大的发展，中央银行的专著群芳吐艳，世界各国中央银行的理论与业务技术也发生了很大变化。《中央银行通论》，就是想吸收十多年来中央银行理论研究的成果，形成一本比较全面系统地介绍中央银行理论与业务的书，以供金融学专业的大学学习之用，同时也可供中央银行系统干部和想了解中央银行的朋友们阅读参考。

本书分为五编，第一编是中央银行一般理论的概述，第二编介绍中央银行的各种业务与经营原则，第三编讨论中央银行的货币政策，第四编研究中央银行的监督管理，第五编讨论中央银行调研统计与宏观金融经济分析。

本书由孔祥毅担任主编，慕福明、周延军、吴国祥担任副主编，侯广庆协助主编做了部分总纂与修改工作，各编作

者是：

第一编	孔祥毅	慕福明	吴国祥
第二编	孔 健	杨占岭	
第三编	侯广庆	姚 勇	姜 岩
第四编	慕福明	周延军	周 炯 李晋萍
第五编	孔 燕	傅建平	李青川

本书在写作和总纂与修改过程中,得到中国金融出版社邓瑞锁同志的精心指导和精心编审,他认真负责、精益求精的工作态度,使我们深受感动,在此表示衷心的感谢。同时,对出版社其他为本书的出版付出辛勤劳动的同志表示谢忱。

由于教学使用急促,匆匆付梓出版,斟酌推敲不够和疏漏之处,盼读者批评指正。

孔祥毅

2000年1月8日

目 录

第一编 中央银行概述

第一章 中央银行的产生与发展	(1)
第一节 中央银行的产生	(1)
一、中央银行产生的客观经济基础	(1)
二、中央银行制度的基本建立	(4)
三、中央银行产生的特点	(12)
第二节 中央银行制度的扩展	(13)
一、第一次世界大战后货币金融的混乱	(13)
二、中央银行制度的推广	(14)
三、中央银行制度扩展的原因	(18)
四、中央银行扩展时期的特点	(19)
第三节 中央银行制度的强化	(20)
一、国家开始控制中央银行	(20)
二、当代中央银行的变化	(20)
三、中央银行制度的重大发展	(25)
第四节 中国中央银行的产生和发展	(27)
一、中国历史上的中央银行	(27)
二、新中国的中央银行	(29)
第二章 中央银行的结构、性质与职能	(36)
第一节 中央银行制度的形式	(36)
一、复合的中央银行制	(36)
二、单一的中央银行制	(37)

三、跨国中央银行制·····	(37)
四、类似于中央银行的机构·····	(38)
第二节 中央银行的资本来源和机构设置·····	(39)
一、中央银行的资本结构·····	(39)
二、中央银行最高权力机构的组织形式·····	(41)
三、中央银行的机构设置·····	(45)
第三节 中央银行的性质·····	(51)
一、中央银行是特殊的金融机构·····	(51)
二、近代中央银行的两个特点·····	(52)
三、中央银行的地位掩盖了其固有性质·····	(53)
四、中央银行的地位是性质的升华·····	(53)
第四节 中央银行的职能·····	(54)
一、服务职能·····	(54)
二、调节职能·····	(55)
三、管理职能·····	(56)
四、各职能之间的关系·····	(57)
五、中国人民银行的职能·····	(57)
第五节 中央银行的作用·····	(58)
一、稳定货币,稳定金融·····	(59)
二、调节国民经济,促进经济正常发展·····	(59)
三、集中清算,加速资金周转·····	(60)
四、推动国际金融合作·····	(60)
第三章 中央银行与政府的关系·····	(63)
第一节 中央银行与政府关系的不同模式·····	(63)
一、中央银行相对独立性概述·····	(63)
二、中央银行与政府关系的不同模式·····	(69)
第二节 中国人民银行与政府的关系·····	(75)
一、中国人民银行是国务院的直属机构·····	(75)
二、中国人民银行与财政部的关系·····	(77)

三、中国人民银行与国家计委的关系·····	(79)
第三节 中国人民银行分支机构与地方政府 的关系·····	(80)
一、问题的提出·····	(80)
二、中国人民银行分支机构与地方政府的关系·····	(80)

第二编 中央银行业务

第四章 中央银行资产业务·····	(84)
第一节 中央银行贷款和再贴现·····	(84)
一、中央银行贷款业务·····	(84)
二、再贴现业务·····	(88)
第二节 证券买卖业务·····	(91)
一、中央银行证券买卖业务的意义·····	(91)
二、中央银行证券买卖业务的种类·····	(92)
三、美国联邦储备公开市场业务·····	(93)
四、中国人民银行的证券买卖业务·····	(93)
五、中央银行在买卖证券过程中应注意的问题·····	(94)
第三节 金银外汇储备业务·····	(94)
一、中央银行保管金银外汇储备业务·····	(94)
二、中国的外汇储备管理·····	(96)
第五章 中央银行的负债业务·····	(100)
第一节 货币发行业务·····	(100)
一、货币发行的含义、意义和原则·····	(100)
二、货币发行的准备制度·····	(102)
三、货币发行制度的发展与沿革·····	(103)
四、中国中央银行货币发行制度·····	(105)
五、各国货币发行制度比较·····	(106)
第二节 经理国库业务·····	(108)

一、国库体制	(108)
二、中国的国库产生和发展	(109)
三、中国国库业务的现状	(110)
第三节 集中存款准备金业务	(114)
一、集中存款准备金业务概述	(114)
二、存款准备金制度的内容	(115)
三、中国的存款准备金制度	(116)
四、其他国家的存款准备金制度	(117)
第六章 中央银行的其他业务	(120)
第一节 代理发行和兑付国债业务	(120)
一、国债的概念及类型	(120)
二、中央银行代理发行和兑付国债的意义	(120)
三、中国国债业务的内容	(121)
第二节 清算业务	(124)
一、清算业务的含义和意义	(124)
二、国外的清算系统	(125)
三、中国中央银行的清算业务	(127)
第三节 金银管理业务	(129)
一、金银管理业务概述	(129)
二、业务内容	(130)
第四节 中央银行业务经营原则	(131)
一、中央银行业务基本经营原则	(131)
二、中央银行业务的限制性规定	(133)

第三编 中央银行货币政策

第七章 中央银行货币政策目标	(135)
第一节 中央银行货币政策概述	(135)
一、货币政策的概念	(135)

二、货币政策的特征	(136)
三、货币政策的构成要素	(137)
四、货币政策的功能	(138)
第二节 中央银行货币政策目标的内容	(140)
一、物价稳定	(141)
二、充分就业	(144)
三、经济增长	(146)
四、国际收支平衡	(148)
五、其他目标	(150)
第三节 中央银行货币政策目标的相互关系	(150)
一、物价稳定与充分就业	(150)
二、物价稳定与经济增长	(151)
三、物价稳定与国际收支平衡	(152)
四、经济增长与国际收支平衡	(153)
五、经济增长与充分就业	(153)
六、各国货币政策目标的选择	(154)
七、中国货币政策目标	(155)
第八章 中央银行货币政策工具	(158)
第一节 一般性货币政策工具	(158)
一、存款准备金制度	(158)
二、再贴现政策	(163)
三、公开市场业务	(167)
第二节 选择性货币政策工具和其他工具	(170)
一、选择性货币政策工具	(170)
二、其他货币政策工具	(173)
第三节 中国货币政策工具	(175)
一、信贷计划和限额管理	(175)
二、存款准备金制度	(176)
三、再贴现和中央银行贷款	(178)

四、公开市场业务探索	(179)
第九章 中央银行货币政策的作用过程	(181)
第一节 货币供应、基础货币和货币乘数	(181)
一、货币供应	(182)
二、基础货币	(184)
三、货币乘数	(186)
第二节 货币政策标的	(191)
一、货币政策标的的含义与作用	(191)
二、货币政策标的的选择及其原则	(193)
三、可选择的货币政策标的	(194)
四、中国货币政策标的的选择与运用	(199)
第三节 货币政策的传导机制	(202)
一、货币政策传导机制的基本问题	(202)
二、西方主要货币政策传导机制理论	(205)
三、中国的货币政策传导机制	(210)
第四节 货币政策的调控效应	(213)
一、货币政策的有效性	(213)
二、中国货币政策的调控效应分析	(216)

第四编 中央银行的金融监督与管理

第十章 中央银行金融监管的体制与方法	(223)
第一节 中央银行金融监管的历史发展	(223)
一、中央银行金融监管的产生	(224)
二、中央银行金融监管的发展	(225)
三、中国金融监管的发展历程及取得的成就	(227)
第二节 中央银行金融监管的体制	(231)
一、中央银行金融监管体制的不同模式	(232)
二、不同金融监管模式的成因分析	(235)

三、不同金融监管模式的评价	(237)
四、中国中央银行金融监管的体制	(238)
第三节 中央银行金融监管的原则和方法	(239)
一、中央银行金融监管的目标	(240)
二、中央银行金融监管的原则	(240)
三、《巴塞尔协议》和《有效银行监管的核心原则》的 主要内容	(241)
四、中央银行金融监管的一般方法	(243)
五、中央银行金融监管的具体方法	(245)
六、中国中央银行金融监管的原则和方法	(249)
第四节 中央银行的金融稽核和评级	(250)
一、中央银行金融稽核概述	(250)
二、银行评级制度	(254)
三、中国中央银行的金融稽核与评级	(260)
第五节 中国加入 WTO 后的中央银行监管	(265)
一、WTO 关于银行监管的原则	(265)
二、中国的银行监管规则与共同监管规则的距离	(266)
三、世界银行监管的趋势	(268)
第十一章 中央银行金融监管的内容	(271)
第一节 中央银行对金融机构及其业务的监管	(272)
一、中央银行监管金融机构概述	(272)
二、世界上主要国家对银行金融机构的监管	(278)
三、世界上主要国家对非银行金融机构的监管	(285)
四、中国人民银行对金融机构的监管	(296)
第二节 中央银行对金融市场的监管	(304)
一、中央银行对金融市场监管概述	(305)
二、中国资本市场的监管体制	(313)
第三节 中央银行对涉外金融活动的监管	(314)
一、中央银行对外资银行的监管	(315)

二、中央银行对外债的监管	(321)
三、中央银行的外汇管理	(326)

第五编 中央银行的宏观经济 金融调查统计与分析

第十二章 中央银行调查统计工作理论与实务	(333)
第一节 中央银行调查统计工作概述	(333)
一、中央银行调查统计工作的地位与作用	(333)
二、中央银行调查统计工作的职责与任务	(335)
三、中央银行调查统计部门的信息收集方法	(337)
第二节 信贷统计	(339)
一、中国人民银行信贷收支统计	(339)
二、金融机构信贷收支统计	(345)
三、金融机构资产负债分析常用的指标	(349)
第三节 现金收支和货币流通统计	(354)
一、现金收支统计表	(354)
二、现金收支报表中的主要统计分析指标	(357)
三、货币发行及回笼方面的主要统计指标	(358)
四、货币流通统计中主要指标	(359)
五、货币购买力统计分析的主要指标	(360)
第四节 金融市场统计	(361)
一、短期资金市场(货币市场)统计	(362)
二、中、长期资金市场(资本市场)统计	(364)
第五节 中央银行的经济调查制度	(365)
一、工业景气调查统计制度	(366)
二、居民储蓄调查统计制度	(367)
三、物价调查统计制度	(367)
第十三章 货币统计表:货币概览与银行概览	(371)

第一节 金融统计资料的三级汇总·····	(371)
一、货币当局 ·····	(372)
二、存款货币银行 ·····	(375)
三、特定存款机构 ·····	(376)
第二节 货币概览与银行概览·····	(376)
一、货币概览 ·····	(376)
二、银行概览 ·····	(379)
第三节 中国的货币概览与银行概览·····	(380)
一、中国的中央银行概览 ·····	(381)
二、存款货币银行概览 ·····	(383)
三、货币概览和银行概览 ·····	(385)
第十四章 中央银行宏观经济分析 ·····	(388)
第一节 中国的国民经济核算体系·····	(389)
一、社会再生产核算表 ·····	(390)
二、经济循环账户 ·····	(391)
第二节 宏观经济分析的基本框架·····	(396)
一、国民经济运行的基本流程与核算公式 ·····	(396)
二、资金流量表 ·····	(397)
第三节 中央银行宏观经济分析的基本内容与方法·····	(400)
一、宏观经济分析的基本内容 ·····	(400)
二、中央银行宏观经济分析的基本方法 ·····	(406)
参考资料 ·····	(409)

第一编 中央银行概述

第一章 中央银行的产生与发展

银行作为经营货币商品的特殊组织,迄今已有几千年的历史。在古代,早就有了银行业的雏形,如巴比伦和希腊的教堂当时就经营保管货币和贷款等业务。然而,中央银行的产生,则是 17 世纪的事,距今不过 300 多年的历史。在这 300 多年里,最初人们对中央银行还是很陌生的。直到 20 世纪以后,人们才逐步从实践中认识到中央银行在稳定一国的货币及金融市场中的重要作用。特别是第二次世界大战以后,中央银行的作用才真正被人们所重视,并日益成为各国政府调节宏观经济、控制金融的重要工具。但是,中央银行的理论仍有待发展,不论当代何种经济体制的国家,都在努力建立完整的中央银行理论体系。要建立具有中国特色的社会主义市场经济体制,必然要求建立具有中国特色的中央银行制度。那么,研究中央银行的产生和发展过程,从中探索其运动的规律性,就成为研究中央银行的首要问题。

第一节 中央银行的产生

一、中央银行产生的客观经济基础

18 世纪后半叶到 19 世纪前半叶,“资产阶级在它的不到一百年的阶级统治中所创造的生产力,比过去一切世代创造的全部生产力还要多,还要大。自然力的征服,机器的采用,化学在工业和农业中的应用,轮船的行驶,铁路的通行,电报的使用,整个整个大陆的开

垦,河川的通航,仿佛用法术从地下呼唤出来的大量人口”^①,造成了社会生产力的迅速发展和商品流通的迅速扩大,也带来了货币信用业务的迅速扩大。资本主义银行业随着资本主义工业的发展迅速地建立起来。在资本主义发展最早的英国,1776年有银行150家,到1814年则发展到940家,增加了5倍多。与此同时,私人银行限于资力,在竞争中不断衰落改组,而股份银行却在一天天扩大。这种此消彼长的趋势,在19世纪初期随着工业发展和经济危机的刺激而迅速发展,1827~1842年,英国的股份银行由6家发展到118家,私人银行从1826年的554家减少到1842年的310家。

随着股份银行的增多和资本的扩大,小银行破产倒闭以及信用纠葛,给银行券的流通和金融市场带来了一系列问题,其中最主要的是:

(一) 银行券的发行问题

最初每家银行都有发行银行券的权力,只要自己能够保证所发行的银行券随时兑现,就能稳妥经营。但事情发展并不那么顺利,随着银行的增多、生产与流通的发展,以及市场的扩大,市场上流通的银行券一天比一天增多,“如果所有银行都理解而且注意本身的利益,流通界就不至于纸币过剩。不幸的是,所有银行未必都理解本身的利益。流通界纸币过剩的现象就常常发生了。”^②于是,明显地出现了两个问题,成为生产与流通的障碍:一方面,资本主义竞争的加剧,经济危机的震荡,银行经营的不慎,无法保证自己所发行的银行券的兑现,特别是银行林立,竞争者多,同业亦会进行恶意的挤兑,因此,经常引起社会混乱;另一方面,一般银行限于资力、信用和分支机构等问题,所发行的银行券只能在当地和较近地区流通,在较远的地区信用未及,难于行使,给生产和流通造成了许多困难。这在客观上

^① 《马克思恩格斯选集》第1卷,人民出版社1972年版,第256页。

^② 亚当·斯密:《国民财富的性质和原因的研究》上卷,商务印书馆1972年中译本,第277页。

要求有一家资力雄厚并且有权威的银行,发行一种能在全中国流通的货币。

(二)票据交换问题

随着银行业务的扩大,银行每天收授票据的数量也一天天扩大,各银行之间的债权债务关系复杂化了,由各行自行轧差当日清算已成了问题。不仅异地结算矛盾突出,即使是同城结算也很困难,客观上要求有一个统一的票据交换和债权债务的清算机构。虽然当时在一些城市已经建立票据交换所,但不能为一切银行所利用。例如,英国伦敦于 1770 年即成立了票据交换所,但 1854 年 6 月 8 日伦敦各私人银行才允许各股份银行参加票据清算所的组织,此后不久就由英格兰银行实行最后的票据交换。因此,建立全国统一而有权威的、公正的清算中心已成为金融事业的必然趋势。

(三)最后贷款人问题

随着资本主义生产的发展和流通的扩大,对贷款的要求不仅仅是数量扩大,而且期限延长。商业银行如果仅以自己吸收的存款进行放款,远远不能满足社会经济发展的需要。而自己的银行券发行又受到地区和信用的限制,且存款用于贷款过多,还会发生偿付力不足的问题,补充新的资金来源就显得很有必要。同业透支、拆借都只能解决少量的临时困难,常常由于支付能力不足发生挤兑和破产的现象。于是,有必要适当集中各家银行的一部分现金准备,在某家银行发生支付困难时,予以必要的支持。这在客观上要求有一个后台,能够在普通商业银行发生困难时给予贷款支持,以免在信用危机中遭遇破产的厄运。

(四)金融管理问题

随着银行事业和金融市场的发展,需要政府进行必要的管理,而政府对金融事业的管理,不能不依靠专门机关来进行,以便对全国的货币金融活动作必要管理和监督。由于其技术性很强,大体上都由中央银行代替政府进行。

然而,中央银行的产生与发展有一个过程,并非一下子就成为发