

万红 著

美国金融 管理制度 和银行法

中国金融出版社

美国金融管理制度 和 银 行 法

万 红 著

中国金融出版社

美国金融管理制度和银行法

万红 著

✱

中国金融出版社 出版

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经销

山西阳曲县印刷厂 印刷

✱

787×1092毫米 32开 9.125印张 183千字

1987年7月第一版 1987年7月第一次印刷

印数1—7,000

统一书号: 4058.247 定价1.50元

序 言

刘 鸿 儒

我国的金融体制已成为整个经济体制改革的重要组成部分，它直接关系到经济体制改革的成败。实践证明，无论是把经济搞活，还是进行宏观调节和控制，都需要有一个好的金融体制。在逐步深化经济体制改革的情况下，必须加快金融体制改革的步伐，以利于搞活企业、搞活经济和加强宏观经济的调节和控制；促进横向经济联合；适应所有制形式和经营方式变化的需要；推进对外开放政策的贯彻执行。

从一九七九年以来，金融体制改革已经迈出了可喜的一步，取得了明显的成效。这些改革虽然是初步的，很不完善的，但是在实践中逐步明确了改革的方向，探索了建立适合我国国情的社会主义金融体制的新路子。目前正处于如何使改革深化、完善的阶段，重要的问题是要加强金融法制建设，完善金融管理制度。这是我们改革中的薄弱环节，也是迫切需要解决的问题。

万红同志利用在美国学习和工作的机会，阅读了大量文献资料，走访了有关部门，写出了《美国金融管理制度和银行法》，为中国金融体制改革提供了一本较好的参考书。

我们在改革中一定要从中国的实际出发，建立具有中国特色的社会主义金融体制，不能照搬外国的做法，更不能全

盘西化。但是也要看到，我们缺乏现代化金融管理的经验，必须认真研究外国一切对我们有用的经验，不能关起门来搞改革。列宁讲过，信用制度是商品经济高度发展的产物，各国信用管理的经验和做法是商品经济管理的重要组成部分，它可以为资本主义服务，也可以为社会主义服务。我国要发展有计划的商品经济，必须学习和借鉴这方面的经验。这几年我们在研究外国的经验方面做了不少的工作，但有一个不足之处，限于书本上的道理和一般性的考察多，而对其历史发展和具体做法了解得不够。万红同志的这本书，研究了美国的金融管理制度和银行法的发展变化，介绍具体，内容实在。看看这本书，能够知道历史背景，也能了解美国在不同历史时期怎样解决金融管理方面出现的问题，便于我们参考。

作者研究的方面比较广泛，有中央银行管理，也有商业银行和其它金融机构管理；有美国在外国设立银行的管理，也有外国银行在美国设立银行的管理；有银行管理，也有金融市场管理和有价证券管理。对每一个方面的管理，都阐述了演变过程和特点。我国的金融体制改革都涉及到了这些领域，很需要研究这些问题。

这本书在写作过程中，注意面对中国读者的需要，很少用那些难懂的外国名词，文字通俗、流畅，而且思路清晰，容易理解。

在深入推进金融体制改革的今天，希望有更多的同志，特别是年青的同志，能够结合中国的实际需要，写出更多更好的介绍各国金融管理经验的书。

一九八七年一月二十日于北京

目 录

第一章 美国金融管理的起源和初期发展

第一节 美国金融管理的早期尝试…………… (1)

一、美国第一银行关于金融管理的尝试

(1791—1811年) …………… (2)

二、美国第二银行关于金融管理的再次尝试

(1817—1836年) …………… (4)

第二节 美国国民银行制度的建立…………… (6)

一、美国国民银行制度的主要立法措施…………… (7)

二、美国国民银行制度的成效和存在问题…………… (10)

第三节 联邦储备体系的建立…………… (13)

一、建立联邦储备体系的动因…………… (13)

二、建立联邦储备体系的早期设计…………… (15)

三、建立联邦储备体系的具体措施…………… (17)

四、联邦储备体系遇到的新问题…………… (19)

第二章 美国现行金融管理体系的形成及其组织结构

第一节 美国多元化的金融管理体系形成的历

史背景…………… (23)

一、1929—1933年的信用大危机…………… (23)

二、一系列金融管理法的产生和主要内容…………… (24)

第二节 货币监理局…………… (27)

一、货币监管局的组织结构·····	(28)
二、货币监管局的主要职责·····	(28)
三、货币监管局执行监督、管理职能的主要对象·····	(29)
第三节 联邦储备体系 ·····	(30)
联邦储备体系的组织结构 ·····	(30)
二、联邦储备委员会的金融监督、管理职能·····	(35)
第四节 联邦存款保险公司·····	(39)
一、联邦存款保险公司的宗旨和结构·····	(39)
二、联邦存款保险公司的监督对象和管理手段·····	(40)
第五节 证券交易委员会·····	(43)
一、证券交易委员会的管理目标·····	(43)
二、证券交易委员会的组织结构和管理职能·····	(45)
第六节 联邦住房放款银行委员会和联邦储蓄贷款保险公司·····	(48)
一、联邦住房放款银行委员会·····	(48)
二、联邦储蓄贷款保险公司·····	(51)
第七节 国民信贷公会管理局和国民信贷公会保险基金·····	(52)
一、国民信贷公会管理局的产生、组织结构和管理职能·····	(52)
二、国民信贷公会保险基金·····	(53)
第八节 各州的金融管理机构·····	(54)
第九节 美国金融管理体系内部的分工与合作·····	(56)
一、金融管理体系内部的分工·····	(56)

二、金融管理体系内部的合作…………… (58)

第三章 美国的中央银行法及其实施过程

第一节 联邦储备的性质和职能…………… (63)

一、建立联邦储备的目的…………… (64)

二、联邦储备的职能…………… (64)

第二节 联邦储备在美国经济调节体系中的法律地位…………… (67)

一、第一阶段(1913—1929年)——服务型时期…………… (67)

二、第二阶段(1933—1978年)——辅助型时期…………… (68)

三、第三阶段(1978年—现在)——成熟时期…………… (69)

第三节 联邦储备货币政策的立法措施…………… (71)

一、关于货币发行的立法…………… (72)

二、关于存款准备制度的立法…………… (74)

三、关于贴现贷款和贴现率的立法…………… (79)

四、关于公开市场运用的立法…………… (84)

五、关于信贷控制的立法…………… (92)

第四节 联邦储备与财政部及其它政府经济管理部门的关系…………… (98)

一、联邦储备的独立性…………… (98)

二、联邦储备委员会与政府和其它政府经济管理部门的协作关系…………… (104)

第五节 联邦储备与商业银行的关系…………… (105)

一、联邦储备调节商业银行活动的权力…………… (105)

二、联邦储备对商业银行活动的检查、监督

权力…………… (106)

三、联邦储备对商业银行活动的管理权力… (107)

第四章 美国商业银行法及其实施过程

第一节 美国商业银行法的特点和管理目标… (110)

商业银行法的特点…………… (110)

二、商业银行法的管理目标…………… (111)

第二节 商业银行存款管理…………… (115)

一、商业银行活期存款管理…………… (115)

二、商业银行定期存款管理…………… (117)

三、商业银行存款保险管理…………… (118)

四、商业银行存款利率管理…………… (120)

五、商业银行为存款客户保密的责任…………… (124)

第三节 商业银行贷款管理…………… (124)

一、对商业银行贷款比例的限制…………… (125)

二、对商业银行贷款地区分布的管理…………… (130)

三、银行在贷款业务中与客户的关系…………… (130)

第四节 对商业银行其它业务经营的管理…………… (135)

一、对商业银行投资活动的管理…………… (135)

二、对商业银行承兑业务的管理…………… (137)

三、对商业银行信用证业务的管理…………… (138)

四、对商业银行信托业务的管理…………… (139)

第五节 对商业银行注册和注册资本的管理… (140)

一、注册申请…………… (141)

二、注册审批…………… (141)

三、对注册资本的日常管理…………… (144)

第六节 对商业银行跨州经营、设立分支银行

和合并、购买的管理…………… (149)

一、订立限制法案的历史背景和指导思想…………… (149)

二、对商业银行设立分支银行的管理…………… (150)

三、对银行之间吞并、购买的管理…………… (155)

第七节 对商业银行经营活动的稽核、检查和

监督…………… (158)

一、商业银行经营活动的报告制度…………… (159)

二、商业银行经营活动的检查制度…………… (162)

第八节 商业银行的财务和人事管理…………… (169)

一、对商业银行固定资产购置的管理…………… (169)

二、对商业银行发行股票和债券的管理…………… (170)

三、对商业银行的人事管理…………… (171)

第五章 美国的有价证券法及其实施过程

第一节 有价证券法的管理目标…………… (172)

一、有价证券管理问题的提出…………… (173)

二、有价证券法的四个管理目标…………… (175)

第二节 证券活动的管理者和管理组织结构…………… (178)

一、证券交易委员会的管理权限和执行机构…………… (180)

二、联邦证券交易所…………… (182)

三、纽约证券交易所…………… (186)

四、国民证券交易协会…………… (189)

第三节 对有价证券经营业——投资银行的管

理…………… (195)

一、投资银行的主要业务活动	(195)
二、投资银行注册制度	(197)
三、对投资银行经营活动的管理	(198)
四、投资银行的保险公司——保护投资者协会	(202)
第四节 对有价值证券发行的管理	(203)
一、证券发行注册程序和内容	(204)
二、证券发行的注册豁免	(207)
三、证券发行注册制度的经济意义	(211)
第五节 对有价值证券交易的管理	(212)
一、有价值证券的交易注册管理	(212)
二、有价值证券交易行为管理	(215)
第六节 有价值证券的评级制度	(220)
一、有价值证券评级公司	(221)
二、债券评级程序	(223)
三、债券评级的标准及其债券级别	(224)
四、对股票的编列	(226)
五、有价值证券评级的主要方法及其利用的主要数据	(227)

第六章 美国的国际银行法及其实施过程(上)

第一节 对美国银行海外金融活动的基本管理原则	(235)
第二节 对美国银行海外分支机构的管理	(238)
一、美国银行海外分支机构的设置	(238)
二、对美国银行海外分支机构经营活动的特	

殊管理.....	(239)
三、对美国银行海外分支机构经营活动的检 查和监督.....	(240)
第三节 对专门从事国际金融业务的美国银行附属 机构的管理.....	(243)
一、为什么要对爱治公司进行单独管理.....	(244)
二、爱治公司的成立和注册.....	(244)
三、对爱治公司的经营范围和业务活动的管 理.....	(245)
四、对爱治公司经营活动的检查和监督.....	(246)

第七章 美国的国际银行法及其实施过程(下)

第一节 对美国境内外国银行实行金融管理的目 标.....	(247)
一、对境内外国银行实行管理的背景.....	(247)
二、美国《国际银行法》的主要管理目标...	(249)
第二节 外国银行在美国设立分支机构的法人 形式和注册.....	(250)
一、外国银行在美国设立分支机构的法人形 式.....	(250)
二、外国银行分支机构的注册.....	(251)
第三节 对外国银行在美国分支机构金融活动 的管理和监督.....	(253)
一、存款保证金制度.....	(254)
二、对外国银行在美分行的存款准备金制度	(255)

三、对外国银行在美分行的利率管制.....	(255)
四、对外国银行在美分行的存款保险管理...	(255)
五、对外国银行在美分行资金运用的管理与 限制.....	(256)
六、对外国银行在美国跨州设立分支银行的 (256) 管理.....	(257)
七、对外国银行在美分支机构经营活动的检 查监督.....	(257)
参考书籍.....	(259)
后记.....	(270)

第一章 美国金融管理的起源 和初期发展

美国的银行监督、管理制度，随着美国经济和金融活动的变化和发展，经历了一个长期的形成、发展过程。今天，它已经形成了一个以中央银行（即联邦储备）为主体、包括其它政府金融管理机构共同参加的庞大的金融管理体系。这一巨大的管理体系控制着美国所有的银行和金融机构，其中包括15000多家商业银行，4000多家储蓄贷款协会和互助储蓄银行，40000多家信用合作社和数以万计的投资银行和证券经营者，建立起了一个有系统分工的、纵横交错的金融管理网络。美国的金融管理制度是在什么历史条件下产生的？又是在怎样的经济变动中演变和发展的？本章拟就上述问题作一简要介绍。

第一节 美国金融管理的早期尝试

美国最早的商业银行产生于1781年，这些银行起初都是在各州注册的，称为州银行。由于当时工业经济和对外贸易发展的资金需要，加上连年战争的巨大耗费，各州商业银行一开始就在经济活动中起着明显的作用，诸如办理存款、贴现、发放短期贷款、发行银行券等业务活动十分活跃。当时，除了个别州政府对商业银行采取了一些管理措施以外，

联邦政府对商业银行的业务经营没有任何形式的监督和管理，更没有任何金融管理法规。这种没有金融管理的银行制度在美国历史上仅维持了不到十年，它的弊病就明显地暴露出来了：诸如各州银行竞相发行银行券、支付能力不足、经营管理不善等等。1790年12月14日，美国财政部长汉密尔顿（ALEXANDER HAMILTON）向国会提出建立国家银行的提案，要求通过国家银行对各州商业银行的业务经营进行监督和管理。当时对这一提案曾引起了激烈的争论，因为当时，人们还不了解建立金融管理体系的重要性，特别是对在一个国家的经济发展中，由于没有金融管理的银行制度，而可能产生的严重威胁也还没有切身的感受。经过一番争论之后，国会通过了汉密尔顿的提案，决定建立美国第一银行（THE FIRST BANK OF THE UNITED STATE）。

一、美国第一银行关于金融管理的尝试（1791—1811年）

1791年美国第一银行正式成立，它是美国中央银行的雏型，也是美国最早期的金融管理机构。美国第一银行在联邦注册，执照有效期为20年。该行股本为1000万美元，分为2.5万股，每股400美元，其中80%由公众认购，联邦政府掌握20%的股权。该行董事会由25人组成，其中5人由政府任命。美国第一银行总行设在费城，并在波士顿、纽约、巴尔的摩、华盛顿、诺福克、查尔斯顿、萨瓦纳和新奥尔良设立了8个分行。美国国会授权该行代理国库、发行银行券、对其它商业银行的业务活动进行总的监督和管理。美国第一银行对其他商业银行的监督管理主要侧重于敦促各州银行迅速及

时地清偿他们的负债。当时根据宪法规定，各州银行禁止发行货币，但是由于没有一个统一的金融管理，各州银行可以无视这一规定，继续发行自己的银行券。鉴于这种情况，每当美国第一银行收到州银行的银行券时，就立即向发行银行收款，从而迫使各州银行保持足够的现金储备，以保证偿付所发行的银行券。

但是，美国第一银行所执行的中央银行金融管理职能又是很不健全的，这种不健全性表现在：

1. 美国第一银行仍具有商业银行的性质，它面向公众吸收存款，不仅对美国政府、也对私人工商业大量提供贷款，这就使得它难以置身于超脱的地位，对其他银行进行有权威性的监督管理。

2. 美国第一银行并不独揽银行券的发行权，除了第一国民银行以外，其它银行也可以发行银行券。当时美国第一银行发行的银行券为1000万美元，在流通中的达500万美元，只占当时全国流通中货币量的20%。

3. 国会授权财政部长检查监督美国第一银行除个人帐户以外的一切业务，财政部长可以随时要求美国第一银行报告经营情况。这就使美国第一银行在某种程度上成了依附于财政部的附属机构。

尽管存在上述不健全性，美国第一银行监督管理方面的尝试毕竟起到了积极作用，它迈出了美国金融管理历史上的第一步。但是，与此同时，监督与反监督、管理与反管理的冲突，在美国金融管理体系形成的起步时期，也开始了。在美国当时特定的历史条件下，美国第一银行遭到南方庄园主势力和几乎所有的州银行的反对，再加上在金融管理方面经

验不足，而不得不在1811年执照期满时停业。

二、美国第二银行关于金融管理的再次尝试(1817—1836年)

美国第一银行被迫停业以后的一段时间，各州银行迅速增加。由于没有统一的金融管理，特别是没有统一的通货管理，各州银行无节制地大量发行的银行券，远远超过货币流通的实际需要，造成美国货币流通状况的恶化。加上1812年美国又与英国发生战争，除了新英格兰的州银行以外，所有其他州银行都于1814年停止铸币兑付，使联邦政府由于接受贬值的和没有价值的银行券遭受了大约500万美元的损失。为了扭转货币流通的混乱局面以及应付战争的需要，当时的财政部长达拉斯(A·DALLAS)提出重建国家银行的提案。1816年4月10日美国总统马德逊签署了该提案，决定建立美国第二银行(THE SECOND BANK OF THE UNITED STATES)。

美国第二银行于1817年1月正式成立，其组建的方式、授权范围等等基本和第一银行相同。它同样在联邦注册，执照有效期为20年，由联邦政府掌握20%的股权，并任命五分之一的董事人选。唯一不同的是美国第二银行的资本总额为3500万美元，是美国第一银行资本总额的3.5倍。由于美国第二银行有着雄厚的资本实力，这就为其管理货币流通、控制其它商业银行的业务活动提供了有利条件。

美国第二银行主要在以下两个方面执行金融管理职能：

1. 管理货币流通。美国第二银行通过发行自己的银行券，逐步将各州银行无法偿付的或贬值的银行券逐出流通领