

中国人民银行岗位培训系列教材

中央银行理论与实务

中国人民银行成人教育教材编审委员会 编

中国人民银行成人教育 教材编审委员会成员名单

主任委员	刘鸿儒			
副主任委员	李皓原	方 磊	江其务	
委 员	金建栋	荣凤娥	李树存	张 屯
	张秀民	唐庚尧	孙荣欣	黄挹卿
	任峻垠	甘培根	李福中	王震云
	冯 锋	王小林		

《中央银行理论与实务》编写人员名单

主 编	江其务		
撰稿人	江其务	黄志凌	胡连生
	郑祚春	杨希天	陈仕强
主 审	张 屯		

总 序

发展和改革金融成人教育，提高金融干部职工素质，加强职工队伍建设，是银行建设的战略任务。

岗位培训是对银行从业人员，按照岗位需要，在一定政治文化基础上进行的，以提高政治思想、工作能力和生产技能为目标的定向培训。它包括按照岗位规范要求取得上岗（在岗）、转岗、晋升等资格的培训和根据本岗位生产（工作）发展需要而进行的各种适应性培训。几年来各单位的试点实践证明，岗位培训是在新形势下全面有效地提高职工队伍素质，造就合格工作人员的重要措施，是银行人事、教育制度改革和金融事业发展的客观要求。中国人民银行从1990年起，在全行干部职工中有计划地开展岗位培训，建立岗位培训制度，并逐步做到主要岗位的培训规范化、制度化，这是银行成人教育的一项重要改革，是金融成人教育进一步向前发展的可喜创举。

为了保证银行干部职工岗位培训工作的进行，加强岗位培训教材建设成为当务之急。人民银行成人教育教材编审委员会决定，要通过几年努力，有计划地组织和编写出一套适应成人教育特点和岗位培训要求的系列教材。这是金融成人教育教材建设的一件大事，它对于加强和推动岗位培训，提高金融成人教育质量必将产生积极的影响。

岗位培训教材要求立足现实，反映改革，展示发展趋势；突出针对性、实用性；贯彻学用结合，按需施教的原则。特别强调要注重马克思主义、毛泽东思想教育，把“一个中心、两个基本

点”和艰苦奋斗创业精神作为培训教育的基本指导思想，坚持为两个文明服务的方向；注重能力培养，加强行为规范和职业道德教育。这是贯穿于本系列教材编写工作的根本指导思想和要求。开展岗位培训，组织和编写岗位培训教材，是一项新的系统工程，涉及到金融成人教育改革的各个方面。它需要认真总结经验，不断探索、实践，需要人民银行各业务部门、行属院校的专家教授和从事人事、教育工作的同志积极参与，通力合作，让我们为编好这套教材共同努力，为提高银行成人教育质量作出贡献。

中国人民银行成人教育教材编审委员会

1990.5

编写说明

《中央银行理论与实务》是中国人民银行成人教育教材编审委员会组织编写的一本重点教材。全书内容按照岗位培训的要求，突出理论与实际相结合，以我国十年金融改革的实践为主线，反映最新成就，展示发展方向。全书设十章三十九节，从商品经济发展与金融深化开篇，分析中央银行体制的形成和发展，研究我国中央银行的职能转移、地位变化和组织结构特征，阐述宏观金融调控的目标、调节机制和主要业务操作，最后研究我国中央银行现阶段可能操作的宏观经济金融分析内容和方法。从总体上力求回答我国中央银行体制因何建立、由何而来、为何服务、从何启动、如何运行的基本理论、基本知识和基本技能。

本书按照编审委员会的要求，从起草大纲到成书历时二年，中经三易文稿，由一稿的45万字经反复删节、更换、补充、调整、提炼为20万字。主观上力求简明，重点突出，方便使用。尽管如此，由于作者理论水平和实践知识的限制，加之我国中央银行体制建立时间不长，许多问题都在实践中探索，故仍然存在许多力不从心之处，有待再版时根据改革和实践发展的经验加以补充订正。

参加本书编写的撰稿人（按章节顺序）是：江其务（教授）、黄志凌（经济学博士生）、胡连生（副教授）、郑祚春（副教授）、杨希天（研究员）、陈仕强（经济学硕士）。

主编：江其务（中国人民银行学术委员会委员）

主审：张 屯（中国人民银行调统司司长、高级经济师、成

人教育教材编审委员会委员)

今年二月教材编审委员会在珠海召开审稿会，对本书送审稿作了全面审查，听取了许多专家、学者的意见，特别是从事实际工作的同志的意见，对本书定稿起了重要作用，在此对所有参加书稿审定的专家教授和实际工作者表示深深的谢意！

作者 1990.4. 于北京

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 商品经济发展与经济信用化	(1)
一、商品经济发展的层次递进	(2)
二、信用经济的特征与金融渗透	(3)
三、经济信用化的结构性变革	(5)
第二节 中央银行制度的产生与发展	(6)
一、中央银行产生的客观经济基础	(6)
二、中央银行制度的形成与发展过程	(7)
三、中国社会主义中央银行的建立与发展	(9)
第三节 中央银行制度的特点与我国面临的重心转移	(12)
一、现代中央银行的一般特征	(12)
二、我国中央银行制度的特点	(14)
三、中国人民银行面临的重心转移	(16)
〔思考题一〕	(17)
第二章 中央银行的组织结构	(19)
第一节 中央银行制度的类型与机构设置原则	(19)
一、中央银行的组织形式	(19)
二、中央银行的结构与类型	(21)
三、中央银行组织机构的构造原则	(23)
第二节 工业化国家中央银行的组织结构	(24)
一、英格兰银行	(24)
二、法兰西银行	(25)

三、日本银行·····	(26)
四、美国联邦储备体系·····	(27)
第三节 发展中国家的中央银行组织结构·····	(28)
一、印度、巴西中央银行的组织结构·····	(28)
二、其他发展中国家中央银行组织结构的特点·····	(29)
第四节 苏联、东欧国家中央银行的组织结构·····	(31)
一、苏联国家银行的组织结构·····	(31)
二、南斯拉夫中央银行的组织结构·····	(31)
三、苏联、东欧国家中央银行组织结构比较 和发展·····	(32)
第五节 我国中央银行的组织结构·····	(34)
一、中国人民银行最高权力机构的组织结构·····	(34)
二、中国人民银行总行的内部机构·····	(35)
三、中国人民银行的分支机构·····	(35)
四、总行与地区分行的职责划分·····	(36)
〔思考题二〕·····	(37)
第三章 中央银行的货币政策目标·····	(38)
第一节 中央银行货币调节的必要性·····	(38)
第二节 中央银行货币政策的特征与内容·····	(39)
一、货币政策的含义·····	(39)
二、货币政策的特征·····	(41)
三、货币政策的内容·····	(42)
第三节 货币政策的一般目标·····	(44)
一、稳定物价·····	(44)
二、充分就业·····	(46)
三、经济增长·····	(47)
四、国际收支平衡·····	(48)
第四节 我国中央银行的货币政策目标·····	(50)

〔思考题三〕	(56)
第四章 中央银行的货币政策调节机制	(57)
第一节 货币政策工具	(57)
一、中外货币政策工具比较	(57)
二、存款准备金率	(59)
三、再贴现率	(60)
四、公开市场业务	(61)
五、中央银行贷款限额	(63)
六、结构调节性货币政策工具	(63)
七、改善我国货币政策工具实施的金融环境	(67)
第二节 货币政策调节的中介指标	(68)
一、货币政策中介指标选择的一般原则	(68)
二、中介指标的种类	(70)
三、我国中央银行货币政策中介指标的选择	(73)
第三节 我国货币政策传导过程的分析	(74)
〔思考题四〕	(79)
第五章 中央银行的信贷资金管理	(80)
第一节 中央银行的资产负债与金融宏观调控	(80)
一、中央银行的负债	(80)
二、中央银行的资产	(82)
三、中央银行的资产负债与准备金头寸	(82)
四、中央银行的资产负债结构与金融宏观调控手段	(84)
第二节 信贷资金的宏观管理	(85)
一、信贷资金的管理原则	(85)
二、信贷资金的管理方法	(86)
三、强化信贷资金的宏观调控措施	(88)
第三节 中央银行贷款管理	(92)

一、贷款原则·····	(92)
二、贷款对象和条件·····	(93)
三、贷款种类、用途和期限·····	(93)
四、贷款的管理和供应·····	(95)
五、中央银行的其他贷款·····	(95)
〔思考题五〕·····	(97)
第六章 货币发行、资金清算和国库业务·····	(98)
第一节 货币发行业务·····	(98)
一、货币发行的原则·····	(98)
二、发行库与业务库·····	(99)
三、货币发行程序·····	(101)
第二节 资金清算业务·····	(102)
第三节 经理国家金库业务·····	(104)
一、国库的组织机构和职能作用·····	(104)
二、库款收缴业务·····	(105)
三、库款支拨业务·····	(107)
第四节 国家债券发行业务·····	(107)
〔思考题六〕·····	(111)
第七章 中央银行的外汇、外债管理和国际金融往来·····	(113)
第一节 外汇管理·····	(113)
一、外汇管理的方针和任务·····	(113)
二、我国外汇管理的内容·····	(114)
三、境外投资的外汇管理·····	(116)
第二节 外汇调剂业务·····	(117)
一、外汇调剂业务的机构及业务范围·····	(117)
二、外汇调剂的做法·····	(118)
三、外汇调剂的管理·····	(119)
第三节 外汇储备·····	(121)

一、外汇储备的概念·····	(121)
二、外汇储备的作用·····	(121)
三、外汇储备的量限水平·····	(122)
四、外汇储备结构·····	(123)
第四节 外债管理·····	(125)
一、外债管理的意义和原则·····	(125)
二、我国外债管理的主要规定·····	(126)
三、加强外债管理需要研究的问题·····	(128)
第五节 国际金融往来·····	(131)
一、我国中央银行与国际金融机构往来的原则·····	(131)
二、我国中央银行与国际金融组织往来的概况·····	(133)
三、我国中央银行的国际金融活动·····	(135)
〔思考题七〕·····	(135)
第八章 中央银行对金融业的管理监督·····	(137)
第一节 金融机构的管理·····	(137)
一、金融机构管理的一般原则·····	(137)
二、中央银行对银行组织机构的管理·····	(139)
三、中央银行对非银行金融机构的管理·····	(141)
第二节 国内银行业务的管理与监督·····	(143)
一、国内银行业务活动管理监督的意义·····	(143)
二、国内银行业务活动管理与监督的内容·····	(144)
三、国内银行业务活动监督体系·····	(148)
第三节 境内外资银行业务活动的管理监督·····	(149)
第四节 股票、债券管理·····	(150)
一、股票、债券管理的目的和意义·····	(150)
二、股票、债券发行管理的主要内容·····	(152)
三、股票、债券交易管理的主要内容·····	(154)
四、对经营股票、债券市场业务的金融机构	

的管理·····	(155)
第五节 金银管理·····	(156)
一、金银管理的意义·····	(156)
二、金银管理的主要内容·····	(157)
〔思考题八〕·····	(160)
第九章 中央银行的宏观经济分析(上)·····	(162)
第一节 中央银行宏观经济分析的内容·····	(162)
一、宏观经济分析的意义·····	(162)
二、宏观经济分析的任务·····	(163)
三、宏观经济分析的内容体系·····	(163)
第二节 宏观经济分析方法·····	(165)
一、季度调整方法·····	(166)
二、计划分解方法·····	(167)
三、经济金融预测方法·····	(170)
第三节 金融分析·····	(173)
一、银行系统资产负债表分析·····	(173)
二、中央银行资产负债表分析·····	(176)
三、专业银行资产负债表分析·····	(182)
四、直接金融分析·····	(185)
〔思考题九〕·····	(186)
第十章 中央银行的宏观经济分析(下)·····	(188)
第一节 企业收支分析·····	(188)
一、生产形势分析·····	(188)
二、企业资金分析·····	(192)
三、经营效益分析·····	(198)
四、收益分配分析·····	(199)
五、固定资产投资分析·····	(200)
第二节 居民家庭收支分析·····	(202)

一、居民家庭收入分析·····	(202)
二、居民家庭消费分析·····	(204)
三、居民储蓄分析·····	(207)
第三节 财政收支分析·····	(210)
一、财政收支与货币供应量的关系·····	(210)
二、财政收入分析·····	(211)
三、财政支出分析·····	(213)
四、财政赤字分析·····	(215)
第四节 国际收支分析·····	(216)
一、国际收支变动对国内供需平衡的影响·····	(216)
二、国际收支分析的主要内容·····	(217)
三、国际收支变动的实证分析·····	(219)
〔思考题十〕·····	(221)

第一章 导 论

中央银行从萌发到现在已有 330 多年，真正典型的中央银行制度的建立也有 150 多年的历史。在中国的晚清开始萌发中央银行，孙中山在广州组成中央政府时也设立了中央银行，以至后来国民党政府也建立了中央银行。新中国成立以后，根据马克思和列宁的国家银行独享信贷垄断权和大银行思想，按照计划经济的理论和管理模式的要求，建起了“大一统”的国家银行体制，中国人民银行为全国的信贷中心、现金出纳中心和结算中心。从此，中央银行和商业银行“合二为一”为国家银行体制。

党的十一届三中全会以后，随着经济体制改革的深化和有计划商品经济的发展，原有的金融体制已不适应客观发展需要。1983年9月，国务院决定中国人民银行专门行使中央银行职能，实践证明，在我国实行以中央银行为领导，专业银行为主体，多种金融机构并存的金融体制是正确的。因此，中央银行系统的干部职工系统地学习、了解中央银行的基本理论和主要业务，从有计划商品经济的特点出发，认清在我国建立中央银行制度的客观必然性，用马克思主义的基本理论研究金融改革和金融活动中出现的新问题，探讨解决问题的新方法，进一步完善和发展中央银行制度就成为一项十分紧迫、十分重要的任务。

第一节 商品经济发展与经济信用化

银行是商品经济发展到一定阶段的产物，而中央银行又是商

品经济进一步发展的产物。随着商品经济发展的阶段推进，中央银行制度日益完善。因此，研究中央银行的产生与发展，必须从商品经济的发展阶段及其内在要求出发。

一、商品经济发展的层次递进

从商品经济发展的一般表现形式看，商品经济在其发展历程中，大体经历了三个发展阶段。即简单商品经济、货币经济和信用经济。在时间序列上，三种商品经济形式依次递进，在层次上是由低向高的逐渐演化过程。这种递进与演化不是人类选择的结果，而是商品经济内在矛盾运行规律作用的必然结果。

简单商品经济最初表现为物物交易的活动形式。一种商品的价值是通过另一种商品的使用价值表现出来的，在这里价值表现不仅是不充分的，还由于物物交换受到交换时间、空间、数量与需求对象的限制，使社会劳动与个别劳动的矛盾日益尖锐。货币产生后，作为一般等价物，货币充当交换手段，解决了物物交换的矛盾，推动了劳动产品商品化的进程，提高了交换的效率，促进了商品经济的发展。简单商品经济不管是物物交换，还是商品与货币相交换，作为一种经济表现形式，都具有以下特征：第一，它处于自然经济向商品经济转化的交替时期，主体特征是半商品经济、半自然经济；第二，交换的商品仅限于满足自给以外的剩余劳动产品，而非全部劳动产品；第三，交换的目的是为买而卖，而不是为卖而买；第四，市场是单一的、分割的、封闭的，货币本身的功能仅限于价值尺度与流通手段。

随着商品经济的发展，商品内在矛盾运行要求货币功能由价值尺度和流通手段发展到价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段、世界货币职能的延伸和完善，这标志着商品经济从其简单的形式发展到了货币经济形式。货币经济的主要特征是：第一，货币功能完善，货币不仅是价值尺度和流通手段两种基本功能的

统一，而且是五种功能的统一；第二，货币与商品交换是社会经济活动的主导交易形式，物物交换的比重小，只存在于一个国家商品经济不发达的边远地区和某些特殊交易；第三，商品货币交换由过去的为买而卖，变成卖而买，每个商品生产者都是为市场需要而生产，而不是为自己需要而生产；第四，货币不仅是价值实现手段，而且还是价值增值的手段；第五，货币经济关系不仅通行于商品交换领域，而且渗透到社会生活的其它领域，整个社会好似一张用货币织成的网；第六，商品市场日趋统一，基本上形成国内商品市场与国际商品市场的统一体。

在货币经济条件下，产生了专门经营货币的行业——银行。最初的银行，只从事简单的货币兑换和保管业务。随着商品交易产生预付货款和延期支付货款的交易方式，产生了商业信用。货币支付手段功能出现，在一定的时间和空间，有的人只买不卖，有的人只卖不买，商品价值从简单商品经济的均衡运动变成了货币经济条件下的极不均衡运动。在这种情况下，银行利用经营货币兑换与保管业务的便利条件，产生了货币信用业务，以调节商品价值运动中的不均衡。信用业务的产生，预示着商品经济进入一个新的发展阶段。

二、信用经济的特征与金融渗透

从古老的高利贷信用到银行信用的演变，经历了漫长的过程。信用形式随着商品经济的发展，商品交换内在矛盾的不同要求，经历了由低级向高级的演化过程。就信用与商品经济的关系而论，信用是商品经济发展到一定阶段的产物。现代金融研究的信用，是在货币流通基础上产生的，因而，在商品经济范围的历史逻辑顺序表现为：商品、货币、信用。

信用作为商品经济的一种主体表现形式，亦即商品经济作为信用经济形态，则是近代的事情。信用经济作为商品经济的一种

发展形式，不是以某种具体的信用方式为特征，而是以信用在商品经济中所处的地位为依据。从理论上分析，商品经济是不是信用经济，其主要标志是：第一，社会再生产过程的资源配置主流是信用调节还是非信用调节。因为，资源配置总是表现为资金量的分配，对于一个微观商品经济实体来说，资金量的分配可以是内部积累的结果，也可以是外部注入的结果。在信用经济条件下，微观经济实体的再生产资金获得，不管是内部积累还是外部注入，都是以信用融资为主流，并在整个社会再生产中处于主导地位；第二，商品的生产者与经营者是实资经营还是负债经营。所谓实资经营，就是运用自有资本从事经营活动，所谓负债经营，它的含义不仅指经营资本主要依靠借入资金，而且主要指所有权与经营使用权分离的产权资金，实资经营是货币经济的产物，而负债经营则是信用经济的特征；第三，在全部经济关系中信用关系是不是主流，或者说经济关系是否主要表现为信用关系。如果是，则为信用经济，如果不是，则为非信用经济。由于整个经济活动的信用关系化，社会再生产过程形成一系列债务链条，使信用关系呈现网络化和复杂多变性；第四，金融组织体系与融资机制是否建立，这是判断信用经济的又一依据。仅有一两家银行的存在，并不能说明商品经济已进入信用经济的发展阶段，现代信用经济的特征之一是发达而多层次的金融组织体系，完备而健全的市场融资机制。

从信用的产生到信用经济的形成历史进程中，专门经营信用业务的金融中介机构，由简单中介人，逐渐演变成了调节社会经济生活的神经中枢，金融不仅在商品的生产流通领域发挥主导作用，而且逐步渗透到包括国家财政、居民消费等社会再生产的全过程。金融渗透到社会再生产的生产、分配、交换、消费等环节，成为社会再生产运动的强力杠杆，极大地发挥提高资源配置效率与资源使用效率的作用，成为政府用来干预经济的重要宏观