

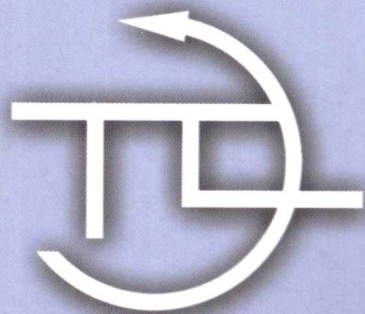
ZHONGYANG YINHANG TONGLUN
XUEXI ZHIDAO



中央银行通论 学习指导



(修订版)



主编 孔祥毅



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

21 世纪高等学校金融学系列教材

中央银行通论学习指导

(修订版)

主 编 孔祥毅

副主编 王永亮



中国金融出版社

责任编辑：罗邦敏
责任校对：刘 明
责任印制：张 莉

图书在版编目 (CIP) 数据

中央银行通论学习指导 (Zhongyang Yinhang Tonglun Xuexi Zhidao) / 孔祥毅主编. — 修订版. — 北京: 中国金融出版社, 2009. 2
(21 世纪高等学校金融学系列教材. 货币银行学子系列)
ISBN 978 - 7 - 5049 - 4913 - 4

I. 中… II. 孔… III. 中央银行—高等学校—教学参考资料
IV. F830.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 007043 号

出版 **中国金融出版社**
发行
社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号
市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)
网上书店 <http://www.chinafph.com>
(010)63286832, 63365686 (传真)
读者服务部 (010)66070833, 82672183
邮编 100055
经销 新华书店
印刷 北京市松源印刷有限公司
装订 平阳装订厂
尺寸 169 毫米 × 239 毫米
印张 24.25
字数 472 千
版次 2004 年 3 月第 1 版 2009 年 2 月修订第 2 版
印次 2009 年 2 月第 1 次印刷
印数 1—5000
定价 38.00 元
ISBN 978 - 7 - 5049 - 4913 - 4/F. 4473
如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

21 世纪高等学校金融学系列教材

编审委员会

顾问:

黄 达 中国人民大学 教授 博士生导师

主任委员:

魏革军 中国金融出版社 总编辑

刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员: (按姓氏笔画排序)

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师

宋逢明 清华大学 教授 博士生导师

张 杰 中国人民大学 教授 博士生导师

张亦春 厦门大学 教授 博士生导师

查子安 中国金融出版社 副总编辑

委员: (按姓氏笔画排序)

王爱俭 (女) 天津财经大学 教授 博士生导师

史建平 中央财经大学 教授 博士生导师

叶永刚 武汉大学 教授 博士生导师

刘 亚 对外经济贸易大学 教授 博士生导师

孙祁祥 (女) 北京大学 教授 博士生导师

朱新蓉 (女) 中南财经政法大学 教授 博士生导师

邢天才 东北财经大学 教授 博士生导师

吴 军 对外经济贸易大学 教授 博士生导师

张桥云 西南财经大学 教授 博士生导师

李志辉 南开大学 教授 博士生导师

李晓林 中央财经大学 教授 博士生导师

汪祖杰 南京审计学院 教授

陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师

姚长辉 北京大学 教授 博士生导师

胡庆康 复旦大学 教授 博士生导师

胡炳志 武汉大学 教授 博士生导师

赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师

高正平 天津财经大学 教授 博士生导师

崔满红 山西财经大学 教授 博士生导师

彭元勋 中国金融出版社 副编审

彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师

潘英丽 (女) 上海交通大学 教授 博士生导师

戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师



货币银行学子系列

修订说明

《中央银行通论学习指导（修订版）》是与《中央银行通论（第三版）》相配套的教学指导书，服务于高等院校金融学专业主干课程《中央银行学》的教学与学习。《中央银行通论学习指导》于2004年3月由中国金融出版社出版，已经使用4年多，印刷7次，计43 000册，受到金融界与教育界的欢迎。借《中央银行通论》修订出版第三版之机，我们对《中央银行通论学习指导》同时进行了大幅度的修改，包括增补、删节、调整。

本书由孔祥毅任主编、王永亮任副主编，各编编写分工如下：

第一编、第三编、第四编 山西财经大学王永亮

第二编 北京联合大学张峰

第五编 江南大学郭建伟

第六编 太原理工大学杨国佐（第十七章）

山西财经大学王永亮（第十八章）

北京联合大学张峰（第十九章）

需要说明的是，本书的修订出版，中国金融出版社彭元勋、罗邦敏等同志付出了辛勤的劳动，在此表示衷心的感谢。

孔祥毅

二〇〇八年十二月二十二日

作者简介

孔祥毅，1941年生，山西财经大学教授，博士生导师，享受国家特殊津贴专家，中国商业史学会名誉会长，中国供销合作经济学会副会长，中国金融学会常务理事，全国高等财经教育研究会顾问，曾任山西财经学院院长、山西财经大学党委书记。主要研究金融理论和金融史，著有《金融票号史论》、《百年金融制度变迁与金融协调研究》、《宏观金融调控理论》等30多部专著；发表《山西票号与中国商业革命》、《金融协调理论的若干问题》、《山西票号的风险控制及其现实意义》等论文140多篇，其中多项获国家与省部奖励。

王永亮，1967年生，山西财经大学财政金融学院副教授、晋商研究院专职研究人员，从事中央银行学课程教学工作10多年。主要学术兴趣是中央银行理论、平民金融理论、金融史和金融仿生学，著有《票号仿生论》、《金融理论教程》、《银行市场营销学》等专著、教材10余部，发表论文30多篇，主持和参与完成各类科研项目10余项，其中2项获山西省科技进步二等奖。



货币银行学子系列

目 录

第一编 中央银行概述

3	第一章 中央银行的产生与发展
3	内容提要
8	综合练习
11	参考答案
13	参考资料
19	第二章 中央银行的结构、性质与职能
19	内容提要
26	综合练习
30	参考答案
34	参考资料
48	第三章 中央银行与政府的关系
48	内容提要
52	综合练习
54	参考答案
57	参考资料
61	第四章 中央银行的对外金融关系
61	内容提要
64	综合练习
66	参考答案
69	参考资料

第二编 中央银行业务

77	第五章 中央银行的资产业务
77	内容提要
81	综合练习
83	参考答案
86	参考资料
90	第六章 中央银行的负债业务
90	内容提要
95	综合练习
98	参考答案
102	参考资料
107	第七章 中央银行的其他业务
107	内容提要
111	综合练习
113	参考答案
115	参考资料

第三编 中央银行 货币政策

121	第八章 中央银行货币政策目标
121	内容提要
126	综合练习
129	参考答案
132	参考资料
138	第九章 中央银行货币政策工具
138	内容提要
143	综合练习
147	参考答案
151	参考资料
161	第十章 中央银行货币政策的作用过程
161	内容提要

170	综合练习
174	参考答案
180	参考资料

第四编 中央银行的 金融监管

197	第十一章 金融监管概述
197	内容提要
201	综合练习
204	参考答案
209	参考资料
225	第十二章 金融监管体制中的中央银行
225	内容提要
229	综合练习
233	参考答案
235	参考资料
246	第十三章 中央银行对金融市场的监管
246	内容提要
253	综合练习
263	参考答案
267	参考资料

第五编 中央银行与 反洗钱、征 信管理及 金融稳定

275	第十四章 中央银行与反洗钱
275	内容提要
280	综合练习
282	参考答案
284	参考资料

293	第十五章 中央银行与征信管理
293	内容提要
296	综合练习
298	参考答案
300	参考资料
310	第十六章 中央银行与金融稳定
310	内容提要
314	综合练习
317	参考答案
319	参考资料

第六编
中央银行的宏观
经济金融调查
统计与分析

327	第十七章 中央银行调查统计工作理论与实务
327	内容提要
332	综合练习
334	参考答案
337	参考资料
345	第十八章 中央银行货币统计
345	内容提要
348	综合练习
352	参考答案
355	参考资料
362	第十九章 中央银行宏观经济分析
362	内容提要
365	综合练习
367	参考答案
369	参考资料



21 世纪高等学校金融学系列教材

第一编

中央银行概述



第一章

中央银行的产生与发展

内容提要

本章介绍中央银行产生与发展的基本过程、各个阶段的主要特征和我国中央银行产生与发展的大体脉络。学习本章的目的是了解中央银行产生与发展过程中的重要时间和事件，把握中央银行制度变迁的主要特征。

第一节 中央银行的产生

一、中央银行制度的先驱：古代公共银行

在中国，中国最早的政府金融机构和货币立法可以追溯到西周初年。秦、汉、唐、宋、明、清政府常常出台干预货币金融的政策。清康熙时期，出现了金融行会组织。

在西亚和欧洲，古希腊的许多城市在公元前4世纪就成立了公共银行，它们除了办理一般的银行业务外，还负责征收赋税和铸造货币。公元前3世纪，埃及建立了皇家银行，垄断了银行业务。15—16世纪文艺复兴时期，欧洲的公共银行再度出现。

1656年，瑞典成立威克塞尔银行，它发行了世界上最早的纸币。1668年，瑞典组建王国国家银行——这就是人们讲的最早的中央银行。

在漫长的农业社会中缓慢前进的公共银行是中央银行的先驱。

二、中央银行产生的客观经济基础

18世纪后半叶到19世纪中叶，随着资本主义生产力水平的提高、商品流通规模和范围的扩大以及与此相互促进的货币信用业务的扩展、股份制银行的增多，原有的自由银行制度越来越不适应，由此滋生的许多问题阻碍了经济的进一

步发展，客观上呼唤建立中央银行制度。

1. 银行券发行问题。银行业竞争的激烈和跨地区商品交易的发展要求改变银行券分散发行的制度，由一家实力雄厚、信誉卓著的大银行集中发行能在全范围流通的银行券。

2. 票据交换问题。银行业务和银行数量的增加，导致银行之间债权债务关系日益复杂，结算效率降低，信用纠纷增多，要求建立一个统一的银行间票据交换和资金清算中心。

3. 最后贷款人问题。由于银行竞争的激烈和债权债务关系的复杂，银行的头寸管理越来越困难、流动性风险日益增加，任由银行倒闭会给社会与经济带来严重混乱和创伤，客观上要求有人为发生支付困难的银行提供资金支持。

4. 金融管理问题。银行业市场规模的扩大和市场关系的复杂，日益需要政府制定统一、公平的“游戏规则”，并由专门的机构监督执行，以维护市场秩序和金融效率。

三、中央银行制度的基本建立

从1656年瑞典银行设立到1913年美国联邦储备体系建立，中央银行制度的基本建立大约经历了260年的时间。这一时期，全世界经自然演变而形成或者专门设立的中央银行约有29家。其中，瑞典银行、英格兰银行、法兰西银行、德国国家银行、日本银行和美国联邦储备体系是主要代表。

四、中央银行产生的特点

中央银行制度基本设立时期的主要特点有：

1. 由普通银行自然演进。早期的中央银行大多数是由普通商业银行经过长期演变而成的。一般称之为自然演进型中央银行。

2. 逐步集中货币发行。商业银行向中央银行自然演进的过程就是一个逐步集中掌管货币发行权的过程。

3. 对一般银行提供服务。早期中央银行都为商业银行提供贷款、票据交换和资金清算服务，最终成为全国统一的银行清算中心。

第二节 中央银行制度的扩展

一、第一次世界大战后货币金融的混乱

第一次世界大战期间，各国政府为了保障战时的财政需要；大量向中央银行借款，并且纷纷强迫中央银行停止或限制银行券兑现，导致战后经济金融混乱、

通货膨胀严重。

为医治战争创伤,1920年布鲁塞尔国际货币金融会议作出了关于各国应平衡财政收支、割断政府对发行银行之控制,以稳定货币的重要决议;1922年日内瓦会议除了重申这些主张外,进一步建议未设立中央银行的国家应尽快设立。

二、中央银行制度的推广

从1921年到1942年,世界各国改组或者新设立的中央银行有43家。其中,德国国家银行、奥地利国家银行、匈牙利国家银行、苏联国家银行、智利中央银行、厄瓜多尔中央银行是典型代表。

三、中央银行制度扩展的原因

除了布鲁塞尔会议和日内瓦会议的推动之外,这一时期中央银行制度发展的原因还有:

1. 新国家的产生。第一次世界大战后新产生的国家需要解决国内货币金融问题,先后设立了中央银行。
2. 来自国外的支持。许多国家为解决经济困难、金融混乱,依靠国际联盟或者美国的帮助设立了中央银行。
3. 重建币制的需要。为稳定币值、重建币制,参战各国不得不强化、改组或者新设中央银行。
4. 货币发行的制度化。为改变货币发行混乱的状况,稳定币值,各国都授权中央银行集中统一发行钞票,并建立了比例发行准备金制度。

四、中央银行扩展时期的特点

1. 为适应客观需要而设立。这个时期,大多数国家的中央银行都是出于通货膨胀压力,为稳定币值、重建或整顿币制而专门创设的。一般称之为人工创设型中央银行。
2. 活动重心在于稳定货币。这一时期中央银行业务活动的中心任务是解决第一次世界大战期间和战后的通货膨胀问题。
3. 集中储备成为稳定金融的重要手段。20世纪30年代经济大危机后,各国将准备金制度作为中央银行管理金融的重要手段。

第三节 中央银行制度的强化

一、国家开始控制中央银行

20 世纪 30 年代经济大危机使得金本位制崩溃，信用货币制度建立，管理货币供应、控制货币数量自然成为各国中央银行的重要职责。第二次世界大战结束后，各国为了恢复经济、稳定金融，也都加强了对中央银行的控制。许多国家开始了中央银行国有化进程，中央银行成为国家机器的重要组成部分，制定和实施货币政策成为中央银行的主要职责。

二、当代中央银行的变化

从 1945 年到 1971 年，改组、重建和新设的中央银行共有 50 多家。其中，法兰西银行、英格兰银行、德意志联邦银行和美国联邦储备体系是几个重要代表。

三、中央银行制度的重大发展

当代中央银行制度的发展有这样几个重要特征：

1. 国有化成为设立中央银行的重要原则。
2. 实行国家控制是各国中央银行的共同变化。
3. 制定和实施货币政策成为中央银行的重要职责。
4. 中央银行的国际合作日益加强。

第四节 中国中央银行的产生和发展

一、中国历史上的中央银行

1. 清康熙末年到乾隆初年归化城（呼和浩特）的宝丰社已经具有类似银行的银行和管理金融行政的职能，是中国早期中央银行的雏形。

2. 清政府垮台后，北洋政府控制的中国银行和交通银行都部分地承担了中央银行的职责。北洋政府时期，中国中央银行制度只是处于萌芽阶段。

3. 孙中山领导的中央政府在广州成立的中央银行也没有真正全部行使中央银行的职能。

4. 蒋介石领导的国民党政府时期，中央银行职能主要由在上海新设立的中央银行行使，但同时中国银行、交通银行和中国农民银行也享有发钞权，1937

年成立的四联总处也拥有部分中央银行的职能。

5. 1932年在江西瑞金成立的中华苏维埃共和国国家银行是革命根据地的发行的银行和政府的银行。

二、新中国的中央银行

1. 1948—1978年的中国人民银行。1948年12月1日，在合并解放区华北银行、北海银行和西北农民银行的基础上，在石家庄成立了中国人民银行。1949年中国人民银行迁入北京。20世纪50年代所有制的社会主义改造完成以后，我国建立起了“大一统”的国家银行体系。这种中国人民银行“一统天下”的格局直至1978年末基本上没有改变。

2. 1979—1983年的中国人民银行。中共十一届三中全会后，我国于1979年先后恢复设立了中国农业银行、中国银行和中国人民保险公司，同时全国广泛设立了信托投资公司，多元混合性金融机构体系基本建立。在这种情况下，中国人民银行“一身二任”的弊病日渐暴露出来，金融业“群龙无首”的问题亟待解决。

3. 1983—1992年的中国人民银行。1983年9月17日，国务院发布了《国务院关于中国人民银行专门行使中央银行职能的决定》。1984年1月1日，中国工商银行设立，承担了原来由中国人民银行经办的城镇居民储蓄存款和城市工商信贷业务，中国人民银行成为了我国专门的中央银行。中国人民银行专门行使中央银行职能，对于集中资金进行重点建设、加强宏观经济调控、进一步搞活经济和稳定货币流通、健全和完善社会主义金融体系等多方面具有重要的意义。

4. 1993—2002年的中国人民银行。1992年中共十四大明确了我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制。1993年11月，党的十四届三中全会作出了《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》，随后明确的市场取向的各项经济体制改革全面启动。1993年12月，国务院发布了《国务院关于金融体制改革的决定》，确立了我国金融体制改革的目标，其中明确提出要“建立在国务院领导下，独立执行货币政策的中央银行宏观调控体系”，要“把中国人民银行办成真正的中央银行”。以此为指导，以完善宏观调控、强化金融监管为重点，我国逐步对中国人民银行的机构组织体系和职能操作体系进行了改革与调整。1995年3月18日，八届全国人大三次会议通过了《中华人民共和国中国人民银行法》（以下简称《中国人民银行法》），中国人民银行作为我国的中央银行开始走上了法制化轨道。1998年，根据国务院关于机构改革的决定，中国人民银行的分支机构管理体制进行了重大改革——撤销了原来的31家省级分行，跨省区设立了9家分行，对其他各级分支机构及其职能也作了调整。这些改革标志着中国人民银行正在积极稳妥地朝着规范化、法制化的新型现代中央银