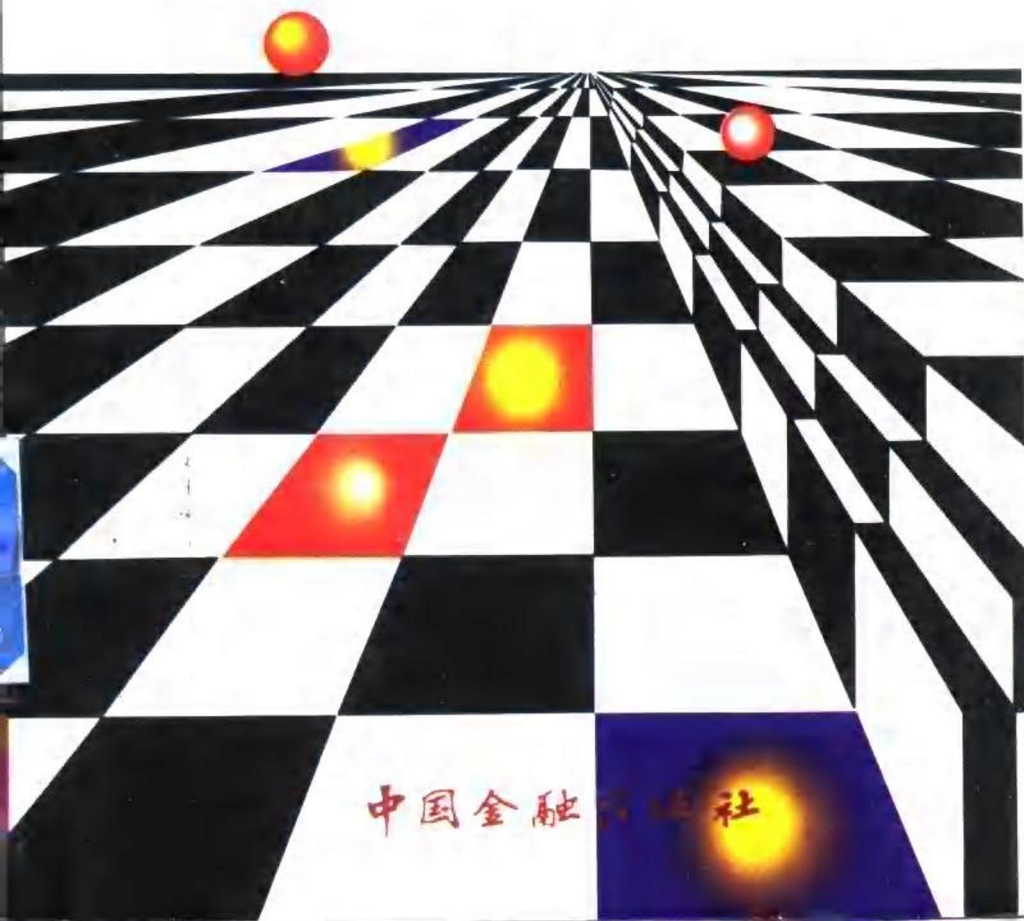


高等院校国家级重点教材

中央银行学

刘锡良 曾志耕 陈斌 编著



中国金融出版社

高等院校国家级重点教材

中央银行学

刘锡良 曾志耕 陈斌 编著

中国金融出版社

责任编辑:邓瑞锁

封面设计:谢欣

责任印制:郝云山

图书在版编目(CIP)数据

中央银行学/刘锡良等编著. —北京:中国金融出版社,1997.8

ISBN 7-5049-1830-X

I. 中...

II. 刘...

III. 中央银行-经济理论-高等学校-教材

IV. F830.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 18287 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

邮编: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:18

字数:549千字

版次:1997年8月第1版

印次:1999年1月第2次印刷

印数:103001—13400

定价:26.00元

前 言

银行作为经营货币商品的特殊机构,迄今已有几千年的历史。在古代的欧洲,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。然而从世界上开始出现中央银行的雏形到现在,则只有 300 多年的历史。在这 300 多年的时间里,前 200 多年,中央银行的职能并未完善,人们对中央银行的认识还很陌生。只是在 20 世纪以后,人们才逐步地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。特别是随着现代宏观经济理论的发展,中央银行的作用被越来越多的人所认识,且各国政府把中央银行作为调节经济、控制金融的重要工具。有人曾说:“自开天辟地以来有过三项伟大的发明:火药、轮子和中央银行。”可见,把中央银行的地位和作用提高到了相当的高度。

但是,中央银行的理论仍在实践中不断地发展,无论是西方发达的市场经济国家,还是发展中国家或一些转型经济国家,都在努力探索如何建立完整的中央银行理论体系。建立具有中国特色的社会主义市场经济体制。其重要内容之一,就是要求确立具有中国特色的中央银行制度。怎样才能确立适合于中国国情的中央银行制度呢?这就需要在理论上分析中央银行的作用及运行机制,从实践中总结我国中央银行宏观调控及监管的实践经验,为推动中央银行理论的发展尽一点微薄之力。这就是我们编写此书的初衷。

《中央银行学》一书分为导论、上篇、中篇、下篇四个部分。导论部分主要论述中央银行的基本理论问题,核心是阐述中央银行的产生和发展的一般规律,以及中央银行的性质、职能和地位等,同时结合我国中央银行制度建立及运作的实践,讨论中央银行的基本理论问题。上篇主要以探讨货币政策的一般原理为主,结合我国货币政策的理论与实践,阐述如何实现我国金融调控由直接调控向间接调控转变,如何提高货币政策的效果,实现货币政策目标等问题。中篇主要讨论中央银行金融监督管理机制的建立健全问题。本篇从分析金融监督管理职能的产

生、发展及变化趋势入手,着重阐述了中央银行金融监督管理的目标、原则、体制以及对金融机构、金融市场监管的侧重点等问题,同时结合人民银行金融监督管理机制,探讨了提高人民银行监督管理效率等实际问题。下篇主要介绍中央银行的资产、负债业务以及会计、统计、外汇和外债管理等业务活动,同时对中央银行协调对外金融关系,参与国际金融活动等也进行了分析论述。

《中央银行学》一书是国家教委立项的高等学校国家级重点教材,力求做到内容全面、资料充实、结构新颖,注重基本理论与我国中央银行改革与发展的实践相结合,力争总结归纳中央银行的基本理论及业务活动。同时也希望对我国中央银行制度产生发展过程中的理论与实际问题进行系统的分析、归纳和论述,并对我国中央银行改革及其职能的转换和强化有所启迪,有所帮助。

限于环境和认识水平,加之中央银行理论发展变化较快,这些目的也许难以完全实现;同时本书错误、缺点仍然难免,敬望读者严加斧正。

作 者

1997年4月17日

目 录

导论 中央银行基本理论

第一章 中央银行制度的产生与发展	(1)
第一节 中央银行制度的产生	(1)
一、中央银行制度产生的客观经济基础	(1)
二、中央银行的产生及初期发展阶段	(5)
三、初期中央银行制度的特点	(12)
第二节 中央银行制度的发展	(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	(13)
三、中央银行制度扩展的原因	(17)
四、中央银行扩展时期的特点	(18)
第三节 中央银行制度的强化	(19)
一、国家开始控制中央银行	(19)
二、当代中央银行制度的强化	(20)
三、第二次世界大战后中央银行制度的特点	(26)
四、中央银行制度发展的社会经济条件	(29)
第四节 我国中央银行制度的产生、发展与完善	(34)
一、旧中国的中央银行	(34)
二、新中国的中央银行	(36)
第二章 中央银行的性质和职能	(45)
第一节 中央银行的性质和宗旨	(45)
一、中央银行的性质	(45)
二、中央银行的宗旨	(48)
三、中央银行的作用	(49)
第二节 中央银行的基本特征	(52)

一、中央银行是一国金融体系的核心.....	(52)
二、中央银行不以盈利为目的.....	(52)
三、中央银行对存款一般不支付利息.....	(53)
四、中央银行受政府制约,又独立于政府	(53)
五、业务经营对象是政府、银行及其他金融机构	(54)
六、中央银行的资产具有最大的清偿性.....	(54)
七、中央银行不在国外设立分支机构.....	(54)
第三节 中央银行的职能	(54)
一、中央银行是发行的银行.....	(55)
二、中央银行是政府的银行.....	(59)
三、中央银行是银行的银行.....	(62)
四、中央银行是管理金融的银行.....	(66)
第四节 我国中央银行的性质与职能	(70)
一、中国人民银行作为发行的银行.....	(71)
二、中国人民银行作为政府的银行.....	(72)
三、中国人民银行作为银行的银行.....	(74)
四、中国人民银行作为管理金融的银行.....	(75)
五、如何强化我国中央银行的职能.....	(76)
第三章 中央银行制度的类型与结构	(80)
第一节 中央银行的制度形式	(80)
一、单一制中央银行制度的组成形式.....	(80)
二、多元制中央银行制度的组成形式.....	(80)
三、联邦制中央银行的组成形式.....	(81)
四、原苏联、东欧中央银行制度的组成形式	(81)
五、准中央银行制度的组成形式.....	(82)
六、跨国中央银行的组成形式.....	(82)
第二节 中央银行的资本来源和结构	(82)
一、中央银行的资本结构.....	(82)
二、中央银行最高权力机构的组织形式.....	(84)
三、中央银行内部机构.....	(87)
四、中央银行分支机构.....	(94)

第三节 我国人民银行的组织结构与形式	(97)
一、我国人民银行的内部组织机构	(97)
二、我国人民银行的分支机构	(98)
第四章 中央银行与政府的关系	(102)
第一节 中央银行的独立性	(102)
一、中央银行与政府的一般关系	(102)
二、中央银行的独立性	(104)
三、中央银行与政府关系的实质	(109)
四、中央银行与政府关系的不同模式	(113)
五、中央银行相对独立性的实证分析	(119)
第二节 中央银行与政府关系的内容	(126)
一、中央银行与政府负有共同的使命	(126)
二、政府对中央银行的控制与管理	(128)
三、中央银行与财政的关系	(131)
第三节 中国人民银行与政府的关系	(135)
一、中国人民银行与政府的基本关系	(135)
二、中国人民银行与财政的关系	(137)
三、中国人民银行与国家计委的关系	(138)
四、中国人民银行分支机构与地方政府的关系	(139)
五、关于我国人民银行独立性的几个问题	(140)

上篇 中央银行货币政策与金融宏观调控

第五章 中央银行货币政策概述	(147)
第一节 货币政策概述	(147)
一、货币政策的概念	(147)
二、货币政策的特征	(147)
三、货币政策的任务	(148)
四、货币政策的内容	(149)
第二节 货币政策与社会总供求平衡	(151)
一、社会总供给与总需求平衡的含义	(151)

二、货币量变动通过总需求影响总供给	(152)
三、社会总供求的状况是制定货币政策的依据	(154)
四、货币供应量与社会总需求量的区别	(155)
第三节 货币政策形成的历史	(156)
一、货币政策目标形成的历史	(156)
二、货币政策工具形成简史	(158)
第六章 中央银行货币政策目标	(161)
第一节 中央银行货币政策目标的内容	(161)
一、稳定物价目标	(161)
二、充分就业目标	(165)
三、经济增长目标	(167)
四、平衡国际收支目标	(169)
第二节 中央银行货币政策目标之间的关系	(172)
一、稳定物价与充分就业的矛盾	(172)
二、稳定物价与促进经济增长的矛盾	(174)
三、稳定物价与平衡国际收支的矛盾	(175)
四、促进经济增长与平衡国际收支的矛盾	(175)
五、不同国家、不同时期的货币政策目标倾向 有所侧重	(176)
六、对最终目标进行权衡的争论	(177)
第三节 我国中央银行的货币政策目标	(180)
一、我国货币政策目标的回顾	(180)
二、关于货币政策目标的争论与评价	(181)
三、选择我国货币政策目标的依据	(188)
四、目前我国的货币政策目标	(193)
第七章 中央银行货币政策工具	(197)
第一节 再贴现政策	(197)
一、再贴现政策的意义	(197)
二、再贴现政策的机制	(198)
三、再贴现的条件	(198)
四、再贴现的利率	(199)

五、再贴现政策的效果	(199)
六、再贴现政策的局限性	(200)
第二节 存款准备金政策	(201)
一、存款准备金政策的由来	(201)
二、存款准备金制度的基本内容	(202)
三、存款准备金制度的实施要点	(203)
四、存款准备金政策的效果	(205)
五、存款准备金政策的局限性	(205)
第三节 公开市场政策	(206)
一、公开市场政策的形成及其意义	(206)
二、中央银行公开市场活动的目的	(207)
三、公开市场政策发挥作用的经济金融环境	(208)
四、公开市场政策的效果	(209)
五、公开市场政策的利弊	(210)
第四节 选择性货币政策工具和其他政策工具	(211)
一、直接信用控制	(212)
二、间接信用控制	(214)
三、消费者信用控制	(216)
四、证券市场信用控制	(217)
五、不动产信用控制	(219)
第五节 我国中央银行的货币政策工具	(220)
一、我国中央银行传统的直接信用控制下的 货币政策工具	(220)
二、我国中央银行间接信用控制下的货币 政策工具	(224)
三、调控方式的选择	(228)
四、进一步完善我国中央银行的货币政策工具	(233)
第八章 中央银行货币政策中介指标	(243)
第一节 货币政策中介指标的选择	(243)
一、货币政策中介指标的含义与作用	(243)
二、选择货币政策中介指标的一般原则	(244)

三、中介指标的种类	(246)
第二节 基础货币、货币乘数、货币供应量.....	(253)
一、基础货币	(253)
二、货币乘数	(260)
三、货币供应量	(264)
第三节 我国中央银行货币政策的中介指标.....	(265)
一、关于我国货币政策中介指标几种主要 观点的评价	(266)
二、选择我国货币政策中介指标应遵循的 基本原则	(268)
三、我国货币政策中介指标的选择	(269)
第九章 中央银行货币政策作用过程	(272)
第一节 货币政策作用过程的一般理论.....	(272)
一、货币、财富与最终支出的关系.....	(273)
二、货币、资产结构与最终支出的关系.....	(277)
三、货币、信用可供量和预期与最终支出的关系.....	(280)
第二节 凯恩斯学派与货币学派的理论分歧.....	(282)
一、传统经济学的货币政策传递机制	(282)
二、凯恩斯学派的货币政策传递机制	(284)
三、现代货币数量论的货币政策传递机制	(291)
第三节 我国货币政策传递机制.....	(295)
一、货币政策传递机制的理论依据	(295)
二、货币政策的作用过程	(296)
三、体制转轨时期的货币政策传递机制	(298)

中篇 中央银行金融监督与管理

第十章 中央银行金融监督与管理概述	(302)
第一节 中央银行监管职能的产生、发展和必要性	(302)
一、中央银行金融监管职能的产生	(302)
二、中央银行金融监管职能的发展	(304)

三、中央银行金融监管的必要性	(308)
第二节 中央银行金融监管的体制、目标和原则	(311)
一、中央银行金融监管体制	(311)
二、中央银行金融监管目标	(316)
三、中央银行金融监管原则	(318)
第三节 中央银行金融监管的方法与内容	(319)
一、中央银行金融监管的一般方法	(319)
二、中央银行金融监管的具体方法与内容	(322)
第四节 我国人民银行金融监管概述	(330)
一、中国人民银行金融监管职能的产生 与发展	(330)
二、中国人民银行金融监管的体制、目标和原则	(331)
三、中国人民银行金融监管的对象、方法与内容	(334)
四、中国人民银行金融监管中的问题、原因与对策	(338)
第十一章 中央银行对金融机构的监督与管理	(345)
第一节 中央银行监督管理金融机构概述	(345)
一、金融机构的含义、构成与特征	(345)
二、中央银行监督管理金融机构的内容与方法	(349)
第二节 世界上主要国家对银行金融机构的监督 与管理	(352)
一、美国对银行金融机构的监督与管理	(352)
二、英国对银行金融机构的监督与管理	(359)
三、德国对银行金融机构的监督与管理	(363)
第三节 世界上主要国家对非银行金融机构的 监督与管理	(367)
一、世界上主要国家对合作金融机构的监督与管理	(367)
二、世界上主要国家对信托投资公司的监督与管理	(369)
三、世界上主要国家对保险公司的监督与管理	(375)
四、世界上主要国家对银行持股公司的监督与管理	(383)
第四节 我国中央银行对金融机构的监督与管理	(386)
一、我国金融机构的类型及金融机构监管的特征	(386)

二、我国中央银行对金融机构设置和撤并的监管	(388)
三、我国中央银行对金融机构业务范围的监管	(390)
四、我国中央银行对金融机构监管的其他内容	(393)
第十二章 中央银行对金融市场的监督与管理	(401)
第一节 中央银行对金融市场监督管理概述	(401)
一、金融市场的含义、构成与作用	(401)
二、中央银行与金融市场的关系	(403)
三、金融市场监督管理体制及比较	(405)
四、金融市场监督管理的一般原则	(409)
五、监督管理金融市场的作用及必要性	(413)
六、我国金融市场监督管理的体制及分工	(414)
第二节 中央银行对货币市场的监督与管理	(416)
一、货币市场及其监管概述	(416)
二、中央银行对票据市场的监督与管理	(418)
三、中央银行对同业拆借市场的监督与管理	(419)
四、中央银行对其他货币市场的监督与管理	(421)
第三节 中央银行对资本市场的监督与管理	(422)
一、资本市场及监管概述	(422)
二、世界上主要国家对资本市场的监督与管理	(425)
三、我国金融当局对资本市场的监督与管理	(428)
第四节 国际金融市场及其监管	(434)
一、国际金融市场及其监管概述	(434)
二、《巴塞尔协议》与国际金融市场监督管理	(439)
三、中央银行对金融衍生业务的监督与管理	(442)
四、国际金融市场监督管理的协调与发展	(446)
第十三章 中央银行稽核与银行评级	(448)
第一节 国外金融审计概述	(448)
一、金融审计的含义、产生与发展及其特征	(448)
二、国外金融审计体制及其比较	(450)
三、金融审计的对象、内容及组织形式	(452)
第二节 银行评级制度	(455)

一、“骆驼银行评级体系”的含义及产生背景	(455)
二、“骆驼银行评级体系”的具体内容	(457)
三、“骆驼银行评级体系”的评估报告及其他事项	(465)
第三节 我国中央银行的金融稽核与评级	(470)
一、我国中央银行金融稽核的性质	(470)
二、我国中央银行金融稽核的职能与作用	(472)
三、我国中央银行稽核的对象和内容	(474)
四、我国中央银行稽核和其他监督部门的关系	(477)
五、我国中央银行金融稽核评级	(478)

下篇 中央银行资产、负债及其他业务

第十四章 中央银行的负债业务	(483)
第一节 中央银行的货币发行业务	(483)
一、货币发行的含义、种类及渠道与程序	(483)
二、中央银行货币发行的原则	(485)
三、中央银行货币发行的准备制度	(486)
四、主要国家及地区货币发行制度的比较	(488)
第二节 中央银行的存款业务	(492)
一、中央银行存款业务的目的与意义	(492)
二、中央银行存款的种类及来源	(493)
三、中央银行存款业务的特点	(495)
四、中央银行存款对发挥其职能作用的影响	(496)
第三节 我国中央银行的负债业务	(497)
一、我国中央银行的货币发行业务	(497)
二、我国中央银行的存款准备金业务	(502)
三、我国中央银行的其他负债业务	(505)
第十五章 中央银行的资产业务	(508)
第一节 中央银行的主要资产业务	(508)
一、再贴现业务	(508)
二、贷款业务	(509)

三、证券买卖业务	(511)
四、保管黄金外汇储备	(513)
第二节 我国人民银行的主要资产业务	(516)
一、我国人民银行的贷款业务	(516)
二、我国人民银行的票据再贴现业务	(519)
三、我国人民银行的公开市场业务	(521)
四、我国的国际储备管理	(523)
第十六章 中央银行的其他业务活动	(527)
第一节 中央银行的资金清算业务	(527)
一、中央银行资金清算业务概述	(527)
二、美国联邦储备银行资金清算系统简介	(529)
第二节 中央银行的会计、统计业务	(533)
一、中央银行的会计业务	(533)
二、中央银行的统计业务	(535)
第三节 中央银行对外汇、外债的管理	(538)
一、中央银行外汇管理的含义及内容	(538)
二、中央银行外债管理的目标及措施	(544)
三、我国中央银行对外汇、外债的管理	(545)
第四节 中央银行的对外金融关系	(549)
一、发展中央银行对外金融关系的必要性	(549)
二、中央银行对外金融关系的基本任务	(551)
三、中央银行与各国际金融机构的关系	(553)

导论 中央银行基本理论

第一章 中央银行制度的产生与发展

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。在古代的西欧,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,从世界上开始出现中央银行到现在,则只有 300 多年的历史。在这 300 多年的时间里,前 200 多年,人们对中央银行还是很陌生的。只是在 20 世纪以后,人们才逐步地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。然而中央银行真正地被人们所认识,并日益成为各国政府调节宏观经济、控制金融的重要工具,则是在第二次世界大战之后。

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,从而探索其运动的规律性,就成了研究中央银行的首要问题。

第一节 中央银行制度的产生

任何一种制度都是历史的产物,中央银行制度也不例外。中央银行制度最早萌芽于 17 世纪末叶。最先具有中央银行名称的是瑞典国家银行(The State Bank of Sweden)。该行成立于 1656 年,最初是以私人资本形式出现的,1668 年起才由瑞典国家出资,并改组为瑞典国家银行。当时该行并不具备现代中央银行的功能,只是在 17 世纪末叶以后,才仿效英格兰银行的经营方式,逐步地发展为瑞典的中央银行。实际上,最先执行中央银行职能的是英格兰银行,以后各国成立的中央银行都是效仿英格兰银行而来的。

一、中央银行制度产生的客观经济基础

就中央银行这一组织机构而言,各国中央银行建立和发展的道路

是不尽相同的,有的是从商业银行演化而来,如英格兰银行;有的则是从它诞生的那一天起,就是中央银行,如美国联邦储备银行。如果我们抛开各国中央银行的个别发展特点,就它作为一种制度——中央银行制度来考察,这一制度的产生和发展则完全是一个历史的过程。在这一历史过程中,宏观经济生活中的矛盾是中央银行制度得以产生和发展的基本动力,其中那些直接推动中央银行基本职能建立的矛盾尤为重要。因为,即使在现代社会用最挑剔的眼光来看,中央银行的基本职能也是现代中央银行制度的集中体现。

(一)政府融资问题

银行是一个古老的行业,现代的银行业起源于文艺复兴时代的意大利。当时那里的银行家不仅买卖外国货币,还接受存款、发放贷款。在英国,由于金匠们保管铸币、发放贷款并为存款人开出收据,成为私人银行券,银行业也逐渐形成。最初,银行借款的对象主要是商人和一些挥霍无度的王公贵族。国家机器的强化、自然灾害的发生和战争的频繁爆发,一方面减少了国家收入,另一方面则增加了开支。为弥补财政亏空,国家政府逐渐成为银行家的常客。17世纪末,英国国王威廉三世执政时,国家财政陷于困境,需要大量举债。但是,当时的银行规模较小,无力大额放款;同时,高利贷盛行,大量借款后利息负担太重。根据这种情况,英国国会于1694年通过法案建立英格兰银行,准许其在不超过资本总额的限度内发行银行券,并代理国库。作为交换条件,由英格兰银行向政府贷款120万英镑。从此,英格兰银行成为政府的融资者和国库代理人,成为历史上第一家具有“政府的银行”职能的银行。到1746年时,英格兰银行已借给政府1168.68万英镑的款项。

不仅是英格兰银行,在19世纪末之前各国建立的中央银行(或其前身),几乎无一不是以解决政府资金问题为动机而建立,并首先获得“政府的银行”的职能。如美国建立的第一国民银行和第二国民银行、法国的法兰西银行、日本的日本银行等。

(二)银行券的发行问题

从18世纪后半叶到19世纪前半叶,在资本主义工业革命的推动下,社会生产力和商品流通过迅猛扩大,伴随着货币信用业务的迅速扩展,资本主义银行业得到广泛建立。在英国,1776年时已有银行150