



# 第七章 中央银行

---

- **学习重点和难点：**
  1. 中央银行的产生与发展
  2. 中央银行制度
  3. 中央银行的性质与职能
  4. 中央银行的主要业务



# 本章结构

---

- 1.中央银行的产生与发展
- 2.中央 银行制度
- 3.中央银行的性质与职能
- 4.中央银行资产负债表结构



**中央银行是指**专门从事货币发行、办理对一般银行的业务以及执行国家货币政策的银行。

**各国名称不一**：国家银行、中央银行、储备银行、冠以国名

- 中国：中国人民银行
- 美国：美国联邦储备体系
- 英国：英格兰银行
- 等等
- 目前世界各国大都设立了中央银行或类似中央银行的机构
- 它在金融体系中处于核心地位，担负着发行货币、制定和执行货币政策、调控国民经济的发展等重任。



# 一、中央银行的产生与发展

## (一) 中央银行产生的必要性

### 第一、统一银行券发行的需要

**银行券 (bank note)**：银行发行的可以发挥货币功能的信用工具。

早期银行券由商业银行分散发行，代替金属货币流通，通过与金属货币的**兑现**维持其价值。

- 分散发行银行券逐的缺陷：

(1) 由于不能兑现而出现挤兑，不利于保证货币流通的**稳定**。为数众多的中小银行资金实力薄弱，其发行的银行券常常不能兑现。

(2) 银行券优劣不同使银行券流通受到限制，不利于商品流通范围的进一步扩大。



# (一) 中央银行产生的必要性

## 第二、统一全国票据清算的需要

- 早期银行间往来与**票据交换**往往是**单独进行**的，没有统一的清算系统，效率低下，而且极不安全。
- 于是，**出现了新的票据交换和清算制度**。刚开始时是银行的收款人员自发地**聚集在某一固定地点**，交换手中所持有的由对方付款的票据，并相互结清差额。
- 1773年产生了**世界上最早的票据交换所——英国伦敦票据交换所**。
- **但仅局限于同城或同区域内的票据清算**
- 因此，客观上要求建立一个全国统一的、有权威的、公正的清算中心——这个机构就是中央银行



## (一) 中央银行产生的必要性

### 第三、最后贷款人的需要

- **最后贷款人**，是指在商业银行发生资金困难而无法从其他银行或金融市场筹措时，中央银行对其提供资金支持的功能。
- 当**银行陷入流动性不足困境**时，如不及时救助，可能会引发**存款人挤兑现象**甚至导致银行破产。这既不利于经济发展，也不利于社会稳定。
- 因此客观上需要一家**权威性机构**适当集中各商业银行的存款准备金作为后盾，在必要时为商业银行提供货币资金，发挥最后贷款人的角色，也即流动性支持。这一机构就是中央银行。



# (一) 中央银行产生的必要性

## 第四、金融宏观调控的需要

- 为了建立公平、有效和稳定的银行经营秩序，尽可能避免和减少银行的破产和倒闭，政府需要对金融业进行监督管理。
- 而政府对金融业直接施与行政干预既是不经济的，也不具备相应的技术手段和操作工具。
- 客观上需要有一个能代表政府意志、与商业银行有业务联系、能够运用经济手段制约银行业务的金融机构专司金融业管理、监督、协调等工作。这一机构就是中央银行。



## (二) 中央银行产生的途径

就世界范围来说，中央银行的形成与建立经历了一个漫长的过程  
中央银行最早发源于17世纪后半期

如，1656年私人创办的瑞典国家银行，于1668年由政府改组为国家银行，直到1897年独占货币发行权成为真正的中央银行

1694年成立的英格兰银行，是最早真正发挥现代中央银行各项职能的金融机构，被称为中央银行的鼻祖，以后各国纷纷仿效英格兰银行。

最终建立真正意义上中央银行制度的是20世纪初，以1913年美国的联邦储备系统的成立为标志。

- 一是从由商业银行演变而来。如英格兰银行于1844年《英格兰银行条例》（简称比尔条例）垄断货币发行特权。
- 二由政府出面通过法律规定直接组建。是在政府的设计下，成立之初即为中央银行，如美国联储体系以及第二次世界大战后许多发展中国家建立的中央银行。



## (三) 中央银行在中国的发展

### 1. 早期中央银行实践

最早具有中央银行形态的是**清政府时期的户部银行**。户部银行于**1905年8月**（光绪31年）在北京西郊民巷开业，是模仿西方国家中央银行建立的我国最早的中央银行。**1908年**，清政府将户部银行改称为**大清银行**，赋予它经理国库及发行铸币等特权。

**但它并不是真正意义上的中央银行。仍经营**商业银行业务，如拆息放款、票据贴现、买卖金银等，且未独占货币发行权。

1924年8月，孙中山先生在**广州**组建国民革命政府并成立了**国民革命政府的中央银行**；1926年，**北伐军在武汉**成立了中央银行。

这两家银行由于存在的时间都很短，所以并没有真正行使中央银行的基本职能。

1927年，**南京国民政府**成立，制定了《中央银行条例》，并于1928年11月新成立了**中央银行**，**总部在上海**。

国民政府的中央银行完全仿效西方先进国家中央银行组建规范，在制度上符合国际中央银行惯例。



中国共产党**1932年2月**在江西瑞金成立了**中共苏维埃共和国国家银行**（简称**苏维埃国家银行**）并发行货币。

**1948年12月1日**，中国人民银行以**华北银行**为基础，合并**北海银行、西北农民银行**，在河北省石家庄市组建并发行**人民币**，成为中华人民共和国成立后的中央银行和法定本位币。**1949年2月**，中国人民银行将总行迁往北京。中国人民银行成立初期的主要任务是运用经济、行政、法律手段稳定物价，调控金融秩序。



## (三) 中央银行在中国的发展

### 2. 新中国的中央银行

中国人民银行（The People's Bank of China, PBOC），简称央行，在国务院领导下，制定和执行货币政策，防范和化解金融风险，维护金融稳定。

**1983年以前**，中国人民银行是“大一统”的“一身二任”的“**复合式**”中央银行体制。身兼任中央银行和专业银行两项职能，隶属于财政部，充当财政出纳的角色。

**1983年9月**，国务院发布了《关于中国人民银行专门行使中央银行职能的决定》，决定**中国人民银行专门行使中央银行**的职能。从1984年起，中国人民银行专门行使中央银行职能

**1995年3月18日**，第八届全国人民代表大会第三次会议通过了《**中华人民共和国中国人民银行法**》，标志着中央银行体制走向了法制化、规范化轨道，是中央银行制度建设的重要里程碑



## 二、中央银行制度

### (一) 中央银行的所有制形式

按所有制形式，各国的中央银行可划分为以下五大类。

#### 1.全部资本归国家所有的中央银行

是目前世界上大多数国家的中央银行所采用的所有制形式。这既包括中央银行直接由国家拨款设立，也包括国有化后的中央银行

#### 2.国家资本与民间资本共同组建的中央银行

中央银行资本由国家和民间资本共同持有，但国家资本大多在50%以上。当然，中央银行的私人股份属于无投资票的优先股。

#### 3.全部股份由私人持有的中央银行

全部资本为非国家所有，经政府授权行使中央银行职能。

如，美国联邦储备体系的12家联邦储备银行都是属于私营公用事业的股份机构，但私人股东的股息支付不得超过年率6%。

#### 4.无资本金的中央银行

中央银行没有资本金，而由国家授权行使中央银行的职能。目前，韩国银行是唯一没有资本金的中央银行。

#### 5.资本为多国共有的中央银行

中央银行资本由主权独立的两国以上的国家所共有。如欧洲央行。



## (二) 中央银行的组织结构

### 1. 单一式中央银行制度

是最主要的中央银行制度形式，指国家设立专门的中央银行，全面、纯粹的行使中央银行职能。具体分为：

- **一元式中央银行（总分行制）**：一个国家内建立统一的中央银行，实行总分式机构设置。
  - 一般是一国由独家中央银行及其众多的分支机构来执行中央银行职能。
- **二元式中央银行**：指在一国内建立**中央和地方两级相对独立的中央银行机构**。中央级机构是最高权力或管理机构，地方级机构受中央级机构的监督管理，但它们各自有较大的独立性。实行联邦制的国家多采取这种中央银行体制，如美国、德国等

### 2. 复合中央银行制度

指一国不设立专门的中央银行，而是由一家大银行来同时扮演商业银行和中央银行两种角色。

- 复合中央银行制主要存在于过去的苏联和东欧等国家。我国在1983年以前也实行这种中央银行制度。



### 3. 跨国中央银行制

指两个以上的主权国家设立共同的中央银行。它一般是与一定的货币联盟联系在一起的。

如，欧洲联盟成员国建立的**欧洲中央银行**，以适应欧盟内部经济金融一体化进程的要求。

### 4. 准中央银行制

指某些国家或地区没有建立通常意义上的中央银行，而只设有类似中央银行的机构，或由政府授权某个或某几个商业银行行使部分中央银行职能的制度形式。

例如在**新加坡**有两个类似中央银行的机构，即**金融管理局与货币发行局**，由它们配合行使中央银行职能。

中国**香港**实行的也是准中央银行制，**金融管理局**(1993年4月1日由香港政府外汇管理基金和银行监管处合并而成)是香港的金融监管机构，但是却不拥有发钞权，**发钞权掌握在汇丰、渣打和中国银行及中银集团手中**。



## 三、中央银行的性质与职能

### (一) 中央银行性质

#### 首先，它是特殊的金融机构

- **业务的特殊性：**经营目的的、经营对象及业务性质的特殊性。
- **地位的特殊性：**处于一个国家金融体系的中心环节

#### 其次，它是特殊的国家机关

- **手段不同：**通过经济和法律的手段
- **方式不同：**间接的、有弹性的调控
- **拥有一定的独立性：**中央银行相对于政府具有相对的独立性，而一般的国家行政机关本身就是政府的组成部分之一。



## 三、中央银行的性质与职能

### (二) 中央银行的职能

#### 1. 发行的银行

**定义：**发行的银行，是指中央银行垄断货币发行权，成为全国唯一的现钞发行机构，是中央银行之所以成为中央银行的最本质特征。

**注意：**“货币发行”中的“货币”通常专指**银行券或现钞**，而不包括存款形态的货币。

作为发行的银行，中央银行需要**承担两方面责任：**  
一是保持货币流通顺畅；二是有效控制货币发行量，稳定币值。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/806114053224010240>