

# 第七章 中央银行

**中央银行是一种特殊的金融机构，  
经营对象：商业银行、金融机构、政府财政  
金融管理机构：不以盈利为目的制定、实施货币政策**

# 第一节 中央银行

## 一、央行制度的形成

央行的产生及央行制度的形成——满足四个方面需要

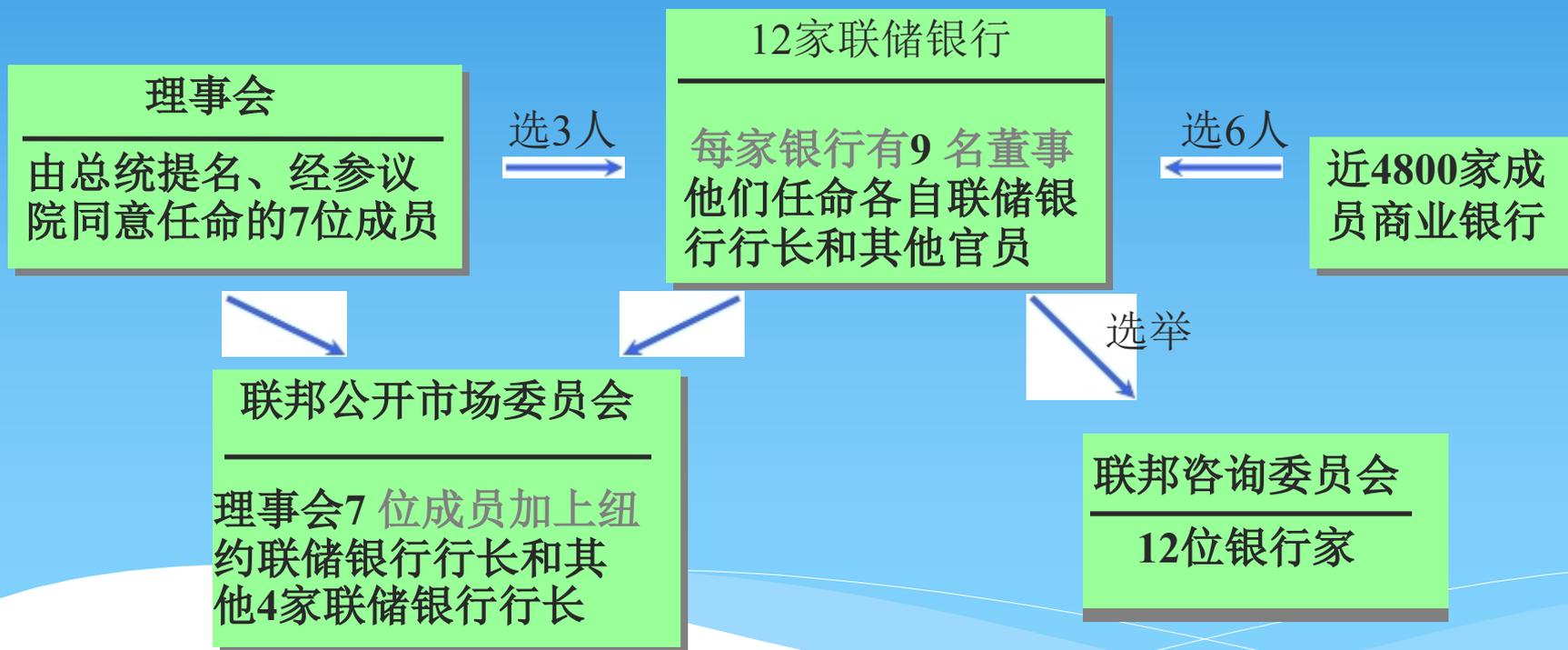
- 1、统一发行货币
- 2、组织票据交换和清算
- 3、充当最后贷款人
- 4、实施金融监管

## 二、中央银行的制度形式

- \* 1、单一式中央银行制度中的一元中央银行制度：一个国家，一家央行。
- \* 一国单独建立中央银行，全面、纯粹行使央行职能，不兼营任何商业银行业务。
- \* （复合式央行制度——一家商业银行兼央行的职能）
- \* 统一的中央银行，机构设置是“总分行制”；分行有划定的业务辖区。英国，日本，法国，中国等。
- \* 我国的单一制中央银行体制，下设2个营业部、9个分行。
- \* 2、联邦银行制度：二元中央银行制度（适合联邦制国家，如美国、德国），实行中央和地方两级设立相对独立的央行机构的中央银行制度。

# 中央银行体制

## 典型的二元制——美联储



# 中央银行的制度形式

## 3、跨国中央银行制度——欧洲央行

### \* 由货币联盟成员国联合组建

- \* 西非货币联盟(1962): 贝宁、多哥、塞内加尔等国。
- \* 中非货币联盟: 喀麦隆、乍得、中非、加蓬、刚果等国
- \* 欧洲中央银行(1998): 总部在德国的法兰克福。欧元区总共包括: 奥地利、比利时、德国、希腊、法国、芬兰、爱尔兰、意大利、卢森堡、荷兰、葡萄牙、西班牙等国。

## \* 4、准中央银行制度——新加坡、香港体制。政府授权某些银行行使部分中央银行的职能，它们不是最后贷款者。

### \* 香港、新加坡的金融管理局

- \* 香港: 发钞银行—中国银行、渣打银行、汇丰银行 (票据  
付等)

# 三、中央银行的管理制度

## \* 三种类型：

### \* 1、最高决策机构的执行机构集中于理事会

\* 英格兰银行、美联储、菲律宾中央银行、马来西亚中央银行等。

### \* 2、管理机构分为决策机构和执行机构

\* 日本、德国、意大利央行

### \* 3、管理机构分为决策机构、执行机构和监督机构

\* 法兰西银行、瑞士国家银行、荷兰银行、比利时国家银行。

# 四、中央银行的机构设置

- \* (一) 央行总行职能机构的设置——行政办公机构、业务操作机构、金融管理机构、经济金融调研机构
- \* (二) 央行总行的分支机构设置
  - \* 1、按经济原则设置分支机构
    - \* 我国央行设9个地区性分支机构（分行）
  - \* 2、按行政原则设置分支机构——设金融监督机构
  - \* 3、直属机构——反洗钱监测、征信中心、外汇交易中心（全国同业拆借中心）、清算总中心

# 我国的中央银行

- \* 成立于1948年12月1日。
- \* 央行总部分设于北京和上海。
- \* 中国人民银行下设2个营业部、9个分行
- \* 中国人民银行营业管理部（京）、重庆营业管理部（渝），
- \* 天津分行（津、冀、晋、蒙）、上海分行（沪、浙、闽）、
- \* 南京分行（苏、皖）、广州分行（粤、桂、海）、
- \* 武汉分行（赣、鄂、湘）、沈阳分行（辽、吉、黑）、
- \* 济南分行（鲁、豫）、成都分行（川、贵、云、藏）、
- \* 西安分行（陕、甘、宁、青、新）。

# 中国人民银行上海总部

- \* 中国人民银行上海总部成立于2005年8月，作为总行的有机组成部分，在总行的领导和授权下开展工作，主要承担部分中央银行业务的具体操作职责，同时履行一定的管理职能。
- \* 上海总部建设目标可归纳为“两个平台、一个窗口和一个中心”，即成为总行公开市场操作的平台、金融市场运行监测的平台、对外交往的重要窗口和一部分金融服务与研究 and 开发业务的中心。

# 中国人民银行上海总部的主要职责

- \* 1、根据总行提出的操作目标，组织实施中央银行公开市场操作；
- \* 2、承办在沪商业银行及票据专营机构再贴现业务；
- \* 3、管理银行间市场，跟踪金融市场发展，研究并引导金融产品创新；
- \* 4、负责对区域性金融稳定和涉外金融安全的评估；
- \* 5、负责有关金融市场数据的采集、汇总和分析；
- \* 6、围绕货币政策操作、金融市场发展、金融中心建设等开展专题研究；
- \* 7、负责有关区域金融交流与合作工作，承办有关国际金融业务；
- \* 8、承担国家部份外汇储备的经营和黄金储备经营管理工作；
- \* 9、承担上海地区人民银行有关业务的工作；
- \* 10、上海总部承担的管理职能包括对原上海分行辖区内人民银行分支机构的管理，以及人民银行部分驻沪企事业单位的管理和协调。

# 第二节 中央银行的职能与主要业务

## （一）央行的性质及特征

### 1、中央银行的性质

中央银行是具有货币发行权的，代表一国政府制定和实施金融政策，对金融业实施监督和管理的最高的金融管理机构，是具有银行特征的国家机关。

### 2、中央银行的特征

- （1）不以盈利为目的
- （2）不经营普通银行业务
- （3）处于超然地位

# 中央银行的职能与主要业务

## \* (二) 中央银行的职能

- \* **发行的银行：垄断银行券(货币)的发行。**
- \* **银行的银行：集中存款准备金；最后贷款人；票据结算中心。**
- \* **政府的银行：代理国库；代理国家发行债券；给予政府信用支持；管理黄金和外汇；制定执行金融政策、法规；代表政府从事对外金融活动。**

## 二、中央银行的主要业务

\* (一) 中央银行的资产负债表——资产项目； 负债项目

资产（占用）	负债（来源）
国外资产	储备货币
对政府债权	其它存款
对存款货币银行债权	发行债券
对非货币金融机构债权	其它项目
其它资产（土地、设备、待收款等）	资本项目

## （二）中央银行的负债业务

- \* 1、自有资本
- \* ——政府出资，混合持股，银行持股，私人持股
- \* 2、货币发行——实际上是央行的负债
- \* 原则：
  - \* ——有可靠的信用保证（消极原则）
  - \* ——货币发行量有高度的伸缩性和灵活性（积极原则）

# 中央银行的负债业务（续1）

## \* 3、存款业务

\* （1）存款准备金

\* （2）政府存款

\* （3）特种存款——央行以特定方式向金融机构集中一定数量的资金。

\* （4）其它存款——非银行金融机构存款、外国政府存款和外国金融机构存款。

# （三）中央银行的资产业务

- \* 1、再贴现业务
- \* 2、（再）贷款业务
- \* 3、证券业务——公开市场业务，主要是买卖国家债券。
- \* 4、黄金外汇储备业务（保管黄金和外汇储备）

# （四）央行的其它（中间）业务

- \* 主要指央行为商业银行和其它金融机构办理资金的划拨清算和资金转移。
  - \* 1、资金清算业务
    - \* 集中票据交换；清算交换的差额划转；组织异地之间的资金转移。
    - \* 资金的划拨清算-央行设立专门的票据清算机构，处理各商业银行的票据交换并结清各银行的差额。
    - \* 资金转移-金融机构的同城业务通过票据交换中心清算，异地资金转移需要央行设立全国的清算网络，统一办理异地资金转移。
  - \* 2、代理国库业务

# 三、央行各项业务与基础货币投放的关系

- \* (一) 基础货币
- \* 又称高能货币，指央行为广义货币（M2）和信贷扩张提供的各种负债。
- \* 基础货币=商业银行持有的库存现金+在央行的存款+流通中的货币（银行体系之外的货币）
- \* =货币发行+存款性公司在央行的存款=央行的总资产-央行的货币性负债
- \* 央行资产增加→基础货币增加；
- \* 央行其它负债业务增加→基础货币减少。

## （二）央行资产业务与基础货币变动的关系

### \* 1、公开市场操作

\* 央行在公开市场上买卖有价证券（国债）业务的总称。

\* 功效：

\* （1）央行买入证券，相当于投放资金；卖出证券，相当于收回资金；

\* （2）具有主动权和灵活性，随时主动出击；

\* （3）能够产生连续性效果。

# 央行资产业务与基础货币变动的关系

## \* 2、再贷款与再贴现业务

- \* ——再贷款与再贴现是央行向银行体系发放贷款，增加基础货币（增加货币供应量）。
- \* ——这一类基础货币供应不完全由央行控制，商业银行有一定的自主权。

## \* 3、黄金与外汇业务

- \* 买进黄金与外汇=增加基础货币投放；
- \* 卖出黄金与外汇=减少投放的基础货币。
- \* 央行为稳定汇率买卖黄金与外汇，具有一定的被动性。此时需要公开市场操作来冲销（冲销式干预）。

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/976204120004010202>