



21世纪高等教育经管类经典书系



财政与金融

Cameralistics and Finance



赖溟溟 编著



非
外
借



东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

国家一级出版社
全国百佳图书出版单位



21世纪高等教育经管类经典书系



财政与金融

Cameralistics and Finance



赖溟溟 编著



 东北财经大学出版社 · 大连
Dongbei University of Finance & Economics Press

图书在版编目 (CIP) 数据

财政与金融 / 赖溟溟编著. —大连: 东北财经大学出版社,
2018.7

21世纪高等学校经管类经典书系

ISBN 978-7-5654-2532-5

I.财… II.赖… III.财政金融-高等学校-教材 IV.F8

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第154323号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街217号 邮政编码 116025)

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连力佳印务有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm 字数: 305千字 印张: 17.25 插页: 1

2018年7月第1版 2018年7月第1次印刷

责任编辑: 郭 洁 责任校对: 王 娟 孟 鑫

封面设计: 张智波 版式设计: 钟福建

定价: 35.00元

教学支持 售后服务 联系电话: (0411) 84710309

版权所有 侵权必究 举报电话: (0411) 84710523

如有印装质量问题, 请联系营销部: (0411) 84710711

前 言

后危机时代，面对经济发展模式的转变和经济结构优化升级的现状，我国不断深化财政金融改革，化解经济的新问题、迎接新挑战。为了反映经济新常态下我国财政金融改革的最新动态，我们编写了这本《财政与金融》。

本书的宗旨在于删繁就简，力求在有限的篇幅内不仅为读者勾勒出财政与金融体系的全貌，而且使读者对财政和金融领域的新动态也有所了解。为此，在财政部分，以财政收支为主线，阐述了财政支出和财政收入各个组成部分、财政管理体制及财政政策等基本内容，同时增加了营业税改增值税、国库收付制度等新的实践进展。在金融部分，则以货币信用为主线，阐述了金融体系、货币供求、中央银行和货币政策、通货膨胀和通货紧缩、金融危机和金融监管及汇率和国际收支等基本内容，同时也对金融体系的功能、金融安全网、功能型监管和双峰型监管等新的进展进行了介绍。

在写作过程中，努力避开诸多的理论分歧和复杂分析，尝试使用简单的工具和简洁的语言，使财政与金融的脉络更清晰，最大限度地降低了初学者的学习难度。

由于编者水平有限，唯恐不能达到编写本书的预期设想，恳请读者拨冗指正，不胜感谢。

辽宁大学经济学院

赖溟溟

2018年5月

财政篇

第一章 财政概述/3

第一节 财政的定义和原则/3

第二节 市场和政府/7

第三节 财政职能/13

第四节 财政理论的演进/15

本章小结/19

复习思考/19

第二章 财政支出/20

第一节 财政支出的定义和类型/20

第二节 财政支出的规模和结构/26

第三节 财政支出绩效/33

本章小结/36

复习思考/37

第三章 财政购买性支出/38

第一节 财政购买性支出定义和类型/38

第二节 社会消费性支出/39

第三节 政府投资性支出/47

本章小结/51

复习思考/52

第四章 财政转移性支出/53

第一节 财政转移性支出定义和类型/53

第二节 社会保障支出/54

第三节 财政补贴支出/58

本章小结/62

复习思考/62

第五章 财政收入/64

第一节 财政收入的定义和类型/64

第二节 财政收入的规模和结构/67

本章小结/71

复习思考/71

第六章 税收/72

第一节 税收的定义和类型/72

第二节 税收原则和税收负担/74

第三节 税收制度/77

第四节 国际税收/84

本章小结/88

复习思考/88

第七章 公债/89

第一节 公债的特征和功能/89

第二节 公债的主要类型/91

第三节 公债的规模和结构/92

第四节 公债的发行、流通和偿还/95

本章小结/99

复习思考/100

第八章 政府预算管理/101

第一节 政府预算的特点和功能/101

第二节 政府预算的类型和运行过程/103

第三节 政府预算执行管理制度/107

本章小结/111

复习思考/112

第九章 财政管理体制和财政政策/113

第一节 财政管理体制/113

第二节 财政政策/119

本章小结/124

复习思考/124

金融篇

第十章 货币与信用/127

第一节 货币与货币制度/127

第二节 信用和信用形式/135

第三节 利率和利率的决定/142

本章小结/146

复习思考/147

第十一章 金融体系/148

第一节 金融体系的基本功能和结构/148

第二节 金融中介机构的类别与内容/152

第三节 金融市场的类别与内容/161

第四节 衍生金融工具的类别和内容/170

本章小结/178

复习思考/179

第十二章 货币需求和货币供给/180

第一节 货币需求/180

第二节 货币供给/187

第三节 货币供求的均衡/194

本章小结/197

复习思考/198

第十三章 中央银行与货币政策/199

第一节 中央银行的定义和职能/199

第二节 货币政策目标、工具和策略/201

第三节 货币政策传递机制/209

第四节 货币政策效应/212

本章小结/214

复习思考/215

第十四章 通货膨胀与通货紧缩/216

第一节 通货膨胀和通货紧缩的定义及度量/216

第二节 通货膨胀的成因和治理/219

第三节 通货紧缩的成因和治理/226

本章小结/228

复习思考/229

第十五章 金融危机与金融安全网/230

第一节 金融危机的定义和形成机理/230

第二节 金融安全网和金融危机管理/236

第三节 金融监管框架/240

本章小结/248

复习思考/248

第十六章 汇率与国际收支/250

第一节 汇率和汇率制度/250

第二节 汇率变动的经济影响/257

第三节 国际收支与国际收支平衡表/259

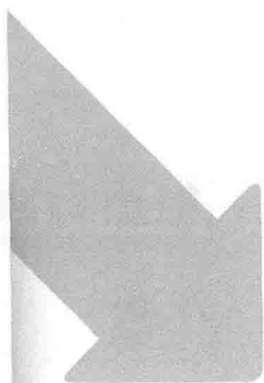
第四节 国际收支的均衡和失衡/264

本章小结/265

复习思考/266

专栏索引/267

参考文献/269



财政篇

第一章

财政概述

财政是政府的一种经济行为。财政活动反映了政府职能实现过程中的资金收入和支出过程，是政府在市场失灵时的有力政策工具。本章将学习财政的定义、市场与政府的关系及财政的职能。

第一节

财政的定义和原则

一、财政的定义和特点

财政是以政府为主体，为了满足公众的公共需要，通过政府的收支活动对社会产品价值进行分配和再分配的政府经济活动。从定义看，财政主要包括两个层次的内容：

(1) 财政是以政府为主体的经济行为，是政府为实现职能，凭借政治权力参与国民收入分配的特殊经济关系。

(2) 财政活动的前提是满足公众的公共需要，即政府将集中的社会资源用于满足社会公共需要的支出活动。

(一) 日常生活中的财政现象

在现实生活中，有大量的财政现象经常发生在我们周围。对社会影响较大的财政现象包括税收、国家预算、财政赤字、政府债券和财政投资。

1. 税收

目前，税收是我国财政的主要收入来源，也是政府调节社会经济结构的重要

手段。商品销售、财产转移、收入分配、基础设施建设、特殊消费等经济事项均需向政府纳税。2015年,我国税收收入达到110 604亿元,同比增长6.6%;2017年1月12日国家税务总局发布数据,2016年我国全国税务部门组织税收收入115 878亿元(已扣减出口退税),比2015年增长4.8%;到2017年,我国税收收入已经达到144 360亿元,同比增长10.7%。

2. 国家预算

每年年初,国务院和地方各级政府都要向同级人民代表大会提交上年财政决算和本年财政预算的报告,对上年的财政收入、支出情况和本年财政的预计收入、支出进行汇报。

3. 财政赤字

财政赤字是财政支出超过财政收入的数额。1979年以来,我国除1985年出现过0.75亿元财政盈余外,其余年份均为赤字财政。2016年政府工作报告披露,拟安排财政赤字2.18万亿元,比2015年增加5 600亿元,赤字率提高到3%。2017年政府工作报告披露,拟安排财政赤字2.38万亿元,赤字率保持在3%。财政赤字已经成为一种财政政策工具。

4. 政府债券

政府债券是弥补赤字的重要手段。自1981年恢复发行国债以来,政府债券发行规模不断扩大,品种不断增多。2009年以来,国家对地方政府债券发行政策逐步放松,国债与地方政府债券成为我国政府债券的两大主要种类,也成为投资者十分青睐的投资工具。

5. 财政投资

传统体制中财政投资曾占全部投资的80%以上。虽然当前财政投资正逐步退出市场机制发挥作用的领域,但是其依然是政府宏观调控,特别是调节经济结构的重要工具。

(二) 财政的特点

审视以上的财政现象,我们可以归纳出财政的一些共同特征。例如,财政是以政府为主体的,所有财政现象的主要计划和执行者都是政府机构;财政所针对的客体都是经济主体生产的社会财富,即社会产品;财政活动以满足公共需要为目的,占有资源的目的都是满足公共需要。因此,财政作为政府的一种经济行为,具有不同于其他经济主体的特征。具体而言,主要表现为四个特征——公共性、强制性、无偿性、平衡性。

1. 公共性

财政的公共性指财政活动的目的是为满足社会公共需求,维护社会公共利

益。所谓社会公共需求是指执行政府职能，向社会提供安定秩序、公民生存发展的客观条件的需要，主要包括两点：

(1) 执行政府职能的需要。例如，提供国防、外交和公共安全保障等。

(2) 提供公共产品的需要。例如，大型公共设施和基础产业投资（主要包括铁路、水利、民航、市政建设等）。

由于这些设施在使用上具有公共性特点，不能完全由企业提供，因此需要政府出资兴建。

2. 强制性

财政的强制性是指财政行为（包括财政收入和财政支出）均以国家的政治权力为保障，通过颁布法令加以实施，从而具有强制性。从财政收入来说，政府强制对部分社会产品进行占有；而从财政支出来看，政府凭借国家政治权力对财政支出的规模和用途进行规划安排，并根据一定的政治程序作出决策后，依法强制实施。

3. 无偿性

财政的无偿性是指政府的财政收支具有无代价取得和无代价支出的特点。政府获得的财政收入（例如税款）是政府的无偿收入，纳税人在纳税过程中不获得任何权利，也不需要偿还。政府的财政支出一般也具有无偿拨付的特点，不需要受益人偿还。

财政的无偿性与强制性是相一致的。但是，这种无偿性仅仅是形式的体现。具体而言，从支出的环节来看，公共产品效用的获取和成本分担在时间上和空间上是分离的。从收入的环节来看，政府获得财政收入与提供公共服务在时间上和空间上也是分离的；而正是由于这种时间上和空间上的分离，导致了财政无偿性的特点。实际上，财政是有偿的，其形式上的无偿性和实际上的有偿性是统一的。

4. 平衡性

财政的平衡性是指财政收入和支出的平衡。财政的运行过程主要包括收入和支出两个过程。收入与支出作为财政运行过程中相互制约的两方，是否平衡构成财政的主要矛盾。收支的绝对平衡几乎是不存在的。如果收入大于支出，则代表财政盈余，意味着政府拥有了大量可以运用经济资源。但是，常年大量盈余的存在说明财政资源没有充分运用。如果收入小于支出，则代表财政赤字，意味着政府已经过度使用了经济资源。适度的财政赤字可能会有利于社会经济的发展，但是，连年不断形成大量赤字只能说明财政运行失控，进而会严重影响市场经济的效率。因此，要围绕收支平衡，合理安排财政收入和支出的规模与结构。

二、财政的基本原则

财政原则是指导和规范财政行为过程，处理和协调各种财政关系的基本准则。财政行为过程是为了实现社会经济目标，政府参与社会财富分配，并对社会经济运行进行调节和控制的过程。财政主要原则是处理经济社会体系中公平与效率的关系的基本准则。

【专栏01】

公平与效率原则

改革开放以来，随着我国经济的快速发展，居民收入差距不断扩大。基尼系数是衡量一国或地区居民收入差距的重要指标，从基尼系数来看，我国1978年的基尼系数为0.317，但进入21世纪以来，我国的基尼系数超过了国际公认的0.4警戒线水平，此后继续上扬，2008年达到最高值0.49。而后虽然有所回落，但依然远高于0.4的警戒线。收入的不公平程度加深需要财政政策进行调节。北欧国家芬兰在收入差距调节方面堪称全球典范，国家通过所得税、房产税、财产税、遗产税等税收手段，对高收入人群的收入进行调节。针对资本所得高于劳动所得的特点，芬兰在20世纪90年代初的资本税率水平从25%提升到29%，并且为社会弱势群体提供完善的社会保障，社会保障投入占GDP的比重一直维持在20%以上。我国最新一轮的财税改革也体现了彰显社会公平原则的精神，致力于缩小贫富差距。

(根据相关资料整理)

(一) 公平原则

财政公平原则是指政府通过财政分配对市场分配结果进行调节，缩小客观存在的收入水平差异，进而实现从社会意义上界定的收入分配目标。

财政作为政府调节社会经济的主要政策工具，有动机实施公平原则。在市场经济条件下，劳动者按要素价格在充分竞争条件下进行等价交换，其收入会出现较大差异，必将产生分配不公平的结果。这种分配不公平产生的社会矛盾和社会问题是市场机制难以克服和解决的。因此，需要政府介入社会分配过程，缩小收入差距，缓解因分配不公平产生的社会矛盾，维持社会稳定，促进社会发展。

(二) 效率原则

财政的效率原则是指政府财政活动要有利于资源配置的合理化、行政成本的最低化和社会福利的最大化。

由于财政活动会影响经济活动和资源配置，进而对资源配置的合理性及有效性产生影响，因此效率原则成为财政活动所遵循的基本原则之一。具体来说，主要包括三个方面：

(1) 财政从居民和企业依法征收的财富总量应当是最适当的，保证社会资源

在私人部门和公共部门之间形成最佳配置状态。

(2) 财政在从私人部门征收财富的过程中,应避免引起市场活动的扭曲,避免损害市场效率。

(3) 财政在安排使用归自身支配的那部分资源的过程中,也要以实现资源的有效配置为目标。

(三) 公平原则与效率原则的协调

在市场经济条件下,分配不公平是遵循效率原则的结果。因此,要实现公平原则,只能采用非市场等价交换的方式,而这将影响市场效率。但是,如果完全依靠市场机制调节,导致社会分配不公平发展到超出社会可容忍的程度时,激烈的社会矛盾与社会冲突将影响市场的良好运行,市场活动效率会随之下降,进而影响公平原则的长远实施。

因此,在政府的财政活动中,要对公平与效率的关系进行协调。协调的首要前提是对市场机制和政府机制的职责分工进行明确,即市场机制在资源配置中起决定性作用,政府在市场机制失效的范围内采取计划、行政的手段加以配置。

在我国社会主义初级阶段的国情下,通常处理两者关系是遵循“效率优先,兼顾公平”的原则。优化资源配置,实现效益最大化,是保证公平的前提条件。公平原则是社会主义国家所追求的根本目标之一。只注重效率,忽视公平,将导致社会贫富差异越来越大,从而终将影响社会稳定。

第二节

市场和政府

一、市场经济与市场失灵

(一) 市场经济的运行原理

市场经济是指以市场机制作为调节经济运行主导力量的经济制度。所谓市场机制是指以市场主体的经济利益为纽带在各个市场要素之间建立的联动关系。在市场环境受到冲击而改变时,市场主体基于自身的利益必然会改变投资和消费决策,进而发生一系列连锁变动。市场机制的调节可以提高市场资源配置的效率,提升国民福利水平,促进社会经济发展。市场机制的核心是价格机制。价格机制指市场供求状况与商品价格相互联系、相互制约的关系。

市场经济的制度基础或哲学基础是“经济人”假设。所谓“经济人”假设,是指所有人均为追求个人利益最大化的理性者。在经济活动中,由于生产者和消费者均为理性的经济人,生产者会想方设法向社会提供价格高、利润高的产品,消费者会想方设法购买价格低、价值高的产品。在二者的不断博弈中,产生的市

场机制推动了市场经济的运作。

西方经济学认为在完全竞争市场中，交易双方掌握的信息是完备的。价格是由所有市场参与者共同决定的，任何单一的买者和卖者都只是被动地接受价格，此时市场是最有效率的。然而，现实中市场并不完全符合完全竞争市场的假定条件，而且存在种种市场失灵，因此需要政府进行宏观调控来克服这种失灵。

【专栏02】 “蒜你狠” 和市场失灵

2016年秋季，大蒜价格又一轮上涨，再次让这个餐桌上的大众食材成了“高价货”。和之前类似，这轮的“蒜你狠”，一时间引发了广泛的关注及讨论。

农民说：“我们种蒜比较辛苦，收的时候一棵一棵挖，赚的是个辛苦钱。蒜价的涨跌感觉跟赌博差不多，明年价格也不知道会咋样，只能听天由命了。”

中间商认为，有人在囤蒜惜售，他们分析说：“大蒜价格主要靠市场来调节，一方面市场上有大户‘炒蒜、搅局’，另一方面小户在‘上涨行情’影响下惜售。其实囤大蒜的人今年亏、明年赚，总体上真正赚钱的只有20%左右，看不准行情的人还是占大多数。”

卖蒜者说：“售价涨也是没办法，因为批发价涨了，而且大蒜主要是从山东等外省份运过来，人工费用高，又大多是库存、风干的大蒜，批发价就更高了，店里卖的价格也得高。但是，我们并没有多少利润。”

消费者说：“现在大蒜价格涨这么多，我们也只好少买少吃了，没办法。”

【资料来源】刘照普. 大蒜疯涨调查：蒜商包地炒蒜 有人筹数千万欲囤蒜 [J]. 决策探索：上半月，2016（6）：42-43.

大蒜的价格是由市场的无形之手决定的，但是在这一过程中，市场的价格形成机制并没有有效地配置资源，反而损害了消费者、生产者和销售者的福利。这是市场失灵的明显体现。

（二）市场失灵

市场失灵也称为市场缺陷，是指纯粹市场机制的现实调节结果无法达到理想状态。市场失灵的主要表现形式包括：

- （1）垄断
- （2）外部性
- （3）信息不充分
- （4）交易成本
- （5）收入分配不公平

1. 垄断

垄断是指某一个或几个厂商通过控制原料产地、销售渠道，进而通过减少或

增加产品供应量来控制市场及市场价格，获得垄断利润。市场机制的高效率依赖于竞争。但在现实生活中，由于规模效益、产品之间的差别、厂商串通等问题，部分市场会产生垄断。垄断厂商可以通过限制产量、提高产品价格等损害消费者福利的方式，获得垄断利润。由于垄断的存在使价格信号失灵，因此市场机制的调节在这一过程中是无效的。

2. 外部性

外部性指人们从事某项经济活动对他人和社会产生影响，但行为人并没有因此获得相应的收益或者支付相应的成本。通常，外部性分为正外部性和负外部性。正外部性是指经济主体的经济活动对其他主体产生收益，自己并没有得到成本补偿。负外部性是指经济主体只享有其经济活动的收益，而把成本转移给其他主体承担。市场机制是无法有效调节外部性的。

3. 信息不充分

市场资源配置的效率依赖于信息完全假设。但在实际经济生活中，交易双方对于未来信息的占有是不对称的，居于信息弱势的一方无法依据这样的信息作出对自己最有利的决策，从而阻碍了市场机制对资源进行有效配置。

4. 交易成本

完全竞争市场描述的是无阻力和无摩擦的市场，即所有交易成本均为零。但在现实生活中，市场交易是有成本的，生产结构的调整不可能在瞬间无成本完成，因此市场机制的调节无法有效发挥效力。

5. 收入分配不公平

社会理想的收入分配结构应是兼顾公平和效率的分配结构，但是纯粹由市场机制决定的分配结构却有扩大收入差距的倾向，因为市场经济是按照社会主体在财富生产中所做的贡献大小来分配收入的。由于各人的禀赋不同，导致其在收入分配中所占有的份额存在着很大的差距，这种差距又会在人的代际或较长时期内纵向传递。因此，收入分配不公平的后果不仅与社会公平的目标相冲突，也会在宏观上影响经济效率，最终影响到市场机制本身的存在。

【专栏03】

游乐场的悲哀

假设一条小河的流域内只存在一个游乐场和一个纺织厂，并且纺织厂处于河流的上游，而游乐场处于河流的下游。河流的流量很小，其纳污能力或水环境净化容量几乎为零。纺织厂和游乐场都想利用河流的水资源，纺织厂把小河作为纳污体，将未经处理的印染废水直接排入河流；游乐场则想利用河水来吸引旅客休闲娱乐（如游泳、垂钓和划船等）。如果这两家企业或公司不是由同一个主人或主管单位所有，那么该河流资源的有效利用是不可能的，其原因可以从以下几方