



21世纪高等院校经济类与管理类教材

21SHIJI GAODENG YUANXIAO JINGJILEI YU  
GUANLILEI JIAOCAI

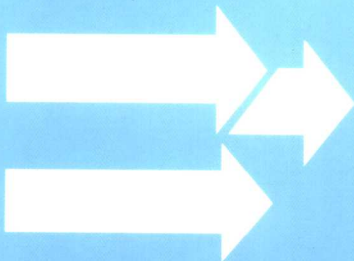
CAIZHENG YU JINRONG

# 财政与金融

主编/倪信琦 副主编/吴军梅 谢晓娟

21SHIJI GAODENG YUANXIAO JINGJILEI YU GUANLILEI JIAOCAI

21SHIJI GAODENG  
YUANXIAO JINGJILEI  
YU GUANLILEI  
JIAOCAI



21SHIJI GAODENG  
YUANXIAO JINGJILEI  
YU GUANLILEI  
JIAOCAI

21SHIJI GAODENG  
YUANXIAO JINGJILEI  
YU GUANLILEI  
JIAOCAI



中国金融出版社

CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

21 世纪高等院校经济类与管理类教材

# 财 政 与 金 融

主 编 倪信琦

副主编 吴军梅 谢晓娟



中国金融出版社

责任编辑：孔德蕴

责任校对：孙蕊

责任印制：尹小平

### 图书在版编目 (CIP) 数据

财政与金融 (Caizheng yu Jinrong) /倪信琦主编.

—北京：中国金融出版社，2005.8

21 世纪高等院校经济类与管理类教材

ISBN 7 - 5049 - 3748 - 7

I. 财… II. 倪… 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 (2005) 第 092917 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 保利达印务有限公司

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 11.25

字数 324 千

版次 2005 年 9 月第 1 版

印次 2006 年 8 月第 2 次印刷

印数 6091—11110

定价 23.50 元

如出现印装错误本社负责调换

# 前 言

改革开放以来财政和金融体制已发生重大变化，其业务内容不断更新；教育体制的改革、市场对人才的需求发生变化。作为经济和金融专业核心课程的财政金融学究竟在内容上应如何把握，成为探讨的一大热点。本书编写的特点是理论与实务并重，力求反映该领域的最新发展动态。在选用本教材时，教师可根据教学对象的不同，有选择地加以讲授。

参加本教材编写工作的人员，均为多年来从事该课程教学的教师，具有丰富的教学经验，因此在编写的内容上较有针对性。本教材由倪信琦任主编，吴军梅、谢晓娟任副主编，参加编写的还有张传良、林琳、陈丽宁、周莉。具体编写分工如下：倪信琦第十一、十二章，吴军梅第九、十四章，谢晓娟第一、二、六、八章，张传良第十、十三、十五章，林琳第十七章，周莉第三、四、五、七章，陈丽宁第十六章。最后由倪信琦总纂定稿。

本教材是编写组成员通力协作的成果。但由于水平所限，错误之处在所难免，恳请读者批评指正。另外，本教材在编写过程中借鉴了大量的参考文献，在此谨向所有文献的作者致谢。

编者

2004年6月

## 目 录

## 第一篇 财政理论

第一章 私人经济与公共财政	3
第一节 财政及其产生与发展	3
第二节 政府与市场	10
第三节 市场经济体制下的财政职能	15
第二章 财政收支概述	25
第一节 财政支出规模及结构分析	25
第二节 财政支出效益分析	33
第三节 财政收入	39
第三章 公 债	49
第一节 公债概述	49
第二节 公债规模和结构管理	53
第三节 公债的发行、偿还与公债市场	60
第四章 国家预算	68
第一节 国家预算概述	68
第二节 预算外资金与税费改革	74
第三节 我国预算管理体制	79

**第二篇 税 收**

<b>第五章 税收原理</b> .....	87
第一节 税收概述 .....	87
第二节 税收制度 .....	93
第三节 税收负担与税收转嫁 .....	100
<b>第六章 流转税类</b> .....	105
第一节 增值税 .....	105
第二节 消费税 .....	115
第三节 营业税 .....	122
<b>第七章 所得税类</b> .....	129
第一节 所得税基本原理 .....	129
第二节 我国个人所得税 .....	132
第三节 我国企业所得税 .....	142
<b>第八章 其他税类</b> .....	152
第一节 资源税 .....	152
第二节 财产税 .....	154
第三节 行为税 .....	163

**第三篇 金融理论**

<b>第九章 货币与信用</b> .....	173
第一节 货币与货币制度 .....	173

---

第二节	信用与利息·····	182
第三节	金融机构体系·····	195
<b>第十章</b>	<b>通货膨胀与通货紧缩·····</b>	<b>207</b>
第一节	货币流通及其规律·····	207
第二节	通货膨胀·····	210
第三节	通货紧缩·····	217
<b>第十一章</b>	<b>货币政策·····</b>	<b>224</b>
第一节	货币政策目标·····	224
第二节	货币政策工具·····	227
第三节	货币政策的中介指标·····	233
<b>第十二章</b>	<b>国际货币与国际金融·····</b>	<b>237</b>
第一节	国际货币与国际货币体系·····	237
第二节	国际收支·····	241
第三节	外汇与汇率·····	246
第四节	国际金融体系·····	252

#### **第四篇 金融实务**

<b>第十三章</b>	<b>中央银行业务·····</b>	<b>261</b>
第一节	中央银行业务活动的原则·····	261
第二节	中央银行的负债业务·····	262
第三节	中央银行的资产业务·····	265
第四节	中央银行的其他业务·····	267

---

<b>第十四章</b>	<b>商业银行业务</b> .....	271
第一节	商业银行的负债业务.....	271
第二节	商业银行的资产业务.....	276
第三节	商业银行的中间业务.....	282
<b>第十五章</b>	<b>非银行金融机构业务</b> .....	287
第一节	金融信托.....	287
第二节	融资租赁.....	291
第三节	金融咨询.....	296
第四节	保 险.....	297
<b>第十六章</b>	<b>金融市场业务</b> .....	306
第一节	金融市场概述.....	306
第二节	货币市场.....	310
第三节	资本市场.....	314
第四节	外汇市场.....	320
<b>第十七章</b>	<b>外汇业务</b> .....	325
第一节	传统的外汇业务.....	325
第二节	外汇创新业务.....	334
第三节	我国银行主要外汇业务概述.....	339
	<b>主要参考资料</b> .....	349



# 第一篇

## 财政理论



# 第一章 私人经济与公共财政

## 第一节 财政及其产生与发展

### 一、财政与财政现象

对于初学者来说，要理解什么是财政或许会觉得太抽象。倘若我们先了解一些时常发生在我们周围的财政现象再去理解财政的概念和内涵，抽象的财政在我们的脑海里就会变得鲜活起来。那么，在我们的现实经济生活中，有哪些财政现象呢？

在当今的现实经济生活中，财政现象处处可见，从人们的衣食住行，到国家的经济建设和社会发展，几乎每个领域都存在着财政现象，人们都在主动或被动地参与财政活动。例如：当人们购买了小轿车，就要向国家缴纳车辆购置税及相关的费用；购买了商品房，就要缴纳契税及相关的费用；买卖股票，要按成交价的一定比例缴纳证券交易印花税。又如：居民上户口、办出国护照等按规定要交一定的费用；居民在银行的储蓄存款利息，要缴纳 20% 的利息所得税；甚至“天上掉馅饼”——个人中奖的偶然所得，也要按 20% 缴纳个人所得税。再如：居民、单位或企业到银行认购国债，国家将发行国债筹集的资金用于大型的农业水利工程、公路、铁路、航空等基础设施的建设或补助城乡生活困难户；工商企业从事生产经营活动取得了销售收入或营业收入，要按期缴纳增值税、营业税、所得税等各项税收，而国家又将一定时期筹集到的各项税收用于行政、国防、外交、科技、教育、文化、卫生等单位的日常开支及其职工的工资支付，对基础工业、民族工业、支柱产业等进行投资。所有这些，都是财政现象的具

体表现。当然，财政现象远不止这些，并且，不同国家、不同时期的财政现象也会有所不同。

从上述的种种财政现象中，我们不难看出：财政现象都和货币的收支有关，其货币收入直接或间接地来自各生产和服务部门所创造的价值，并主要用于行政、国防等非物质生产部门，而货币收支的一方必定是国家（政府）。当国家（政府）征税、收取规费或使用费、发行国债时，便取得了政府收入；当国家（政府）将取得的收入用于行政、国防、外交、科教文卫事业及公共投资等方面时，即表现为政府支出。这种由国家（政府）参与的货币收支活动，就是我们通常所说的财政。因此，我们可以将财政简略地定义为：财政是以国家（政府）为主体的经济行为或经济现象，国家（政府）通过参与货币收支的分配活动来影响生产和消费，实现其职能。在此，为何将国家和政府相提并论？因为，从广义上讲，国家是指拥有法律强制手段的一套机构。国家在其领土之内享有制定法律的垄断权，通过有组织的政府来实现。因此，在日常生活中经常使用“国家”和“政府”这两个概念，且时常交替使用，本书也是如此。

另外，还须指出的是，我们这里简略的财政概念是根据现代社会经济生活中的财政现象而得出的。从财政的产生发展过程来看，早期的财政分配活动并不是以货币形式而是以实物形式为主来进行的。因此，要进一步理解财政的内涵，还须了解财政的产生和发展过程。

## 二、财政的产生与发展

### （一）财政的产生

从上述财政现象，我们已知财政属于经济范畴，但它只是人类社会发展到一定历史阶段的产物。

财政的产生需具备两个条件：一是经济条件（首要条件），即生产力的发展、剩余产品的出现和私有制的存在；二是政治条件（必要条件），即国家的产生和存在。

## (二) 财政的发展

财政随国家的产生而产生，也随国家的发展而发展。阶级社会发展至今经历了四个不同的历史阶段，因此，与之相对应的财政形态也有四种，即奴隶制国家财政、封建制国家财政、资本主义国家财政和社会主义国家财政。不同历史时期国家财政有其共同特征，也有着不同特点。

1. 私有制国家财政的特点（见表 1-1）。从表 1-1 我们可以看出，财政收支的内容和范围、收支的形式及管理都随着社会的发展而不断发展，经历了一个从低级到高级的过程。在奴隶社会，由于生产力水平低下，商品货币经济不发达，财政收支的形式只能以实物和力役（即无偿占有奴隶的劳动）为主，财政收支还没有科学的计划，国家的公共开支和王室家族的开支常常混淆在一起，没有严格的界限。而到了资本主义社会，财政收支的范围和政府的职能范围有了扩展，政府的职能范围更加明确，国家的公共开支和统治者个人的开支有了明确的区分，财政收支通过编制国家预算的方式实现了规范的、有计划的管理。特别是商品货币经济的高度发达，使财政收支完全采取了货币形式。在现代社会，财政还是政府对国民经济进行宏观调控的重要手段。

表 1-1

	奴隶制国家财政	封建制国家财政	资本主义国家
主要收入	王室土地收入、军事收入、捐税	赋税、公债、专卖收入	税收、公债收入、发行货币
主要支出	军事、祭祀支出	军事、王室、宗教支出	公共支出、军事、福利支出
收支形式	实物、力役	实物、货币	货币
管 理	混乱	逐步有计划	规范、有计划

2. 我国社会主义财政的特点。社会主义财政是建立在以生产资

料公有制为主体、各种经济共同发展的所有制结构基础上，因此，社会主义公有制决定了我国社会主义财政的性质和特点：

(1) 我国社会主义财政以全体人民的利益为基础，以兼顾国家、集体和个人三者利益为原则，对社会产品进行合理分配。

(2) 生产资料公有制为主体的特征，决定了我国社会主义财政的收入有相当部分来自于国家以资产所有者身份参与社会产品分配，而从国有企业取得的经营利润。因此，在财政分配中，经济建设的比重一般高于资本主义国家财政。

(3) 社会主义国家的双重身份和双重职能，决定了我国财政至少应由两个部分即公共财政和国有资产财政组成，它们各自具有不同的职能和任务。

### 三、财政的一般特征

所谓财政的一般特征即财政的共性，是指财政在各个不同历史时期所共同具有的特点，它不因国家、经济基础、社会制度的不同而有所改变。了解财政的一般特征是进一步理解财政内涵的关键。财政的一般特征主要有：

#### (一) 财政分配的国家主体性

分配的主体是指在分配中左右分配方向、决定分配数量、掌握分配速度的部分。国家之所以能成为财政分配的主体，是因为：

1. 财政的分配以国家的存在为前提。
2. 在财政分配中，国家总是处于主动的支配地位。
3. 财政分配是以国家制定的法律制度为依据的。

#### (二) 财政分配的客体是社会产品，主要是剩余产品

从理论上说，一定时期的社会总产品可以分成三部分：用于补偿物化劳动的部分（C）、用于补偿活劳动的部分（V）和剩余产品（M）。其中，C是维持简单再生产所必需的，财政一般不参与分配；V（实际为工资）是维持劳动者生存的部分，财政能否参与V的分配取决于工资水平能否在劳动者维持基本生活需要的前提下还有剩余。

近年来，随着经济的发展和收入水平、生活水平的提高，我国财政参与 V 的分配比例逐步上升。但从总体上看，财政分配的主要部分还是 M。

### （三）财政分配的目的是实现国家职能，满足公共需要

虽然财政的产生和存在给我们的直观感觉是为统治阶级维护其统治而提供财力保障，但是从另一个角度看，它也是国家履行职能的财力保障。一个国家如果没有军队、法律、社会治安、国家防御系统、外交等机构是难以长期存在的。而对于社会公众来说，国家安全、社会治安、国防等也是他们赖以安居乐业的前提。这种社会公众在生产、生活和工作中的共同需要就是公共需要，它不是普通意义上的人人有份的个人需要或个别需要的总和，而是就整个社会而言的。满足公共需要的产品称为公共产品。公共需要必须由政府集中执行和组织，才能保证社会的稳定，维持社会再生产的正常运行，维护正常的经济秩序。

公共需要具有以下特点：

（1）公共需要具有非排他性。即可以满足每一个社会成员无差别地共同享用的需要，一个或一些社会成员的享用并不排斥其他社会成员的享用。

（2）公共需要具有非竞争性。社会成员享用社会公共需要无需或只需付出少量费用，即社会成员的付出与其所得是不对称的，它不像私人产品，必须以等价交换为前提。

（3）满足社会公共需要的物质手段只能来自社会产品的剩余部分。

（4）为满足社会公共需要提供的产品和服务具有“外部效应”。外部效应是指人们的生产或消费行为对外界产生的影响，或者说对外界带来的利益或造成的损失。因此，外部效应有正效应和负效应。例如，工厂生产的同时排放的废气、废水，造成空气和水的污染，危害了人们的健康，从而产生了负外部效应；广泛植树造林，既能美化环境、净化空气，又能防止水土流失，还能提供经济林木，由此带来一

系列的正外部效应。

社会公共需要是共同的，但又是历史的、特殊的。社会公共需要在任何社会形态下都存在，不因社会形态的更迭而消失，这是共性；但它又具体地存在于特定的社会形态之中，又是特殊的。在经济发展的不同阶段上，除保证执行国家职能那部分需要外，社会公共需要的主要内容是在不断发展变化的。例如，在奴隶社会发展初期，公共需要的范围较小，主要包括国防、社会治安、司法、行政、外交等。而当今，社会的高度发达使人们的共同需要扩展到教育、卫生保健、基础科研、生态环保、社会保障以及邮政、电信、民航、道路、桥梁、供气、电力、大江大河治理、大型农田水利设施等方面。

#### （四）财政是一种集中性的、全社会范围内的分配

财政分配是宏观经济问题。财政收入来源于社会各个阶层，财政支出又运用于社会的各个方面，因此国家在组织收入和安排支出时，都以社会总体的发展为目标，不仅要考虑政府部门的自身利益，而且要考虑其对国民经济的影响。这也是财政分配区别于其他分配的主要标志之一。其他分配形式如企业财务分配、工资分配、价格分配等，分别是在一个企业、单位或个人之间进行分配。

#### （五）财政分配的强制性和不直接返还性

财政主要凭借政治权力进行分配，因此，是一种强制性的分配，它不同于银行信贷分配。银行信贷分配是以自愿、有偿为前提，银行不能强迫企业、单位和个人去银行存款或贷款，是否存贷、存贷多少完全由企业、单位和个人确定。存、贷款到期要还本付息。而财政则不同，企业、单位和个人一旦达到税法规定的纳税起点，就必须依法纳税，不存在自愿不自愿的问题，并且，税款不直接返还给纳税人。

通过对财政的产生、发展和财政共性的分析，我们可以将财政的概念定义为：财政是以国家为主体，为实现国家职能或满足社会公共需要，主要凭借政治权力参与一部分社会产品的分配而形成的集中性的分配活动。



#### 四、财政与公共财政

20世纪90年代中期,我国学术界开始出现“公共财政”的提法。1998年,当时的财政部长项怀诚在全国财政工作会议上也提出要在今后几年内初步建立起公共财政。那么,什么是公共财政?公共财政与过去所提及的财政有何不同?

我国使用“财政”一词,出现在中文词汇中至今只有100多年的历史。1898年,在戊戌变法的“明定国是”诏书中有“改革财政,实行国家预算”的条文,这是在政府文献中最初启用“财政”一词。“财政”一词的使用,是当时维新派在引进西方文化思想指导下,间接从日本引进的。而日本又是引进英文 public finance 一词。英文的“public finance”从其本意来说是“财政”或“财政学”的意思。在英文中,finance 的含义是多重的,包括“金融”、“财务”、“经费”等。为将企业的财务与国家的“财务”概念区别开来,英文“企业财务”用“business finance”,而国家的“财务”则用“public finance”,即财政(学)。但国内一些译者认为有必要将 public 的语意独立地表达出来而将其直译为“公共财政”。因此,从语词的来源上考察,财政与公共财政在英文中实际上是同一个词,只是译为中文的译法不同而已。

不过,现在既然在“财政”一词之外又同时使用“公共财政”一词,就应赋予“公共财政”有别于“财政”的特殊意义。“公共财政”的倡导者之所以提出“公共财政”,是为了在我国经济转轨时期,区别于计划经济体制下“大一统”的财政模式,它的实质意义是以“公共财政”这个词来进一步明确、界定和规范财政改革的方向,目标是构建符合社会主义市场经济体制的财政体制。社会主义市场经济体制下财政的目标是满足公共需要,而通过政府的公共部门提供公共物品是满足公共需要这个最终目标的手段。因此,我们可以这么说,“公共财政”是与市场经济体制相对应的一种财政模式。