

财政与金融

主编 王竹芹



东北财经大学出版社

前 言

财政与金融是高等学校经济学和工商管理类专业的必修课。市场经济体制实施后，尤其1994年初国家财政税收和金融体制发生重大变化后，原有著作或教材中的许多理论和方法不能解释和解决新的经济发展时期出现的许多新情况新问题。为了满足高校教学急需，以及满足青年自学和经济管理人员在职培训等各方面的需要，我们编写了这本《财政与金融》。

编著此书，我们力求坚持超前性、继承性、适应性和基础性等原则。这里的超前性，主要是积极吸收西方国家市场经济条件下财政与金融的基本理论和方法，同时反映我国财政和金融改革的最新实践活动。如货币制度、分税制财税体制、公债制度、商业银行业务及其管理、货币供给与需求等，都是人类文明的共同财富，我们理应科学地、有选择地积极吸收和运用。

这里的继承性，主要是指认真总结和吸收我国近半个世纪以来社会主义经济建设中有财政和金融方面的经验及精华。中国当代财政学和货币银行学初创于本世纪50年代，经过四十多年的实践活动及其不断完善和发展，曾经分别形成适应我国当时经济体制的财政学和货币银行学。我们认为，这是世界财政学和货币银行学发展史上的重要事情。虽然现在市场经济取代了有计划的商品经济，但是许多财政和金融理论与方法仍然具有其科学性和实践性。应该认真总结和归纳，在市场经济中充分地加以运用。

关于本书的适应性，可广泛用作高等学校《财政与金融》、

《财政学》、《货币银行学》等课程教材；用于经济管理人员在职培训和自学参考书；用于中等专业学校有关经济类专业课程的教材。此外，本书注意财政学和货币银行学基本理论和方法的阐述，避免书中内容跟着现行制度跑，使读者们面对竞争日趋激烈的市场经济，而具有解释和解决实际问题的能力。

本书由王竹芹主编，负责编写提纲、初稿修改、补充、总纂和定稿。副主编罗福凯、张金涛协助主编组织编写工作。全书初稿编写分工是：第一、二、四、五、六、七、十二、十三章由王竹芹编写，第三章由王友莲编写，第九、十、十一、十四章由罗福凯、张金涛、林波、于踪豪、刘海强编写，第八章由崔贞洁编写，第十五章由翟立宏编写。

在编写过程中，曾参阅了国内外大量财政和金融文献。同时得到中国煤炭经济学院、烟台大学有关专家、教授的支持和帮助，烟台商业学校李敏老师，东北财经大学硕士研究生尹磊先生，福斯达烟台纸业公司李斌先生，以及东北财经大学出版社的老教师们都给予了热情的指导和帮助，在此表示由衷的谢意。

书中疏漏不妥之处，请读者批评指正。

编著者

1994. 6.

目 录

第一章 财政学导论	(1)
第一节 财政的产生与发展.....	(1)
第二节 财政与社会再生产.....	(6)
第三节 财政与社会总产品分配.....	(12)
第二章 财政收入	(20)
第一节 财政收入的分类.....	(20)
第二节 财政收入的数量界限.....	(23)
第三节 财政收入的虚假性.....	(26)
第四节 国有企业利润分配.....	(29)
第三章 税收和税收制度	(33)
第一节 税收的概念、特征与作用.....	(33)
第二节 税收制度及其构成要素.....	(35)
第三节 我国税收制度的演变.....	(38)
第四节 流转税类.....	(43)
第五节 收益税类.....	(52)
第六节 财产行为及其他税类.....	(56)
第七节 国际税收.....	(59)
第四章 国债	(69)
第一节 国债的概念及作用.....	(69)
第二节 国内公债.....	(73)

第三节 国外公债·····	(77)
第五章 财政支出 ·····	(81)
第一节 财政支出的分类和形式·····	(81)
第二节 财政支出的原则·····	(88)
第三节 经常性支出·····	(91)
第四节 投资性支出·····	(96)
第六章 国家预算 ·····	(114)
第一节 国家预算的概念、分类和组成体系·····	(114)
第二节 国家预算程序·····	(121)
第三节 国家预算编制方法及审批·····	(124)
第四节 国家预算管理体制·····	(129)
第七章 货币与货币制度 ·····	(133)
第一节 币材与形形色色的货币·····	(133)
第二节 货币的涵义与职能·····	(140)
第三节 货币制度的构成要素·····	(143)
第四节 金属货币制度·····	(149)
第五节 不兑现的信用货币制度·····	(155)
第八章 信用和利率 ·····	(160)
第一节 信用的概念和特征·····	(160)
第二节 信用的产生和发展·····	(161)
第三节 信用的职能和形式·····	(164)
第四节 利息和利息率·····	(167)
第九章 金融机构与货币政策 ·····	(174)
第一节 银行的产生和发展·····	(174)
第二节 我国的金融机构体系·····	(176)
第三节 商业银行·····	(183)
第四节 中央银行·····	(190)
第五节 中央银行的货币政策·····	(195)

第十章 商业银行的业务及其管理	(203)
第一节 负债业务.....	(203)
第二节 资产业务.....	(208)
第三节 中间业务.....	(215)
第四节 业务管理.....	(218)
第十一章 货币的供给与需求	(223)
第一节 货币的供给.....	(223)
第二节 货币的需求.....	(229)
第三节 货币均衡.....	(239)
第十二章 证券业务	(244)
第一节 股票的概念、特性和种类.....	(244)
第二节 股票的发行.....	(252)
第三节 股票交易价格的影响因素和股票价格指数.....	(261)
第四节 债券的概念、特性和种类.....	(273)
第五节 债券的发行.....	(277)
第六节 债券的交易价格及其影响因素.....	(284)
第七节 证券交易市场、交易程序和交易方式.....	(286)
第八节 证券的收益率.....	(293)
第十三章 保险业务	(299)
第一节 保险的概念、特征和职能.....	(299)
第二节 保险的种类.....	(302)
第三节 保险合同.....	(309)
第十四章 金融市场	(315)
第一节 金融市场概述.....	(315)
第二节 货币市场.....	(324)
第三节 银行中长期信贷市场.....	(337)
第四节 外汇市场.....	(337)

第五节	黄金市场·····	(345)
第十五章	国际金融·····	(348)
第一节	国际收支·····	(348)
第二节	外汇与汇率·····	(354)
第三节	汇率制度与管理·····	(362)
第四节	国际金融机构·····	(366)
第五节	利用外资·····	(370)
第六节	国际结算·····	(374)

第一章 财政学导论

第一节 财政的产生与发展

一、财政的概念

财政是以国家为主体、凭借政治权力集中一部分社会产品，用于满足社会公共需要的分配活动。

正确理解财政的概念，应把握以下几点：

1. 财政属于分配范畴。整个社会再生产过程包括生产、交换、分配、消费四个环节，无论何种社会形态下的国家财政，都是社会再生产分配环节中的一个组成部分，都属于分配范畴并反映一定的分配关系。

2. 财政是以国家为主体的分配。表现在：

(1) 财政的产生是以国家的形成为前提的。没有国家，也就没有财政分配。

(2) 在财政分配中，国家处于主动的、支配的地位。国家是财政分配活动的决定者和组织者，财政收入的来源、数额和财政支出的去向、数额等，都取决于国家的意志，是按国家的需要进行分配的。

(3) 财政分配具有强制性和无偿性特征。任何社会形态下的国家机构本身，并不从事物质资料的生产，不创造收入，但他们的活动是整个社会所必需的，它们开展正常业务活动所需消耗的财力和物力，只能凭借国家的政治权力强制地从社会经济中取

得，并由国家进行统一地再分配。在整个财政分配的过程中，国家是作为政治权力的化身和社会代表的面貌出现的。国家凭借政治权力所取得的财政收入，并不直接、也不有偿返还给缴纳的经济单位和个人；同样，国家财政支出也主要是采取无偿拨款的形式，不要使用者如数且有偿归还。但这并不排斥国家在一定条件下按有偿性原则进行财政分配的必要性和可能性。

3. 财政分配包括财政收入的取得和财政支出的安排两个方面。收入是支出的前提，支出是收入的目的。

4. 财政分配是在全社会范围内进行的分配活动，收入来自全社会，支出用于全社会。

5. 财政分配的对象是社会总产品，但主要是剩余产品。社会总产品从其价值形态上看，可表现为三个组成部分：一是用来补偿已磨损和消耗掉的生产资料（包括固定资产和流动资产）的价值部分，即 C ；二是用来补偿劳动者的劳动耗费部分，即 V ；三是剩余产品价值部分，即 M 。从我国目前情况来看，财政分配的对象主要是剩余产品价值 M 部分，国家可以通过各种手段和形式参与 M 部分的分配，从中取得所需的资财；至于 C 部分，国家也可以参与分配，但由于其是用于维持简单再生产的，所以财政不可从中无偿拿走过多，否则会影响企业的设备更新、技术进步和再生产的正常进行；就 V 部分而言，由于目前我国劳动者的个人收入水平还较低，如果国家以征收个人所得税等形式从中无偿拿走过多，也将会影响劳动者生活水平的提高和其劳动积极性。但随着我国经济的发展和个人收入水平的不断提高，财政来自 V 部分的收入将会不断增长。

二、财政的产生

1. 财政并不是人类社会一开始就有的，它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，即社会生产力发展到出现了剩余产品的时候；二是政治条件，即人类历史发展到出现了国家的时候。前者为财政的产生提供了可能性，后者为财政的产生提供了必要性。

在原始社会初期，人类还处在茹毛饮血的时代，社会生产力极其低下，单凭个人无法维持生存和抵御自然界的侵害，迫使人们结合成群，以群体的力量同大自然作斗争。人们在一个氏族内共同劳动，劳动成果大体上平均分配，氏族内部的公共事务由氏族机构来管理，氏族机构的公职人员都是经过推举产生的，他们要为全体成员的共同利益服务。由于生产力水平的限制，人们还处在半饥饿状态，因此，在这个时期，没有剩余产品，没有私有制，也就没有阶级，没有国家，从而也就不可能出现国家参与剩余产品分配的现象。

到原始社会后期，随着社会生产力的发展，发生了第一次（农业与畜牧业）和第二次（农业与手工业）社会大分工，出现了商品生产和商品交换，交换之后有了剩余，于是氏族机构的公职人员便日益脱离生产劳动，利用其职权霸占土地和剩余产品，出现了财富分配的不平等，分化出富人与穷人、贵族与贫民两个阶层。同时，各个家庭也逐渐从氏族群体中独立出来，引起了私有制的产生。

随着生产力的进一步发展和交换的扩大，产生了第三次社会大分工（商业从农业、畜牧业中分离出来），出现了专门从事商品交换的商人。适应商品交换扩大的需要，出现了货币。商品货币经济的不断发展，进一步加深了贫富区别，一些小生产者和贫民为了维护其生产和生活，不得不向富有阶层乞求借贷，这便产生了信贷。信贷最早期的形式就是高利贷，高利贷的高利盘剥更加深了财富分配的不平等，于是，私有制就逐渐代替了原始社会的公有制而成为整个社会的经济基础。在这个经济基础之上，社会就被分裂为两大对立阶级——奴隶阶级和奴隶主阶级，人类社

会从此进入第一个阶级对立的社会——奴隶社会。

在奴隶社会，奴隶主阶级为了维持自己的暴力统治，镇压奴隶阶级的反抗，建立起一种压迫奴隶阶级的强制机关和暴力机构，如监狱、军队、警察、法庭等，这便产生了国家。这些国家机构是非生产性机构，维持其存在和执行其职能所需的物力和财力，只能凭借国家的政治权力强制地、无偿地从社会上征集（征税），因而出现了国家参与社会产品分配的现象，即产生了财政分配。

三、财政的历史发展

财政产生以后，随着生产方式的变革和社会形态的更替，其分配形式和体制也在不断地发展变化。

（一）奴隶社会国家财政

奴隶社会是人类历史上第一个以私有制为基础的社会。其生产关系的基本特征是：国王是最大的奴隶主，奴隶主不仅占有生产资料，占有奴隶生产的全部产品，而且直接占有奴隶者人身。

财政收入主要来自王室的土地收入（全部土地都归国王所有），即国王强迫奴隶在他的土地上进行各种各样的劳动所取得的产品。此外，还有一部分收入来自贵族奴隶主或诸侯的贡纳，以及通过战争直接掠夺其他弱小民族和国家的产品或对其进贡所取得的收入。财政支出主要用于军事开支、王室享用和祭祀开支，以及官吏的俸禄开支等方面。

奴隶社会国家财政具有两个特点：一是整个国家的财政收支与国王个人的收支公私不分，国家财政为国王个人所私有；二是财政分配主要是采取力役和实物的形式，货币形式采用的极少，这与当时仍是自给自足的自然经济占统治地位有关。

（二）封建社会国家财政

封建社会是人类历史上第二个以私有制为基础的社会。其生

产关系的基本特征是：封建主占有生产资料——土地和不完全占有生产劳动者——农民（或农奴），农民和手工业者的个体经济得到了发展。

财政收入主要来自王室的官产（土地、庄园）收入；诸侯的贡赋收入；农民、手工业者、商人等的捐税收入；国家对盐、铁、酒的专卖收入；公债收入；对外掠夺收入等。财政支出主要用于军事和其它暴力机构的开支；王室和豢养官吏的开支；行政费用支出；债务支出；封建文化和宗教支出等。

与奴隶社会相比，封建社会财政具有以下两个特点：一是国王和皇帝的个人收支与整个国家的财政收支逐渐分开（但也只是徒具形式，实际上统治者仍是随意支配着整个国家财政）；二是财政分配采取实物与货币同时并存并逐步以货币为主的形式，这与商品经济的逐渐发达有关。

（三）资本主义社会国家财政

资本主义社会是人类历史上最后一种以私有制为基础的社會。其生产关系的基本特征是：生产资料归资本家私人占有，资本家凭借所掌握的生产资料，无偿地占有无产者劳动所创造的剩余价值。

财政收入主要来自税收收入、公债收入和不正当的货币发行及对外掠夺收入。财政支出主要用于庞大的军事开支和政府机构支出、经济建设支出和债务支出等方面。

资本主义国家财政具有三个特点：一是国家财政收支和统治者个人的收支以法定形式划分开，并通过国家预算安排财政收支；二是实行了中央财政和地方财政的分级管理；三是财政分配全部采取了货币的形式，这是商品经济高度发达的结果。

（四）社会主义社会国家财政

社会主义社会生产关系的基本特征是：生产资料归全体公民所有，产品按劳分配，国家、企业（集体）、个人根本利益一致。

财政收入主要来自税收收入、企业收入、债务收入等；财政支出主要用于经济建设支出、科学教育文化卫生事业支出、行政支出、国防支出、债务支出等。

社会主义财政的特点：一是通过国家预算安排收支，中央财政与地方财政收支明确分开，实行统一领导、分级管理和责、权、利相结合的财政管理体制；二是财政分配全部采取货币的形式，因为社会主义社会仍是商品经济的社会。

第二节 财政与社会再生产

财政作为社会再生产过程中的分配环节，与生产、交换、消费各环节之间存在着相互影响、相互制约的关系。

一、财政分配与生产的关系

（一）生产决定财政分配

1. 生产的发展速度和经济效益决定着财政收支的规模和增长速度。

生产是财政分配的物质基础和源泉。在一般情况下，生产的发展规模越大、增长速度越快，所生产的社会产品的价值量就越大，财政收入也就越多。但需注意的是，财政收入的增长速度与生产的发展速度，并不一定是成等比例变化的，这还要看经济效益的高低。如果经济效益不高，剩余产品的价值量就会相应下降，财政收入的增长速度就势必会低于生产的发展速度；若大幅度提高经济效益，努力降低产品成本，那么在生产结构和分配结构不变的情况下，财政收入必将同生产的发展同步增长，甚至可能出现超速增长的状况。生产规模扩大和发展速度加快，财政支出的规模也必然要随着扩大，因为增产、增收必然要伴随着增支。

2. 生产的物资构成决定财政收支的构成。

生产的物资构成是指生产资料 and 消费资料两大类物资之间的数量比例关系。财政收支构成是指财政收入来自哪些方面，各方面来自多少，支出用于哪些方面，各方面安排多少。从财政支出来看，一定时期内，财政资金多少用于积累，多少用于消费，多少用于生产、基建，多少用于科教文卫、行政、国防，这都要由社会生产的物资构成所决定。如果无视物资构成而随意安排财政支出，势必会出现有钱买不到东西、某些物资供不应求，或无钱购买所需要的东西、造成某些物资供过于求的状况。这两种状况都意味着资金与物资脱节，均会给国民经济带来不良影响。从财政收入来看，生产资料 and 消费资料各自数量的多少，决定了同一时期财政收入来自生产资料生产部门（主要是重工业）和消费资料生产部门（主要是农业和轻工业）的数量的多少。

3. 生产方式的不同决定财政分配形式的不同。

由于生产资料所有制的性质不同，社会生产方式的不同，决定了财政分配的形式也不相同。如，资本主义社会和社会主义社会的财政收支形式是不一样的；就是在社会主义经济内部，对不同经济成分所采取的财政分配形式也是不相同的，对全民所有制企业，国家可以税利并举的形式参与其纯收入的分配，取得财政收入，而对非全民所有制企业，国家却只能通过税收的形式取得其纯收入的一部分，在税收之外，不能再以其它的强制性方式征集，因为在非全民所有制企业与国家之间存在着所有权的转移问题。

（二）财政分配影响生产

在财政分配与生产的关系中，当然是生产对财政分配的决定作用是主要的，但也不能忽视财政分配对生产的反作用。这表现在以下几点：

1. 财政收支的规模和增长速度影响着社会再生产的规模和增长速度。

社会再生产主要是靠财政、金融两大部门集中资金和各企业

自身积累资金进行的。财政收入规模扩大、增长速度加快，财政支出的规模也会扩大，可用于再生产的资金就会相应增多，因此可以促进社会再生产规模的扩大和速度的加快。但需注意的是，财政资金的安排和使用必须讲求经济效益问题，如果盲目支出，随意使用，即使资金再多也不会起到促进生产迅速发展的作用。

2. 财政分配结构影响着社会生产结构。

社会生产结构是指国民经济各部门之间的相互联系及其产值的比例关系，主要是工业、农业、建筑业、交通运输业、商业等从事物质生产和经营的部门之间的比例关系。财政分配结构指财政收入来自各部门和财政资金用于各部门的数量及其比例关系。从根本上说，社会生产结构是决定财政分配结构的，但若从整个社会再生产的不断循环与周转过程来看，财政分配结构又影响着社会生产结构，因为一种现成的生产结构主要是财政年复一年投资的结果。如果这种生产结构不合理，则必须通过改变财政资金在各部门之间的分配比例和数量来实现，使财政对某些部门的投资增加或征集减少，对某些部门的投资减少或征集增多，从而达到改变现行生产结构的目的。

3. 分配关系影响社会生产关系。

分配关系是整个社会生产关系的一个重要组成部分。财政可以通过其收与支的分配活动，通过制定合理的财政分配制度和政策，明确体现出对某些经济成分的鼓励与扶植，对某些经济成分的限制与排挤，从而调整国家与各方面的分配关系，促进整个社会生产关系的完善和巩固，使之适应生产力的发展。

二、财政分配与交换的关系

交换与分配同属社会再生产过程的中间环节，两者是相互影响、相互制约的。

（一）交换是财政分配的前提。

在商品经济条件下，财政分配采取了货币的形式，是对货币资金的分配，对价值的分配。我们知道，产品的价值是在生产过程中创造的，但要实现其价值还必须通过交换，只有经过交换实现了价值，才能进行价值的分配，从而取得财政收入，安排财政支出。但在交换过程中，并不是所有的产品都能顺利地通过交换，实现其价值，这首先要看产品本身的质量是否合格，花色、品种是否适销对路，价格是否合理，各种待销产品的数量与社会需求的数量是否相符；其次就是要看流通渠道是否畅通。如果流通渠道不畅，即使是质量合格、品种对路的产品也会在交换过程中形成呆滞、积压，以至造成残损或霉烂变质，只有削价处理才能销售，从而影响财政收入的及时、足额取得，保证不了财政支出的需要。因此，畅通的流通渠道是商品与货币都能顺利地向对方转化的必要条件，是实现财政收入和支出的前提。

（二）财政分配制约商品交换。

从财政收入方面看，如果流通中某些商品物资长期处于供过于求的状态，则国家可以通过调高税率的办法，限制其生产部门继续生产这些商品，从而缩减这些商品的流通规模；如果流通中某些商品物资长期处于供不应求的状态，则国家可通过对其生产部门减税让利等手段，扶植这些商品的生产，从而促使其流通规模的扩大，实现商品的供求平衡。

从财政支出方面看，支出的去向和规模必然要制约着商品的流通方向和规模，因为资金是代表物资的。

三、财政分配与消费的关系

消费包括生产性消费和生活性消费。这里所说的消费是指生活性消费。生活性消费（以下简称消费）是社会再生产过程的终点，生产、交换、分配的目的最终都是为了满足消费，没有消费，生产、交换、分配也就失去了意义。

（一）消费对财政分配的影响

1. 消费的规模影响着财政收支的规模。

消费分为个人消费和社会公共消费。个人消费基金由个人的工资、奖金、津贴、补贴等构成，它包括生产、经营部门的个人消费基金和行政、事业、国防部门的个人消费基金；社会公共消费基金是指各企事业单位的公用经费及集体福利费用。其中生产、经营部门的个人消费基金和公共消费基金，是从本单位的生产、经营成本和留利中开支；行政、事业、国防等部门的个人消费基金和公共消费基金则是由财政拨款解决。从这一角度看，在社会产品价值总量一定的情况下，生产、经营部门消费基金的增加，无疑会相应减少财政收入，而行政事业国防部门消费基金的增加，则会增加财政支出。从另一角度看，整个社会上消费基金增加，市场需求扩大，在一定程度上会起到刺激生产发展的作用，从而使财政收入与支出的规模随之扩大。

2. 消费结构制约着财政分配结构。

消费结构是指一定时期人们消费的消费资料的种类及其数量的比例关系。从财政收入方面看，人们对各种消费资料需求量的增减变化情况，直接关系到各种消费资料生产的增减，从而影响到财政收入来自各种消费资料生产部门的比例及数量。从财政支出方面看，既然生产、交换、分配的目的都是为了满足消费，那么消费结构就必然要制约着财政支出结构。亦即人们对哪些消费资料的需求量增大，就需要财政向哪些消费资料生产部门增加投资。无视消费结构而随意安排生产和投资，势必出现某些消费资料供过于求，造成积压、浪费，而某些消费资料却供不应求，影响生活。

（二）财政分配对消费的影响

一定时期内，国家针对人们的消费情况而制定的财政分配政策，对消费有着直接的影响。这主要表现在以下两方面：

1. 财政分配制约着消费的规模。如果国家的财政政策是控