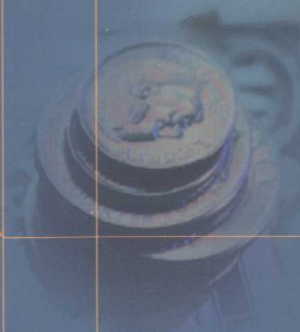




柴效武 王淑贤 著

家庭 金融 理论与实务

经济管理出版社

家庭金融理论与实务

柴效武 王淑贤 著

经济管理出版社

责任编辑：谭 伟 杨世伟

技术编辑：杨 玲

责任校对：叶 子

图书在版编目 (CIP) 数据

家庭金融理论与实务 / 柴效武 王淑贤著. — 北京:
经济管理出版社, 2003

ISBN 7-80162-597-8

I. 家... II. 柴、王... III. 家庭管理: 财务管理
IV. TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 010472 号

家庭金融理论与实务

出版: 经济管理出版社

(北京市新街口大街北口胡同 8 号 邮编: 100035)

发行: 经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷: 世界知识印刷厂

880mm×1230mm/32

12.5 印张

313 千字

2003 年 4 月第 1 版

2003 年 4 月北京第 1 次印刷

印数: 1—5000 册

ISBN 7-80162-597-8/F·525

定价: 28.00 元

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社发行部负责调换。

通讯地址: 北京阜外月坛北小街 2 号 邮编: 100836

联系电话: (010) 68022974

前 言

有关家庭金融理论与行为的研究，已日益提上科研的议事日程，受到社会各界的广泛关注。这项研究对发展金融业务，拓展金融活动的深度与广度；对增强广大城乡家庭的金融意识与理财技能，造就千百万家庭金融家；对密切家庭与金融的联系，促使金融部门注重研究家庭对金融活动的需要，并适应、满足这种需要，改善金融服务质量，都具有极其重要的意义。

对家庭金融这种特殊领域的金融现象的研究，在今天已是非常必要，并受到社会各界尤其是家庭的积极注意。有关家庭理财、个人投资、居民储蓄的书籍也是层出不穷，且受到广大读者的喜爱。但是，有关家庭金融的本质特征、内容机制，家庭金融与一般金融、家庭金融与家庭其它多功能活动的内在本质联系的深层次地研究，还是极为少见。这同蓬勃涌起的家庭投资理财热，同今天已迅猛增长的高达9万多亿元的家庭金融资产的现状，及其对经济社会发展、家庭生活组织的巨大功用发挥等相比，显然是一大缺憾。本书的出版，可以使作者填补此方面空白，对社会做出自己菲薄的贡献。

本书的撰写虽只是近两年之事，但为此书的前期准备却是为时已久。1983年，本书主要作者发表了《试论社会主义家庭经济学的研究对象》一文；1988年又以《社会主义家庭经济管理研究》为题，撰写了硕士学位论文；1991年出版了《家庭金融顾问》和《现代家庭经济生活知识大全》。这些都为今日对家庭

金融的系统研究，奠定了较雄厚的理论基础，扫清了外围障碍。1998年以《家庭金融资产形成的内在机制与外部效应》为题，申报并取得了浙江省社会科学基金的项目资助，本书的撰写正是这一课题的最终成果。

本书从理论上对家庭金融的本质特征、内容结构，家庭金融与一般金融的联系与区分等，做了相当程度的揭示；对家庭金融资产形成的内在机制与外部效应等，做了较深入的探讨；对家庭的储蓄、负债、财产积累与生活消费行为予以较深刻的揭示；还对家庭收入、支出、消费的本质含义及其间的联系等，给予较全面的说明；对家庭资源拥有的状况、合理配置及资源配置的机制、手段，所受到外部社会、家庭内部各因素的影响等，展开了较系统的分析；对家庭个人的经济主体地位、权利机制及家庭经济金融意识的形成与培育完善等；本书最后对银户关系、个人金融服务，银行如何开展对个人家庭的金融服务，个人家庭如何认识和看待来自金融部门的这种金融服务等，予以较全面的探讨。

本书主要是基于家庭金融及与此相关的多方面微观内容的“本身”予以深入研究，但对由此引致的对经济社会的外部效应等宏观性的内容，也做了一定程度的描绘。未能做过多探讨的原因，则是这方面的宏观研究，已经是众多经济学家广为注目之地，并已取得了相当的成果。本书已不必对此大加展开。本书的一个较具特色之处，就是作者还力图深入到家庭内部，就家庭金融现象所依存的特殊环境——家庭及家庭人际关系、家庭伦理、家庭教育、家庭思想文化的多功能活动中，揭示家庭金融的特殊性。

应当说明，本书涉及的个人理财、家庭投资行为，只是散见于各章作辅佐介绍，并未专章提出探讨。对家庭保险、外汇、信托、结算等具体事项也未予全面展开。起因固然可称为篇幅有限，但更多的原因是有关个人家庭投资理财、家庭人身财产保险的书籍、文章已出现太多；而家庭信托、结算、外汇的内容，除

具体制度规定与实际运作外（这是不需要在本书中赘述的），要站在个人家庭的角度对其做深层次的揭示，并形成具有浓郁的家庭气息的新的见解和观点，作者尚未完全思考成熟，故此不将其置入本书内，也不再予以特别说明。

经过对家庭金融及相关内容的长期思考与深入探索，可以认为，家庭金融绝非像日常所见的家庭储蓄、个人贷款、股票炒卖的表象那样简单，而是有着深刻的内涵。它也非一家一户独立操作，仅仅只同家庭本身生活组织相关之事，而是由此对国民经济增长、社会资源配置、公民经济主体地位确立及经济金融意识的培育完善等，都是有重大影响的大事项。

家庭金融的资产数量已从 1978 年的 200 多亿元，迅猛增长到今天的超越 10 万亿元大关，20 余年间增长了数百倍。增速之快，为国人乃至世界为之惊叹。家庭金融的内涵，也从昔日的储蓄、汇兑，演化为今日的一个包容多方面内容的庞大的金融体系。家庭金融的功用发挥，已从昔日的默默无闻，到今天的声名显赫，功用卓著，影响深远，效应涵盖了国民经济运行、企业生产运营、个人家庭资源配置、城乡居民生活安排的一切层面。甚至是今天正在推行的教育、医疗、养老、住房等传统福利制度向市场经济体制的转型，这一转型的顺利运行并取得相当的成效，在很大层面上，也正有赖于家庭金融资产的迅速集聚与配置应用。

随着我国经济社会形势的迅猛发展，家庭金融资产的急剧增多，人们对家庭金融的认识，正经历着一个从无到有，从弱到强的历程。银行保险等金融机构已经开始认识到开展居民家庭的金融服务，对自身的规模、效益增长，对加入 WTO 后众多外资金融机构大举进入后的极端重要性，并已经在此方面做了较多工作。而居民家庭也日益在将金融视为自己的账房先生和财务总监，有赖于金融服务帮自己聚财、生财、用财，早日走上幸福之路。

总之，家庭金融的发展是迅猛的，家庭金融的新现象、新问

题的出现，是层出不穷的。我们对家庭金融的研究，也同样是一项长期性的任务。《家庭金融理论与实务》一书的出版，绝不意味着我们对此课题研究的终结，而只是对前期研究成果的一种总结。本书的撰写虽然划上了最后一个句号，我们对家庭金融的研究，却是一项长期事项，任重而道远。

在本书的出版之机，我们愿借此机会对所有关心本课题和本书出版的单位和人士表示衷心的感谢！他们有：浙江大学经济学院的各位领导及诸位同事的关心和帮助；浙江省社科规划办的立项支持；经济管理出版社的领导和编辑人员。另外，本书的写作调研中，还得到浙江、陕西、北京等地的金融保险部门，在资料、信息方面的较多帮助，在此一并表示感谢。本书的撰写中，还参阅、借鉴了较多的资料文献，从众多学者的思想和观点中得到相当的启迪和感悟，在此也表示衷心的感谢。

家庭金融研究是一个较新课题，本书的体制结构、内容安排及表现形式上，还会有较多不成熟之处，在此恳请广大读者批评指正。同时，更欢迎众多志同道合者同我们携手一起，共同搞好本课题研究，为亿万城乡家庭的金融运行完善，做出自己的奉献。

作者于 2003 年 1 月

目 录

第一章 总论	(1)
第一节 家庭经济概说	(1)
第二节 家庭经济研究的内容	(6)
第三节 家庭金融的本质	(11)
第二章 家庭金融	(20)
第一节 家庭金融的内容	(20)
第二节 家庭金融的特征	(26)
第三节 家庭金融运行目标与遵循原则	(30)
第四节 家庭金融学	(37)
第三章 家庭金融资产	(52)
第一节 家庭资产概述	(52)
第二节 家庭金融资产	(62)
第三节 家庭金融资产的状况	(69)
第四章 家庭金融资产形成	(75)
第一节 家庭金融资产形成的家庭因素	(75)
第二节 家庭金融资产形成的社会因素	(86)
第三节 家庭金融资产急剧增长的原因	(92)
第四节 家庭资产的计量计价	(99)

第五章 家庭储蓄	(107)
第一节 家庭储蓄概况	(107)
第二节 家庭储蓄与消费	(117)
第三节 家庭储蓄的外部效应	(126)
第四节 家庭教育储蓄制度	(133)
 第六章 家庭负债	(143)
第一节 家庭负债概说	(143)
第二节 家庭贷款	(150)
第三节 家庭消费负债	(160)
第四节 家庭经营负债、投资负债	(172)
第五节 银行如何发展家庭信贷	(177)
 第七章 家庭收入支出与消费	(188)
第一节 家庭收入	(188)
第二节 家庭支出	(197)
第三节 家庭消费	(203)
第四节 家庭收入支出与消费的关系	(215)
第五节 家庭收支消费中的人际利益关系	(218)
 第八章 家庭财产	(226)
第一节 家庭财产概说	(226)
第二节 家庭财产与收入支出	(234)
第三节 家庭财产积累与消费	(238)
第四节 家庭财产管理	(248)
 第九章 家庭资源配置	(252)

第一节	家庭资源配置概说	(252)
第二节	家庭资源与家庭活动	(259)
第三节	家庭资源配置的抉择	(267)
第四节	家庭资源配置机制	(273)
第五节	家庭资源配置的社会家庭因素影响	(282)
第十章	个人经济主体与金融产权	(296)
第一节	个人的经济权利	(296)
第二节	个人经济主体	(303)
第三节	大众经济意识培育	(319)
第四节	家庭金融意识	(338)
第五节	家庭金融中的产权问题	(349)
第十一章	个人金融服务	(354)
第一节	个人金融服务概说	(354)
第二节	个人金融服务的认识	(367)
第三节	个人金融服务的若干问题	(375)
第四节	银行开拓个人金融业务	(383)
参考文献		(386)

第一章

总 论

本章是对家庭金融基本理论的一般性描述。它将从对家庭经济的一般状况及其研究的内容着手,界定家庭金融在整个家庭经济研究中的地位功用,然后从家庭与金融的本质性联系入手,说明家庭金融的含义,揭示家庭金融的本质特征,予以较深刻的描述。

第一节 家庭经济概说

家庭金融是家庭整体经济运行的一个重要方面,要深入了解家庭金融的本质,首先应当对家庭经济的基本状况有一个全面的认知和理解。

一、今天家庭经济的使命

家庭目前已成为社会的一个基本经济组织。今天的家庭成员,不仅担负着传统的劳动者和消费者的角色,还担当了以往所不曾具备的投资者和经营者的新角色。即使是劳动者和消费者的传统角色依旧,实质内容也有较大不同。计划经济时代,劳动者和消费者是一切听从国家计划指派,个人的自主权利很少。今天则是自主选择就业劳动,自主安排个人、家庭的生活消费,并遵循个人效用最大化的原则,自主配置自己拥有的劳动力资源和物质财产,以满足自身的需要。而在计划经济时代,完全服从国家的劳动力计划分配和消费品的计划配给。这里的投资者,是指今

天的居民家庭因个人收入大幅增加以来，家庭财产除传统的生活消费外，还实现了一定的资本化，用于证券投资、实业投资、房产投资乃至人力资本投资、其它投资等的各种投资行为。这里的经营者，则是指家庭成员对家庭拥有各项人、财、物力资源以及其它资源，通过自主运营、配置、抉择与运用耗费等各种手段，以实现家庭个人效用最大化的行为。

今天的家庭经济，在国民经济运行中的地位、功用等，在迅速提高与增强。家庭金融资产的状况及自主运营、抉择、配置后的结果如何，对家庭收入、支出、财产、投资、经营与消费等经济生活的科学组织，也是功用非小；对经济社会发展、国民收入分配、产业结构调整，社会资金流向，乃至对积累消费、投资融资、财政税收等国民经济运行的重大行为及比例关系协调完善等，都有不容忽视的波及效应；对当前正在深入开展的教育、住房、医疗、社会保障体制的改革等，也是必须考虑并加以大力借重的基本因素。

总之，今天的家庭，不仅是一个基本的经济组织，是劳动力生成并培育的主要场所，还是参与投资、融资、储蓄保险的重要经济实体。

二、家庭的经济类型

家庭经济按照家庭主要成员从事经济活动的性质，可以区分为城市职工家庭、农民家庭和城乡个体户家庭三种。

1. 职工户的经济性质为收入消费型，家庭以职工参与大工业集体生产劳动和其它社会工作，取得工资收入为家庭经济生活的主要来源，然后用于支出购买和生活消费，生活结余部分则用于储蓄存款、人身财产保险和相应的证券投资。

2. 农户的经济性质为生产消费型，家庭以农民参与农业生产劳动和其它劳动，生产农业产品并通过出售取得经营收入，作为家庭经济生活的主要来源，然后用于支出购买和生活消费。农

户家中有关生产性信贷、民间借贷、农业投资、农作物保险等事项较多。为长远生活和防备意外事件发生，大多也有一定的储蓄存款。

3. 个体户的经济性质为经营消费型，家庭从事个体生产经营来取得经营收入，作为家庭经济生活的主要经济来源，然后用于生活消费。家庭中有关经营性信贷、投资、财产保险、结算、汇兑事项发生较多，养老保险和储蓄存款也有相应比例。

家庭经济性质、特征与经济活动的不同方式等，对家庭金融的影响是较大的。它影响着家庭金融活动的内容、方式及活动的目的所在。仅以养老保险为例。职工户的养老保险以单位和社会保障为主，自我参与比例即可少一些；个体户的经营收益有相当部分要用于养老保险，以弥补社会保障制度的欠缺；农户的养老防老还有相当市场。许多农户千方百计地要多生、生男孩，正出于这一现实考虑。

以各类家庭的投融资而言，职工户着重投资债券和股票，个体户和农户则有相当的生产性经营投资。职工户着重于家庭人身和财产保险，农户、个体户的生产性财产保险占有较大比例。职工户很少有借贷事项，除非为购房、购买大件高档用品时借贷；农户、个体户在经营资金短缺时，就需要取得贷款，或是高利率的民间借贷。

三、家庭经济功能简析

家庭是社会的细胞组织，是以婚姻、血缘乃至收养关系维系的人们，基于共同的物质、思想基础，建立的一种社会生活的基本单位。家庭作为一个一定亲属关系范围内的生活共同体，为维持其生存、运行与发展，有着经济物质的、子女生育的、思想情感的多功能活动，单以其经济功能予以考察，它包括了以下四方面内容：

1. 生产经营功能。家庭作为一个生产经营单位，运用其占

有或控制的一定的经济资源（包括人力、物力、财力、技术等资源），组织物质资料与劳务的生产、流通活动。这是广大农户、城乡个体经营户的基本功能。职工户家庭目前也具备了一定的经营投资的功能。

2. 生活消费功能。家庭作为一个生活消费单位，运用其占有、支配的消费资料，组织收入、支出、购买、消费的生活。这是一切家庭都具备的基本功能。

3. 人口、劳动力的生产、培育、提供的功能。家庭是重要的人口劳动力的生产、培育单位，并将培育的劳动力，或直接运用于家庭个体生产，或参加社会化大生产，作为社会的劳动力发挥功用。这一功能是家庭特有的两性结合、子女繁衍的职能所实现，并通过家庭的生活消费和子女教育的功能得以完成。

4. 抚养、扶养与赡养的保障功能。幼有所育，老有所养，家庭通过抚育幼弱、赡养老人的活动，对社会保障事业起到了基础作用。这类活动虽说可以通过社会公共抚养子女、赡养老人得到实现，但家庭的基本功用却是不能抹煞和难以取代的。

家庭的各项经济功能，是密切相关的。人口生产有赖于家庭独具的子女生育活动得以实现。没有这种人口生产，劳动力的生产培育就只能是无源之水，无本之木。劳动力的培育提供，在相当程度上，是家庭物质文化的消费生活和子女教育、培养的功能所促成。而家庭物质资料的消费过程，又是人口和劳动力的生产再生产过程。新的劳动力源源再生，补偿了劳动中的人力耗费。

家庭的功能活动中，不只有经济金融物质的活动，还有非经济金融的其他精神文化的多功能活动。在家庭的这种多功能活动中不只是一是要处理好人与物的关系，更重要的是人与人之间的关系，如大家庭内部的各对小家庭、小家庭与其亲属关系网络中的亲友的各种关系。而家庭作为一种延续后代，实现代际传递的特殊组织，这种家庭的功能活动不仅是目前的，也是长期持有并永

续延存的。

四、家庭经济的社会功用

家庭金融是家庭经济活动的重要组成部分，家庭经济活动包括生产经营、生活消费与投资融资三方面内容。这种金融活动既融会于整个家庭的经济活动之中，但在某种程度上，又可以脱离其它经济内容而单独运行。

家庭的各项经济功能活动，在国民经济活动中具有举足轻重的、独特而无以替代的功用。如家庭生产经营活动在整个国民经济活动中的功用不容小视。家庭在对 GDP 的增长所做出的贡献中占有相当的份额；在农副产品生产上更承担着绝大部分的比重。社会商品流通中，由农户、个体户经营流通的份额也达到相当比例。

家庭消费是个人消费的基本形式，全社会的消费总量中，个人家庭消费额多年来一直稳定在 85%~88% 之间。上世纪的 70~80 年代间，更突破 90% 的比例。家庭消费的状况、规模及发展趋势等，对社会生产活动的促进或制约作用，为世人有目共睹。

全社会的财富总量中，家庭个人占据财富的份额在急剧上升。以其中的金融资产而言，该指标即高达 9 万多亿元，超过整个国有企事业单位拥有净资产的总和。

单以家庭对人口、劳动力的生产、培育、提供的功能而言，人口、劳动力的生产为家庭单位所独具，无其它单位可以替代。以此即可奠定家庭在人力资源开发与管理中的重要功用。人口、劳动力的培育方面，人的身体成长，劳动力的体能增进健康，有赖于家庭消费——也即劳动力再生产的功用实现；人口、劳动力的智力培育、技能提高，学校、社会教育是非常重要的，但家庭教育也是不容忽视的。在劳动力智力培育，接受教育的诸多花费上，家庭个人用于子女文化教育的费用开支已经占到相当比例。家庭培育的劳动力，除农户、城乡个体户组织生产经营中，自我就业、

自我雇佣所占用的大量劳动力外（约占全部劳动力总数的 2/3），还主要是向社会化大生产做人力提供。剩余劳动力是家庭直接提供于社会大生产，为社会生产劳动提供了最可宝贵的人力资源。家庭提供劳动力的数量、质量、文化技术具备程度、体质健康等，对社会经济发展的促进或制约作用，都是可以直接或间接感知其分量的。而这一点在今天已经被整个社会所公认。

第二节 家庭经济研究的内容

经济体制改革 20 年来，随着家庭经济职能回归及在国民经济运行中的地位日渐提高，家庭拥有人财物力资源急剧膨胀，资源自主配置的权利日趋受到重视。家庭经济参与国民经济运行的总量、程度、广度及发挥功用等，今天已达到空前盛况。为此，家庭经济研究的意义及可发挥功用等，也就日益凸显，成为社会各界关注的话题。要说明家庭金融研究的基本状况，将其在家庭经济的整体研究中所处的地位、功用等予以系统、全面地揭示，是很有必要的。这里仅从家庭经济研究及学科组建应涉及的基本内容等，提出大致的构架，以对家庭收支消费，对家庭金融资产的研究奠定比较雄厚的基础。

一、总论

本部分是家庭经济研究的理论基础，如家庭经济的“外私内公”属性如何体现，家庭经济的内涵及外延如何界定；家庭经济研究对经济社会发展、家庭生活乃至家庭经济本身等可发挥的意义功用，家庭经济同其它经济现象和家庭现象如何区分；再如家庭经济学在相关经济科学、家庭科学中的地位功用，及同其它相关学科的相互联系，家庭经济学研究的对象如何界定，学科属性

如何划分,如是一门经济学科、家庭学科、抑或是一双重性学科;家庭经济学研究的任务及应达到的目的和要求等应如何确立;家庭经济学学科内部各分支学科的相互关系,社会主义家庭经济学同西方“传统家庭经济学”及“新家庭经济学派”的异同等。

二、家庭经济起源、演变与未来

家庭经济起源,一夫一妻制家庭的演变及形成中,经济因素的作用影响探析;原始共产制家庭经济到奴隶制社会、封建制社会自给自足的小农家庭经济,资本主义社会到今天社会主义社会的家庭经济的发展演变,及未来演进的规律研究;家庭经济未来及未来社会家庭经济演变前景预测,以及古今中外有关家庭经济学说、思想的研究,从古代的色诺芬、亚里士多德、贾思勰到现代的贝克尔、舒尔茨、莫迪格安尼的家庭经济学说史的研究。

三、家庭经济与社会经济

包括家庭经济在社会经济运行过程中的地位与作用,家庭经济与国民经济各部门、社会经济活动各方面的相互关系;市场经济体制对家庭经济的根本要求,家庭经济参与市场经济体制并发挥影响的探讨;以及家庭经济与GDP增长、产业结构调整、国民收入分配、社会购买力投向、居民消费预期及增长、资金来源及流向、投资融资等相关性的研究探讨。

四、家庭经济与家庭

包括家庭经济在家庭整体活动运行中的地位与作用,家庭经济与子女生育教育、伦理道德、精神文化、赡老抚幼、婚姻家庭建设等的相互关系;家庭经济与家庭规模结构、生命周期阶段、居住地域、职业文化、权力关系模式的联系,以及不同规模结构、生命周期阶段、居住地域、职业文化、权力关系、管理体制模式式的家庭,其经济活动的状况、特征及各因素影响等。

五、家庭经济力

包括家庭经济力的合理组织及应遵循原则、依存环境、路径