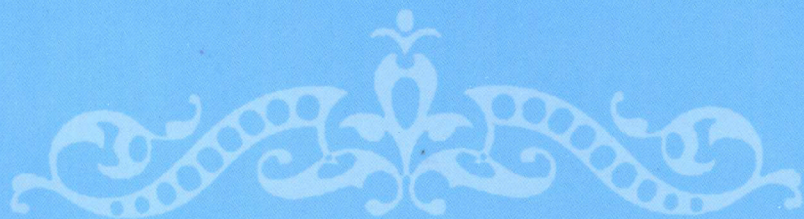


★北京市教委“北京地区高校科技发展报告”项目资助
★北京知识管理研究基地项目



金融学科核心课程系列教材

财政与金融学

王 斌 刘亚娟 谢 群 / 编著



经济科学出版社
Economic Science Press

北京市教委“北京地区高校科技发展报告”项目资助
北京知识管理研究基地项目

金融学科核心课程系列教材

财政与金融学

王 斌 刘亚娟 谢群 / 编著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

财政与金融学/王斌, 刘亚娟, 谢群编著. —北京: 经济科学出版社, 2011. 6

金融学科核心课程系列教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0587 - 2

I. ①财… II. ①王…②刘…③谢… III. ①财政金融 - 高等学校 - 教材 IV. ①F8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 064000 号

责任编辑: 卢元孝

责任校对: 王肖楠

版式设计: 代小卫

技术编辑: 王世伟

财政与金融学

王 斌 刘亚娟 谢 群/编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

永明装订厂装订

787 × 1092 16 开 22.5 印张 410000 字

2011 年 6 月第 1 版 2011 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0587 - 2 定价: 31.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

总 序

随着经济一体化与金融全球化的发展,我国金融改革从2007年以来呈现出快速发展的势头,步伐不断加快。因此,现有的金融类教材大都一定程度地存在着金融理论知识滞后于金融改革现实的问题,迫切需要更新,添加近三年金融改革的最新内容。因而,北京信息科技大学经管学院财务投资系教师经过三年多的打磨与研究,着手编写这套金融学科核心课程系列教材。系列教材共包含《金融学》、《国际金融》、《商业银行经营学》、《证券投资学》、《保险学》、《财政与金融学》、《中央银行学》、《金融工程学》等8本。

本系列教材严格按照教育部关于普通高等院校金融学科教学基本要求编写,以培养应用型经济与金融人才为原则,以在保证基础理论知识系统性的基础上进一步提升系列教材的实用性和针对性为宗旨。本系列教材具有三方面的特色:

第一,优化金融学科核心课程结构,减少教材之间的重复。本教材力求改变现有教材涉猎内容过多的现状,减少相近教材内容上的交叉和重复。如,《金融学》中,不再涉及国际金融中的汇率和国际收支方面内容,不再讲授证券投资学中的资产定价内容,不再涉猎金融工程学中金融创新的内容,不再介绍发展经济学中金融深化和金融抑制等内容。在有限的学时内,使教学内容更加突出和明确,从而优化了课程结构,提升教学的针对性,使教材更加具有实用性。

第二,为了培养应用型经济、金融人才,添加了金融改革实践的最新内容,其中,重点添加了近三年我国金融改革实践的新内容,同时添加了国际金融业监督管理机构对银行业、证券业、保险业监管的最新要求,并且结合国际、国内金融改革的实践,添加了相应的金融

案例分析。

第三，力求理论知识与金融实践相结合。主要是三个方面：一是将金融学科专业基础知识的传授与金融从业人员资格考试及金融机构招聘等各类考试的介绍进行适当地结合。即在每一章节相应的知识点处添加了银行从业人员资格考试、证券投资基金从业人员资格考试、期货人员资格考试内容。添加了经济师考试两门课程——“经济基础知识”和“金融专业知识与实务”的相关内容。二是本学科教学改革的成果与教学内容相结合。三是面对面单纯讲授与金融模拟交易实训及上机实验活动相结合。

教材的最终成果可能会与编写宗旨存在差距，而且也可能存在不足甚至舛误。因此，我们以真诚的心，接受各位专家、学者、同行及使用者的批评与指教，以便我们今后不断完善和改进这一系列教材。

感谢编写委员会全体教师的辛勤劳动，并将此系列教材真诚地献给使用它们的学生们！

北京信息科技大学经管学院

葛新权

2010年7月

前 言

财政与金融学课程是高等院校经济与管理类专业开设的一门专业基础课程。财政与金融讨论的都是资金融通问题。财政学研究的是以政府为主导的公共部门的资金融通，它是政府的一种经济行为，是履行和实现政府经济职能的手段；金融学研究的是以市场为主导的私人部门的资金融通，包括银行借贷、资本市场等。由于针对的部门和服务的领域不同，财政学与金融学又存在着许多区别点。本教材将财政学与金融学内容合而为一，紧密围绕经管类专业对财政与金融知识的需求，既注意财政与金融理论的完整性，同时又尽量避免与其他相关课程在内容上的重复性。与其他的财政金融学教材相比，本教材在编写时充分体现了以下几个方面特点：

内容上求新。随着经济全球化的进一步发展和我国财政金融改革步伐的加快，我国财政与金融领域也发生了显著的变化，如税收中税种的调整、财政收入与财政支出的结构变化、金融市场中金融工具及其运行机制的创新等，在教材编写中，力求结合当今财政与金融理论的发展，使读者更多地了解我国财政金融领域的最新动态。

理论与实际相结合。在介绍财政与金融理论的同时，尽可能多地结合我国财政与金融发展的实践，介绍有关理论的运用。如我们在部分章节设计了可读性强、富有启发性的阅读材料，以帮助读者深刻理解有关理论的内涵。

注意与相关课程的衔接。财政与金融学课程是经济管理类专业的一门重要的课程，但在教学环节上，多开设在经济学课程之后，本课程充分考虑了与经济学课程内容上的交叉，尽可能减少重复，同时又保证本课程体系的完整。

实用性强。为帮助读者掌握财政与金融学的有关理论，我们在每章后编排了思考题和练习题，读者可以通过思考和练习，检查、弥补课堂学习的不足。

本书各章的编写分工如下（按章节次序排列）：第一章、第二章、第三章，王斌；第四章，王晖；第五章，刘亚娟；第六章，彭娟娟；第七章，徐文彬；第八章，刘亚娟；第九章、第十章，谢群；第十一章，刘亚娟。

本书在编写过程中，得到了硕士研究生刘燕艳、杜立新同学的无私帮助，在此向他们表示感谢！

本书适用于经济管理类各专业本科学生及财政、金融从业人员和财政金融爱好者学习和阅读。

由于时间和水平有限，本书难免有疏漏和不足之处，恳请同仁和读者批评指正。

作 者

2011年3月

目 录

第一章 财政概论	1
第一节 财政的起源与发展	1
第二节 财政的内涵和基本特征	5
第三节 公共产品和公共财政	8
思考题	19
练习题	19
第二章 财政收入	21
第一节 财政收入概述	21
第二节 财政收入的形式和来源	24
第三节 财政收入的规模分析	29
第四节 财政收入的结构分析	36
思考题	41
练习题	42
第三章 税收	44
第一节 税收的基本属性与税收的“三性”	44
第二节 税收术语和税收分类	48
第三节 税负的转嫁与归宿	54
第四节 征税中的公平与效率	58
第五节 现行的主要税种	61
第六节 国际税收	70
思考题	77
练习题	77

第四章 财政支出	80
第一节 财政支出概述	80
第二节 购买性支出	82
第三节 转移性支出	93
第四节 财政支出的效益	101
第五节 政府采购制度	104
思考题	113
练习题	114
第五章 国债	117
第一节 国债概述	117
第二节 国债的管理	130
第三节 国债市场	137
思考题	141
练习题	141
第六章 政府预算和预算管理体制	146
第一节 政府预算	146
第二节 预算管理体制	166
思考题	181
练习题	181
第七章 金融概述	183
第一节 货币与货币制度	183
第二节 信用的本质与形式	199
第三节 利息与利率	214
思考题	231
练习题	232
第八章 金融体系	236
第一节 金融体系概述	236

第二节 中央银行	238
第三节 商业银行	241
第四节 非银行金融机构	245
思考题	249
练习题	249
第九章 金融市场	251
第一节 金融市场概述	251
第二节 金融工具	254
第三节 货币市场	261
第四节 资本市场	265
第五节 债券市场	270
第六节 外汇市场	270
第七节 黄金市场	274
思考题	280
练习题	281
第十章 国际金融	284
第一节 国际收支	284
第二节 外汇与汇率	292
第三节 国际货币体系	302
思考题	311
练习题	311
第十一章 财政政策与货币政策	315
第一节 财政政策	315
第二节 货币政策	325
第三节 财政政策与货币政策的搭配	330
思考题	336
练习题	336
各章练习题参考答案	341
参考文献	344

第一章 财政概论

财政是随着国家的产生而出现的，随着社会经济的发展，财政的职能范围逐步扩大。在市场经济国家中，财政已经成为弥补和校正市场失灵的主要手段。本章介绍财政的起源与发展、财政的内涵和基本特征、公共产品和公共财政，最后讨论财政的职能。

学习本章，要掌握财政的概念，财政的基本特征，了解公共产品与公共财政的特点以及二者之间的关系，掌握财政的主要职能。

第一节 财政的起源与发展

财政是一个古老的历史范畴，是社会生产力和生产关系发展到一定阶段的产物。财政是随着国家的产生而出现的，随着社会经济的发展，财政在经济生活中发挥的作用越来越大，特别是财政政策是政府实施宏观调控非常重要的手段之一。

一、财政的起源

在历史上，财政应该是伴随着私有制、国家的产生而产生的。在原始社会初期，由于生产力发展水平极度落后，人们生产的产品基本供消费之用，没有剩余产品，也就产生不了国家。在原始社会末期，随着生产力的进一步发展，使剩余产品增多，从而出现了私有财产，产生了私有制，也导致了阶级的分化。为了维护阶级地位，统治阶级通过建立国家政权实施统治，也就是说国家成为一种维护统治阶级利益的统治工具。国家产生以后，在经济上占统治地位的阶级，为了维护国家的存在，依靠政治力量，强制占有和支配一部分社会产品，以保证国家机器的运行和社会的发展，从而从一般经济分配中分离出独立的财政分配，产

生了财政。

可见,财政的产生源自于生产力的发展、剩余产品的出现。没有生产力的发展和剩余产品的出现,财政就失去了产生的经济条件。而私有制、阶级和国家的产生则是财政产生的政治条件。财政是伴随着国家的产生而产生的。

二、财政的发展

由于社会生产方式及由此决定的国家类型不同,财政经历了奴隶制国家财政、封建制国家财政、资本主义国家财政和社会主义国家财政的历史演变。资本主义国家及其以前的财政是以生产资料私有制为基础的,是在经济上占统治地位的阶级凭借国家的政治权力对劳动人民进行的额外剥削,反映了剥削阶级对劳动人民的超经济剥削关系。社会主义国家财政是建立在生产资料公有制基础之上的,消灭了剥削制度,它是服务于人民根本利益的国家财政,体现了取之于民、用之于民的新型分配关系。但是,不同类型的国家财政,一般都具有下列特性:分配的国家主体性、无偿性、强制性和社会基金性。这些特性之间相互关联,使财政分配与其他经济分配相区别。

(一) 奴隶制国家财政

奴隶制国家财政的性质决定于奴隶制生产资料所有制和国家的性质。奴隶制国家是人类历史上最早的国家,是社会分裂为阶级以后,奴隶主阶级统治和剥削奴隶的工具。奴隶制国家财政是奴隶制国家对奴隶和贫民进行剥削和掠夺,以维护奴隶主阶级统治和利益的工具。

奴隶社会是建立在奴隶主占有生产资料和直接占有生产者——奴隶的基础上的。奴隶主对奴隶享有所有权和绝对的支配权。奴隶社会除奴隶主和奴隶外,还有中间阶层的自由民——小生产者,随着商品交换的发展,小生产者不断地分化,大多数沦为奴隶,少部分成为商人和高利贷者。奴隶制国家的职能,就是对内镇压奴隶和其他贫民的反抗,维护和巩固奴隶制剥削制度;对外进行战争,以掠夺奴隶和财富,或抗御外来侵略。奴隶制国家的国王,既是拥有全国政治军事大权的统治者,又是全国最大的土地占有者和奴隶主,占有大量的土地和奴隶。

在我国古代的第一个奴隶制国家夏朝,最早出现的财政征收方式是“贡”,即臣属将物品进献给君王。当时,虽然臣属必须履行这一义务,但由于贡的数量、时间尚不确定,所以,“贡”只是税的雏形。而后出现的“赋”与“贡”不

同。“赋”是指军赋，即君主向臣属征集的军役和军用品。但事实上，国家征集的收入不仅限于军赋，还包括用于国家其他方面支出的产品。此外，国家对关口、集市、山地、水面等征集的收入也称“赋”。所以，“赋”已不仅指国家征集的军用品，而且具有了“税”的含义。有历史典籍可查的对土地产物的直接征税，是始于公元前594年（鲁宣公十五年）鲁国实行的“初税亩”，按平均产量对土地征税。后来，“赋”和“税”就往往并用了，统称“赋税”。

奴隶制国家财政具有以下特点：

1. 国家财政收支与王室私人收支不分。国王是最大的奴隶主，也是国家的统治者，国王的也就是国家的，国家的都是国王及其家族的。即通常所说的“普天之下，莫非王土；率土之滨，莫非王臣”。
2. 财政收支主要采用实物形式和部分劳役形式。这是因为当时生产力水平低下，自给自足的自然经济占统治地位。
3. 以对农业的征收为主。这是因为在奴隶社会生产力水平落后，农业是国民经济的主导产业，手工业和商业都没有发展起来，在国民经济中所占比重很小。因而，财政收入主要来自于农业。

（二）封建制国家财政

封建制国家财政的性质是由封建社会生产资料所有制性质和封建国家的性质决定的。封建社会是建立在封建地主阶级占有生产资料和不完全占有生产者——农奴的基础上的。土地和主要劳动工具归封建地主所有，农奴依附在土地上。此外，社会上还大量存在农民和手工业者、商人等小私有经济。封建社会的两个对立的阶级是地主和农民。封建制国家是封建地主阶级压迫农民的工具。封建制国家财政反映封建地主阶级剥削农民的社会产品分配关系，是为维护封建主统治和封建剥削制度服务的。

封建制国家财政的主要特点是：

1. 国王个人收支和国家财政收支逐渐分离，王室庄园收入和特权收入逐步转为王室收入。
2. 田赋和各种捐税成为财政收入的主要来源。
3. 封建社会末期，产生了国家预算、国债等财政范畴。
4. 财政制度往往不统一。封建社会分封治国，当中央力量衰弱时，地方势力割据，由于国家长期处于分裂状态，造成财政制度的混乱和不统一。
5. 财政收支以实物为主，且逐步由实物向货币形式转化。到了封建社会，财政收入仍以实物形式为主，很少采用力役形式，货币收入的比重逐渐增大。

（三）资本主义国家财政

资本主义生产关系的基本特征是资本家占有生产资料，资本主义国家是维护资产阶级利益的工具。资本主义国家财政的性质是由资本主义生产资料所有制和资本主义国家的性质所决定的。资本主义国家的经济基础是生产资料的资本家私人所有制，资本家阶级凭借它所掌握的资本雇佣劳动力，无偿地占有工人阶级所创造的剩余价值。资本主义社会存在两个根本对立的阶级——无产阶级和资产阶级。由于资本主义生产资料的私有制，资本主义国家一般不掌握经济，国家行使职能所需的经费，是利用国家权力通过财政对国民收入的再分配取得的。财政为政府活动提供经济基础，以维护资产阶级的统治和资本主义的剥削制度。

资本主义国家财政的主要特点：

1. 国家财政收支全部采用货币形式。由于资本主义社会商品货币经济高度发达，国家财政收支完全采用货币形式。

2. 国家财政收入主要来自于工商业。到了资本主义社会，工商业迅速取代了农业，成为国民经济的支柱。工商税收取代农业税，成为财政收入的主要来源。而以土地作为课税对象的农业税占财政收入的比重很小，已经成为次要税种。

3. 财政收入主要用于非生产性支出，以维护资本主义生产秩序，生产性支出所占比重很小。财政收入主要用于维持国家机器运转的行政管理、社会文化教育、科学研究和科学实验、社会保障等方面。

4. 财政体制日益集中和统一。随着集中的财政体制的建立，统一的财政制度得以实行，财政机构得以普遍建立，财政对生产和人民生活的消极作用有所减少。这和封建社会国家财政制度的不统一相比，无疑是进步的。

5. 财政管理有所改进。资本主义社会国家财政的一切收支都纳入国家预算，规定议会对国家预算的制定、审查、决算等方面有决策权和监督权，这和封建社会国家财政收支缺乏有效的监督相比，是有进步的。

此外，在自由竞争资本主义阶段，国家财政收支经常保持平衡。到了资本主义社会，由于生产得到了较快发展，财政收入较为丰裕，国家财政较少出现赤字，经常保持平衡。当财政出现困难时，国家也较容易通过借款来解决暂时困难，国家信用地位加强，债务负担也较轻。在这一阶段，国家财政对资本主义的发展有一定的促进作用。随着资本主义进入垄断阶段以后，特别是第二次世界大战以后，在财政收支关系上，经常运用赤字政策来刺激有效需求，以此来避免经

济危机,维护经济的稳定。所以在现代资本主义社会,财政逐渐成为政府进行宏观经济管理的重要手段。

(四) 社会主义国家财政

在社会主义社会,由于生产资料公有制的建立,消灭了剥削制度,并在此基础上实行计划经济和按劳分配,使劳动人民成为国家的主人,国家则成为真正的社会代表。国家的职能起了新的变化,它除了防御外敌侵略和镇压国内从事颠覆和破坏社会主义的少数罪犯以外,主要是代表全社会组织和发展国民经济,建设社会主义物质文明和精神文明。这就决定了社会主义财政是直接为发展社会生产和满足社会物质文化需要而服务的重要经济手段。它具有资本主义财政所不可比拟的优越性,这就是:(1)人民性。即取之于民、用之于民,同人民的根本利益一致。(2)生产性。财政通过其收支活动,既参与社会产品和国民收入的初次分配,又投资于企业的再生产,使财政分配扩展到物质生产领域。(3)计划性。财政资金有计划的分配是国家组织国民经济有计划按比例发展的强大杠杆。

社会主义财政有计划地积累和分配资金的主要渠道是国家预算。财政收入的主要来源是社会纯收入,表现为税金和国有企业上交红利等形式。财政支出中用于维持国家机器的行政费用和国防开支仅占小部分,主要是用于社会扩大再生产和社会集体消费。在商品经济条件下,社会主义财政分配主要采取价值形式。社会主义财政工作不仅着眼于财政收支,而且致力于促进经济事业的发展,促使经济部门和企业单位不断改进经营管理,提高宏观和微观的经济效益。这既是人民的利益所在,也是财政收入得以不断增长的源泉。社会主义制度决定了社会主义财政分配关系能够适应社会生产力的性质,促进生产力的发展。

第二节 财政的内涵和基本特征

一、财政的概念

财政一词源于西欧。13~15世纪,结算支付期限义的拉丁文 *finis* 演变为 *fin-are*,有了支付款项、裁定款项或罚款支付的含义。到16世纪末,法国政治家波丹在使用 *finances* 一词时已有了今日财政的含义,他认为财政是“国家的神经”。中国古代的国家理财一般用国用、国计、邦计、度支、理财等词语。日本自1868

年明治维新以后,从欧洲引进 finance 概念,吸收中国“财”和“政”两字的含义,创造了“财政”一词,1903 年被引入中国,逐步取代以前的各种名称,确立了今日财政的概念。finance 含义较广,有金融、融资、财务等义。专指国家理财时,英语一般用 public finance,可直译为公共财政。

什么是“财政”?我国学术界和教育界由于观点不同,所下的定义有所不同。按照“国家财政论”的观点,所谓财政是指以国家为主体分配资金活动,就是国家为实现其职能的需要,凭借政治权力及财产权力对一部分国民生产总值(GNP)进行分配和再分配的经济活动。而如果按照西方市场经济国家实行的“公共财政论”的观点,所谓财政是指国家或政府为保证社会公共需要,集中一部分国民生产总值所进行的分配和再分配的经济活动。应该说,现在一般认为财政即“公共财政”。“国家财政”与“公共财政”的区别只是:前者强调国家集中和分配资金是为了实现国家行使职能的需要,后者强调国家或政府集中和分配资金是为了保证社会公共需要。

但无论是哪一种观点,有一点是共性的,即财政以国家为主体,为了实现国家职能的需要,参与社会产品的分配和再分配以及由此而形成的国家与各有关方面之间的分配关系。

二、财政的内涵

财政是指国家或政府的分配活动,财政的内涵,也就是财政所涉及的财政分配的主体、客体、目的及其性质各是什么。这也是我们在研究财政概念时必须弄清楚的问题。

(一) 财政分配的主体

就现代财政分配的主体来看,“国家财政论”与“公共财政论”的学者们并无多大分歧,一致认同国家或政府在财政收支活动中负有特殊重要地位。国家或政府就是财政分配的主体,其他社会组织、经济组织、文化组织、企业、事业单位其本身所进行的分配活动,不属于财政分配活动,只有以国家为主体的分配活动,才是财政分配活动。国家或政府是财政分配的主体,其在财政分配中居于主导地位,并形成国家与其他分配主体之间的分配关系。这里所讲的分配,既包括生产要素的分配,通常指资源配置,也包括生产成果的分配,即对单位和个人的收入分配的安排和调整。

（二）财政分配的客体

财政分配的客体也就是财政分配的对象，是国民生产总值，主要是指国民收入的一部分。在社会商品总价值量中财政分配的主要对象是 $V+M$ ，也就是一定时期一国新创造的价值量。其中“ $V+M$ ”中的 M ，即剩余产品价值，是财政分配资金最主要来源。“ C ”被马克思称之为补偿基金的部分，即生产资料消耗的部分，所以不能分配。

（三）财政分配的目的

国家或政府为什么要进行财政分配？这就涉及财政的目的。财政分配的目的是保证国家实现其职能，满足社会公共需要。国家的职能不外乎两个：一是政治职能，包括对内和对外两个方面。对内要维护秩序的安定；对外要能够防御外来侵略，维护国家在国际上的形象，为建立公正合理的国际政治新秩序发挥自己的作用。二是经济职能。国家要实施宏观调控，以维护经济的稳定，协调地区经济的发展。国家实现其职能的需要，对一个国家的国民来讲是必要的，是全体国民的共同需要，我们可以称之为社会共同需要。

（四）财政分配的性质

财政分配的性质是指不同社会制度下，财政分配具有不同的性质。目前世界上存在着社会主义和资本主义两种不同的社会制度。不同制度下财政分配的性质是不同的。社会主义财政分配的性质是“取之于民、用之于民”的财政，是促进社会主义经济和社会事业发展，为全国人民谋到利益的财政，因而不存在对广大人民群众剥削关系。而资本主义财政分配的性质虽然一般也被认为是“取之于民、用之于民”，但其主要是用之于少数资产阶级统治集团和资本家的需要，对工人阶级和广大群众是一种剥削关系。

三、财政的基本特征

财政的特征主要是指财政分配所呈现的特点。财政分配最主要特征是强制性和无直接偿还性。此外，还有阶级性和公共性，财政收支平衡性也可以作为财政的特征。

所谓强制性是财政的收支基本上依据国家政治权力，通过颁布政令实施的，如税法、预算法。税收是国家最主要的财政收入，目前占全部财政收入 90% 左