

经济师中级经济基础学习笔记财政（二）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/493/2021\\_2022\\_\\_E7\\_BB\\_8F\\_E6\\_B5\\_8E\\_E5\\_B8\\_88\\_E4\\_c67\\_493103.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/493/2021_2022__E7_BB_8F_E6_B5_8E_E5_B8_88_E4_c67_493103.htm) 财政（二）：国债

一、内容提要 本讲讲述财政部分的第三节：国债。主要内容有：  
：国债的性质和功能，国债的种类和结构，国债的发行、流通和偿还，国债负担与规模。  
二、主要考点  
（一）国债的性质和功能  
1.国债的定义和性质  
2.国债的主要功能及其原理  
（二）国债的种类和结构  
1.国债的各种分类  
2.各种债券的特点  
3.国债结构的含义和分类  
4.不同国债结构的特点（熟悉即可）  
（三）国债的发行、流通和偿还  
1.国债发行的一般方法及其特点（熟悉即可）  
2.我国国债的发行方法  
3.国债流通的含义及我国国债流通的主要方式  
4.国债偿还的主要方法及其优缺点  
5.国家偿债资金的主要来源及限制条件（熟悉即可）  
（四）国债负担与规模  
1.国债负担的含义和表现形式  
2.国债规模的影响因素（熟悉即可）  
3.衡量国债适度规模的主要指标  
三、内容讲解  
（一）国债  
(1)国债的性质和功能  
1.国债的性质  
国债，也称公债，是政府以其信用为基础，通过借款或发行  
有价证券向国内外筹集财政资金所形成的债权债务关系。其  
债务人是国家（政府），一般由中央财政承担还本付息责任。  
性质：A，是特殊的财政范畴，通过信用方式筹集的补充  
性财政收入，具有偿还性，由购买者自愿认购；B，是特殊的  
债务范畴，以政府信誉为担保，以政府税收收入作为偿还物  
质基础，被称为“金边债券”。  
主要功能：A，弥补财政赤字。通过发行国债弥补财政赤字，  
平衡财政收支，是我国国债的基本功能。B，动员闲散社会资源，  
筹集建设资金，维

持经济稳定增长。是政府宏观调控经济运行的重要工具。C，具有连接财政政策和货币政策的功能。一方面，国债一般由财政部发行，是市场经济体制下重要的财政政策工具；另一方面，中央银行通过买卖国债的公开市场业务调节货币供应量和利率水平，这又与货币政策联系起来。例题：单选 国债作为特殊的财政范畴，其基本功能是()。 A.筹集建设资金 B.弥补财政赤字 C.调节收入分配 D.调节经济运行 答案：B

(2) 国债的种类和结构 1.国债的种类 按应债资金来源，分为内债、外债 按偿还期限分为，短期国债、中期国债、长期国债和永久国债 按举借对象和用途，分为特种债券、国库券、重点建设债券、财政债券等多种债种 按发行凭证，分为有纸国债和无纸国债。有纸国债即实物债券，无纸国债也称非实物债券，分为凭证式和记帐式两种。凭证式：可记名，可挂失，不流通，可随时提前兑取，受到我国城乡居民欢迎；记帐式：多以电子帐户为依托，发行成本低，效率高，可流通。按付息方式，分为到期一次还本付息、定期付息和贴现 按流通与否，分为可流通国债和不可流通国债。可流通：如近年来我国大量发行的记帐式国债；不可流通：如我国发行的凭证式国债。 2.国债的结构 国债结构是指一国各个种类国债的相互搭配和有机组合。在国债中对经济影响较大的是国债的期限结构和国债持有者结构的选择与确定 国债期限结构，即长、中、短期国债之间如何搭配的问题；国债持有者结构，即各类企业、机构和各阶层居民认购国债比例。例题：单选 近年来，我国国债持有者结构有很大变化，( )成为新的重要的国债应债主体。 A 企业 B 机构 C 居民 D 外国人 答案

：B (3) 国债的发行、流通和偿还 1.国债的发行 国际上的国

债的发行方法：公募法、包销法、交付法、公卖法 我国的国债发行方法：直接发行、代销、承购包销、招标采购 目前我国国债发行的主要方式是承购包销方式。

2.国债的流通 国债流通转让的具体方式：国债贴现、国债现货交易、国债期货交易、国债回购业务 国债现货交易是我国国债流通的最主要方式；国债回购业务属于融资活动，回购券种只能是国库券。

3.国债的偿还 国债的偿还方式：(1)买销偿还法，其优点是偿还成本低，操作简单，并可体现政府的经济政策；其缺点在于背离了国债偿还期限的信用契约 (2)比例偿还法，其优点是国债的偿还严格遵守了信用契约；其缺点是偿还期限固定，政府机动性小 (3)轮次偿还法 (4)抽签偿还法 (5)一次偿还法 (6)先付利息后还本偿还法 偿债资金的主要来源：预算直接拨款，实质上是用现期税收来偿还前期国债；预算盈余；偿债基金；发新债还旧债。我国目前采用的主要方法是预算直接拨款和发新债还旧债；但是，建立偿债基金，应成为今后偿还国债的主要资金来源。

例题：单选 用经常性预算收入来偿还到期国债的本息，其实质相当于（ ） A 用现期税收来偿还前期国债 B 用前期税收来偿还现期国债 C 用将来税收来偿还现期国债 D 用现期税收来偿还将来国债 答案：A

(4) 国债负担与规模 1.国债负担 国债负担是指不论国债的发行收入，还是作为偿债资金主要来源的税收，均取自于企业和个人，从而构成了他们的负担 表现形式：国债发行后的税收负担；不同代人之间的国债负担；发行国债而导致的“挤出”性负担；外债负担 2.国债规模 举债规模适度与否取决于：认购人的应债能力；国家的偿债能力；国债的使用效益。 衡量国债适度规模的主要指标：债务负担率，指债务余额比当年GDP

，国际上认为不应超过60%，我国目前为10%；债务依存度，本年度国债发行额比当年财政支出，国际上认为25%是警戒线，但该指标不常用；偿债率，指本年度国债还本付息额比当年财政收入，我国目前是20%。外债规模的衡量：外债偿债率，年度外债本息偿还额比当年贸易和非贸易外汇收入；负债率，外债余额比当年GNP；债务率：外债余额比当年贸易和非贸易外汇收入。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)