

国际收支统计是对国际收支交易和金融资产负债的其他变动的统计。国际收支交易和金融资产负债的其他变动反映的是一国居民与非居民之间的经济关系。国际收支平衡表、国际投资头寸表和金融资产负债账户的其他变动构成国际收支统计的基本框架。

BALANCE OF PAYMENTS STATISTICS

国际收支统计

—— 主编 杜金富 ——

 中国金融出版社

■ 主编 杜金富

国际收支 统 计

Guoji Shouzh
Tongji



中国金融出版社

责任编辑：古炳鸿

责任校对：张志文

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

国际收支统计 (Guoji Shouzhì Tongjì) / 杜金富主编. —北京: 中国金融出版社, 2011. 6

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5947 - 8

I. ①国… II. ①杜… III. ①国际收支—经济统计 IV. ①F810.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 088543 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 利兴印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 21.25

字数 384 千

版次 2011 年 6 月第 1 版

印次 2011 年 6 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5947 - 8/F. 5507

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

前 言

国民经济核算体系（SNA）、货币金融统计、政府财政统计、国际收支统计是描述一个国家（地区）国民经济运行最基本的经济统计框架。20 世纪 50 年代以来，联合国、欧共体、国际货币基金组织、世界银行、经合组织（OECD）等国际组织为规范和统一国民经济核算进行了长期不懈的努力，其联合制定并不断修正、更新的统计手册已为世界各国普遍认可并采用，统计语言的统一也使国际经济比较成为可能。随着社会主义市场经济体制的建立和逐步完善，我国国民经济核算体系也发生了根本性变化，于 2002 年实现了由物质生产平衡体系（MPS）向国民经济核算体系的全面转轨。与新的国民经济核算体系相对应，金融、财政、国际收支等部门的统计也在逐渐地与国际统计规范接轨。为了适应统计实践的变化和经济发展的要求，进一步完善我国经济金融统计体系，更好地为宏观调控决策提供信息支撑，以国际货币基金组织等国际机构正式颁布的《货币与金融统计手册（2000）》和《政府财政统计手册（2001）》为指南，我们已经分别组织编写了《货币与金融统计学》、《宏观经济账户与分析通论》、《政府财政统计学》三本教材^①。《国际收支统计》作为该系列第四本宏观金融统计教材，主要有以下特点：

第一，本书体现了国际最新研究成果和共识。国际货币基金组织等国际机构编写的《国际收支与国际投资头寸手册（2009）》（第六版）（以下简称《国际收支手册》）已于 2009 年正式出版，《国际收支手册》在 1993 年第五版的基础上作了较大幅度的修订，突出了当今世界经济形势的新变化和国际收支统计实践的新经验。本书对《国际收支手册》中涵盖的货币联盟、跨境交易活动、储备资产、特别提款权分配、货物加工与转口贸易及国际劳动力流动等相关内容都作了系统性的阐述，金融市场的最新发展和金融工具创新，即通常在金融机构表外进行的特殊目的载体（SPV），如代客理财、金融衍生工具、资产证券化等跨行业、跨市场的交叉性金融产品和业务也都纳入了考虑视野。

^① 三本教材分别于 2003 年和 2008 年由中国金融出版社出版，《货币与金融统计学》于 2006 年再版。

第二,本书是国内第一部系统阐述国际收支统计的著作,着重将国际收支统计规范与我国国际收支统计实务相结合。《国际收支手册》中对我国国际收支统计带来直接影响的部分,如加工贸易、转口贸易统计原则等方面的修改,以及国际投资头寸所核算的直接投资、证券投资、金融衍生产品和雇员股票期权、其他投资和储备资产的计价等内容,书中都作了全面、详细的介绍。本书作为中国统计学界与中央银行统计工作者联合编撰的国际收支统计教材,对于深入了解我国国际收支统计、外汇管理理论和实务、国际金融研究与教学都将有所帮助。我们也希望此书的出版能进一步推进对国际统计实践的跟踪研究,推动我国国际收支统计研究的深入。

第三,本书在重视与其他国际统计标准规则相互协调的同时,更加注重与国内相关统计规则的协调。《国民经济核算体系(2008)》与《政府财政统计手册(2001)》、《货币与金融统计手册(2000)》及《国际收支与国际投资头寸手册(2009)》之间既相互支撑、相互衔接,又互相独立、自成体系。本书除反映这些国际统计标准手册在协调性上的最新发展外,更注重国际收支统计与我国现行的国民经济核算、政府财政统计及货币金融统计之间的协调一致。

有必要指出,在基本统计框架及其制度性手册规范的基础上,国民经济统计核算框架体系仍在不断完善发展之中,国际经济金融组织还在不断推出包括物价(CPI、PPI)、外债、金融衍生产品、国际服务贸易等更为具体的统计规范手册。从统计实践的要求看,爆发于2008年的国际金融危机充分暴露出以货币统计、外债统计、国际收支统计和金融业监管统计为主要内容的现行金融统计体系存在着明显的制度性缺陷和较大的信息缺口^①,主要表现为:金融统计覆盖范围不全,对国际资本流动、跨境交易、高频交易缺乏统计;指标关联性不强,风险传染监测手段严重不足,缺乏可追踪金融风险的多维稳健指标体系;信息共享基础差,各机构掌握的统计体系目标不同,许多重要的统计分类和定义不协调,现有信息共享机制发挥的作用十分有限。

上述统计的制度性缺陷和信息缺口在我国经济金融统计体系中同样存在。国际金融危机前,我国金融统计主要面临国内制度改革和经济结构转变的挑战,重点考虑如何改造和完善传统经济体制沿袭下来的统计体系,建设更加符合市场经济规律的统计信息框架。这方面的工作尚在进行之中,危机又给我们提出了新的任务和挑战,具体到国际收支统计方面,主要表现为金融机构风险敞口及其跨境、跨市场联系方面数据不足,缺乏监测跨境风险传染的手段;对

^① Johnston, R. Barry, E. Psalida, etc, "Addressing Information Gap", IMF Staff Position Note, March 26 2009; IMF Staff and FSB Secretariat, "Progress Report on Financial Crisis and Information Gap", May 2010.

跨境交易统计还较为简单,有些跨境交易统计甚至是空白;统计监测的频率不高,时效性不强。这些挑战要求我们要尽快转变统计理念,改进国际收支统计体系,增强解决问题的紧迫感。我们希望本书的出版能为之有所贡献。

本书的使用对象是已经掌握了经济学基本原理和统计学等基础课程理论知识的高等院校高年级本科生,以及没有系统学习过国际收支统计的经济学专业、统计学专业的研究生。本书也可供从事对外贸易、外汇管理与国际收支统计工作以及使用国际收支统计信息分析国民经济运行的研究人员参考。

本书由杜金富研究员设计体系、统稿并编写第一章;郭田勇编写第二章;李红岗编写第三章;王东妮编写第四章;郭永强、李海龙编写第五章;陈之为编写第六章、第十章和第十四章;韩健编写第七章和第十五章;利亚涛编写第八章;常国栋编写第九章和第十六章;韩红梅编写第十一章;闫先东编写第十二章;唐思宁编写第十三章;周敏编写第十七章;赵玉超编写第十八章。唐思宁、郭田勇、陈之为为本书副主编。

由于我国对外经济正处在迅速发展、深刻变革的过程中,新的贸易、投资、转移支付方式不断出现,作为我国出版的第一本国际收支统计教材,本书所阐述的内容仍需要与时俱进,不断完善与探索。本书的有些章节作者提出了自己的看法,可能尚有需要讨论之处,欢迎读者提出意见和建议。



2011年2月

目 录

第一章 国际收支统计导论	1
第一节 国际收支概念	1
一、国际收支的定义	1
二、国际收支的范围	3
第二节 国际收支统计的基本框架	5
一、居民的定义	5
二、国际收支统计的分类	6
三、会计核算规则	8
四、国际收支统计的反映形式	10
第三节 国际收支统计的地位与作用	13
一、国民经济核算体系的基本框架	13
二、国际收支统计与国民经济核算体系	15
三、国际收支统计与总供求平衡	16
第二章 经济体的居民	19
第一节 经济领土	19
一、经济领土的含义	19
二、经济领土的范围	19
三、经济领土范围的变化	20
第二节 机构单位	21
一、机构单位的一般原则	21
二、存在跨境因素的机构单位的确认	23
三、其他单位	28
第三节 机构部门	28
一、机构部门的概念与分类	28
二、机构部门和子部门的定义	31

第三章 会计规则	40
第一节 流量与存量	40
一、流量	40
二、存量	45
三、流量与存量的关系	45
第二节 会计制度与记录时间	45
一、记账原则	45
二、记录时间	47
第三节 定值、汇总和轧差	52
一、定值	52
二、汇总和轧差	60
第四章 金融资产和负债的分类	64
第一节 经济资产和负债	64
一、经济资产的定义	64
二、经济资产的分类	65
第二节 金融资产和负债的工具分类	66
一、工具分类的比较	66
二、股票和投资基金股份	68
三、债务工具	69
四、其他金融资产和负债	76
第三节 金融资产和负债的其他分类	80
一、欠款	80
二、期限分类	81
三、货币分类	81
四、利率类型分类	81
第五章 职能分类	84
第一节 职能分类概述	84
一、职能分类的含义及类别	84
二、职能分类与金融资产分类的联系	84
第二节 直接投资	86
一、直接投资的定义	86

二、直接投资的范围	90
三、直接投资交易和投资持有量	92
四、直接投资交易、头寸和收入	96
第三节 其他职能分类	97
一、证券投资	97
二、金融衍生工具（储备资产除外）及雇员股票期权	98
三、其他投资	98
四、储备资产及相关的负债	98
第六章 国际投资头寸	110
第一节 国际投资头寸概念	110
一、国际投资头寸的含义	110
二、国际投资头寸分类	113
三、国际投资头寸表与国际收支平衡表的关系	114
第二节 直接投资和证券投资	115
一、直接投资	115
二、证券投资	117
第三节 金融衍生工具和雇员股票期权及其他投资	119
一、金融衍生工具和雇员股票期权	119
二、其他投资	120
第四节 储备资产	123
一、储备资产的定价	123
二、与基金组织的交易和头寸	124
三、在基金组织的储备头寸	124
四、基金组织的信贷和贷款	125
五、补偿	125
六、基金组织的第二账户	125
七、SDR	126
第七章 金融账户	128
第一节 金融账户概述	128
一、金融账户记录的内容	128
二、净借出或净借入的概念	128
三、金融账户会计记录时间	130

四、金融账户的定值	130
第二节 直接投资和证券投资	130
一、直接投资	130
二、证券投资	132
第三节 金融衍生工具和雇员股票期权及其他投资	133
一、金融衍生工具和雇员股票期权	133
二、其他投资	134
第八章 金融资产和负债的其他变动账户	138
第一节 金融资产和负债的其他变动的概念	138
一、金融资产和负债的其他变动的含义	138
二、金融资产和负债的其他变动的会计特点	138
三、金融资产和负债的其他变动与金融账户和 国际投资头寸的关系	139
四、金融资产和负债的其他变动的分类	139
第二节 金融资产和负债的其他变动的量变	139
一、债务取消或销账	140
二、重新分类	141
三、自然人或其他实体属地变更引起的金融资产和负债变动	143
四、保险准备金、养老金权益和标准化担保计划准备金的改变	144
第三节 价值重估	144
一、价值重估的步骤及方法	145
二、几种具体情况的处理方法	146
第九章 货物和服务账户	149
第一节 货物和服务账户概述	149
一、货物的统计概念	149
二、服务的统计概念	150
三、货物统计与服务统计的差异	151
第二节 货物	152
一、一般商品	152
二、非货币黄金	156
三、其他类货物	156
第三节 服务	157

一、概念和统计范围	157
二、分类	158
第十章 原始收入账户	171
第一节 原始收入账户的概述	171
一、原始收入账户的概念	171
二、原始收入账户的构成	171
第二节 原始收入的分类	173
一、雇员报酬	174
二、红利和来自准公司收入的资金缴回	176
三、再投资收益	178
四、利息	181
五、属于保险、标准化担保和养老基金保单持有人的投资收入	187
六、租金	188
七、对产品和生产的征税与补贴	189
第三节 投资收入和职能分类	190
一、直接投资收入	191
二、证券投资收入	193
三、其他投资收入	193
四、储备资产收入	194
第十一章 二次分配收入账户	196
第一节 二次分配收入概述	196
一、二次分配收入的概念	196
二、记录和计价	198
第二节 二次分配收入账户的分类	199
一、个人转移	199
二、对所得、财富等征收的经常性税收	200
三、社会保障缴款	200
四、社会公共福利	201
五、非寿险保费净额和标准化担保	201
六、非寿险赔偿和标准化担保履约付款	202
七、经常性国际合作	202
八、其他类型经常转移	203

第十二章 资本账户	206
第一节 资本账户概述	206
一、资本账户核算的内容	206
二、不同文献中资本账户含义的差别	206
三、与 SNA 中资本账户的差别	207
四、资本账户概况	207
五、国际账户中净借出/净借入与 SNA 中净借出/净借入的关系	207
六、记录时间	207
七、记录原则	208
第二节 非生产非金融资产	208
一、自然资源	208
二、合同、租赁和许可	208
三、市场化资产（及商誉）	210
第三节 资本转移	210
一、资本转移的概念	210
二、债务豁免	212
三、非寿险索赔	212
四、投资捐赠	212
五、一次性担保和其他债务承担	213
六、税收	213
七、其他资本转移	213
第十三章 国际收支与国际投资头寸分析	216
第一节 国际收支分析框架	216
一、国际收支平衡的概念	216
二、国际收支分析的总体框架	217
三、国际收支平衡表的不同表示法	220
第二节 经常账户赤字融资	221
一、解决经常账户赤字问题的几种方法	221
二、金融资产的流入	221
三、动用储备资产弥补经常账户逆差	223
四、赤字融资的局限性	223
五、经常账户的可维持性	224

第三节 经常账户赤字中的国际收支调整措施	224
一、国际收支调整措施的时机选择	224
二、调整国际收支的汇率政策	225
三、调整国际收支的财政政策和货币政策	226
第四节 经常账户盈余	227
一、经常账户盈余反映净国外资产头寸增加	227
二、两种性质的经常账户盈余	227
三、持续经常账户盈余引发的问题	228
四、经常账户盈余与储备资产水平	229
五、调整经常账户盈余的财政货币政策和汇率政策	229
第五节 资产负债表分析	230
一、资产负债表分析的内容及意义	230
二、面对冲击可能影响经济偿付能力的情形	231
三、资产负债表的动态分析	231
四、金融脆弱性的形成	232
第十四章 中国国际收支统计概述	234
第一节 中国国际收支统计的基本概念	234
一、中国国际收支统计相关概念与原则	234
二、中国国际收支统计与外汇收支、银行结售汇统计之间的关系	235
第二节 中国国际收支统计制度的基本框架	237
一、国家外汇管理局的数据采集制度	237
二、其他部门的相关统计制度	238
第三节 中国国际收支统计信息的公布与透明度	241
一、数据公布通用系统概述及其对国际收支统计透明度的要求	241
二、我国国际收支统计数据的透明度工作	242
第十五章 中国国际收支统计申报体系	245
第一节 中国国际收支统计申报体系的历史沿革	245
一、1996 年以前的国际收支统计	245
二、国际收支统计制度框架的建立与发展	246
第二节 中国国际收支统计间接申报制度	247
一、国际收支统计间接申报制度的基本设计	247
二、间接申报制度的核心内容	248

三、间接申报制度的具体操作	249
四、间接申报制度的问题和改进	250
第三节 国际收支统计直接申报制度	251
一、金融机构对境外资产负债及损益申报	251
二、境内银行非居民人民币账户数据统计制度	252
三、中资金融机构外汇资产负债数据统计制度	253
四、境内金融机构直接投资补充申报	254
五、国际收支证券投资统计申报	255
第十六章 中国国际收支统计数据的编制方法	258
第一节 中国国际收支统计数据编制概述	258
第二节 中国国际收支平衡表编制方法	259
一、国际收支平衡表编制的原则	259
二、国际收支平衡表数据的收集	261
三、中国国际收支平衡表的编制	261
第三节 中国国际投资头寸表编制方法	270
一、中国国际投资头寸表编制的原则	270
二、中国国际投资头寸表数据的收集	270
三、中国国际投资头寸表的编制	271
第十七章 中国外债	274
第一节 外债统计的基本框架	274
一、定义	274
二、核心会计原则	274
第二节 外债统计的分类原则	275
一、机构部门分类	276
二、期限分类	276
三、债务工具类型	277
四、公共债务与私人债务	277
第三节 中国外债统计概述	278
一、中国外债统计的概念	278
二、中国外债统计发展历程	279
第四节 中国外债统计分类	281
一、按机构部门分类	281

二、按债务类型分类	282
第五节 中国外债统计分析	283
一、我国外债总体发展情况	283
二、外债可持续性指标	294
第十八章 中国国际收支分析	290
第一节 国际收支平衡分析	290
一、国际收支平衡的概念	290
二、国际收支失衡的表现	292
三、中国国际收支平衡分析	293
第二节 国际收支结构分析	296
一、国际收支项目结构分析	296
二、国际收支与其他宏观经济指标的对比结构分析	297
三、中国国际收支结构分析	298
第三节 国际收支主要项目分析	301
一、国际收支主要项目分析的内容和方法	301
二、中国国际收支主要项目分析	302
第四节 国际投资头寸分析	304
一、国际投资头寸分析的主要内容和方法	304
二、中国国际投资头寸分析	304
附录	308
附表 1 国际收支交易编码表（收入）	308
附表 2 国际收支交易编码表（支出）	312
附表 3 2010 年中国国际收支平衡表	316
附表 4 2006—2009 年中国国际投资头寸表	319
附表 5 中国国际收支平衡表数据来源及报送部门情况表	320
附表 6 中国国际投资头寸表数据来源及报送部门情况表	322

第一章

国际收支统计导论

本书研究国际收支统计的国际标准及我国国际收支统计的核算。在介绍国际收支统计内容之前，需要明确国际收支的概念，了解国际收支统计的基本框架，弄清国际收支统计在宏观经济统计中的地位 and 作用，以期对国际收支统计有一个总的了解。

第一节 国际收支概念

国际收支的含义是随着国际经济交往的不断扩大而不断丰富和发展的。目前，国际收支概念是从统计的角度来定义的，其含义是反映一国居民与非居民所发生的各项经济关系。这种经济关系包括国际收支交易和金融资产负债的其他变动。国际收支交易包括交换、转移、移居和其他根据推论而存在的交易。国际收支交易项目分为经常项目交易、资本项目交易和金融项目交易。金融资产负债的其他变动反映经济事件（如汇率变动）而不是居民与非居民间交易活动导致的对外经济关系在特定阶段发生的调整变动。

一、国际收支的定义

国际收支（Balance of Payment）这一概念最早出现于 17 世纪初期，其产生是与当时的生产方式、经济发展水平分不开的。在资本主义原始积累时期，为了促进资本的积累，各国都极其重视对外贸易，在此后很长一段时期内，国际收支被简单地解释为一国的贸易收支。随着经济的发展，各国之间交易的内容、范围不断扩大，特别是一战后，国际金本位制度崩溃，国际收支的范围得

到了扩大和延伸，演变为一个国家一定时期的外汇收支总和。这一定义将国际收支的统计范围建立在现金基础之上，各国之间的国际经济交易，只要涉及外汇收支，就属于国际收支的范畴。我们把这一定义的国际收支称为狭义的国际收支。

二战后，随着世界经济的进一步发展，国际关系更加紧密，国际经济往来以及政治、文化等往来更加频繁，国际经济交易的范围和方式都有了很大的变化，政治无偿援助、私人捐赠，企业之间的易货贸易、补偿贸易、记账贸易等新的贸易方式都涉及外汇收支，建立在现金基础上的国际收支概念已不能适应国际经济形势的发展，国际收支的概念又有了新的改变，重心由“收支”转向“交易”，将衡量内容扩展到所有的国际经济交易。

1946年3月，国际货币基金组织正式成立。基金组织的章程规定，各会员国均需定期向基金组织报送本国的国际收支资料。为此，基金组织从广义角度对国际收支下了定义，规定了其确切含义。其定义是：在一定时期内，一个经济实体的居民同非居民所进行的全部经济交易的系统记录和总和。由于这个概念是以全部对外经济交易为基础，所以它更适合当前国际经济交易的多样性和灵活性的现状。2008年国际货币基金组织对《国际收支手册》进行了修订，在更广泛的意义上定义国际收支：国际收支反映的是该经济体居民与世界其他地区之间的经济关系。国际收支内涵十分丰富，我们应该从以下四方面来把握：

第一，国际收支记录的是对外往来的内容，即一国居民与非居民之间的交易。也就是说，判断一项交易是否应当包括在国际收支的范围内，所依据的不是交易双方的国籍，而是依据交易双方是否有一方是该国居民。在国际收支统计中，居民是指一个国家的经济领土内具有经济利益的经济单位。所谓一国的经济领土，一般包括一个政府所管辖的地理领土，还包括该国天空、水域和邻近水域下的大陆架，以及该国在世界其他地方的飞地。依照这一标准，一国的大使馆等驻外机构是所在国的非居民，而国际组织是任何国家的非居民。所谓在一国经济领土内具有一定经济利益，是指该单位在某国经济领土内已经有一年或一年以上的时间大规模地从事经济活动或交易，或计划如此行事。有关居民的概念，我们将在本书第二章介绍。

第二，国际收支是对包括交易在内的系统货币记录。国际收支反映的内容以交易为基础，而不是像其字面所表现的那样以货币收支为基础。这些交易既包括涉及货币收支的对外往来，也包括未涉及货币收支的对外往来，未涉及货币收支的往来须折算成货币加以记录。有关交易的内容我们接下来将在“国际收支的范围”加以介绍。