



系统规范，知识适度前瞻  
案例教学，理论联系实际

融会贯通，培养专业思维  
形式新颖，适应教学需求



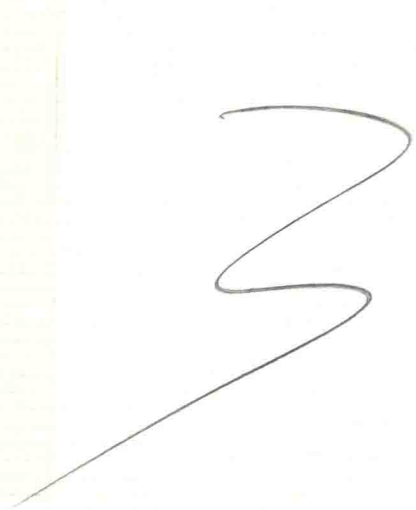
普通高等教育“十一五”国家级规划教材  
国家统计局优秀统计教材

# 货币与金融统计学

(第四版)

## Monetary and Financial Statistics

◎ 主 编 杜金富



 中国金融出版社

21 世纪本科金融学名家经典教科书系



普通高等教育“十一五”国家级规划教材  
国家统计局优秀统计教材


# 货币与金融统计学

## (第四版)

Monetary and Financial Statistics

主 编 杜金富



 中国金融出版社

责任编辑：王效端 张菊香

责任校对：李俊英

责任印制：丁淮宾

## 图书在版编目 (CIP) 数据

货币与金融统计学 (Huobi yu Jinrong Tongjixue) / 杜金富主编. —4 版. —北京: 中国金融出版社, 2018. 7

21 世纪本科金融学名家经典教科书系

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9608 - 4

I. ①货… II. ①杜… III. ①货币—经济统计学—高等学校—教材②金融统计—高等学校—教材 IV. ①F820. 2②F830. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 117899 号

出版

发行 **中国金融出版社**

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 保利达印务有限公司

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 19.5

字数 470 千

版次 2003 年 8 月第 1 版 2006 年 1 月第 2 版 2013 年 5 月第 3 版 2018 年 7 月第 4 版

印次 2018 年 7 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9608 - 4

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

编辑部邮箱: [jiaocaiyibu@126.com](mailto:jiaocaiyibu@126.com)

## 21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

### 顾 问：

吴晓灵（女） 清华大学五道口金融学院 教授 博士生导师  
陈雨露 中国人民大学 教授 博士生导师  
王广谦 中央财经大学 教授 博士生导师

### 主任委员：

蒋万进 中国金融出版社 总编辑  
史建平 中央财经大学 教授 博士生导师  
刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

### 委 员：（按姓氏笔画排序）

丁志杰 对外经济贸易大学 教授 博士生导师  
马君潞 南开大学 教授 博士生导师  
王爱俭（女） 天津财经大学 教授 博士生导师  
王效端（女） 中国金融出版社 副编审  
王 稳 对外经济贸易大学 教授 博士生导师  
王 能 上海财经大学 美国哥伦比亚大学 教授 博士生导师  
王 聪 暨南大学 教授 博士生导师  
卞志村 南京财经大学 教授 博士生导师  
龙 超 云南财经大学 教授  
叶永刚 武汉大学 教授 博士生导师  
邢天才 东北财经大学 教授 博士生导师  
朱新蓉（女） 中南财经政法大学 教授 博士生导师  
孙祚祥（女） 北京大学 教授 博士生导师  
孙立坚 复旦大学 教授 博士生导师  
李志辉 南开大学 教授 博士生导师  
李国义 哈尔滨商业大学 教授  
杨兆廷 河北金融学院 教授  
杨柳勇 浙江大学 教授 博士生导师  
杨胜刚 湖南大学 教授 博士生导师  
汪 洋 江西财经大学 教授 博士生导师

沈沛龙 山西财经大学 教授 博士生导师  
宋清华 中南财经政法大学 教授 博士生导师  
张礼卿 中央财经大学 教授 博士生导师  
张 杰 中国人民大学 教授 博士生导师  
张桥云 西南财经大学 教授 博士生导师  
张志元 山东财经大学 教授  
陆 磊 广东金融学院 教授 博士生导师  
陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师  
郑振龙 厦门大学 教授 博士生导师  
赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师  
郝演苏 中央财经大学 教授 博士生导师  
胡炳志 武汉大学 教授 博士生导师  
胡金焱 山东大学 教授 博士生导师  
查子安 中国金融出版社 副总编辑  
贺力平 北京师范大学 教授 博士生导师  
殷孟波 西南财经大学 教授 博士生导师  
彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师  
谢太峰 首都经济贸易大学 教授 博士生导师  
赫国胜 辽宁大学 教授 博士生导师  
裴 平 南京大学 教授 博士生导师  
潘英丽（女） 上海交通大学 教授 博士生导师  
潘淑娟（女） 安徽财经大学 教授  
戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师

# 前言（第四版）

《货币与金融统计学》自 2003 年出版以来，一直得到理论界和实际部门的积极反映。这次修订的主要考虑：一是从国际上看，国际货币基金组织（IMF）2016 年出版了《货币和金融统计手册与编制指南》，对 2000 年出版的《货币和金融统计手册》进行了修订。本教材根据 IMF 的最新内容进行相应的修订。二是从国内实际情况看，金融交易的组织和工具发生了变化，如影子银行等，这些变化应在教材中得到反映。三是从教材针对性来看，我们对教材内容进行了调整，删去了与本科学习不太紧密的章节，如“金融规划”等；也增加了部分章节，如“金融统计框架”等。

第四版的修订工作由杜金富主持。第一章、第三章、第六章、第七章由杜金富撰写和修订；第二章由李静萍、梁斌修订；第四章由张璇修订；第五章由孟庆福、钟慧修订；第八章、第十二章由温娇月、李明修订；第九章、第十三章由苗大林修订；第十章由刘珂、计茜修订；第十一章由王文龙修订；第十四章由毛奇正、朱海燕修订；第十五章由李博修订。全书由阮健弘、张文红统稿。

编者  
2018 年 5 月

# 目 录 Contents

1	<b>第一章 概论</b>	27	二、私人非金融性公司
1	第一节 货币与金融统计的概念	27	三、外国控制的非金融性公司
1	一、货币统计的概念	27	第四节 其他常住机构部门和非常住者
3	二、金融统计的概念	27	一、政府部门
5	三、货币统计与金融统计的关系	29	二、住户部门
5	第二节 货币与金融统计的基本规则	29	三、为住户服务的非营利机构部门
6	一、机构单位与部门分类	29	四、国外部门
7	二、金融资产分类	29	本章小结 30 本章重要概念
8	三、统计核算的基本规则	30	复习思考题 30 本章参考文献
9	四、数据公布的标准		
10	第三节 货币与金融统计的地位与作用	31	<b>第三章 金融资产</b>
10	一、国民经济核算体系的基本框架	31	第一节 金融资产的概念
11	二、金融统计与国民经济核算体系	31	一、金融工具
12	三、货币统计与总供求	32	二、金融资产
13	本章小结 14 本章重要概念	33	三、金融资产的要素
14	复习思考题 14 本章参考文献	35	第二节 金融资产分类的原则
		35	一、金融资产分类的目的
15	<b>第二章 机构单位与部门</b>	36	二、分类标志的选择
15	第一节 机构单位与部门的概念	38	三、金融资产分类的国际标准
15	一、机构单位与基层单位	39	第三节 金融资产的类型
19	二、常住单位与非常住单位	39	一、货币黄金和特别提款权
20	三、常住单位的经济部门	39	二、通货和存款
21	第二节 金融公司	41	三、债务性证券
21	一、金融公司部门	43	四、贷款
23	二、存款性公司	44	五、股权和投资基金份额
24	三、其他金融公司	45	六、保险、养老金和标准化担保计划
26	第三节 非金融公司	46	七、金融衍生工具和雇员股票期权
26	一、公共非金融性公司	46	八、其他应收/应付账款

47	本章小结	47	本章重要概念	83	一、信贷		
47	复习思考题	48	本章参考文献	85	二、债务		
				86	三、信贷和债务数据的收集		
49	<b>第四章 金融存量、流量和核算规则</b>			86	本章小结	87	本章重要概念
49	第一节 金融存量与金融流量			87	复习思考题	87	本章参考文献
49	一、金融存量和金融流量表述形式						
51	二、金融交易和资产数量的其他变化统计			88	<b>第六章 货币统计框架</b>		
52	第二节 金融资产和负债的定值			88	第一节 货币统计框架概述		
52	一、基本规则			88	一、货币统计的基本方法		
53	二、市场公允价值定值			90	二、部门资产负债表		
54	三、外币工具的定值			98	三、概览		
54	四、其他定值			99	第二节 中央银行概览		
56	第三节 记录时间			99	一、中央银行职能		
56	一、基本规则			100	二、中央银行的业务与资产负债表		
57	二、其他记录时间核算规则			102	三、中央银行概览的编制		
58	三、利息及其记录时间			105	四、中央银行概览分析		
60	四、拖欠及其记录时间			105	第三节 其他存款性公司概览		
60	第四节 汇总、合并和轧差			105	一、其他存款性公司的概念		
60	一、汇总			105	二、其他存款性公司的业务及资产负债表		
61	二、合并			107	三、其他存款性公司概览的编制		
61	三、轧差			110	第四节 存款性公司概览		
62	四、取单方值			110	一、存款性公司概览的内容		
62	本章小结	63	本章重要概念	110	二、存款性公司概览的编制		
63	复习思考题	63	本章参考文献	110	三、存款性公司概览的分析框架		
				111	第五节 金融性公司概览		
64	<b>第五章 货币、信贷和债务</b>			111	一、其他金融性公司概览		
64	第一节 广义货币的概念			113	二、金融性公司概览		
64	一、纳入广义货币的金融资产			114	三、金融性公司概览分析		
68	二、货币持有部门			114	本章小结	115	本章重要概念
69	三、货币发行部门			115	复习思考题	115	本章参考文献
71	第二节 货币与流动性总量						
71	一、广义货币的构成			116	<b>第七章 金融统计框架</b>		
74	二、基础货币和货币乘数			116	第一节 金融统计的概念		
79	三、流动性总量			116	一、金融的含义		
81	四、货币计量方法			117	二、金融统计的含义		
83	第三节 信贷和债务			118	三、金融统计的表述方式		



118	第二节 金融统计的基本框架	156	第二节 国际收支统计原理
119	一、国民账户体系的含义	156	一、国际收支统计的经济原理
121	二、国民账户体系的结构	157	二、国际收支统计的核算原则
126	三、金融统计框架	158	三、国际收支统计中的分类
126	第三节 金融统计基本报表的编制	159	第三节 国际收支平衡表中经常账户和 资本账户的核算
127	一、金融统计的表述形式	159	一、经常账户的核算
135	二、金融统计数据来源	161	二、资本账户的核算
136	本章小结 137 本章重要概念	162	第四节 国际收支统计中金融账户和 储备资产的核算
137	复习思考题 137 本章参考文献	162	一、金融账户
138	<b>第八章 资金流量与存量核算</b>	165	二、储备资产的核算
138	第一节 资金流量核算的基本概念	166	三、国际收支平衡表的误差与遗漏
138	一、资金流量核算的形成和发展	166	第五节 国际投资头寸统计
139	二、资金流量账户与国民账户的关系	166	一、国际投资头寸表的表式
139	三、资金流量核算的特点	169	二、金融资产和负债其他变化的核算
140	第二节 资金流量核算的内容	171	本章小结 172 本章重要概念
140	一、资金流量核算的层次	172	复习思考题 173 本章参考文献
142	二、资金流量核算的分类	174	<b>第十章 金融稳健统计</b>
143	三、资金流量核算的表现形式	174	第一节 金融稳健统计的基本概念
144	第三节 资金流量核算的基本原则	174	一、金融稳健统计产生的背景
144	一、复式记账方法	175	二、金融稳健指标体系
144	二、权责发生制原则	177	三、衡量存款机构健康稳定的标准
144	三、估价原则	177	第二节 金融稳健指标的基本编制方法
144	四、项目合并与轧差	177	一、存款吸收机构部门金融稳健指标 的数据来源
144	五、资金流量核算的基础数据	182	二、数据汇总与合并
147	六、资金流量核算的数据处理方法	184	第三节 核心金融稳健指标
147	第四节 资产存量核算介绍	184	一、考察资本充足性的核心金融稳健 指标
147	一、资产存量核算	185	二、考察资产质量的核心金融稳健 指标
149	二、期初期末金融资产存量相关账户	185	三、考察盈利能力的核心金融稳健 指标
149	三、金融资产存量核算的意义	186	四、考察流动性的核心金融稳健指标
150	本章小结 150 本章重要概念	186	五、考察市场风险敏感度的核心金融 稳健指标
150	复习思考题 150 本章参考文献		
151	<b>第九章 国际收支统计</b>		
151	第一节 国际收支统计的基本概念		
151	一、国际收支统计的定义		
151	二、国际收支统计的内容		

- 187 第四节 鼓励类金融稳健指标
- 187 一、考察存款吸收机构部门的鼓励类金融稳健指标
- 189 二、考察其他金融公司部门的鼓励类金融稳健指标
- 190 三、考察非金融公司部门的鼓励类金融稳健指标
- 192 四、考察住户部门的鼓励类金融稳健指标
- 192 五、考察金融市场流动性的鼓励类金融稳健指标
- 193 六、考察房地产市场的鼓励类金融稳健指标
- 195 第五节 影子银行统计监测
- 195 一、影子银行的定义
- 196 二、影子银行的统计理念和统计分类
- 197 三、影子银行的统计方法
- 199 本章小结 200 本章重要概念
- 201 复习思考题 201 本章参考文献
- 203 **第十一章 中国货币统计**
- 203 第一节 中国的机构与金融工具分类
- 203 一、中国的机构单位与部门分类
- 205 二、中国的金融工具分类
- 205 第二节 中国货币供应量统计
- 205 一、中国货币供应量统计原则与实践
- 206 二、中国基础货币统计
- 206 第三节 中国存款性公司概览
- 206 一、存款性公司概览编制的基本方法
- 207 二、货币当局资产负债表
- 208 三、其他存款性公司资产负债表
- 210 四、存款性公司概览
- 211 第四节 中国金融性公司概览统计
- 211 一、金融性公司概览统计的基本方法
- 211 二、其他金融性公司资产负债表和概览
- 212 三、金融性公司概览
- 213 第五节 中国信贷收支统计
- 213 一、信贷收支统计的概念
- 213 二、信贷收支统计的特点
- 214 三、信贷收支统计的机构范围
- 214 四、信贷收支统计中的报表分类
- 215 五、信贷收支统计表主要项目
- 218 本章小结 219 本章重要概念
- 219 复习思考题 219 本章参考文献
- 220 **第十二章 中国资金流量统计**
- 220 第一节 我国资金流量统计框架
- 220 一、我国资金流量核算发展简介
- 220 二、我国资金流量表的基本结构
- 224 第二节 我国资金流量表的数据来源
- 224 一、对数据来源的要求
- 225 二、获取资金流量基础数据的方法
- 225 三、数据来源
- 226 第三节 我国资金流量分析
- 227 一、全社会资金流量规模与国民生产总值的比率关系
- 227 二、国内非金融机构部门融资分析
- 228 三、各部门金融资产负债变化分析
- 231 四、金融机构部门
- 231 五、国外部门
- 232 本章小结 232 本章重要概念
- 232 复习思考题 232 本章参考文献
- 233 **第十三章 中国国际收支和国际投资头寸统计**
- 233 第一节 我国国际收支统计的主要内容
- 233 一、经常项目
- 235 二、资本项目和金融项目
- 237 三、净误差与遗漏
- 241 第二节 我国国际收支平衡表的数据来源及编制方法
- 241 一、我国的国际收支申报体系
- 241 二、数据来源的整理
- 242 第三节 我国国际投资头寸表的编制方法

245	本章小结	246	本章重要概念	272	第九节 金融衍生工具市场统计
246	复习思考题	246	本章参考文献	272	一、金融衍生工具市场统计的主要分组
247	<b>第十四章 中国金融市场统计</b>			273	二、金融衍生工具市场统计的主要指标
247	第一节 金融市场统计概述			274	第十节 期货市场统计
247	一、金融市场的定义			274	一、期货的含义及主要分类
248	二、金融市场的统计分类			275	二、期货市场统计的主要指标
249	三、金融市场统计的主要内容			275	本章小结
250	四、金融市场统计的组织和方法			276	本章重要概念
251	第二节 同业拆借市场统计			276	复习思考题
251	一、同业拆借市场的定义				
251	二、同业拆借市场统计指标			277	<b>第十五章 数据公布标准</b>
253	第三节 回购市场统计			277	第一节 透明度与数据发布
253	一、回购市场的定义			277	一、透明度
254	二、回购市场的主要统计指标			278	二、数据的生产与公布
255	第四节 票据市场统计			279	三、IMF 制定数据公布标准的背景
255	一、票据与票据市场的含义			280	第二节 GDDS、SDDS 的内容及要求
256	二、票据市场统计指标			280	一、数据特征：范围、频率和及时性
257	第五节 债券市场统计			289	二、公布数据的质量
257	一、债券与债券市场的含义			289	三、公布数据的完整性
258	二、债券市场统计的主要内容和指标			290	四、公众获取
261	三、我国的债券统计			290	五、SDDS 与 GDDS 的比较
261	第六节 股票市场统计			290	第三节 GDDS、SDDS 与中国金融统计
261	一、股票及股票市场的含义			290	一、GDDS 与中国金融统计
261	二、股票发行市场和流通市场统计的主要指标			291	二、SDDS 与中国金融统计
263	三、股票价格指数			292	三、中国金融统计的数据公布
266	四、投资基金市场统计			293	第四节 对统计数据透明度标准的评价
267	第七节 外汇市场统计			293	一、推行和采用数据透明度标准的积极作用
267	一、外汇及外汇市场的含义			294	二、推行和采用数据透明度标准的消极作用
268	二、外汇市场统计的主要指标			294	三、统计数据透明度标准对中国的实际意义
268	第八节 保险市场统计			295	本章小结
268	一、保险及保险市场的含义			295	本章重要概念
269	二、保险市场统计的主要指标			295	复习思考题
270	三、社会保障基金统计				本章参考文献

# 第一章

## 概 论

《货币与金融统计学》研究货币与金融统计基本理论、基本规则和基本方法。在介绍货币与金融统计内容之前，需要明确货币与金融统计的含义，了解货币与金融统计的基本规则，弄清货币与金融统计在宏观经济统计中的地位与作用，以期对货币与金融统计有个总的概念。

### 第一节 货币与金融统计的概念

货币与金融统计是宏观经济统计的重要组成部分，有独特的统计对象和内容，包括货币统计和金融统计两部分内容。

#### 一、货币统计的概念

##### （一）货币的含义

货币统计简而言之就是针对货币的总量、构成、来源及过程的统计。因此界定货币统计的概念需先明确货币的含义。在市场经济中，充当货币的工具很多，除现金外，还有银行存款、支票和其他有价证券，都在一定程度上执行了流通手段和支付手段，具有一定的货币性和流动性。从理论上讲，凡是能够执行价值尺度、流通手段和支付手段等职能甚至是执行价值储藏手段的金融工具，无论是金属货币、纸币、存款还是有价证券等，都称之为货币。但究竟哪些属于货币供应量范围内的货币，学术界的意见并不一致。但总体上来看，主要从货币作为交换媒介或价值贮藏这两个不同的角度进行定义，并且其范围在不断地扩大。根据时期的不同，大体可归纳为以下几种观点<sup>①</sup>：

第一种观点，从交易媒介的角度定义货币。这种观点认为，货币最基本的职能就是作为支付手段为人们所普遍接受，任何作为一般交换媒介的东西都是货币。根据这一定义，货币应限于通货和银行体系活期存款总和。这种观点被称为“狭义货币论”。用符号表示为

$$M_1 = C + D_d$$

$M_1$  是货币供应量， $C$  是银行体系以外流通的通货， $D_d$  是中央银行和商业银行的活期存款。他们认为，在现代经济条件下，只有通货和活期存款才是普遍为人们所接受的交易媒介

<sup>①</sup> 林继肯：《货币供应管理学》，52页，北京，中国金融出版社，1996。

或支付手段，或者更准确地说，是交易成本最低的媒介。

第二种观点，从交易媒介和价值储藏的角度定义货币。这种观点认为，货币是使人们的购买行为与售卖行为相分离的一类东西，是“购买力的暂栖所”，主要功能并不仅仅是交易媒介，而且也是价值储藏。从这个角度来观察，商业银行体系的其他存款，如储蓄存款和定期存款，显然也是货币。这样货币包括的范围扩大。用符号表示：

$$M_2 = M_1 + D_s + D_t$$

$M_2$ 为货币供应量， $D_s$ 为银行体系的储蓄存款， $D_t$ 为银行体系的定期存款。这样  $M_2$  为银行体系以外流通的通货和银行体系的各种存款总和，也就是  $M_1$  与储蓄存款和定期存款之和。随着经济的发展，银行体系以外出现了非银行金融机构，如财务公司、租赁公司等。这些金融机构和商业银行的主要区别是，它们不能接受和创造活期存款。这些金融机构接受的定期存款与商业银行的定期存款没有本质区别，也具有较强的流动性，各自之间也有高度的替代性。因此，上述的货币定义应扩大为

$$M_3 = M_2 + D_n$$

$D_n$ 代表非银行金融机构的存款。

第三种观点，部分学者认为，除了银行和非银行金融机构的存款外，现代社会中还会有其他金融工具具有相当的流动性或货币性，如政府和大企业发行的短期债券和商业票据等，这些金融工具在金融市场上买卖、贴现或转贴现的机会多，与狭义货币只有流动性强弱的区别。有些学者建议将这部分金融工具包括在货币量之内。这样货币量定义又扩大为

$$M_4 = M_3 + L$$

$L$ 代表银行和金融机构以外的短期金融工具。

理论认识上的不同，就产生了不同的货币量统计计算方法。目前各国根据自己国家金融市场的发展情况，将金融工具划分到不同层次货币供应量中去。

## （二）货币统计的含义

货币统计就是统计货币的总量、结构、来源及形成，主要是货币供应量统计。如前所述，货币供应量主要由中央银行发行的通货和金融机构吸收的存款构成。中央银行发行的通货构成其负债，各项存款是金融机构的主要资金来源，也构成其负债。这样，包括中央银行在内的金融机构的负债便构成了广义货币供应量主要组成部分，货币统计就是统计金融机构的负债。

金融机构的资产与负债是一个问题的两个方面，二者在数量上是相等的，并且金融机构可以通过资产创造负债。比如某银行吸收个人储蓄现金存款 50 万元，其资产负债为：

资产		负债	
现金	50 万元	储蓄存款	50 万元
总计	50 万元	总计	50 万元

这家银行发放给企业贷款 50 万元，企业未动用这笔款项，把它又存到这家银行。这家银行的资产负债为：

资产		负债	
现金	50 万元	储蓄存款	50 万元
贷款	50 万元	企业存款	50 万元
总计	100 万元	总计	100 万元

这里我们抽去许多限制条件，实际中金融机构创造存款是很复杂的。但通过这个例子我

们可以看出,金融机构通过资产业务可以创造负债。还比如,中央银行购买外汇,或增加中央银行发行通货,或增加金融机构的本币存款,都会增加中央银行的负债。因此,货币统计不仅要统计金融机构的负债,还要统计金融机构的资产,即货币统计是对金融机构资产和负债的统计。金融机构既包括中央银行,也包括商业银行,还包括非银行金融机构,以下统称金融性公司。货币统计就是对金融性公司资产和负债的统计。

### (三) 货币统计的组织和表述方法

货币统计的组织和表述方法各国不尽相同。我国货币统计相当一段时期仅采用编制信贷收支表的方式。国际货币基金组织建议货币统计采用编制金融部门资产负债表和概览两个基本数据框架。

金融部门资产负债表采用合并的方法编制,即将金融性公司中的子部门资产负债表按层次合并。比如我国的存款货币银行是我国金融性公司部门中一个分部门,存款货币银行是由中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行、中国银行和其他商业银行及城乡信用社等次部门金融机构所构成。合并这些次部门各个金融机构的资产负债表就是分部门资产负债表。部门资产负债表既可编制单个机构的资产负债表,也可用于编制一类金融机构的资产负债表。如把上述各存款货币银行机构的资产负债表合并,就称为存款货币银行资产负债表。在部门资产负债表中,分为三个金融性公司部门,包括中央银行、其他存款性公司和其他金融性公司。

按照货币来源和派生关系,对金融及其子部门资产负债项目重新组合,即生成概览。概览又分为三个层次:一是中央银行概览,也就是中央银行资产负债表合并;二是存款性公司概览,它是中央银行概览和其他存款性公司概览的合并;三是金融性公司概览,它是存款性公司概览和其他金融性公司概览的合并。有关编制部门资产负债表和概览的内容,我们将在第六章“货币统计框架”中详细介绍。

## 二、金融统计的概念

### (一) 金融的含义

金融是指现金或资金的融通,简言之,金融是指货币资金的融通。它由融资的工具、融资的形式、融资的主体、融资的中介机构和融资的网络场所等要素构成。

一是金融作为货币资金融通活动,需有融资工具。比如某企业缺少资金,向银行借款,它必须出具借款契约即借据。借款契约或借据就是融资工具或称金融工具。企业出具借据,得到借款;银行得到借据,贷出货币资金。金融工具在融资双方的借贷中起到了媒介工具的作用。金融工具对借款者或资金融入者来说是金融负债,对贷款者或资金融出者来说是金融资产。有关金融资产的内容我们将在第三章中详细介绍。

二是融资采取一定的形式。融资形式大体分为借贷融资和买卖融资两种。借贷融资是以偿还为条件的融资形式,到期偿还本金和利息。如贷款和债券都属于借贷融资形式。这种融资形式又称为债权融资。融资的另一种形式是买卖融资,如企业为筹集资金在市场上发售股票,企业出卖股票后获得资金,购买者用货币资金买到股票而成为投资者。这种融资形式又称为股权融资。

三是融资的主体,即融资双方借贷者或买卖者——企业、住户、政府和金融机构。无论

是企业、住户、政府，还是金融机构，在日常经济活动中，有的先收后支，有的先支后收；在一定时期内，有的收大于支，有的支大于收，不可能都是收支刚好相等。这就要求货币资金在企业、住户、政府和金融机构间相互融通。货币资金的盈余部门或单位成为资金的供应者，它们往往是金融资产的购买者；而货币资金的短缺部门或单位成为资金的需求者，它们往往是金融资产的出售者。

四是融资的中介机构——金融机构。在市场上融资双方必须彼此了解，这是融资的基本前提。为解决融资信息不对称问题，随着社会的发展，出现了专门从事借贷的中介机构——银行及其他信用中介机构。资金的盈余部门或单位把盈余的货币资金存入银行等信用中介机构，资金的短缺部门或单位在资金不足时到银行等信用中介机构去借款。这样银行等信用中介机构成了最终借款人和最终贷款人的中介人。随着股票、债券等有价证券的发展，也出现了证券公司、证券交易所等媒介机构，它们在出售和购买有价证券的交易中起金融辅助媒介作用。但它们不是最终购买者和最终出售者的中介人，只起辅助媒介作用。金融机构除了起到金融媒介作用外，它们也在市场上融资，也是融资的主体。

五是融资的网络场所——金融市场。金融市场是融资的领域。在这个领域融资可能有固定的场所，如银行、证券公司、证券交易所等，也可能没有固定的场所，采用电话、传真、计算机等手段实现资金的融通。一般把通过银行等中介机构的融资称为间接融资；不通过银行等中介机构，融资双方直接融资称为直接融资。广义的金融市场既包括直接融资，也包括间接融资。狭义的金融市场只包括直接融资。

## （二）金融统计的含义

金融统计是对上述构成金融诸要素的统计，统计整个经济体中非金融性公司、金融性公司、政府、住户、为住户服务的非营利机构等部门之间以及这些部门和世界其他地方之间所有的金融存量和流量。融资涉及主体、工具、形式、场所等诸多的要素，且这些要素之间有着密切的联系。如融资的形式决定着融资的工具，融资的形式又决定于融资的性质。但构成金融的要素主要是融资主体和融资工具，即谁融资和融什么资。融资主体一般划分为非金融性公司、金融性公司、政府、住户、为住户服务的非营利机构、国外等部门。融资工具也分为许多类别，有的是某部门的金融资产，有的是某部门的金融负债。金融统计是对经济中所有部门的金融资产和金融负债的流量和存量的统计。

金融统计可以反映：一是资金量在部门间的流动情况。金融资产和金融负债是融出和融入资金的反映，某部门金融资产多，则该部门融出资金多，若某部门金融负债多，则该部门融入资金多。二是融资结构。金融资产和金融负债的不同种类，代表着不同的融资形式。金融资产和金融负债的结构反映出融资的结构。三是部门的资金头寸。金融资产和金融负债的存量，也就是资产和负债表上的结余余额。金融资产和金融负债的结余余额表示为融出和融入资金的存量。

## （三）金融统计的组织和表述形式

金融统计的组织和表述形式依据内容不同而有差异，如对金融机构的间接融资的统计，可以采取编制信贷收支表的形式，对股票和债券融资的统计也可以采取编制股票和债券统计表的形式。这些形式或适用于某一部门如金融机构，或适用于某一金融资产或金融负债如股



票和债券。要全面反映经济中所有部门的金融资产和金融负债的流量和存量，可采取二维、三维矩阵的表述形式，也有的采取资金流量表的表述形式。

金融统计的内容我们将在第七章“金融统计框架”中详细介绍。

### 三、货币统计与金融统计的关系

货币统计与金融统计之间既有联系，又各有侧重点。货币统计是针对金融性公司的统计。金融性公司的负债构成了广义货币，而广义货币是货币统计的主要内容。货币统计除反映广义货币的流量和存量外，还可描述货币供应形成的过程。金融性公司中的各金融机构在货币形成过程中的作用不同，中央银行创造基础货币，存款货币银行创造存款货币，其他金融机构在货币形成过程中也起着不同程度的作用。而这些都反映在金融性公司资产负债表和概览上。如中央银行资产负债表中的金融负债构成基础货币，而其金融资产种类则反映中央银行创造基础货币的渠道。同样，金融性公司概览反映了广义货币的规模、结构及其形成过程。

金融统计是针对经济中所有部门金融资产和金融负债的统计。如前所述，金融资产和金融负债是相对金融工具的购买者和出售者而言的。相当部分金融工具表现为金融性公司的金融资产和金融负债，如通货、存款、贷款、外汇、银行票据、金融债券、同业拆借、回购和逆回购等。但也有部分金融工具是金融性公司以外部门发售的，如企业发售的债券、商业票据和股票等，政府发售的政府债券等。金融统计既包括金融性公司间接融资的债权债务统计，也包括金融性公司以外部门直接融资的证券发行与交易统计（狭义金融市场统计），还包括金融流量在部门间流动的资金流量核算。

通过对货币统计与金融统计内容的对比分析可以看出，二者既有交叉，又有区别。金融统计的范围要比货币统计宽。它除了统计金融性公司金融资产和金融负债外，还要统计金融性公司以外部门的金融资产和金融负债。但在实际操作中，由于金融机构的资产在全社会金融资产中占主要部分，且居民、企业的金融交易数据主要通过金融机构或金融市场进行，因此货币统计是金融统计的基础，是部分金融统计数据推断的依据；同时通过金融统计可以发现货币计量范围的准确与否，指导货币统计的不断完善。二者相辅相成，相互支持。

## 第二节 货币与金融统计的基本规则

货币与金融统计是依据由国民经济决定的金融运行过程而建立的，是对金融运行的描述系统。这个系统要回答下列基本问题：

- 金融交易的主体（买卖者是谁？）；
- 金融交易的对象（买卖的是什么？）；
- 金融交易的流量与存量（买卖的状况与规模？）；
- 金融交易核算规则（如何记账核算统计？）；
- 金融交易信息的公布（如何使公众了解？）。

在实际的金融运行中，金融交易者众多，交易品种不尽相同，价格与核算千差万别，信



息公布也不一样。货币与金融统计要回答上述问题，就需要对金融交易主体和交易对象进行分类，明确核算的基本规则，增加信息的透明度。货币与金融统计一般要遵循下列规则：机构单位与部门分类、金融资产分类、统计核算的基本准则、数据公布的标准。

### 一、机构单位与部门分类

货币与金融统计首先要对金融交易主体进行分类。在交易中拥有资产和承担负债并能独立从事经济活动与其他实体进行交易的经济实体，称为机构单位。机构单位是一个微观的概念，要实现货币与金融统计的宏观核算要求，还需要对机构单位进行分类，即把经济目标、功能和行为相同的机构单位归入一个部门，即机构部门。货币与金融统计中的交易主体分类，就是对机构部门进行分类。

机构单位分为常住单位与非常住单位或居民与非居民。所谓常住单位，是指在一国的经济领土内具有经济利益中心的机构单位。如果机构单位在一国经济领土内不具有经济利益中心，则是非常住单位。外国驻我国的使馆、领馆和国际机构在我国的办事机构等，都是我国的非常住单位。

常住单位一般分为非金融性公司、金融性公司、广义政府、住户和为住户服务的非营利机构五个部门。

非金融性公司是指主要从事商品或非金融服务生产的公司和准公司。它一般又进一步划分为三个次部门：（1）公共非金融性公司；（2）私人非金融性公司；（3）外国控制的非金融性公司。

金融性公司是指主要从事金融中介或相关辅助性金融活动的公司或准公司。它一般又进一步划分为九个次部门：（1）中央银行；（2）中央银行以外的存款性公司；（3）货币市场基金；（4）非货币市场投资基金；（5）保险公司和养老基金以外的其他金融中介；（6）金融辅助机构；（7）专属金融机构和贷款人；（8）保险公司；（9）养老基金。其中（1）至（3）为存款性公司，（4）至（9）为其他金融性公司。

广义政府是通过政治程序建立并在特定领域对其他机构单位拥有立法、司法或行政权力的独特的法人实体。广义政府次部门有两种划分方法。第一种是分为中央政府、地方政府、社会保障基金；第二种是直接分为中央政府和地方政府，社会保障基金包含在相应层次的政府中。

住户是指共享同样的生活设施、集中部分或全部收入和财产，并共同消费一些商品或服务的一小群个人。住户也包括非法人的企业。住户部门可以根据住户的类型或其他的标准划分为若干子部门。

为住户服务的非营利机构是非营利机构的一部分。非营利机构是为生产商品或服务而成立的法人或社会实体，它不是建立控制和资助其单位的收入提供者。非营利机构可分为从事市场生产的非营利机构和从事非市场生产的非营利机构。其中，从事非市场生产的非营利机构又有被政府控制和没有被政府控制之分。前者属于广义政府部门，后者即为为住户服务的非营利机构。

在机构部门分类中，所有非常住单位放在一起，组成一个部门，称之为国外部门。对于国外部门来说，不是统计它的所有金融资产和金融负债的流量和存量，而仅仅反映它与常住