

国际收支手册



中国金融出版社·北 京
国际货币基金组织·华盛顿

国际收支手册

(第五版) 1993 年

罗 平 译

中国金融出版社·北 京
国际货币基金组织·华盛顿

图书在版编目 (CIP) 数据

国际收支手册：第五版/罗平译. —北京：中国金融出版社，1994. 12

ISBN 7-5049-1362-6

I. 国…

II. 罗…

III. 国际收支—手册

N. F810.4—53

国际收支手册 (第五版) 1993 年

编 者 · 国际货币基金组织

出 版 者 · 中国金融出版社

责任编辑 · 赵天朗 许小军

版式设计 · 郝云山

排 版 · 北京行知新技术研究所

印 刷 · 新蕾印刷厂

经 销 · 新华书店

开 本 · 1/16

印 张 · 14

版 次 · 1994 年 12 月第 1 版

印 次 · 1996 年 1 月第 2 次印刷

定 价 · 30.00 元

前 言

《国际收支手册》(简称手册)第五版是继国际货币基金组织(简称基金组织)公布的一系列国际标准的再版,目的是指导各成员国编制国际收支和国际投资头寸的有关数据。

自从手册第四版于1977年间问世以来,国际交易的方式发生了重大变化。这些变化主要来自于金融市场的自由化、创造和组合各类金融工具方面的创新以及重新调整外债结构方面的新途径。此外,国际服务贸易的交易量也出现了前所未有的增长。所有这些进展都要求,在国际收支帐户的结构范围内,对上述交易的处理和分类重新进行调整。另外,自从手册第四版问世以来,应用第四版的经验表明,在许多情况下,各项指导原则可进一步强化,各项建议可进一步明确。推进手册第五版准备工作的另一个事件是对国民帐户体系(SNA)下的经济和金融统计体系的修改工作。有必要在最大的范围内实现国际收支与国民帐户体系下的经济和金融统计体系以及基金组织货币和银行以及政府财政统计体系之间的和谐一致性。

手册第五版提供了一整套具有国际性的指导原则,明确了如何编制包括计量对外交易(国际收支)和对外资产负债存量(国际投资头寸)在内的各种国际帐户数据。本手册在国外资产、负债存量余额与特定时期内这些对外金融工具所发生的相应变化之间建立起了明确的联系。这些相应的变化反映在交易、计价变化和有关金融工具在其它方面的调整上。以明确的方式划分各类国际帐户是在方向上第四版与第五版的最大不同之处。第五版在其它一些重要方面也不同与第四版。首先,重新定义了国际收支经常帐户,将资本转移排除在外;资本转移被列在内容充实后并重新定义的资本和金融帐户内。这项变化为实现与国民帐户体系在基本概念和确定主要汇总数据方面的和谐一致做出了突出贡献。第二,在经常帐户内,明确划分了货物、服务、收入和经常转移。考虑到从分析及政策角度入们对国际服务贸易数据抱有浓厚兴趣——特别是在关税和贸易总协定(GATT)服务贸易谈判的范围内——国际服务交易的分类十分详细。

金融帐户从上到下按功能、资产/负债、工具、部门和工具的长短期进行分类。另外,进一步加强了经常帐户和金融帐户以及国际投资头寸下收入部分的分类联系,从而提高了可分析性。

尽管手册的变动较大,但是基金组织对编制国际收支的各项建议仍在很大程度上保持了一致性。因此,长期以来按照手册前几版的标准编制数据的编制人员,在按照第五版的建议收集数据或报送数据时,不会在程序上遇到多大困难。相反,对手册中的基本概念和原则的重新检验表明,总体来说这些基本概念和原则仍继续成立;在理论框架保持基本不变的条件下,必要的调整可随时进行。

手册第五版是由基金组织统计部负责编写的,大部分工作是由Jack Bame先生^{*}在与各国国际收支编制人员和有关国际组织和地区组织的专家密切配合下完成的。基金组织全球经常帐户差额统计差异工作小组和国际资本流量计量小组的报告也为手册的形成做出了贡献。另外,基金工作人员顾问小组也协助阐明了基金组织业务和分析工作对国际收支的需要。小组的成员包括:东南亚和太平洋局高级顾问Bruce Smith先生,研究部助理局长Peter Clark先生,政策发展和检查部副处长Michael Kuhn先生。这一项目是在基金组织统计部主管国际收支和外债处的助理主任Mahinder S. Gill先生的指导下进行的。手册的大部分内容由Bame先生草拟。他还承担后来的修改工作,将各国编制人员和有关国际组织和地区性国际组织的意见反映出来并写入结论。结论是于1992年3月在基金组织总部举行的由国际收支专家出席的会议上确定的。国际收支和外债处的工作人员还做了另外一些具体工作,包括对初稿提出意见以及草拟有关章节和附录;Gill先生负责第三章和附录一,Bove先生和Frantisek女士负责附录四,Siddique先生负责附录三。研究部的

^{*} Jack Bame先生以前是美国商务部经济分析局主管国际经济的副局长。

Clark 先生为附录五的准备工作做出许多贡献,附录五讨论的是国际收支分析的有关问题。统计部助理编辑 Nancy Basham 女士负责手册的编辑和协调工作。国际收支和外债处的行政助理 Suzanna Persaud 女士负责手册初稿和最终稿的打印。

出席 1992 年国际收支专家会议的专家们提出了许多宝贵意见,基金组织从中获益不浅。专家的讨论形成了一套结论,又经过日后书信磋商,这些结论就构成了手册第五版修改稿和最终稿的基础。基金组织的工作人员愿在此对各国国际收支办公室的专家以及出席讨论会和参与手册准备工作的地区性国际组织和其它国际组织致谢:

澳大利亚	Barbara Dunlop 女士
巴西	Maria Oliveira Nabao 女士
加拿大	Lucie Laliberté 女士
智利	Teresa Cornejo Black 夫人
中国	王令苓女士
法国	Jacques Cuny 先生
	Marc Auboin 博士
德国	Rudolf Seiler 博士
匈牙利	P. Horvath 夫人
伊朗	Mehrangiz Tavassoli 夫人
意大利	Antonello Biagioli 博士
日本	Shinichi Yoshikuni 先生
	Takashi Kori 先生
肯尼亚	Pius P. Kallaa 先生
利比亚	Ali Ramadan Shnebesh 先生
墨西哥	Jorge Carriles 先生
荷兰	Marius van Nieuwkerk 博士
沙特阿拉伯	Mohammed Al-Hakami 先生
	Mohanna Al-Mohanna 先生
瑞典	Gunnar Blomberg 先生
英国	John E. Kidgell 先生
	Bruce Buckingham 先生
美国	J. Steven Landefeld 博士
扎伊尔	Nkobafily Marie Marthe Lebughe 女士
欧洲共同体统计局	J. C. Roman 先生
经济合作与发展组织	Erwin Veil 先生
联合国	Jan van Tongeren 先生
世界银行	Datuk Ramesh Chander 爵士

约翰 B. 麦克拉纳汉
John B. McLenaghan
国际货币基金组织统计部主任

目 录

序 言

前 言

概念框架

第一章 导论	(3)
国际收支手册的目的	(3)
同第四版相比主要的变化	(3)
国际收支平衡表和国际投资头寸数据的使用	(4)
本手册的结构	(5)
第二章 国际收支和国际投资头寸的概念框架	(6)
定义	(6)
原则与概念	(6)
复式记帐制	(6)
经济领土、居民和经济利益中心的概念	(7)
计价和记载时间原则	(7)
交易的概念和种类	(7)
交易之外的其它变化	(9)
第三章 国际收支和国民帐户	(10)
导论	(10)
国民帐户体系与国际收支手册的各项原则之间的关系	(10)
分类	(11)
综合经济帐户	(11)
第四章 经济体的居民单位	(20)
居民属性的概念和定义	(20)
一个国家的经济领土	(20)
经济利益中心	(20)
居民机构单位	(21)
家庭和个人的居民属性	(21)
企业的居民属性	(22)
非盈利机构的居民属性	(24)
各级政府	(24)
地区性中央银行	(24)
第五章 交易与资产负债存量的计价	(26)
市场价格的概念	(26)
交易与市场价格	(26)
在缺乏市场价格情况下为交易计价	(26)
市场价格的对等值	(26)

附属企业	(27)
非商业性的交易	(28)
金融项目	(28)
资产和负债存量的计价	(28)
第六章 记载时间	(29)
记载时间的原则	(29)
记载时间在货物交易上的应用	(29)
所有权变更原则的例外情况	(30)
对于其它交易的应用	(30)
其它记载时间调整的情况	(31)
第七章 记帐单位和折算办法	(32)
记帐单位	(32)
折算原则和做法	(32)
多重官方汇率和折算	(33)
黑市或平行市场汇率	(33)
结构和分类	
第八章 国际收支平衡表的分类和标准组成部分	(37)
结构和分类	(37)
标准组成部分	(37)
净误差与遗漏	(38)
主要分类	(38)
详细分类	(38)
国际收支平衡表：标准组成部分	(42)
有关补充信息表	(48)
第九章 经常帐户的结构和特点	(50)
特点和分类	(50)
总额记录、计价和记载时间	(51)
第十章 货物	(53)
范围和原则	(53)
定义	(53)
所有权的变更	(54)
列在其它项目下的货物	(56)
一些特殊货物	(56)
记载时间	(56)
计价	(57)
第十一章 运输	(59)
定义和范围	(59)
客运服务	(59)
货物运输和记载常规	(59)

备有机组人员的运输设备的租金	(60)
支持性服务和辅助服务	(60)
第十二章 旅游	(61)
旅游服务的属性	(61)
定义	(61)
旅游的种类	(61)
旅游下面包括的货物和服务的范围	(62)
第十三章 其它各类服务	(63)
范围	(63)
定义	(63)
第十四章 收入	(67)
范围	(67)
定义和分类	(67)
投资收入的记载时间	(69)
直接投资收益的计量和记录	(69)
红利、红股和清偿时的红利	(70)
第十五章 经常转移	(71)
定义和范围	(71)
经常转移和资本转移之间的区别	(71)
分类	(72)
计价和记录	(73)
第十六章 资本和金融帐户的结构和特点	(74)
范围	(74)
资本帐户	(74)
金融帐户	(75)
构成国外当局储备的负债	(79)
计价和记载时间	(79)
第十七章 资本转移和非生产、非金融资产的收买/放弃	(80)
范围	(80)
资本转移	(80)
非生产、非金融资产的收买/放弃	(81)
第十八章 直接投资	(83)
概念和特点	(83)
直接投资企业	(83)
直接投资者	(84)
直接投资资本	(84)
净额记录的范围	(85)
流量和存量的计价	(85)
有关直接投资企业的其它特殊情况	(86)

有关补充信息	(86)
第十九章 证券投资	(87)
范围	(87)
分类和定义	(87)
有关的记录问题	(88)
计价	(90)
第二十章 其它投资	(91)
范围	(91)
分类	(91)
定义和记录	(91)
第二十一章 储备资产	(93)
概念和范围	(93)
储备资产的识别	(93)
排除在外的计价变化和其它调整	(95)
分类	(95)
计价	(96)
储备资产变化的解释	(96)
第二十二章 金融帐户的补充信息	(97)
范围	(97)
构成外国当局储备的负债	(97)
特殊融资和国际收支的需要	(98)
有关特殊融资交易的国际收支会计处理	(98)
国外融资渠道	(99)
第二十三章 国际投资头寸	(100)
概念和范围	(100)
分类	(100)
各组成部分的计价	(101)
国际投资头寸与外债的关系	(102)
投资收入、收益率和国际投资头寸	(102)
国际投资头寸：标准组成部分一览表	(104)
地区分配	
第二十四章 地区性报表	(111)
地区分配的原则	(111)
存在的问题和局限性	(112)
分析意义	(113)
地区选择	(113)
附 录	
一、世界其它地方帐户与国际收支及国际投资头寸的关系	(117)

二、关于部门的说明.....	(138)
三、国际收支中服务项下国际交易的分类和中央产品分类.....	(139)
四、特殊融资交易的记帐办法.....	(143)
五、国际收支分析的有关问题.....	(150)

索

引

- 一、英语—汉语
- 二、汉语—英语

国 际 收 支

概 念 框 架

第一章 导论

国际收支手册的目的

1. 同1948年、1950年、1961年和1977年的前四版一样，国际收支手册第五版（简称手册）是国际收支统计概念框架的国际标准。它的作用还包括指导成员国向国际货币基金组织（简称IMF或基金组织）定期提交国际收支报表。在准备手册第五版时，基金组织竭尽全力确定并反映各国编制人员以及国际收支统计数据和国际投资头寸数据使用者的需要和观点。

2. 本手册的主要目的是：(i)，提供概念、定义、分类和惯例的标准；(ii)，帮助各国并在世界范围内系统地收集、组织国际收支和国际投资头寸的统计数据，并提高这两套数据的可比性。本手册的姐妹篇国际收支编制指南（简称指南）在对外收支统计数据的收集、报告和系统化方面为各国的编制人员提供了具体的指导意见。指南对统计体系尚处于发展初期或经济转轨的国家来说尤其具有价值。

同第四版相比的各项主要变化

3. 本手册的范围和侧面与第四版在某些方面有所不同，一项重大的变化就是扩大了概念框架的范围，使其包括国际收支的流量（交易）以及对外金融资产、负债的存量（国际投资头寸）。严格区分了交易和其它帐户的各种变化——计价、重新分类和其它调整。交易或其它各种变化都可能导致存量的变化，但是，只有交易才在国际收支平衡表中反映出来。举例说明，在第五版中，特别提款权（SDRs）的分配/撤消以及黄金的货币化/非货币化

（每一项都有其对应的帐户）没有包括在国际收支交易中。相反，它们包括在影响国际投资头寸的调整项目中。

4. 另外，国际投资头寸和国际收支帐户与世界其它地方帐户国民帐户体系（又译：国民经济核算体系）（SNA）下各帐户的关系得到了加强并在尽可能的范围内保持一致。有关的例子包括两种体系以同样的方式处理居民、计价、记载时间的选择和用于直接投资的再投资收益。再有，为了提高与国民帐户体系和谐一致，本手册首次将经常转移与资本转移区别开来。这一变化导致了对原来国际收支平衡表中的资本帐户的重新定义，改称为**资本和金融帐户**。上述变化和其它变化反映了国际专家与协调小组的共同努力，其中包括各国的会计人员和国际收支编制人员的努力。他们使本手册与基金组织的货币和银行、政府财政和国际银行等统计体系更为有效地结合在一起。

5. 在处理国际服务、收入和一些金融交易方面也发生了一定的变化。首先，同第四版相比，在经常帐户内第五版明确区分了国际服务交易和收入交易。在第四版中，劳务和非金融财产收入都一并放在服务项下，而不是分为货运、旅游和运输；投资收入也单独列为一项。在第五版中，居民与非居民之间收入流量的两个重要组成部分——职工报酬和投资收入——分别定义为**经常项目**的组成部分。这种处理方式与国民帐户体系的收入概念一致，并加强了国际收支收入帐户与金融帐户的联系以及国际收支流量与构成国际投资头寸的资产、负债存量之间的联系。第二，为了反映服务交易日益增长的重要性，根据国际上为满足各种统计体系的需要和建立彼此之间的联系而建立一套带编码体系所做的工

作，我们扩大了服务交易的组成部分。

6. 在第五版中，金融流量和存量所包括的范围明显扩大，并在结构上重新进行了调整。首先，修改工作反映了使基金组织其它统计体系和国民帐户体系保持一致的大趋势；其次，反映了自从1977年第四版问世以来国际金融交易性质和内容所发生的变化。这些变化包括金融创新的出现以及同日益高涨的资产证券化趋势部分相关的新的金融工具和交易者。在许多情况下，这些事件使期限长短之间的区别模糊了，使人们难以识别哪些是居民/非居民的交易，特别是当交易活动涉及到几种货币、几种实际和或有金融工具或金融安排。伴随着在许多国家放松或取消外汇管制，进一步放开对金融市场的管制，这些进展给国际收支编制人员和使用者带来了新的挑战和新的问题。一些国家的外债困难使问题（如：如何计算拖欠款项、债务减免和与其相关的创新金融工具）更加复杂。部分出于对这些问题做出反应，金融帐户的分类进行了重新安排。扩大了非股本证券投资的范围，使其包括长期和短期有价证券，从而覆盖了各种新的金融工具以及涉及特别融资交易的补充性分类（国际收支平衡表中与拖欠相关的帐户）。这里还介绍了一些在分析方面有兴趣的条目。

国际收支平衡表和国际投资头寸数据的使用

7. 对于制定国内政策和国际政策来说，国际收支和国际投资头寸数据固然十分重要。今日世界经济的相互依存性进一步加强，对外方面的情况——如：收支失衡和双向的外国投资——在经济决策和其它决策方面发挥着重要作用。这些数据还运用于分析研究工作中，决定收支失衡的原因和实行调整措施的必要性，商品贸易和直接投资的关系，国际服务贸易的有关方面，国际银行业务的流量和存量，资产证券化和资本市场的发展状况，外债问题，收入支付和增长，汇率与经常帐户和金融帐户各种流量之间的关系等。此外，对外部门的数据还可以与其它变量结合起来广泛使用，进行国际收支预测并

分析各国对外资产和负债存量变化的相互关系。最后，国际收支和国际投资头寸数据是编制国民帐户各组成部分（如：生产帐户、收入帐户、资本和金融帐户、以及衡量国民财富）不可缺少的环节。

8. 上面提到的范围、分类和方向上的各项变化不可能将第四版和第五版的所有区别都包括在内。具体组成部分的修改在有关章节里将明显反映出来并且得以详细论述。例如，直接投资的变动反映在通过确定附属银行（及有关存量头寸）资金流动的标准以及区分长短期公司内部交易上。第四版附录涉及的地区性报表的有关方面，在本手册中单独列为一章，借以反映在这一领域内日益浓厚的国际兴趣。对于对外资产、负债存量概念框架的扩大，第五版专门新设立了一章讨论国际投资头寸，详细解释其分类、组成部分、以及与国际收支平衡表和国民帐户体系中资产负债表的有关方面的关系。

9. 在第四版中，涉及国际收支分析的有关问题占居相当重要的位置，但是第五版则放在附录五中处理。只有在对概念、结构和标准组成部分的分类进行讨论之后，才能对上述问题以及不同报表的本质和局限性建立更深的了解。对分析材料的认真处理应占有较大的篇幅，但是这项工作超出了本手册力所能及的范围。所以，这里仅挑选了部分问题，借以帮助大家识别国际收支不平衡的原因，确定融资的需要，集中力量寻找调整措施。

10. 虽然第四版和第五版存在着较大的不同之处，但是第五版在数据收集的框架和提交基金组织的报表方面保持了连续性。这里已经尽了最大的努力，明确描述原则性问题和概念性问题，充分考虑它们在实际运用中的意义和局限性，并在统一的框架内、数据资料允许的情况下，建立操作性强的各项惯例，因为各国统计体系处于不同的发展阶段，本手册中的标准组成部分和分类方案对某些国家可能过于详细，面对另外一些国家可能又过于简单。在这方面本手册的框架提供了灵活性，前一组国家可就有关组成部分仅提供有限的数字，如果可能，日后再予以补充；面对后一组国家则可鼓励他们进一步提供补充数据。

第一章 导论

本手册的结构

架。第二部分讨论各种帐户的结构和分类。第三部分涉及了地区分配。

11. 本手册的第一部分讨论国际帐户的概念框

第二章 国际收支和国际投资头寸的概念框架

定义

12. 本手册的第一部分讨论国际收支帐户和国际投资头寸的概念框架。第一部分涉及它们与国民帐户、居民、计价、记载时间等概念以及与记帐单位和折算之间的关系。

13. 国际收支是一种统计报表，它系统地记载了在特定期限内一经济体与世界其它地方的各项经济交易。大部分交易是在居民和非居民之间进行^①，包括货物、服务和收入、对世界其它地方的金融债权和债务的交易以及转移项目（如礼赠）。从会计意义上讲，需要建立对销项目以平衡单方面的交易（见第28段）^②。交易定义为经济流量，它反映经济价值的产生、转化、交换、转移、或消失并涉及到货物和/或金融资产所有权的变更、服务的提供或劳务及资本的提供。

14. 国际收支框架是从流量入手，与其紧密关联的则是从存量入手的国际投资头寸。投资头寸在特定日期编制，如一年的年底；作为一种统计报表，它包括：(i) 一经济体的金融资产或其对世界其它地方的债权存量的价值和构成；(ii) 一经济体对世界其它地方的负债存量的价值和构成。在一些情况下，计算资产负债表中资产与负债的差额可能具有分析价值。通过计算将求出净头寸，这一数值等于一经济体其给予或从世界其它地方得到的那一部分净值。在特定期限内存量的变化可能归结于各种交易（流量）以及反映汇率、价格变化或其它调整（如不予补偿的没收）的计价变化。相比之下，国际收支帐户仅反映交易。

原则与概念

15. 本章的后半部分讨论国际帐户的概念框架，即：一整套确保系统连贯地记载国际交易和对外资产、负债存量的根本性原则和惯例。联系到实际中的各种考虑和局限性，后面各章将认真讨论上述原则的有关方面。

复式记帐制

16. 编制国际收支平衡表采用的基本常规，是每笔交易都是由两笔价值相等的帐目表示。其中的一项称为贷方，冠之以正的数学符号“+”；另外一项称之为借方，冠之以负的数学符号“-”。从原则上讲，贷方之和应等于借方之和。而表中的全部帐目的净余额为零。

17. 在实际中，各种帐户经常处于不平衡。国际收支估算数据分别取自不同的渠道。其结果是，小结时可能出现净贷方或借方余额（即：净误差与遗漏）。因此，单独设立了一个平衡各类帐目的项目，数目与上面的余额相等，面符号相反。虽然不精确或遗漏的估算数字可以平衡，但是净残值的大小不应视为是反映国际收支平衡表相对准确性的指标。然而，数目

① 不属于居民/非居民范畴内的国际收支交易，包括居民部门之间可转让的金融资产的交换以及程度更低的非居民之间可转让的国外金融负债的交换。（见第318段）

② 本手册中的国际帐户的定义和分类的目的，是帮助向基金组织报送国际交易的数据。这些定义和分类并不旨在解释或实施基金组织协定的有关条款（这些条款涉及对上述交易，官方采取行动或不采取行动的法律特点）。

多大且长时间得不到扭转的残值,则应引起人们的注意。这类残值妨碍对估算值的分析或解释,并且削弱分析与解释的可信度。数额较大的净残值也会对解释投资头寸的报表产生影响(见第二十三章)。

18. 国际收支平衡表中大部分帐户,指的是提供或收到经济价值以换取其它经济价值的交易以及涉及实际资源(货物、服务和收入)和金融产品的交易。因此,记帐制度要求的抵消贷方、借方的帐户常常是为两个交换项目而记入的等额数值。如果项目不是用于交换而是赠予,或由于其它原因记录仅表现在单方面上,则需建立特别项目——称之为转移——以达到平衡(国际收支平衡表中各类项目在第26—31段中讨论)。

19. 根据复式记帐制的常规,制表经济体记入贷方的项目包括:(i)表明出口的实际资源,(ii)反映经济体的对外资产减少或经济体的对外负债增加的金融项目。相反,制表经济体记入借方的项目包括:(i)反映进口的实际资源,(ii)反映资产增加或负债减少的金融项目。换句话说讲,不论是对于实际资产还是金融资产,正号(贷方)代表资产持有量的减少,负号(借方)则代表资产持有量的增加。相反,对于负债,正号代表增加,负号代表减少。当转移为之平衡的项目为借方项目时,转移记为贷方项目;当转移为之平衡的项目是贷方项目,转移记为借方项目。

20. 国际收支平衡表的内容或范围,在一定程度上取决于交易是否是按总额还是按净额处理。本手册建议,应具体明确交易记录的数额究竟是总额还是净额。这些建议在标准组成部分的一览表中和建议的补充报表中得到了充分的反应。

经济领土、居民和经济利益中心的概念

21. 本手册和国民帐户体系使用同样的经济领土、居民和经济利益中心的概念。(这些概念在第四章充分讨论。)经济领土可能不同于政治上承认的边界。一个国家的经济领土由一个政府管辖的地理领土所组成。在这一地理领土内,人员、货物和资本自由流动。对于海洋国家来说,地理领土包括同大

陆一样置于同一财政、货币当局管辖的岛屿。

22. 每一机构单位都具有一个经济利益中心,它是一个国家的一居民单位。在该国经济领土内的一处(住处、生产厂房或其它场所)从事或计划继续从事(长期地或在一定时期内)相当规模的经济活动和交易(可以用一年或更长的时间作为尺度,但是不要僵硬地运用)。

计价和记载时间原则

23. 对各类国际帐户实行统一计价(对于实际资源、金融债权和债务都一样),是保持系统地编制汇总各项交易以及编制与这类交易相一致的资产/负债头寸的必要前提。总体来讲,本手册使用成交的实际市场价格作为交易计价的基础。(这种做法同国民帐户体系一致。)从概念上讲,所有资产和负债都是用与其国际投资头寸对应时间下的市场价格来计价的。第五章将详细论述计价原则、推荐的做法、计价的局限性、转移和金融项目、资产、负债的计价(讨论的内容包括市场价格或假设市场价格不存在的情况)。

24. 本手册和国民帐户体系均采用权责发生制的原则指导交易的记载时间。所以,一旦经济价值产生、改变、交换、转移和消失,交易则被记录下来。一旦所有权发生变更,债权和债务就随之出现。发生变更可能是出于法律上或者物质(经济)上的原因。在实际中,如果所有权的变更不明显,变更发生的时间可以用交易各方入帐的时间来代替(第六章讨论推荐的各种国际收支项目的记载时间和常规以及偏离所有权变更原则的其它例外情况)。

交易的概念和种类

25. 泛泛而言,国际收支记载的经济关系变化主要来源于两个当事者之间所发生的交易。两个当事者中一方为居民,而另一方为非居民,但是有一种情况除外(见脚注①)。所有这些交易都要在国际收支平衡表中反映出来。标准组成部分的一览表(见第八章)列举了各种推荐项目,后面第九章还将