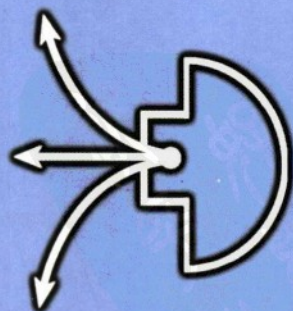


HUOBI YU  
**JINRONG TONGJIXUE**

21世纪高等学校金融学系列教材



# 货币与金融统计学



主编 杜金富



中国金融出版社  
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE



责任编辑/古炳鸿

责任校对/潘洁

责任印制/丁淮宾

封面设计/饶家仁 伍克润

# 货币与金融统计学

21世纪高等学校金融学系列教材

## HUOBI YU

## JINRONG TONGJIXUE

本教材是国际货币基金组织《货币与金融统计手册（2000）》公布后，中国统计学界与中央银行实际统计工作者联合编撰的第一本国际规范与中国实际相结合的宏观金融统计教科书。本教材阐述了国际通行的统计准则，货币与金融统计的基本概念、统计框架、报表编制等内容，专章介绍了与此相关的数据公布系统、金融规划及金融稳健统计的最新内容。本教材有三个主要特点：一是结构体系新，突破了以往的金融统计教材“统计原理+金融业务统计”的模式，构建了新的货币与金融统计学科体系；二是前瞻性，在体系构建和内容安排上以国际货币基金组织公布的《货币与金融统计手册》、《金融稳健指标编制指南（2002）》以及联合国等组织制定的《国民经济核算体系（1993）》为依据，涵盖了国际上的最新研究成果；三是理论、国际规范与中国实际紧密结合，用国际“统计语言”阐述了中国的货币与金融统计的相关内容。

本教材可供高等院校金融、统计专业教学使用，也可供从事金融统计工作以及使用统计信息分析国民经济运行的人员使用。

ISBN 7-5049-3133-0



9 787504 931337 >

ISBN 7-5049-3133-0

F·0249 定价：30.00元

21 世纪高等学校金融学系列教材

# 货币与金融统计学

主 编 杜金富



中国金融出版社



责任编辑：古炳鸿

责任校对：潘洁

责任印制：丁淮宾

### 图书在版编目 (CIP) 数据

货币与金融统计学/杜金富主编. —北京: 中国金融出版社, 2003. 8

(21 世纪高等学校金融学系列教材. 货币银行学子系列)

ISBN 7-5049-3133-0

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 051186 号

出版  
发行 **中国金融出版社**

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部: 66081679 读者服务部: 66070833 82672183

http: //www. chinafph. com

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 墨海印刷厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 22.5

字数 454 千

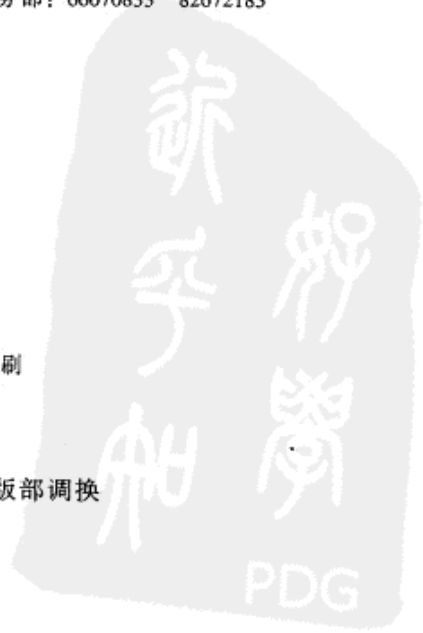
版次 2003 年 8 月第 1 版

印次 2003 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—5000

定价 30.00 元

如出现印装错误请与出版部调换



## 21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

### 主任委员：

李守荣 中国金融出版社 编审  
刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

### 副主任委员：（按姓氏笔画排序）

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师  
宋逢明 清华大学 教授 博士生导师  
张杰 中国人民大学 教授 博士生导师  
张亦春 厦门大学 教授 博士生导师  
周战地（女）中国金融出版社 副编审

### 委员：（按姓氏笔画排序）

王振山 东北财经大学 教授  
王爱俭（女）天津财经学院 教授  
史建平 中央财经大学 教授 博士生导师  
刘亚 对外经济贸易大学 教授  
朱新蓉（女）中南财经政法大学 教授 博士生导师  
李志辉 南开大学 教授 博士生导师  
汪祖杰 安徽财贸学院 教授  
陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师  
姚长辉 北京大学 教授  
胡炳志 武汉大学 教授  
胡涵钧 复旦大学 教授  
赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师  
高正平 天津财经学院 教授  
崔满红 山西财经大学 教授  
彭元勋 中国金融出版社 副编审  
彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师  
潘英丽（女）华东师范大学 教授 博士生导师  
戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师



## 主 编 简 介

杜金富，男，经济学博士，高级经济师，中国人民银行统计司司长。

1954年11月生于内蒙古赤峰市。1977年考入辽宁财经学院金融专业。1984年获得经济学硕士学位。1991年考入中国人民银行研究生部攻读博士学位，研究金融市场问题。1997年到美国伊利诺斯大学研修金融市场。

发表学术论文50余篇，出版著作多部，主持编写《金融市场学》等金融证券系列教材多本，翻译出版了伊利诺斯大学的教材《金融市场》。博士论文《金融资产论》获内蒙古哲学社会科学成果一等奖。《金融资产规模的确定及调控》一文获中国金融学会优秀论文三等奖。

自1984年起先后供职于东北财经大学、中国人民银行内蒙古分行和总行统计司。

新  
平  
舟  
知  
學  
PDG

# 前 言

货币银行学子系列

随着经济的发展和市场化进程的推进，货币和金融在经济中的作用愈来愈重要，社会对货币和金融统计理论及实务知识的需求也愈来愈迫切，这也使近些年高等财经院校纷纷开设货币与金融统计学课程。为此，我们编写了《货币与金融统计学》。本教材具有以下特点：

第一，构建了货币与金融统计学理论体系。随着中国金融部门的发展和金融工具的增加，金融统计的实践不断发展，对金融统计的理论认识也不断丰富。2000年国际货币基金组织正式公布《货币与金融统计手册》，为各成员国货币与金融统计的表述提供准则，这也使我们构建货币与金融统计学科的体系成为可能。本书是国际货币基金组织颁布《货币与金融统计手册》后，我国编撰的第一本专业教材。

第二，是一本宏观金融统计学教材。货币与金融统计的目的是为国民经济核算和政府宏观经济政策的制定提供基础数据和分析，为社会公众了解货币金融动态服务，因此《货币与金融统计学》是宏观金融统计。

第三，国际统计标准规则和中国实务相结合。《国民经济核算体系（1993）》、《国际收支手册（第五版）》、《货币与金融统计手册》以及《政府财政统计手册》是世界各国认同和使用的经济统计的国际语言，但是，经济转轨中的中国金融统计也有自己独特的一面，在编写《货币与金融统计学》中，我们力求以国际规范的“语言”为基础，结合中国的实际，在学科的体系、方法和知识构架上有所探索。

第四，前瞻性。20世纪90年代以来，吸取频繁发生的金融危机的教训，国际社会和各国政府高度关注金融体系是否稳健，货币金融政策的制定是否透明等问题，本书以国际货币基金组织制定的“数据公布系统”标准指南和即将于2003年下半年公布的《金融稳健指标编制指南》为基础，对金融稳健统计和数据公布通用系统进行了专门介绍。中国政府已于2002年4月加入数据公布通用系统（GDSD），并正在向要求更高的数据公布特殊标准（SDSD）努力。金融稳健统计也是我国正要开展的一项重要金融统计制度。这些问题，对了解我国金融统计的发展方向都具有前瞻性的意义。

本书的使用对象是已经掌握了经济学基本原理、货币银行学、统计学原理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货币与金融统计学的金融学专业研究生。本书也可供就职于实际工作部门从事金融统计工作以及使用统计信息分析国民经济运行的人士参考使用。由于《货币与金融统计学》操作性强，为配合本教材，我们编写了《货币金融统计习题》，以便教师讲解和学生练习。《货币金融统计习题》也将由中国金融出版社出版。

本教材由杜金富博士设计体系、统稿并编写第一、十二、十三、十四章，与聂富强（西南财经大学统计学系副教授，经济学博士生）合作编写第五、六章；李静萍（中国人民大学统计学系讲师）编写第二章；庞浩（西南财经大学统计学系教授，博士生导师）编写第三章；黎实（西南财经大学统计学系教授，博士生导师）编写第四章；第七、八、九章由经济学博士阮健弘编写；第十、十一章由经济学博士生王毅编写。本教材第十三章第一节“货币供应量统计”采用了中国人民银行统计司王振营（经济学博士）的一些研究成果，第十三章第二节“货币概览和银行概览”的初稿由中国人民银行统计司白雪梅（经济学硕士）撰写。全书完稿后，白雪梅对第五、六、十三章，郭永强（经济学硕士）对第十二章，张文红（经济学硕士）对第十四章提出了许多中肯的修改意见。中国人民大学博士生导师赵彦云教授、东北财经大学博士生导师蒋萍教授审定了全书初稿。中国金融出版社教材编辑部彭元勋主任以及责任编辑古炳鸿为本书的出版付出了辛勤的劳动。在此一并表示感谢。

随着金融市场的发展和金融工具的创新，金融统计学体系及内容仍将是一个动态完善、更新的过程。欢迎读者对本书提出意见和建议。

编者  
二〇〇三年六月







# 目 录

1	<b>第一章 概论</b>
1	<b>第一节 货币与金融统计的概念</b>
1	一、货币统计的概念
4	二、金融统计的概念
6	三、货币统计与金融统计的关系
7	<b>第二节 货币与金融统计的基本规则</b>
7	一、机构单位与部门分类
8	二、金融资产的分类
9	三、统计核算的基本原则
11	四、数据公布的标准
12	<b>第三节 货币与金融统计的地位与作用</b>
12	一、国民经济核算体系的基本框架
14	二、金融统计与国民经济核算体系
15	三、货币统计与总供求
18	<b>第二章 机构单位与部门</b>
18	<b>第一节 机构单位与部门的概念</b>
18	一、机构单位与基层单位
22	二、常住单位与非常住单位
24	三、常住单位的经济部门
26	<b>第二节 金融性公司</b>
26	一、金融性公司部门
27	二、中央银行
28	三、其他存款性公司
29	四、其他金融性公司



31	第三节 非金融性公司
31	一、非金融性公司及子部门分类
32	二、国有非金融性公司
32	三、其他非金融性公司
33	第四节 其他常住机构部门和非常住者
33	一、政府部门
34	二、住户部门
34	三、为住户服务的非营利机构部门
34	四、国外部门
36	<b>第三章 金融资产</b>
36	第一节 金融资产概念
36	一、金融交易与非金融交易
37	二、金融资产
39	三、金融工具
39	四、金融资产的要素
41	第二节 金融资产分类的原则
41	一、金融资产分类的目的
42	二、金融资产分类标志的选择
44	三、金融资产分类的国际标准
45	第三节 金融资产的类型
45	一、货币黄金和特别提款权
46	二、通货和存款
47	三、非股票证券
47	四、贷款
48	五、股票和其他股权
49	六、保险技术准备金
49	七、金融衍生产品
50	八、其他应收/应付账款
52	<b>第四章 金融流量、存量和核算准则</b>
52	第一节 金融流量与存量
52	一、经济流量与存量
57	二、金融流量与存量

58	三、金融流量与存量的统计
60	第二节 金融资产和负债的定价
60	一、一般原则
62	二、公允价值法
63	三、价格变化的定价
64	四、汇率变化的定价
64	五、特定类型金融资产的定价
68	第三节 记录时间
68	一、记录时间的基本原则
69	二、其他记录时间的核算准则
71	三、利息及其记录时间
72	四、拖欠及其记录时间
73	第四节 汇总、合并和轧差
73	一、流量和存量的汇总
74	二、合并
75	三、轧差
79	<b>第五章 货币、信贷和债务</b>
79	第一节 广义货币的概念
79	一、纳入广义货币的金融资产
83	二、货币持有部门
84	三、货币发行部门
87	四、货币的计量方法
89	五、流动性总量
91	第二节 基础货币和货币乘数
91	一、广义货币与基础货币和货币乘数
94	二、基础货币
96	三、货币乘数
98	第三节 信贷和债务
99	一、信贷
100	二、债务
101	三、信贷和债务数据的收集
104	<b>第六章 货币统计框架</b>

104	第一节 货币统计框架概述
104	一、货币统计的基本方法
106	二、部门资产负债表
115	三、概览
117	第二节 中央银行概览
117	一、中央银行职能
117	二、中央银行的业务与资产负债表
120	三、中央银行概览的编制
124	四、中央银行概览分析
124	第三节 其他存款性公司概览
124	一、其他存款性公司的概念
125	二、其他存款性公司的业务及资产负债表
127	三、其他存款性公司概览的编制
130	第四节 存款性公司概览
130	一、存款性公司概览的内容
130	二、存款性公司概览的编制
131	三、存款性公司概览的分析框架
133	<b>第七章 国际收支统计</b>
133	第一节 国际收支统计的基本概念
133	一、国际收支统计的定义
133	二、国际收支统计的内容
134	三、国际收支平衡表表式
139	四、国际投资头寸统计表
143	第二节 国际收支统计的基础
143	一、国际收支统计依据的经济关系
144	二、国际收支统计方法和基础数据来源
145	三、国际收支统计中的分类
147	第三节 国际收支平衡表中经常账户和 资本账户的核算
147	一、经常账户的核算
149	二、资本账户的核算
150	第四节 国际收支统计中金融账户和储备 资产的核算

150	一、金融账户
152	二、储备资产的核算
153	三、国际收支平衡表的误差与遗漏
153	第五节 国际投资头寸统计
156	<b>第八章 资金流量核算</b>
156	第一节 资金流量核算的基本概念
156	一、资金流量核算的形成和发展
157	二、资金流量核算的内容
160	三、资金流量核算的特点
161	第二节 资金流量表的编制
161	一、资金流量的统计方法
162	二、资金流量统计的基础数据
164	三、金融交易资金流量表的编制
169	第三节 资金流量分析
170	一、国内非金融机构部门融资分析
170	二、各部门净融资分析
171	三、非金融部门融资结构分析
173	<b>第九章 金融稳健统计</b>
173	第一节 金融稳健统计的基本概念
173	一、金融稳健统计产生的背景
174	二、金融稳健统计的主要内容
178	三、金融稳健统计与金融监管统计的关系
179	第二节 存款机构部门的金融稳健统计指标
179	一、存款机构部门金融稳健统计指标的基础数据
185	二、与资本相关的金融稳健指标
187	三、与资产相关的金融稳健指标
189	四、与收入和支出相关的金融稳健指标
190	第三节 其他机构部门金融稳健统计指标
190	一、非金融性公司部门的金融稳健指标
192	二、非银行金融机构的金融稳健指标
192	三、住户部门的金融稳健指标
193	第四节 金融市场和房地产市场的金融稳健指标



193	一、金融市场的金融稳健指标
194	二、房地产市场的金融稳健指标
198	<b>第十章 数据公布系统</b>
198	第一节 透明度与数据公布
198	一、透明度
199	二、数据的生产与公布
201	三、IMF 制定 GDDS、SDDS 的背景
202	第二节 GDDS、SDDS 的内容及要求
203	一、数据特征：范围、频率和及时性
206	二、公布数据的质量
207	三、公布数据的完整性
208	四、公众获取
208	五、SDDS 与 GDDS 的比较
209	第三节 GDDS 与中国金融统计
209	一、中国现行统计与 GDDS 的主要差距
211	二、中国货币信贷统计的数据公布
213	三、中国国际收支统计的数据公布
215	第四节 对统计数据透明度标准的评价
215	一、推行和采用数据透明度标准的积极作用
216	二、推行和采用数据透明度标准的消极作用
216	三、统计数据透明度标准对中国的实际意义
219	<b>第十一章 金融规划</b>
219	第一节 宏观经济账户及其相互关系
219	一、国民收入和产品账户
221	二、国际收支账户
224	三、财政账户
227	四、货币账户
231	五、宏观经济账户之间的关系
234	第二节 金融规划简介
234	一、金融规划的概念
235	二、金融规划框架
236	三、金融规划的步骤



238	第三节 宏观经济账户预测
239	一、产出、支出和价格预测
244	二、国际收支预测
247	三、财政账户预测
251	四、货币部门预测
254	第四节 政策选择
255	一、需求管理和支出调节政策
256	二、结构政策
256	三、融资选择方案
257	四、必须考虑政策间的配合
259	<b>第十二章 中国信贷收支统计</b>
259	第一节 信贷收支统计概述
259	一、信贷收支统计的概念
260	二、信贷收支统计中的金融机构分类
262	三、信贷收支统计项目分类
263	四、信贷收支统计的组织
264	第二节 中央银行和存款性金融机构信贷收支统计
264	一、中央银行信贷收支统计
270	二、存款性金融机构信贷收支统计
273	第三节 各类和全金融机构信贷收支表的编制
273	一、信贷收支表编制的基本原则
274	二、各类金融机构信贷收支表的编制
276	三、全金融机构信贷收支表的编制
278	第四节 信贷收支统计分析
278	一、信贷资金来源的分析
280	二、信贷资金运用的分析
282	三、信贷收支平衡的分析
286	<b>第十三章 中国货币统计</b>
286	第一节 货币供应量统计
286	一、货币供应量的概念及统计
289	二、基础货币及其统计
291	三、货币乘数及计算

292	第二节 货币概览和银行概览
292	一、金融机构的分类
293	二、我国货币概览与银行概览的构成
293	三、货币当局资产负债表
298	四、存款货币银行资产负债表
300	五、特定存款机构资产负债表
300	六、货币概览
303	七、银行概览
305	第三节 货币统计分析
305	一、货币供应量统计分析
307	二、基础货币的分析
309	三、货币乘数的分析
315	<b>第十四章 中国金融市场统计</b>
315	第一节 金融市场统计概述
315	一、金融市场的定义
316	二、金融市场的统计分类
317	三、金融市场统计的主要内容
318	四、金融市场统计的组织和方法
319	第二节 货币市场统计
319	一、同业拆借市场统计
321	二、票据市场统计
323	三、银行间债券市场统计
325	四、可转让大额定期存单市场统计
326	第三节 资本市场统计
326	一、股票市场统计
334	二、债券市场统计
337	第四节 外汇市场统计
337	一、外汇及外汇市场的含义
338	二、外汇市场统计的主要分组
340	三、外汇市场统计的主要指标
341	四、银行结售汇统计



# 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。货币与金融统计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

要明确货币统计的含义，首先必须明确货币的含义。在市场经济中，充当货币的工具很多，除现金能够流通外，还有银行存款、支票和其他有价证券，都具有一定程度的货币性和流动性，它们都可以转化为流通手段和支付手段。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的金融工具，无论是金属货币、纸币、还是信用货币等，都称之为货币。但究竟哪些是属于货币供应量范围内的货币，学术界的意见并不一致。这些意见大体归纳为以下几种观点<sup>①</sup>：

第一种观点，从纯理论的角度定义货币。这种观点认为，货币的基本职能是交易媒介，因此货币定义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：

<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。