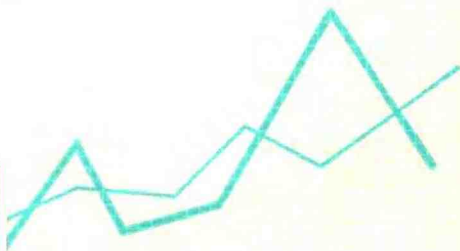


中国社会资金 流量核算

张可兰 杨祥凯 等著



经济出版社



中财 B0013837

中国社会资金流量核算

张可兰 杨祥凯 等著

中央财经大学图书馆藏书章

总号 390037

书号 F222/41

中国财政经济出版社

中国社会资金流量核算

张可兰 杨祥凯 等著

中国财政经济出版社出版

(北京东城大佛寺东街8号)

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经销

通县西定安印刷厂印装

850×1168毫米 32开 13印张 308 000字

1991年8月第1版 1991年8月北京第1次印刷

印数: 1—3000 定价: 6.95元

ISBN 7-5005-1516-2/F·1432

《中国社会资金流量核算》顾问委员会

主 任 马 宾

副主任 王明权 楼隆极 唐伯宽

委 员 王传纶 虞关涛 梁尚敏 曹龙骥 苏忠遂

宋仁浩 栗道云 夏屏裕 陈菊英 陈益谋

徐良荣 王卫星

《中国社会资金流量核算》编写人员

张可兰 杨祥凯 樊炳清 陈竹桦 李 明 游广武

孙振声 宋传信 吴少卿 王冬明 陈志红 金永红

张定芳 周志勇

前 言

经济建设和改革开放的实践表明，我国对宏观经济管理与调控的支点将落在资金的流量上。在这个意义上，资金流量分析是我国有计划管理经济的必要条件。

迄今，社会资金流量核算理论研究及其应用，在世界范围内已经历了40多个春秋，在西方其核算方法业已成熟，而正式引入我国则在80年代初期，在理论研究和实践方面都处于起步阶段。建立和完善我国社会资金流量核算理论与方法，并用之于实际工作，是时代的召唤，是当前我国国民经济核算工作者所面临的一项艰巨而富有创新意义的工作。

自1989年下半年起，武汉市计委、统计局联合中南财经大学、武汉市财政局、市人民银行承担了国家计委、国家统计局布置、武汉市科委下达的《社会资金流量核算理论与方法研究》、《1984—1995年武汉市资金流量表编制、分析及预测》两个课题。这本书就是在其研究成果的基础上，经过修改和充实而形成的。

本书是从宏观角度研究资金流量核算方法和资金问题的专著。她在借鉴国外核算方法的同时，以马克思再生产理论为指导，从我国有计划的商品经济和国民经济核算工作出发，主要研究社会主义的资金流量核算理论以及编制方法、统计分析方法、预测分析方法，并以武汉地区为例作了实证分析和预测，力图体现中国社会资金流量核算的特色，力求融科学性、理论性与实用

性为一体。

本书分上下两篇。上篇总结归纳了社会资金流量核算一般理论和方法，比较深入地探讨了中国社会资金流量核算的理论基础，提出了具有社会主义特色和科学性、可操作性的新的中国社会资金流量核算体系，以及我国资金流量表的具体编制方法。

下篇主要利用1984—1995年武汉市资金流量表的数据，对武汉市资金流量与流向及变动趋势作了比较翔实的分析，讨论了其中存在的主要问题及其原因，勾画了未来一段时期内武汉资金流量变动的轨迹，并提出了相应的对策建议。

作者认为，从1984年至今，武汉的资金从运动过程看可分为三个时期，并明显地打上了政策干预的烙印。从总量上看，是需大于供，资金比较紧张，并伴有结构性过剩，表现为日益严重的资金坏死和沉淀。为此，增加资金总量，调整经济结构，提高经济效益，是解决资金不足与结构性过剩并存的较佳选择；从流向上看，非金融资金的分配在初次分配阶段比较合理；不规则的分配行为，主要产生于再分配第一阶段，表现为企业留利使用上的过度消费倾向。因此，切实解决资金分配失衡问题，关键在于完善企业自我约束机制；居民部门是分配中的最主要受益者，也是对资金分配格局变化影响最大的经济主体。社会分配不公是导致这一结果的重要因素。在提高居民生活水平、改善居民生活结构的同时，这种分配倾向酿成了消费需求膨胀和“超前消费”现象，对经济建设产生了一定的负效应；非预算内资金份额日益增大，这表明宏观调控能力减弱，同时也表明预算外资金及信贷资金已经成为经济运行中的重要变量。预算内资金的使用主要用于消费，而不用于生产和建设，削弱了财政资金对经济增长的直接作用。要增强政府的宏观调控能力和经济建设职能，除提高企业经济效益外，更重要的是应该正确贯彻“藏富于民，藏富于企

(业),放水养鱼”的政策,在继续为中央多作贡献的同时,适当提高地方政府财力在社会财力中的比重,完善企业积累机制,而不是单纯提高企业留利的比重;武汉市的直接金融也在逐渐活跃。1989年与1986年比较,金融债券在金融机构金融负债中的比例提高14.1个百分点;实物资金的流出大于流入,但这一趋势逐渐减弱。金融资金流入大于流出;随着居民部门可支配资金的迅速增长,“储蓄—投资”差异日益扩大,其社会效应是政府部门在资金分配中作用相对减弱而金融部门的作用日益增强,居民部门在相当程度上影响投资总量及结构。这是一种不可逆转的资金运动趋势,但要产生良好的作用,关键在于政府和金融机构形成更加优化的资源调动和资金配置机制,做到计划经济与市场调节的有机结合;从资金的最终使用情况看,统计期间最主要的问题是流动资产积累比重偏大,影响了扩大再生产的实际能力。因此,提高固定资产投资比例及其资金使用效益是治本之策。

“八五”计划时期,资金流向相对于过去6年的格局会有一定程度的改善,但惯性作用不可低估。

总之,1984—1989年的武汉市社会资金流量与流向变化,对武汉经济建设和人民生活发生了巨大的影响,这种影响既非完全积极也非完全消极,带有非常矛盾的性质。因此,必须在稳定经济的同时,加大改革份量,理顺国家、企业与个人的关系,才能推动“八五”时期武汉市资金流量朝着正确的方向发展。

该项课题研究所取得的初步成果是与领导重视和各方面的关怀分不开的。在研究过程中,得到了国家计委、国家科委、国家统计局、湖北省统计局所给予的直接指导和关怀;得到了市科委的大力支持和市财政局、市人民银行、市税务局、中南财经大学的积极合作。同时,得到了马宾、王传纶、虞观涛、许文清、洪佳和、朱福林、李福臣、杨树庄、贝多广、冯文权、梁尚敏、孙

振声、颜日初、孔繁滋、蔡希贤、陈梦浓、段敏惠、彭竹清等专家、教授、学者的热情支持。

除作者外，张胜聪、曹龙骥、曾广发、吴少卿、汪松、涂建设、朱新蓉、吴健、高婕、程炎等同志也参加了课题研究的有关工作。

本书的出版，得到了有关领导和中国财政经济出版社的高度重视和关怀。国务院发展研究中心顾问马宾同志亲自作序，武汉市副市长王明权同志写了专文，这些都给我们以很大的鼓舞和鞭策，在此一并表示谢意。

序

国民经济核算体系包括国民生产核算、投入产出核算、资金流量核算、资产负债核算、国际收支核算和国民经济循环核算。1987年的全国投入产出表编出后，加强了定量分析，在国民经济宏观调控决策中起到了显著的作用，同时，也突出了商品货币经济发展形势下资金流量表编制的迫切需要。

经济工作者对于本部门、本单位、本地区，更不用说对于本国一定时点上的资产、负债和净值不清楚；对于国民经济运行，从各种资产存量起始，经过各种经济流量活动，最后形成新的资产存量不清楚；对于在一段时期内，直接联系着期初期末资产负债存量的、当期发生的流量不清楚，对于资金的流量和流向、资金的来源和资金的运用状况不清楚；总之，对于“家底”不清，对于“钱到何处去了”的问题不明，这种状况再也不能容忍了。改革，不改进这种经济管理状况和经济管理体制，我们是不能对经济作科学决策和正确实行经济宏观调控的。

现在中央国务院要求建立健全国民经济核算体系，全国国民经济核算体系协调委员会安排加紧编制各种核算表，已有若干试点工作在进行。在此时刻，武汉市资金流量课题组编制出资金流量表，并用之分析、预测和编制计划，解决了很多实际问题，在研究成果鉴定会的建议下和深有研究的专家指导下，课题组同志将资料整理成书《中国社会资金流量核算》。我从中学习了很多，并不揣冒昧推荐给现在正在努力从事编表工作的同志们和期望利

用资金流量表的经济工作同志们，共同努力促进全国资金流量表
早日编成和付之应用。

马 寅

1991年5月

专 文

一项值得肯定的有益探索

王明权

资金是我国经济建设发展中的一个突出问题。我们国家人口多，底子薄，经济基础弱，管理水平比较低，企业经济效益不好，社会积累的资金与我国经济发展的规模比较，矛盾很大。而且，这个矛盾在相当长的一段时间内将不会消除。因此，分析社会资金的运动情况，掌握运动规律，针对存在的问题，提出对策意见，缓解供求矛盾，是一项很有意义的工作。

过去由于经济建设的规模较小，资金的流向与流量相对而言比较简单，而且，财政资金占的比重较大，银行资金主要表现在企业的流动资金上。80年代以来，随着改革的深入和企业自我发展能力的相对扩大，企业的经济发展除了银行贷款外，还靠其自身积累，这是简政放权、扩大企业自主权的必然结果。当前企业在发展中，除了国家财政支持、银行贷款及企业自身积累以外，还直接向社会融资，其融资渠道也由过去单一的间接融资，发展到利用股票、债券等直接融资。由于资金来源与运用的多渠道和多元化，使资金的流向与流量显得更为复杂。过去，武汉市也曾多次组织人员专题研究资金问题，以弄清社会资金的流向与流量，取得了一些成果，但现在看来有其不足之处，以往的研究

主要是从造成资金需求增加和供应减少的因素入手，着重定性分析；或从物价上涨、通货膨胀的因素上找原因；或从产值贷款率下降和信贷资金来源不足方面找问题。其中虽也涉及到工业三项资金占用不合理，资金积压等等方面，但未能用定量分析的方法来系统地全面地分析整个社会资金的占用量和相互间的转移、流量和流向及其运动规律，因此，很难全面弄清资金紧缺的症结所在。

这次，市计委、市统计局联合中南财经大学、市财政局、市人民银行等单位，借鉴西方国家社会资金流量核算的经验，结合中国实际，以马克思主义再生产原理为主要理论依据，研究了中国社会资金流量核算的理论与方法，设计并编制出武汉市1984—1989年6年间社会资金流量表。同时应用资金流量表的分析方法，从资金形成、资金分配、资金调剂、资金使用四个阶段及从实物交易、金融交易、储蓄投资差、消费投资四个方面，来分析和预测社会资金的流向、流量及结构变动，所得出的结论比过去更加确切，更加符合实际。这是一项值得肯定的成功探索。

运用资金流量分析方法，了解社会资金的流向和流量，研究改革开放以来资金渠道的变化以及这些变化对经济效益、经济发展所产生的影响，同时研究资金流动方面存在的问题，提出缓解资金矛盾、提高社会资金流动效率及使用效益的对策意见，这不仅在理论方面有其积极意义，而且对实际工作也有指导作用。作为全国中心城市之一的武汉市，自改革开放以来，受到资金紧缺的困扰愈来愈严重，一方面由于资金来源不足，使武汉市工业整体投入少，发展后劲明显不足，传统的优势逐渐丧失。另一方面，资金使用效率不高，资金浪费、损失比较严重，又进一步拉大了资金供求矛盾的“缺口”。因此，要缓解资金矛盾问题，既要创造良好的投资环境，增加资金来源，更要认真提高资金使用效

益。正如本书作者分析的那样，目前，资金总量不足与结构性过剩并存，资金使用效益不高，是武汉市资金流动的突出问题之一。有鉴于此，在“八五”期间，要花大力气深入挖潜，努力盘活资金，加速资金流动，提高社会资金流动效率。要从资金的使用效益出发，安排资金，运筹资金，最大限度地节约资金，用好资金。作为市政府的一名行政管理人员，我感到，作者提出的“八五”时期武汉社会资金发展战略的四条对策意见，对政府的工作是有参考意义的。

在研究成果即将出版成书之际，我对本课题研究有四句话的评价，即这是理论工作者和实际工作者为经济发展服务的一条有效渠道；是把经济发展中的突出问题作为理论研究重点的一项有益尝试；是把科技成果变为第一生产力的一项具体措施；是推动政府及职能部门加强民主决策、科学决策的一个重要内容。希望作者进一步深入社会资金流量核算的研究，继续完善资金流量表式，编制出具有更强分析功能的、更具有中国特色的资金流量表，并使之成为一种制度，以便完善我国国民经济核算体系，及时准确地提供系统的、全面的资金流动信息，使宏观经济管理与决策更加准确，实现国民经济的持续、稳定、协调、高效发展。

1991年5月7日

目 录

上 篇

社会资金流量核算理论及方法

第一章 社会资金流量核算的一般原理	(2)
第一节 历史上的社会资金流量核算.....	(2)
第二节 社会资金流量表的一般结构.....	(7)
第三节 社会资金流量核算的基本原理和方法.....	(15)
第四节 社会资金流量核算的理论基础.....	(30)
第五节 国外金融计量模型介绍.....	(39)
第二章 社会资金流量核算体系研究	(56)
第一节 开展社会资金流量核算的意义和作用.....	(56)
第二节 中国式资金流量表的理论依据.....	(62)
第三节 中国式资金流量表的部门分类.....	(79)
第四节 中国式资金流量表的交易科目设置.....	(87)
第五节 中国式资金流量表及特点.....	(111)
第六节 资金流量表在国民经济核算体系中的地 位.....	(115)
第七节 资金流量表与国民经济循环总表的关系.....	(122)
第八节 地区资金流量表的设置.....	(132)
第九节 若干问题的探讨.....	(139)
第三章 社会资金流量表编制方法	(147)
第一节 横向帐户编表法.....	(147)

第二节	纵向帐户编表法	(162)
第三节	直接汇总编表法	(202)
第四节	三种编表方法的初步比较	(216)
第四章	社会资金流量统计分析方法	(218)
第一节	社会资金供求平衡分析方法	(218)
第二节	社会资金流量分配分析方法	(229)
第三节	社会资金筹措分析方法	(238)
第四节	社会资金使用分析方法	(243)
第五章	社会资金流量预测方法	(248)
第一节	社会资金流量预测方法简述	(248)
第二节	资金再分配投入产出表	(249)
第三节	资金再分配投入产出模型设计	(251)
第四节	资金再分配投入产出模型方法的应用	(255)

下 篇

武汉市社会资金流量与流向实证分析

第六章 1984—1989年武汉市社会资金流量流动概

貌 (I)		(266)
第一节	社会资金运动的三个时期	(267)
第二节	社会资金供需总量分析	(269)
第三节	初次分配阶段社会资金流向的变化	(274)
第四节	财政收入来源构成的变动	(275)
第五节	再分配第一子过程社会资金流向的变化	(277)
第六节	再分配第二子过程社会资金流向的变化	(279)
第七节	各机构部门可支配资金状况	(283)
第八节	国民可支配资金流向的变动	(285)
第九节	非金融资金分配格局的趋势及特点	(287)

第七章 1984—1989年武汉市社会资金流量流动概

貌 (Ⅰ) (290)

第一节 金融资金的来源与使用分析..... (291)

第二节 金融机构的金融负债..... (292)

第三节 金融机构的金融资产..... (300)

第四节 金融资金分配格局的趋势及特点..... (301)

第八章 1984—1989年武汉市社会资金流量流动概

貌 (Ⅱ) (307)

第一节 从储蓄投资差看社会资金余缺与调剂..... (307)

第二节 储蓄投资差异的变化..... (311)

第九章 1984—1989年武汉市社会资金流量流动概

貌 (Ⅲ) (314)

第一节 消费资金使用分析..... (315)

第二节 固定资金使用分析..... (317)

第三节 流动资金使用分析..... (321)

第十章 武汉市社会资金流量流程变化的特点及效应..... (324)

第一节 社会资金流程变化的特点..... (324)

第二节 总量不足的困扰..... (325)

第三节 流向变动的效应..... (327)

第十一章 武汉市资金紧缺及其流程变动的深层原因..... (333)

第一节 经济增长的内在压力..... (333)

第二节 收入分配政策的制约..... (336)

第三节 预算外资金的非合理使用..... (337)

第四节 金融资金变动的影响..... (339)

第十二章 “八五”时期武汉市社会资金的部门分配

格局..... (348)

第一节 “八五”资金变动背景分析..... (348)

第二节	“八五”资金分配格局·····	(352)
第三节	“八五”资金部门流程综述·····	(359)
第十三章	“八五”时期武汉社会资金发展战略思考·····	(361)
第一节	资金形势辨析·····	(361)
第二节	增加总量 调整结构 提高效益·····	(363)
第三节	切实解决资金(收入)分配结构失衡·····	(366)
第四节	改善和加强对预算外投资的管理·····	(369)
第五节	拓宽融资渠道 提高使用效益·····	(373)
附录1	：有关专家学者的评述·····	(379)
附录2	：武汉地区资金流量表·····	(390)