

2006
中国人民银行年报

统计资料

宏观经济指标

(年末余额)

单位: 亿元

项目/年份	2002	2003	2004	2005	2006
国内生产总值	102 398.0	116 694.0	136 515.0	183 868.0	209 407.0
工业增加值	45 935.0	53 612.0	62 815.0	76 190.0	90 351.0
固定资产投资总额	43 202.0	55 118.0	70 073.0	88 603	109 870.0
社会消费品零售总额	40 911.0	45 842.0	53 950.0	67 177.0	76 410.0
城市	25 898.0	29 777.0	35 573.0	45 095.0	51 543.0
县及县以下	15 013.0	16 065.0	18 377.0	22 082.0	24 867.0
进出口总额 (亿美元)	6 208.0	8 512.0	11 548.0	14 221.0	17 607.0
出口	3 256.0	4 384.0	5 934.0	7 620.0	9 691.0
进口	3 256.0	4 384.0	5 934.0	6 601.0	7 916.0
差额	304.0	256.0	320.0	1 019.0	1 775.0
实际使用外商直接投资 (亿美元)	527.0	535.0	606.0	603.0	694.7
外汇储备 (亿美元)	2 864.0	4 033.0	6 099.0	8 189.0	10 663.0
居民消费价格指数 (上年 = 100)	99.2	101.2	103.9	101.8	101.5
财政收入	18 914.0	21 691.0	26 355.9	31 628.0	39 343.6
财政支出	22 012.0	24 607.0	28.360.8	33 708.1	40 213.2
赤字或盈余	-3 098.0	-2 916.0	-2 004.9	-2 080.1	-869.6
城镇居民人均可支配收入 (元)	7 703.0	8 500.0	9 422.0	10 493.0	11 759.0
农村居民人均纯收入 (元)	2 475.6	2 622.0	2 936.0	3 255.0	3 587.0
城镇地区从业人员 (百万)	247.8	256.4	264.8	273.31	283.1
城镇登记失业人数 (万)	770.0	800.0			
总人口 (百万)	1 284.5	1 292.3	1 299.9	1 307.56	1 314.48

宏观经济指标

(增长率)

单位:%

项目/年份	2002	2003	2004	2005	2006
国内生产总值	8.0	9.1	9.5	10.4	10.7
工业增加值	10.2	12.6	11.5	11.4	12.5
固定资产投资总额	16.1	26.7	25.8	25.7	24.0
社会消费品零售总额	8.8	9.1	13.3	12.9	13.7
城市	10.0	10.3	14.7	13.6	14.3
县及县以下	6.8	6.8	10.7	11.5	12.6
进出口总额	21.8	37.1	35.7	23.2	23.8
出口	22.3	34.6	35.4	28.4	27.2
进口	21.2	39.9	36.0	17.6	20.0
差额	34.8	-15.8			
实际使用外商直接投资	12.5	1.4	13.3	-0.5	-4.1
外汇储备	35.0	40.8	51.3	34.3	30.2
居民消费价格指数	-0.8	-1.2	3.9	1.8	1.5
财政收入	15.4	14.7	21.4	19.8	24.3
财政支出	16.4	11.6	15.1	18.3	18.5
城镇居民人均可支配收入	13.4	9.3	7.7	9.6	10.4
农村居民人均纯收入	4.8	4.3	6.8	6.2	7.4
城镇地区从业人员	3.5	3.5	3.2	3.2	3.6
人口自然增长率 (‰)	6.5	6.0	5.87	5.89	5.28

注：2006 年“实际使用外商直接投资”统计口径扩大，包含了金融业统计，该项增长率为调整后的口径。

主要金融指标

(年末余额)

单位: 亿元

项目/年份	2002	2003	2004	2005	2006
货币和准货币 (M ₂)	185 007. 0	221 222. 8	254 107. 0	298 755. 5	345 603. 6
货币 (M ₁)	70 881. 8	84 118. 6	95 969. 7	107 278. 8	126 035. 1
流通中现金 (M ₀)	17 278. 0	19 746. 0	21 468. 3	24 031. 7	27 072. 6
金融机构各项存款	170 971. 4	208 055. 6	241 424. 3	287 169. 5	335 459. 8
城乡居民储蓄	86 910. 7	103 617. 7	119 555. 4	141 051. 0	161 587. 3
企业存款	60 028. 6	72 487. 1	84 669. 5	96 143. 7	113 239. 0
金融机构各项贷款	131 293. 9	158 996. 2	178 197. 8	194 690. 4	225 347. 2

主要金融指标

(增长率)

单位: %

项目/年份	2002	2003	2004	2005	2006
货币和准货币 (M ₂)	16. 8	20. 0	14. 7	17. 6	16. 95
货币 (M ₁)	16. 8	18. 7	13. 6	11. 8	17. 49
流通中现金 (M ₀)	10. 1	14. 3	8. 7	11. 9	12. 65
金融机构各项存款	18. 9	21. 7	16. 0	19. 0	16. 83
城乡居民储蓄	17. 8	19. 2	15. 4	18. 0	14. 56
企业存款	16. 3	20. 8	16. 8	13. 6	17. 78
金融机构各项贷款	15. 8	21. 1	14. 5	13. 0	15. 10

注: 由于统计制度的调整, 本表增长率为经过调整的可比口径的同期比。

2006 年存款性公司概览

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外净资产	80 107. 73	86 741. 45	91 982. 68	100 864. 55
国内信贷	263 294. 47	271 244. 79	275 819. 99	288 737. 79
对政府债权 (净)	13 453. 73	11 180. 87	10 123. 69	15 350. 31
对非金融部门债权	219 564. 15	229 133. 01	234 804. 87	239 535. 50
对其他金融部门债权	30 276. 59	30 930. 91	30 891. 43	33 851. 98
货币和准货币	310 490. 65	322 756. 35	331 865. 36	345 603. 59
货币	106 737. 08	112 342. 36	116 814. 10	126 035. 13
流通中现金	23 472. 03	23 469. 08	25 687. 38	27 072. 62
活期存款	83 265. 05	88 873. 28	91 126. 72	98 962. 51
准货币	203 753. 57	210 413. 99	215 051. 26	219 568. 46
定期存款	49 051. 11	51 647. 69	53 061. 05	52 767. 09
储蓄存款	152 819. 02	154 996. 87	158 108. 89	161 587. 30
其他存款	1 883. 44	3 769. 43	3 881. 32	5 214. 07
不纳入广义货币的存款	12 034. 80	12 138. 39	11 885. 87	11 743. 18
债券	20 663. 73	22 333. 52	23 721. 82	25 872. 58
实收资本	11 075. 61	12 175. 11	12 394. 83	13 320. 95
其他 (净)	- 10 862. 58	- 11 417. 14	- 12 065. 20	- 6 937. 96

注: 1. 自 2006 年起, 中国人民银行开始编制“存款性公司概览”, “存款性公司概览”同原“银行概览”相比, 不包含信托投资公司和金融租赁公司。

2. 此表中“其他存款”项目自 2006 年起不含非金融公司保证金存款, 因此与“货币供应量”中“其他存款”口径不一致。

2006 年货币当局资产负债表

(季末余额)

单位：亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	68 440.01	73 446.28	78 201.59	85 772.64
外汇	67 230.32	72 216.34	76 975.05	84 360.81
货币黄金	337.24	337.24	337.24	337.24
其他国外资产	872.45	892.70	889.30	1 074.59
对政府债权	2 891.88	2 875.51	2 862.46	2 856.41
其中：中央政府	2 891.88	2 875.51	2 862.46	2 856.41
对其他存款性公司债权	7 808.61	6 937.90	6 920.45	6 516.71
对其他金融性公司债权	18 942.83	19 097.34	20 080.73	21 949.75
对非金融部门债权	66.67	66.44	66.44	66.34
其他资产	11 608.01	13 482.30	11 607.94	11 412.84
总资产	109 758.01	115 905.77	119 739.61	128 574.69
储备货币	62 551.31	63 096.19	66 187.10	77 757.83
货币发行	25 501.60	25 452.68	28 008.42	29 138.70
金融性公司存款	36 912.72	37 456.72	37 985.46	48 459.26
其他存款性公司	36 802.62	37 327.87	37 856.63	48 223.90
其他金融性公司	110.10	128.85	128.83	235.36
非金融性公司存款	136.99	186.79	193.22	159.87
活期存款	136.99	186.79	193.22	159.87
发行债券	27 556.82	28 642.89	30 297.99	29 740.58
国外负债	692.67	717.94	715.77	926.33
政府存款	9 684.13	12 047.22	14 226.94	10 210.65
自有资金	219.75	219.75	219.75	219.75
其他负债	9 053.33	11 181.78	8 092.06	9 719.55
总负债	109 758.01	115 905.77	119 739.61	128 574.69

2006 年其他存款性公司资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	17 319.88	19 239.87	19 742.94	21 335.48
储备资产	39 039.99	39 450.40	40 443.34	50 230.92
准备金存款	37 010.42	37 466.80	38 122.30	48 164.85
库存现金	2 029.57	1 983.60	2 321.04	2 066.07
对政府债权	20 245.98	20 352.58	21 488.17	22 704.55
其中: 中央政府	20 245.98	20 352.58	21 488.17	22 704.55
央行债券	27 163.81	29 496.67	30 872.69	31 749.33
对其他存款性公司债权	37 590.46	39 577.29	41 514.56	41 680.31
对其他金融性公司债权	11 333.76	11 833.57	10 810.70	11 902.23
对非金融性公司债权	197 228.00	207 167.91	211 974.92	215 738.69
对其他居民部门债权	22 269.48	21 898.66	22 763.51	23 730.47
其他资产	20 919.96	22 279.57	23 212.46	22 230.57
总资产	393 111.32	411 296.52	422 823.29	441 302.55
对非金融机构及住户负债	297 309.58	307 810.54	314 410.71	325 388.12
纳入广义货币的存款	284 998.19	295 331.05	302 103.44	313 157.04
企业活期存款	83 128.06	88 686.49	90 933.50	98 802.64
企业定期存款	49 051.11	51 647.69	53 061.05	52 767.10
居民储蓄存款	152 819.02	154 996.87	158 108.89	161 587.30
不纳入广义货币的存款	12 034.80	12 138.39	11 885.87	11 743.18
可转让存款	2 980.43	3 232.09	3 092.99	3 324.23
其他存款	9 054.37	8 906.30	8 792.88	8 418.95
其他负债	276.59	341.10	421.40	487.90
对中央银行负债	7 492.48	6 629.69	6 596.84	6 201.95
对其他存款性公司负债	14 751.42	15 521.90	16 001.73	15 121.20
对其他金融性公司负债	13 061.19	15 984.71	16 359.96	18 759.76
其中: 计入广义货币的存款	1 883.44	3 769.43	3 881.32	5 214.06
国外负债	4 959.49	5 226.76	5 246.08	5 317.24
债券发行	20 663.73	22 333.52	23 721.82	25 872.58
实收资本	10 855.86	11 955.36	12 175.08	13 101.20
其他负债	24 017.57	25 834.04	28 311.07	31 540.50
总负债	393 111.32	411 296.52	422 823.29	441 302.55

注: 自 2006 年起, 根据金融性公司新分类, 在机构分类上划分了其他存款性公司, 取消了存款货币银行。二者在口径上相比, 其他存款性公司中增加了国家开发银行和中国进出口银行, 其他无变化。

2006 年政策性银行资产负债表

(季末余额)

单位：亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	440.98	518.14	819.27	1 547.30
储备资产	407.73	672.62	817.80	900.39
准备金存款	405.14	669.74	815.08	898.28
库存现金	2.59	2.88	2.72	2.11
对政府债权	14.86	8.63	151.76	172.68
其中：中央政府	14.86	8.63	151.76	172.68
央行债券	141.97	279.81	446.18	357.89
对其他存款性公司债权	248.93	289.90	270.79	122.13
对其他金融性公司债权	1 003.00	1 074.74	1 010.00	1 000.00
对非金融性公司债权	27 431.65	28 038.97	29 160.08	30 767.36
对其他居民部门债权	14.57	14.08	13.45	19.60
其他资产	338.01	336.45	444.10	500.53
总资产	30 041.70	31 233.34	33 133.43	35 387.88
对非金融机构及住户负债	1 955.18	2 229.14	2 294.51	2 608.73
纳入广义货币的存款	1 518.21	1 786.67	1 875.09	2 129.24
企业活期存款	1 322.62	1 554.80	1 615.29	1 785.38
企业定期存款	195.59	231.87	259.80	343.86
居民储蓄存款				
不纳入广义货币的存款	432.80	437.61	413.83	473.68
可转让存款	319.41	323.04	300.42	360.09
其他存款	113.39	114.57	113.41	113.59
其他负债	4.17	4.86	5.59	5.81
对中央银行负债	4 930.00	4 070.00	4 070.00	3 870.00
对其他存款性公司负债	722.07	1 188.72	1 246.75	1 282.91
对其他金融性公司负债	0.04	4.95		12.11
其中：计入广义货币的存款				
国外负债	835.68	848.46	871.45	977.36
债券发行	18 413.84	19 856.41	21 202.22	23 104.26
实收资本	710.75	710.68	710.41	710.10
其他负债	2 474.14	2 324.98	2 738.09	2 822.41
总负债	30 041.70	31 233.34	33 133.43	35 387.88

2006 年国有商业银行资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	13 173.47	15 161.64	15 201.08	15 953.67
储备资产	17 557.14	17 717.55	19 086.06	22 103.01
准备金存款	16 469.83	16 703.16	17 897.04	21 043.34
库存现金	1 087.31	1 014.39	1 189.02	1 059.67
对政府债权	11 304.68	11 310.93	11 890.27	12 745.82
其中: 中央政府	11 304.68	11 310.93	11 890.27	12 745.82
央行债券	22 341.77	23 812.05	24 075.75	24 520.30
对其他存款性公司债权	16 491.58	17 059.51	17 447.09	18 219.88
对其他金融性公司债权	9 162.63	9 496.02	8 844.20	9 018.64
对非金融性公司债权	93 539.65	97 321.08	98 608.05	98 875.70
对其他居民部门债权	16 441.13	15 656.56	16 125.34	16 612.59
其他资产	11 966.90	12 412.99	12 576.28	11 644.28
总资产	211 978.95	219 948.33	223 854.12	229 693.89
对非金融机构及住户负债	172 830.24	177 137.13	180 154.24	183 139.45
纳入广义货币的存款	164 779.94	169 007.10	172 228.38	175 468.65
企业活期存款	48 736.73	51 038.21	52 211.95	55 521.76
企业定期存款	21 971.52	23 176.72	23 454.61	22 418.50
居民储蓄存款	94 071.69	94 792.17	96 561.82	97 528.39
不纳入广义货币的存款	7 887.76	7 921.40	7 659.17	7 381.14
可转让存款	1 593.40	1 738.36	1 684.91	1 714.40
其他存款	6 294.36	6 183.04	5 974.26	5 666.74
其他负债	162.54	208.63	266.69	289.66
对中央银行负债	1 855.09	1 861.83	1 845.90	1 860.80
对其他存款性公司负债	6 429.46	5 901.67	5 939.11	5 227.26
对其他金融性公司负债	8 196.67	10 107.75	9 948.58	11 282.43
其中: 计入广义货币的存款	1 065.56	2 133.58	2 026.96	2 665.77
国外负债	1 002.64	1 087.90	986.77	858.55
债券发行	1 355.53	1 358.27	1 351.05	1 354.00
实收资本	5 479.25	6 365.34	6 428.56	6 936.50
其他负债	14 830.07	16 128.44	17 199.91	19 034.90
总负债	211 978.95	219 948.33	223 854.12	229 693.89

2006 年股份制商业银行资产负债表

(季末余额)

单位：亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	2 022.48	1 888.81	1 855.01	1 939.77
储备资产	5 139.79	6 101.10	6 191.21	9 110.62
准备金存款	4 949.66	5 907.06	5 936.24	8 870.64
库存现金	190.13	194.04	254.97	239.98
对政府债权	3 730.77	3 678.30	3 810.59	3 866.79
其中：中央政府	3 730.77	3 678.30	3 810.59	3 866.79
央行债券	2 404.02	2 840.87	2 675.42	3 038.46
对其他存款性公司债权	6 635.34	6 980.48	7 831.18	7 819.41
对其他金融性公司债权	513.12	444.17	352.59	1 134.18
对非金融性公司债权	34 383.32	35 882.68	36 446.95	37 389.57
对其他居民部门债权	4 111.56	4 364.85	4 656.66	5 053.81
其他资产	2 558.95	3 164.52	3 653.39	3 295.17
总资产	61 499.35	65 345.78	67 473.00	72 647.78
对非金融机构及住户负债	47 961.57	50 275.20	51 014.29	54 070.07
纳入广义货币的存款	45 334.27	47 681.88	48 425.62	51 472.32
企业活期存款	16 752.63	18 388.92	18 430.86	20 444.60
企业定期存款	17 656.49	18 123.07	18 471.97	18 884.00
居民储蓄存款	10 925.15	11 169.89	11 522.79	12 143.72
不纳入广义货币的存款	2 568.23	2 523.29	2 502.48	2 493.33
可转让存款	500.27	533.05	513.30	566.74
其他存款	2 067.96	1 990.24	1 989.18	1 926.59
其他负债	59.07	70.03	86.19	104.42
对中央银行负债	13.75	12.30	12.40	2.16
对其他存款性公司负债	3 204.66	3 229.02	3 516.91	3 591.08
对其他金融性公司负债	4 243.26	5 151.02	5 607.67	6 645.12
其中：计入广义货币的存款	732.83	1 494.18	1 714.10	2 330.33
国外负债	177.88	174.46	175.66	192.06
债券发行	804.12	1 038.28	1 086.64	1 313.84
实收资本	1 154.93	1 233.40	1 303.20	1 409.84
其他负债	3 939.18	4 232.10	4 756.23	5 423.61
总负债	61 499.35	65 345.78	67 473.00	72 647.78

注：本表机构为全国性股份制商业银行。

2006 年城市商业银行资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	104.65	112.54	112.60	116.15
储备资产	1 754.15	1 917.33	2 178.41	3 345.14
准备金存款	1 650.73	1 811.97	2 058.92	3 206.32
库存现金	103.42	105.36	119.49	138.82
对政府债权	2 654.01	2 717.43	2 835.53	2 822.17
其中: 中央政府	2 654.01	2 717.43	2 835.53	2 822.17
央行债券	597.03	686.19	595.76	623.76
对其他存款性公司债权	2 456.93	2 804.59	2 976.66	3 059.83
对其他金融性公司债权	243.33	224.54	270.98	333.06
对非金融性公司债权	10 706.41	12 107.42	12 717.73	13 115.14
对其他居民部门债权	1 001.09	1 006.58	1 058.78	1 108.08
其他资产	1 294.13	1 349.26	1 406.90	1 330.53
总资产	20 811.73	22 925.88	24 153.35	25 853.86
对非金融机构及住户负债	17 119.26	18 366.98	19 427.67	21 186.51
纳入广义货币的存款	16 953.49	18 154.99	19 200.97	20 959.99
企业活期存款	7 231.25	7 917.50	8 440.87	9 737.72
企业定期存款	4 408.51	4 756.89	4 962.02	5 105.14
居民储蓄存款	5 313.73	5 480.60	5 798.08	6 117.13
不纳入广义货币的存款	150.49	195.14	207.74	202.20
可转让存款	48.98	57.52	53.54	60.75
其他存款	101.51	137.62	154.20	141.45
其他负债	15.28	16.85	18.96	24.32
对中央银行负债	39.82	39.32	41.17	44.26
对其他存款性公司负债	1 602.92	2 176.72	2 126.68	1 849.90
对其他金融性公司负债	451.16	565.15	614.17	597.54
其中: 计入广义货币的存款	84.42	141.02	139.66	217.40
国外负债	0.22	2.21	1.43	0.41
债券发行	73.41	74.52	75.99	88.32
实收资本	588.59	636.06	664.62	853.62
其他负债	936.35	1 064.92	1 201.62	1 233.30
总负债	20 811.73	22 925.88	24 153.35	25 853.86

2006 年农村商业银行资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	4.68	4.76	5.09	7.06
储备资产	313.45	333.43	381.19	513.70
准备金存款	282.29	302.77	340.39	475.62
库存现金	31.16	30.66	40.80	38.08
对政府债权	495.96	402.57	411.21	463.46
其中: 中央政府	495.96	402.57	411.21	463.46
央行债券	55.38	27.98	287.57	247.00
对其他存款性公司债权	868.47	681.57	628.55	586.61
对其他金融性公司债权	151.57	185.67	10.25	3.54
对非金融性公司债权	2 318.61	2 747.64	2 784.44	2 821.93
对其他居民部门债权	214.82	221.85	232.74	241.38
其他资产	255.42	257.39	301.08	230.29
总资产	4 678.36	4 862.86	5 042.12	5 114.97
对非金融机构及住户负债	3 903.53	4 129.36	4 303.86	4 412.86
纳入广义货币的存款	3 876.74	4 099.95	4 273.54	4 380.95
企业活期存款	1 404.00	1 522.63	1 598.46	1 651.68
企业定期存款	492.53	546.22	572.94	562.36
居民储蓄存款	1 980.21	2 031.10	2 102.14	2 166.91
不纳入广义货币的存款	21.91	23.06	23.47	23.16
可转让存款	5.49	5.87	5.91	5.81
其他存款	16.42	17.19	17.56	17.35
其他负债	4.88	6.35	6.85	8.75
对中央银行负债				
对其他存款性公司负债	337.88	274.35	242.53	172.69
对其他金融性公司负债	4.60	2.00	4.01	
其中: 计入广义货币的存款				
国外负债				
债券发行				
实收资本	124.37	127.11	127.11	129.13
其他负债	307.98	330.04	364.61	400.29
总负债	4 678.36	4 862.86	5 042.12	5 114.97

2006 年外资银行资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	1 529.30	1 487.56	1 685.77	1 693.39
储备资产	266.72	276.48	299.31	388.27
准备金存款	265.46	275.27	297.82	386.58
库存现金	1.26	1.21	1.49	1.69
对政府债权	150.33	184.26	219.07	252.21
其中: 中央政府	150.33	184.26	219.07	252.21
央行债券				
对其他存款性公司债权	1 047.81	1 170.06	1 265.78	1 343.94
对其他金融性公司债权	13.76	16.05	13.93	4.91
对非金融性公司债权	3 335.36	3 610.70	3 792.90	4 279.24
对其他居民部门债权	12.54	13.39	20.62	19.97
其他资产	150.43	232.59	176.73	212.11
总资产	6 506.25	6 991.09	7 474.11	8 194.04
对非金融机构及住户负债	1 822.70	1 961.08	2 112.61	2 440.46
纳入广义货币的存款	986.20	1 086.93	1 202.80	1 448.32
企业活期存款	431.43	480.55	482.03	639.41
企业定期存款	554.44	605.94	720.25	801.42
居民储蓄存款	0.33	0.44	0.52	7.49
不纳入广义货币的存款	836.50	874.14	909.81	992.14
可转让存款	482.09	526.34	499.29	573.81
其他存款	354.41	347.80	410.52	418.33
其他负债		0.01		
对中央银行负债				
对其他存款性公司负债	755.43	906.49	1 086.11	1 280.70
对其他金融性公司负债	93.64	84.30	92.00	107.21
其中: 计入广义货币的存款				
国外负债	2 942.54	3 113.73	3 210.79	3 288.85
债券发行	16.79	6.00	5.88	12.17
实收资本	585.96	603.33	621.61	658.33
其他负债	289.19	316.16	345.11	406.32
总负债	6 506.25	6 991.09	7 474.11	8 194.04

2006 年城市信用社资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产				
储备资产	217.74	211.10	192.75	303.83
准备金存款	202.44	193.01	177.93	289.51
库存现金	15.30	18.09	14.82	14.32
对政府债权	68.77	83.51	80.30	81.84
其中: 中央政府	68.77	83.51	80.30	81.84
央行债券	7.83	1.77	5.37	4.05
对其他存款性公司债权	335.02	352.28	295.28	290.05
对其他金融性公司债权	5.39	6.99	2.66	3.94
对非金融性公司债权	1 120.52	1 170.31	1 075.63	1 000.55
对其他居民部门债权	29.53	28.55	23.90	23.70
其他资产	148.39	167.06	157.02	142.47
总资产	1 933.19	2 021.57	1 832.91	1 850.43
对非金融机构及住户负债	1 720.12	1 764.18	1 583.82	1 580.36
纳入广义货币的存款	1 719.42	1 763.43	1 583.04	1 579.41
企业活期存款	496.47	516.48	449.45	508.61
企业定期存款	265.12	256.50	205.16	188.47
居民储蓄存款	957.83	990.45	928.43	882.33
不纳入广义货币的存款				
可转让存款				
其他存款				
其他负债	0.70	0.75	0.78	0.95
对中央银行负债	12.40	15.44	19.69	13.73
对其他存款性公司负债	106.69	122.84	126.90	117.35
对其他金融性公司负债	4.69	9.01	9.03	10.90
其中: 计入广义货币的存款				
国外负债				
债券发行				
实收资本	45.59	50.19	41.09	51.04
其他负债	43.70	59.91	52.38	77.05
总负债	1 933.19	2 021.57	1 832.91	1 850.43

2006 年农村信用社资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	12.39	12.47	12.89	13.26
储备资产	3 342.77	3 394.13	3 321.53	5 293.66
准备金存款	2 790.34	2 822.19	2 682.38	4 776.47
库存现金	552.43	571.94	639.15	517.19
对政府债权	990.56	984.26	1 007.36	1 020.54
其中: 中央政府	990.56	984.26	1 007.36	1 020.54
央行债券	131.92	199.55	232.20	245.78
对其他存款性公司债权	3 823.95	3 798.83	3 637.38	3 134.06
对其他金融性公司债权	143.95	140.81	150.74	165.55
对非金融性公司债权	19 303.99	20 325.34	20 851.24	20 458.31
对其他居民部门债权	410.01	521.49	552.28	565.89
其他资产	3 790.49	3 823.24	3 872.43	4 090.74
总资产	31 950.03	33 200.12	33 638.05	34 987.79
对非金融机构及住户负债	28 092.83	29 050.34	29 266.59	30 426.76
纳入广义货币的存款	28 040.96	28 995.37	29 210.81	30 372.63
企业活期存款	3 920.61	4 276.69	4 493.49	4 921.59
企业定期存款	1 486.56	1 606.33	1 536.92	1 473.07
居民储蓄存款	22 633.79	23 112.35	23 180.40	23 977.97
不纳入广义货币的存款	29.34	29.44	28.14	28.95
可转让存款	2.05	2.77	2.34	2.66
其他存款	27.29	26.67	25.80	26.29
其他负债	22.53	25.53	27.64	25.18
对中央银行负债	629.19	619.51	596.18	401.78
对其他存款性公司负债	941.99	1 093.60	1 154.21	1 081.51
对其他金融性公司负债	6.89	-0.52	11.01	12.77
其中: 计入广义货币的存款				
国外负债				
债券发行	0.04	0.04	0.04	
实收资本	1 647.04	1 661.83	1 668.91	1 720.36
其他负债	632.05	775.32	941.11	1 344.61
总负债	31 950.03	33 200.12	33 638.05	34 987.79

2006 年邮政储汇局资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产				
储备资产	9 571.06	8 309.65	7 414.66	7 394.02
准备金存款	9 411.46	8 168.10	7 217.21	7 181.17
库存现金	159.60	141.55	197.45	212.85
对政府债权	338.71	465.72	560.43	768.40
其中: 中央政府	338.71	465.72	560.43	768.40
央行债券	1 449.77	1 603.08	2 441.16	2 526.25
对其他存款性公司债权	3 678.96	4 418.91	4 627.25	4 486.71
对其他金融性公司债权	31.77	104.79	48.09	39.42
对非金融性公司债权	94.13	473.88	500.49	883.88
对其他居民部门债权				
其他资产	- 106.13	- 5.74	- 19.60	23.35
总资产	15 058.27	15 370.29	15 572.48	16 122.03
对非金融机构及住户负债	14 867.60	15 189.54	15 462.12	16 019.55
纳入广义货币的存款	14 867.60	15 189.54	15 462.12	16 019.55
企业活期存款				
企业定期存款				
居民储蓄存款	14 867.60	15 189.54	15 462.12	16 019.55
不纳入广义货币的存款				
可转让存款				
其他存款				
其他负债				
对中央银行负债	0.08			
对其他存款性公司负债	148.00	130.00	36.00	30.00
对其他金融性公司负债	6.00		5.00	
其中: 计入广义货币的存款				
国外负债				
债券发行				
实收资本				
其他负债	36.59	50.75	69.36	72.48
总负债	15 058.27	15 370.29	15 572.48	16 122.03

2006 年财务公司资产负债表

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国外资产	30.41	51.21	49.45	61.80
储备资产	291.96	319.87	376.73	502.03
准备金存款	291.87	319.77	376.68	502.00
库存现金	0.09	0.10	0.05	0.03
对政府债权	347.33	352.46	308.03	296.02
其中: 中央政府	347.33	352.46	308.03	296.02
央行债券	33.13	38.16	87.89	176.74
对其他存款性公司债权	1 440.84	1 494.88	1 937.22	2 129.30
对其他金融性公司债权	22.14	97.93	78.79	181.56
对非金融性公司债权	2 747.41	3 004.32	3 151.91	3 199.43
对其他居民部门债权	15.26	20.01	22.70	26.98
其他资产	98.91	114.53	123.25	141.82
总资产	5 027.39	5 493.37	6 135.97	6 715.68
对非金融机构及住户负债	3 869.21	4 286.49	4 891.56	5 388.59
纳入广义货币的存款	3 758.15	4 149.90	4 747.44	5 217.92
企业活期存款	2 135.41	2 214.18	2 310.30	2 628.44
企业定期存款	1 622.74	1 935.72	2 437.14	2 589.48
居民储蓄存款				
不纳入广义货币的存款	105.65	130.94	138.14	144.72
可转让存款	27.91	43.30	32.34	38.19
其他存款	77.74	87.64	105.80	106.53
其他负债	5.41	5.65	5.98	25.95
对中央银行负债	1.54	1.41	1.48	1.65
对其他存款性公司负债	409.29	412.11	401.14	416.54
对其他金融性公司负债	53.74	60.50	60.86	86.34
其中: 计入广义货币的存款	0.62	0.64	0.60	0.57
国外负债	0.52			
债券发行				
实收资本	416.89	457.93	476.86	492.62
其他负债	276.20	274.93	304.07	329.94
总负债	5 027.39	5 493.37	6 135.97	6 715.68

2006 年各层次货币供应量

(季末余额)

单位: 亿元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
货币和准货币 (M_2)	310 490. 65	322 756. 35	331 865. 36	345 603. 59
货币 (M_1)	106 737. 08	112 342. 36	116 814. 10	126 035. 13
流通中现金 (M_0)	23 472. 03	23 469. 08	25 687. 38	27 072. 62
活期存款	83 265. 05	88 873. 28	91 126. 72	98 962. 51
准货币	203 753. 57	210 413. 99	215 051. 26	219 568. 46
定期存款	34 860. 14	36 309. 71	38 808. 48	38 732. 09
储蓄存款	152 819. 02	154 996. 87	158 108. 89	161 587. 30
其他存款	16 074. 41	19 107. 41	18 133. 89	19 249. 07

2006 年各层次货币供应量

(同期同比增长率)

单位: %

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
货币和准货币 (M_2)	18. 76	18. 43	16. 83	16. 95
货币 (M_1)	12. 67	13. 94	15. 70	17. 49
流通中现金 (M_0)	10. 51	12. 57	15. 33	12. 65
活期存款	13. 29	14. 31	15. 81	18. 88
准货币	22. 22	20. 98	17. 46	16. 65
定期存款	31. 51	23. 68	16. 63	17. 18
储蓄存款	18. 23	17. 12	15. 99	14. 56
其他存款	46. 94	56. 25	34. 33	36. 26

注: 同期同比增长率是按可比口径计算的。

2006 年各层次货币供应量

(第一季度)

单位: 亿元

项目 \ 机构	合计	国有商业银行	股份制商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	310 490.65	165 845.50	46 067.10	1 719.42
货币 (M ₁)	106 737.08	48 736.73	16 752.63	496.47
流通中现金 (M ₀)	23 472.03			
活期存款	83 265.05	48 736.73	16 752.63	496.47
准货币	203 753.57	117 108.77	29 314.47	1 222.95
定期存款	34 860.14	21 971.52	17 656.49	265.12
储蓄存款	152 819.02	94 071.69	10 925.15	957.83
其他存款	16 074.41	1 065.56	732.83	

续表

项目 \ 机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	邮政储汇局
货币和准货币 (M ₂)	28 040.96	3 758.77	1 518.21	14 867.60
货币 (M ₁)	3 920.61	2 135.41	1 322.62	
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	3 920.61	2 135.41	1 322.62	
准货币	24 120.35	1 623.36	195.59	14 867.60
定期存款	1 486.56	1 622.74	195.59	
储蓄存款	22 633.79			14 867.60
其他存款		0.62		

注: 此表中“合计”列数据不等于各行数据之和。

2006 年各层次货币供应量

(第二季度)

单位: 亿元

项目 \ 机构	合计	国有商业银行	股份制商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	322 756.35	171 140.68	49 176.06	1 763.43
货币 (M ₁)	112 342.36	51 038.21	18 388.92	516.48
流通中现金 (M ₀)	23 469.08			
活期存款	88 873.28	51 038.21	18 388.92	516.48
准货币	210 413.99	120 102.47	30 787.14	1 246.95
定期存款	36 309.71	23 176.72	18 123.07	256.50
储蓄存款	154 996.87	94 792.17	11 169.89	990.45
其他存款	19 107.41	2 133.58	1 494.18	

续表

项目 \ 机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	邮政储汇局
货币和准货币 (M ₂)	28 995.37	4 150.54	1 786.67	15 189.54
货币 (M ₁)	4 276.69	2 214.18	1 554.80	
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 276.69	2 214.18	1 554.80	
准货币	24 718.68	1 936.36	231.87	15 189.54
定期存款	1 606.33	1 935.72	231.87	
储蓄存款	23 112.35			15 189.54
其他存款		0.64		

注: 此表中“合计”列数据不等于各行数据之和。

2006 年各层次货币供应量

(第三季度)

单位: 亿元

项目 \ 机构	合计	国有商业银行	股份制商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	331 865.36	174 255.34	50 139.72	1 583.04
货币 (M ₁)	116 814.10	52 211.95	18 430.86	449.45
流通中现金 (M ₀)	25 687.38			
活期存款	91 126.72	52 211.95	18 430.86	449.45
准货币	215 051.26	122 043.39	31 708.86	1 133.59
定期存款	38 808.48	23 454.61	18 471.97	205.16
储蓄存款	158 108.89	96 561.82	11 522.79	928.43
其他存款	18 133.89	2 026.96	1 714.10	

续表

项目 \ 机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	邮政储汇局
货币和准货币 (M ₂)	29 210.81	4 748.04	1 875.09	15 462.12
货币 (M ₁)	4 493.49	2 310.30	1 615.29	
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 493.49	2 310.30	1 615.29	
准货币	24 717.32	2 437.74	259.80	15 462.12
定期存款	1 536.92	2 437.14	259.80	
储蓄存款	23 180.40			15 462.12
其他存款		0.60		

注: 此表中“合计”列数据不等于各行数据之和。

2006 年各层次货币供应量

(第四季度)

单位: 亿元

项目 \ 机构	合计	国有商业银行	股份制商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	345 603. 59	178 134. 42	53 802. 65	1 579. 41
货币 (M ₁)	126 035. 13	55 521. 76	20 444. 60	508. 61
流通中现金 (M ₀)	27 072. 62			
活期存款	98 962. 51	55 521. 76	20 444. 60	508. 61
准货币	219 568. 46	122 612. 66	33 358. 05	1 070. 80
定期存款	38 732. 09	22 418. 50	18 884. 00	188. 47
储蓄存款	161 587. 30	97 528. 39	12 143. 72	882. 33
其他存款	19 249. 07	2 665. 77	2 330. 33	

续表

项目 \ 机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	邮政储汇局
货币和准货币 (M ₂)	30 372. 63	5 218. 49	2 129. 24	16 019. 55
货币 (M ₁)	4 921. 59	2 628. 44	1 785. 38	
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 921. 59	2 628. 44	1 785. 38	
准货币	25 451. 04	2 590. 05	343. 86	16 019. 55
定期存款	1 473. 07	2 589. 48	343. 86	
储蓄存款	23 977. 97			16 019. 55
其他存款		0. 57		

注: 此表中“合计”列数据不等于各行数据之和。

2006 年国际

项目	差额	贷方	借方
经常项目	249 865 995	1 144 498 935	894 632 940
货物和服务	208 912 147	1 061 681 544	852 769 397
货物	217 746 060	969 682 307	751 936 247
服务	- 8 833 913	91 999 237	100 833 150
运输	- 13 353 741	21 015 285	34 369 026
旅游	9 627 296	33 949 000	24 321 704
通讯服务	- 26 202	737 871	764 073
建筑服务	702 918	2 752 639	2 049 721
保险服务	- 8 282 919	548 176	8 831 094
金融服务	- 746 042	145 425	891 467
计算机和信息服务	1 218 860	2 957 711	1 738 851
专有权使用费和特许费	- 6 429 577	204 504	6 634 081
咨询	- 555 066	7 834 142	8 389 208
广告、宣传	490 073	1 445 032	954 960
电影、音像	15 954	137 433	121 480
其他商业服务	8 432 227	19 693 334	11 261 106
别处未提及的政府服务	72 306	578 685	506 379
收益	11 754 607	51 239 761	39 485 153
职工报酬	1 989 500	4 319 493	2 329 993
投资收益	9 765 108	46 920 268	37 155 160
经常转移	29 199 241	31 577 630	2 378 390
各级政府	- 146 541	64 714	211 255
其他部门	29 345 782	31 512 916	2 167 135
资本和金融项目	10 036 765	653 276 252	643 239 487
资本项目	4 020 115	4 102 477	82 362
金融项目	6 016 650	649 173 775	643 157 125
直接投资	60 265 011	87 285 179	27 020 168
我国对外直接投资	- 17 829 655	717 771	18 547 426
外国来华直接投资	78 094 666	86 567 408	8 472 742
证券投资	- 67 557 571	45 601 579	113 159 150
资产	- 110 418 771	2 740 379	113 159 150
股本证券	- 1 454 000	224 000	1 678 000
债务证券	- 108 964 771	2 516 379	111 481 150
（中）长期债券	- 106 736 771	2 516 379	109 253 150
货币市场工具	- 2 228 000	0	2 228 000

收支平衡表

单位：千美元

项目	差额	贷方	借方
负债	42 861 200	42 861 200	0
股本证券	42 861 200	42 861 200	0
债务证券	0	0	0
（中）长期债券	0	0	0
货币市场工具	0	0	0
其他投资	13 309 210	516 287 017	502 977 807
资产	-31 808 716	15 755 781	47 564 497
贸易信贷	-26 148 450	0	26 148 450
长期	-1 830 392	0	1 830 392
短期	-24 318 059	0	24 318 059
贷款	4 927 570	8 311 514	3 383 945
长期	-2 947 000	0	2 947 000
短期	7 874 570	8 311 514	436 945
货币和存款	-9 904 244	1 191 615	11 095 858
其他资产	-683 592	6 252 652	6 936 244
长期	0	0	0
短期	-683 592	6 252 652	6 936 244
负债	45 117 926	500 531 236	455 413 310
贸易信贷	13 227 047	13 227 047	0
长期	925 893	925 893	0
短期	12 301 154	12 301 154	0
贷款	11 037 860	438 447 496	427 409 636
长期	4 093 262	13 707 777	9 614 515
短期	6 944 598	424 739 720	417 795 121
货币和存款	10 709 837	33 998 998	23 289 161
其他负债	10 143 182	14 857 695	4 714 513
长期	3 862 519	4 297 088	434 568
短期	6 280 663	10 560 607	4 279 944
储备资产	-247 025 415	446 585	247 472 000
货币黄金	0	0	0
特别提款权	135 744	135 744	0
在基金组织的储备头寸	310 841	310 841	0
外汇	-247 472 000	0	247 472 000
其他债权	0	0	0
净误差与遗漏	-12 877 344	0	12 877 344

国际流动性

单位：百万美元

项目/年份	2003	2004	2005	2006
总储备（减黄金）	408 129	613 725	821 514	1 068 538
特别提款权	1 080	912	1 251	1 113
在基金储备头寸	3 798	2 432	1 391	1 081
外汇	403 251	609 932	818 872	1 066 344
黄金（百万盎司）	19.29	19.29	19.29	19.29
黄金（折价）	4 074	4 074	4 074	4 074
支付协定资产				
其他存款性公司国外负债	45 489	55 655	41 962	531 724

黄金、外汇储备

年 份	黄金储备 (万盎司)	外汇储备 (亿美元)	外汇储备比上年增长 (%)
1994	1 267	516.2	143.5
1995	1 267	736.0	42.6
1996	1 267	1 050.3	42.7
1997	1 267	1 398.9	33.2
1998	1 267	1 449.6	3.6
1999	1 267	1 546.8	6.7
2000	1 267	1 655.7	7.0
2001	1 608	2 121.7	28.1
2002	1 929	2 864.1	35.0
2003	1 929	4 032.5	40.8
2004	1 929	6 099.3	51.3
2005	1 929	8 188.7	34.3
2006	1 929	10 663.4	30.2

注：中国人民银行 2001 年 12 月和 2002 年 12 月对黄金储备数据进行了调整。

外汇交易统计

项目/年份	2003				2004			
	美元	港币	日元	欧元	美元	港币	日元	欧元
期末汇率 (元人民币/每单位外币)	8.227	1.0657	7.6841	10.1667	8.2765	1.0641	8.0573	11.2588
涨跌点数	0	48	7 122	14 880	-2	-16	3 163	8 552

续表

项目/年份	2005				2006			
	美元	港币	日元	欧元	美元	港币	日元	欧元
期末汇率 (元人民币/每单位外币)	8.0702	1.0403	6.8716	9.558	7.8087	1.0047	6.5630	10.2665
涨跌点数	-2 063	-238	-11 857	-17 008	-2 615	-361	-3 905	5 574

2006 年中国对外债务简表

单位：千美元

债务人/ 债务类型	外国政府 贷款	国际金融 组织贷款	国外银行及 其他金融 机构贷款	买方信贷	向国外出口商、 国外企业或 私人借款	对外发 行债券	与贸易有 关的信贷
国务院部委		27 074 036	692 780			6 587 120	
中资金融机构	27 666 480	127 611	4 652 068	7 917 326	133 044	7 476 297	19 440 489
外资金融机构		10 221	43 646 259		420 936		615 097
外商投资企业		576 984	9 025 525	913 354	45 231 324	154 017	
中资企业		22 300	496 149	113 080	277 861		
其他			4 506	37 989	218 259		
贸易信贷							
合计	27 666 480	27 811 152	58 517 287	8 981 749	46 281 424	14 217 434	20 055 586

续表

债务人/ 债务类型	非居民 存款	国际金融 租赁	补偿贸易中 用现汇偿 还的债务	贸易 信贷	其他	合计
国务院部委						34 353 936
中资金融机构	2 251 320	6 872	195 765		495 603	70 362 875
外资金融机构	4 867 401	3 680			70 242	49 633 836
外商投资企业		4 484 844	1 492		455 004	60 842 544
中资企业		2 516 839	90 615		3 995	3 520 839
其他					13 056	273 810
贸易信贷				104 000 000		104 000 000
合计	7 118 721	7 012 235	287 872	104 000 000	1 037 900	322 987 840

注：中资金融机构（主要指国有商业银行和政策性银行）承担的外国政府贷款实际上是由财政部代表中国政府对外签约的主权债务。

人民币利率表

单位: %

项目/日期	2003. 12. 21	2004. 03. 25	2004. 10. 29	2005. 03. 17	2006. 04. 28	2006. 08. 19
中央银行人民币基准利率						
法定准备金	1. 89	1. 89	1. 89	1. 89	1. 89	1. 89
超额准备金	1. 62	1. 62	1. 62	0. 99	0. 99	0. 99
对金融机构贷款						
20 天以内	2. 70	3. 33	3. 33	3. 33	3. 33	3. 33
3 个月以内	2. 97	3. 60	3. 60	3. 60	3. 60	3. 60
6 个月以内	3. 15	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78
1 年期	3. 24	3. 87	3. 87	3. 87	3. 87	3. 87
再贴现	2. 97	3. 24	3. 24	3. 24	3. 24	3. 24
金融机构人民币法定存贷款利率						
存款利率						
活期	0. 72	0. 72	0. 72	0. 72	0. 72	0. 72
定期						
3 个月	1. 71	1. 71	1. 71	1. 71	1. 71	1. 80
6 个月	1. 89	1. 89	2. 07	2. 07	2. 07	2. 25
1 年	1. 98	1. 98	2. 25	2. 25	2. 25	2. 52
2 年	2. 25	2. 25	2. 70	2. 70	2. 70	3. 06
3 年	2. 52	2. 52	3. 24	3. 24	3. 24	3. 69
5 年	2. 79	2. 79	3. 60	3. 60	3. 60	4. 14
贷款利率						
6 个月 (含 6 个月)	5. 04	5. 04	5. 22	5. 22	5. 40	5. 58
1 年 (含 1 年)	5. 31	5. 31	5. 58	5. 58	5. 85	6. 12
1 ~ 3 年 (含 3 年)	5. 49	5. 49	5. 76	5. 76	6. 03	6. 30
3 ~ 5 年 (含 5 年)	5. 58	5. 58	5. 85	5. 85	6. 12	6. 48
5 年以上	5. 76	5. 76	6. 12	6. 12	6. 39	6. 84
全国银行间市场年末加权平均利率 *						
同业拆借	2. 24	2. 09	2. 09	1. 7361	2. 8768	2. 8768
债券回购	2. 14	1. 87	1. 87	1. 3547	1. 5147	1. 5147

* 7 天品种的年末加权平均利率。

金融机构小额外币存款利率表（美元）

单位：%

项目/期限	活期	7 天通知	1 个月	3 个月	6 个月	1 年	2 年
2001. 01. 05	1. 5000	2. 5625	3. 6875	3. 8750	4. 0625	4. 1250	4. 1875
2001. 02. 07	1. 5000	2. 4375	3. 4375	3. 6250	3. 7500	3. 8125	3. 8750
2001. 03. 29	1. 0000	2. 0000	3. 0625	3. 2500	3. 3750	3. 4375	3. 5000
2001. 05. 01	1. 0000	1. 1825	2. 6250	2. 7500	2. 9375	3. 0000	3. 0625
2001. 05. 23	1. 0000	1. 6875	2. 3750	2. 5000	2. 6250	2. 6875	2. 7500
2001. 07. 05	1. 0000	1. 6250	2. 2500	2. 3750	2. 4375	2. 5000	2. 5625
2001. 08. 30	0. 7500	1. 3750	2. 0000	2. 1250	2. 1875	2. 3125	2. 3750
2001. 09. 22	0. 5000	1. 1438	1. 7875	1. 9125	1. 9375	2. 0000	2. 0625
2001. 11. 12	0. 4375	0. 8125	1. 1500	1. 1625	1. 1875	1. 2500	1. 2500
2002. 11. 19	0. 1250	0. 2500	0. 5000	0. 5625	0. 6875	0. 8125	0. 9375
2003. 07. 02	0. 0750	0. 1250	0. 2500	0. 4375	0. 5000	0. 5625	0. 6875
2004. 11. 18	0. 0750	0. 2500	0. 3750	0. 6250	0. 7500	0. 8750	
2005. 05. 20	0. 0750	0. 2500	0. 6250	0. 8750	1. 0000	1. 1250	
2005. 07. 22	0. 1500	0. 3750	1. 0000	1. 3750	1. 5000	1. 6250	
2005. 08. 23	0. 2750	0. 5000	1. 2500	1. 7500	1. 8750	2. 0000	
2005. 10. 15	0. 7750	1. 0000	1. 7500	2. 2500	2. 3750	2. 5000	
2005. 12. 28	1. 1500	1. 3750	2. 2500	2. 7500	2. 8750	3. 0000	

注：2006 年未做调整。

货币市场统计

(年成交额)

单位: 亿元

项目/年份	2003	2004	2005	2006
银行间同业拆借	24 113. 41	14 555. 51	12 783. 07	21 503. 10
银行间债券回购	117 203. 20	94 367. 65	159 007. 10	265 912. 70
银行间现券买卖	30 848. 40	25 041. 10	60 133. 20	102 563. 90
上交所债券回购	52 981. 55	44 086. 22	23 621. 16	9 092. 77
深交所债券回购	18. 31	0. 40	0	0
上交所现券交易	5 500. 36	2 961. 50	2 772. 79	1 537. 39
深交所现券交易	255. 74	4. 97	7. 84	3. 32

股票市场统计

项目/年份	2003	2004	2005	2006
期末收盘指数				
上证综合指数 (1990 年 12 月 19 日 = 100)	1 497. 04	1 266. 50	1 161. 06	2 675. 47
深证成份指数 (1994 年 7 月 20 日 = 100)	3 479. 80	3 067. 57	2 863. 61	6 647. 14
股票交易				
上证期末发行总股本 (亿股)	4 170. 39	4 800. 72	5 023. 05	10 279. 54
深证期末发行总股本 (亿股)	1 827. 54	2 004. 47	2 133. 65	2 375. 83
上证期末市价总值 (亿元)	29 804. 92	26 014. 34	23 096. 13	71 612. 38
深证期末市价总值 (亿元)	12 652. 79	11 041. 23	9 334. 15	17 791. 52
上证期末流通市值 (亿元)	8 201. 14	7 350. 88	6 754. 61	16 428. 33
深证期末流通市值 (亿元)	4 977. 38	4 337. 76	3 875. 91	8 575. 31
上证日均成交金额 (亿元)	86. 40	105. 04	79. 50	68. 17
深证日均成交金额 (亿元)	46. 85	62. 95	51. 34	35. 58
全年股票发行、配股及可转换债券筹资额 (亿元)	1 357. 35	1 510. 72	1 882. 51	5 592. 89
年末上市公司数 (个)	1 287	1 377	1 381	1 424

2005 年资金

	顺序号	住户		非金融企业		政府		金融机构	
		运用	来源	运用	来源	运用	来源	运用	来源
净金融投资	1	26 523. 6		-13 659. 4		3 470. 5		-2 653. 8	
资金运用合计	2	29 550. 8		16 035. 3		8 359. 3		71 719. 0	
资金来源合计	3		3 027. 2		29 694. 7		4 888. 8		74 372. 8
通货	4	2 127. 5		230. 7		51. 3			2 563. 4
本币	5	2 127. 5		230. 7		51. 3			2 563. 4
外币	6								
存款	7	21 023. 3		12 187. 4		8 097. 2		868. 3	42 290. 5
活期存款	8	149. 8		3 787. 0		3 928. 9			7 865. 7
定期存款	9			5 233. 9		1 818. 2			7 052. 2
住户储蓄存款	10	21 642. 2							21 642. 2
财政存款	11					1 769. 6			1 769. 6
外汇存款	12	-1 284. 1		-155. 1		761. 5		868. 3	304. 8
其他存款	13	515. 4		3 321. 6		-180. 9			3 656. 0
贷款	14		3 027. 2	1. 8	19 575. 8		242. 3	23 862. 8	194. 5
短期贷款	15		1 033. 2	1. 8	8 701. 9		271. 7	10 006. 9	1. 8
中长期贷款	16		1 994. 0		9 905. 6			11 899. 5	
财政贷款	17								
外汇贷款	18				884. 4		-29. 5	1 872. 5	192. 7
其他贷款	19				83. 9			83. 9	
证券	20	754. 3			3 084. 4	-30. 7	2 996. 5	23 343. 2	20 028. 0
债券	21	98. 8			2 009. 5	-30. 7	2 996. 5	23 659. 7	19 097. 2
国债	22	98. 8				-30. 7	2 996. 5	3 358. 6	
金融债券	23							4 820. 3	5 035. 0
中央银行债券	24							14 143. 0	14 062. 2
企业债券	25				2 009. 5			1 337. 8	
股票	26	655. 5			1 074. 9			-316. 5	930. 8
保险准备金	27	4 201. 6		192. 6			1 650. 1		2 744. 0
结算资金	28	100. 7		-2 087. 3					-1 986. 6
金融机构往来	29							2 909. 8	3 723. 2
准备金	30							2 483. 6	2 832. 7
库存现金	31							376. 8	399. 9
中央银行贷款	32							-1 583. 0	-1 707. 8
其他（净）	33	1 343. 5		2 840. 6		241. 5			3 012. 3
直接投资	34			926. 1	6 481. 8				
其他对外债权债务	35			1 743. 5	2 080. 0			2 499. 3	278. 6
国际储备资产	36							16 958. 1	
国际收支错误与遗漏	37				-1 527. 2				

流量表

单位：亿元

国内合计		国外		总计		顺序号	
运用	来源	运用	来源	运用	来源		
13 680.8		-13 680.8		0.0		1	净金融投资
125 664.4		10 355.7		136 020.1		2	资金运用合计
	111 983.6		24 036.6		136 020.1	3	资金来源合计
2 409.6	2 563.4	153.8		2 563.4	2 563.4	4	通货
2 409.6	2 563.4	153.8		2 563.4	2 563.4	5	本币
						6	外币
42 176.2	42 290.5	982.6	868.3	43 158.8	43 158.8	7	存款
7 865.7	7 865.7			7 865.7	7 865.7	8	活期存款
7 052.2	7 052.2			7 052.2	7 052.2	9	定期存款
21 642.2	21 642.2			21 642.2	21 642.2	10	住户储蓄存款
1 769.6	1 769.6			1 769.6	1 769.6	11	财政存款
190.5	304.8	982.6	868.3	1 173.1	1 173.1	12	外汇存款
3 656.0	3 656.0			3 656.0	3 656.0	13	其他存款
23 864.6	23 039.7	239.5	1 064.4	24 104.1	24 104.1	14	贷款
10 008.6	10 008.6			10 008.6	10 008.6	15	短期贷款
11 899.5	11 899.5			11 899.5	11 899.5	16	中长期贷款
						17	财政贷款
1 872.5	1 047.7	239.5	1 064.4	2 112.0	2 112.0	18	外汇贷款
83.9	83.9			83.9	83.9	19	其他贷款
24 066.7	26 108.9	1 666.7		25 733.4	26 108.9	20	证券
23 727.7	24 103.2			23 727.7	24 103.2	21	债券
3 426.6	2 996.5			3 426.6	2 996.5	22	国债
4 820.3	5 035.0			4 820.3	5 035.0	23	金融债券
14 143.0	14 062.2			14 143.0	14 062.2	24	中央银行债券
1 337.8	2 009.5			1 337.8	2 009.5	25	企业债券
339.0	2 005.7	1 666.7		2 005.7	2 005.7	26	股票
4 394.1	4 394.1			4 394.1	4 394.1	27	保险准备金
-1 986.6	-1 986.6			-1 986.6	-1 986.6	28	结算资金
2 909.8	3 723.2			2 909.8	3 723.2	29	金融机构往来
2 483.6	2 832.7			2 483.6	2 832.7	30	准备金
376.8	399.9		-23.1	376.8	376.8	31	库存现金
-1 583.0	-1 707.8			-1 583.0	-1 707.8	32	中央银行贷款
4 425.5	3 012.3			4 425.5	3 012.3	33	其他（净）
926.1	6 481.8	6 481.8	926.1	7 408.0	7 408.0	34	直接投资
4 242.8	2 358.6	2 358.6	4 242.8	6 601.4	6 601.4	35	其他对外债权债务
16 958.1			16 958.1	16 958.1	16 958.1	36	国际储备资产
	-1 527.2	-1 527.2		-1 527.2	-1 527.2	37	国际收支错误与遗漏

资金流量表指标解释

[注] 对资金流量表（金融交易账户）的说明 1997年，用以编制资金流量表的国际收支方面的基础数据在部门分类上发生了一些变化。据此，资金流量表在金融交易的设置方面也作了相应的调整。具体体现在：外汇存款和外汇贷款的口径有所变化；取消了过去国际资本往来及其项下的长期资本和短期资本等交易项目，增加了国外的直接投资和其他对外债权债务等两个交易项目。

资金流量金融账户^① 用矩阵账户的表现形式反映国民经济各机构部门之间以及国内与国外之间所发生的一切金融交易的流量。该账户将国民经济所有的机构单位区分为五大机构部门：住户、非金融企业、政府、金融机构和国外，并列在矩阵账户的宾栏；将发生在这五大机构部门之间的所有金融交易按交易发生时所采用的金融工具的形式进行分类，列在矩阵账户的主栏；采用复式记账，按应收应付原则，以交易价格记录所有金融交易流量的价值；在每一机构部门下，设来源与运用，反映各机构部门在各种金融资产与负债上的变化。

住户部门 由城镇住户和农村住户构成。其中，含个体经营户。该部门主要从事最终消费活动及以自我使用为目的的生产活动，也从事少量的以营利为目的的生产活动。

非金融企业部门 由所有从事非金融生产活动，并以营利为目的的常住独立核算的法人企业单位组成。

政府部门 由中央政府、各级地方政府和社会保险基金以及社保理事会组成。该部门为公共和个人消费提供非盈利性产出，并承担对国民收入和财富进行再分配的职责。

金融部门^② 由中央银行、银行及其他金融机构组成。该部门提供含保险在内的金融服务。

国外部门 与国内机构单位发生金融交易的所有非常住机构单位。

资金运用合计 各部门资金运用之和。

资金来源合计 各部门资金来源之和。

净金融投资 资金运用合计与资金来源合计的差额。

通货^③ 以现金形式存在于市场流通领域中的货币，包括辅币和纸币。

本币通货 由常住货币当局（中国人民银行）发行的、用于流通的货币。

外币通货 由非常住货币当局发行的、常住单位持有的、在国内流通的外币现金。

存款 以各种形式存在的所有存款，具体包括活期存款、定期存款、住户储蓄存款、财政存款、外汇存款和其他存款。

活期存款 没有约定期限、随时可提取使用的存款。

定期存款 有一定期限、原则上到期前不能提取的存款。

住户储蓄存款 城乡居民个人在金融机构及邮政部门的存款。

财政存款 政府在中央银行的存款。

外汇存款 常住单位以各种外币形式在国内金融机构及国外的存款。

其他存款 指委托存款、信托存款、保证金存款以及其他存款等。

贷款 金融机构向非金融部门提供的各种形式的所有贷款，具体包括短期贷款、中长期贷款、财政贷款、外汇贷款和其他贷款。

短期贷款 金融机构对企业和住户提供的期限在一年以内的贷款。

中长期贷款 金融机构为企业提供的期限在一年以上的贷款。

财政贷款 中央银行对中央政府预算以透支、借款形式提供的信贷。

外汇贷款 国内金融机构及国外以各种外币形式对常住单位提供的贷款。

其他贷款 指委托贷款、信托贷款、租赁和其他贷款等。

证券^④ 含债券和股票。

债券 以票据形式筹集资金而发行的、承诺按一定利率付息和一定期限偿还本金的书面债务证书。包括国债、金融债券、中央银行债券、企业债券等。

国债 政府发行的债券。

金融债券 除中央银行以外的金融机构发行的债券。

中央银行债券 中央银行发行的债券。

企业债券 企业发行的债券。

股票^⑤ 股份有限公司依照公司法的规定，为筹集公司资本所发行的、用以证明股东身份和权益并据以获得股息和红利的凭证。

保险准备金 指对人寿保险准备金和养老基金的净权益、保险费预付款和未结索赔准备金。

结算资金 银行的汇兑在途资金。

金融机构往来 指各金融机构之间的资金往来，包括同业存放款和同业拆借款。

准备金 指各金融机构在中央银行的存款及缴存中央银行的法定准备金。

库存现金 银行机构为办理本币和外币现金业务而准备的现金业务库存。

中央银行贷款 指中央银行对各金融机构的贷款。

其他（净） 除上述金融交易以外的其他国内金融交易净额。

国外直接投资 国外对我国的直接投资以及我国常住单位对国外的直接投资。

其他对外债权债务 除储备资产和外汇存贷款以外的全部国内与国外间的债权债务。

国际储备资产 包括黄金、外汇、特别提款权、在国际货币基金组织的储备头寸和对基金信贷的使用等。

国际收支误差与遗漏^⑥ 编制国际收支平衡表过程中，由于资料不完整、统计时间、统计口径、统计分类和计价标准不一致，以及不同币种间的换算差额等原因而形成的误差与遗漏。

①目前有些金融交易尚无法统计，如股权、商业信用和某些应收应付项目等。

②目前尚未包含外资金融机构部门的金融交易。

③现在还无法统计人民币在国外流通，以及外币在国内流通的货币数量。

④目前尚未包含股权和不能在股票交易所交易的股票的发行筹资额。

⑤目前仅含在股票交易所进行交易的股票的发行筹资额。

⑥由于无法区分国际收支误差与遗漏中经常项目和资本项目的比例，目前的做法是将国际收支的全部误差与遗漏都放入资金流量金融账户中。

2005 年中国资金流量分析

2005 年资金流量的总体情况

全社会资金流量规模明显增加 2005 年，金融市场配置的全社会资金流量规模为 13.6 万亿元，比上年增长 2.6 万亿元，增长 23.3%，增速比当年 GDP 高 12.9 个百分点，比上年提高 18.9 个百分点（见图 27）；全社会资金流量与 GDP 的占比为 74%，比上年提高 5 个百分点，全社会资

金流量增长与经济增长基本相适应，金融配置资金的数量明显增加，发挥了其核心地位。

对外净金融资产形成继续扩大 2005 年，国民总储蓄为 8.71 万亿元^①，比上年增长 1.59 万亿元。其中，境内资本形成总额为 7.75 万亿元，比上年增长 1.23 万亿元，增长 19%；对外净金融资产形成成为 1.37 万亿元，比上年增长 7 999 亿元，增幅扩大 1.41 倍。2005 年是历史上对外资金盈余

最大的一年，即境外使用中国资金最多的一年。资金流量核算表明，1994 年以来，境外净利用中国资金已达到 3.66 万亿元（见图 28）。

直接融资比重有所上升 2005 年，非金融机构部门（包括住户、非金融企业和政府，下同）融资总量的基本格局如下：新增贷款 2.28 万亿元，比上年减少 783 亿元，占融资总量的 60.7%，比上年下降 0.9 个百分点。企业债融资 2 010 亿元，比上年增长 1 683 亿元，占融资总量的 5.3%，比上年上升 4.4 个百分点。企业债融资的比重明显上升，主要是当年中央银行推出的短期融资券发挥了较大作用，全年企业通过短期融资券融资 1 393 亿元，有效地促进了企业债券市场快速发展，

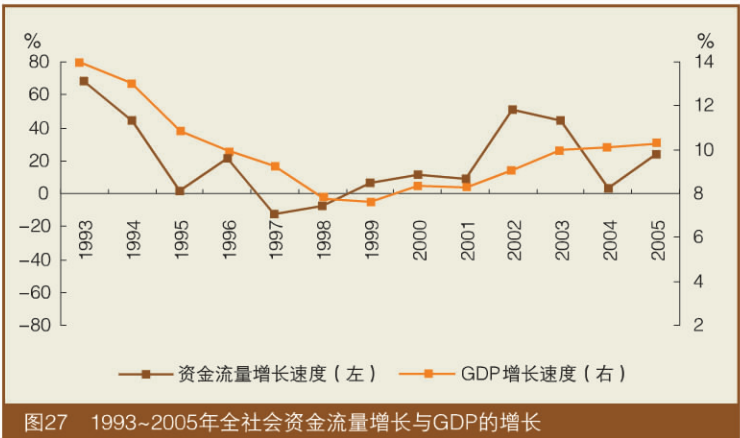


图27 1993~2005年全社会资金流量增长与GDP的增长

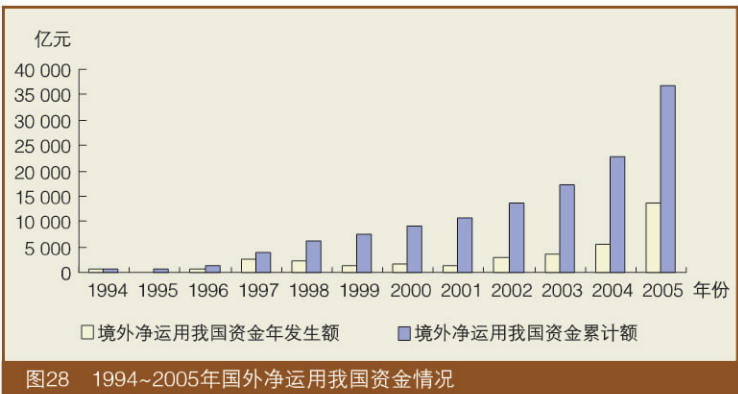


图28 1994~2005年国外净运用我国资金情况

① 国民总储蓄由国内资本形成、对外净金融资产形成及统计误差三部分组成，统计误差主要是由 GDP 生产法和支出法的误差引起。

拓宽了企业直接融资渠道。股票融资1 075亿元，比上年减少612亿元，占融资总量的2.9%，比上年下降1.5个百分点。另外，社保基金融资1 650亿元，比上年增加466亿元，占融资总量的

4.4%，比上年上升1.3个百分点。通过直接投资从境外融资6 482亿元，比上年增加1 935亿元，占融资总量的17.2%，比上年上升5.3个百分点（见表4）。

表4 境内非金融机构部门的融资格局

	2005年		2004年		2005年比2004年	
	总量（亿元）	占比（%）	总量（亿元）	占比（%）	总量（亿元）	占比（%）
境内债务类融资工具	27 851	74.1	28 490	74.3	-639	-0.2
贷款	22 846	60.7	23 629	61.6	-783	-0.9
企业债	2 010	5.3	327	0.9	1 683	4.4
国债	2 997	8.0	3 174	8.3	-177	-0.3
股票	1 075	2.9	1 687	4.4	-612	-1.5
社会保险基金	1 650	4.4	1 184	3.0	466	1.3
直接投资	6 482	17.2	4 547	11.9	1 935	5.3
其他	550	1.5	2 456	6.4	-1 906	-4.9
合 计	37 610	100	38 364	100	-754	

2005年，境内金融市场融资格局发生了一些变化，直接融资比重有所上升，间接融资比重下降。2005年我国间接融资与直接融资的比重为81:19，2004年为85:15，直接融资比重比2004年提高4个百分点。

各部门资金流量变化特点

住户部门资金盈余水平提高；受实际利率变化影响，实物投资和负债形成减少，金融资产形成增加 2005年，住户部门形成的净金融资产2.65万亿元（新增金融资产扣除新增金融负债），比2004年增加1.11万亿元，说明住户部门资金盈余水平提高，在金融市场上净融出的资金量扩大。

2005年，住户部门净金融资产增加较多的主要原因：一是2004年10月份上调存款基准利率后，物价得到抑制，住户部门储蓄存款持续增加，

实际利率上升效应在2005年显现；二是2005年3月17日，中央银行调整住房信贷政策，取消房贷优惠利率后，利率调整明显影响了住户部门的资产负债配置，具体表现为住户部门减少实物投资和负债，增加金融资产。

2005年，全社会住宅投资比上年增长14.7%，增幅比上年下降10.1个百分点；2005年住户部门新增负债（主要是银行贷款）3 027亿元，比上年下降47.8%。从住户部门负债形成结构看：2005年新增短期贷款占全部新增负债比重的34.2%，比上年上升6.7个百分点；新增中长期贷款占住户部门全部新增负债总量的65.8%，比上年下降6.8个百分点。

2005年，住户部门形成的金融资产增加2.96万亿元，比上年增长8 298亿元，增幅为39%。从住户部门新形成的金融资产结构看，新增金融资产中存款的比重继续上升。新增存款为2.1万

亿元，占住户部门新增金融资产的 71.1%，比上年上升 1.7 个百分点。

政府部门从 1992 年以来第一次由原来的资金短缺部门变成资金盈余部门；财政存款增加较多，国债数量有所下降 1992 年以来，中国政府部门一直资金短缺，在金融市场处于净融入资金的地位。2005 年，全社会资金流量变化的一个重要方面是政府部门由过去的资金短缺部门变成资金盈余部门。当年政府部门净金融资产形成（资金盈余）3 470 亿元，而 2004 年政府资金短缺，净金融负债形成 2 430 亿元，表明政府部门的资金非常充裕，改变了政府部门长期以来是一个赤字部门的状况。由此判断，尽管当年政府预算内赤字 2 281 亿元，但由于预算外及其他资金盈余较多，所以政府部门总体上是资金盈余的。

从政府部门新增金融资产和负债的配置看：2005 年政府部门新增资金运用 8 359 亿元，比上年增加 6 172 亿元；2005 年末，财政在金融机构的存款余额为 8 007 亿元，政府部门新增金融资产比上年扩大 2.82 倍。其中，新增存款比上年增加 5 852 亿元，占政府部门金融资产增加总量的 94.8%。在新增存款中，政府部门财政存款增加 1 770 亿元，比上年增加 1 204 亿元。2005 年，政府部门新增资金来源 4 889 亿元，比上年多增 272 亿元；其中，新增贷款 242 亿元，比上年多增加 124 亿元；新增国债 2 997 亿元，比上年少增 178 亿元；新增社保基金 1 650 亿元，比上年多增加 466 亿元。

企业部门资金缺口较大；新增金融资产、负债结构变化平稳 2005 年，企业部门净金融负债形成（新增金融负债减新增金融资产），即企业部门资金缺口为 1.37 万亿元，比上年扩大 4 579 亿元，扩大的幅度为 52.4%，是企业部门历史上资金融入量最多的一年。企业融入资金较多的

主要原因有：一是投资增速提高，使企业从金融市场上的融资量加大。统计资料表明，2005 年国有经济和集体经济合计的固定资产投资增长 19%，比上年提高 1.1 个百分点。二是与 2004 年相比，宏观政策相对宽松，企业从金融市场融入的资金较多，民间融资量比上年有所减少，温州市民间融资的加权平均利率由 2004 年末的 12.1% 回落到 2005 年末的 9.6% 充分说明了这一点。

从企业部门新增金融资产和负债的配置看：2005 年非金融企业的新增资金资产总量为 1.6 万亿元，比上年减少 2 828 亿元，下降 15%。其中，非金融企业新增存款 1.22 万亿元，比上年减少 3 523 亿元，占其资金运用的 76%，同比下降 4 个百分点；新增其他金融资产 3 848 亿元，比上年增加 695 亿元，占非金融企业部门资金运用的 24%。2005 年非金融企业部门的新增金融负债总量为 2.97 万亿元，比上年增加 1 751 亿元，增幅 6.3%。其中，新增贷款 1.96 万亿元，比上年增加 1 868 亿元，占非金融企业部门全部资金来源的 62.9%，与上年同期基本持平。

金融机构资产扩张较快，保险业务平稳发展

存款货币机构新增存款、贷款双双增长，资金流量规模有所上升。2005 年，存款货币机构新增资金运用 5.46 万亿元，比上年增加 1.58 万亿元。主要原因是存款货币银行的资产结构发生了变化，加大了证券市场金融资产的比重。一是当年存款货币银行购买中央银行债券 1.41 万亿元，比上年增加 7 598 亿元，主要是中央银行对冲国外资产的增加；二是存款货币银行购买国债和金融债券分别为 2 890 亿元和 4 168 亿元，比上年同期增加 1 454 和 616 亿元。2005 年，存款货币银行新增贷款 2.39 万亿元，比上年同期减少 285 亿元。

2005 年，存款货币机构新增资金来源 4.81 万

亿元，比上年增加 1.13 万亿元，主要原因：一是居民储蓄存款保持较高的增长势头，当年居民储蓄存款增加 2.16 万亿元，年末居民储蓄存款同比增长 18%，比上年同期高 2.6 个百分点；二是存款货币银行发行金融债券 5 035 亿元，比上年同期增加 2 666 亿元。

保险业务平稳发展。2005 年，保险公司资金运用 1 898 亿元，比上年增加 710 亿元，主要是购买金融债 1 047 亿元；资金来源 3 291 亿元，比上年增加 700 亿元，主要是新增保险准备金 2 744 亿元，比上年多增 281 亿元。

境外直接投资创历史新高，通过直接投资“走出去”的资金也有明显增加 2005 年，境外对中国的新增资金运用为 1.04 万亿元，比上年多增 491 亿元，同比增长 59.6%。其中，境外对中国新增的直接投资 6 481 亿元，比上年多增 1 935 亿元，是历史上直接投资增加最多的一年；境外对境内新增证券投资（主要是股票投资）1 667 亿元，比上年多增 763 亿元。

2005 年，中国对境外新增资金运用 2.4 万亿元，比上年多增 7 508 亿元，同比增长 45.4%。其中，中国对境外新增贷款 1 064 亿元，比上年多增 265 亿元；境内在境外的新增存款 868 亿元，比上年同期减少 1 572 亿元；受国际利率变动的影响以及 QDII 的逐步规范，2005 年中国境内机

构特别是商业银行对外证券投资增加较多，净流出资金 2 020 亿元，2004 年净流入资金 540 亿元；境内新增对外直接投资 926 亿元，比上年同期增加 777 亿元，比中国对外直接投资较多的 2001 年还多 356 亿元，中国通过直接投资“走出去”的资金明显增加。

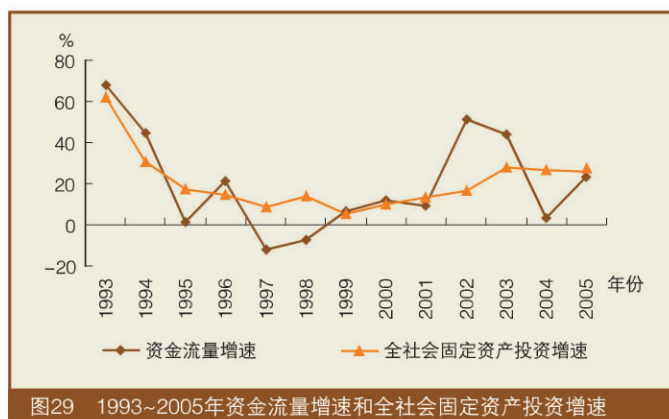
存在的问题和政策建议

从资金流量反映的趋势和结构看，2005 年中国金融市场配置的全社会资金规模的增长与经济增长基本上是协调的，但是，在资金运行过程中也存在一些问题需要我们认识 and 解决。

有效调控全社会资金总量，防止出现投资增长过快 从 1993 ~ 2005 年资金流量表的数据看，全社会固定资产投资增速与全社会资金流量增速有一定的相关关系（见图 29），投资增速与当期资金流量增速的相关系数为 0.739。2005 年全社会资金流量规模增长较快，在这种情况下，一是要注意合理有效地配置资金，提高资金的使用效率；二是要防止货币信贷过快增长，有效地控制非金融企业部门的融资需求，防止出现投资增长过快。

引导地方政府树立科学发展观，控制地方政府由于资金宽松导致投资动机扩张 2005 年，中国政府部门由资金短缺变成了资金盈余。政府部门

预算内资金仍是赤字，政府部门的结余资金是由预算外等资金带动的，地方政府预算外资金宽裕助长了地方投资过快增长。因此，要积极推动地方政府树立科学发展观，更专注于为公众提供公共服务，严格控制地方政府的“形象工程”以及对投资活动的过度干预和介入。要强化地方政府预算外资金的管理，密切关注政府部门可支配收入和储蓄资金的较快增长的趋势



势，从政府部门资金来源上加强对固定资产投资的宏观调控，防止固定资产投资过快增长。

促进国际收支平衡，控制资本外流的增幅 近年来，中国资本外流现象引起了各界的广泛关注。1994 年以来，中国一直是资本净外流国家，12 年来国外净运用中国资本累计达到 3.36 万亿元。

中国资本外流的主要原因是国际收支持续保持双顺差，给中央银行基础货币投放带来很大的压力。为此，要采取措施促进国际收支平衡，应实行以消费需求为主扩大内需、降低储蓄率、调整外资优惠政策、扩大进口等结构性政策，实施

“走出去”战略，有效利用外汇资源；进一步改革结售汇制度，逐步实现由强制结售汇向意愿结售汇的转变，进一步放宽所有出口创汇企业的留汇额度。

进一步改进融资结构，优化资源配置 2005 年，直接融资的比重有所提高，融资方式有所改进，但以银行贷款为主的间接融资仍占绝对的优势，直接融资比重有待进一步提高。今后应继续加强市场和制度建设，进一步发展企业长期债、短期融资券和资本市场，健全各类金融工具的融资功能，提高融资效率，降低金融风险。