

2007

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	2003	2004	2005	2006	2007
国内生产总值	116 694.0	136 515.0	183 868.0	211 923.0	249 530.0
工业增加值	53 612.0	62 815.0	76 190.0	90 351.0	107 367.0
固定资产投资总额	55 118.0	70 073.0	88 603.0	109 870.0	137 239.0
社会消费品零售总额	45 842.0	53 950.0	67 177.0	76 410.0	89 210.0
城市	29 777.0	35 573.0	45 095.0	51 543.0	60 411.0
县及县以下	16 065.0	18 377.0	22 082.0	24 867.0	28 799.0
进出口总额(亿美元)	8 512.0	11 548.0	14 221.0	17 607.0	21 738.0
出口	4 384.0	5 934.0	7 620.0	9 691.0	12 180.0
进口	4 128.0	5 614.0	6 601.0	7 916.0	9 558.0
差额	256.0	320.0	1 019.0	1 775.0	2 622.0
实际使用外商直接投资(亿美元)	535.0	606.0	603.0	694.7	748.0
外汇储备(亿美元)	4 033.0	6 099.0	8 189.0	10663.0	15282.5
居民消费价格指数(上年=100)	101.2	103.9	101.8	101.5	104.8
财政收入	21 691.0	26 355.9	31 628.0	39 343.6	51 304.0
财政支出	24 607.0	28 360.8	33 708.1	40 213.2	49 565.4
赤字或盈余	-2 916.0	-2 004.9	-2 080.1	-869.6	1 738.6
城镇居民人均可支配收入(元)	8 500.0	9 422.0	10 493.0	11 759.0	13 786.0
农村居民人均纯收入(元)	2 622.0	2 936.0	3 255.0	3 587.0	4 140.0
城镇地区从业人员(百万)	256.4	264.8	273.3	283.1	293.5
城镇登记失业率(%)					4.0
总人口(百万)	1 292.3	1 299.9	1 307.6	1 314.5	1 321.3

注:数据来源为《中华人民共和国2007年国民经济和社会发展统计公报》和《关于2007年中央和地方预算执行报告与2008年中央和地方预算草案的报告》。

宏观经济指标^①

(增长率)

单位: %

项目/年份	2003	2004	2005	2006	2007
国内生产总值	9.1	9.5	10.4	11.6	11.9
工业增加值	12.6	11.5	11.4	12.5	13.5
固定资产投资总额	26.7	25.8	25.7	24.0	24.8
社会消费品零售总额	9.1	13.3	12.9	13.7	16.8
城市	10.3	14.7	13.6	14.3	17.2
县及县以下	6.8	10.7	11.5	12.6	15.8
进出口总额	37.1	35.7	23.2	23.8	23.5
出口	34.6	35.4	28.4	27.2	25.7
进口	39.9	36.0	17.6	20.0	20.8
差额	-15.8				
实际使用外商直接投资 ^②	1.4	13.3	-0.5	-4.1	13.6
外汇储备	40.8	51.3	34.3	30.2	43.3
居民消费价格指数	-1.2	3.9	1.8	1.5	4.8
财政收入	14.7	21.4	19.8	24.3	32.4
财政支出	11.6	15.1	18.3	18.5	22.6
城镇居民人均可支配收入	9.3	7.7	9.6	10.4	12.2
农村居民人均纯收入	4.3	6.8	6.2	7.4	9.5
城镇地区从业人员	3.5	3.2	3.2	3.6	3.7
人口自然增长率(‰)	6.0	5.9	5.9	5.3	5.2

注：①数据来源：《中华人民共和国2007年国民经济和社会发展统计公报》和《关于2007年中央和地方预算执行报告与2008年中央和地方预算草案的报告》。

②2006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	2003	2004	2005	2006	2007
货币和准货币 (M_2)	221 222.8	25 4107.0	298 755.5	345 603.6	403 442.2
货币 (M_1)	84 118.6	95 969.7	107 278.8	126 035.1	152 560.1
流通中现金 (M_0)	19 746.0	21 468.3	24 031.7	27 072.6	30 375.2
金融机构各项存款	208 055.6	241 424.3	287 169.5	335 459.8	389 371.2
城乡居民储蓄	103 617.7	119 555.4	141 051.0	161 587.3	172 534.2
企业存款	72 487.1	84 669.5	96 143.7	113 239.0	138 673.7
金融机构各项贷款	158 996.2	178 197.8	194 690.4	225 347.2	261 690.9

主要金融指标

(增长率)

单位:%

项目/年份	2003	2004	2005	2006	2007
货币和准货币 (M_2)	20.0	14.7	17.6	16.95	16.74
货币 (M_1)	18.7	13.6	11.8	17.49	21.05
流通中现金 (M_0)	14.3	8.7	11.9	12.65	12.20
金融机构各项存款	21.7	16.0	19.0	16.83	16.07
城乡居民储蓄	19.2	15.4	18.0	14.56	6.77
企业存款	20.8	16.8	13.6	17.78	22.46
金融机构各项贷款	21.1	14.5	13.0	15.10	16.10

注: 由于统计制度的调整, 本表增长率是经过调整的可比口径的同期比。



2007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	110 209.47	118 920.77	128 934.58	137 750.91
国内信贷	301 433.85	313 661.62	323 435.97	339 659.23
对政府债权(净)	12 540.81	9 477.75	14 444.26	28 207.79
对非金融部门债权	255 269.88	269 410.74	280 492.88	285 723.94
对其他金融部门债权	33 623.16	34 773.13	28 498.83	25 727.50
货币和准货币	364 093.66	377 832.15	393 098.91	403 442.21
货币	127 881.31	135 847.41	142 591.57	152 560.08
流通中现金	27 387.95	26 881.10	29 030.58	30 375.23
活期存款	100 493.36	108 966.31	113 560.99	122 184.85
准货币	236 212.35	241 984.74	250 507.34	250 882.13
定期存款	55 561.70	59 282.15	66 838.74	64 117.33
储蓄存款	172 607.66	169 651.55	169 038.07	172 616.11
其他存款*	8 042.99	13 051.04	14 630.53	14 148.69
不纳入广义货币的存款	11 888.69	11 462.80	10 684.05	10 477.85
债券	27 349.29	29 420.47	31 090.81	33 564.64
实收资本	15 904.32	16 338.12	16 646.93	18 644.53
其他(净)	- 7 592.64	-2 471.15	849.85	11 280.91

* 此表中“其他存款”项目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。

2007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	95 939.59	104 870.78	115 860.33	124 825.18
外汇	94 546.42	103 482.71	111 776.31	115 168.71
货币黄金	337.24	337.24	337.24	337.24
其他国外资产	1 055.93	1 050.83	3 746.78	9 319.23
对政府债权	2 839.26	2 825.75	8 825.32	16 317.71
其中：中央政府	2 839.26	2 825.75	8 825.32	16 317.71
对其他存款性公司债权	6 526.55	6 633.14	6 612.39	7 862.80
对其他金融性公司债权	21 906.72	21 861.22	16 023.29	12 972.34
对非金融部门债权	66.34	63.68	63.68	63.59
其他资产	11 829.84	11 850.80	11 975.88	7 098.18
总资产	139 108.30	148 105.37	159 360.89	169 139.80
储备货币	76 990.09	82 663.98	88 212.33	101 545.40
货币发行	29 867.77	29 240.16	31 804.81	32 971.58
金融性公司存款	46 817.03	53 147.04	56 133.42	68 415.86
其他存款性公司	46 698.20	52 984.32	55 979.20	68 094.84
其他金融性公司	118.83	162.72	154.22	321.02
非金融性公司存款	305.29	276.78	274.10	157.96
活期存款	305.29	276.78	274.10	157.96
发行债券	38 475.16	37 581.81	38 945.73	34 469.13
国外负债	924.11	925.18	931.68	947.28
政府存款	13 610.98	18 360.79	20 496.85	17 121.10
自有资金	219.75	219.75	219.75	219.75
其他负债	8 888.21	8 353.86	10 554.55	14 837.14
总负债	139 108.30	148 105.37	159 360.89	169 139.80



2007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	20 424.37	20 172.96	19 635.63	19 912.16
储备资产	49 410.61	55 593.85	59 159.16	70 503.51
准备金存款	46 930.79	53 234.79	56 384.93	67 907.16
库存现金	2 479.82	2 359.06	2 774.23	2 596.35
对政府债权	23 312.53	25 012.79	26 115.79	29 011.18
其中：中央政府	23 312.53	25 012.79	26 115.79	29 011.18
对中央银行债权	37 974.15	37 147.20	37 859.61	38 633.40
对其他存款性公司债权	44 716.65	50 279.65	56 354.35	56 316.51
对其他金融性公司债权	11 716.44	12 911.91	12 475.54	12 755.16
对非金融性公司债权	212 997.34	223 624.10	230 884.41	234 912.88
对其他居民部门债权	42 206.20	45 722.96	49 544.79	50 747.47
其他资产	26 477.04	27 850.20	29 143.45	28 410.74
总资产	469 235.33	498 315.62	521 172.73	541 203.01
对非金融机构及住户负债	340 684.14	351 788.70	363 134.76	372 905.12
纳入广义货币的存款	328 357.43	337 623.23	349 163.70	358 760.33
企业活期存款	100 188.07	108 689.53	113 286.89	122 026.89
企业定期存款	55 561.70	59 282.15	66 838.74	64 117.33
居民储蓄存款	172 607.66	169 651.55	169 038.07	172 616.11
不纳入广义货币的存款	11 888.69	11 462.80	10 684.05	10 477.85
可转让存款	3 230.45	3 601.09	3 479.47	3 837.04
其他存款	8 658.24	7 861.71	7 204.58	6 640.81
其他负债	438.02	2 702.67	3 287.01	3 666.94
对中央银行负债	6 259.17	6 348.74	6 421.15	7 159.64
对其他存款性公司负债	16 924.66	19 410.44	21 168.15	21 137.64
对其他金融性公司负债	23 507.36	32 314.49	36 200.16	37 054.18
其中：计入广义货币的存款	8 042.99	13 051.04	14 630.53	14 148.69
国外负债	5 230.38	5 197.79	5 629.70	6 039.15
债券发行	27 349.29	29 420.47	31 090.81	33 564.64
实收资本	15 684.57	16 118.37	16 427.18	18 424.78
其他负债	33 595.76	37 716.62	41 100.82	44 917.86
总负债	469 235.33	498 315.62	521 172.73	541 203.01

2007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	1 745.60	2 100.73	2 127.31	2 195.29
储备资产	866.53	778.17	502.46	858.98
准备金存款	863.34	775.45	499.37	856.27
库存现金	3.19	2.72	3.09	2.71
对政府债权	60.91	57.59	17.35	44.07
其中：中央政府	60.91	57.59	17.35	44.07
对中央银行债权	294.26	484.64	646.77	706.98
对其他存款性公司债权	236.97	815.29	1 172.58	1 141.22
对其他金融性公司债权	1 001.30	1 099.34	1 182.95	2 502.58
对非金融性公司债权	31 633.22	33 115.25	34 413.88	35 656.32
对其他居民部门债权	19.33	21.80	21.33	38.19
其他资产	567.18	759.67	802.11	778.16
总资产	36 425.30	39 232.48	40 886.74	43 921.79
对非金融机构及住户负债	2 537.85	3 247.71	3 398.99	3 034.27
纳入广义货币的存款	2 123.54	2 780.50	2 996.53	2 639.91
企业活期存款	1 702.80	2 339.56	2 541.93	2 185.38
企业定期存款	420.74	440.94	454.60	454.53
居民储蓄存款				
不纳入广义货币的存款	406.85	463.42	398.99	388.95
可转让存款	313.16	362.65	279.17	271.86
其他存款	93.69	100.77	119.82	117.09
其他负债	7.46	3.79	3.47	5.41
对中央银行负债	3 870.00	3 870.00	3 858.50	3 804.59
对其他存款性公司负债	1 336.41	1 178.15	898.64	622.81
对其他金融性公司负债	0.12	15.13	5.12	0.08
其中：计入广义货币的存款				
国外负债	785.28	774.16	779.38	774.67
债券发行	24 128.53	26 039.24	27 590.75	29 826.36
实收资本	715.79	715.79	713.33	2 176.72
其他负债	3 051.32	3 392.30	3 642.03	3 682.29
总负债	36 425.30	39 232.48	40 886.74	43 921.79



2007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	15 240.75	14 790.69	14 437.52	14 316.49
储备资产	24 394.85	27 603.88	29 241.20	33 524.79
准备金存款	23 099.91	26 439.05	27 909.13	32 249.68
库存现金	1 294.94	1 164.83	1 332.07	1 275.11
对政府债权	12 789.82	13 465.50	14 332.38	17 374.24
其中: 中央政府	12 789.82	13 465.50	14 332.38	17 374.24
对中央银行债权	27 757.08	27 610.78	28 793.87	28 335.00
对其他存款性公司债权	19 933.93	21 082.26	21 955.13	21 162.38
对其他金融性公司债权	9 398.65	9 734.94	8 861.25	8 397.04
对非金融性公司债权	100 068.41	104 862.37	108 549.57	109 946.01
对其他居民部门债权	21 524.86	22 920.10	24 661.30	25 455.41
其他资产	15 329.11	15 588.68	16 068.44	14 726.21
总资产	246 437.46	257 659.20	266 900.66	273 237.57
对非金融机构及住户负债	192 939.33	196 571.26	201 101.40	204 088.16
纳入广义货币的存款	184 937.60	186 956.00	191 586.18	194 610.71
企业活期存款	57 098.45	60 942.96	63 093.08	66 379.53
企业定期存款	23 866.35	24 977.09	28 492.51	27 565.95
居民储蓄存款	103 972.80	101 035.95	100 000.59	100 665.23
不纳入广义货币的存款	7 735.75	7 133.21	6 486.44	6 067.14
可转让存款	1 705.88	1 911.83	1 823.38	2 050.70
其他存款	6 029.87	5 221.38	4 663.06	4 016.44
其他负债	265.98	2 482.05	3 028.78	3 410.31
对中央银行负债	1 873.14	1 859.83	1 902.66	2 843.16
对其他存款性公司负债	5 487.35	6 393.72	6 662.49	6 899.40
对其他金融性公司负债	14 589.06	20 628.80	23 370.13	23 169.57
其中: 计入广义货币的存款	4 467.44	7 471.30	8 964.25	8 263.27
国外负债	936.05	755.98	858.42	1 127.38
债券发行	1 354.76	1 357.65	1 379.45	1 379.47
实收资本	9 344.91	9 344.94	9 434.91	9 431.59
其他负债	19 912.86	20 747.02	22 191.20	24 298.84
总负债	246 437.46	257 659.20	266 900.66	273 237.57

2007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	1 730.22	1 600.71	1 481.80	1 796.16
储备资产	7 400.64	9 647.80	10 977.36	12 024.42
准备金存款	7 147.85	9 392.95	10 662.85	11 680.57
库存现金	252.79	254.85	314.51	343.85
对政府债权	4 209.74	4 456.83	4 732.36	4 760.59
其中：中央政府	4 209.74	4 456.83	4 732.36	4 760.59
对中央银行债权	4 471.65	4 368.67	4 855.25	6 527.10
对其他存款性公司债权	7 119.74	10 941.95	13 905.42	13 623.60
对其他金融性公司债权	740.83	1 441.04	1 529.69	1 102.16
对非金融性公司债权	40 384.50	41 643.68	41 576.08	41 895.26
对其他居民部门债权	6 535.50	7 473.77	8 746.05	9 520.45
其他资产	3 921.02	4 755.13	5 231.17	5 555.54
总资产	76 513.84	86 329.58	93 035.18	96 805.28
对非金融机构及住户负债	55 296.58	59 118.48	62 728.85	64 485.49
纳入广义货币的存款	52 771.47	56 559.68	60 272.95	61 940.61
企业活期存款	20 651.41	22 835.05	23 442.57	25 680.44
企业定期存款	19 415.76	21 069.49	23 790.42	22 263.38
居民储蓄存款	12 704.30	12 655.14	13 039.96	13 996.79
不纳入广义货币的存款	2 424.01	2 419.66	2 288.02	2 378.47
可转让存款	558.62	617.88	631.04	711.32
其他存款	1 865.39	1 801.78	1 656.98	1 667.15
其他负债	101.10	139.14	167.88	166.41
对中央银行负债	0.13	24.95	17.26	4.63
对其他存款性公司负债	3 451.37	4 395.65	5 759.32	6 331.26
对其他金融性公司负债	8 115.41	10 684.97	11 666.44	12 116.30
其中：计入广义货币的存款	3 376.20	5 327.29	5 410.57	5 625.67
国外负债	198.10	219.41	246.08	285.86
债券发行	1 760.40	1 922.95	2 004.98	2 123.52
实收资本	1 461.52	1 590.32	1 588.33	1 790.49
其他负债	6 230.33	8 372.85	9 023.92	9 667.73
总负债	76 513.84	86 329.58	93 035.18	96 805.28

注：本表机构为全国性股份制商业银行。



2007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	105.45	115.24	114.77	135.82
储备资产	2 671.92	3 245.64	3 595.93	5 398.39
准备金存款	2 532.72	3 104.17	3 435.04	5 201.57
库存现金	139.20	141.47	160.89	196.82
对政府债权	3 205.40	3 406.55	3 526.39	3 420.99
其中:中央政府	3 205.40	3 406.55	3 526.39	3 420.99
对中央银行债权	1 064.57	614.90	517.30	626.20
对其他存款性公司债权	3 130.87	3 645.52	4 376.88	4 904.51
对其他金融性公司债权	213.49	321.03	324.29	298.51
对非金融性公司债权	13 517.57	14 482.40	14 976.47	14 857.44
对其他居民部门债权	1 724.17	1 929.04	2 174.63	2 365.88
其他资产	1 393.87	1 511.22	1 549.36	1 503.01
总资产	27 027.31	29 271.54	31 156.02	33 510.75
对非金融机构及住户负债	21 571.10	23 081.63	24 478.42	25 949.42
纳入广义货币的存款	21 369.04	22 874.86	24 245.20	25 707.82
企业活期存款	9 377.43	10 274.96	10 921.27	12 518.75
企业定期存款	5 627.18	6 266.80	6 897.47	6 373.45
居民储蓄存款	6 364.43	6 333.10	6 426.46	6 815.62
不纳入广义货币的存款	183.32	179.77	202.88	206.13
可转让存款	58.36	58.00	72.20	95.38
其他存款	124.96	121.77	130.68	110.75
其他负债	18.74	27.00	30.34	35.47
对中央银行负债	37.70	66.16	81.00	75.31
对其他存款性公司负债	2 523.42	2 917.88	2 884.04	2 966.25
对其他金融性公司负债	583.13	697.82	800.72	1 343.01
其中:计入广义货币的存款	192.81	250.51	253.76	258.14
国外负债	9.55	4.58	6.40	4.48
债券发行	89.12	89.94	106.26	117.81
实收资本	869.03	914.88	953.50	1 079.97
其他负债	1 344.26	1 498.65	1 845.68	1 974.50
总负债	27 027.31	29 271.54	31 156.02	33 510.75

2007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	3.63	5.97	12.18	6.10
储备资产	545.71	640.42	767.56	950.00
准备金存款	508.89	603.82	714.24	900.84
库存现金	36.82	36.60	53.32	49.16
对政府债权	453.66	559.42	491.85	479.35
其中：中央政府	453.66	559.42	491.85	479.35
对中央银行债权	286.88	230.70	146.69	141.29
对其他存款性公司债权	680.32	668.05	711.92	627.52
对其他金融性公司债权	9.63	4.24	4.39	3.72
对非金融性公司债权	3 006.48	3 097.31	3 221.95	3 302.44
对其他居民部门债权	371.52	385.82	412.07	409.23
其他资产	253.94	271.38	305.03	268.69
总资产	5 611.77	5 863.31	6 073.64	6 188.34
对非金融机构及住户负债	4 646.15	4 788.04	5 053.18	5 319.71
纳入广义货币的存款	4 618.99	4 757.76	5 022.65	5 291.08
企业活期存款	1 689.46	1 771.69	1 980.01	2 140.11
企业定期存款	616.47	705.40	735.61	761.90
居民储蓄存款	2 313.06	2 280.67	2 307.03	2 389.07
不纳入广义货币的存款	20.62	20.61	19.98	19.10
可转让存款	5.16	6.78	7.24	7.44
其他存款	15.46	13.83	12.74	11.66
其他负债	6.54	9.67	10.55	9.53
对中央银行负债			1.66	0.80
对其他存款性公司负债	452.37	534.76	385.16	180.43
对其他金融性公司负债	7.10	9.14	26.91	33.92
其中：计入广义货币的存款	6.03			
国外负债				
债券发行				
实收资本	138.55	140.12	149.64	154.56
其他负债	367.60	391.25	457.09	498.92
总负债	5 611.77	5 863.31	6 073.64	6 188.34



2007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	1 509.81	1 464.09	1 388.50	1 378.37
储备资产	392.46	415.47	678.70	1 098.28
准备金存款	390.68	412.83	675.52	1 094.04
库存现金	1.78	2.64	3.18	4.24
对政府债权	419.40	589.99	599.04	618.13
其中：中央政府	419.40	589.99	599.04	618.13
对中央银行债权				
对其他存款性公司债权	1 621.94	1 739.52	2 035.06	2 090.68
对其他金融性公司债权	3.68	12.55	34.57	37.14
对非金融性公司债权	4 523.81	4 979.89	5 571.87	6 234.98
对其他居民部门债权	22.25	119.69	120.72	108.65
其他资产	245.82	541.90	662.36	824.43
总资产	8 739.17	9 863.10	11 090.82	12 390.66
对非金融机构及住户负债	2 472.06	2 721.65	3 113.04	3 900.15
纳入广义货币的存款	1 517.16	1 658.41	1 992.50	2 659.87
企业活期存款	645.38	679.38	757.24	1 186.22
企业定期存款	844.65	894.01	1 110.70	1 317.77
居民储蓄存款	27.13	85.02	124.56	155.88
不纳入广义货币的存款	954.90	1 063.24	1 120.54	1 240.28
可转让存款	538.20	602.70	617.27	641.57
其他存款	416.70	460.54	503.27	598.71
其他负债				
对中央银行负债				
对其他存款性公司负债	1 647.54	1 884.39	2 069.91	2 203.97
对其他金融性公司负债	142.07	185.29	245.71	292.76
其中：计入广义货币的存款				
国外负债	3 301.40	3 443.69	3 739.41	3 846.78
债券发行	12.48	6.70	5.37	1.67
实收资本	694.49	888.22	991.08	1 077.20
其他负债	469.13	733.16	926.30	1 068.13
总负债	8 739.17	9 863.10	11 090.82	12 390.66

2007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	195.84	223.00	204.98	328.66
准备金存款	183.06	210.41	191.66	313.12
库存现金	12.78	12.59	13.32	15.54
对政府债权	82.30	77.21	57.54	60.84
其中：中央政府	82.30	77.21	57.54	60.84
对中央银行债权	12.64	11.45	12.39	5.34
对其他存款性公司债权	257.38	245.77	127.37	121.39
对其他金融性公司债权	5.11	7.16	11.30	12.17
对非金融性公司债权	891.89	883.48	806.34	758.22
对其他居民部门债权	111.01	110.71	106.06	109.65
其他资产	135.52	135.99	148.43	172.22
总资产	1 691.69	1 694.77	1 474.41	1 568.49
对非金融机构及住户负债	1 420.67	1 397.69	1 241.89	1 341.48
纳入广义货币的存款	1 419.73	1 396.79	1 240.86	1 340.56
企业活期存款	410.36	438.04	402.52	477.87
企业定期存款	185.60	202.53	150.85	149.02
居民储蓄存款	823.77	756.22	687.49	713.67
不纳入广义货币的存款				
可转让存款				
其他存款				
其他负债	0.94	0.90	1.03	0.92
对中央银行负债	10.42	11.28	13.62	10.14
对其他存款性公司负债	118.51	131.22	71.79	63.97
对其他金融性公司负债	5.05	5.92	2.77	3.48
其中：计入广义货币的存款				
国外负债				
债券发行				
实收资本	51.01	59.13	51.51	51.78
其他负债	86.03	89.53	92.83	97.64
总负债	1 691.69	1 694.77	1 474.41	1 568.49



2007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	9.26	11.26	10.22	9.36
储备资产	4 584.54	5 008.46	5 369.88	7 853.77
准备金存款	3 911.44	4 330.82	4 562.13	7 226.25
库存现金	673.10	677.64	807.75	627.52
对政府债权	1 082.99	1 032.28	977.14	898.63
其中：中央政府	1 082.99	1 032.28	977.14	898.63
对中央银行债权	454.86	372.37	270.49	201.13
对其他存款性公司债权	4 521.83	4 080.90	4 137.83	3 792.60
对其他金融性公司债权	183.06	163.74	174.80	186.85
对非金融性公司债权	12 206.54	13 070.31	13 560.23	13 375.93
对其他居民部门债权	10 775.70	11 472.64	11 837.20	11 240.45
其他资产	3 830.44	3 667.75	3 471.71	3 537.02
总资产	37 649.22	38 879.71	39 809.50	41 095.74
对非金融机构及住户负债	32 875.69	33 714.19	34 210.29	35 289.46
纳入广义货币的存款	32 824.50	33 661.06	34 156.21	35 239.20
企业活期存款	5 109.35	5 614.49	6 014.33	6 422.57
企业定期存款	1 559.44	1 672.06	1 670.07	1 612.85
居民储蓄存款	26 155.71	26 374.51	26 471.81	27 203.78
不纳入广义货币的存款	26.03	25.44	20.79	20.07
可转让存款	3.19	5.18	2.32	2.89
其他存款	22.84	20.26	18.47	17.18
其他负债	25.16	27.69	33.29	30.19
对中央银行负债	457.52	505.68	533.56	408.12
对其他存款性公司负债	1 322.90	1 403.90	1 489.91	12 98.68
对其他金融性公司负债	18.34	14.35	21.57	23.85
其中：计入广义货币的存款		0.90	0.90	0.45
国外负债				
债券发行				
实收资本	1 751.15	1 790.12	1 827.00	1 887.56
其他负债	1 223.62	1 451.47	1 727.17	2 188.07
总负债	37 649.22	38 879.71	39 809.50	41 095.74

2007年中国邮政储蓄银行资产负债表

(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				
储备资产	7 488.78	6 954.41	6 625.14	6 732.54
准备金存款	7 275.45	6 775.48	6 393.13	6 478.35
库存现金	213.33	178.93	232.01	254.19
对政府债权	564.09	931.64	939.09	948.29
其中: 中央政府	564.09	931.64	939.09	948.29
对中央银行债权	3 409.87	3 332.80	2 545.80	2 021.05
对其他存款性公司债权	4 748.67	4 687.96	4 786.85	5 313.99
对其他金融性公司债权	16.48	41.65	278.55	39.30
对非金融性公司债权	958.54	1 258.62	1 970.41	2 278.09
对其他居民部门债权		21.94	37.83	43.07
其他资产	0.80	-158.11	103.24	147.13
总资产	17 187.23	17 070.91	17 286.91	17 523.46
对非金融机构及住户负债	17 131.20	16 966.52	16 754.11	17 216.54
纳入广义货币的存款	17 131.20	16 966.52	16 754.11	17 216.54
企业活期存款				
企业定期存款				
居民储蓄存款	17 131.20	16 966.52	16 754.11	17 216.54
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				
对其他存款性公司负债			386.94	104.58
对其他金融性公司负债			5.00	45.00
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	56.03	104.39	140.86	157.34
总负债	17 187.23	17 070.91	17 286.91	17 523.46



2007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	76.84	79.85	59.84	70.45
储备资产	460.40	587.64	682.34	924.73
准备金存款	460.36	587.60	682.31	924.68
库存现金	0.04	0.04	0.03	0.05
对政府债权	226.95	224.98	216.06	159.06
其中：中央政府	226.95	224.98	216.06	159.06
对中央银行债权	163.91	86.11	42.16	38.54
对其他存款性公司债权	1 834.04	1 821.16	2 522.92	3 005.20
对其他金融性公司债权	89.31	58.71	45.59	152.69
对非金融性公司债权	3 413.58	3 666.74	3 671.82	3 973.72
对其他居民部门债权	30.90	41.32	51.10	56.25
其他资产	146.86	144.71	139.89	140.94
总资产	6 442.79	6 711.22	7 431.72	8 521.58
对非金融机构及住户负债	5 041.10	5 236.00	5 896.02	6 788.73
纳入广义货币的存款	4 898.40	5 074.04	5 744.90	6 630.39
企业活期存款	2 433.44	2 623.25	2 876.42	3 680.82
企业定期存款	2 464.96	2 450.79	2 868.48	2 949.57
居民储蓄存款				
不纳入广义货币的存款	133.54	152.83	143.06	152.55
可转让存款	46.05	33.46	45.03	53.16
其他存款	87.49	119.37	98.03	99.39
其他负债	9.16	9.13	8.06	5.79
对中央银行负债	1.97	1.84	1.84	1.54
对其他存款性公司负债	415.63	416.61	399.77	334.98
对其他金融性公司负债	24.56	66.77	40.98	24.51
其中：计入广义货币的存款	0.52	1.05	1.06	1.16
国外负债				
债券发行				110.34
实收资本	509.22	514.82	553.59	596.00
其他负债	450.31	475.18	539.52	665.48
总负债	6 442.79	6 711.22	7 431.72	8 521.58

2007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)	364 093.66	377 832.19	393 098.91	403 442.21
货币 (M ₁)	127 881.31	135 847.40	142 591.57	152 560.08
流通中现金 (M ₀)	27 387.95	26 881.09	29 030.58	30 375.23
活期存款	100 493.36	108 966.31	113 560.99	122 184.85
准货币	236 212.35	241 984.79	250 507.34	250 882.13
定期存款	39 953.95	42 059.56	48 584.54	46 932.51
储蓄存款	172 402.56	169 539.59	168 973.00	172 534.19
其他存款	23 855.84	30 385.64	32 949.80	31 415.43

2007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)	17.26	17.06	18.45	16.74
货币 (M ₁)	19.81	20.92	22.07	21.05
流通中现金 (M ₀)	16.68	14.54	13.01	12.20
活期存款	20.69	22.61	24.62	23.47
准货币	15.93	15.00	16.49	14.26
定期存款	14.61	15.84	25.19	21.17
储蓄存款	12.81	9.38	6.87	6.77
其他存款	48.41	59.03	81.70	63.20

注: 同期同比增长率是按可比口径计算。



2007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)	364 093.66	189 405.04	56 147.67	1 419.73
货币 (M_1)	127 881.31	57 098.45	20 651.41	410.36
流通中现金 (M_0)	27 387.95			
活期存款	100 493.36	57 098.45	20 651.41	410.36
准货币	236 212.35	132 306.59	35 496.26	1 009.37
定期存款	39 953.95	23 866.35	19 415.76	185.60
储蓄存款	172 402.56	103 972.80	12 704.30	823.77
其他存款	23 855.84	4 467.44	3 376.20	

续表

项目\机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	中国邮政储蓄银行
货币和准货币 (M_2)	32 824.50	4 898.92	2 123.54	17 131.20
货币 (M_1)	5 109.35	2 433.44	1 702.80	
流通中现金 (M_0)				
活期存款	5 109.35	2 433.44	1 702.80	
准货币	27 715.15	2 465.48	420.74	17 131.20
定期存款	1 559.44	2 464.96	420.74	
储蓄存款	26 155.71			17 131.20
其他存款		0.52		

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。

2007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)	377 832.19	194 427.30	61 886.97	1 396.79
货币 (M ₁)	135 847.40	60 942.96	22 835.05	438.04
流通中现金 (M ₀)	26 881.09			
活期存款	108 966.31	60 942.96	22 835.05	438.04
准货币	241 984.79	133 484.34	39 051.92	958.75
定期存款	42 059.56	24 977.09	21 069.49	202.53
储蓄存款	169 539.59	101 035.95	12 655.14	756.22
其他存款	30 385.64	7 471.30	5 327.29	

续表

项目\机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	中国邮政储蓄银行
货币和准货币 (M ₂)	33 661.96	5 075.09	2 780.50	16 966.52
货币 (M ₁)	5 614.49	2 623.25	2 339.56	
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	5 614.49	2 623.25	2 339.56	
准货币	28 047.47	2 451.84	440.94	16 966.52
定期存款	1 672.06	2 450.79	440.94	
储蓄存款	26 374.51			16 966.52
其他存款	0.90	1.05		

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。



2007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)	393 098.91	200 550.43	65 683.52	1 240.86
货币 (M_1)	142 591.57	63 093.08	23 442.57	402.52
流通中现金 (M_0)	29 030.58			
活期存款	113 560.99	63 093.08	23 442.57	402.52
准货币	250 507.34	137 457.35	42 240.95	838.34
定期存款	48 584.54	28 492.51	23 790.42	150.85
储蓄存款	168 973.00	100 000.59	13 039.96	687.49
其他存款	32 949.80	8 964.25	5 410.57	

续表

项目\机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	中国邮政储蓄银行
货币和准货币 (M_2)	34 157.11	5 745.96	2 996.53	16 754.11
货币 (M_1)	6 014.33	2 876.42	2 541.93	
流通中现金 (M_0)				
活期存款	6 014.33	2 876.42	2 541.93	
准货币	28 142.78	2 869.54	454.60	16 754.11
定期存款	1 670.07	2 868.48	454.60	
储蓄存款	26 471.81			16 754.11
其他存款	0.90	1.06		

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。

2007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)	403 442.21	202 873.98	67 566.28	1 340.56
货币 (M ₁)	152 560.08	66 379.53	25 680.44	477.87
流通中现金 (M ₀)	30 375.23			
活期存款	122 184.85	66 379.53	25 680.44	477.87
准货币	250 882.13	136 494.45	41 885.84	862.69
定期存款	46 932.51	27 565.95	22 263.38	149.02
储蓄存款	172 534.19	100 665.23	13 996.79	713.67
其他存款	31 415.43	8 263.27	5 625.67	

续表

项目\机构	农村信用社	财务公司	政策性银行	中国邮政储蓄银行
货币和准货币 (M ₂)	35 239.65	6 631.55	2 639.91	17 216.54
货币 (M ₁)	6 422.57	3 680.82	2 185.38	
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	6 422.57	3 680.82	2 185.38	
准货币	28 817.08	2 950.73	454.53	17 216.54
定期存款	1 612.85	2 949.57	454.53	
储蓄存款	27 203.78			17 216.54
其他存款	0.45	1.16		

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。



2007年国际

项 目	差 额	贷 方	借 方
经常项目	371 832 620	1 467 881 998	1 096 049 377
货物和服务	307 476 604	1 342 205 962	1 034 729 358
货物	315 381 397	1 219 999 629	904 618 232
服务	-7 904 793	122 206 333	130 111 126
运输	-11 946 918	31 323 823	43 270 740
旅游	7 446 953	37 233 000	29 786 047
通讯服务	92 886	1 174 551	1 081 665
建筑服务	2 467 280	5 377 097	2 909 817
保险服务	-9 760 431	903 696	10 664 127
金融服务	-326 437	230 486	556 924
计算机和信息服务	2 136 680	4 344 752	2 208 072
专有权利使用费和特许费	-7 849 433	342 634	8 192 067
咨询	724 182	11 580 552	10 856 370
广告、宣传	575 347	1 912 265	1 336 918
电影、音像	162 569	316 285	153 716
其他商业服务	8 676 788	26 914 852	18 238 064
别处未提及的政府服务	-304 260	552 339	856 599
收益	25 688 492	83 030 308	57 341 816
职工报酬	4 340 072	6 833 130	2 493 058
投资收益	21 348 421	76 197 179	54 848 758
经常转移	38 667 524	42 645 727	3 978 204
各级政府	-165 960	34 947	200 907
其他部门	38 833 484	42 610 780	3 777 297
资本和金融项目	73 509 250	921 960 702	848 451 452
资本项目	3 099 075	3 314 699	215 624
金融项目	70 410 175	918 646 003	848 235 828
直接投资	121 418 332	151 553 693	30 135 361
我国对外直接投资	-16 994 854	1 929 982	18 924 836
外国来华直接投资	138 413 185	149 623 710	11 210 525
证券投资	18 671 987	63 969 241	45 297 254
资产	-2 324 017	42 643 237	44 967 254
股本证券	-15 188 600	1 753 200	16 941 800
债务证券	12 864 583	40 890 037	28 025 454
(中)长期债券	10 590 583	38 616 037	28 025 454
货币市场工具	2 274 000	2 274 000	0

注：本表计数采用四舍五入原则。

收支平衡表

单位:千美元

项 目	差 额	贷 方	借 方
负债	20 996 004	21 326 004	330 000
股本证券	18 509 607	18 509 607	0
债务证券	2 486 397	2 816 397	330 000
(中)长期债券	2 486 397	2 816 397	330 000
货币市场工具	0	0	0
其他投资	-69 680 144	703 123 069	772 803 213
资产	-151 485 862	29 879 034	181 364 896
贸易信贷	-23 800 000	0	23 800 000
长期	-1 666 000	0	1 666 000
短期	-22 134 000	0	22 134 000
贷款	-20 805 513	294 330	21 099 842
长期	-4 119 000	0	4 119 000
短期	-16 686 513	294 330	16 980 842
货币和存款	-2 381 759	15 994 859	18 376 618
其他资产	-104 498 590	13 589 846	118 088 436
长期	0	0	0
短期	-104 498 590	13 589 846	118 088 436
负债	81 805 718	673 244 035	591 438 317
贸易信贷	29 100 000	29 100 000	0
长期	2 037 000	2 037 000	0
短期	27 063 000	27 063 000	0
贷款	17 296 028	548 960 080	531 664 053
长期	6 988 110	20 882 738	138 94 628
短期	10 307 918	528 077 342	517 769 425
货币和存款	34 316 941	91 634 184	57 317 243
其他负债	1 092 750	3 549 771	2 457 021
长期	1 132 310	1 167 941	35 631
短期	-39 561	2 381 830	2 421 391
储备资产	-461 744 102	239 766	461 983 869
货币黄金	0	0	0
特别提款权	-78 869	0	78 869
在基金组织的储备头寸	239 766	239 766	0
外汇	-461 905 000	0	461 905 000
其他债权	0	0	0
净误差与遗漏	16 402 232	16 402 232	0



国际流动性

单位:百万美元

项目/年份	2004	2005	2006	2007
总储备(减黄金)	613 725	821 514	1 068 538	1 530 279.24
特别提款权	912	1 251	1 113	1 190.79
在基金储备头寸	2 432	1 391	1 081	839.45
外汇	609 932	818 872	1 066 344	1 528 249
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
其他存款性公司国外负债*	55 655	41 962	68 094	82 676

* 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。

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(%)
1995	1 267	736	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
2007	1 929	15 282.5	43.3

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	2004				2005			
	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)	8.2765	1.0641	8.0573	11.2588	8.0702	1.0403	6.8716	9.558
涨跌点数	-2	-16	3 163	8 552	-2 063	-238	-11 857	-17 008

续表

项 目/年 份	2006				2007			
	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)	7.8087	1.0047	6.5630	10.2665	7.3046	0.9364	6.4064	10.6669
涨跌点数	-2 615	-361	-3 905	5 574	-5 027	-660	-1 368	3 887

注：日元期末汇率为元人民币/100日元。



2007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		27 251 620	684 976			6 949 175	
中资金融机构*	30 056 763	250 487	5 851 714	6 630 331	20 574	7 731 905	24 438 293
外资金融机构		15 555	38 401 751		608 975		899 640
外商投资企业		826 513	9 197 108	779 014	58 262 351	153 800	
中资企业		27 050	475 234	104 953	290 836	1 503 203	
其他			359		314 761		
贸易信贷							
合计	30 056 763	28 371 225	54 611 142	7 514 298	59 497 497	16 338 083	25 337 933

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						34 885 771
中资金融机构	5 137 561	7 106			192 643	80 317 377
外资金融机构	6 280 963				99 953	46 306 837
外商投资企业		4 526 679	2 553		256 462	74 004 480
中资企业		2 187 168	90 424		6 525	4 685 393
其他					3 111	318 231
贸易信贷				133 100 000		133 100 000
合计	11 418 524	6 720 953	92 977	133 100 000	558 694	373 618 089

* 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。

2007年人民币利率表

单位: %

项目/日期	03. 18	05. 19	07. 21	08. 22	09. 15	12. 21
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	0. 99	0. 99	0. 99	0. 99	0. 99	0. 99
对金融机构贷款						
20天以内	3. 33	3. 33	3. 33	3. 33	3. 33	3. 33
3个月以内	3. 60	3. 60	3. 60	3. 60	3. 60	3. 60
6个月以内	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78	3. 78
1年期	3. 87	3. 87	3. 87	3. 87	3. 87	3. 87
再贴现	3. 24	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. 81	0. 81	0. 81	0. 72
定期						
3个月	1. 98	2. 07	2. 34	2. 61	2. 88	3. 33
6个月	2. 43	2. 61	2. 88	3. 15	3. 42	3. 78
1 年	2. 79	3. 06	3. 33	3. 6	3. 87	4. 14
2 年	3. 33	3. 69	3. 96	4. 23	4. 5	4. 68
3 年	3. 96	4. 41	4. 68	4. 95	5. 22	5. 4
5 年	4. 41	4. 95	5. 22	5. 49	5. 76	5. 85
贷款利率						
6个月(含6个月)	5. 67	5. 85	6. 03	6. 21	6. 48	6. 57
6个月~1 年(含1年)	6. 39	6. 57	6. 84	7. 02	7. 29	7. 47
1~3 年(含3年)	6. 57	6. 75	7. 02	7. 20	7. 47	7. 56
3~5 年(含5年)	6. 75	6. 93	7. 20	7. 38	7. 65	7. 74
5年以上	7. 11	7. 20	7. 38	7. 56	7. 83	7. 83
全国银行间市场年末加权平均利率*						
同业拆借						2. 5726
债券回购						2. 7813

* 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	1.1925	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、2007年未作调整。

货币市场统计

(年成交额)

单位:亿元

项目/年份	2004	2005	2006	2007
银行间同业拆借	14 555.51	12 783.07	21 503.10	106 465.70
银行间债券回购	94 367.65	159 007.10	265 912.80	447 925.00
银行间债券现券买卖	25 041.10	60 133.20	102 563.90	156 043.40
上交所政府债券回购	44 086.22	23 621.16	9 092.77	18 345.08
深交所政府债券回购	0.40	0.00	0.00	0.00
上交所现券交易	2 961.50	2 772.79	1 537.39	1 195.49
深交所现券交易	4.97	7.84	3.32	5.10

股票市场统计

项目/年份	2004	2005	2006	2007
期末收盘指数				
上证综合指数(1990年12月19日=100)	1 266.50	1 161.06	2 675.47	5 261.56
深证成份指数(1994年7月20日=100)	3 067.57	2 863.61	6 647.14	17 700.62
股票交易				
上证期末发行总股本(亿股)	4 800.72	5 023.05	10 279.54	14 173.10
深证期末发行总股本(亿股)	2 004.47	2 133.65	2 375.83	2 781.72
上证期末市价总值(亿元)	26 014.34	23 096.13	71 612.38	269 838.90
深证期末市价总值(亿元)	11 041.23	9 334.15	17 791.52	57 302.02
上证期末流通市值(亿元)	7 350.88	6 754.61	16 428.33	64 532.17
深证期末流通市值(亿元)	4 337.76	3 875.91	8 575.31	28 532.18
上证日均成交金额(亿元)	105.04	79.50	68.17	1 262.13
深证日均成交金额(亿元)	62.95	51.34	35.58	641.00
全年股票发行、配股及可转换证券筹资额(亿元)	1 510.72	1 882.51	5 592.89	8 521.50
年末上市公司数(个)	1 377	1 381	1 434	1 550



2006年资

(金融交

	顺序号	住 户		非金融机构		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	27 706		-9 637		4 687		-2 454	
资金运用合计	2	34 370		28 092		8 946		91 050	
资金来源合计	3		6 664		37 729		4 259		93 505
通货	4	2 524		274		60			3 041
本币	5	2 524		274		60			3 041
外币	6								
存款	7	21 284		19 312		8 582		790	50 017
活期存款	8	412		12 217		3 641			16 270
定期存款	9			4 222		1 443			5 665
住户储蓄存款	10	20 665							20 665
财政存款	11					2 992			2 992
外汇存款	12	-360		345		304		790	1 127
其他存款	13	568		2 528		202			3 298
贷款	14		6 664		26 403		106	32 572	672
短期贷款	15		2 344		10 151		68	12 563	
中长期贷款	16		4 319		14 656			18 975	
财政贷款	17								
外汇贷款	18				1 251		38	689	672
其他贷款	19				345			345	
证券	20	1 082			5 080	-118	2 675	21 825	18 451
债券	21	410			2 266	-118	2 675	20 035	15 387
国债	22	410				-118	2 675	2 383	
金融债券	23							5 715	5715
中央银行债券	24							9 672	9672
企业债券	25				2 266			2 266	
股票	26	672			2 814			1 790	3 065
证券投资基金份额	27	1 519		-132				-195	1 191
证券公司客户保证金	28	3 416							3 416
保险准备金	29	4 365		242			1 478		3 129
结算资金	30	-6		1 696					1 690
金融机构往来	31							-2 300	-2 440
准备金	32							1 214	11 423
库存现金	33							113	80
中央银行贷款	34							-1 629	-1 651
其他（净）	35	185		3 421		422			3 980
直接投资	36			1 421	6 226				
其他对外债权债务	37			1 858	1 047			8 968	504
国际储备资产	38							19 692	
国际收支错误与遗漏	39				-1 027				

金 流 量 表

易帐户)

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		
20 300		-20 300				1	净金融投资
162 457		12 068		174 525		2	资金运用合计
	142 157		32 369		174 525	3	资金来源合计
2 858	3 041	182		3 041	3 041	4	通货
2 858	3 041	182		3041	3 041	5	本币
						6	外币
49 967	50 017	839	790	50 806	50 806	7	存款
16 270	16 270			16 270	16 270	8	活期存款
5 665	5 665			5 665	5 665	9	定期存款
20 665	20 665			20 665	20 665	10	住户储蓄存款
2 992	2 992			2 992	2 992	11	财政存款
1 078	1 127	839	790	1 917	1 917	12	外汇存款
3 298	3 298			3 298	3 298	13	其他存款
32 572	33 845	880	-393	33 452	33 452	14	贷款
12 563	12 563			12 563	12 563	15	短期贷款
18 975	18 975			18 975	18 975	16	中长期贷款
						17	财政贷款
689	1962	880	-393	1 569	1 569	18	外汇贷款
345	345			345	345	19	其他贷款
22 790	26 207	3417		26 207	26 207	20	证券
20 327	20 327			20 327	20 327	21	债券
2 675	2 675			2 675	2 675	22	国债
5 715	5 715			5 715	5 715	23	金融债券
9 672	9 672			9 672	9 672	24	中央银行债券
2 266	2 266			2 266	2 266	25	企业债券
2 462	5 879	3 417		5 879	5 879	26	股票
1 191	1 191			1 191	1 191	27	证券投资基金份额
3 416	3 416			3 416	3 416	28	证券公司客户保证金
4 607	4 607			4 607	4 607	29	保险准备金
1 690	1 690			1 690	1 690	30	结算资金
-2 300	-2 440			-2 300	-2 440	31	金融机构往来
11 214	11 423			11 214	11 423	32	准备金
113	80		33	113	113	33	库存现金
-1 629	-1 651			-1 629	-1 651	34	中央银行贷款
4 028	3 980			4 028	3 980	35	其他（净）
1 421	6 226	6 226	1 421	7 647	7 647	36	直接投资
10 825	1 551	1 551	10 825	12 377	12 377	37	其他对外债权债务
19 692			19 692	19 692	19 692	38	国际储备资产
	-1 027	-1 027		-1 027	-1 027	39	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；取消了过去在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。2006年，在金融交易项目中，增加了证券投资基金份额和证券公司客户保证金两个交易项目。

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 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^② 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 常住非金融机构单位在金融机构及国外的外币存款，以及非常住单位在国内金融机构的外币存款。

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 金融机构对常住非金融机构及国外的外币贷款，以及国外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^③ 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^④ 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 指金融机构部门与部门之间发生的同业存放、同业拆借和债券回购等。

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^⑤ 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。

③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。

④目前仅含在股票交易所进行交易的股票的发行筹资额。

⑤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。

2006年中国资金流量分析

2006年中国资金流量总体情况

全社会资金流量规模明显增加 2006年,我国金融市场配置的全社会资金流量规模¹为17.45万亿元,比上年增加4.03万亿元,增长30.4%,增速比当年GDP高19.3个百分点,比上年提高9.1个百分点;全社会资金流量与GDP的占比为82.8%,比上年提高10个百分点。与上年相比,2006年全社会资金流量快速增长除继续受国民经济增长较快的影响外,金融市场发展步伐加快,股票市场、货币市场活跃对资金流量规模的增加也起了明显的推动作用。总体看,2006年全社会资金流量增长与经济增长基本相适应(见图18),金融配置资金的数量明显增加,发挥了其核心作用。

我国对外净金融资产形成²继续扩大 2006年我国对外净金融资产形成²为2.03万亿元,比上年增加6 796亿元,增长50.3%。2006年是我国历史上对外资金盈余最大的一年,即国外使用我国资金最多的一年。资金流量核算表明,1994年以来,国外净利用我国资金已累计达到5.67万亿元。

非金融机构部门仍以贷款为主要融资渠道,同时股票融资明显增加 2006年非金融机构部门(包括住户、非金融企业和政府)通过境内外各类融资渠道新增的融资总量为4.87万亿元,比上年多增1.08万亿元,增长28.5%。其构成格局如下:新增贷款为3.32万亿元,比上年多增1.03万亿元,占非金融机构部门当年融资总量的68.2%,比上年高7.6个百分点。经济增长较快,贷款需求旺盛是非金融机构部门贷款增长较快的主要原因。

境内外新增股票融资2 814亿元,比上年多增1 739亿元,是历史上股票融资最多的一年,占融资总量的5.8%,比上年高2.9个百分点。2006年主要受股权分置改革的影响,股票市场发展较快,全年上证指数和深圳成指均累计上涨了1.3倍,有效地促进了企业直接融资渠道的拓宽。

新增企业债融资2 266亿元,比上年多增256亿元,占融资总量的4.7%,比上年下降0.7个百分

点。新增国债融资3 085亿元,比上年多增88亿元,占融资总量的6.3%,比上年下降1.6个百分点。新增社会保险基金融资1 478亿元,比上年少增172亿元,占融资总量的3%,比上年下降1.3个百分点。

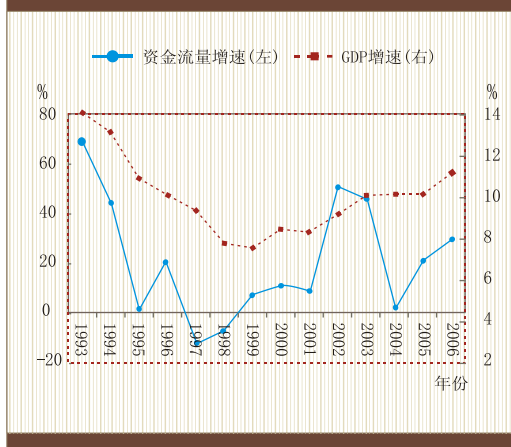
通过直接投资方式新增的国外融资6 226亿元,比上年少增256亿元,占融资总量的12.7%,比上年下降4.4个百分点。

各部门资金流量变化特点

快速发展的股票市场明显改变了住户新增金融资产的结构,与股票有关的金融资产持有量增加,存款持有量下降 2006年住户新增净金融资产2.77万亿元(新增金融资产与新增负债的差额),比上年多增1 334亿元。住户资金盈余水平虽然继续提高,但提高幅度比以往有所减缓,减缓的主要原因是住户负债扩张很快。2006年住户新增银行贷款6 664亿元,比上年多增3 123亿元,增长88.2%。

由于当年股票市场快速发展,住户新增金融资产结构发生了明显变化。与股票有关的金融资产(包括股票、证券投资基金份额、证券公司客户保证金)新增5 607亿元,比上年多增4 761亿元,扩大5.63倍,占其全部新增金融资产的比重为16.3%,比上年提高13.5个百分点。股市活跃对

图18: 1993~2006年全社会资金流量增速与GDP增速



注: 1. 为准确核算全社会资金流量规模, 2006年将证券投资基金、证券公司客户保证金纳入资金流量核算。
2. 对外净金融资产指国际收支顺差。



储蓄存款分流作用明显,当年住户新增储蓄存款2.07万亿元,比上年少增977亿元,占其新增金融资产的比重为60.1%,比上年下降12.2个百分点。

政府连续两年资金盈余,主要原因是其可支配收入增加较多 2006年政府³新增资金运用8 946亿元,比上年多增747亿元。其中,新增存款8 582亿元,比上年多增645亿元。新增资金来源4 259亿元,比上年少增630亿元,其中,新增国债2 675亿元,比上年少增322亿元;新增社保基金1 478亿元,比上年少增172亿元。因此在政府当年的金融账户上,新增的资产明显大于负债,政府的资金盈余达4 687亿元,比上年增加1 376亿元。

2004年以前,政府一直是资金短缺部门,在金融市场处于净融入资金地位。2005年政府的资金格局发生了根本性变化,第一次由资金短缺变成了资金盈余。2006年政府资金盈余的进一步扩大,表明政府部门资金非常充裕。据测算,2006年政府可支配收入比上年增长17.5%,增幅比上年高1.7个百分点,政府可支配收入增加较多是政府资金盈余的主要原因。

股票市场活跃导致企业较以往偏重金融资产的形 成,企业在金融市场上的融资量仍然很大

2006年企业净金融负债形成(新增金融负债-新增金融资产),亦即企业资金缺口为9 637亿元,比上年减少5 079亿元,是近年来资金缺口量较小的一年。但是企业在金融市场上的融资量依然很大。当年企业新增负债3.8万亿元,比上年多增8 290亿元,增长28.2%,增幅较高。在企业实物投资资金缺口缩小的情况下,负债仍增加较多,主要是因为股票市场活跃,导致企业较以往明显提高了金融资产的资产配置比例。2006年企业新增金融资产2.81万亿元,同比多增1.34万亿元,比上年增长90.8%,企业新增金融资产的规模远大于负债的规模。其中,企业新增活期存款1.22万亿元,是上年的3.1倍。企业活期存款增加较多的重要原因之一就是企业将部分资金放在活期存款账户上,通过多种方式参与股票一级市场打新股交易。根据对5 000户企业调查的数据,当年被调查企业投资收益增幅达69.2%。

金融机构资产扩张较快,保险业务平稳发展

1.存款货币机构新增存、贷款双双增长,资

金流量规模有所上升。2006年存款货币机构新增资金运用6.84万亿元,比上年多增1.84万亿元,同比增长36.8%。其中新增贷款3.26万亿元,比上年多增8 585亿元。部分国有商业银行上市和存贷利差扩大是导致当年存款货币机构贷款增长较快的主要原因。2006年存款货币机构新增资金来源6.38万亿元,比上年多增1.64万亿元,同比增长34.6%。其中各项存款新增4.7万亿元,比上年多增6 366亿元;发行金融债券为5 715亿元,比上年多增680亿元。

2.保险业务平稳发展,资金运用进一步多元化。2006年保险公司新增资金运用3 083亿元,比上年少增752亿元。其中新增国债投资2 027亿元,比上年少增1 023亿元,新增企业债券投资916亿元,比上年多增318亿元;新增股票投资309亿元,比上年多增170亿元。2006年保险公司新增资金来源3 362亿元,比上年多增71亿元。其中:新增保险准备金3 129亿元,比上年多增385亿元;新增存款为140亿元,比上年少增13亿元。

3.证券投资基金在资产配置上明显倾向于股票投资。2006年证券投资基金新增金融资产为1 273亿元,其中新增股票投资1 481亿元,占其全部新增资金运用的116.3%,上年这一比例仅为12%;各类债券投资减少340亿元。

国外对我国证券投资明显增加,直接投资有所减少;我国对外直接投资增加 2006年国外流入我国的资金总量为1.21万亿元,比上年多增1 558亿元,同比增长14.8%,上年是下降3.1%。其中,国外对国内新增证券投资(主要是QFII)3 417亿元,比上年多增1 750亿元;国外对我国新增直接投资6 226亿元,比上年少增256亿元。2006年我国对国外新增资金运用3.24万亿元,比上年多增8 356亿元,同比增长34.8%,比上年同期下降10.5%。当年我国对国外新增其他债权1.08万亿元(主要是我国对国外新增证券投资8 622亿元),比上年多增6 582亿元;新增国际储备资产1.97万亿元,比上年多增2 734亿元;新增对外直接投资1 421亿元,比上年多增495亿元。我国通过直接投资“走出去”的资金有所增加。

注:3.资金流量核算中的政府是大口径的政府,由各种类型具备法人资格的常住行政事业单位组成,包括行政事业单位附属的不具备法人资格的企业。

存在的问题和政策建议

实行稳健的财政政策和适度从紧的货币政策，有效调控全社会资金总量，防止经济增长出现过热

2003年以来，经济持续快速增长，2005、2006连续两年GDP增速超过11%，宏观调控面临的主要问题是防止经济增长出现过热的局面。从历史数据看，全社会资金流量规模的增长与GDP和投资增长的相关系数分别为0.66和0.74（见图19）。在这种背景下要继续实行稳健的财政政策和适度从紧的货币政策，有效调控全社会资金总量，注意合理有效配置资金，提高资金的使用效率，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，引导社会资金总量合理增长。

密切关注银行信贷扩张与股市的关系 从2006年住户和企业的金融账户看，这两个部门负债扩张意愿很强，扩张速度都比较快。债务融资对他们扩大股票资产持有量或参与股票市场交易的支持作用比较明显。2007年这个趋势还在加剧，而且已经出现“房价上涨→住房贷款增加→股价上升”的苗头，应密切关注信贷资金与股市关联度不断提高的风险，进一步提高股票市场机构投资者比例，督促商业银行全面考虑资产价格变化对信贷风险的影响，进一步加强风险管理。

充分发挥政府公共财政作用，管好、用好财政资金 资金流量核算中的政府部门是大口径的概念，既包括预算内的金融活动，也包括预算外的金融活动。政府预算内收支的赤字与大口径政府金融账户出现大量盈余的反差，表明政府预算外资金充裕。因此，要密切关注政府部门可支配收入增长加快的趋势，要强化政府预算外资金的

管理，积极推动地方政府建立科学发展观，更好地专注于为公众提供公共服务，继续扩大公共财政的覆盖面，提高公共服务中直接用于公众的项目支出，切实增加农业、教育、卫生、社会保障等公共建设事业的支出，严格控制地方政府的“形象工程”以及对投资活动过度的干预和介入，切实发挥政府公共财政的作用。

促进国际收支平衡，控制资本外流的增幅

近年来我国资本外流的主要原因是国际收支持续保持双顺差，2006年在国内储蓄大于投资的基本格局下，贸易顺差大幅增加，成为外汇储备增长的主要来源，给中央银行基础货币投放带来很大的压力。因此，要采取措施促进国际收支平衡，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。

图19：资金流量增速和全社会固定资产投资增速

