

统计资料

宏观经济指标 (年末余额)

单位：亿元

项目/年份	2001	2002	2003	2004	2005
国内生产总值	95 933.0	102 398.0	116 694.0	136 515.0	182 321.0
工业增加值	42 607.0	45 935.0	53 612.0	62 815.0	76 190.0
固定资产投资总额	36 898.0	43 202.0	55 118.0	70 073.0	88 604.0
社会消费品零售总额	37 595.2	40 911.0	45 842.0	53 950.0	67177.0
城市	23 543.4	25 898.0	29 777.0	35 573.0	45 095.0
县及县以下	14 051.8	15 013.0	16 065.0	18 377.0	22 082.0
进出口总额 (亿美元)	5 097.7	6 208.0	8 512.0	11 548.0	14221.0
出口	2 661.6	3 256.0	4 384.0	5 934.0	7 620.0
进口	2 436.1	2 952.0	4 128.0	5 614.0	6 601.0
差额	225.5	304.0	256.0	320.0	1 019.0
实际使用外商直接投资 (亿美元)	468.5	527.0	535.0	606.0	603.0
外汇储备 (亿美元)	2 121.7	2 864.0	4 033.0	6 099.0	8 189.0
居民消费价格指数 (上年=100)	100.7	99.2	101.2	103.9	101.8
财政收入	16 371.0	18 914.0	21 691.0	26 355.9	31 628.0
财政支出	18 844.0	22 012.0	24 607.0	28 360.8	33 708.1
赤字或盈余	-2 473.0	-3 098.0	-2 916.0	-2 004.9	-2 080.1
城镇居民人均可支配收入 (元)	6 859.6	7 703.0	8 500.0	9 422.0	10 493.0
农村居民人均纯收入 (元)	2 366.0	2 475.6	2 622.0	2 936.0	3 255.0
城镇地区从业人员 (百万)	239.4	247.8	256.4	264.8	273.31
城镇登记失业人数 (万)	894.0	770.0	800.0		
总人口 (百万)	1 276.3	1 284.5	1 292.3	1 299.9	1 307.56

宏观经济指标 (增长率)

单位：%

项目/年份	2001	2002	2003	2004	2005
国内生产总值	7.3	8.0	9.1	9.5	9.9
工业增加值	8.9	10.2	12.6	11.5	11.4
固定资产投资总额	12.1	16.1	26.7	25.8	25.7
社会消费品零售总额	10.1	8.8	9.1	13.3	12.9
城市	11.5	10.0	10.3	14.7	13.6
县及县以下	7.7	6.8	6.8	10.7	11.5
进出口总额	7.5	21.8	37.1	35.7	23.2
出口	6.8	22.3	34.6	35.4	28.4
进口	8.2	21.2	39.9	36.0	17.6
差额	-6.4	34.8	-15.8		
外商直接投资	14.9	12.5	1.4	13.3	-0.5
外汇储备	28.1	35.0	40.8	51.3	34.3
居民消费价格指数	0.7	-0.8	-1.2	3.9	1.8
全国财政收入	22.2	15.4	14.7	21.4	19.8
全国财政支出	18.6	16.4	11.6	15.1	18.3
城镇居民人均可支配收入	9.2	13.4	9.3	7.7	9.6
农村居民人均纯收入	4.2	4.8	4.3	6.8	6.2
城镇地区从业人员	3.4	3.5	3.5	3.2	3.2
人口自然增长率 (‰)	7.0	6.5	6.0	5.87	5.89

主要金融指标 (年末余额)

单位：亿元

项目/年份	2001	2002	2003	2004	2005
货币和准货币 (M ₂)	158 301.9	185 007.0	221 222.8	254 107.0	298 755.7
货币 (M ₁)	59 871.6	70 881.8	84 118.6	95 969.7	107 278.8
流通中现金 (M ₀)	15 688.8	17 278.0	19 746.0	21 468.3	24 031.7
金融机构各项存款	143 617.2	170 971.4	208 055.6	241 424.3	287 169.5
城乡居民储蓄	73 762.4	86 910.7	103 617.7	119 555.4	141 051.0
企业存款	51 546.6	60 028.6	72 487.1	84 669.5	96 143.7
金融机构各项贷款	112 314.7	131 293.9	158 996.2	178 197.8	194 690.4

主要金融指标 (增长率)

单位：亿元

项目/年份	2001	2002	2003	2004	2005
货币和准货币 (M ₂)	14.4	16.8	20.0	14.7	17.6
货币 (M ₁)	12.7	16.8	18.7	13.6	11.8
流通中现金 (M ₀)	7.1	10.1	14.3	8.7	11.9
金融机构各项存款	16.3	18.9	21.7	16.0	19.0
城乡居民储蓄	14.7	17.8	19.2	15.4	18.0
企业存款	16.2	16.3	20.8	16.8	13.6
金融机构各项贷款	11.6	15.8	21.1	14.5	13.0

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。

2005 年货币当局资产负债表 (季末余额)

单位：亿元

项目	Q1	Q2	Q3	Q4
国外资产	51 432.24	55 963.65	60 121.43	63 339.16
外汇	50 163.35	54 698.13	58 904.42	62 139.96
货币黄金	337.24	337.24	337.24	337.24
其他国外资产	931.65	928.28	879.77	861.96
对政府债权	2 969.62	2 929.71	2 929.71	2 892.43
其中：中央政府	2 969.62	2 929.71	2 929.71	2 892.43
对存款货币银行债权	9 092.62	8 630.45	8 031.89	7 817.72
对特定存款机构债权	994.75	850.95	3 131.43	4 874.29
对其他金融机构债权	8 846.70	13 370.94	13 331.94	13 226.11
对非金融机构债权	136.24	95.18	94.80	66.73
其他资产	9 576.95	10 725.96	11 203.32	11 459.57
总资产	83 049.11	92 566.84	98 844.52	103 676.01
储备货币	57 588.32	57 360.22	60 771.21	64 343.13
货币发行	23 135.22	22 641.25	24 368.87	25 853.97
金融机构存款	34 315.55	34 575.43	36 209.05	38 391.25
存款货币银行	33 975.62	34 248.17	35 877.99	37 929.33
特定存款机构	335.57	324.53	328.36	453.18
其他金融机构	4.36	2.73	2.70	8.74
非金融机构存款	137.55	143.54	193.29	97.91
活期存款	137.55	143.54	193.29	97.91
储蓄存款				
发行债券	14 733.37	16 341.59	16 414.40	20 296.00
国外负债	617.37	622.30	641.63	641.57
政府存款	7 728.56	9 673.81	9 875.09	7 527.23
自有资金	219.75	219.75	219.75	219.75
其他负债	2 161.74	8 349.17	10 922.44	10 648.33
总负债	83 049.11	92 566.84	98 844.52	103 676.01

2005 年存款货币银行资产负债表（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	13 761.16	14 928.13	14 386.92	17 422.12
储备资产	36 209.62	36 423.60	37 897.30	39 969.54
准备金存款	34 161.58	34 509.83	35 643.37	37 772.82
库存现金	2 048.04	1 913.77	2 253.93	2 196.72
中央银行债券	11 503.85	12 351.83	13 511.35	16 582.97
对政府债权	16 923.59	17 219.69	18 478.60	19 794.91
其中：中央政府	16 923.59	17 219.69	18 478.60	19 794.91
对非金融机构债权	182 456.48	182 994.90	187 177.68	189 141.14
对特定存款机构债权	13 166.35	14 936.29	17 007.50	18 542.58
对其他金融机构债权	8 698.60	8 818.10	9 380.85	9 414.96
其他资产	27 997.99	40 276.57	43 593.88	44 414.16
总资产	310 717.64	327 949.11	341 434.08	355 282.38
对非金融机构负债	251 540.64	262 766.30	271 976.81	281 791.54
活期存款	73 366.69	77 608.95	78 497.79	83 149.18
定期存款	26 543.24	29 395.97	33 320.65	33 099.99
储蓄存款	129 259.35	132 339.14	136 316.32	141 050.99
其他存款	9 910.79	10 834.88	12 183.09	12 652.81
外币存款	12 460.57	12 587.36	11 658.96	11 838.57
对中央银行负债	9 283.30	8 668.42	8 034.91	7 807.45
对特定存款机构负债	298.16	445.97	472.00	637.20
对其他金融机构负债	8 332.69	8 708.87	9 907.57	10 110.83
其中：计入广义货币的存款	1 740.11	1 818.28	2 047.31	1 956.43
国外负债	4 558.64	4 560.19	4 238.08	4 196.24
债券	2 216.03	2 414.34	3 416.47	4 059.42
实收资本	10 837.68	12 052.30	12 199.65	12 888.52
其他负债	23 650.50	28 332.72	31 188.59	33 791.18
总负债	310 717.64	327 949.11	341 434.08	355 282.38

2005 年货币概览 (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	60 017.39	65 709.29	69 628.64	75 923.47
国内信贷	226 463.77	231 541.95	241 657.42	250 425.92
对政府债权 (净)	12 164.65	10 475.59	11 533.22	15 160.11
对非金融部门债权	182 592.72	183 090.08	187 272.48	189 207.87
对特定存款机构债权	14 161.10	15 787.24	20 138.93	23 416.87
对其他金融部门债权	17 545.30	22 189.04	22 712.79	22 641.07
货币和准货币	262 197.68	272 990.41	284 832.32	296 040.13
货币	94 744.19	98 602.14	100 964.95	107 279.91
流通中现金	21 239.95	20 849.65	22 273.87	24 032.82
活期存款	73 504.24	77 752.49	78 691.08	83 247.09
准货币	167 453.49	174 388.27	183 867.37	188 760.22
定期存款	26 543.24	29 395.97	33 320.65	33 099.99
储蓄存款	129 259.35	132 339.14	136 316.32	141 050.99
其他存款	11 650.90	12 653.16	14 230.40	14 609.24
外币存款	12 460.57	12 587.36	11 658.96	11 838.57
债券	2 216.03	2 414.34	3 416.47	4 059.42
中央银行债券				
实收资本	11 057.43	12 272.05	12 419.40	13 108.27
其他 (净)	-1 450.55	-3 012.92	-1 041.09	1 303.00

2005 年特定存款机构资产负债表 (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	301.07	299.22	339.39	549.73
储备资产	257.91	211.19	229.49	314.00
准备金存款	256.91	210.30	228.54	312.85
库存现金	1.00	0.89	0.95	1.15
中央银行债券	221.37	235.99	107.45	209.53
对政府债权	28.55	27.08	13.69	37.16
其中：中央政府	28.55	27.08	13.69	37.16
国内信贷	17 746.47	18 950.00	19 655.70	20 295.07
委托贷款	1 114.30	1 168.56	1 154.32	1 060.21
信托贷款	296.66	338.23	371.99	393.63
其他贷款	16 335.51	17 443.21	18 129.39	18 841.23
对存款货币银行债权	330.41	396.54	381.76	615.38
对其他金融机构债权	1 022.93	1 023.83	1 031.78	1 025.82
其他资产	866.45	986.11	937.00	913.26
总资产	20 775.16	22 129.96	22 696.26	23 959.95
对非金融机构负债	2 784.76	3 315.18	3 104.21	3 235.05
信托存款	297.12	356.66	380.32	402.48
委托存款	1 207.76	1 278.63	1 232.95	1 114.97
其他存款	885.71	1 159.05	991.96	1 197.57
外币存款	394.17	520.84	498.98	520.03
债券	14 059.27	14 700.05	15 450.85	16 319.37
国外负债	707.66	704.59	797.53	877.34
对中央银行负债	42.52	46.27	41.61	37.36
对存款货币银行负债	386.68	447.88	280.35	337.22
对其他金融机构负债	23.07	24.19	19.37	16.20
其中：计入广义货币的存款	1.67	1.67	1.67	1.67
实收资本	1 082.24	1 121.24	1 137.44	1 143.84
其他负债	1 688.96	1 770.56	1 864.90	1 993.57
总负债	20 775.16	22 129.96	22 696.26	23 959.95

2005 年银行概览 (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	59 610.80	65 303.92	69 170.50	75 595.86
国内信贷	231 100.62	235 755.62	242 219.66	248 367.10
对政府债权 (净)	12 193.20	10 502.67	11 546.91	15 197.27
对非金融部门债权	200 339.19	202 040.08	206 928.18	209 502.94
对其他金融部门债权	18 568.23	23 212.87	23 744.57	23 666.89
货币和准货币	264 588.94	275 785.53	287 438.27	298 755.67
货币	94 743.19	98 601.25	100 964.00	107 278.76
流通中现金	21 238.95	20 848.76	22 272.92	24 031.67
活期存款	73 504.24	77 752.49	78 691.08	83 247.09
准货币	169 845.75	177 184.28	186 474.27	191 476.91
定期存款	26 543.24	29 395.97	33 320.65	33 099.99
储蓄存款	129 259.35	132 339.14	136 316.32	141 050.99
其他存款	14 043.16	15 449.17	16 837.30	17 325.93
外币存款	12 854.74	13 108.20	12 157.94	12 358.60
债券	16 275.30	17 114.39	18 867.32	20 378.79
中央银行债券				
实收资本	12 139.67	13 393.29	13 556.84	14 252.11
其他 (净)	-15 147.24	-18 341.87	-20 630.21	-21 782.21

2005 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	10 415.49	11 294.62	11 194.21	13 849.95
储备资产	16 951.25	16 392.46	17 830.93	16 400.93
准备金存款	15 886.11	15 428.44	16 707.46	15 436.24
库存现金	1 065.14	964.02	1 123.47	964.69
中央银行债券	8 538.06	9 647.93	10 737.30	12 921.17
对政府债权	10 024.68	10 299.18	11 075.27	11 418.27
其中：中央政府	10 024.68	10 299.18	11 075.27	11 418.27
对非金融机构债权	107 133.09	102 716.11	103 333.11	103 509.21
对特定存款机构债权	8 049.66	9 179.29	10 881.20	11 501.25
对其他金融机构债权	8 119.55	8 134.52	8 678.90	8 324.20
其他资产	11 397.10	19 615.49	21 599.49	22 358.70
总资产	180 628.88	187 279.60	195 330.41	200 283.68
对非金融机构负债	150 928.86	155 253.58	160 267.73	162 835.05
活期存款	43 865.24	45 477.70	46 270.52	47 508.88
定期存款	13 478.75	14 910.90	17 148.02	16 647.40
储蓄存款	81 823.49	83 028.96	85 382.54	87 034.23
其他存款	2 835.33	3 134.76	3 327.17	3 357.01
外币存款	8 926.05	8 701.26	8 139.48	8 287.53
对中央银行负债	2 267.00	1 900.22	1 854.50	1 802.00
对特定存款机构负债	158.51	198.19	201.78	370.82
对其他金融机构负债	3 946.11	4 301.87	5 382.64	5 411.78
其中：计入广义货币的存款	890.00	984.44	1 112.56	986.17
国外负债	1 584.16	1 409.47	1 205.83	970.94
债券	1 000.35	1 000.36	1 351.15	1 353.84
实收资本	6 634.20	7 509.03	7 507.27	8 043.94
其他负债	14 109.69	15 706.88	17 559.51	19 495.31
总负债	180 628.88	187 279.60	195 330.41	200 283.68

2005 年其他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	1 697.56	1 971.76	1 739.98	1 937.97
储备资产	4 982.69	5 585.55	5 525.07	5 826.09
准备金存款	4 810.37	5 415.86	5 310.40	5 626.46
库存现金	172.32	169.69	214.67	199.63
中央银行债券	1 391.49	1 187.90	1 161.11	1 642.33
对政府债权	3 064.64	3 064.96	3 315.49	3 494.62
其中：中央政府	3 064.64	3 064.96	3 315.49	3 494.62
对非金融机构债权	30 151.42	32 435.46	34 311.98	35 305.55
对特定存款机构债权	2 680.45	3 077.44	3 262.00	3 643.89
对其他金融机构债权	271.97	325.51	325.18	502.76
其他资产	4 330.55	5 566.80	6 049.55	6 621.55
总资产	48 570.77	53 215.38	55 690.36	58 974.76
对非金融机构负债	37 620.17	41 126.18	43 000.29	45 699.58
活期存款	14 728.48	15 873.92	15 717.20	16 977.24
定期存款	7 856.56	8 695.54	9 780.57	9 980.65
储蓄存款	7 963.31	8 563.78	9 182.78	9 982.74
其他存款	4 611.33	5 196.57	5 846.73	6 333.35
外币存款	2 460.49	2 796.37	2 473.01	2 425.60
对中央银行负债	14.20	13.87	12.41	29.83
对特定存款机构负债	87.61	145.07	113.88	122.53
对其他金融机构负债	3 981.28	3 925.34	4 040.43	4 259.05
其中：计入广义货币的存款	785.82	739.13	849.71	892.17
国外负债	148.88	153.24	157.26	175.35
债券	564.24	561.68	628.85	859.13
实收资本	968.40	1 071.41	1 082.94	1 177.29
其他负债	5 185.99	6 218.59	6 654.30	6 652.00
总负债	48 570.77	53 215.38	55 690.36	58 974.76

2005 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	165.45	186.14	178.46	330.43
准备金存款	150.70	170.63	161.17	311.34
库存现金	14.75	15.51	17.29	19.09
中央银行债券	3.36	3.63	3.16	2.48
对政府债权	44.63	47.08	51.55	64.37
其中：中央政府	44.63	47.08	51.55	64.37
对非金融机构债权	1 046.97	1 116.77	1 079.14	1 148.38
对特定存款机构债权	17.41	14.49	15.85	17.64
对其他金融机构债权	3.90	3.96	5.38	5.51
其他资产	448.36	476.79	485.11	481.66
总资产	1 730.08	1 848.86	1818.65	2 050.47
对非金融机构负债	1 539.16	1 639.06	1 603.07	1 813.11
活期存款	476.54	521.65	508.13	613.42
定期存款	173.05	186.09	184.40	202.34
储蓄存款	826.74	859.90	849.79	926.35
其他存款	62.83	71.42	60.75	71.00
外币存款				
对中央银行负债	21.81	20.59	18.93	16.88
对特定存款机构负债	0.28	0.08	0.09	0.06
对其他金融机构负债	2.71	0.72	1.21	2.98
其中：计入广义货币的存款				1.44
国外负债				
债券				
实收资本	45.16	47.54	45.19	52.73
其他负债	120.96	140.87	150.16	164.71
总负债	1 730.08	1 848.86	1 818.65	2 050.47

2005 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	16.89	17.02	16.89	14.74
储备资产	3 211.60	2 998.50	3 092.41	4 779.68
准备金存款	2 685.57	2 487.43	2 512.01	4 314.05
库存现金	526.03	511.07	580.40	465.63
中央银行债券	626.73	122.13	420.01	609.23
对政府债权	1 075.82	1 039.98	883.63	1 019.94
其中：中央政府	1 075.82	1 039.98	883.63	1 019.94
对非金融机构债权	20 287.57	20 372.93	19 869.98	19 008.74
对特定存款机构债权	671.16	636.66	604.37	653.00
对其他金融机构债权	80.43	76.16	78.00	80.14
其他资产	5 383.65	6 643.81	6 313.13	5 588.82
总资产	31 353.85	31 907.19	31 278.42	31 754.29
对非金融机构负债	27 719.35	27 848.99	27 337.03	27 674.26
活期存款	4 571.34	4 633.47	4 361.00	4 436.07
定期存款	1 095.16	1 075.03	1 039.60	1 047.60
储蓄存款	21 638.29	21 693.39	21 472.55	21 739.33
其他存款	367.66	402.10	421.98	422.01
外币存款	46.90	45.00	41.90	29.25
对中央银行负债	969.72	937.41	845.77	639.55
对特定存款机构负债	25.25	44.96	32.60	19.97
对其他金融机构负债	17.37	65.19	27.48	64.92
其中：计入广义货币的存款	0.01	0.01	0.01	0.00
国外负债				
债券	0.04	0.04	0.04	0.04
实收资本	1 662.16	1 806.15	1 830.62	1 717.79
其他负债	959.96	1 204.45	1 204.88	1 637.76
总负债	31 353.85	31 907.19	31 278.42	31 754.29

2005 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	16.55	15.47	13.09	13.75
储备资产	231.86	298.41	290.81	326.41
准备金存款	231.77	298.33	290.75	326.36
库存现金	0.09	0.08	0.06	0.05
中央银行债券	144.53	125.69	126.97	51.64
对政府债权	297.51	309.84	285.24	266.04
其中：中央政府	297.51	309.84	285.24	266.04
对非金融机构债权	3 641.59	3 777.53	4 192.16	4 303.12
对特定存款机构债权	23.09	17.19	13.21	8.32
对其他金融机构债权	55.38	106.72	98.83	174.42
其他资产	1 169.59	1 724.41	1 764.20	1 899.32
总资产	5 580.10	6 375.26	6 784.51	7 043.02
对非金融机构负债	4 670.75	5 306.97	5 599.79	6 013.95
活期存款	1 780.75	2 105.66	2 009.06	2 553.25
定期存款	1 180.65	1 446.59	1 729.93	1 599.98
储蓄存款				
其他存款	1 617.33	1 649.06	1 758.29	1 759.42
外币存款	92.02	105.66	102.51	101.30
对中央银行负债	5.29	7.35	3.27	11.91
对特定存款机构负债	2.57	2.40	2.43	2.39
对其他金融机构负债	21.89	47.35	102.63	16.41
其中：计入广义货币的存款	0.01	0.01	0.37	0.77
国外负债	0.93	0.74	0.73	0.52
债券				
实收资本	363.31	354.86	393.05	402.32
其他负债	515.36	655.59	682.61	575.52
总负债	5 580.10	6 375.26	6 784.51	7 043.02

2005 年各层次货币供应量 (季末余额)

单位：亿元

项目	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度
货币和准货币 (M ₂)	264 588.94	275 785.53	287 438.27	298 755.67
货币 (M ₁)	94 743.19	98 601.25	100 964.00	107 278.76
流通中现金 (M ₀)	21 238.95	20 848.76	22 272.92	24 031.67
活期存款	73 504.24	77 752.49	78 691.08	83 247.09
准货币	169 845.75	177 184.28	186 474.27	191 476.91
定期存款	26 543.24	29 395.97	33 320.65	33 099.99
储蓄存款	129 259.35	132 339.14	136 316.32	141 050.99
其他存款	14 043.16	15 449.17	16 837.30	17 325.93

2005 年各层次货币供应量 (同期同比增长率)

单位：%

项目	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度
货币和准货币 (M ₂)	14.03	15.67	17.92	17.57
货币 (M ₁)	9.92	11.25	11.64	11.78
流通中现金 (M ₀)	10.06	9.63	8.52	11.94
活期存款	9.88	11.70	12.55	11.74
准货币	16.46	18.28	21.63	21.08
定期存款	22.63	24.87	32.90	30.41
储蓄存款	15.54	16.30	18.06	17.98
其他存款	13.97	23.93	31.67	31.26

注：同期同比增长率是按可比口径计算的。

2005 年各层次货币供应量 (第 1 季度)

单位：亿元

项目/机构	合计	国有商业银行	其他商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	264 588.94	142 892.81	35 945.50	1 539.16
货币 (M ₁)	94 743.19	43 865.24	14 728.48	476.54
流通中现金 (M ₀)	21 238.95			
活期存款	73 504.24	43 865.24	14 728.48	476.54
准货币	169 845.75	99 027.57	21 217.02	1 062.62
定期存款	26 543.24	13 478.75	7 856.56	173.05
储蓄存款	129 259.35	81 823.49	7 963.31	826.74
其他存款	14 043.16	3 725.33	5 397.15	62.83

续表

项目/机构	农村信用社	财务公司	特定存款机构	邮政储蓄
货币和准货币 (M ₂)	27 672.46	4 578.74	2 392.26	11 852.61
货币 (M ₁)	4 571.34	1 780.75		
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 571.34	1 780.75		
准货币	23 101.12	2 797.99	2 392.26	11 852.61
定期存款	1 095.16	1 180.65		
储蓄存款	21 638.29			11 852.61
其他存款	367.67	1 617.34	2 392.26	

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。

2005 年各层次货币供应量 (第 2 季度)

单位：亿元

项目/机构	合计	国有商业银行	其他商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	275 785.53	147 536.76	39 068.94	1 639.06
货币 (M ₁)	98 601.25	45 477.70	15 873.92	521.65
流通中现金 (M ₀)	20 848.76			
活期存款	77 752.49	45 477.70	15 873.92	521.65
准货币	177 184.28	102 059.06	23 195.02	1 117.41
定期存款	29 395.97	14 910.90	8 695.54	186.09
储蓄存款	132 339.14	83 028.96	8 563.78	859.90
其他存款	15 449.17	4 119.20	5 935.70	71.42

续表

项目/机构	农村信用社	财务公司	特定存款机构	邮政储蓄
货币和准货币 (M ₂)	27 804.00	5 201.32	2 796.01	12 284.56
货币 (M ₁)	4 633.47	2 105.66		
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 633.47	2 105.66		
准货币	23 170.53	3 095.66	2 796.01	12 284.56
定期存款	1 075.03	1 446.59		
储蓄存款	21 693.39			12 284.56
其他存款	402.11	1 649.07	2 796.01	

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。



2005 年各层次货币供应量 (第 3 季度)

单位：亿元

项目/机构	合计	国有商业银行	其他商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	287 438.27	153 240.81	41 376.99	1 603.07
货币 (M ₁)	100 964.00	46 270.52	15 717.20	508.13
流通中现金 (M ₀)	22 272.92			
活期存款	78 691.08	46 270.52	15 717.20	508.13
准货币	186 474.27	106 970.29	25 659.79	1 094.94
定期存款	33 320.65	17 148.02	9 780.57	184.40
储蓄存款	136 316.32	85 382.54	9 182.78	849.79
其他存款	16 837.30	4 439.73	6 696.44	60.75

续表

项目/机构	农村信用社	财务公司	特定存款机构	邮政储蓄
货币和准货币 (M ₂)	27 295.14	5 497.65	2 606.90	12 594.88
货币 (M ₁)	4 361.00	2 009.06		
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 361.00	2 009.06		
准货币	22 934.14	3 488.59	2 606.90	12 594.88
定期存款	1 039.60	1 729.93		
储蓄存款	21 472.55			12 594.88
其他存款	421.99	1 758.66	2 606.90	

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。

2005 年各层次货币供应量 (第 4 季度)

单位：亿元

项目/机构	合计	国有商业银行	其他商业银行	城市信用社
货币和准货币 (M ₂)	298 755.67	155 533.69	44 166.15	1 814.55
货币 (M ₁)	107 278.76	47 508.88	16 977.24	613.42
流通中现金 (M ₀)	24 031.67			
活期存款	83 247.09	47 508.88	16 977.24	613.42
准货币	191 476.91	108 024.81	27 188.91	1 201.13
定期存款	33 099.99	16 647.40	9 980.65	202.34
储蓄存款	141 050.99	87 034.23	9 982.74	926.35
其他存款	17 325.93	4 343.18	7 225.52	72.44

续表

项目/机构	农村信用社	财务公司	特定存款机构	邮政储蓄
货币和准货币 (M ₂)	27 645.01	5 913.42	2 716.69	13 599.02
货币 (M ₁)	4 436.07	2 553.25		
流通中现金 (M ₀)				
活期存款	4 436.07	2 553.25		
准货币	23 208.94	3 360.17	2 716.69	13 599.02
定期存款	1 047.6	1 599.98		
储蓄存款	21 739.33			13 599.02
其他存款	422.01	1 760.19	2 716.69	

注：此表中“合计”列数据不等于各列数据之和。

2005 年国际收支平衡表^①

项目	差额	贷方	借方
经常项目	160 818 311	903 581 787	742 763 476
货物和服务	124 797 704	836 887 831	712 090 128
货物	134 189 095	762 483 733	628 294 638
服务	-9 391 392	74 404 098	83 795 490
运输	-13 021 024	15 426 523	28 447 547
旅游	7 536 930	29 296 000	21 759 070
通讯服务	-118 173	485 231	603 404
建筑服务	973 567	2 592 949	1 619 382
保险服务	-6 650 142	549 418	7 199 559
金融服务	-14 244	145 231	159 476
计算机和信息服务	217 676	1 840 184	1 622 509
专有权利使用费和特许费	-5 163 852	157 402	5 321 254
咨询	-861 408	5 322 132	6 183 540
广告、宣传	360 521	1 075 729	715 208
电影、音像	-20 096	133 859	153 954
其它商业服务	7 497 029	16 884 780	9 387 752
别处未提及的政府服务	-128 175	494 661	622 836
收益	10 635 139	38 959 100	28 323 961
职工报酬	1 519 648	3 337 062	1 817 414
投资收益	9 115 491	35 622 038	26 506 547
经常转移	25 385 468	27 734 856	2 349 387
各级政府	-176 234	48 848	225 082
其它部门	25 561 702	27 686 008	2 124 305
资本和金融项目	62 963 916	418 956 199	355 992 283
资本项目	4 101 792	4 155 147	53 355
金融项目	58 862 124	414 801 052	355 938 929
直接投资	67 821 043	86 071 263	18 250 220
我国在外直接投资	-11 305 688	564 857	11 870 546
外国在华直接投资 ^②	79 126 731	85 506 406	6 379 674
证券投资	-4 932 837	21 997 437	26 930 274
资产	-26 156 889	74 453	26 231 342
股本证券	0	0	0
债务证券	-26 156 889	74 453	26 231 342
(中) 长期债券	-25 482 189	74 453	25 556 642
货币市场工具	-674 700	0	674 700
负债	21 224 052	21 922 984	698 932
股本证券	20 346 000	20 346 000	0
债务证券	878 052	1 576 984	698 932

单位：千美元

项目	差额	贷方	借方
（中）长期债券	567 318	1 263 324	696 006
货币市场工具	310 734	313 660	2 926
其它投资	-4 026 082	306 732 352	310 758 434
资产	-48 947 355	10 371 244	59 318 599
贸易信贷	-22 905 281	0	22 905 281
长期	-916 211	0	916 211
短期	-21 989 070	0	21 989 070
贷款	-12 993 134	833 559	13 826 693
长期	-1 505 000	0	1 505 000
短期	-11 488 134	833 559	12 321 693
货币和存款	-10 317 342	3 921 661	14 239 003
其它资产	-2 731 599	5 616 023	8 347 622
长期	0	0	0
短期	-2 731 599	5 616 023	8 347 622
负债	44 921 273	296 361 109	251 439 836
贸易信贷	25 411 524	25 411 524	0
长期	1 168 930	1 168 930	0
短期	24 242 594	24 242 594	0
贷款	2 924 034	228 013 342	225 089 309
长期	1 444 382	16 341 770	14 897 388
短期	1 479 651	211 671 572	210 191 921
货币和存款	13 365 542	38 303 708	24 938 167
其它负债	3 220 174	4 632 534	1 412 360
长期	461 454	596 062	134 608
短期	2 758 720	4 036 472	1 277 752
储备资产	-207 016 000	1 929 000	208 945 000
货币黄金	0	0	0
特别提款权	-5 000	0	5 000
在基金组织的储备头寸	1 929 000	1 929 000	0
外汇	-208 940 000	0	208 940 000
其它债权	0	0	0
净误差与遗漏	-16 766 227	0	16 766 227

① 表中数字均按四舍五入原则显示。

② 2005 年国际收支平衡表中，外国在华直接投资流入（贷方）包括我国非金融部门和金融部门的外国在华直接投资流入。同时，根据国际货币基金组织《国际收支手册》第五版的原则，境内外母子和关联公司往来及贷款、境外机构购买建筑物亦属于直接投资统计范围，本年也纳入统计。



国际流动性

单位：百万美元

项目/年份	2002	2003	2004	2005
总储备（减黄金）	291 128	408 129	613 725	821 514
特别提款权	998	1 080	912	1 251
在基金储备头寸	3 723	3 798	2 432	1 391
外汇	286 407	403 251	609 932	818 872
黄金（百万盎司）*	19.29	19.29	19.29	19.29
黄金（折价）	4 074	4 074	4 074	4074
支付协定资产				
存款货币银行国外负债	39 810	45 489	55 655	41 962

*注：中国人民银行 2001 年 12 月和 2002 年 12 月对黄金和金银占款数据进行了调整。

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（%）
1993	1 267	212.0	9.0
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

*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	2002				2003			
	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)	8.2770	1.0609	6.9719	8.6787	8.227	1.0657	7.6841	10.1667
涨跌点数	4	4	6 707		0	48	7 122	14 880

续表

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	-2063	-238	-11 857	-17 008

2005 年末中国对外债务简表

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 其它金融机 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	延期付款
国务院部委	0.00	26 143 043.30	453 380.50	0.00	0.00	6 411 528.80	0.00
中资银行	27 167 813.60	179 183.40	2 826 809.90	8 104 301.20	26 791.50	5 157 325.00	12 799 332.80
中资非银行金 融机构	1 420.50	0.00	1 266 489.20	32 583.20	62 676.10	1 281 058.80	0.00
外商投资企业	19 695.30	445 283.40	8 221 648.90	989 586.60	36 958 872.20	156 897.00	0.00
中资企业	5 750.70	17 000.00	387 707.60	122 361.10	259 914.50	0.00	0.00
外资银行	252.20	3 860.60	35 843 928.00	780.70	22 375.10	0.00	463 991.20
外资非银行金 融机构	0.00	0.00	174 106.90	24 600.00	131 757.70	0.00	0.00
其它	0.00	0.00	5 872.90	890.00	251 636.00	54.10	15 00.10
贸易信贷							
合计	27 194 932.30	26 788 370.70	49 179 943.90	9 275 102.80	37 714 023.10	13 006 863.70	13 264 824.10

续表

债务人/ 债务类型	海外私人存款	国际金融租赁	补偿贸易中用 现汇偿还的债务	贸易信贷	其它	合计
国务院部委	0.00	0.00	0.00		0.00	33 007 952.60
中资银行	1 247 739.50	28 859.40	193 235.60		242 199.10	57 973 591.00
中资非银行金 融机构	2 909.70	5 572.00	0.00		450 353.20	3 103 062.70
外商投资企业	7 030.90	3 108 186.00	401.50		605 137.00	50 512 738.80
中资企业	0.00	3 563 063.40	83 848.00		136 783.10	4 576 428.40
外资银行	3 949 676.70	117.60	84.20		179 759.00	40 464 825.30
外资非银行金 融机构	69.00	3 594.80	0.00		9 857.40	343 985.80
其它	315.20	0.10	0.10		1 983.60	262 252.10
贸易信贷				90 800 000		90 800 000
合计	5 207 741.00	6 709 393.30	277 569.40	90 800 000	1 626 072.40	281 044 836.70

人民币利率表

单位：%

项目/时间	2001	2002.02.21	2003.12.21	2004.03.25	2004.10.29	2005.03.17
中央银行人民币基准利率						
法定准备金	2.07	1.89	1.89	1.89	1.89	1.89
超额准备金	2.07	1.89	1.62	1.62	1.62	0.99
对金融机构贷款						
20 天以内	3.24	2.70	2.70	3.33	3.33	3.33
3 个月以内	3.51	2.97	2.97	3.6	3.6	3.6
6 个月以内	3.69	3.15	3.15	3.78	3.78	3.78
1 年期	3.78	3.24	3.24	3.87	3.87	3.87
再贴现	2.16	2.97	2.97	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	0.99	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
定期						
3 个月	1.98	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71
6 个月	2.16	1.89	1.89	1.89	2.07	2.07
1 年	2.25	1.98	1.98	1.98	2.25	2.25
2 年	2.43	2.25	2.25	2.25	2.7	2.7
3 年	2.70	2.52	2.52	2.52	3.24	3.24
5 年	2.88	2.79	2.79	2.79	3.6	3.6
贷款利率						
6 个月（含 6 个月）	5.58	5.04	5.04	5.04	5.22	5.22
1 年（含 1 年）	5.85	5.31	5.31	5.31	5.58	5.58
1-3 年（含 3 年）	5.94	5.49	5.49	5.49	5.76	5.76
3-5 年（含 5 年）	6.03	5.58	5.58	5.58	5.85	5.85
5 年以上	6.21	5.76	5.76	5.76	6.12	6.12
全国银行间市场年末加权平均利率*						
同业拆借	2.48	2.24	2.24	2.09	2.09	1.7361
债券回购	2.43	2.29	2.14	1.87	1.87	1.3547

* 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: %

时间/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	

货币市场统计（年成交额）

单位：亿元

项目/年份	2002	2003	2004	2005
银行间同业拆借	8 523.36	24 113.41	14 555.51	12 783.07
银行间债券回购	84 487.53	117 203.20	94 367.65	159 007.1
银行间现券买卖	4 153.09	30 848.40	25 041.1	60 133.2
上交所债券回购	22 169.38	52 981.55	44 086.22	23 621.16
深交所债券回购	0.45	18.31	0.4	0
上交所现券交易	6 380.84	5 500.36	2 961.5	2 772.79
深交所现券交易	2 327.82	255.74	4.97	7.84

股票市场统计

项目/年份	2002	2003	2004	2005
期末收盘指数				
上证综合指数 (1990 年 12 月 19 日=100)	1 357.65	1 497.04	1 266.50	1 161.06
深证成份指数 (1994 年 7 月 20 日=100)	2 759.30	3 479.80	3 067.57	2 863.61
股票交易				
上证期末发行总股本（亿股）	3 727.84	4 170.39	4 800.72	5 023.05
深证期末发行总股本（亿股）	1 735.14	1 827.54	2 004.47	2 133.65
上证期末市价总值（亿元）	25 363.72	29 804.92	26 014.34	23 096.13
深证期末市价总值（亿元）	12 965.41	12 652.79	11 041.23	9 334.15
上证期末流通市值（亿元）	7 467.30	8 201.14	7 350.88	6 754.61
深证期末流通市值（亿元）	5 017.26	4 977.38	4 337.76	3 875.91
上证日均成交金额（亿元）	71.56	86.40	105.04	79.5
深证日均成交金额（亿元）	46.55	46.85	62.95	51.34
全年股票发行、配股及 可转换债券筹资金额（亿元）	961.74	1 357.35	1 510.72	1 882.51
年末上市公司数（个）	1 224	1 287	1 377	1 381

2004 年资金流量表

	顺序号	住户		非金融企业		政府							
		运用	来源	运用	来源	合计		政府		社会保障基金		合计	
						运用	来源	运用	来源	运用	来源	运用	来源
净金融投资	1	15450.36		-9080.74		-2429.69		-2403.26		-26.43		1742.22	
资金运用合计	2	21252.85		18863.27		2186.86		1027.72		1159.14		57162.12	
资金来源合计	3		5802.49		27944.01		4616.55		3430.97		1185.57		55419.90
通货	4	1434.20		155.52		34.56		34.57		-0.01		-0.96	1722.31
本币	5	1434.20		155.52		34.56		34.57		-0.01		-0.96	1722.31
外币	6												
存款	7	15678.24		15710.60		2244.55		922.23		1322.32		-1572.13	33761.56
活期存款	8	232.55		7000.98		1730.02		1715.56		14.46			8963.55
定期存款	9			3394.38		1223.03		-84.83		1307.86			4617.40
住户储蓄存款	10	15923.58											15923.58
财政存款	11					565.31		565.31					565.31
外汇存款	12	-477.90		300.19		3.22		3.22				-1572.13	-46.31
其它存款	13			5015.05		-1277.03		-1277.03					3738.02
贷款	14		5802.49	-1.91	17707.57		118.68		118.68			24103.22	811.49
短期贷款	15		1587.59	-1.91	5854.37		37.04		37.04			7478.99	-1.91
中长期贷款	16		4214.90		9022.14								13237.04
财政贷款	17												
外汇贷款	18				893.71		81.64		81.64			1449.83	813.41
其它贷款	19				1937.36							1937.36	
证券	20	511.14		2013.70		-122.87	3174.00		3174.00	-122.87		13586.05	10408.29
债券	21	-205.90		327.00		-122.87	3174.00		3174.00	-122.87		13520.49	10408.29
国债	22	-739.47				-114.40	3174.00		3174.00	-114.40		4027.86	
金融债券	23											3154.34	2369.30
中央银行债券	24					-8.47				-8.47		6544.85	8038.99
企业债券	25	533.57		327.00								-206.57	
股票	26	717.04		1686.70								65.56	
保险准备金	27	3515.82		132.14			1184.41			1184.41			2463.54
结算资金	28	-25.98		-84.66									-110.63
金融机构往来	29											568.99	500.73
准备金	30											4353.88	4723.57
库存现金	31											76.07	176.40
中央银行贷款	32											-1171.28	-1191.13
其他（净）	33	139.42		2767.74		30.62	-3.88	70.91	-5.03	-40.30	1.16		1942.52
其中：应收应付	34	141.00	14.38	191.99	-3.75	78.80	16.05	64.42	-13.35	14.38	29.40	-12.06	373.04
直接投资	35			149.40	4546.98								
其他对外债权债务	36			34.44	1540.63		143.33		143.33			137.94	211.24
国际储备资产	37											17080.34	
国际收支错误与遗漏	38				2135.13								

单位：亿元

金融机构						国内合计		国外		总计		序号		
中央银行		存款货币机构		保险公司										
运用	来源	运用	来源	运用	来源	运用	来源	运用	来源	运用	来源			
-818.43		2008.10		552.56		5682.15		-5682.15		0.00		1	净金融投资	
15257.36		38761.57		3143.19		99465.10		10846.87		110311.96		2	资金运用合计	
	16075.79		36753.47		2590.64		93782.95		16529.01		110311.96	3	资金来源合计	
	1722.31				-0.96		1623.31	1722.31	99.00		1722.31	1722.31	4	通货
	1722.31				-0.96		1623.31	1722.31	99.00		1722.31	1722.31	5	本币
												6	外币	
	709.58	-1572.13	33056.70		-4.72	32061.26	33761.56	128.17	-1572.13	32189.43	32189.43	7	存款	
	20.23		8943.32			8963.55	8963.55			8963.55	8963.55	8	活期存款	
			4617.40			4617.40	4617.40			4617.40	4617.40	9	定期存款	
			15928.30		-4.72	15923.58	15923.58			15923.58	15923.58	10	住户储蓄存款	
	689.34		-124.03			565.31	565.31			565.31	565.31	11	财政存款	
		-1572.13	-46.31			-1746.61	-46.31	128.17	-1572.13	-1618.45	-1618.45	12	外汇存款	
			3738.02			3738.02	3738.02			3738.02	3738.02	13	其它存款	
-69.86		24184.11	813.41	-11.03	-1.91	24101.31	24440.24	1138.30	799.37	25239.61	25239.61	14	贷款	
		7471.76		7.23	-1.91	7477.08	7477.08			7477.08	7477.08	15	短期贷款	
-69.86		13325.17		-18.26		13237.04	13237.04			13237.04	13237.04	16	中长期贷款	
												17	财政贷款	
		1449.83	813.41			1449.83	1788.76	1138.30	799.37	2588.13	2588.13	18	外汇贷款	
		1937.36				1937.36	1937.36			1937.36	1937.36	19	其它贷款	
-435.03	8038.99	11326.13	2369.30	2694.95		13974.33	15595.99	904.09		14878.42	15595.99	20	证券	
-435.03	8038.99	11326.13	2369.30	2629.39		13191.72	13909.29			13191.72	13909.29	21	债券	
-37.40		1435.88		2629.39		3174.00	3174.00			3174.00	3174.00	22	国债	
-397.62		3551.96	2369.30			3154.34	2369.30			3154.34	2369.30	23	金融债券	
	8038.99	6544.85				6536.38	8038.99			6536.38	8038.99	24	中央银行债券	
		-206.57				327.00	327.00			327.00	327.00	25	企业债券	
				65.56		782.61	1686.70	904.09		1686.70	1686.70	26	股票	
				2463.54		3647.96	3647.96			3647.96	3647.96	27	保险准备金	
	-399.65		289.01			-110.63	-110.63			-110.63	-110.63	28	结算资金	
	34.53	108.66	429.13	460.33	37.08	568.99	500.73			568.99	500.73	29	金融机构往来	
	4723.57	4353.98		-0.09		4353.88	4723.57			4353.88	4723.57	30	准备金	
-146.81	176.40	222.88				76.07	176.40		-100.33	76.07	76.07	31	库存现金	
-1171.28			-1191.13			-1171.28	-1191.13			-1171.28	-1191.13	32	中央银行贷款	
	1070.06		775.81		96.65	2937.78	1938.64			2937.78	1938.64	33	其他（净）	
-9.07	4.70	-101.58	242.04	98.59	126.29	399.72	399.72			399.72	399.72	34	其中：应收应付	
						149.40	4546.98	4546.98	149.40	4696.38	4696.38	35	直接投资	
		137.94	211.24			172.38	1895.20	1895.20	172.38	2067.57	2067.57	36	其他对外债权债务	
17080.34						17080.34		17080.34	17080.34	17080.34	17080.34	37	国际储备资产	
						2135.13	2135.13			2135.13	2135.13	38	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 一九九七年，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；采用复式记账法，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，也从事少量的以盈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，并以盈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 在一定期限、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帐户中。

2004 年中国资金流量分析

2004 年，中国国民经济继续保持平稳较快发展势头，GDP 在上年快速增长的基础上又提高 0.1 个百分点，增速达 10.1%。同时，通过加强和改善宏观调控，全年全社会资金流量规模继续增长，但增长速度明显下降。全社会资金流量规模为 11.03 万亿元，比上年增长 3 801 亿元，增长 3.5%，增速比当年 GDP 低 6.6 个百分

点，比上年下降 40.7 个百分点，资金流量增幅明显回落（见图 34）。

一、国内非金融机构部门融资活动

2004 年国内非金融机构部门（包括住户、非金融企业和政府，以下同）融资总量为 3.84 万亿元，比上年减少 4 242 亿元，下降 10%。

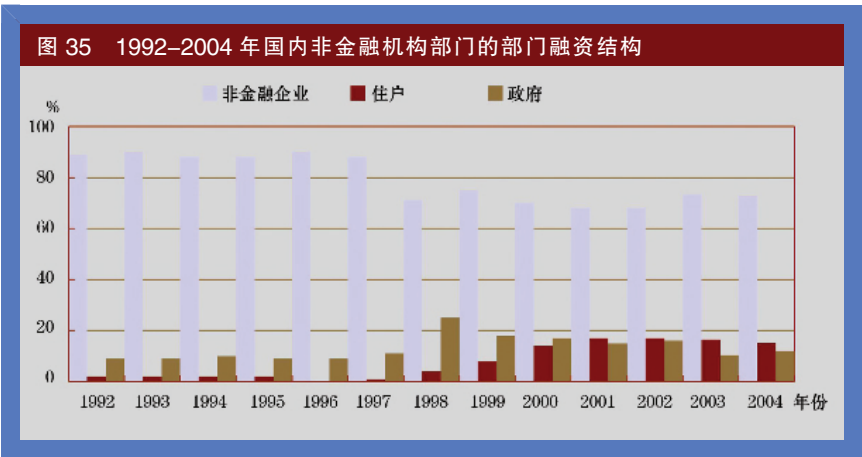


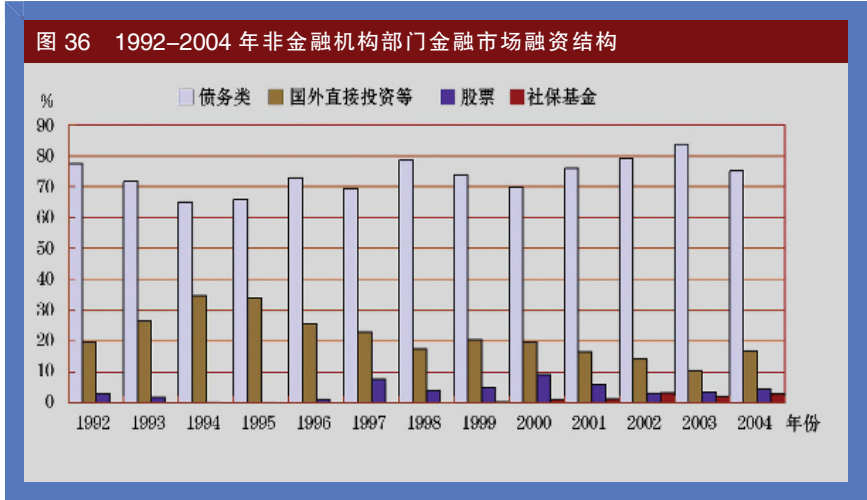
（一）国内非金融机构部门融资活动的主要特点

1、住户部门与非金融企业部门融资量下降明显，政府部门融资量少增

2004 年，非金融企业部门融资占整个非金融机构部门融资总量的 72.8%，比上年下降 0.4 个百分点；住户部门占比 15.1%，比上年下降 1.3 个百分点；政府部门占比 12%，比上年上升 1.6 个百分点（见图 35）。

2、债务类融资比重下降，境外股票融资与直接投资等比重有所上升





2004 年，非金融机构部门融资工具主要有：贷款、债券、股票、社保基金和来自国外的直接投资等。当年非金融机构部门的新增贷款为 2.36 万亿元，较上年少增 5 229 亿元；债券融资 3 501 亿元，比上年减少 2 070 亿元；股票融资 1 687 亿元，比上年增加 249 亿元；社保基金融资 1 184 亿元，比上年增加 245 亿元；通过直接投资等从国外融资 6 231 亿元，比上年增加 1 814 亿元。

2004 年非金融机构部门资金来源的 75% 为债务类融资（贷款、债券），比重比上年下降 9 个百分点；5% 来源于股票融资，比重比上年上升 2 个百分点；3% 来源于社保基金，比重与上年基本持平；17% 来源于国外直接投资等，比重比上年上升 7 个百分点（见图 36）。

（二）住户部门资金流动的特点

2004 年，住户部门仍是全社会最主要的资金盈余部门，净金融投资 1.55 万亿元，比上年减少 672 亿元，同比下降 4.2%。

2004 年住户部门新增金融资产 2.13 万亿元，比上年少增 1 857 亿元，减幅为 8%。其中，

新增存款为 1.57 万亿元，占住户部门新增金融资产的 73.8%，比上年上升 2.2 个百分点。

2004 年住户部门新增负债（主要是银行贷款）5 802 亿元，比上年少增 1 185 亿元，减幅达 17%，主要是新增短期贷款少增较多，达 801 亿元。从期限结构来看，新增中长期贷款为 4 215 亿元，占住户部门全部新增负债总量的 72.6%，比上年上升 6.8 个百分点；新增短期贷款 1 588 亿元，占全部新增负债比重的 27.4%，比上年下降 7.2 个百分点。

（三）非金融企业部门资金流动特点

1、非金融企业部门资金缺口缩小，投资活动趋向理性

2004 年非金融企业部门净融入资金^①9 081 亿元，比上年减少 5 450 亿元，下降 37.5%，降幅较大。当年资金净融入量与名义 GDP 的比率为 -0.06，比上年上升 0.05 个百分点（见图 37）。

企业部门投资活动越活跃，资金净融入量与名义 GDP 的比率在零水平线以下越远（负值越大）；企业部门投资活动越低迷，该比率越从零水平线以下靠近零水平线（负值越小）；如果

^①非金融企业部门净融入资金为该部门资金来源与资金运用的差额，也是新增金融负债与新增金融资产的差额。这个差额发生在负债方，称之为净融入资金；发生在资产方称之为净金融投资。

企业部门的投资进入萧条状态，该比率会上升到零水平线以上（成为正值），表明企业投资活动近于停顿，在金融市场上由一个资金净融入部门变为资金净融出部门。2004年在国家一系列宏观调控政策的引导下，非金融企业部门投资增幅过快得到合理抑

制，投资增长逐步平稳回落，企业资金缺口有所缩小，该比率上升表明投资活动渐趋理性。

2、非金融企业部门资金运用增加，资金来源减少，资金需求总量下降

2004年非金融企业的新增资金运用1.89万亿元，比上年多增2190亿元，增长13.1%。其中，非金融企业新增存款1.57万亿元，占其资金运用的83.3%，比上年下降11.3个百分点；新增其他金融资产3152亿元，比上年多增2255亿元，占非金融企业部门资金运用的16.7%。

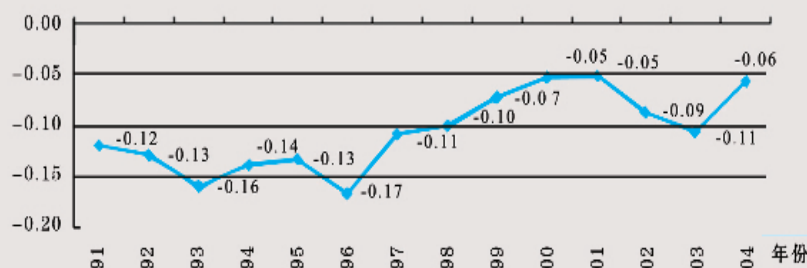
2004年非金融企业部门的新增资金来源2.79万亿元，比上年少增3260亿元，减幅10.4%。其中，新增贷款1.77万亿元，比上年少增6027亿元，占非金融企业部门全部资金来源的63.4%，比上年下降12.7个百分点。

（四）政府部门资金流动特点

2004年政府部门净融入资金2430亿元，比上年增加1889亿元，增幅达349.8%，主要原因是政府部门资金运用减少。

2004年政府部门新增资金运用2187亿元，比上年少增1685亿元，减幅43.5%。其中，新增存款比上年少增1518亿元，占新增资金运用少增总量的90.1%，主要原因是政府委托基金存

图 37 1991-2004 年非金融企业部门资金净融入量/GDP



款比上年少增1261亿元。

2004年政府部门新增资金来源4617亿元，比上年多增204亿元。其中，新增贷款119亿元，剔除上年1689亿元财政借款转为国债因素，比上年多增295亿元；新增国债3174亿元，剔除上年财政借款转为国债因素，比上年少增350亿元；新增对外债权债务143亿元，比上年多增23亿元；新增保险准备金1184亿元，比上年多增245亿元。

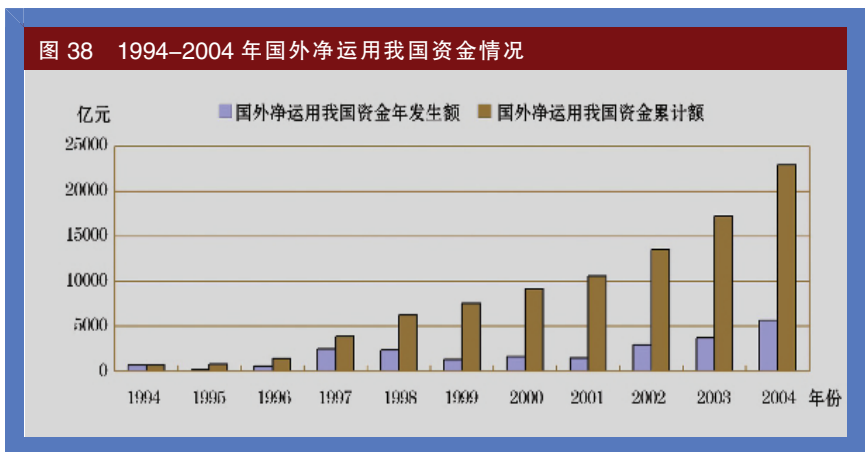
二、金融机构部门资金流量变化特点

（一）中央银行资金运用和来源继续大幅增加

2004年中央银行新增资金运用1.53万亿元，比上年多增5827亿元。多增的主要原因是新增国际储备资产比上年多增7394亿元。2004年中央银行新增资金来源1.61万亿元，比上年多增5689亿元，主要原因是增发中央银行债券（央行票据）8039亿元，比上年多增6495亿元。

（二）存款货币机构新增存、贷款双双下降

2004年存款货币机构新增资金运用3.9万亿元，比上年少增4952亿元，主要原因一是受国家宏观调控政策的影响，当年新增贷款（本



外币并账)比上年少增 5 475 亿元;二是在人民币升值预期的影响下,在国外金融机构外汇存款比上年多下降 2 074 亿元。

2004 年存款货币机构新增资金来源 3.68 万亿元,比上年少增 3 709 亿元,主要原因一是受当年实际利率为负和贷款增长放缓的影响,新增存款比上年少增 1 347 亿元,特别是短期存款少增 2 722 亿元;二是中央银行再贷款回收力度加大,中央银行贷款少增 2 041 亿元。

(三) 保险公司货币市场交易活跃

2004 年保险公司新增资金运用 3 143 亿元,比上年多增 620 亿元,主要是新增国债 2 629 亿元,比上年多增 1 743 亿元;新增资金来源 2 591 亿元,比上年多增 443 亿元,主要是新增保险准备金 2 464 亿元,比上年多增 209 亿元。

三、国内、外资金流动活跃,资金净外流继续大幅度增加

2004 年国外对我国的新增资金运用为 1.1 万亿元,比上年多增 3 663 亿元,同比增长 51%。其中,国外对我国新增的直接投资和其他债权 6 442 亿元,比上年多增 2 031 亿元;国外对国内新增证券投资(主要是股票投资) 904 亿元,比上年多增 264 亿元;国外对国内新增贷

款 1 138 亿元,比上年多增 591 亿元;通过不明交易流入国内的资金(反映在国际收支的错误与遗漏项下)达 2 135 亿元,比上年增加 758 亿元。

2004 年我国对国外新增资金运用 1.65 万亿元,比上年多增 5 619 亿元,同比增长 51.5%。其中,我国新增国际储备为 1.71 万亿元,比上年多增 7 394 亿元;我国对国外新增贷款 799 亿元,比上年多增 1 952 亿元;国内部门在国外的存款减少 1 572 亿元,比上年减少 2 074 亿元;国内新增对外直接投资及债权 322 亿元,比上年少增 1 513 亿元。

2004 年,我国仍是资金净融出国家,全年对国外资金净融出 5 682 亿元,比上年增加 1 957 亿元,是 1992 年以来国外净运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达到 2.29 万亿元(见图 38)。

四、政策建议

(一) 推进人民币汇率形成机制改革,改善持续多年的资金净外流现象

1994 年以来,中国一直是资金净外流国家,11 年来国外净运用我国资金累计达到 2.29 万亿

表 7

1994 年以来国外净运用我国资金累计情况表

单位：亿元

	当年净发生额	历年净发生额的累计额
1994	662	662
1995	137	799
1996	612	1 411
1997	2 471	3 882
1998	2 359	6 241
1999	1 298	7 539
2000	1 606	9 145
2001	1 436	10 581
2002	2 928	13 509
2003	3 726	17 235
2004	5 682	22 917

元（见表 7）。资金净外流在不同阶段的性质有所不同。

从 1994 年到 1996 年，中国国际储备快速增长，资金外流主要是通过国际储备发生的。1997 年到 1999 年，由于受亚洲金融危机的影响，国内对人民币贬值的预期不断加强，国际储备增长速度放慢，实体经济单位不断通过贸易信贷等途径使资金滞留在境外，甚至通过套、逃、骗汇等非法手段造成国内资金外流。2000 年到 2003 年，国内对人民币汇率的预期趋于稳定，出口增长较快，国际储备的快速增长又成为资金外流的主要原因。2004 年，国内外普遍存在人民币升值的预期，国际收支的双顺差以及一些来源不明的境外资金流入我国，当年我国国际储备资产新增 17 080 亿元，比上年多增 7 394 亿元，导致我国资金净流出 5 682 亿元，比上年增加 1 957 亿元。2005 年 7 月 21 日，中国人民银行宣布完善人民币汇率形成机制改革，人民币不再盯住单一美元，有利于改善我国资金外流较多的局面。在保证一个合理的、水平较高的外汇储备以稳定币值和对抗各种不确定

因素的前提条件下，对资金外流速度有所控制，有利于加强货币政策效力，提高我国竞争力。

（二）完善国债管理模式，改进国债期限结构，满足住户部门和其他机构部门对国债投资的合理需求

2004 年财政部门发行国债 3 174 亿元，比上年减少 2 039 亿元，其中：住户部门国债持有量比上年减少 739 亿元，同比多减少 1 182 亿元；其他部门（主要是金融机构）新增国债持有量为 4 028 亿元，比上年少增 1 989 亿元。事实上，财政政策在 2004 年已经收紧，不再是积极的财政政策。但是，财政政策由积极转向稳健的过程中，要注意保证满足住户部门和其他机构部门对国债投资的合理需求。从资金流量历史数据来看，从 1997 年开始住户部门新增国债的数量和占比逐步减少和下降，2004 年首次出现负增长（见图 39）。目前，住户部门金融投资渠道单一，新增金融资产主要集中在储蓄存款和保险准备金，二者分别占当年住户部门新增金融资产的 73.8%和 16.5%。近几年，全社会

投资国债的热情较高，尤其是面向个人的凭证式国债，尚不能满足广大投资者需求。在稳健财政政策取向向下，难以用扩大国债增量的方法满足全社会国债投资的需求，为此，应加强国债从增量管理向存量管理的转变，增加财政短

期债券发行的规模和频度，即向个人多发行长期债券，向机构频繁发放短期债券，通过期限安排，满足全社会国债投资的需要，改善住户和其他部门的金融资产结构。

图 39 1992-2004 年住户部门新增国债及其占住户部门新增金融资产的比重

