

第四章 分析框架

本章介绍政府财政统计体系的分析框架，并描述其各组成部分之间的关系。

一、前言

4.1 政府及其公共企业进行大量交易。为了管理政府的内部运作并评估政府对经济的影响，必须采用一个框架将这些交易组织起来，从而对这些交易进行概括和分析。出于责任考虑，可以根据进行交易的政府单位来组织交易。出于详细的购买或计划目的，可以按所购买的项目或提供的服务的类别来组织交易。出于记帐或控制目的，可以根据政府与之进行交易的特定交易商来组织交易。另一方面，政府财政统计框架的目的是便于宏观经济分析。虽然会计数据与经济统计数据之间显然存在密切联系，但是它们的目标不同，并且，在具体项目的处理上也可能不同。

4.2 传统上，政府按现金收付制记帐；这反映在《1986年政府财政统计手册》的分析框架中。只考虑现金收入和支出可以将政府的注意力集中于传统上被视为对政府最具约束力的资金限制上。但是，政府在执行财政政策方面受到的流动性限制已经减少，政府更加善于将财政政策的实施时间与实际支付时间分离开来，因而现金交易既不能适当反映采取措施的时间，也不能适当反映其对经济的影响。结果，人们对以现金交易作为评估财政政策的基础越来越感到不满意，目前在全球范围内正出现向以资源为基础的会计核算转变的趋势。¹

¹ 例如，参见国际会计师联合会第三部分《政府财政报告：会计问题与做法》（2000年，纽约）。

4.3 本手册的分析框架反映这些发展情况，并以一系列相互联系的报表的形式表现出来，这些报表来自将流量与存量统一起来的《1993年国民帐户体系》。该框架与《1986年政府财政统计手册》的现金收付制框架明显不同，后者侧重于部分存量和流量，而且，没有将它们统一起来。新框架便于更全面地评估政府活动对经济的影响以及财政政策的可持续性。更具体地说，采用权责发生制并将资产负债表与政府的流量统一起来，这符合政府根据各个代际的预算约束确定政府行为的需要。例如，如果政府将其净值削减过多，那么其政策将不可持续。该框架还为监测政府资源分配和使用的效率奠定了更好的基础。

二、分析目标

4.4 政府财政统计体系是支持财政分析的量化工具。为了对财政政策进行有效的分析，该体系的统计结果必须有助于确定、衡量、监测和评估政府的经济政策和其他活动对经济的影响，以及这些政策和活动的可持续性。

4.5 为了实现分析目标，政府财政统计统计框架所产生的数据应：（1）与其他宏观经济统计体系（国民帐户、国际收支、货币与金融统计）密切相联；（2）使分析人员能够以普遍用于评估经济体中其他机构的方式来评估广义政府部门的财务稳健性。²

² 经济体中其他部门的机构以综合会计制度的形式记录其操作，综合会计制度包括损益表、资产负债表和现金流量表。

三、建立框架：与以前的政府财政统计体系的关系

4.6 本分析框架以1986年政府财政统计体系为基础，并对其进行了扩展，纳入了有助于评估财政政策的其他内容。进行了三类调整：

- 将各统计变量的定义与经济概念更紧密地结合起来。一个重要的例子是非金融资产的处理，这些资产的出售不再包括在收入中，其购买不再包括在开支中。
- 进行了一系列概念修正，以便将政府财政统计体系与《1993年国民帐户体系》协调起来。重要的修改包括从对政府的职能性定义转向以机构单位为基础的定义（参见第二章）、从现金收付制转向权责发生制（参见第三章）以及将流量与存量完全统一起来。
- 对以前的政府财政统计分析框架进行扩展，从而包括非货币交易、非交易流量以及资产负债表。

4.7 政府财政统计体系涵盖的核心范围包括广义政府部门。一旦一个机构单位被划入一个部门（正如在第二章中界定的那样），那么其所有存量和流量都记入该部门。³有些分析如果以包括公共公司在内的统计数据为基础，可能更为有效。因此，既应编制广义政府部门的统计数据，也应编制公共部门的统计数据。本章所描述的分析框架可适用于这两个部门，而无论所选择的涵盖范围如何。

四、分析框架的内容及概念

4.8 本分析框架的核心是4个财务报表。可以将其中3个报表结合起来，以便说明因流量导致的存量的全部变化（参见图4.1）。这些报表是：（1）政府运营表；（2）其他经济流量表；（3）资产负债表。此外，本框架还包括一个现金来源与使用表，以便提供有关流动性的关键信息。

4.9 政府运营表概括广义政府部门在某一

³ 正如第二章介绍的那样，中央银行和其他公共金融及非金融公司属于公共部门，但不属于广义政府部门。

会计期间的交易。实质上，交易反映由建立在双方协议基础上的经济活动带来的存量变化，例如，一个单位出售商品或服务，而另一单位购买商品或服务。本框架还承认一个单位可能同时代表两种经济利益，并将不涉及另一机构单位的一些经济活动也视作为交易。例如，在固定资本的消耗中，一个单位既是固定资产的所有者，也是该资产所提供的服务的消费者。总的来说，交易是财政政策执行的最大组成部分。正如在以下部分所介绍的那样，对交易进行分类，从而说明财政政策对广义政府部门的净值、信贷需求以及资产和负债持有量的影响。

4.10 其他经济流量表反映并非由交易造成的资产、负债和净值的存量变化。更具体地说，持有收益代表价格变动（包括汇率变动）带来的存量变化。⁴资产数量的其他变化与新资产（例如，矿藏）的发现和资产的损耗等事件带来的存量变化有关。

4.11 资产负债表记录广义政府部门在每个会计期间结束时资产、负债和净值的存量。

4.12 如上所述，将总资产和总负债进行分解，并用交易和其他经济流量来解释资产负债在各个会计期间发生的变化，从而对影响政府净值变化的因素提供了充分的统计说明。

4.13 现金来源与使用表采用的分类类似于政府运营表，它记录现金流入与流出。

五、政府运营表

4.14 政府运营表（表4.1）反映下述交易的详细情况：收入、开支和获得的非金融资产净额、获得的金融资产净额以及产生的负债净额。⁵收入定义为由交易造成的净值增加，开

⁴ “持有收益”是“持有收益和损失”的简称。

⁵ 正如第三章所解释的那样，政府财政统计旨在采用权责发生制编制统计数据。但是，人们认识到，在一段时间内，许多政府可能只能按现金收付制或部分权责发生制编制统计数据。如果只有现金收付制数据，那么应采用表4.2中的现金流量分类。与此不同，对于权责发生制或部分权责发生制数据，应采用表4.1中的交易分类。除固定资本消耗和应收/应付帐款外，表中所有其他细项都既可适用于现金收付制数据也可适用于权责发生制数据。但是，只有采用权责发生制数据，才能得到完全统一的制度带来的好处。

图4.1. 政府财政统计分析框架的结构

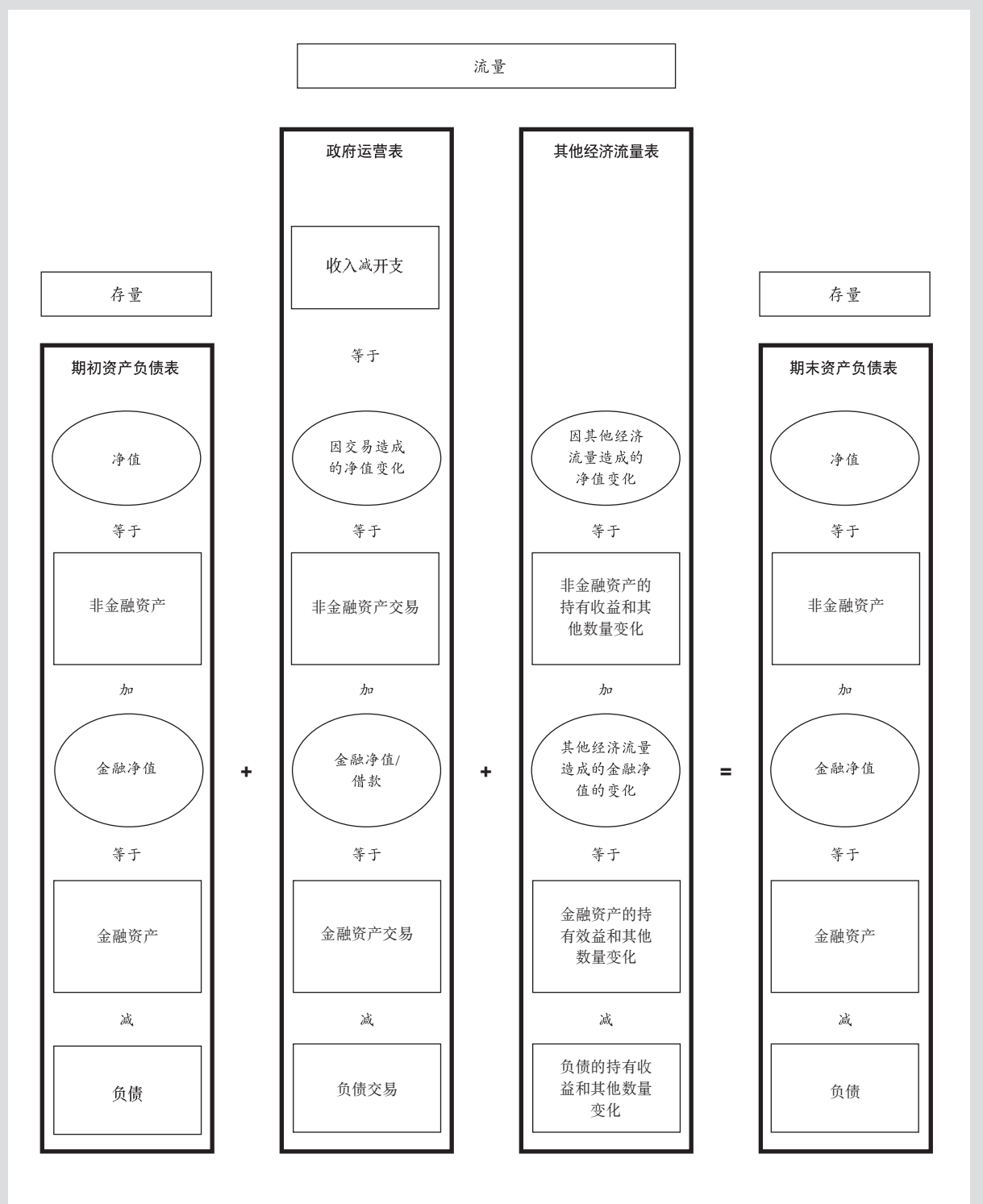


表4.1: 政府运营表

影响净值的交易	
收入	
税收	
社会缴款[政府财政统计]	
赠与	
其他收入	
开支	
雇员报酬 [政府财政统计]	
商品和服务的使用	
固定资本消耗 [政府财政统计]	
利息[政府财政统计]	
补贴	
赠与	
社会福利[政府财政统计]	
其他开支	
净/总运行余额 ¹	
非金融资产交易:	
获得的非金融资产净额 ²	
固定资产	
库存变化	
贵重物品	
非生产资产	
净贷款/借款 [政府财政统计] ³	
金融资产和负债交易 (融资):	
获得的金融资产净额	
国内	
国外	
产生的负债净额	
国内	
国外	

¹ 净运行余额等于收入减开支。总运行余额等于收入减除固定资本消耗外的开支。

² 获得减处置和固定资本消耗。

³ 净贷款/借款等于净运行余额减获得的非金融资产净额。它还等于获得的金融资产净额减产生的负债净额。

支定义为由交易造成的净值下降。获得的非金融资产净额等于固定资本形成总额减固定资本消耗加库存变化和其他非金融资产的交易。

4.15 在政府运营表中得到两个重要的分析余额。收入减开支等于**净运行余额**。净运行余额减去获得的非金融资产净额得到**净贷款(+)**

/借款(-)，它还等于金融资产交易减去负债交易后的净值。此外，专栏4.1介绍了用于财政分析的其他一系列重要变量。⁶

4.16 净运行余额是衡量政府运营可持续性的综合性指标。它与储蓄加应收资本转移净额这一国民核算概念可比。应该注意，这里所定义的净运行余额（由交易引起的净值变化）不包括价格水平变化造成的收益和损失以及资产数量的其他变化。由交易造成的净值变化可以直接归因于政府政策，因为政府可以控制其交易。还有一部分净值变化却并非如此，因为政府不能直接控制它们。

4.17 净贷款(+)/借款(-)是一个综合性指标，表明政府在多大程度上让经济中的其他部门利用其财务资源，或者政府在多大程度上利用其他部门产生的财务资源。因此，可以将它视为反映政府活动对经济其余部分的财务影响的指标。只要政府对其雇员保持未设基金的退休计划，这一指标就不同于《1993年国民帐户体系》净贷款/借款的概念。在政府财政统计体系中，应支付的退休福利的现值被确定为负债；而在《1993年国民帐户体系》中，却不将其确定为负债。⁷

4.18 此外，表4.1还反映了**总运行余额**。它与净运行余额的不同之处在于，它不将固定资本消耗作为一项开支包括在内。在实践中，固定资本消耗可能难以衡量，并且，可能得不到令人满意的估计数。如果是这样，对于分析来说，总运行余额可能比净运行余额更为可行。但是，净运行余额是更好的指标，因为它反映政府运作的全部当期成本。

4.19 表4.1分为3部分：（1）收入和开支交易；（2）非金融资产交易；（3）金融资产和负债交易。下述段落遵循这一结构，概述各类交易。这些定义和介绍并不全面。在每一部分，都指出了包含更详细信息的有关章节。

⁶ 欧洲中央银行的收入定义与本手册相同，支出则为开支与获得的非金融资产净额之和。欧洲中央银行将赤字/盈余定义为收入减支出，并等于净贷款/借款。支出是专栏4.1包括的一个财政变量。

⁷ 第五章将会提到，政府财政统计体系中的净贷款/借款与《1993年国民帐户体系》中的概念不同还在于对外商直接投资收益再投资的处理不同。

1. 收入

4.20 增加广义政府部门净值的全部交易都划作收入。⁸政府有3种主要财政收入来源渠道：税收、社会缴款和其他收入。对于许多政府，还有来自赠与的收入。应该指出，出售非金融资产不是收入，因为它不影响净值。相反，它只是将一种资产（非金融资产）转换成另一种资产（出售收入），改变了资产负债表的构成。（第五章介绍了收入的详细分类。）

4.21 税收是广义政府部门得到的强制性转移。它们包括与提供服务的成本完全没有比例关系的收费，但是不包括强制性的社会缴款、罚金和罚款。

4.22 社会缴款[政府财政统计]⁹包括社会保障计划收入和提供除退休福利外的其他福利的雇主社会保险计划的收入。社会保障缴款可以是强制性的，也可以是自愿的；可以由雇员、代表雇员的雇主、自营职业者缴纳，也可以由无业人员缴纳。强制性社会保障缴款与税收的不同之处在于，如果规定的事件（例如，疾病和年老）发生，缴款使缴纳人和其他受益人有权获得某些社会福利。不根据报酬、工资或雇员数量征收、但却专用于社会保障计划的强制性付款为税收。此外，在政府财政统计体系中，对雇主退休计划的缴款不作为社会缴款处理。

4.23 赠与是从其他政府或国际组织那里得到的非强制性转移。它们是对一国政府自有资源收入的一种补充，可以是现金或实物的形式。¹⁰

4.24 其他收入是指税收、社会缴款和赠与以外的所有其他收入交易。主要包括出售商品

和服务的收入、¹¹利息和其他财产收入、除赠与外的其他现金或实物形式的自愿转移以及罚金和罚款。

2. 开支

4.25 所有减少广义政府部门净值的交易都划为开支。¹²购买非金融资产不是开支，因为它不影响净值。相反，它通过将一种资产（非金融资产）转换为另一种资产或负债（对资产的支付），改变资产负债表的构成。开支的主要类别有：雇员报酬、商品和服务的使用、固定资本消耗、利息、补贴、赠与、社会福利和其他开支。此外，还可以根据职能对开支进行分类，例如，医疗卫生或社会保护。（第六章介绍了开支的两种分类。）

4.26 雇员报酬[政府财政统计]是作为对所做工作的回报而支付给雇员的现金或实物报酬。除了工资和薪金，雇员报酬还包括广义政府单位代表其雇员进行的社会保险缴款。任何与自有帐户资本形成有关的雇员报酬不包括在内。¹³结果，《1993年国民帐户体系》的雇员报酬总额比表4.1所反映的雇员报酬高出这一块。

4.27 商品和服务的使用是广义政府部门为用于生产过程或再出售而购买的商品和服务的总额减去这些商品和服务存货后的净变化。¹⁴为用于向住户进行实物转移或赠与而购置、却没有在生产过程中使用的商品和服务不包括在内。类似于雇员报酬，用于自有帐户资本形成的任何商品和服务作为获得非金融资产处理。

4.28 固定资本消耗[政府财政统计]是会计期内因物理损耗、正常淘汰和正常意外损坏而

⁸ 一般来说，增加净值的交易来自经常性操作。应收资本性转移可能是一个例外。正如《1993年国民帐户体系》中定义的那样，资本性转移是非现金资产的转移、债权人取消一项负债、由处置一项资产而筹集到的现金转移、预计或要求接受方将收到的现金用于获得资产的现金转移。（在每一种情况下，都不包括库存。）在政府财政统计体系中，应收资本性转移划为收入，因为它们增加政府的净值，并且，就其对政府运营的影响来说，它们往往无法与经常性转移区分开来。

⁹ [政府财政统计]表示该项与《1993年国民帐户体系》具有相同的名称，但是口径不同。

¹⁰ 在《1986年政府财政统计手册》中，赠与作为与收入分开处理的一项流入。在本手册中，它们作为收入的一部分，因为它们满足增加净值这一标准。

¹¹ 在《1986年政府财政统计手册》中，将市场基层单位的销售收入减去经营成本后的净值作为收入（或开支，如果经营成本超过收入的话）反映。在本手册中，将总销售额作为收入反映，各种经营成本在每类开支中进行适当分配。

¹² 正如收入的情况一样，支付的或者有义务支付的资本性转移划为开支。参见脚注8。

¹³ 这些交易划为非金融资产的获得。

¹⁴ 例如，购买但却未在同一时期使用的商品会反映为库存增加，而不是商品和服务的使用；从库存中提出的商品会反映为存货减少以及商品和服务的使用增加。

造成的固定资产存量价值下降。¹⁵它总是非现金开支。由于估计这种开支存在困难，正如表4.1所表明的那样，有时计算总运行余额以代替或补充净运行余额。

4.29 利息[政府财政统计]是债务人因使用另一单位的资金而产生的开支。有息金融工具可以划分为存款、非股票证券、贷款或应收/应付帐款。

4.30 补贴是政府单位根据企业生产活动的规模或企业生产、出售或进口的商品或服务的数量或价值，向企业支付的经常性转移。补贴包括向公共公司和其他企业的转移，旨在补偿经营损失。

4.31 赠与是非强制性的，支付给另一广义政府单位或国际组织的现金或实物转移。

4.32 社会福利[政府财政统计]是对住户的经常性转移，以便满足由疾病、失业、退休、住房或家庭环境等事件带来的需要。福利可以现金或实物的形式支付。由广义政府单位生产的实物形式的社会福利的成本计入为生产这些商品和服务而产生的各项开支，而不是包括在这一类别中。¹⁶

4.33 其他开支包括没有划入其他类别的所有开支。主要有：除利息以外的所有财产性支出；一个政府对另一个政府征收的税收、罚金和罚款；对为住户服务的非营利机构的经常性转移；除资本赠与外的其他资本性转移以及非寿险的保险费和索赔。

3. 对社会保障和未设基金的政府雇主退休计划的处理

4.34 在政府财政统计体系中，社会保障缴款作为收入处理（净值增加），而社会保障福利作为开支处理（净值的减少）。这种处理与传统的财政分析相符。一些分析人员认为，在一个完整的代际框架中，将社会保障缴款看作是未来负债有关的资产积累可能更为恰当。

¹⁵ 用于自有帐户资本形成的固定资本消耗不包括在这一类别中，它计入固定资产所创造的价值中。

¹⁶ 在《1993年国民帐户体系》中，养老金和其他退休福利也划为社会福利；但是在政府财政统计体系中，它们划为负债的减少。

同样，许多社会保障福利可以看作是清偿以前产生的政府负债。本手册没有采用这种方法，因为社会保障计划并不导致政府的合同负债，即，在缴款与最终支付的福利之间没有直接联系。的确，政府单方面改变福利结构的情况（例如，通过改变在什么情况下应支付福利或福利的数额）并不罕见。然而，重要的是政府了解其社会保障计划带来的或有负债。因此，第七章包括一个备忘项目，以便确定根据现有法律和规定未来应获得福利的净现值。

4.35 不同于《1993年国民帐户体系》，本手册将未设基金的政府雇主退休计划交易看作是政府对其雇员的合同负债，收到缴款视作负债增加，支付退休福利看作是负债减少。

4. 非金融资产交易¹⁷

4.36 表4.1的第二部分记录改变政府持有的非金融资产的交易所。这些资产分为固定资产、库存、贵重物品和非生产资产。（第八章进一步介绍了非金融资产交易。）

4.37 固定资产是在一年以上的时间里反复或连续用于生产过程的生产资产。固定资产交易可以指获得新资产、自己建造新资产、获得和处置现有资产以及对固定资产和非生产资产进行重大改良。可以通过购买、出售、易货交易或转移获得或处置资产。

4.38 库存是广义政府单位为了出售、用于生产或以后的其他用途而持有的商品存量。它们可以是战略性储备、原料和供应品、在制品、制成品或为再出售而持有的商品。从库存中提货按当期市场价格而不是按其获得价格计值。在获得库存时间与提货时间之间，库存价值的任何变化应反映为其他经济流量表中的持有收益，而不是收入（收益）或开支（损失）。

4.39 贵重物品是生产资产，主要不是用于生产或消费目的，而是作为价值储藏持有。

4.40 非生产资产是生产过程所需的资产，

¹⁷ 本节只涉及非金融资产直接获得和处置（包括固定资本消耗）。政府单位可以向其他政府单位或向公共公司转移资金并要求这些资金用于购置非金融资产，从而促进公共资本形成。这些交易包括在相应的资本赠与或其他开支中。

它们本身不是生产出来的，例如，土地、地下资产和某些无形资产。

5. 金融资产和负债交易

4.41 表4.1的第三部分记录金融交易，它们是改变政府持有的金融资产和负债的交易。金融资产主要是对其他机构单位的债权，因此有其他机构单位的负债相对应。¹⁸（第九章介绍了金融资产和负债交易。）

4.42 金融资产交易可以按多种方式分类；为了便于表述，表4.1仅根据债务人是居民（在表中以“国内”表示）还是非居民（国外）对金融资产进行分类，负债也如此。

4.43 在政府财政统计体系中，对金融交易还有其他两种分类。第一种分类是根据交易所涉及的金融工具类别。这些类别是：货币黄金和特别提款权、货币和存款、贷款、非股票证券、股票和其它权益、保险技术准备金、金融衍生产品以及其他应收/应付帐款（参见第九章表9.1）。第二种分类是根据金融工具的对应方的部门，即，根据相应的金融资产的当前持有者是金融公司、非金融公司、住户等等对负债进行分类（参见第九章表9.2）。

4.44 一般来说，可以按与金融资产交易分类相同的方式对负债交易进行分类。可以采用的另一种分类是负债是否已经逾期并成为拖欠。通过在负债到期时反映负债的减少以及另一负债的相应增加，债务拖欠的积累可视为资金来源。附录2更详细地解释了这种处理。

4.45 对金融资产的另一种可能的分类是，其获得或处置是出于公共政策的目的，还是出于流动性管理的目的。这种区分没有包括在政府运营表中，但是却用于定义专栏4.1中的**总余额**。可以出于多种原因获得政策性资产，例如，培育新产业、援助境况欠佳的政府公司或帮助面临经济逆境的特定企业。这些交易可以采取多种形式，包括贷款、权益证券和债券。鉴于这些交易往往具有补贴成份，在一个单独的类别中确定这些交易从而在某些分析中可以

将其处理为与收入和开支具有类似特点流量是有好处的。¹⁹ 政策性金融资产以外的所有其他金融资产交易都被视作是出于流动性管理的目的。也就是说，获得资产是为了赚取市场回报率，同时手头保持充足的资金以便为日常活动提供融资。

六、政府的现金操作

4.46 虽然理想的情况是按权责发生制记录流量，但是有关现金来源和使用的信息对于评估广义政府部门的流动性十分重要。**现金来源和使用表**（表4.2）反映下述活动产生或吸收的现金总量：（1）经常性操作；（2）非金融资产交易；（3）涉及非现金金融资产和负债的交易。政府现金头寸的净变化是从这3种来源得到的现金净额之和。

4.47 现金指手头的现金和现金类。手头的现金指所持有的钞票和硬币以及在银行或其他金融机构持有的活期存款。现金类是流动性很高的投资（根据政府的选择，可以方便地兑换成手头的现金）以及被视为现金管理的必要组成部分的透支。

4.48 不同于以权责发生制为基础的政府运营表（表4.1），现金来源和使用表（表4.2）以现金收付制为基础。这实际上意味着在收到现金或进行现金支付时记录交易。分析表4.1和表4.2之间的差异，可以得到其他有用信息。表4.1记录了表4.2没有记录的两大类交易：

- **今后将以现金结算的交易**。在权责发生制记录下，在商品的所有权易手或服务得到提供时，确定商品和服务的购买。相应的现金支付可能在下一个会计期间才发生，在这种情况下，它出现在表4.2中的时期不同于它出现在表4.1中的时期。类似地，在向购买方提交商品或提供服务之前，可能先收到现金收入。还可能有在未来时期以现金结算的资产

¹⁸ 货币黄金和特别提款权例外，它们是金融资产，但却不是对其他单位的债权。

¹⁹ 在《1986年政府财政统计手册》中，为政策目的获得的净金融资产被称作“贷款减还款”，还被称作“净贷款”。不应把此术语与本手册中的“净贷款/借款”混淆起来。

和负债交易，例如，零息债券或其他贴现债券的贴现摊提的利息。

- **本质上不是现金交易的交易。** 固定资本消耗、估算交易、易货交易和其他实物交易只能是非现金交易。

七、其他经济流量表

4.49 表4.3（其他经济流量表）反映不是由政府交易带来的、对政府净值的影响。它们分类为资产、负债和净值的价值或数量变化。该表的平衡项是**其他经济流量带来的净值变化**。（第十章介绍了其他经济流量。）

4.50 完全由价格影响造成的资产、负债和净值的价值变化被称为持有收益。它们可能来自总体价格水平的变化或相对价格的变化。汇率的变化也导致以外币计值的金融资产和负债的持有收益。

4.51 不是由交易造成的资产和负债的数量变化可能出自一系列原因。可以将它们描述为由特殊或未预料到的事件造成的、由正常事件造成的或由重新分类造成的。

- **特殊或未预料到的事件**包括地震、水灾、火灾、风灾、战争和其他灾难造成的损失。它们还包括债权人注销的坏帐、无补偿没收、在建造完成前废弃的生产设施、未预见到的资产淘汰、未预见到的因污染造成的固定资产退化以及库存的异常损失。
- **正常事件**包括发现地下资产、地下资产因开采而耗减、注册专利、因所涵盖的福利发生变化而造成的规定福利养老金计划负债的变化、指定一个建筑为历史古迹以及非培育生物资源的自然增长。
- **重新分类**在下述情况下发生：当一部分广义政府单位开始以充分的独立性进行运作，从而将其划为准公司时；当广义政府单位由于其运作的改变或其对其服务收取的价格而转变为公共公司时，或者当出现相反的情况时；当广义政府单位和公共公司进行重组或合并时。这些情况都将增加或减少广义政府部门的资产和负债。

表4.2: 现金来源和使用表

运营活动带来的现金流量

运营活动带来的现金收入
 税收
 社会缴款
 赠与
 其他收入

运营活动带来的现金支出
 雇员报酬
 购买商品和服务
 利息
 补贴
 赠与
 社会福利
 其他支付

运营活动带来的现金净流入

非金融资产收益带来的现金流量:

购买非金融资产
 固定资产
 战略性储备
 贵重物品
 非生产资产

出售非金融资产
 固定资产
 战略性储备
 贵重物品
 非生产资产

非金融资产投资带来的现金净流出

现金盈余/赤字¹

融资活动带来的现金流量:

获得的非现金金融资产净额
 国内
 国外

产生的负债净额
 国内
 国外

融资活动带来的现金净流入

现金存量的净变化²

¹ 经营活动带来的现金净流入减对非金融资产投资带来的现金净流出。

² 现金盈余/赤字加融资活动带来的现金净流入。

八、资产负债表

4.52 表4.4是**资产负债表**。它反映会计期末资产和负债的存量。它还包括**净值**，定义为总资产减总负债。净值的变化是评估财政活动可持续性的较好指标。

4.53 为政府的一些非金融资产标注市场价值可能十分困难，某些分析仅侧重于广义政府部门的金融资产，而不是总资产。结果，**金融净值**（也反映于表4.4）定义为总金融资产减总负债。

1. 政府的资产

4.54 广义政府部门资产负债表包括的资产是广义政府单位对其具有所有权的资产，并且，广义政府单位可以通过在一段时期内持有或使用这些资产而从中获得经济利益。不由广义政府单位拥有或控制的资产以及没有经济价值的资产不包括在内。

4.55 正如表4.4所反映的那样，资产分类与资产交易的分类相同。资产要么是非金融资产，要么是金融资产。非金融资产进一步分为固定资产、库存、贵重物品或非生产资产。根据对应方是否是居民以及工具类别对金融资产进行分类。金融资产还可以按对应方的部门来进行分类。（第七章介绍了资产分类。）

表4.3: 其他经济流量表

其他经济流量造成的净值变化

非金融资产
持有收益
其他数量变化
金融资产
持有收益
其他数量变化
负债
持有收益
其他数量变化

2. 政府的负债

4.56 负债是向另一机构单位提供经济价值的义务。适用于金融资产的大多数分类也适用于负债。表4.4反映了首先按是否是居民、然后按工具类别进行的分类。（第七章介绍了负债的分类。）

九、财政政策的其他综合性指标

4.57 根据分析的目的，没有包括在政府财政统计框架主要表格中的其他变量和余额可能是有用的。专栏4.1介绍了可能采用的一些最重要的指标。

表4.4: 资产负债表

	期初资产负债表	期末资产负债表
净值		
非金融资产		
固定资产		
存货		
贵重物品		
非生产资产		
金融资产		
国内		
货币和存款		
非股票证券		
贷款		
股票和其他权益		
保险技术准备金		
金融衍生产品		
其他应收帐款		
国外		
货币和存款		
非股票证券		
贷款		
股票和其他权益		
保险技术准备金		
金融衍生产品		
其他应收帐款		
货币黄金和特别提款权		
负债		
国内		
货币和存款		
非股票证券		
贷款		
股票和其他权益（仅公共公司）		
保险技术准备金[政府财政统计]		
金融衍生产品		
其他应付帐款		
国外		
货币和存款		
非股票证券		
贷款		
股票和其他权益（仅公共公司）		
保险技术准备金[政府财政统计]		
金融衍生产品		
其他应付帐款		

专栏4.1: 财政政策分析指标

对于宏观经济分析来说, 财政政策指标包括政府财政统计体系中的3个核心余额、各机构(包括基金组织)使用的其他余额以及有关流量和存量的其他重要宏观经济指标。这些变量可以适用于各级政府、广义政府部门或公共部门。

政府财政统计核心余额

净/总运行余额	净运行余额等于收入减开支。总运行余额等于收入减除固定资本消耗以外的开支。
净贷款/借款	净运行余额减获得的非金融资产净额(或总营业余额减同样剔除了固定资本消耗的非金融资产获得净额)。净贷款/借款还等于获得的金融资产净额减产生的负债净额。
现金盈余/赤字	运作活动带来的现金净流入减非金融资产投资带来的现金净流出。

其他余额

财政余额	因重新安排出于公共政策目的而进行的资产和负债交易, 而经过调整的净贷款/借款。值得注意的是, 私有化的全部收入(包括固定资产出售)划为金融项目; 以贷款的形式提供的补贴确定为开支。 ¹
调整后的财政余额	剔除部分或全部赠与收入、如石油部门等飞地活动和/或可能扭曲财政分析的大规模、不频繁交易后的财政余额(或净贷款/借款)。 ¹
基本余额	财政余额加净利息开支
基本运行余额	净运行余额加净利息开支
总储蓄	总运行余额减应收净资本转移, 包括净资本赠与和资本税(《政府财政统计》代码1133和1135)

其他宏观经济变量

财政负担	税收收入加强制性社会保障缴款(占国内生产总值的比重)
总支出	开支加获得的非金融资产净额(如可能, 剔除贵重物品)
总支出的构成	根据政府职能对总支出进行分类(参见第六章, 政府职能的分类)
政府最终消费支出	近似等于雇员报酬, 加商品和服务的使用, 加固定资本消耗, 减商品和服务的出售, 加为对住户进行直接转移而进行的购买(主要是实物形式的社会福利)
总投资	非金融资产的获得减处置(如可能, 剔除贵重物品)

财富和债务

净财富	净值, 等于资产存量减负债存量
净金融财富	金融资产存量减负债存量
债务总额	除股票和其他权益及金融衍生产品以外的其他所有负债存量
或有负债	显性的政府(公共部门)担保加隐性社会保障支出的净现值

¹ 净运行余额、现金盈余/赤字和其他余额可以作同样的调整。

