

第七章 资产负债表

本章对资产、负债和净值进行定义，并对其分类及资产负债表各备忘项目进行描述。

一、引言

7.1 本章及后面的三章关注于资产和负债的存量和流量。资产负债表（或存量的编制）是关于在某一特定时点拥有的资产以及其他单位持有的对那些资产的所有者的金融债权（或负债）的价值的声明。¹所拥有的资产的总价值减去负债的总价值定义为净值，是财富的指标。净值还可被视为以前所有期间的交易和其他经济流量所产生的存量。资产负债表通常在每一会计期结束时编制。表7.1是一张高度简化的资产负债表。

7.2 本章首先对一般意义上的资产和负债以及资产的两个主要类型（金融和非金融资产）进行定义。后面的一节描述资产和负债定值所使用的原则。然后，描述资产和负债的分类以及分类中每一类别包括的资产和负债的类型。最后一节描述净值、所建议的备忘项目以及将金融资产或负债按相关金融工具的另一方的部门进行补充性交叉分类。

二、资产和负债的定义

7.3 本节首先定义政府财政统计中使用的经济资产和资产界线。然后，描述资产的两个主要类型，即金融资产和非金融资产，并定义与金融资产相对应的负债。

¹ 单个单位或单位的任何集合（如公共部门、广义政府部门或广义政府部门的分部门）都可编制资产负债表。描述单个机构单位的资产负债表通常最为方便，但这种表同等地适用于一个部门或分部门的资产负债表。

1. 资产界线

7.4 政府财政统计中记录的所有资产都是**经济资产**，这些资产是具有以下特点的实体：

- 机构单位对这些资产行使单个或集体所有权；
- 这些资产的所有者通过在一定时期内持有或使用这些资产获得经济利益。

7.5 资产在任一给定时点的价值是其当期市场价值。当期市场价值的定义是，在定值日获得资产所必须支付的数额，考虑到资产的年限、状况及其他相关因素。这一数额取决于资产的所有者能从持有或使用该资产中获得多少经济利益。从一些资产中可预期获得的剩余利益随时间的推移而减少，这会降低资产的价值。由于价格的变化，剩余利益的价值可能增加或减少。

7.6 每一经济资产都通过其作为价值储存手段的作用提供利益。另外：

- 一些利益由商品和服务生产过程中使用资产（如建筑物或机器）而获得；
- 一些利益包括财产收入，如金融资产、土地及某些其他资产的所有者获得的利息、股息和租金。

7.7 当对某实体建立并行使所有权时，该实体就成为经济资产，不论谁得到利益。例如，政府可能拥有国家公园的土地，其目的是让土地的利益能够直接赋予整个社会。

7.8 某一实体若要成为经济资产，必须能够提供经济利益，这种经济利益是在某一给定时间点上已存在的、或在可预见的将来预期到的技术、科学知识、经济基础设施、可用的资源及相对价格的条件下提供的。因此，对于已发

表7.1: 资产负债表

资产	期初 资产负债表	期末 资产负债表	负债和净值	期初 资产负债表	期末 资产负债表
非金融资产 金融资产			负债 净值		
总资产			总负债和净值		
备忘项目					

现的矿藏，只有当它已经进行商业开采或预期在可预见的将来变得可商业开采时，才是经济资产。

7.9 一些实体也可能是经济资产，但它们的所有权尚未被建立或行使。例如，不可能建立对大气和某些其他自然资源的所有权。在其他一些情况下，可建立所有权，但不太可能行使所有权。例如政府拥有某块土地，但这块土地太遥远或难以达到，因此政府不能有效地行使、或不想行使对这块土地的所有权。在这种情况下，就需要根据政府实施控制的程度来判断这块土地是否应被划作经济资产。

7.10 政府使用资产生产商品和服务，这一点与公司很相象。例如，办公楼、政府雇员的服务、办公设备及其他商品和服务一起被用来提供集体或个人服务（如一般行政服务）。但政府还经常拥有某些资产，这些资产的服务直接被广大公众消费；或者，鉴于历史和文化重要性，需要维护这些资产。因此，将资产界线运用于广义政府部门时，经常包括比一般由私人组织拥有的资产更广泛的资产。也就是说，政府单位通常拥有：

- 一般用途资产，其他单位可能以类似的方式拥有和使用这些资产，如学校、铺路设备、救火车、办公楼、家具和计算机。
- 基础设施资产，它们是不可移动的非金融资产，一般不具有其他用途，为整个社会带来好处。例如，街道、高速公路、照明系统、桥梁、通讯系统和堤坝。
- 遗产，政府想要无限期维护这些资产，因为它们具有独特的历史、文化、教育、艺术或建筑重要性。

7.11 有些情况下，政府可通过行使主权或

赋予它们的其他权力创造经济资产。例如，政府可能有权行使对某些本不具有所有权的自然资产的所有权，如电磁波谱及指定为专有经济区的国际水域的自然资源。只有当政府运用其权力建立和行使对这些资产的所有权时，它们才成为经济资产。

2. 资产和负债概述

7.12 金融资产包括金融债权、货币黄金及基金组织分配的特别提款权。金融债权是这样一种资产，即它赋予拥有资产的某一单位（即债权人）根据与另一单位（债务人）之间的合同所确定的条件从另一单位获得一项或多项支付。金融债权是资产，因为它通过作为价值储存手段为债权人提供利益。债权人可能以利息或其他财产收入的支付及/或持有收益的形式获得额外的利益。典型的金融债权包括现金、存款、贷款、债券、金融衍生工具及应收帐款。

7.13 作为金融债权基础的多数合同（也称为工具或金融工具），在一个单位向另一单位提供资金、后一单位同意在将来偿还资金时就产生了。²许多情况下，金融债权通过表明债务人和债权人之间关系的正式文件予以明确确定。然而，在有些情况下，金融债权通过债权人隐含地向债务人提供资金而产生。例如，若某一单位在支付义务到来时（如销售之后立即转移销售税）不进行支付，政府单位就可能获得对这一单位的债权。在其他一些情况下，政府财政统计体系创造某项债权，以便显示某一交易的经济实质（例如，在金融租赁下获得资

² 某些类型的金融衍生工具的合同不涉及一个单位向另一单位提供资金。

产时，创造一项名义贷款)。无论金融债权是如何产生的，当债务人支付了合同中确定的数额时，这一金融债权就消失了。³

7.14 当一项金融资产产生时，作为该金融资产对手方的债务人同时产生了相同价值的负债。也就是说，债权人根据合同有权获得的一项或多项支付也是债务人根据合同有义务提供的一项或多项支付。因此，负债是向持有相应金融资产的单位提供经济利益的义务。

7.15 公司及类似法律组织形式发行的股票和其他权益视为金融债权，尽管其持有者不具有对公司的固定或事先确定的货币求偿权。然而，股票和其他权益赋予其所有者以任何股息或其他所有权分配的形式获得利益的权利，并且，所有者在持有这些资产时通常预期获得持有收益。一旦发行单位破产清算，股票和其他权益就成为在所有债权人对该单位的债权得到支付后对该单位的剩余价值的求偿权。

7.16 由于将股票和其他权益视为金融债权，它们也必须视为发行单位的负债。如果公共公司正式发行股票或另一形式的权益，那么股票就是该单位的负债，也是拥有该股票的政府或其他单位的资产。如果公共公司未发行任何类型的权益，那么就估算隐含存在的股份。广义政府单位不被其他单位所有。因此，从不估算它们的股票或其他权益。

7.17 或有资产或负债不视为金融资产和负债。另外，在商业会计中，留出一部分数额作为准备金，以应付该单位将来的负债（不论是确定的负债还是或有负债），或用于该单位将来的支出，这部分数额在政府财政统计体系中不作为金融资产或负债处理。只有对另一方或另几方的实际的流动负债才包括在内。

7.18 货币黄金和特别提款权不是金融债权，这意味着它们不是对任何其他单位的负债。然而，它们通过作为储存手段而提供经济利益，它们还作为支付手段结清金融债权并为其他类型的交易提供融资。因此，它们在传统上视为金融资产。

7.19 非金融资产是除金融资产外的所有经

济资产。这意味着，非金融资产不代表对其他单位的债权。如金融资产一样，非金融资产也是价值储存手段。另外，多数非金融资产通过商品和服务生产过程中对其的使用或以财产收入的形式提供利益。

7.20 非金融资产可能作为生产过程的产出而产生、自然产生或作为社会构成物。如本章后面将描述的，生产资产划分为固定资产、库存或贵重物品：

- 固定资产是在生产过程中重复或连续使用一年以上的生产资产。
- 库存是生产者为了出售、在生产中使用或在将来某个时候使用而持有的商品和服务。
- 贵重物品是具有相当高价值的生产商品，主要作为长期的价值储存手段而持有，主要不是用于生产或消费。

7.21 自然资源及社会构成物都称为非生产资产。自然资源包括土地、地下矿藏、在开放领海内的鱼、以及电磁波谱（当行使所有权时）。社会构成物包括专利和租赁。⁴

三、资产和负债的定值

7.22 如7.5段中所说的，所有资产和负债都应按其当期市场价值定值。当期市场价值定义为在定值日获得资产所必须支付的数额。这一价值包括所有运输和安装费用以及所有权转移的所有成本（针对非金融资产，而不是金融资产）。所有权转移成本包括向检查员、工程师、建筑师、律师和房地产代理商支付的费用以及进行这项转移所应支付的税收。所有权转移成本从金融资产的当期市场价值中剔除，部分原因是，作为对应方的金融资产和负债是指同一金融工具，应具有相同的价值。

7.23 观察价格的理想来源（作为定值的基础）是市场。在市场上，相同的资产以相当大的数量进行交易，其市场价格定期公布。对于

³ 负债可以通过其他方式消失，如债权人取消负债。

⁴ 在《1993年国民帐户体系》中，自然资源是指有形非生产资产。将电磁波谱包括在这一类别之后，自然资源就成为一个更为准确的名称。社会构成物在《1993年国民帐户体系》及本手册其他地方是指无形非生产资产。

金融债权、交通设备、谷物、牲畜和库存，通常可以得到这样的价格。

7.24 如果没有可观察到的价格，原因是有关资产当前没有在市场上交易或只是偶尔交易，那么必须估计价格或价值。以下的段落提供了对估计当期市场价值的可能方法的一般性描述。本节的有关部分描述了资产和负债的分类，从这些地方可以找到对具体类型的资产和负债进行定值的其他指导原则。由于负债的定值与对应资产的定值相同，本章剩余部分在多数情况下仅针对金融资产，但应理解为同样包括了负债。

7.25 如果同一类型的资产仍在生产并在市场上销售，现有资产可以用新生产出来的资产的当期市场价格进行定值，但需经过固定资本消耗调整（如果是固定资产），并考虑到现有资产和新生产出来的资产之间的差别。固定资本消耗备抵应以编制资产负债表时通行的价格（而非以前作为开支记录的实际数额）为基础进行计算。

7.26 从市场得到的信息还可用于为当前没有交易、但与正在交易的资产类似的资产进行定价。例如：

- 可使用在股票交易所交易的证券的信息，用类推的方法对类似证券进行定值，但价格向下调整，以考虑到非交易证券的可交易性差这一因素。
- 出于保险或其他目的对有形资产进行估价，一般以类似替代品的可观察到的价格为基础。这种估价可用于资产负债表的定值。
- 如果某一现有资产不再生产，而是被另一资产替代，这一替代资产在某些特定方面与原有资产具有显著不同的特征，但除此之外基本类似（例如，汽车或飞机的新型号）。那么，可以假设现有资产的价格与当前销售的资产的价格以同样的方式变动。

7.27 可通过以下方法对资产进行定值：最初获得成本，加上对随后的价格变化进行适当的重新定值，减去对固定资本消耗、摊提或耗减的备抵。

- 多数固定资产在资产负债表中是以“减记重置成本”进行记录的。这一价值是该资产的最初获得价值经价格变化调整，然后减去累计固定资本消耗。
- 非生产无形资产（如取得专利的实体）的定值方法通常是，最初获得成本（经过适当的重新定值）减去摊提备抵。对于这一方法，必须选择一种价值下降模式，这可能以税法 and 会计惯例为基础。
- 地下资产的定值可使用这一方法，即最初获得成本（经过适当的重新定值）减去耗减备抵。

7.28 永续盘存法普遍用于估计某一类别资产（特别是有形固定资产）的减记重置成本。运用这一方法，存量的价值是基于对累计获得和处置的估计（在减去累计固定资本消耗、摊提或耗减之后），并在一段足够长的时间后重新定值，以包括该类别中所有资产的获得。

7.29 其他情况下，市场价格可近似看作是从某一给定资产预期获得的未来经济利益的现值。这一方法可用于一些金融资产、自然资产和无形资产。例如，木材和地下资产的利益通常在较远的将来及/或几年之内得到。当期价格可用于估计从处置这些资产中得到的总回报以及将其拿到市场出售的成本。然后，将这些回报和成本进行贴现，以估计预期利益的现值。

7.30 以外币计值的资产和负债的价值应以资产负债表相关日期通行的市场汇率换算为本币。所使用的汇率应是货币交易买入和卖出即期汇率的中间值。如果实行的是多重汇率体制，应以有关类型资产适用的汇率为基础进行定值。

四、资产和负债的分类

1. 非金融资产 (61)⁵

7.31 7.19段中将非金融资产定义为除金融

⁵ 每一分类类别后的括号中的数字是政府财政统计分类代码。附录4提供了政府财政统计体系使用的所有分类代码。

资产外的所有经济资产。在第一级分类中，非金融资产有四个类别。前三个类别是生产资产，包括**固定资产（611）、库存（612）和贵重物品（613）**。第四类包括所有**非生产资产（614）**。表7.2列出了非金融资产的完整分类。

（1）固定资产（611）

7.32 固定资产是在生产过程中重复或连续使用一年以上的生产资产。固定资产的显著特征并不是从某种物理意义上讲是耐用的，而是能够在较长时间内在生产中重复或连续使用。一些商品，如作为燃料使用的煤，它们在物理上是高度耐用的，但不是固定资产，因为它们只能使用一次。固定资产进一步划分为**建筑物和构筑物（6111）、机器和设备（6112）和其他固定资产（6113）**。

7.33 一般说来，当用当期减记重置成本代表当期市场价值时，固定资产的定值最为有效。在本节的剩余部分中，如果用另一种方法为某一特定类型的固定资产定值更为准确，将予以指出。

7.34 一些固定资产（主要是建筑物和构筑物）的生产可能跨越两个或两个以上的会计期间。如果是通过销售合同所要求的分阶段付款而获得未完工构筑物，那么，对于任何已分阶段支付的款项，在购买者的资产负债表上列为固定资产，而不是金融资产。类似地，以自有帐户建造的固定资产视为固定资产，而不是在制品库存。

7.35 通过金融租赁获得的固定资产（主要是机器和设备）视为由使用者或承租者、而非法定所有者或出租者购买和拥有。对这种固定资产的获得视为由一项金融债权（划作贷款）提供融资。例如，如果一家银行购买铁路车厢，然后将其租赁给国家铁路系统，那么该铁路车厢记录为铁路系统的资产，并记录一项贷款，作为铁路系统的负债及银行的资产。

7.36 武器（如导弹、火箭和炸弹）不视为固定资产，因为它们只使用一次，而不是在生产中重复或连续使用。扩展而言，发送这些武器的车辆、其他设备和构筑物（如战舰、潜艇、

表7.2: 非金融资产分类

61	非金融资产
611	固定资产
6111	建筑物和构筑物
61111	住宅
61112	非住宅建筑
61113	其他构筑物
6112	机器和设备
61121	交通设备
61122	其他机器和设备
6113	其他固定资产
61131	培育资产
61132	无形固定资产
612	库存
6121	战略性储存
6122	其他库存
61221	原料和供给品
61222	在制品
61223	制成品
61224	用于转售的商品 [政府财政统计]
613	贵重物品
614	非生产资产
6141	土地
6142	地下资产
6143	其他自然资产
6144	无形非生产资产

军用飞机、坦克、导弹运载器和导弹仓库）也不视为固定资产。另一方面，军队拥有的一些构筑物和设备，它们的使用方式与民用生产者使用的类似项目基本相同，如军用机场、码头、学院、医院和办公机器，它们视为固定资产。参与公安或警察活动的非军事组织使用的所有轻武器和装甲车辆划作固定资产，尽管这些物品被武装部队拥有时不是资产。

（i）建筑物和构筑物（6111）

7.37 建筑物和构筑物包括**住宅（61111）、非住宅建筑（61112）和其他构筑物（61113）**。建筑物和构筑物的价值包括现场清理和准备的费用以及与有关构筑物成一整体的固定装置、设施和设备的价值。

7.38 一些构筑物是对土地的重大改良，如为防洪、排水或垦荒而建造的堤坝、沟渠和海堤。建造这些资产是为了获得更多或更好的土地，不是直接用于生产商品和服务。它们的价值包括在土地价值之内。

7.39 同时作为历史古迹的建筑物和构筑物

包括在相应类别的建筑物和构筑物之内。历史古迹是在建筑、历史或文化上具有特殊意义的构筑物或遗址。它们通常向公众开放，参观者进入古迹或其周围地区通常要交费。广义政府单位通常用历史古迹生产文化或娱乐类型的服务。然而，只有当历史古迹的重要性被除所有者外的人所承认（通常是通过出售或正式鉴定），才能直接对它们进行定值。应以最新的出售价格为历史古迹定值，需要时用一般价格指数进行更新。如果没有销售价格，可采用其他的定值方法，如保险鉴定价值。

住宅（61111）

7.40 住宅是完全或主要用于居住的建筑物，包括车库和相关构筑物。作为主要住所的水上房屋、驳船、住房拖车和大篷车也包括在内。为军人获得的住宅也包括在内，因为它们的使用方式与平民所获得的住宅相同。由于存在正常的住宅交易，房地产市场上观察到的价格可以补充或替代以减记重置成本进行的定值。

非住宅建筑（61112）

7.41 非住宅建筑是除住宅外的所有建筑物。包括在这一类别中的建筑物类型如，办公楼、学校、医院、公共娱乐建筑、仓库和工业建筑、商业建筑、旅馆和饭店。对于为军事目的而获得的建筑物和构筑物，只要它们与为生产目的而获得的民用建筑类似，并可以相同的方式使用，也包括在这一类别内。

其他构筑物（61113）

7.42 这一类别包括除建筑物外的所有构筑物，包括：

- 高速公路、街道、道路、桥梁、高架桥、隧道、铁路、地铁和机场跑道。
- 排水道、航道、港口、水坝及其他水利设施。
- 与地下资产开采有关的矿井、隧道和其他构筑物。
- 通讯线路、电路和管道。

- 户外体育和娱乐设施。

7.43 对于为军事目的而获得的构筑物，只要它们与民用构筑物类似，并可以同样的方式使用，也包括在内。

(ii) 机器和设备（6112）

7.44 机器和设备分为**交通设备（61121）**及**其他机器和设备（61122）**。构成建筑物或其他构筑物整体组成部分的机器和设备包括在建筑物或构筑物的价值之内，而不列入机器和设备。便宜的、并以相对稳定的数量购买的工具（如手工具）不视为固定资产，除非它们构成机器和设备存量的很大一部分。

交通设备（61121）

7.45 交通设备由运送人员和物体的设备构成，包括机动车辆、拖车和半拖车、船舶、铁路机车和车辆、飞机、摩托车及自行车。现有汽车、飞机及一些其他类型的交通设备的市场在给出有关资产的价格方面可能具有足够的代表性，这种价格比按照减记重置成本定值要好。

其他机器和设备（61122）

7.46 这一类别包括除交通设备外的所有机器和设备。包括在内的资产类型有：一般和特殊用途机器，办公、会计和计算机设备，电子机器，收音机、电视和通讯设备，医疗器械，精密和光学仪器，家具，手表和钟，乐器，以及体育用品。这一类别还包括绘画、雕塑、其他艺术作品或古董，以及政府博物馆和类似组织出于生产非市场性服务而拥有和展示的具有相当高价值的其他收藏品。

(iii) 其他固定资产（6113）

7.47 其他固定资产包括**培育资产（61131）**和**无形固定资产（61132）**。

培育资产（61131）

7.48 培育资产包括重复或连续使用一年以

上、以生产其他商品或服务的动物和植物。这一类别包括的动物种类有：饲养牲畜（包括鱼和家禽），奶牛，挽畜，羊或其他用于羊毛生产的动物，以及用于运输、赛跑或娱乐的动物。这一类别中的植物包括树、藤、果树、坚果、树液、树皮及树叶产品。使用一次的动物和植物，如为宰杀而饲养的牛以及为取材而种植的树，划作库存而非固定资产。

7.49 只有在广义政府单位的直接控制、责任和管理之下进行培育的动物和植物才是培育资产或库存。所有其他动物和植物要么划作非生产资产，要么不属于经济资产。

7.50 这一类别的动物通常可以根据某一给定年龄的类似动物的当期市场价值进行定值。植物不太可能具有这种信息；它们更有可能以减记重置成本来定值。

无形资产（61132）

7.51 无形资产包括矿物开采、计算机软件、娱乐、文化和艺术原作以及其他杂项无形资产。若要将一项资产划作固定资产，必须有意在生产中使用该资产一年以上，而且其使用必须限于对该资产建立了所有权的单位或所有者授权的单位。对研究和开发、工作人员培训、市场调查及类似活动的开支不视为无形资产，即使它们中的一些可能带来将来的好处。它们视为开支。

7.52 矿物开采是为了发现新的、可进行商业开采的石油、天然气及其他地下资产的储藏而进行的开采。从开采中获得的信息将在几年内影响信息获得者的生产活动。

7.53 开采所发现的资产的价值以开采花费的资源的价值进行衡量，因为不可能对所得信息进行定值。除实际的试验钻井和挖洞的成本外，矿物开采包括核发执照前期工作、核发执照、获得及评估成本；航空测量及其他调查；以及为进行开采所产生的交通和其他成本。过去进行的、价值尚未完全注销的开采应以当前的价格和成本重新定值。

7.54 计算机软件包括预期使用一年以上的系统软件和应用软件的计算机程序、程序说明

及支持文档。软件可从其他单位购买，也可自己开发。对预期在生产中使用一年以上的计算机数据库的购买、开发或扩展的大额开支也包括在内。

7.55 如果从另一单位购买计算机软件，其价值应以支付的数额为基础；如果是以自有帐户生产计算机软件，其价值是以生产成本为基础。过去年份生产的、尚未完全注销的软件应以当期价格或成本重新定值。

7.56 娱乐、文化和艺术原作是用以记录戏剧表演、收音机和电视节目、音乐演出、体育赛事及文化和艺术产出的原始影片、录音、手稿、磁带和模型。当它们实际被交易时，应以当期市场价格进行定值。否则，应以获得价格或生产成本为基础进行定值，并以当期价格适当重新定值及减记价值；或以预期未来收入的净现值为基础进行定值。

7.57 其他无形资产包括未另分类的新信息和专业知识，其使用限于对该信息建立了所有权的单位或所有者授权的其他单位。应以当期减记生产成本或预期未来收入的现值对这些资产进行定值。

(2) 库存 (612)

7.58 库存是生产者为了今后销售、在生产中使用或其他用途而持有的商品和服务。库存划分为**战略性储备 (6121)**及**其他库存 (6122)**。库存应以资产负债表日期的当期市场价格进行定值，而不是其获得价格。原则上，多数类型的库存都有当期市场价格。但在实际中库存的价值经常是通过价格指数调整库存的帐面或获得价值来估计的。

(i) 战略性储存 (6121)

7.59 战略性储存包括出于战略性目的及为应付突发事件而持有的商品、市场监管组织持有的商品以及对本国具有特殊重要意义的初级产品（如谷物和石油）。《1993年国民帐户体系》中没有这一类别。《1993年国民帐户体系》将战略性储存视为用于再出售的商品（61224）。对于一些政府，这种储存可能数量

很大，是政府政策的重要组成部分。

(ii) 其他库存 (6122)

7.60 其他库存包括原料和供应品 (61221)、在制品 (61222)、制成品 (61223) 及用于再出售的商品 (61224)。

原料和供应品 (61221)

7.61 原料和供应品包括欲作为生产过程的投入品而持有的所有商品。广义政府单位可能持有各种商品作为原料和供应品，包括办公用品、燃料和粮食。每一广义政府单位都可能持有一些原料和供应品，至少包括办公用品。原料和供应品通常可根据同样商品的当期市场价格进行定值。

在制品 (61222)

7.62 在制品包括这样的商品，即它们已被生产者部分加工、组合或装配，但若无进一步加工通常不会出售、装运或移交其他单位，同一生产者将在下一期间内继续该商品的生产。⁶ 主要生产非市场服务的广义政府单位可能没有或几乎没有在制品，因为多数这种服务的生产是在较短时间内或连续完成的。

7.63 在制品库存以到资产负债表日期为止产生的生产成本的当期价格来定值。正在生长的木材及其他培育作物的价值，可以通过将以当期价格出售最终产品的未来收入及使产品生长成熟的成本进行贴现而估计。

制成品 (61223)

7.64 制成品包括作为生产过程的产出、仍由生产者持有、在供应给其他单位之前不打算再进一步加工的商品。只有当广义政府单位生产用于出售或向其他单位转移的商品时，才会

持有制成品。制成品库存以当期出售价值进行定值。

用于再出售的商品[政府财政统计]⁷ (61224)

7.65 用于再出售的商品是出于再出售或向其他单位转移的目的而获得、不再进一步加工的商品。⁸用于再出售的商品可能由其所有者进行运输、储存、定级、分类、清洗或包装，以便以对顾客更有吸引力的方式进行再出售，但它们没有其他形式的改变。任何广义政府单位，如果以具有经济意义的价格出售商品（如博物馆纪念品商店），就可能拥有用于再出售的商品库存。这一类别还包括广义政府单位购买的、用于向其他单位免费或不具有经济意义的价格提供的商品。用于再出售的商品库存以其当期重置成本定值。

(3) 贵重物品 (613)

7.66 贵重物品是具有相当高价值、主要作为储存手段而获得和持有、主要不是用于生产或消费目的的生产商品。预期它们的实际价值将会升值，至少不会贬值；并且，它们在正常条件下不会随时间而退化。

7.67 贵重物品包括：

- 宝石和贵金属，例如不打算作为生产过程的中间投入品的钻石、非货币黄金、白金和白银。
- 作为艺术作品或古董的绘画、雕塑及其他物品。
- 由宝石和贵金属制成的具有较高价值的珠宝首饰物、收藏品及其他杂项贵重物品。

广义政府单位拥有的符合贵重物品特征的多数物品划作机器和设备 (61122)，因为它们主要用于博物馆，以便为公众提供服务，而不是作为价值储存手段而持有。

⁶ 如7.34和7.48段中所指出的，未完成的固定资产，包括未长成熟的、将在一年以上的时间内重复或连续使用、用以生产其他商品和服务的动物和植物及以自有帐户生产的，视为固定资产，而不是在制品。为一次性使用而饲养的未成熟的动物和植物，如为宰杀而饲养的牛以及为取材而种植的树，属于在制品。

⁷ [政府财政统计]表明，该项在《1993年国民帐户体系》中具有同样的名称，但覆盖范围不同。

⁸ 在《1993年国民帐户体系》中，战略性储存包括在这一类别内；但政府财政统计体系对其单独分类。

7.68 如果贵重物品有组织良好的市场，它们可用当期市场价格定值，包括任何代理费和佣金。如果没有这种市场，可用它们的保险额（用于防止火灾、偷盗或其他风险）来定值。

(4) 非生产资产 (614)

7.69 非生产资产包括对其行使所有权的有形自然资产以及作为社会构成物的**无形非生产资产 (6144)**。自然资产包括**土地 (6141)**、**地下资产 (6142)** 及**其他自然资产 (6143)**。如果尚未或不能对自然实体行使所有权，那么它们就不是经济资产。

(i) 土地 (6141)

7.70 土地是地面本身，包括覆盖的土壤、相关的地表水及对土地的重大改良（在实物上无法与土地分开），但不包括以下内容：

- 在土地上或穿过土地建造的建筑物和其他构筑物，如道路、办公楼和隧道。
- 培育的葡萄园、果园及种养的其他树木、动物和作物。
- 地下资产。
- 非培育生物资源。
- 地下水资源。

相关地表水包括任何水库、湖泊、河流及其他内陆水，可以对其行使所有权，因此它们可作为各单位间交易的主体。

7.71 在实物上无法与土地分开的重大改良的价值包括在土地的价值之内。这种改良要么提高土地的数量、质量或生产率，要么防止土地退化。重大改良的例子包括：通过建造堤坝、海堤和水闸而退海造地；清理森林以使土地首次用于生产；排干沼泽里的水；为防洪而建造防浪堤、海堤或其他障碍物。重大改良的价值通常由其减记重置成本决定。

7.72 土地的价值差别很大，取决于其地点及适合或批准的用途。因此，在确定土地的当期市场价格时，必须考虑这些因素。在一些情况下，将土地的价值与在土地上建造的构筑物的价值分开可能很困难或不可行。一个定值方法是，计算从评估中得到的土地价值与构筑物

价值的一般比率。另一个方法是从土地和构筑物结合的市场价值中减去构筑物的当期减记重置成本。

(ii) 地下资产 (6142)

7.73 地下资产是石油、天然气、煤（包括无烟煤、烟煤和褐煤）、金属矿藏（包括黑色、有色和贵金属矿石）及非金属矿藏（包括石场、粘土和砂场、化学和肥料矿藏以及盐、石英、石膏、天然宝石、沥青、泥炭储藏）。矿井及其他开采地下资产的设施是固定资产（611），而非地下资产。

7.74 储藏可能位于地表之上或之下，包括海底的储藏，但它们必须是经济上可开采的。储藏的价值通常估计为从商业开采中得到的预期净收益的现值，但如果地下资产的所有权在市场上频繁改变，也可能得到合适的价格。

(iii) 其他自然资产 (6143)

7.75 其他自然资产包括非培育生物资源、水资源及电磁波谱。非培育生物资源是这样的动物和植物，即对它们行使所有权，但它们的自然生长和/或繁殖不在任何单位的直接控制、责任和管理之下。例子如商业上可开发的原始森林和渔场。只包括那些经济价值未包含在相关土地价值之内的资源。由于这种资产不太可能具有可观察到的价格，其价值通常由预期未来收益的净现值决定。

7.76 水资源是含水层和其他地下水，这些水足够稀缺，从而可对其行使所有权和/或使用权；可出于经济目的开采或可能不久即可开采；其经济价值不包括在相关土地的价值中。由于这种资产不太可能具有可观察到的价格，其价值通常由预期未来收益的净现值决定。

7.77 电磁波谱包括声音、数据和电视传播中使用的无线电频率。波谱的价值通常由预期未来收益的净现值决定。如果签订了使用波谱的长期合同，可用它作为估计资产总价值的基础。⁹

⁹ 如果签订了使用电磁波谱的长期合同，如何对其进行处理和定值，这一问题在本手册出版时仍在讨论之中。

(iv) 无形非生产资产 (6144)

7.78 无形非生产资产是法律或会计行为证明的社会构成物。一些社会构成物赋予其所有者参与某些特定活动或生产某些特定商品或服务的权利，而禁止其他单位也这样做，除非得到所有者的许可。资产的所有者可通过将资产的使用限于其自身而获得垄断利润。无形非生产资产包括专利实体、租赁和其他合同以及购得的商誉。在可能的情况下，实际在市场上交易的无形资产应以当期价格定值；否则有必要用预期未来收益的净现值来估计。

7.79 专利通过法律或司法决定为发明提供保护。可以得到保护的发明例如物质构成、过程、机制、电气和电子线路和装置、药方以及人工培育的新的生物种类。

7.80 可划作经济资产的租赁和其他合同包括：土地、建筑物和其他构建物的租赁；开采矿藏或电磁波谱的特许权或专有权；与运动员和作家签订的合同；购买尚未生产出来的有形资产的期权。在本手册出版时，决定哪些租赁或其他合同属于经济资产的标准仍在讨论之中。

7.81 购得的商誉是购买一家企业所支付的数额与该企业资产净值之间的差额。因此，商誉的价值包括尚未单独确定为资产的、对企业具有长期利益的任何因素，以及由一组资产并不是单个资产的简单拼凑，而是被有机地结合使用的事实所创造的价值。购得的商誉应以其获得成本减去累计备抵来定值，并进行适当的重新定值。

2. 金融资产 (62) 和负债 (63)

7.82 7.12和7.14段中定义了金融资产和负债。金融资产和负债的分类主要基于有关金融工具的流动性和法律特征，这些流动性和法律特征描述了从属的债权人—债务人关系。¹⁰金融工具的流动性包括可流通性、可转让性、可交易性及可转换性等特征。

7.83 除按金融工具的特征对金融资产和负

债进行分类外，还可按金融工具的另一方（对于金融资产，是债务人；对于负债，是债权人）的居民地位进行分类。第二章2.71段对居民地位进行了定义。表7.3列出了金融资产和负债的分类。

7.84 由于某一给定的金融工具对金融资产和负债而言是共同的，对金融工具的同样的描述可以用于这二者。为简单起见，这一描述仅指金融资产，除非有特定需要指负债。

7.85 原则上，所有的金融债权应以其当期市场价格定值。然而，这一价值可能与债权的名义价值不同。¹¹由于债务人可以在资产负债表日期当天通过以证券的当期市场价格购回证券而取消债权，所以这一价格对资产负债表是相关的。当期市场价格不包括任何服务费、收费、佣金以及为获得资产或产生负债而需要对服务进行的类似支付。

7.86 一些金融资产和负债（主要是存款、非股票证券、贷款和应付/应收帐款）要求债务人支付利息。利息连续累计，增加了债务人需要支付的总额。本手册建议将尚未支付的应计利息加到金融工具的本金中去。也就是说，随政府债券的利息累计，债券的本金也将增加。然而也认识到，存款和贷款应计的利息可能需要遵循各国的做法，列入应付帐款。

7.87 第四章专栏4.1中总余额的定义包括这样一项内容，即对政府单位为支持财政政策而获得的金融资产与为进行流动性管理而获得的资产进行不同的处理。计算总余额时需要区分这两类资产，但对金融资产进行分类时不需要区分，因为它取决于分析者的判断及使用总余额的具体目的。

7.88 一些可能产生金融债权所有权的财政政策包括扶助新的产业、协助处于困境的政府公司、或帮助遭受经济不利条件的某些特定企业。例如，政府单位可能以补贴利率向某一特定经济部门提供贷款，购买在政府想要促进的地区积极从事业务的企业的股票，或以低于市场价值出售公共公司的股票。

7.89 另一方面，流动性管理是指采取行动

¹⁰ 货币黄金和特别提款权没有从属的债权人—债务人关系。

¹¹ 第三章脚注8对名义价值进行了定义。

表7.3: 金融资产和负债分类

62	金融资产	63	负债
621	国内	631	国内
6212	货币和存款	6312	货币和存款
6213	非股票证券	6313	非股票证券
6214	贷款	6314	贷款
6215	股票和其他权益	6315	股票和其他权益（仅包括公共公司）
6216	保险技术准备金	6316	保险技术准备金 [政府财政统计]
6217	金融衍生工具	6317	金融衍生工具
6218	其他应收帐款	6318	其他应付帐款
622	国外	632	国外
6222	货币和存款	6322	货币和存款
6223	非股票证券	6323	非股票证券
6224	贷款	6324	贷款
6225	股票和其他权益	6325	股票和其他权益（仅包括公共公司）
6226	保险技术准备金	6326	保险技术准备金 [政府财政统计]
6227	金融衍生工具	6327	金融衍生工具
6228	其他应收帐款	6328	其他应付帐款
623	货币黄金和特别提款权		

确保有金融资产来满足短期资产要求并确保这种资金能获得尽可能高的收益率。审慎的财务管理要求政府单位在为政府运营提供融资的过程中获得和处置金融资产。这些交易的目的是有效的资金管理。

7.90 在确定政策性金融资产时应考虑以下一些因素:

- 不可流通的金融资产通常是与政策有关的。¹²
- 政府对于获得金融资产的声明可以表明获得这一资产的目的是什么。
- 对借款人有利的非商业条件一般表示出于政策目的, 如贷款的优惠利率, 或没有达到正常商业标准的偿还安排。
- 政策性金融资产通常涉及股票和其他权益、非股票证券或贷款, 特别是当金融工具的发行者是公共公司时。另外, 较低一级政府发行的、由较高一级政府持有的可流通的金融债权通常是出于政策目的而获得的。
- 由政府单位作为担保人而获得的资产很可能是与政策有关的。
- 通过国有化获得的资产是与政策有关的。

¹² 可流通的金融资产是指, 可以通过交割或背书将法定所有权从一个单位转到另一个单位。

- 持有货币黄金、特别提款权、货币及保险技术准备金总是与流动性有关的。存款的获得可能出于政策目的或流动性目的。

7.91 除确定公共公司发行的金融资产以便计算总余额外, 还需要按金融工具的另一方是否为公共公司来进行分类, 以便编制公共部门的合并的统计数据。这一区分也不是政府财政统计分类体系的一部分, 但它应作为有关会计记录的一部分。

(1) 货币黄金和特别提款权 (623)

7.92 货币黄金包括纯度至少为995/1000的金币、金锭和金条。这些金币、金锭和金条:

- 由执行货币当局职能的单位所有。
- 是本国官方储备的一个组成部分。货币当局通常是中央银行, 但广义政府部门的一个单位也可能执行货币当局的一些职能。¹³

7.93 货币黄金是这样一种金融资产, 即不存在对另一单位的相应的负债。它以有组织的市场中的当期价格或货币当局之间的双边安排来定值。

7.94 政府单位持有的、不符合货币黄金定

¹³ 由其他单位持有、受中央银行或作为货币当局的广义政府单位的有效控制的黄金也视为货币黄金。

义的黄金视为非金融资产，要么属于库存（612），要么属于贵重物品（613）。以黄金计值的存款、贷款和证券视为存款、贷款和证券，而不是货币黄金。黄金掉期视为贷款。

7.95 特别提款权是国际储备资产，由基金组织创造，分配给其成员国以补充现有储备资产。特别提款权仅由基金组织成员国的货币当局及数量有限的经授权的国际金融机构持有。特别提款权是没有对应负债的金融资产，接受特别提款权分配的成员国没有无条件的偿还义务。只有当广义政府单位作为货币当局时，它才持有特别提款权。

7.96 特别提款权代表了从基金组织的其他成员国无条件获得外汇或其他储备资产的权利。它们可被出售、作为贷款或用于结清金融债务。特别提款权的价值由基金组织确定，是经选择的主要货币的加权平均。货币和权重不时进行修改。

(2) 货币和存款 (6212, 6222, 6312, 6322)

7.97 货币包括普遍用于支付的流通中纸币和硬币。它们由中央银行或政府单位发行，是发行单位的负债。本币具有固定的名义价值。根据第三章中描述的合并原则，作为同一单位或部门的资产和负债的货币应被冲销。政府单位持有的未发行货币不视为资产。不作为法定货币流通的黄金和纪念币划作非金融资产，而不是货币。

7.98 外币的价值以资产负债表相关日期有效的汇率转换为本币。可能有必要按本币或外币对所持有的货币总额进行细分。是否有必要做这种划分取决于所拥有的外币的数量。

7.99 存款也是具有固定名义价值、用于支付的金融资产。它们是价值储存手段，有些类型的存款还是直接的交换手段，有的可以获得利息，有的赋予存款持有者得到特定服务的权利。国内存款的价值是其名义价值，即当存款变现时债务人根据合同有义务向债权人偿还的数额。

7.100 多数政府单位可能持有各种存款作为资产，包括外币存款。政府单位还可能以存款的形式产生负债。例如，法院或税收当局在

一项争议解决之前可能持有担保存款。可能有必要按以本币还是外币计值对存款进行细分。

7.101 存款可以是可转让的或不可转让的。可转让存款包括符合以下特征的所有存款：（1）在无罚款或不受限制的情况下可随时平价交换；（2）可通过支票、汇票、汇划、直接借记/贷记或其他直接的支付形式直接用于向第三方支付。开支票不受限制的货币市场共同基金份额也包括在内。

7.102 一些类型的存款帐户带有某些有限的可转让特征。例如，一些存款限制每一期间内向第三方支付次数，及/或规定向第三方的单笔支付的最低数额。必须进行判断，来决定可有限转让的存款属于可转让还是不可转让存款。¹⁴

7.103 不可转让的存款包括以存款形式代表的所有其他金融债权，包括以下存款：

- 允许随时提现、但不允许直接向第三方支付转帐的活期存款。
- 储蓄和定期存款，包括不可流通的大额存单。可流通的大额存单划作证券，而不是存款。
- 金融公司的股票或类似存款形式的负债，这种负债从法律上或在实际中能随时或在相对较短的时间内兑现。
- 具有转让限制的货币市场共同基金份额，如规定每一期间内可开出的支票数量或每张支票的最低金额，这些限制使其不能划作可转让存款。
- 包括在本国广义货币指标中的回购协议。¹⁵
- 进口商在进口前需持有的存款。
- 已过入存款人帐户、但在承兑存款公司收到被存入的项目（如支票或汇票）之前不能提款的可转让存款。
- 强制性储蓄存款。这种存款产生自某种官方要求，即工人收入的一部分必须放入一个存款帐户，一定时期后才能使用，或从该帐户中提取的款项只能用于某些

¹⁴ 政府财政统计体系的决定应与国民帐户以及货币和金融统计的决定相协调。

¹⁵ 其他回购协议划作贷款。

特定的目的。

- 按本国政策进行外汇配给而冻结的外币存款。
- 在清算或重组前被关闭的金融公司的存款。
- 对基金组织的债权，作为国际储备的一部分，但不是以贷款形式。

(3) 非股票证券 (6213, 6223, 6313, 6323)

7.104 非股票证券是可流通的金融工具，作为某单位具有需要结清的债务的证明，这种债务是通过提供现金、金融工具或其他一些具有经济价值的项目而结清的。证券通常规定利息支付和本金偿还的时间表。非股票证券的例子如下：

- 短期债券。
- 长期债券和有担保的债券，包括可转为股票的长期债券。
- 商业票据。
- 可流通的大额存单。
- 可交易的存款收据。
- 通过循环承购工具和债券发行工具发行的票据。
- 证券化的抵押贷款和信用卡应收款项。
- 事实上可交易的贷款。
- 支付固定收入、但在公司解散时不参与残余价值分配的优先股。
- 银行承兑汇票。

7.105 短期债券、可流通的大额存单、银行承兑汇票及商业票据是短期证券，它们赋予持有者在规定的日期收到预先确定的固定数额的无条件的权利。它们以比预先确定的固定数额少的数额折价发行和交易，这一差额取决于利率和到期时间。如果没有这些证券的市场价值，那么应以发行价格加应计利息定值，利息额由原始发行价格中隐含的利率决定。

7.106 长期债券和有担保的债券是长期证券，它们赋予所有者得到固定货币收入或合同确定的可变货币收入（主要指利息）的无条件的权利。多数长期债券和有担保的债券还赋予所有者在一个（或几个）规定的日期得到一项（或几项）作为本金偿付的固定数额的无条件

的权利。但永久性债券没有到期日。

7.107 零息债券是在债券期限内无定期支付的长期证券。与短期证券类似，这种债券折价发行，到期时连同应计利息一次性支付。高折价债券是要求在债券期限内定期支付的长期证券，但支付数额大大低于市场利率。

7.108 如果没有长期证券的市场价值，应以发行价格加上尚未支付的应计利息进行定值。重要的是高折价债券和零息债券不应以面值定值。

7.109 一些公司债券可转换成同一公司的股票，只要债券持有者愿意转换。如果这种转换期权单独交易，那么它就被视为一项单独的资产，划作金融衍生工具（6217）。

(4) 贷款 (6214, 6224, 6314, 6324)

7.110 贷款是在以下情况下产生的金融工具，即债权人直接将资金借给债务人，并收到一份不可流通的文件，作为资产的证明。¹⁶这一类别包括抵押贷款、分期付款、租购信贷、为贸易信贷和预付款提供融资的贷款、回购协议、由金融租赁隐含产生的金融资产和负债、以对基金组织的贷款为形式的债权或负债等。普通贸易信贷和类似的应收/应付帐款不是贷款。

7.111 通常需要以名义价格为贷款定值，因为贷款不在市场上定期交易。可在二级市场上交易的贷款应划作非股票证券，并应以与其他类型的非股票证券相同的方法、按市场价格或公允价值进行定值。

7.112 以金融租赁获得商品时，势必发生所有权从出租人向承租人的转移，即使从法律上讲租赁商品仍是出租人的财产。这是因为，所有权的所有风险和收益事实上都转给了承租人。所有权的这种变化势必由贷款提供融资，该贷款是出租人的资产，承租人的负债。

7.113 证券回购协议是这样一种安排，即一方以一定的价格出售证券，得到现金，并承诺在将来某个日期（通常是一天或几天后）或开放期限内按固定价格购回同样的或类似的证

¹⁶ 从证明文件的表述中可以区分贷款与存款（6212）。

券。¹⁷这种交易的经济本质是担保贷款（或存款¹⁸），因为所有权的风险和收益仍属于原始所有者。因此，表面上的购买者向表面上的出售者提供的资金被视为贷款，尽管存在法律上的所有权改变，有关证券仍记在借款人的资产负债表上。¹⁹

7.114 证券贷款是这样一种安排，即证券持有者将证券转给借入者，在某一规定的日期或在持有者要求时借入者须归还同样的或类似的证券。与证券回购协议一样，所有权的风险和收益仍属于原始所有者。如果借入者提供现金作为担保品，那么对这种安排的处理方法与回购协议相同。如果借入者提供非现金担保品，那么不记录交易。在这两种情况下，有关证券仍在其原始所有者的资产负债表上。

7.115 黄金掉期是货币黄金与其他储备资产（通常是外汇存款）进行交换的回购协议。黄金贷款与证券贷款的形式相同，应以同样的方式处理。

7.116 当向第三方出售从回购协议或证券贷款获得的证券时，就产生了卖空。在这种情况下，卖方的资产负债表上应包括一项负资产，数额等于被出售的证券的当期市场价值。

(5) 股票和其他权益 (6215, 6225, 6315, 6325)

7.117 股票和其他权益包括所有这样的工具和记录，即在所有债权人的债权都得到偿付后，对公司的残余价值具有求偿权。多数权益证券不赋予持有者得到事先确定的收入或在公司解散时得到一个固定数额的权利。²⁰权益的所有权通常由股份、股票、参股证书或类似文件来证明。股票和其他权益不可能作为广义政府单位的负债，但它们可由这些单位作为资产持有。

¹⁷ 如果双方每天决定续签或终止协议，就是开放期限。

¹⁸ 包括在本国广义货币定义中的回购协议应划作不可转让的存款。所有其他回购协议应划作贷款。

¹⁹ 关于回购协议的更多的细节和其他的处理方法，见《货币与金融统计手册》第29-33页。在所有情况下，政府财政统计中的处理方法应与国民帐户及货币与金融统计中使用的处理方法相一致。

²⁰ 一些优先股以股息的形式提供事先确定的财产收入，并且，在公司破产清算时，参与公司残余价值的分配。

7.118 除公司的普通股外，以下类型的证券划作股票或其他权益：

- 政府单位对准公司的所有权股权的价值。
- 合伙公司或有限合伙公司的权益。
- 在公司解散时可参与残余价值分配的优先股份或股票。
- 共同基金股份。

7.119 若有可能，股票和其他权益应以其在股票交易所或其他有组织的金融市场上的当期价格定值，包括有活跃交易的公共公司的股票。政府单位持有的公共公司的未交易的股票及所有准公司的权益等于该公司或准公司的资产总值减去其他负债总值。²¹对所持有的不定期交易的私人公司股票的价值进行估计时，使用与该公司在盈利、股息历史和前景方面都相当的上市股票的价格。这一价格可能向下调整，以考虑到不上市股票可交易性或流动性较差这一情况。

(6) 保险技术准备金 [政府财政统计] (6216, 6226, 6316, 6326)

7.120 保险技术准备金包括住户对养老金和寿险准备金的净权益、保险费预付款及未偿索赔准备金。广义政府单位作为非寿险计划及非自主或未设基金的养老金计划的经营者，可能产生保险技术准备金负债；它们作为非寿险保险单持有者，可能持有资产。广义政府单位不太可能产生与寿险有关的负债或持有与寿险有关的资产。公共金融公司（包括自主养老金）可参与包括寿险在内的所有类型的保险计划。

7.121 参与退休计划的个人拥有对经营该计划的单位的债权。当个人满足规定的标准（通常是达到一定年龄及/或工作年限）时，向其支付福利，从而债权得到清偿。这些债权以及经营养老基金的单位的相应负债的性质取决于所承诺的福利的类型。

7.122 养老金计划的两个主要类型是规定

²¹ 如果政府单位未拥有公共公司的所有权益，那么只有其拥有的那部分是资产。

福利的计划和规定缴款额的计划。²²在规定福利的计划之下，雇主向参与计划的雇员所承诺的养老金福利的水平是得到保证的，由公式（基于参与者的工作年限和工资）决定。规定福利的养老金计划的负债是所承诺的福利的现值。在规定缴款额的计划之下，雇主向该基金的缴款水平得到保证，但将要支付的福利取决于基金的资产。规定缴款额的养老金的负债是基金资产的当期市场价值。

7.123 政府雇员的养老基金可以由公共或私人保险公司代表政府进行管理，或者可以作为自主或非自主养老基金由政府组织和管理。从性质上讲，未设基金的计划必须由雇主（可以是广义政府单位或公共公司）组织和管理。

7.124 由保险公司经营的、或作为自主养老基金的养老金计划可具有净值。如果基金的资产超过其退休福利负债，净值为正；如果基金的资产少于其退休福利负债，净值为负。与其他公共公司一样，这一净值由建立基金的一个或若干雇主所有。非自主养老基金不是一个单独的单位，基金的资产属于雇主。然而，雇员拥有对雇主的债权，雇主具有与所承诺福利的现值相等的负债。

7.125 如果一家公共公司是寿险企业，那么它必须针对未偿寿险和年金保险单保留有准备金。住户拥有对企业的债权，数额等于预期支付的保险赔偿费的现值。因此，寿险企业具有同等数额的负债。

7.126 对于社会保障计划，政府财政统计不将政府将来支付退休金和其他福利的承诺视为负债，不论社会保障基金或其他分类帐户的资产水平是多高。对于到期应支付、但尚未支付的福利，其支付负债划作其他应付帐款。

7.127 多数保险费是在保险期间开始时支付，由此产生了非寿险保险费的预付。因此，在任何一个给定时点，已付保险费的一部分不能算作保险企业的收入，因为它是为了应付将来的风险。预付保险价值的价值由合同剩余期间内的风险与整个合同期间内的风险的比率决

定。²³

7.128 保险费预付款是保险单持有者的资产，保险企业的负债。广义政府单位可购买保险（通常是非寿险）管理其风险。广义政府单位还可经营保险计划，如洪水保险或存款保险。因此，广义政府单位的预付保险费可能同时以资产和负债两种形式存在。

7.129 未偿索赔准备金是非寿险计划经营者为了支付尚未清算的索赔成为有争议的索赔预计要付出的金额而持有的准备金。当导致索赔的不测事件或事故发生时，就产生了保险经营者认可的有效索赔。这些准备金是受益人（最终将得到这些准备金，作为对其索赔的补偿）的资产，是保险经营者的负债。未偿索赔准备金的价值是预期在理赔（包括对有争议索赔的理赔）过程中支付数额的现值。

(7) 金融衍生工具(6217, 6227, 6317, 6327)

7.130 金融衍生工具是与某一特定金融工具、指标或商品相联系的金融工具，特定金融风险本身可以通过金融衍生工具在金融市场上进行交易。金融衍生工具的价值衍生自标的项目的价格，这一价格称为参考价格。“标的项目”一词可能指有关的指数，也可能是指商品和其他金融变量。“参考价格”一词可能与某种商品、金融资产、利率、汇率、另一个金融衍生工具、两个价格之间的价差、指数、一揽子价格等有关。标的项目的可观察到的市场价格或指数对于计算任何金融衍生工具的价值是必不可少的。如果不能为一个金融衍生工具定值，原因是标的项目没有通行的市场价格或指数，那么这一金融衍生工具不能视为金融资产。与许多其他金融债权不同，金融衍生工具不需要偿还的本金额，也没有应计的投资收入。

7.131 有两大类金融衍生工具：远期型合同（包括掉期）和期权合同。在远期型合同下，双方同意在某一特定的日期以商定的价格交换特定数量的标的项目（可以是实际或金融产品）。合同开始时即交换了具有相等市场价值

²² 规定缴款的计划也称为货币—购买计划。

²³ 在《1993年国民帐户体系》中，保险费分为两部分，一部分是对保险企业提供的服务进行的支付，另一部分是转移。在本手册中，整个支付都视为转移。

的风险，合同本身价值为零。一定时间过后，每一方风险的市场价值才会出现不同，从而一方产生了资产，另一方产生了负债。在远期合同的期间内，债务人—债权人关系在数量和方向上都可能发生变化。

7.132 常见的远期型合同包括利率掉期、远期利率协议、外汇掉期、远期外汇合同及交叉货币利率掉期。

- 利率掉期是在一定时间内交换与一种货币的一定名义数额本金的利息支付或收入有关的现金流量。但本金从不交换。
- 远期利率协议是这样一种安排，即双方同意在某一特定交割日对一定名义数额的本金支付某一利率。如果市场通行利率高于商定的利率，远期利率协议的买方从卖方得到支付；如果市场通行利率低于商定的利率，卖方从买方得到支付。
- 外汇掉期是指，即期卖出/买入一种货币，同时远期买入/卖出同一种货币。
- 远期外汇合同是双方同意在将来某一商定的日期以商定的汇率交易某一特定数量的外币。
- 交叉货币利率掉期（有时称为货币掉期）是交换与利息支付有关的现金流量，并在合同结束时以商定的汇率交换本金。在合同开始时也可能交换本金。

7.133 期权是这样一种合同，即期权购买者有权利，但没有义务在某一给定期间内或在某一给定日期以事先确定的价格购买（“买入”期权）或出售（“卖出”期权）某一特定的金融工具或商品。可针对多种基础工具出售或“开立”期权，如权益、利率、外币、商品及特定的指数。期权的卖方承诺在买方要求时出售或购买特定数量的基础工具或商品，买方为此向卖方支付一定价格。

7.134 认购股权证是一种形式的期权。它们是可交易的工具，赋予持有者在特定期间内以特定的条件从认购股权证的发行者（通常是公司）购买一定数量的股票或债券的权利。还有货币权证（基于购买一种货币所需另一种货币的数量）及交叉货币权证（与第三种货币相

联）。

7.135 保证金是为履行金融衍生工具合同下的实际或潜在义务而以现金或担保品进行的支付。可退还的保证金包括为保护交易方免受违约风险而存入的现金或其他担保品，但这种现金或担保品仍归存入者所有。以现金支付的可退还的保证金是存款，而不是金融衍生工具。以证券或其他非现金资产支付的保证金仍保留了它们作为证券或其他资产的特征。不可退还的保证金使金融衍生工具合同下产生的负债减少。

7.136 许多金融衍生工具都具有市场价格，因为它们在活跃的市场上交易。如果没有市场价值，那么可使用其他公允价值方法，如期权模型或贴现现值。如果没有期权的当期市场价值，那么可以用已付或应付的期权价格来定值。

(8) 其他应收/应付帐款 (6218, 6228, 6318, 6328)

7.137 其他应收/应付帐款包括贸易信贷和预付款以及其他应收到或支付的杂项资金。所有这些资产和负债应以债务人根据合同有义务支付给债权人以取消债务的数额来定值。

7.138 贸易信贷和预付款包括：（1）直接向商品和服务的购买者提供的贸易信贷；（2）对正在进行或将要进行的工作的预付款，如建造过程中的分阶段付款，或商品和服务的预付款。这种信贷产生于收款的正常拖延，也产生于有意提供零售商贷款以便为销售提供融资。贸易信贷不包括贷款、非股票证券或为贸易提供融资而发行的其他负债。如果政府单位发行本票或其他证券，以合并几项贸易信贷下的支付，那么该本票或证券划作非股票证券。对在制品的预付款的价值仅指划作库存的在制品。²⁴

7.139 其他杂项应收/应付帐款包括应计但尚未支付的税款、股息、证券的购买和出售、

²⁴ 如7.34段中所描述的，对于通过销售合同所要求的分阶段付款而获得的未完工构筑物，已做工作的价值在购买者的资产负债表上列为固定资产。

租金、工资和薪金、社会缴款、社会福利及类似项目。原则上，应计但尚未支付的利息应被加入有关资产的本金中去，而不包括在此类别中。然而也认识到，存款和贷款的应计利息可能需遵循各国做法，划作应付帐款。对于应收税款和/或应付工资，如果数额较大，应单独列出。

五、净值

7.140 净值是所有资产的总价值与所有负债的总价值之间的差额。如7.15段中所指出的，政府财政统计体系将公共公司的股票和其他权益视为其负债。如果它们在市场上交易，或能够以其他方式独立定值，那么在确定公共公司的净值时，就要将其股票和其他权益的价值包括在其负债总价值中。因此，即使公共公司由政府全资所有，它也可能具有净值，该净值可能为正值，也可能为负值。对于其他公共公司和所有准公司，假设其股票和其他权益负债的价值等于资产总价值减去其他负债总价值。因此，这些单位的净值为零。金融净值是总净值的重要组成部分，它等于所有金融资产的总价值减去所有负债的总价值。

六、备忘项目

7.141 可能需要记录备忘项目，以提供与资产负债表有关、但未包括在资产负债表中的项目的补充信息。

1. 债务

7.142 债务包括要求债务人向债权人在将来一个或几个日期一次或几次支付利息和/或本金的所有负债。因此，在《政府财政统计》体系中，除股票和其他权益以及金融衍生工具外，所有负债都是债务。

7.143 在一些情况下，债务的当期市场价值可能与其名义价值有很大差别（第三章脚注8对名义价值进行了定义）。从某些分析目的出发，使用债务的名义价值可能比当期市场价值要好。一般说来，如果能够对名义价值和当期

市场价值进行比较，是很有帮助的。因此，建议以上述两种价值对债务总额和债务的重要类别进行估计。

2. 拖欠

7.144 如果债务在到期支付日未被清偿，就形成了拖欠。关于债务拖欠的信息对各种政策分析和清偿力评估很有用。应以备忘项目表示拖欠债务总额，负债的分类应予扩展，表明每一类别债务有多少处于拖欠（如果拖欠量较大的话）。例如，政府单位欠国内单位的非股票证券债务（表7.3中的6313项）应划分为未拖欠额和拖欠额。

3. 社会保障福利负债

7.145 对于政府在将来支付社会保障福利的承诺（如养老金和医疗保健），政府财政统计不作为负债处理。对社会保障计划的所有缴款视为转移（收入），所有福利支付也视为转移（开支）。应按照与雇主退休计划负债类似的方式，计算根据现有法律和规定已经得到、但将于未来支付的社会保障福利的现值，并作为备忘项目列出。

4. 或有合同

7.146 或有合同是产生对一个单位的有条件的金融债权的合同。有条件是指，只有在规定的一项或几项条件产生时，债权才有效。或有安排导致有可能影响未来决策的权利或义务，由此对当事方产生经济影响。从整体上讲，这种或有事件对金融政策和分析可能很重要。因此，应将重要的或有合同作为备忘项目记录。

7.147 或有合同可以代表潜在的资产或负债。广义政府单位常见的一类或有合同是对第三方的支付担保，例如广义政府单位对另一借款人偿还贷款提供担保。这种安排是或有的，因为只有当借款人违约时，担保人才需偿还贷款。或有负债的其他例子包括信用证、信贷额度、对政府与其他单位的合同中产生的未预见到的税收负债的补偿、在未决的法庭案例中向

政府提出的损害赔偿要求或其他法律要求。或有资产的例子如政府在未决的法律案例中对另一方提出损害赔偿要求。

7.148 不是所有的或有资产或负债的预期将收到或将支付的经济利益的净值都能很容易地进行量化。例如，应该能够知道所有担保贷款的原始名义价值，但政府作为担保人未来支付的现值取决于每一贷款的违约可能性和违约时间。尽管无法针对或有事件提出精确的建议，但应描述各种或有事件的性质，并适当表明其可能的价值。

7.149 对于一些金融安排，如许多金融衍生工具，合同对一方或双方是有条件的，但这种安排本身具有价值，因为它是可交易的。任何这样的合同应作为金融资产和负债处理。

5. 国际储备和外币流动性

7.150 一国的国际储备是指货币当局能够随时掌握并控制、用于以下目的的外部资产：直接为支付失衡提供融资；通过干预外汇市场、影响货币汇率、从而对这种失衡的规模进行间接管理；及/或其他目的。储备资产包括以外币计值的货币、存款和证券、货币黄金、特别提款权及一国在基金组织的储备头寸。在许多国家，储备资产由中央银行持有，但政府单位也可能持有储备资产，特别是当它作为货币当局时。如果是这种情况，应以备忘项目表明资产负债表所涵盖的政府单位持有的储备资产的数量和类型。

7.151 国际储备的可使用性受到对其实际和潜在需求的影响，这种需求来自于货币当局的短期外币负债及表外业务。从评估流动性的目的出发，可考虑除国际储备外的外币资产。

另外，应考虑负责或参与应对货币危机的所有公共部门实体的相关资产和负债。在实际中，这一范围包括除社会保障基金外的中央政府。²⁵

6. 非资本化的军事武器和武器运送系统

7.152 如7.36段描述的，破坏性武器和车辆、其他设备及用于发送这些武器的构建物不划作固定资产。然而，这些项目一般在几年内持有，有些情况下重复或连续使用几年。因此，出于某些分析目的，可能需要知道这些项目的当期市场价值，就如同将它们视为固定资产一样，并且可能需要以备忘项目报告这一价值。

七、按金融工具另一方的部门对金融债权进行的补充性交叉分类

7.153 表7.3中的金融资产和负债分类着重于构成债权的金融工具的类型。为全面理解广义政府单位或公共部门的金融资产和负债，对更详细的金融关系进行识别经常是很重要的。例如，不仅需要知道广义政府单位在获取融资时使用了什么类型的负债，重要的是还应了解哪些部门提供了融资。在广义政府部门内部，通常有必要分析各分部门之间的债务人—债权人关系。

7.154 所有金融债权都有两方。因此，有可能按另一方对金融债权的金融工具进行交叉分类。这一补充分类列在表7.4中，金融资产和负债应单独编制这一表格。第二章给出了部门的定义。

²⁵ 基金组织的《国际储备和外币流动性数据模板：操作指南》中描述了评估一国外币流动性状况的暂行指南。

表 7.4: 金融债权和部门的交叉分类

	货币和存款	非股票证券	股票 贷款	保险 和其他权益	金融衍生 技术准备金	其他应收/ 工具	应付帐款
国内							
其他广义政府单位							
中央银行							
其他存款公司							
未另分类的金融公司							
非金融公司							
住户及为住户服务的 非营利性机构							
国外							
国际组织							
广义政府							
除国际组织外的金融公司							
其他非居民							