



第八章 资本核算

东北财经大学统计学院

<http://stat.dufe.edu.cn>

第八章 资本核算

- 第一节 资产的概念与非金融资产的分类
- 第二节 资本形成核算
- 第三节 资本转移核算
- 第四节 资本账户



第一节 资产的概念与非金融资产的分类

- 一、资产的概念
- 二、非金融资产的分类



一、资产的概念

（一）法定所有者与经济所有者

- 货物和服务、自然资源、金融资产和负债的**法定所有者**，是指在法律上有权并能持续获得这些相关实体之经济利益的机构单位。
- 货物和服务、自然资源、金融资产和负债的**经济所有者**，是指由于承担了有关风险而有权享有该实体在经济活动期间内运作带来的经济利益的机构单位。
- 在SNA（2008）中，如无特别的说明，一般都将所有者理解为是经济所有者。当二者不一致时，SNA（2008）规定将资产记录在经济所有者而非法定所有者的资产负债表上，交易记录的时间点为经济所有权变更的时间。



一、资产的概念

（二）资产的定义

- 资产是一种价值储备，反映经济所有者在一定时期内通过持有或使用某实体所产生的一次性或连续性经济利益。它是价值从一个核算期向另一个核算期结转的载体。
- 资产范围的界定原则是：该实体是否是其经济所有者一定时期内经济利益的一种来源。
- 资产分为金融资产和非金融资产。本节介绍非金融资产，金融资产在第九章中介绍。



二、非金融资产的分类

（一）SNA（2008）中非金融资产分类的变化

1. 资产不再区分为有形资产和无形资产
2. 无形固定资产改称为知识产权产品并进行了扩展
 - （1）研究与开发由SNA（1993）中的非生产资产变为SNA（2008）中的生产资产。
 - （2）“计算机软件”改为“计算机软件和数据库”。
3. 将军事武器系统确认为生产资产
4. 存货的修订
 - （1）增加“军事存货”分类。
 - （2）将原来的“培育资产在制品”改为“培育性生物资源在制品”。



二、非金融资产的分类

（一）SNA（2008）中非金融资产分类的变化

5. 关于“商誉和营销资产”的修订

- 第一，提出了“营销资产”的概念，并和商誉一起形成“商誉与营销资产”子分类。
- 第二，提升了“商誉和营销资产”的分类级别。
- 第三，提出了统一的方法对“商誉和营销资产”的价值进行评估。

6. 其他修订

- （1）在其他建筑物和构筑物类别下，增加了“土地改良”。
- （2）在机器和设备类别下增加了“信息通信技术设备”的分类。
- （3）“矿藏勘探”更名为“矿藏勘探与评估”。
- （4）“有形非生产资产”更名为“自然资源”，并扩大了核算范围。



二、非金融资产的分类

(二) SNA (2008) 中非金融资产的分类

- 按照其产生情况，可将非金融资产分为生产资产和非生产资产。

1. 生产资产

- 生产资产是SNA生产范围内作为生产过程的产出而形成的非金融资产。在SNA (2008) 中，生产资产主要有三类：固定资产、存货和贵重物品。

(1) 固定资产

- 固定资产是生产过程中被反复或连续使用一年以上的生产资产。在SNA (2008) 中，固定资产分为住宅、其他建筑物和构筑物、机器和设备、武器系统、培育性生物资源、知识产权产品等类别。



二、非金融资产的分类

（二）SNA（2008）中非金融资产的分类

（2）存货

- 存货是指生产者使用的，打算在将来销售、生产使用或其他使用的货物和服务的存量。在SNA（2008）中，固定资产包括材料和用品、在制品、制成品、军事存货和供转售的货物。

（3）贵重物品（valuables）

- 贵重物品是指主要不是用于生产或消费，而是在一段时间内作为价值贮藏手段持有的、具有相当大价值的生产性货物。贵重物品包括贵金属和宝石、古董和其他艺术品以及其他贵重物品。



二、非金融资产的分类

（二）SNA（2008）中非金融资产的分类

2. 非生产资产

- 非生产资产是通过生产过程以外的方式形成的非金融资产。非生产资产包括三类：自然资源，合约、租约和许可，商誉和营销资产。

（1）自然资源。包括自然形成的资产，如具有经济价值的土地、水资源、非培育性森林和矿藏。

（2）合约、租约和许可。只有当下述两个条件都满足时才作为资产处理：第一，合约、租约和许可规定了使用资产或提供服务的价格，且该价格不同于当合约、租约和许可不存在时的价格；第二，合约的一方必须在法律上和实际上有能力实现这一价差。



二、非金融资产的分类

（二）SNA（2008）中非金融资产的分类

2. 非生产资产

（3）商誉和营销资产。商誉用来反映一个商业实体资产和负债以外的账面价值，体现的是一个公司治理结构、公司文化、人力资源、管理、销售网络、顾客基础等方面的价值。营销资产是指品牌、报头、注册商标、公司标识、域名等项目，它是现有或潜在客户对公司及其产品的总体印象。



第二节 资本形成核算

- 一、资本形成核算的基本问题
- 二、固定资本形成核算
- 三、存货变化核算
- 四、贵重物品的获得与处置核算



一、资本形成核算的基本问题

（一）资本形成的概念

- **资本形成**是指各机构单位通过经济交易获得或处置生产资产的行为，反映经济过程中用于积累从而增加了生产资产的货物与服务价值。
- 资本形成与非金融投资的区别：从部门或机构单位看，非金融投资除资本形成外，还包括非生产资产投资，主要包括土地及其他非生产资产净购买。



一、资本形成核算的基本问题

（二）资本形成的交易

- 资本形成交易有两种：一是当期产出（及进口品）作为资本品被配置在各部门，转移为各部门的资产；二是原有资产的交易，结果使原有资产在不同部门得以重新配置。



一、资本形成核算的基本问题

（三）资本形成的性质

1. 资本形成不同于消费
2. 资本形成不同于中间消耗
3. 资本形成的实物构成与非金融资产构成是一致的
4. 资本形成核算与消费核算、生产核算是连为一体的



一、资本形成核算的基本问题

（四）资本形成核算的原则

1. 记录时间原则

- 资本形成核算的记录时间，应以交易者（买者）获得资源所有权的时间为标准。

2. 估价原则

- 资本形成核算的估价应遵循现期实际价格原则。



二、固定资本形成核算

（一）固定资本形成的概念与内容

- 固定资本形成是核算期内通过经济交易在固定资产上发生的积累，也可定义为生产者对耐用性资本货物的支出价值。
- 按照固定资产的含义和分类，固定资本形成包括以下内容：
 - （1）住宅资本形成；（2）其他建筑物和构筑物资本形成；
 - （3）机器和设备资本形成；（4）武器系统资本形成；（5）培育性生物资源资本形成；（6）知识产权产品资本形成。



二、固定资本形成核算

（二）固定资本形成的基本核算方法

- 固定资本形成总额等于生产者在核算期内获得的固定资产价值减处置的固定资产价值。

（三）固定资本形成某些具体项目的核算

1. 研究与开发

- SNA（2008）明确规定，除非很明显地知道研究与开发活动不能为其生产者（或所有者）带来未来收益，否则将研究与开发作为固定资本形成处理。
- SNA（2008）建议，市场生产者为自身利益从事的研究与开发，原则上应按其如被商业转包所应支付的基本价格进行估价。



二、固定资本形成核算

2. 武器系统

- SNA（2008）将武器系统作为资产处理。将军事武器系统纳入固定资产后，军事武器系统的支出将从政府消费支出调整为固定资本形成，同时应按依照固定资产计算的固定资本消耗计算在政府消费支出中，由于这部分固定资本消耗的计算，将导致GDP略有增加。



二、固定资本形成核算

3. 计算机软件和数据库

- 在对计算机软件价值的评估方面，SNA（2008）提出如果计算机软件的“拷贝”被无偿发布使用时，SNA对这部分流量不做任何记录。但是，如果软件所有者出于获得预期盈利的目的而无偿发布时，那么这些预期收益的现值应计入资产负债表。
- SNA（2008）将数据库分为自用、购入和通过许可的方式使用的数据库。数据库的创建一般采用成本加成法来进行估值。数据管理系统的成本不应计入数据库成本，而是作为计算机软件资产，除非该系统是采用经营租赁的方式使用的。用于销售的数据库应采用市场价格进行估值，在这种情况下，如果可以将计算机软件部分分离出来，应该将其归入软件的销售。



二、固定资本形成核算

4. 知识产权产品原件和复制品

- SNA（2008）将知识产权产品原件和复制品视为不同的产品，如果符合条件，原件和复制品均应被视为固定资产。
- 对于原件，在市场购买的原件以购买者价格估价，自己内部开发的原件以其估算的基本价格或生产成本估价。
- SNA（2008）对复制品的处理如下：如果复制品被直接销售，并在生产中使用1年以上，被视为是固定资产；如果复制品以许可的方式进行使用，使用期限在1年以上，并且使用者承担了所有的风险和收益，也将其视为固定资产；许可方式使用下，如果没有长期的使用协议，则使用费的支付应被视为服务的购买，作为中间投入；如果采用初次进行大额的支付，然后后期采用小额支付的方式使用复制品，初次支付应被视为固定资产形成，后期支付应被视为服务的购买。



二、固定资本形成核算

（四）固定资本形成总额与净额

- 固定资本形成的计量有总额和净额两种方式，二者的差别在于是否扣除当期固定资本消耗。
- 用固定资产当期获得与处置相减计算固定资本形成，如果式中的处置仅指固定资产在完整形态上的出售、赠与、转让和报废，那么计算结果就是固定资本形成总额。
- 在总额基础上扣除当期固定资本消耗，就得到固定资本形成净额。
- 从理论上说，固定资本形成净额较总额能更加准确地反映期内固定资产因经济交易而发生的全部价值变化。



二、固定资本形成核算

（五）中国固定资本形成核算存在的问题

- 一是范围不全。例如，没有将大牲畜和林木果树培育资产、单位内部研发使用的计算机软件、文学艺术品原件、研发支出等内容纳入固定资本形成总额中。
- 二是分类较粗。虽然按住宅、非住宅建筑物、机器和设备、土地改良支出、矿藏勘探费、计算机软件（市场上购买）、其他等7个项目分类，但没有运输设备、培育资产、文学艺术品原件等细分类。



三、存货变化核算

- 存货变化是指核算期期末与期初相比，各机构单位所拥有的存货资产的净变化。
- 存货变化的计算方法与固定资本形成相类似，即用当期获得的存货价值与处置的存货价值相减计算存货变化。
- 存货变化可以是正值，也可以是负值，分别表示存货上升和下降。
- 存货变化包括：材料和用品存货变化、在制品存货变化、制成品存货变化、军事存货变化和供转售的货物存货变化。



四、贵重物品的获得与处置核算

（一）贵重物品的属性

- 首先，贵重物品是指经济生产过程的产物，由此可以和自然资产区分开来。
- 其次，贵重物品是一种资产。从经济价值的角度来看，贵重物品的收益性主要体现在其价值贮藏功能上。



四、贵重物品的获得与处置核算

（二）贵重物品的识别

- 贵重物品包括下述几个部分：
 - （1）金融中介机构持有的非货币贵金属；
 - （2）企业持有的不是作为中间消耗、存货或固定资本形成的贵重物品；
 - （3）住户持有的贵重物品。



四、贵重物品的获得与处置核算

（三）贵重物品的获得处置核算方法

- 珍贵物品净获得等于获得的珍贵物品价值减去处置的珍贵物品价值。
- 获得的贵重物品包括新的和现有资产，处置的贵重物品仅限于现有资产。
- 贵重物品获得的估计方法是按获得者向处置者支付的价格加上各种与资产所有权转移有关的费用来计算。
- 贵重物品处置的估价方法则按获得者向处置者支付的价格减去后者承担的各种与资产所有权转移有关的费用来计算。



第三节 资本转移核算

- 一、资本转移的概念
- 二、资本转移各个项目的核算



一、资本转移的概念

（一）资本转移概念的界定

- **资本转移**是一个机构单位无偿地向另一个机构单位提供用于固定资本形成的资金或实物，而不从后者获得任何对应物作为回报的交易。
- 资本转移具有三个特征：第一，出于投资目的；第二，资产所有权的转移，涉及交易一方或双方对资产的获得或处置；第三，资本转移来自支付方的资产，同时增加接受方的投资来源，它能影响交易者双方或一方资产负债存量的变化，但不影响任何一方的可支配收入或储蓄额。



一、资本转移的概念

（二）两种形式的资本转移：现金转移和实物转移

- 作为资本转移的现金通常是转出方通过处置存货以外的资产所筹集的资金，产生现金资本转移的条件是转入方必须利用所得现金购置资产。
- 实物资本转移是指存货和现金以外的资产所有权的转移或债权人取消债务而没有接受任何对应物作为回报。实物资本转移被视为两笔交易的合并：一方对另一方转移资本，然后由另一方购买资本品。



一、资本转移的概念

（三）资本转移与经常转移的区别

可以从三个方面来区分资本转移和经常转移：

- 第一是转移的使用目的是积累还是消费。
- 第二是转移支付的基础和来源，即转移是否与现期收入有关。
- 第三是转移的频率是否具有经常性和规律性。



二、资本转移各个项目的核算

（一）资本税

- 资本税是指针对机构单位所拥有的资产价值或净值，或针对机构单位之间作为遗产、生者之间的赠予或其他转移物所转移的资产价值，不定期或间隔相当长时间而征收的税。包括资本税和资本转移税两种。
- （1）资本税。是指针对机构单位所拥有资产或资产净值的价值不定期或间隔相当长时间而征收的税。
- （2）资本转移税。是指针对机构单位之间所转移资产的价值所征收的税，主要包括遗产税和赠予税。



二、资本转移各个项目的核算

（二）投资补助

- 投资补助是指政府以现金或实物形式向常住或非常住机构单位提供的、全部或部分用以获得固定资产的资金。

（三）其他资本转移

- 其他资本转移是指除上述类别之外的资本转移，如各单位之间的巨额赠与和遗产转移，政府向企业提供的长期巨额亏损补贴等。



第四节 资本账户

- 一、资本账户的基本形式
- 二、资本账户的例子



一、资本账户的基本形式

| 表 8-4-1 资本账户 | |
|---------------|-----------|
| 资产变化 | 负债和净值变化 |
| 资本形成总额 | 总储蓄 |
| 固定资本形成总额 | 固定资本消耗（－） |
| 存货变化 | 净储蓄 |
| 贵重物品净获得 | 应收资本转移 |
| 固定资本消耗（－） | 应付资本转移（－） |
| 非生产非金融资产的净获得 | |
| 土地净购买 | |
| 其他非生产资产净购买 | |
| 净贷出（+）/净借入（－） | |

- 资本账户的右方反映非金融投资的资金来源，左方反映非金融资产的投资去向。



一、资本账户的基本形式

- 账户的右方记录有关资金筹集的项目，包括储蓄和资本转移，反映了一国或一部门所拥有的净值在交易中的当期变化量。
- 在资本账户的右方，资本转移分为资本转移应收额和资本转移应付额两个项目。
- 账户的左方记录经济交易中各种非金融资产的当期变化量，包括固定资本形成总额、存货变化、贵重物品净获得、非生产非金融资产的净获得等项目，其中的前3项为资本形成的内容。
- 账户的右方减去左方后的差额为净借出（+）或净借入（-），它是资本账户的平衡项，记录在账户的左方，反映机构单位或部门或经济总体的资金余缺情况。



二、资本账户的例子

表 8-4-2

按机构部门分组的国民经济总体资本账户

| 资产变化 | | | | | | | | | 负债和资产净值变化 | | | | | | | | |
|----------------|-------|------|------|-----|-------|------|-----|------|------------------|-------|------|------|-----|-------|------|-----|-----|
| 交易和平衡项 | 非金融公司 | 金融公司 | 一般政府 | 住户 | NPISH | 经济总体 | 国外 | 合计 | 交易和平衡项 | 非金融公司 | 金融公司 | 一般政府 | 住户 | NPISH | 经济总体 | 国外 | 合计 |
| 资本形成总额 | 308 | 8 | 38 | 55 | 5 | 414 | | 414 | 净储蓄 | 71 | 2 | -62 | 192 | 2 | 205 | | 205 |
| 固定资本形成总额 | 280 | 8 | 35 | 48 | 5 | 376 | | 376 | 应收资本转移 | 33 | 0 | 6 | 23 | 0 | 62 | 4 | 66 |
| 存货变化 | 26 | 0 | 0 | 2 | 0 | 28 | | 28 | 应付资本转移（-） | -16 | -7 | -34 | -5 | -3 | -65 | -1 | -66 |
| 贵重物品获得减处置 | 2 | 0 | 3 | 5 | 0 | 10 | | 10 | | | | | | | | | |
| 固定资本消耗（-） | -157 | -12 | -27 | -23 | -3 | -222 | | -222 | | | | | | | | | |
| 资本形成净额 | 151 | -4 | 11 | 32 | 2 | 192 | | 192 | | | | | | | | | |
| 非生产非金融资产的获得减处置 | -7 | 0 | 2 | 4 | 1 | 0 | | 0 | | | | | | | | | |
| 净贷出（+）/净借入（-） | -56 | -1 | -103 | 174 | -4 | 10 | -10 | 0 | 储蓄和资本转移引起的资产净值变化 | 88 | -5 | -90 | 210 | -1 | 202 | -10 | 192 |



二、资本账户的例子

- 在表8-4-2的资本账户的右方，资本筹集的主要来源是各部门的自身储蓄，净储蓄最大的部门是住户部门，其次是非金融公司部门。在资本账户的左方，非金融投资的主要部门是非金融公司部门和住户部门，主要项目是固定资本形成，存货变化、贵重物品获得减处置、非生产资产获得减处置的数额都比较小。
- 经过资产积累之后，只有住户部门属于资金盈余部门，其净贷出的金额为174。住户部门储蓄和资本转移引起的资产净值变化 $210 = 192 + 23 - 5$ ，资产变化为 $55 - 23 + 4 = 36$ ，因此其平衡项净贷出 $174 = 210 - 36$ 。



二、资本账户的例子

- 非金融公司部门、金融公司部门、一般政府部门和NPISH均为资金短缺部门，其净借入分别是56、1、103和4。对于非金融公司部门来说，通过储蓄和资本转移筹集到的可用于投资的资金只有88，而该部门的非金融投资净额却为144（即151－7），需要从其他部门净借入56。
- 从经济总体看，核算期经过各项经济交易后，剩下来可供借出的资金为10。从经济活动主体看，净贷出的10是由五个机构部门的净贷出或净借入构成的，即： $10 = (-56) + (-1) + (-103) + 174 + (-4)$ 。从经济活动的客体看，净贷出的10是由净储蓄205加上应收资本转移62，减去应付资本转移65和非金融投资净额192（即 $192 + 0$ ）后得到的。





谢谢

东北财经大学统计学院