



【言为新声】

相信随着中国行政体制改革不断深入,收入分配体制改革系统化,中国社会指标将会变得更加清晰。国民经济核算体系也将会更加完善。

完善国民经济核算体系之我见

乔新生

传统的国内生产总值计算方法已经沿用多年,在实践中发挥了积极作用。但不必讳言的是,这种统计方法也存在不少问题,需要通过改革予以完善。笔者认为,不论是从收入角度还是从支出角度统计出来的国内生产总值,都不能准确地反映中国经济的真实情况。按照国际货币基金组织等国际金融机构统计方法,也不能反映中国这样一个社会主义国家的生产状况,当然也无法真实反映中国社会财富的增长量。分析中国经济增长情况,必须建立独具中国特色的国民经济核算体系。

曾有学者提出,中国并不存在单独的国民经济核算体系。这种说法有一定的道理。改革开放之后,在经济统计方法上,中国借用西方国家的国民经济核算体系,逐渐放弃了传统的国民经济核算指标体系。其实,新中国建立后一段时间里,中国形成了以生产力要素为主要内容的国民经济核算体系,钢铁、粮食、棉花等关系国计民生的重要商品,成为国民经济核算的重要指标。但近些年来,中国在国民经济

核算过程中,采用国内生产总值计算方法,忽视了中国传统的生产要素计算方法。

笔者提出的国民经济核算方法,主要包括以下三个方面的内容:第一,生产要素核算方法。通过计算生产要素增加量,分析国家经济素质和增长情况。生产要素非常复杂,统计部门可以选择具有代表性的生产要素,作为重要的衡量指标。中国是一个工业化国家,与后工业化国家的不同之处就在于,中国工业生产要素相对集中,因此,采用生产要素计算方法,可以准确地反映中国经济发展情况。

从生产要素角度来看,2023年全年,中国全社会用电量9.2万亿千瓦时,这是支撑中国经济增长核心要素;中国粮食产量1.39万亿斤,这是确保中国社会稳定和安全的根本要素;中国肉类产量9641万吨,这是支撑中国居民健康的主要指标;中国水泥产量20.23亿吨,这是中国工业发展的基础性要素;中国造船量4232万吨、汽车3016万辆,这是中国工业产出的重要指标。

国民经济核算应当从生产要素角度出发,充分考虑到生产要素的增长情况,因为这是中国经济增

长的基础和前提。

第二,生产效率指标。生产要素投入和产出之比,形成生产效率。如果生产要素投入相对较大,或者生产要素增加量相对较大,但是生产要素投入产出不成比例,生产效率相对较低,那么,经济增长没有意义。

国民经济核算必须充分考虑到生产效率。只有大幅度降低成本,增加附加值,才能确保国民经济持续增长。中国在生产力要素投入产出方面,依靠科技进步已经取得实质性的突破。中国在超超临界火力发电领域世界领先。中国在巴基斯坦、印度建设的火力发电站,发电效率处于世界最高水平。中国上海火力发电厂的发电效率世界第一。

但也要看到,在基础设施建设领域,生产效率有待进一步提高。衡量生产效率的方法不难,只要考察单位投入的产出量,即可计算出生产效率。在国民经济核算指标中,增加生产效率指标,对督促生产单位提高生产效率,实现可持续发展,具有非常重要的现实意义。

第三,社会指标。正如人们所知的那样,国民经济核算不能忽视社会成本。如果整个社会成本相

对较高,那么,国民经济核算没有多大的意义。国内生产总值(GDP)计算体系没有正确区分生产力指标和社会指标。考虑到一些国家社会治理成本相对较高,国家治理体系有待进一步完善,政府治理成本相对较低,因此,这些国家大量资源消耗在国家治理方面,增加的财富无法用于提高国民的福利待遇,经济增长没有实际意义。

建立社会指标体系,就是要考虑单位公共预算投入所产生的社会效益,在公共基础设施建设方面,充分考虑投入产出比例,不能打着社会公益的幌子,降低生产效率,损害居民的利益。

当务之急是要通过改革公共预算体系,进一步落实单个项目投入产出责任制。中国实行复式财政预算体制,各个部门的预算都必须张榜公布,接受各级人民代表大会和公民的监督。但是,从目前的情况来看,财政预算细化程度不够,各级人大审查财政预算的时候,应当要求政府部门说明财政预算资金的具体使用情况。因为只有这样,才能严格把关,防止财政预算被滥用。广州市人大在审议政府预算过程中,对政府采购的电脑等设备价格

提出质疑,收到良性反馈,并在实践中起到了好的作用。这说明只要高度重视社会指标,严格按照预算法和各级人民代表大会常务委员会监督法的规定,监督政府的公共预算执行情况,就可以大幅度降低社会支出,提高国家治理能力,完善国家治理体系。

行政体制改革、公务员薪酬制度改革,都是强化社会指标的重要组成部分,也是提高国家治理能力的必要之举。相信随着中国行政体制改革不断深入,收入分配体制改革系统化,中国社会指标将会变得更加清晰。国民经济核算体系将会更加完善。

总之,建立有别于国内生产总值和国民生产总值(国内生产总值加海外收入)的国民经济核算体系,对于实现中国式现代化具有非常重要的现实意义和长远的战略意义。应当适度恢复使用建国初期所形成的生产要素核算指标体系,进一步完善投入产出生产效率指标体系,不断细化社会指标体系,从而使国民经济核算体系真正反映中国经济整体情况,确保国民经济发展给人民带来更多的福利。

(作者系中南财经政法大学教授)



【环宇杂谈】

“住得好”是美好生活的应有之义,因此楼市的发展潜力很大,关键是它要回归居住的本源,不再异化为金融炒作的工具。

从春节消费和楼市数据说开去

李宇嘉

今年春节长假里,出行、旅游、消费等经济数据都创出近年新高。小到一县城,都开启了看人海的模式,不管是公路、餐馆,还是景点和影院,都人气爆棚。

将数据结构化后就会发现,数以亿计、以五六线城市甚至农村为代表的下沉市场被完全激活。不管是电影票房,还是酒店餐饮预订,低线城市做出了最大贡献。比如,春节前四日,县城酒店预订量同比增长120%,美团平台五线城市生活服务日均消费增速为一二线市场的两倍;比如,春运返乡热门城市(如阜阳、上饶、信阳)旅游人次同比增幅在50%以上。

数据背后的朴素道理是,消费观念改变了。即便是打工人群返

乡,也要带家人出去转一转、下个饭馆、住个酒店,多体验体验生活。而近年来汽车消费下沉、高速路及国省干道向乡镇村铺设、移动互联网普及,这些硬件和软件的改善将全国市县镇村链接起来,织起一张高频互动的大网。一旦消费意识聚成了共识,覆盖到14亿人群,下沉到低线城市,整体数据就很可观了。

所以,永远不要低估拥有14亿人口的中国潜在的经济增长活力。微观层面的变化,从产生共鸣的影视作品也能看出来。贾玲的《热辣滚烫》成为春节档期票房冠军,该影片的英文名很有意思,叫You Only Live Once(你只能活一次),彰显了百姓自我意识的觉醒。非专业歌手、形象朴素的任素汐,在春晚拥有一个独唱的舞台,她演唱的歌曲《枕着光的她》走进普通人熟悉的生活

轨迹,给观众带来很强的踏实感。总而言之,今年的春晚与民同乐的味道很足。

领导人在新年贺词里说,“社会节奏很快,大家都很忙,工作压力都很大”。过去的一年,行行在卷、处处在难,人人辛苦,难得的春节长假,太需要简简单单、痛痛快快乐呵一下。其折射出的小趋势,就是后疫情时代,少些浮华,多些真诚,多些接地气的踏实。

所以,从人均消费数据来看,它遵循了近两年的一贯理性。今年春节人均旅游消费金额比2019年下降10%,假期天数调整后下降21%。这不是什么消费降级,而是旅游消费下沉后的平均数,也是我们真实消费能力的体现。回归常态后,自然就追求性价比、追求体验感。比如,自驾游、返乡游,都是成本很小

的消费;比如,南方人到东北延吉,体验上不啻于出境游。

这才是该有的、真实的消费场景。过去那种动不动就要实现这个自由、那个自由,为此普遍加杠杆、透支的超前消费,才是不正常的。如果认同笔者这一逻辑,就不难理解春节期间的楼市了。从数据看确实冷,想想也正常,国人都在出行、出游、聚会的场景中,谁会关心楼市呢?

因此,龙年春节的楼市,是近十几年来关注度最低的一年。一方面是大家无暇关注,更重要的是大家对楼市的认知更迭了。不管是返乡的观感体验,还是聚会闲聊的话题,都能看到过去盲目乐观、过度加杠杆的后果,都能看到现在大家对楼市的态度变了。于是,假期售楼处处冷冷清清,即便是刚需,也只是看

看,不着急下手。开发商也很佛系,假期新盘供应或干脆放长假了。

笔者最近看了几个楼盘,发现定价比之前降了不少(有的是暗降)。表面上,这反映了楼市需求端的支付能力不足,但本质上,这是房子金融属性褪去,财富欲望褪去而使然。从金融属性、财富代名词到一般生活消费品,房子这个变化的跨度太大了,反映在楼市上,量价回落难以避免。不过,对于楼市未来走势,笔者并不太悲观,从春节假期的数据看,国人对美好生活的向往之心是很强烈的,“住得好”是美好生活的应有之义,因此楼市的发展潜力很大,关键是它要回归居住的本源,不再异化为金融炒作的工具。

(作者系房地产资深研究人士、经济学博士)



【任君评说】

为什么那一天郁金香市场突然崩盘,到现在依然是一桩悬案。尽管金融学界有各种解释,但还是没有公认的答案。

荷兰郁金香泡沫破灭之谜

任寿根

诺贝尔经济学奖得主马科维茨的风险核心论指出,一切投资都要将风险放于核心的位置,投资的出发点为做好风险防范。据此,马科维茨提出用资产组合来减少风险。但马科维茨也承认,资产组合可以防范一般性的风险,对于系统性金融风险无能为力。1637年荷兰郁金香市场突然崩盘引发的金融危机,为他的这个论点提供了佐证。

荷兰曾被赞为“世界的马车夫”,在17世纪拥有世界上最强大的舰队,是17世纪最强大的国家,但1637年2月4日发生了一件匪夷所思的事,一度红红火火的郁金香市场突然崩盘,一个星期之后,郁金香的价格平均下跌了90%。这个国际金融史上的事件至今已有近四百年。为什么那一天郁金香市场突然崩盘,到现在依然是一桩悬案。尽管金融学界有各种解释,但还是没有公认的答案。

荷兰有郁金香、风车、奶酪和木鞋四大国宝。荷兰被誉为“鲜花之国”、“欧洲后花园”。郁金香是荷兰的国花。荷兰郁金香的产量占全世界的比重超过60%,荷兰每年培育的郁金香球茎的数量多得惊人,可绕地球7圈。

17世纪荷兰郁金香大泡沫被吹起,有其深刻的经济背景和社会背景,主要表现在多个方面。第一,17世纪初荷兰的发展进入正向“突变”时期,成为世界的中心,荷兰居民变

得富有起来,就有了追求时髦的“本钱”。到17世纪初中产阶级规模越来越大,中等收入群体占整个人口的比重达到30%左右,人均GDP在欧洲排第一,并且当时荷兰城市化水平已经达到50%。17世纪荷兰全速向海洋方向发展,成为海上强国,除北冰洋之外,其他各大洋都可以见到浩浩荡荡的荷兰的商船队,荷兰开始国强民富。荷兰是典型的低地国家,大部分国土都位于海平面之下。本来低地是一种劣势,荷兰时常被海水侵袭,但随着世界贸易特别是大西洋贸易的兴起和发展,荷兰的低地劣势转化为一种发展对外贸易的优势。

第二,17世纪荷兰金融业高速发展。进入17世纪之后,荷兰金融业异军突起。17世纪荷兰成为世界的中心有两个重要的标志,当时阿姆斯特丹成为世界金融中心以及荷兰对外贸易空前发展,尤其是阿姆斯特丹成为世界的金融中心是关键。

第三,17世纪荷兰出现金融平民化倾向,许多金融资产发行不仅面向富裕人士,同样也面向普通老百姓。当大量中小投资者进入一个市场之后,羊群行为就会出现,而羊群行为的出现,往往会引发巨大的泡沫,特别是当泡沫催生之后,许多人会纷纷疯狂地“追高”,导致泡沫越来越大,而一旦出现泡沫破裂,大量中小投资者又出现恐慌行为,前赴后继地抛售。中小投资者出现上述行为的原因主要为不对称信息的

存在。

第四,阿姆斯特丹证券交易所的成立,“滋长”了投机氛围。西方有一位研究荷兰文化的学者曾指出,17世纪阿姆斯特丹证券交易所像“马戏团”。

第五,荷兰人长期将花卉业作为主要的产业来对待,尤其是郁金香,在17世纪30年代,郁金香的球茎成为重要的交易商品。

第六,17世纪荷兰郁金香出现巨大泡沫有其深厚的社会基础,荷兰居民酷爱郁金香。在16世纪末期,当克卢修斯最早培植出荷兰的郁金香之后,当时的荷兰王公贵族就被郁金香的高贵典雅所折服,对郁金香趋之若鹜。17世纪,除荷兰之外,对郁金香的追逐也成为欧洲其他国家的一种时尚。法国有一位富家女出嫁,所有的嫁妆就是一株名贵品种的郁金香球茎,荷兰阿姆斯特丹一座楼房门前有这样一条广告,“此房出售,价值为三枝郁金香”。法国作家大仲马在小说《黑郁金香》中深刻描绘了当时荷兰人对郁金香的狂热,小说中的主人公们为了获取郁金香的巨大利益,不惜使用各种卑鄙的手段“竞争”。在17世纪30年代前后,荷兰人培育的一些郁金香品种风靡整个欧洲上层社会,在衣服上佩戴珍贵的郁金香品种成为当时欧洲人身份和地位的象征。

荷兰郁金香狂热始于1634年。当时,荷兰郁金香球茎交易主要采取期货形式,而且这种期货交易

易完全靠个人的信用,在期货交易场所外进行,根本没有政府部门介入的金融监管。由于郁金香在荷兰以及欧洲其他国家的特殊地位,自然成为17世纪荷兰和欧洲其他国家投资者、投机者的猎取对象,包括贵族、工匠、洗衣女、擦鞋匠等在内的所有人都疯狂加入到当时的郁金香热潮中,人们变卖自己拥有的各种资产争先恐后地投资于郁金香。当时几乎所有投资者都变成“噪声交易者”。历史学家麦凯在1841年出版的《非同寻常的大众幻想与群众性癫狂》一书中描写了当时郁金香热的“盛况”。当时的人们认为,郁金香热会永远继续下去,人们对郁金香的投资热情会永远继续下去,郁金香的价格会永远涨下去。这是所有泡沫经济的共同特点。所有的金融风险、所有泡沫经济的巨大泡沫最根本的都是由投资者的疯狂行为造成的。任何国家要防范系统性金融风险发生,都必须从政策上、从监管上、从机制上提前介入相关市场。社会心理学对癫狂产生的过程及其后果进行了深刻的分析。模仿经济学认为,无论什么时代的癫狂,结局都一样,都是“一地鸡毛”。到1637年,有的郁金香品种的球茎一株被炒到相当于100多万元人民币的价格,这在当时可以买下阿姆斯特丹一栋住房。尤其是在郁金香市场崩盘之前的一个月,即1637年1月2日至2月4日,有的荷兰郁金香品种价格涨了十几倍到

几十倍不等。

如果泡沫经济泡沫越来越大,大量资本必然涌入泡沫经济,投入实体经济的资本就会变少,该国的经济体系的稳定性就会受到威胁。金融危机爆发的前提为,该国泡沫经济的泡沫非常大。到1634年,荷兰郁金香市场的泡沫非常大,流入实体经济的资本越来越少,实体经济开始衰退,为日后爆发金融危机埋下了祸根。

1637年2月4日荷兰郁金香市场突然崩盘,一些人开始降价抛售手中郁金香球茎的期货合同,相关商品价格出现大跌,而价格突然大跌又进一步引起更大的恐慌,引发投资者对郁金香市场丧失信心,出现市场恐慌,导致郁金香市场崩盘。所有金融危机发生都是由投资者的恐慌行为造成的。参与郁金香投资的为人们几乎全都破产,人们的财富被“血洗”。根据历史记载,1637年2月4日,荷兰整个国家没有发生什么特别大的事,郁金香市场也没有发生什么反常的事,整个国家和郁金香市场与往日一样平静。有人会说,荷兰郁金香价格涨得太离谱,泡沫太大了,崩盘是必然的,崩盘是早晚的事。这里要问的是,荷兰郁金香市场的泡沫上涨到什么程度才会崩盘?为什么早不崩盘,晚不崩盘,偏偏在1637年2月4日崩盘?对此,没有人能说清。

(作者系经济学教授、西方经济学博士生导师)