

# 准确理解中国经济统计<sup>\*</sup>

许宪春

**内容提要:** 本文 一是针对部分学者对中国支出法 GDP 核算结果的质疑, 阐述了一些常用经济统计指标与支出法 GDP 相应构成项目之间在内涵和 2009 年数据表现上的区别, 包括社会消费品零售总额与居民消费之间, 财政支出与政府消费之间, 全社会固定资产投资与固定资本形成总额之间, 存货与存货增加之间, 海关统计的贸易差额与货物和服务净出口之间的区别; 二是针对部分学者对中国经济统计方法的质疑, 阐述了生产法 GDP 增长率与支出法 GDP 增长率理论上的一致性和实际数据表现上的匹配性, 公共建设工程项目投资以什么方式对 GDP 增长做出贡献, 社会消费品零售总额的基本统计原则等。

**关键词:** 生产法 GDP 支出法 GDP 经济统计 经济增长率

2009 年, 是本世纪以来中国经济发展最为困难的一年, 也是本世纪以来中国经济统计受到质疑最多的一年。但是, 其中部分质疑是由于对中国经济统计缺乏准确理解造成的。为此, 这一年, 国家统计局作了许多宣传解释工作, 我个人也撰写了几篇文章, 对有关问题进行解释和说明(许宪春, 2009a, 2009b, 2009c)。本文针对部分国内外学者对中国经济统计方法和统计结果的质疑, 结合 2009 年年度和季度实际统计数据试图作进一步阐释。

## 一、关于对支出法 GDP 核算结果的质疑

2009 年 4 月份, 国家统计局在发布一季度经济形势时指出, 初步核算, 一季度 GDP 增长 6.1%, 从支出法 GDP 角度看, 最终消费拉动经济增长 4.3 个百分点; 资本形成总额拉动经济增长 2 个百分点, 其中存货增加拉动经济增长 -4 个百分点; 货物和服务净出口拉动经济增长 -0.2 个百分点。

有学者指出: 从支出法 GDP 看, 社会消费品零售总额增长 15%, 剔除价格因素, 实际增长 15.9%; 全社会固定资产投资增长 28.8%, 剔除价格因素, 实际增长 30.4%, 仅此两项就足以使 GDP 增长 10% 以上。统计部门核算的 GDP 增长率之所以只有 6.1%<sup>①</sup>, 主要是由于存货下降, 净出口减少造成的。但是, 统计局公布的 2 月末工业产成品资金没有下降, 而是同比增长 11.7%, 财政部统计的国有企业产成品资金增幅也在两位数, 似乎很难相信全社会存货出现前所未有的巨幅下降, 以至于影响 GDP 增速达到 -4 个百分点; 而一季度贸易顺差增幅达到 50% 以上, 对 GDP 是一个强有力的拉动, 在这种情况下, 似乎也很难相信服务贸易在一季度出现巨幅逆差, 以至于彻底抵消了货物贸易顺差的拉动作用, 造成整个净出口对 GDP 形成 0.2 个百分点的负拉动。

这是一种十分具有代表性的观点。那么, 如何理解这种看起来十分矛盾的现象呢? 是统计局的计算结果存在问题呢, 还是有关学者的质疑存在误解呢?

要弄清楚这个问题, 我们必须明确一些常用的经济统计指标与支出法 GDP 相应构成项目之间的区别。

\* 许宪春, 国家统计局, 邮政编码: 100826, 电子信箱: xuxc@stats.gov.cn。作者感谢匿名审稿人的宝贵意见。

① 第二次经济普查之后, 2009 年一季度 GDP 增长率修订为 6.2%。

支出法 GDP 是全面反映最终需求变化情况的指标, 它由三大需求组成: 消费需求、投资需求和净出口需求。在支出法 GDP 核算中, 消费需求称为最终消费, 投资需求称为资本形成总额, 净出口需求称为货物和服务净出口。其中, 最终消费包括居民消费和政府消费, 资本形成总额包括固定资本形成总额和存货增加, 货物和服务净出口等于货物和服务出口减去货物和服务进口。

由于我国尚未正式建立季度支出法 GDP 核算制度, 在季度需求分析中, 人们经常利用一些容易获取的有关经济统计指标对支出法 GDP 的相应构成项目做替代分析, 比较普遍的情况是, 利用社会消费品零售总额替代居民消费, 利用财政支出替代政府消费, 利用全社会固定资产投资替代固定资本形成总额, 利用存货替代存货增加, 利用海关统计的贸易差额替代货物和服务净出口。但是, 上述这些对应指标, 无论是在内涵上, 还是在数据表现上, 都存在明显的区别。

(一) 社会消费品零售总额与居民消费之间的区别

社会消费品零售总额与居民消费在内涵上的区别主要表现在以下五个方面: 一是社会消费品零售总额既包括销售给农村和城镇居民住户的零售额, 也包括销售给企业、事业、行政单位的零售额, 后者不属于居民消费; 二是社会消费品零售总额包括销售给城乡居民建房用的建筑材料, 居民建房支出属于投资, 居民建房购买的建筑材料是居民建房投资的构成部分, 因而不属于居民消费; 三是社会消费品零售总额不包括居民自产自用品, 例如农民自产自用的农产品, 而居民消费则包括对这些产品的消费; 四是社会消费品零售总额不包括教育、医疗、文化、艺术、娱乐等市场性服务和非市场性收费服务, 居民消费则包括对这些服务的消费; 五是社会消费品零售总额不包括居民自有住房服务、间接计算的金融中介服务和保险服务、公费医疗服务, 居民消费则包括对这些服务的消费。

居民消费包括农村居民消费和城镇居民消费。与社会消费品零售总额相比, 通过农村和城镇居民住户调查获得的农村居民人均生活消费支出<sup>①</sup>和城镇居民人均消费性支出从内涵上更分别接近于农村居民消费和城镇居民消费。

社会消费品零售总额、农村居民人均生活消费支出和城镇居民人均消费性支出在 2009 年数据上表现出明显的差距。从年度看, 2009 年, 社会消费品零售总额名义增长 15.5%, 剔除价格因素, 实际增长 16.9%; 农村居民人均生活消费支出名义增长 9.1%, 实际增长 9.4%; 城镇居民人均消费性支出名义增长 9.1%, 实际增长 10.1%。显然, 无论是名义值, 还是实际值, 社会消费品零售总额增长率都远高于农村居民人均生活消费支出和城镇居民人均消费性支出增长率。从季度看, 从表 1 可以看出, 无论是名义值, 还是实际值, 一季度、上半年、前三季度和全年社会消费品零售总额增长率也都远高于农村居民人均生活消费现金支出和城镇居民人均消费性支出增长率。

表 1  
2009 年季度社会消费品零售总额与农村居民和城镇居民  
人均消费支出增长率比较(%)

|                | 名义增长率 |      |      |      | 实际增长率 |      |      |      |
|----------------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|
|                | 一季度   | 上半年  | 前三季度 | 全年   | 一季度   | 上半年  | 前三季度 | 全年   |
| 社会消费品零售总额      | 15.0  | 15.0 | 15.1 | 15.5 | 15.9  | 16.6 | 17.0 | 16.9 |
| 农村居民人均生活消费现金支出 | 9.3   | 10.0 | 10.1 | 10.9 | 9.3   | 10.7 | 10.9 | 11.3 |
| 城镇居民人均消费性支出    | 8.6   | 8.9  | 8.9  | 9.1  | 9.6   | 10.3 | 10.1 | 10.1 |

<sup>①</sup> 在农村住户调查中, 反映农村居民人均消费情况的指标, 年度是“农村居民人均生活消费支出”, 季度是“农村居民人均生活消费现金支出”。

## (二) 财政支出与政府消费之间的区别

财政支出与政府消费在内涵上的区别主要表现在以下两个方面：一是财政支出包括投资性支出、转移性支出和经常性业务支出，政府消费只包括其中的经常性业务支出，不包括投资性支出和转移性支出；二是政府消费包括政府部门所使用的固定资产的折旧，财政支出不包括这些固定资产折旧。

2009 年，为应对国际金融危机，国家实施积极的财政政策，大幅度增加政府投资，大幅度提高社会保障水平；同时，努力优化财政支出结构，严格控制一般性开支，努力降低行政成本，因此，财政支出中的投资性支出和转移性支出增长幅度较大，经常性业务支出增长幅度较小。从表 2 可以看出，2009 年一季度、上半年、前三季度和全年政府消费增长率远低于财政支出增长率，<sup>①</sup> 同时，政府消费增长率并不像财政支出增长率那样逐季大幅度下降，而是相对比较平稳。

(三) 全社会固定资产投资与固定资本形成总额之间的区别

表 2 2009 年季度财政支出与政府消费增长率比较(%)

|      | 财政支出增长率 | 政府消费增长率 |
|------|---------|---------|
| 一季度  | 34.8    | 8.2     |
| 上半年  | 26.3    | 7.2     |
| 前三季度 | 24.1    | 8.6     |
| 全年   | 22.7(1) | 9.2     |

注：(1)指前 11 个月数据。

全社会固定资产投资与固定资本形成总额在内涵上的区别主要表现在以下四个方面：一是全社会固定资产投资包括土地购置费、旧设备和旧建筑物购置费，而固定资本形成总额不包括这些费用。GDP 是生产活动成果，不是生产活动成果不能计算到 GDP 中去。土地购置

费是指通过划拨方式或出让方式取得土地使用权而支付的各项费用，这种土地使用权不是生产活动的成果，所以固定资本形成总额不包括土地购置费。旧设备和旧建筑物虽然是生产活动成果，但是它们已经包括在前期或者当期的固定资本形成总额中，不能重复计算。二是全社会固定资产投资不包括城镇和农村非农户 50 万元以下项目的固定资产投资，而固定资本形成总额包括这部分投资。三是全社会固定资产投资不包括矿藏勘探、计算机软件等无形生产资产方面的支出，而固定资本形成总额包括这方面的支出。就计算机软件来说，它和计算机硬件一样，能够在生产过程中长期发挥作用，相应的支出应当作为固定资本形成处理。四是全社会固定资产投资不包括房地产开发商的房屋销售收入和房屋建造投资成本之间的差额，而固定资本形成总额包括这部分差额。

表 3 2009 年全社会固定资产投资与固定资本形成总额增长率比较(%)

|           | 名义增长率 |      |      |      | 实际增长率 |      |      |      |
|-----------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|
|           | 一季度   | 上半年  | 前三季度 | 全年   | 一季度   | 上半年  | 前三季度 | 全年   |
| 全社会固定资产投资 | 28.8  | 33.5 | 33.4 | 30.1 | 30.3  | 37.1 | 37.4 | 33.3 |
| 固定资本形成总额  | 22.7  | 22.4 | 22.2 | 20.3 | 24.2  | 25.2 | 25.8 | 23.3 |

从表 3 可以看出，2009 年一季度、上半年、前三季度和全年全社会固定资产投资的名义和实际增长率都明显高于固定资本形成总额的相应增长率。例如，2009 年全年，全社会固定资产投资名义增长率比固定资本形成总额名义增长率高 9.8 个百分点；全社会固定资产投资实际增长率比固定资本形成总额实际增长率高 10 个百分点。

## (四) 存货与存货增加之间的区别

存货与存货增加是一对既存在密切联系，又存在明显区别的概念。存货是一个存量概念，即与一定时点相对应的量；而存货增加是一个流量概念，即与一定时期相对应的量。存货因存货增加的

① 按照惯例，财政支出增长率采用的是名义增长率，政府消费增长率采用的是实际增长率。

变化而变化, 存货增加大于零时, 存货上升, 存货增加小于零时, 存货减少。但是, 存货增加与存货有可能出现完全相反的变动趋势, 例如, 存货上升时, 存货增加有可能是下降的。

我们通过一个例子来说明这一点。假如 2007 年末全国拥有产成品汽车存货 100 万辆, 2008 年净增加了 20 万辆, 那么 2008 年末全国拥有产成品汽车存货 120 万辆; 2009 年又净增加 12 万辆, 那么 2009 年末全国拥有产成品汽车存货 132 万辆。从存量看, 2009 年末全国产成品汽车存货比 2008 年末增长 10%<sup>①</sup>, 但是 2009 年全国产成品汽车存货增加却比 2008 年下降了 40%<sup>②</sup>。

事实上, 根据 22 个省区市规模以上工业企业财务统计资料推算出来的全国规模以上工业产成品存货和存货增加数据表明(见表 4), 2009 年规模以上工业产成品存货增加与存货本身的确表现出完全相反的变动趋势。例如, 2008 年 3 月末全国规模以上工业产成品存货为 18406 亿元, 2009 年 3 月末为 20118 亿元, 同比增长 9.3%, 而 2008 年一季度全国规模以上工业产成品存货增加额为 638 亿元, 2009 年一季度为 -2021 亿元, 同比大幅度下降; 2008 年末, 全国规模以上工业产成品存货为 22139 亿元, 2009 年末为 23313 亿元, 同比增长 5.3%, 而 2008 年全国规模以上工业产成品存货增加为 4371 亿元, 2009 年为 1174 亿元, 同比大幅度下降 73.1%。

表 4 2007 年以来规模以上工业产成品 存货和存货增加额(亿元)

|      | 产成品 存货 |       |       |       | 产成品 存货增加 额 |      |      |      |
|------|--------|-------|-------|-------|------------|------|------|------|
|      | 3 月末   | 6 月末  | 9 月末  | 12 月末 | 一季度        | 上半年  | 前三季度 | 全年   |
| 2007 | 14721  | 16300 | 17293 | 17768 |            |      |      |      |
| 2008 | 18406  | 20707 | 22635 | 22139 | 638        | 2939 | 4867 | 4371 |
| 2009 | 20118  | 21426 | 22636 | 23313 | -2021      | -713 | 497  | 1174 |

从表 4 可以看出, 2008 年一季度、上半年、前三季度和全年规模以上工业产成品存货增加均为正值, 2009 年一季度和上半年则均为负值, 前三季度和全年虽然出现了由负转正的趋势性变化, 但与 2008 年同期相比, 仍然是下降的。虽然在总量上存在较大差别, 并且在 2009 年上半年就已经出现了由负转正的趋势性变化, 但同规模以上工业产成品存货增加一样, 与 2008 年同期相比, 全社会存货增加在 2009 年一季度、上半年、前三季度和全年同比都是下降的, 对 GDP 都表现为负拉动, 分别为 -4.0、-1.7、-1.7 和 -0.9 个百分点。

(五)贸易差额与货物和服务净出口之间的区别

海关统计的贸易差额与支出法 GDP 核算中的货物和服务净出口在内涵上的区别主要表现在以下三个方面: 一是贸易差额只包括货物贸易差额, 不包括服务贸易差额, 而货物和服务净出口既包括货物贸易差额, 也包括服务贸易差额; 二是贸易差额中的货物进口是按到岸价格计算的, 而货物和服务净出口中的货物进口是按离岸价格计算的, 货物到岸价格和离岸价格之间存在运输和保险费用等方面的差别(这些运输和保险服务既有常住单位提供的, 也有非常住单位提供的), 所以贸易差额中的货物进口与货物和服务净出口中的货物进口是存在差别的, 从而贸易差额与货物和服务净出口中的货物净出口也是不同的; 三是贸易差额是按美元计算的, 而货物和服务净出口是按人民币计算的。

按惯例, 支出法 GDP 中的货物和服务净出口增长率是剔除价格因素的实际增长率, 而贸易差额增长率是没有剔除价格因素的名义增长率。所以, 从增长率的角度看, 两者之间还存在价格变动因素的区别。

①  $(132-120)/120=10\%$ 。  
②  $(12-20)/20=-40\%$

从数据表现上看,从表 5 可以看出,2009 年一季度、上半年、前三季度和全年,货物和服务净出口增长率明显低于贸易差额增长率,尤其是一季度,贸易差额表现为大幅度的正增长,而货物和服务净出口表现为大幅度的负增长,趋势完全相反。这主要是由两个方面因素决定的:一是由于 2009 年我国服务贸易逆差扩大,对 2009 年货物贸易顺差产生了一定的抵消作用,从而货物和服务净出口增长率低于贸易差额增长率;二是由于 2009 年货物和服务进口价格下降幅度明显大于出口价格下降幅度,导致货物和服务净出口增长率进一步低于贸易差额增长率。特别是 2009 年一季度,与 2008 年同期相比,进口价格下降了 14.2%,出口价格只下降 0.1%,所以剔除价格因素之后,2009 年一季度的不变价货物和服务净出口大幅度减少,因此,尽管贸易顺差增长 52.7%,但不变价货物和服务净出口却下降 72.5%。

表 5 2009 年贸易差额增长率与货物和服务净出口增长率之间的比较(%)

|      | 贸易出口  | 贸易进口  | 贸易差额  | 货物和服务净出口 | 净出口对 GDP 的拉动 |
|------|-------|-------|-------|----------|--------------|
| 一季度  | -19.7 | -30.9 | 52.7  | -72.5    | -0.2         |
| 上半年  | -21.8 | -25.2 | -1.2  | -45.0    | -2.9         |
| 前三季度 | -21.3 | -20.4 | -25.6 | -55.7    | -3.6         |
| 全年   | -16.0 | -11.2 | -33.6 | -46.9    | -3.9         |

从表 5 可以看出,2009 年一季度、上半年、前三季度和全年,货物和服务净出口对 GDP 分别形成了 0.2、2.9、3.6 和 3.9 个百分点的负拉动,负拉动作用逐季加大。

根据上述论述,我们就可以明确地回答本文开始时提出的问题了。首先,不能直接利用社会消费品零售总额增长率和全社会固定资产投资增长率推算 GDP 增长率,因为社会消费品零售总额和全社会固定资产投资在内涵上和数据表现上与支出法 GDP 的相应构成项目,即居民消费和固定资本形成总额都存在较大的差距。

其次,存货增加与存货有可能呈现出完全相反的变动趋势,作为最终需求重要组成部分的是存货增加而不是存货本身。产成品资金是产成品存货的概念。我们的学者说的是对的,2 月末工业产成品资金同比增长 11.7%,国有企业产成品资金也表现为两位数增长,2009 年一季度末全社会存货同比不仅没有出现大幅下降,而且是增加的。但是,2009 年一季度全社会存货增加同比却出现了大幅度下降,从而对 GDP 形成了 4 个百分点的负拉动。

再次,虽然 2009 年一季度贸易顺差增幅达到 50% 以上,但货物和服务净出口没有对 GDP 形成强有力的正拉动作用。一是由于我国服务贸易逆差扩大,对 2009 年一季度货物贸易顺差产生了一定的抵消作用,二是由于 2009 年一季度货物进口价格下降幅度明显大于出口价格下降幅度,导致不变价货物和服务净出口与 2008 年同期比大幅度下降,从而货物和服务净出口对 GDP 形成了 0.2 个百分点的负拉动。

## 二、关于对中国经济统计方法的质疑

2009 年 8 月份,美国的一家网站发表了一位学者的文章,题目是:《中国:虚假的繁荣》(Makin, 2009)。文章认为,中国经济统计方法造成了中国经济虚假的繁荣。针对中国经济统计方法,这篇文章提出以下基本观点:

中国 8% 的经济增长目标肯定会实现,因为中国的经济统计数据是基于对生产活动的记录,而不是像美国那样,基于对支出增长的计算,即基于对消费、投资、政府开支和净出口之和的增长的计算。

中国一揽子刺激计划针对公共建设工程项目的投资资金,在拨款时就被算作已经发生的支出,被计为 GDP 的增长。这种统计方法使政府可以通过控制一揽子刺激计划的资金释放速度,轻而易举

举地控制经济增长速度。

中国把对零售单位的供货计为零售额，即把生产和发运计为最终用户的实际支出。2009 年上半年，中国的零售额名义增长率约为 15%，这是发往零售单位的货物增长率。

上述观点与 GDP 核算理论和实践、中国经济统计制度和实际数据表现都是相背离的，说明文章的作者对 GDP 核算，特别是对中国经济统计并不熟悉。

（一）生产法 GDP 增长率与支出法 GDP 增长率差距不大

正如《中国：虚假的繁荣》一文作者所说，中国的 GDP 核算以生产核算<sup>①</sup>为主，所发布的增长率是生产法 GDP 增长率；美国的 GDP 核算以支出法为主，所发布的增长率是支出法 GDP 增长率。那么，通过两种不同方法得出的经济增长率会不会产生较大的差距呢？特别是，生产法 GDP 增长率是不是明显高于支出法 GDP 增长率呢？无论是从理论角度，还是从中国和美国实际数据表现来看，答案都是否定的。

从国民经济核算理论角度看，总供给与总需求是相等的。也就是说，生产法 GDP 与支出法 GDP 是一致的，从而两种方法得出的经济增长率也是一致的，不存在差别。理解这一问题的关键在于生产法 GDP 与支出法 GDP 采用的是一致性的核算原则，从生产法 GDP 核算的角度，只要产品生产出来，不管这些产品是否已经销售出去，都应计算相应生产活动的增加值；从支出法 GDP 核算的角度，那些没有销售出去的产品，应作为存货增加计入支出法 GDP。这一原则是生产法 GDP 与支出法 GDP 相匹配的重要保证。

表 6 美国生产法 GDP 增长率与支出法 GDP 增长率之间的比较（%）

|                              | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006  | 2007 | 2008  | 2009  |
|------------------------------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|-------|
| 支出法 GDP 增长率 <sup>①</sup> （1） | 1 1  | 1. 8 | 2 5  | 3 6  | 3 1  | 2 7   | 2 1  | 0 4   | - 2 4 |
| 生产法 GDP 增长率 <sup>②</sup> （2） | 0 8  | 1. 6 | 2 5  | 3 6  | 2 9  | 2 8   | 2 0  | 1. 1  |       |
| 差额（1）-（2）                    | 0 3  | 0 2  | 0 0  | 0 0  | 0 2  | - 0 1 | 0 1  | - 0 7 |       |

注：①美国经济分析局 2010 年 1 月 29 日修订数。②美国经济分析局 2009 年 4 月 28 日发布。③支出法 GDP 增长率和生产法 GDP 增长率数据均取自美国经济分析局网站。

实际上，尽管美国以支出法 GDP 核算为主，所发布的增长率是支出法 GDP 增长率，但美国也计算并发布生产法 GDP 增长率。从表 6 可以看出，从实际数据表现看，一是美国生产法 GDP 增长率与支出法 GDP 增长率是比较接近的，除 2008 年外，误差都在 0. 5 个百分点以内；二是大多数年度，美国生产法 GDP 增长率都低于支出法 GDP 增长率。

表 7 中国生产法 GDP 增长率与支出法 GDP 增长率之间的比较（%）

|                              | 2001  | 2002   | 2003   | 2004  | 2005  | 2006   | 2007  | 2008  | 2009  |
|------------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 生产法 GDP 增长率 <sup>①</sup> （1） | 8 3   | 9. 1   | 10. 0  | 10. 1 | 11. 3 | 12. 7  | 14. 2 | 9. 6  | 8. 7  |
| 支出法 GDP 增长率 <sup>②</sup> （2） | 9 7   | 10. 7  | 11. 9  | 12. 1 | 13. 4 | 13. 7  | 13. 9 | 9. 8  | 9. 0  |
| 差额（1）-（2）                    | - 1 4 | - 1. 6 | - 1. 9 | - 2 0 | - 2 1 | - 1. 0 | 0 3   | - 0 2 | - 0 3 |

注：①2005—2008 年生产法 GDP 增长率是第二次经济普查之后的修订数。②除 2008 年外，第二次经济普查之后，2005—2008 年支出法 GDP 增长率尚未进行修订。经过修订之后，支出法 GDP 增长率与生产法 GDP 增长率之间的差距有可能进一步缩小。

从表 7 可以看出：（1）中国支出法 GDP 增长率与生产法 GDP 增长率也是比较接近的，尤其是近三年，误差不超过 0. 4 个百分点。2004 和 2005 年的误差最大，分别为 2 和 2. 1 个百分点，但这是在

① GDP 生产核算就是各行业增加值核算，各行业增加值核算包括生产法和收入法两种方法，中国 GDP 生产核算采用了混合的方法，即一部分行业增加值核算采用生产法，一部分行业增加值核算采用收入法。为叙述简便起见，本文以下把从生产角度计算的 GDP 简称为生产法 GDP。

经济增长率超过 10% 情况下的误差, 与美国较低的经济增长率相比, 相对误差并不突出; (2) 2001—2009 年, 中国支出法 GDP 增长率与生产法 GDP 增长率保持完全相同的变动趋势; (3) 绝大多数年度, 中国生产法 GDP 增长率都低于支出法 GDP 增长率, 而不是相反。

综上所述, 因中国 GDP 核算以生产法为主而质疑中国经济增长率是站不住脚的, 与支出法 GDP 相比, 生产法 GDP 并没有高估中国经济增长率。

(二) 公共建设工程项目投资对 GDP 增长的贡献是在实际建设过程中实现的, 而不是在拨款过程中实现的

中国一揽子计划中的公共建设工程项目投资, 确实对中国 GDP 增长做出了重要的贡献, 但是, 这种贡献并不是在拨款时实现的, 而是在这些公共建设工程项目的实际建设过程中实现的。

公共建设工程项目投资对 GDP 增长的贡献可以从两个角度观察, 一个是从需求角度, 另一个是从生产角度。从需求角度看, 中国一揽子计划中的公共建设工程项目投资表现为项目实际完成投资额, 这些实际完成投资额经过必要的调整之后得到支出法 GDP 的构成项目, 即固定资本形成总额, 进而对 GDP 增长做出贡献。

中国固定资产投资统计制度明确规定: “实际完成投资额是以货币表示的工作量指标, 包括实际完成的建筑安装工程价值, 设备、工具、器具购置费, 以及实际发生的其他费用。没用到工程实体的建筑材料、工程预算款和需要安装但没有进行安装的设备等, 都不能计算投资完成额。” (国家统计局, 2007, 第 1075 页) 国家统计局发布的全社会固定资产投资、城镇固定资产投资、农村固定资产投资都是实际完成投资额的概念。

从项目的实际完成投资额到相应的固定资本形成总额, 还要做必要的调整, 因为实际完成投资额中的设备、工具、器具购置费包括旧设备购置费, 实际发生的其他费用包括土地购置费、旧建筑物购置费等, 根据前一部分阐述的全社会固定资产投资与固定资本形成总额在内涵上的区别, 固定资本形成总额中不应包括这些费用, 需要剔除。所以这些费用对 GDP 增长不产生影响。

表 8 2009 年季度城镇固定资产投资及其资金来源情况 (单位: 绝对额, 亿元; 增长率, %)

|                | 一季度   |       | 上半年   |      | 前三季度   |       | 全年     |       |
|----------------|-------|-------|-------|------|--------|-------|--------|-------|
|                | 绝对额   | 增长率   | 绝对额   | 增长率  | 绝对额    | 增长率   | 绝对额    | 增长率   |
| 城镇固定资产投资       | 23562 | 28.6  | 78098 | 33.6 | 133177 | 33.3  | 194139 | 30.5  |
| 城镇固定资产投资资金来源合计 | 34685 | 32.8  | 94856 | 39.0 | 152772 | 39.4  | 218279 | 37.6  |
| 1 国家预算内资金      | 1528  | 104.7 | 5099  | 88.7 | 8066   | 77.7  | 11341  | 53.7  |
| 2 国内贷款         | 6785  | 24.4  | 16529 | 44.6 | 25724  | 48.0  | 37604  | 47.7  |
| 3 利用外资         | 907   | 5.8   | 1941  | -7.4 | 2934   | -13.1 | 3954   | -15.8 |
| 4 自筹资金         | 20326 | 37.8  | 57319 | 36.4 | 91582  | 33.1  | 127749 | 30.6  |
| 5 其他资金         | 5138  | 19.0  | 13968 | 40.0 | 24467  | 57.9  | 37630  | 62.2  |

除了实际完成投资额统计外, 中国固定资产投资统计还包括资金来源统计, 用于反映固定资产投资的资金来源状况, 包括资金来源的规模、结构和速度。中国固定资产投资统计制度明确规定: 所谓资金来源是“指固定资产投资单位在报告期收到的, 用于固定资产投资的各种货币资金, 包括国家预算内资金、国内贷款、利用外资、自筹资金和其他资金。” (国家统计局, 2007, 第 1077 页) 可见, 中国一揽子计划针对公共建设工程项目的投资资金属于固定资产投资的资金来源, 并不是实际完成投资额。从表 8 可以看出, 2009 年, 城镇固定资产投资 (即城镇实际完成固定资产投资额) 与

城镇固定资产投资资金来源在总量上和增速上都存在较大的差距。例如, 2009 年上半年, 城镇固定资产投资完成额 78098 亿元, 比相应的投资资金来源少 16758 亿元, 同比增长 33.6%, 比资金来源增速低 5.4 个百分点; 2009 年全年, 城镇固定资产投资完成额 194139 亿元, 比资金来源少 24140 亿元, 同比增长 30.5%, 比资金来源增速低 7.1 个百分点。

从表 8 可以看出, 2009 年一季度、上半年和前三季度, 在各种资金来源中, 国家预算内资金增速最高, 分别高达 104.7%、88.7% 和 77.7%, 2009 年全年增速仍高达 53.7%, 成功地带动了城镇固定资产投资资金来源的快速增长, 并进而带动了城镇固定资产投资完成额的快速增长。

可见, 中国一揽子计划针对公共建设工程项目的投资资金确实保障了固定资产投资完成额的快速增长, 并进而带动了 GDP 的增长, 但是这些投资资金根本不是在拨款时就被算作已经发生的支出, 被计为 GDP 的增长, 《中国: 虚假的繁荣》一文对中国投资统计存在误解。

从生产角度看, 中国一揽子计划中的公共建设工程项目投资对 GDP 增长的贡献, 首先表现为建筑业增加值的增长。在一揽子计划的作用下, 2009 年建筑安装工程投资完成额一直保持较高增速, 全年城镇建筑安装工程投资完成额增长 32.6%, 比 2008 年加快 6.6 个百分点。在建筑安装工程投资完成额较高增速的带动下, 2009 年建筑业增加值增长 18.2%, 比 2008 年提高 8.7 个百分点, 是 1993 年以来的最高增速。

建筑业增加值是建筑业总产值扣除建筑业中间消耗的价值。中国建筑业统计制度明确规定: “建筑业总产值是以货币表现的建筑业企业在一定时期内生产的建筑业产品和服务的总和。”(国家统计局, 2007, 第 1037 页) 可见, 这些产值都是建筑业企业已经创造出来的产品和已经提供的服务的价值。建筑业中间消耗是建筑业企业在创造相应建筑业总产值的过程中已经投入的建筑材料和有关服务等价值。可见, 建筑业增加值是建筑业企业从事实际生产活动实现的增加价值, 与公共建设工程项目的投资资金是完全不同的概念。

其次, 中国一揽子计划中的公共建设工程项目投资对 GDP 增长的贡献表现为与公共建设工程项目投资有关的行业增加值的增长, 例如建筑材料采选和制造业, 用于公共建设工程项目的设备工具器具制造业, 等等。这些增加值也都是相应行业从事实际生产活动实现的增加价值, 与公共建设工程项目的投资资金是完全不同的概念。

(三) 社会消费品零售总额并不是从对销售单位的供货角度计算的, 而是从销售单位销售的角度计算的

《中国: 虚假的繁荣》一文所指的零售额指的是社会消费品零售总额。中国统计制度明确规定: “社会消费品零售总额指批发和零售业、住宿和餐饮业以及其他行业直接售给城乡居民和社会集团的消费品零售额。”其中, 批发和零售业零售额“指专门从事商品专卖业务的各种经济类型的批发和零售业企业、产业活动单位和个体户, 直接售给居民和社会集团的消费品零售额”。住宿和餐饮业零售额“指专门从事提供食宿服务、进行食品烹饪调制的住宿和餐饮业企业、产业活动单位和个体户, 直接向居民和社会集团出售主食、菜肴、烟酒饮料和其他商品取得的餐费收入和商品销售额”。其他行业零售额“指批发和零售业、住宿和餐饮业法人企业、产业活动单位、个体户以外的其他行业的法人企业、产业活动单位或个体户, 从事生活消费用品零售活动或者提供食宿服务所取得的商品销售额和餐费收入。”(国家统计局, 2007, 第 1053、1054 页)

可见, 社会消费品零售总额并不是从对零售额销售单位的供货角度计算的, 而是从零售额销售单位销售的角度, 或者从最终用户支付的角度计算的。

### 三、结论和建议

根据本文前两部分的阐释, 我们可以看出, 在季度需求分析中, 直接利用一些容易获取的有关



经济统计指标对支出法 GDP 的相应构成项目做替代分析,即直接利用社会消费品零售总额替代居民消费,利用财政支出替代政府消费,利用全社会固定资产投资替代固定资本形成总额,利用存货替代存货增加,利用海关统计的贸易差额替代货物和服务净出口,很容易得出错误的结论,因为这些对应指标在内涵上存在明显的区别,在数据表现上存在明显的差异,尤其是在经济急剧变动时期,有些对应指标甚至表现出完全相反的变动趋势。

《中国:虚假的繁荣》一文对 GDP 核算理论和实践,尤其对中国经济统计方法存在误解:一是无论中国还是美国,生产法 GDP 增长率与支出法 GDP 增长率都是比较接近的,而且大多数年度,生产法 GDP 增长率都低于支出法 GDP 增长率,由于中国 GDP 核算以生产法为主而不像美国那样以支出法为主而质疑中国经济增长率,其理由是站不住脚的;二是中国统计制度清楚地表明,公共建设工程项目投资对 GDP 增长的贡献是在实际建设过程中实现的,而不是在拨款过程中实现的,说中国一揽子刺激计划针对公共建设工程项目的投资资金,“在拨款时就被算作已经发生的支出,被计为 GDP 的增长”(Makin, 2009),完全是一种误解;三是中国统计制度清楚地表明,社会消费品零售总额是从销售单位销售的角度,或者说是从用户实际支出的角度计算的,而不是从对销售单位的供货角度计算的,说中国“把对零售单位的供货计为零售额”,即“把生产和发运计为最终用户的实际支出”(Makin, 2009),也完全是一种误解。因此,《中国:虚假的繁荣》一文的基本结论:“中国经济统计方法造成了中国经济虚假的繁荣”(Makin, 2009),是完全建立在对中国经济统计误解基础上的,因而是根本站不住脚的。

我国正在完善季度支出法 GDP 核算方法,条件成熟时将正式公布相应的数据。在此之前,在季度需求分析中,经济分析工作者仍然不得不选择一些可以获得的经济统计指标对支出法 GDP 的相应构成项目做替代分析,但根据本文第一部分阐释,替代指标的选择和使用一定要谨慎,特提出以下建议,仅供参考。

1. 利用农村居民人均生活消费现金支出和城镇居民人均消费性支出取代社会消费品零售总额分析季度居民消费。

本文第一部分阐述了社会消费品零售总额与居民消费在内涵上存在较大的区别。从季度看,学者们可以获得国家统计局通过农村和城镇住户调查取得的农村居民人均生活消费现金支出和城镇居民人均消费性支出数据。本文第一部分已经指出,与社会消费品零售总额相比,这两个指标在内涵上更接近于农村居民消费和城镇居民消费,所以可以利用这两个指标取代社会消费品零售总额分析季度居民消费。当然,这两个指标与农村居民消费和城镇居民消费仍然是有区别的,在作替代分析时需要注意到这些区别。

农村居民人均生活消费现金支出与农村居民消费在内涵上的区别主要表现在以下三个方面:一是农村居民人均生活消费现金支出不包括农民自产自用的农产品,农村居民消费包括对这些产品的消费;二是农村居民人均生活消费现金支出包括农村居民新建和购买住房支出,农村居民消费不包括这类支出(核算司, 2007, 第 94 页;核算司, 2008, 第 115 和 116 页);三是农村居民人均生活消费现金支出不包括农村居民自有住房服务虚拟消费支出,农村居民关于间接计算的金融中介服务和保险服务消费支出,农村居民消费包括这类支出(核算司, 2007, 第 95 页;核算司, 2008, 第 117 和 118 页)。

城镇居民人均消费性支出与城镇居民消费在内涵上的区别主要表现在以下两个方面:一是城镇居民人均消费性支出不包括城镇居民关于间接计算的金融中介服务和保险服务的消费支出,城镇居民消费包括这类支出(核算司, 2007, 第 97、98 页;核算司, 2008, 第 120 页);二是城镇居民人均消费性支出不包括城镇居民公共医疗消费支出,城镇居民消费包括这类支出(核算司, 2007, 第 97 页;核算司, 2008, 第 119 页)。

通过比较可知,<sup>①</sup>农村居民人均生活消费现金支出与农村居民消费在内涵上的区别基本上都包括在社会消费品零售总额与居民消费这对对应指标之间的区别之中,除此之外,社会消费品零售总额与居民消费之间的区别还包括销售给企业、事业、行政单位的零售额,以及教育、医疗、文化、艺术、娱乐等市场性服务和非市场性收费服务,而它们都同时包括在农村居民人均生活消费现金支出和农村居民消费之中,从而没有构成这对对应指标之间的区别,因此,农村居民人均生活消费现金支出更接近于农村居民消费。通过比较可知,城镇居民人均生活消费性支出更加接近于城镇居民消费。

2. 利用财政支出分析政府消费时要充分注意到两者间的差异,并对财政支出结构的变化作出合理的判断。

本文第一部分阐述了财政支出与政府消费在内涵上的区别和在 2009 年数据表现上的差异。但是,到目前为止,还很难找到比财政支出更好的替代指标来分析政府消费。在这种情况下,一是要充分注意到财政支出与政府消费在内涵上的区别和在以往年度及季度数据表现上的差异,二是要密切跟踪当年财政政策,对财政支出结构的变化作出尽可能合理的判断。在此基础上,对财政支出中的经常性业务支出的增长情况作出判断,并进而对政府消费增长情况作出判断。这样做,肯定会比直接利用财政支出增长率替代政府消费增长率好得多。

3. 利用全社会固定资产投资分析固定资本形成总额时要充分考虑到两者间的差异,并且要详细考察全社会固定资产投资中“其他投资”构成的变化。

本文第一部分阐述了全社会固定资产投资与固定资本形成总额在内涵上的区别和在 2009 年数据表现上的差异。但是,到目前为止,还没有一个统计指标比全社会固定资产投资在内涵上和数据表现上更接近于固定资本形成总额。在这种情况下,一是要充分注意到全社会固定资产投资与固定资本形成总额在内涵上的区别和在以往年度及季度数据表现上的差异,二是要详细考察全社会固定资产投资<sup>②</sup>中“其他投资”构成的变化,尤其是其中土地购置费和旧建筑物购置费的变化。在此基础上,再根据全社会固定资产投资增长率对固定资本形成总额增长率作出合理的判断。这样做,肯定会比直接利用全社会固定资产投资增长率替代固定资本形成总额增长率好得多。

4. 利用规模以上工业产成品存货和国有企业存货数据分析全社会存货增加时要充分考虑到它们在内涵上和范围上的区别。

本文第一部分阐述了存货与存货增加在内涵上的区别和在数据表现上的差异。目前,从进度看,国家统计局发布 1—2 月份、1—5 月份、1—8 月份和 1—11 月份规模以上工业产成品存货数据,财政部按月发布国有及国有控股企业存货数据。在利用这两套数据分析全社会存货增加时,一是要注意这两套数据都是存货存量数据,而不是存货增加流量数据;二是要注意这两套数据在范围上都比较窄。在利用国家统计局发布的规模以上工业产成品存货数据时,要考虑规模以上工业原材料存货、规模以下工业存货、农业存货、建筑业存货、批发和零售业存货、交通运输业存货的变动情况;在利用财政部发布的国有及国有控股企业存货数据时,要考虑非国有及国有控股企业存货的变动情况。

5. 利用贸易差额分析我国货物和服务净出口时一定要认真考察我国服务贸易差额的变化情况,以及货物和服务出口与货物和服务进口在价格变化上的差异情况。

本文第一部分明确指出,海关统计的贸易差额与货物和服务净出口在内涵上存在较大区别,在

<sup>①</sup> 将这里的农村居民人均生活消费现金支出与农村居民消费之间的区别同本文第一部分的社会消费品零售总额与居民消费之间的区别进行比较。

<sup>②</sup> 全社会固定资产投资由建筑安装工程投资、设备工具器具购置和其他投资组成。

2009年数据表现上存在较大差异,所以不能直接利用贸易差额替代货物和服务净出口。在利用贸易差额分析货物和服务净出口时,一定要认真考察以下两个方面因素:一是我国服务贸易差额的变化情况,二是货物和服务出口与货物和服务进口在价格变化上的差异情况,因为这两个方面因素都直接影响到贸易差额增长率与货物和服务净出口增长率之间的差异程度。

最后,为了让国内外学者准确地理解中国经济统计,减少对中国经济统计的误解,政府统计部门要进一步提高统计制度方法和统计数据的透明度,并且加强宣传和解释工作。

#### 参考文献

国家统计局, 2007:《国家统计局调查制度, 2007》。

国家统计局国民经济核算司, 2007:《中国经济普查年度国内生产总值核算方法》, 中国统计出版社出版。

国家统计局国民经济核算司, 2008:《中国非经济普查年度国内生产总值核算方法》, 中国统计出版社出版。

美国经济分析局网站: [www.bea.gov](http://www.bea.gov)。

许宪春, 2009a:《关于与GDP核算有关的若干统计问题》,《财贸经济》第4期。

许宪春, 2009b:《如何理解今年一季度支出法GDP增长率》,《经济日报》5月29日第2版。

许宪春, 2009c:《当前我国经济增长形势分析》,《经济学动态》第12期。

Makin John H., 2009, "China: Bogus Boom?" The website of American Enterprise Institute for Public Policy Research; [www.aei.org](http://www.aei.org), August.

## An Accurate Understanding of China's Economic Statistics

Xu Xianchun

(National Bureau of Statistics of China)

**Abstract:** In response to some scholars' doubts on estimates of China's expenditure-based GDP, this paper first elaborates the differences between some common economic statistical indicators and their corresponding components of expenditure-based GDP from the aspects of connotation and data performance in 2009, including the differences between total retail sales of consumer goods and household consumption, fiscal expenditures and government consumption, total fixed-asset investment and gross fixed capital formation, inventories and change in inventory, and balances on foreign trade by Customs statistics and the net exports of goods and services. Second, in response to some scholars' criticism on methodology of China's economic statistics, it further elaborates the conceptual consistency and the match of data performance between production-based GDP growth rates and expenditure-based GDP growth rates, how infrastructure investments contributing to GDP growth, the basic statistical principle for total retail sales of consumer goods, and so on.

**Key Words:** Production-based GDP; Expenditure-based GDP; Economic Statistics; Economic Growth Rates

**JEL Classification:** C82, C83, E01

(责任编辑: 晓 喻)(校对: 晓 鸥)