



世界银行研究报告
THE WORLD BANK

变化中的国家财富

The Changing Wealth of Nations

对可持续发展能力的测量

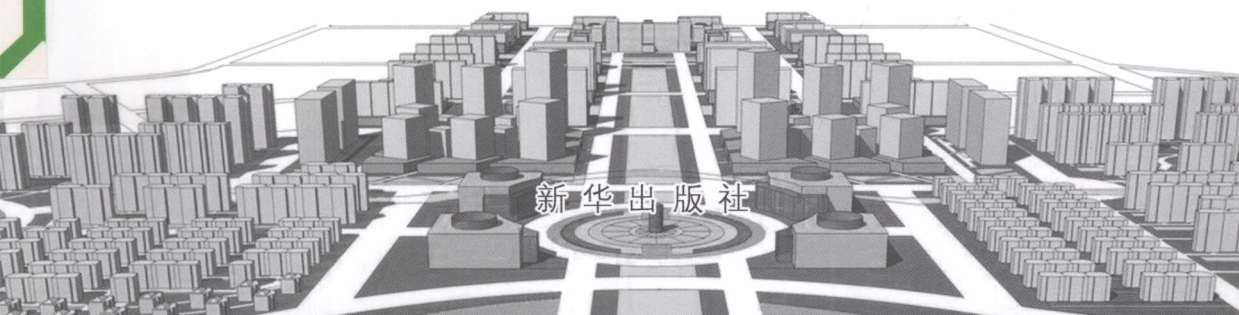
Measuring Sustainable Development in the New Millennium

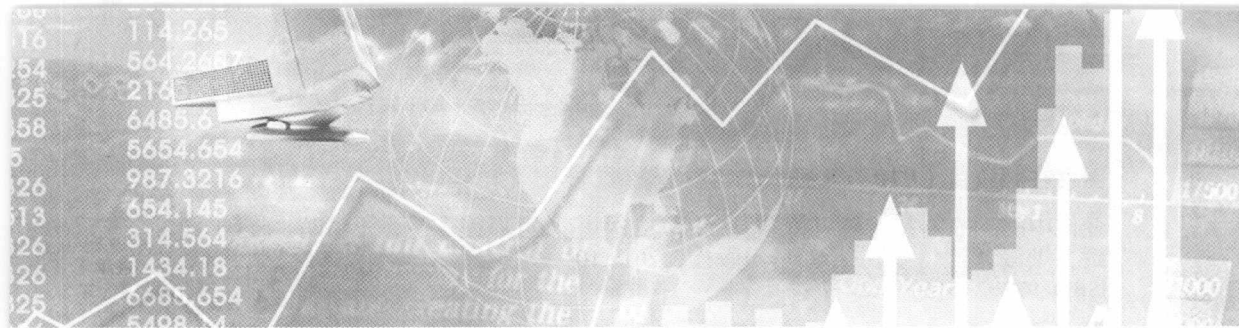
国际复兴开发银行/世界银行 | 著

王海昉 |
连国辉 译
洪漫



NLIC2970871545





世界银行研究报告
THE WORLD BANK

变化中的国家财富

The Changing Wealth of Nations

对可持续发展能力的测量

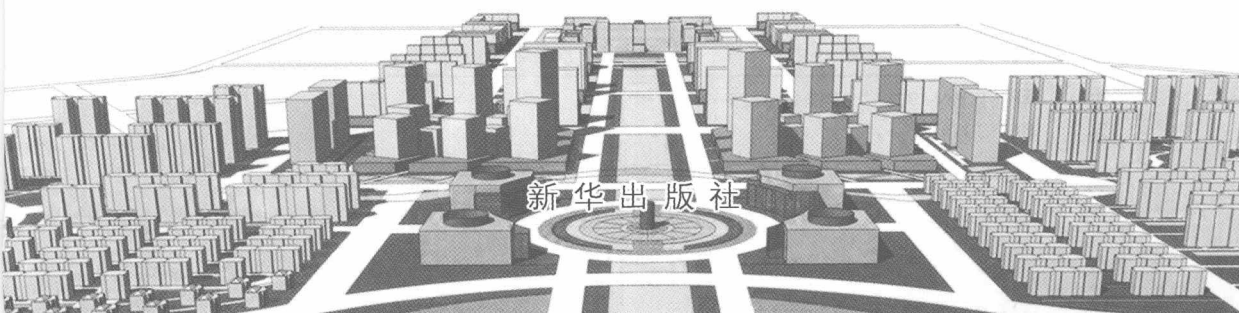
Measuring Sustainable Development in the New Millennium

国际复兴开发银行/世界银行 | 著

王海昉
连国辉 译
洪漫



NLIC2970871646



图书在版编目(CIP)数据

变化中的国家财富：对可持续发展能力的测量 / 世界银行著；王海昉，连国辉，洪漫译. 北京：新华出版社，2012.10

ISBN 978-7-5166-0129-7

I. ①变… II. ①世… ②王… ③连… ④洪… III. ①世界经济—经济评论—研究报告 IV. ①F113.4

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第233972号

著作权合同登记号：图字：01-2011-5317

The Changing Wealth of Nations: Measuring Sustainable Development in the New Millennium

Copyright ©2009 by

The International Bank for Reconstruction and Development/The World Bank

变化中的国家财富：对可持续发展能力的测量

Copyright ©2013 by

国际复兴开发银行/世界银行

The work was originally published by The World Bank in English as The Changing Wealth of Nations: Measuring Sustainable Development in the New Millennium in 2011. This Chinese translation was arranged by Xinhua Publishing House. Xinhua Publishing House is responsible for the quality of the translation. In case of any discrepancies, the original language will govern. 本书英文版由世界银行于2011年首次出版，中文版由新华出版社出版，新华出版社对译文质量负责，如内容有矛盾之处，以英文版为准。书中的发现、解释和结论属于作者，不代表世界银行主管人员及其所代表的政府和机构之观点。世界银行不保证书中数据的准确性，书中地图的边界、颜色、名称及其他信息不意味着世界银行同意或认可此内容。

变化中的国家财富：对可持续发展能力的测量

作 者：国际复兴开发银行/世界银行 译 者：王海昉、连国辉、洪漫

出 版 人：张百新

责任印制：廖成华

选题策划：黄绪国

责任编辑：李 宇

封面设计：图鸦文化

出版发行：新华出版社

地 址：北京石景山区京原路8号

邮 编：100040

网 址：<http://www.xinhupub.com> <http://press.xinhuanet.com>

经 销：新华书店

购书热线：010-63077122

中国新闻书店购书热线：010-63072012

照 排：图鸦文化

印 刷：北京新魏印刷厂

成品尺寸：170mm×240mm 1/16

印 张：14.5

字 数：200千字

版 次：2013年03月第一版

印 次：2013年03月第一次印刷

书 号：ISBN 978-7-5166-0129-7

定 价：39.00元

图书如有印装问题请与出版社联系调换：010-63077101

序

“没有衡量就没有管理”是管理学中一个公认的真理，这句话也直指我们用以衡量发展进步的指标所存在的一个弱点。正如本书所显示的，自然资源占发展中国家财富的20%以上。然而，世界各国的财政和发展部门所使用的指标，比如国内生产总值（GDP）的增长率，并未涉及这些自然资源的损耗。

不仅自然资源是国家财富的重要组成部分，而且自然财富的构成在各个发展中国家和地区之间有很大的不同。有些国家幸运地拥有矿产和能源资源，能为政府创造可观的收入，但也可能因为“钱来得容易”而扭曲发展。有些国家拥有大量耕地和牧场，因此高度重视土壤肥力的保护和水资源的管理，因为它们是有效使用土地的重要基础。还有一些国家拥有大片森林和具有丰富生物种类的野地，能够吸引世界各地的生态游客前来游览。如果没有良好的管理，那么这些祖传的自然遗产将处于危险之中。

本书探讨的是发展和衡量发展进步。虽然确切的定义可能有所不同，但发展，从根本上说，是一个创造财富——产出、自然、人力和制度资本这些收入和幸福的来源——的过程。一项关键的发现是，在各国财富中占首要地位的是无形财富——人力和制度资本，它在总财富中所占的比例随着国家沿着发展阶梯攀升而攀升。对100多个国家在1995年至2005年这10年间财富的记述显示，发展中国家取得了重要进步。本书第一章结尾时提出，“我们如何衡量发展将推动我们实际上如何发展”。我们邀请读者和我们一起投身于一种令人兴奋的尝试——通过创造国家财富，采取一种真正综合的方式实现发展。

英格·安德森（Inger Anderson）

世界银行副行长兼世界银行可持续发展网络总裁

奥塔维亚诺·卡努托（Otaviano Canuto）

世界银行副行长兼世界银行扶贫和经济管理网络总裁

致 谢

撰写此书的小组成员包括格伦—玛丽·兰格、柯克·汉密尔顿、乔瓦尼·鲁塔、洛帕·查克拉博尔蒂、德瓦尔·德赛、布拉姆·埃登斯、苏珊娜·费雷拉、芭芭拉·弗劳梅尼、迈克尔·贾维斯、威廉·金斯米尔和李海峥。贾斯廷·拉姆协助研究。感谢任晓林（音）和亚娜·施特弗尔为开发数据库所作的贡献。

本报告得到了贾尔斯·阿特金森、扬·博约、理查德·达马尼亚和马里安·迪洛斯·安杰利斯这些同行见解深刻的评审。

我们要感谢世界银行内部和外部那些提供有益反馈的同事。我们向米兰·布兰巴特、朱莉娅·巴克纳尔、凯文·凯里、夏尔·迪·莱瓦、玛丽安娜·费伊、迈克尔·列维茨基、爱德华多·莱、伊恩·诺布尔、佩尔·吕登、阿普尔瓦·桑吉、苏珊·沙伊尔林、乔恩·斯特兰德、麦克·托曼、多米尼克·范德梅恩斯布吕格和杰夫·文森特表示感谢。

最后，我们要感谢已故的戴维·皮尔斯教授，他在很大程度上是可持续发展经济学之父；还有约翰·奥康纳，他领导了世界银行第一项财富会计研究；还有约翰·狄克逊、帕塔·达斯古普塔和卡尔—约兰·梅勒，他们不仅为理论和实践作出了贡献，而且不知疲倦地通过他们的著述和在各个发展中国家的教学来支持把环境经济学运用到发展问题这一事业上。

感谢瑞典政府的财政支持。

目 录

CONTENTS

序

致谢

第一部分 财富的变化，1995—2005年

第一章 简要介绍和主要发现：国家财富的变化 / 3

财富如何随发展变化？ / 5

把自然资本用于发展 / 10

扩大和深化财富账目 / 13

今后在自然财富方面的工作日程 / 20

总结 / 21

附录：漏掉的自然资本和生态系统功能 / 25

注释 / 29

第二章 财富以及财富变化, 1995—2005年 / 31

变化中的全球财富 / 31

变化中的财富构成 / 33

变化中的人均财富 / 36

发展中国家的财富创造 / 39

储蓄和财富变化 / 43

人口增长和调整后的净储蓄差距 / 48

结论 / 50

附录2.1: 排除在财富变化分析之外的国家 / 52

附录2.2: 1995年和2005年的人均财富以及1995—2005年的人均
财富变化, 根据地区和收入群体划分 / 53

注释 / 56

第三章 自然资本的变化: 解析价格和数量效应 / 57

解析: 研究方法说明 / 58

土地和底土资产对财富变化的贡献 / 59

总结: 土地价值和底土资产 / 67

附录3.1: 解析方法 / 68

附录3.2: 按收入和地区分组的总财富变化分析结果,
1995—2005年 / 71

附录3.3: 中东、北非和撒哈拉以南非洲所选国家总财富变化
的分析结果, 1995—2005年 / 74

注释 / 77

第二部分 对财富更为深入的研究

第四章 温室的财富核算 / 81

气候科学与发展共识 / 82

气候变化的一些经济情况 / 84

2005年碳存量和流量的估算价值 / 88

讨论：法律与公正问题 / 92

总结 / 94

附录：来源与技术细节 / 96

注释 / 98

第五章 无形资本和发展 / 101

理论思考 / 102

对无形资本的解释 / 105

无形资本在发展中的作用 / 109

总结 / 112

注释 / 113

第六章 中国的人力资本与经济增长 / 115

中国的人力资本存量 / 117

根据城乡位置和性别分类的人力资本 / 121

与世界银行对人力资本的评估相比较 / 124

总结 / 125

附录6.1：方法论——乔根森—弗劳梅尼终生收入法 / 125

附录6.2：调整数据使之符合世界银行的方法 / 128

注释 / 128

第七章 在资源丰富的经济体中政府管理和经济结果的联系：

采掘业透明度行动计划（EITI）和财富核算 / 131

贯穿于采掘业价值链的管理方法、问责制和透明度 / 133

采掘业透明度行动计划和透明度 / 136

采掘业透明度行动计划++：将善政廉政贯穿于价值链 / 137

财富核算：加强宏观经济实效的透明度 / 137

总结 / 140

注释 / 141

第八章 各国的财富核算经验 / 143

各国目前的做法 / 145

矿产和能源核算 / 148

其他自然资本核算 / 150

资产负债表 / 151

近期方案中的财富核算 / 152

总结 / 153

注释 / 154

附录A 构建财富估算：方法 / 155

附录B 1995年、2000年和2005年的总财富、人口及人均财富 / 177

附录C 2005年财富估算 / 189

附录D 按国民总收入百分比计算调整后净储蓄，2008年 / 201

附录E 2005年人口增长对人均储蓄和财富变化的影响 / 213

变化中的
国家财富

第一部分

财富的变化，1995—2005年

第一章 简要介绍和主要发现：国家财富的变化

第二章 财富以及财富的变化，1995—2005年

第三章 自然资本的变化：解析价格和数量效应

The Changing Wealth of Nations

第一章 简要介绍和主要发现：国家财富的变化

对国家财富的最早评估可能是威廉一世在1085年至1086年期间下令编制的《末日审判书》。据《盎格鲁-撒克逊编年史》说，这本书的目的是记录“每个人有什么，有多少，谁是英格兰土地的占有者，不管是占有土地还是牲畜，以及值多少钱”。

威廉一世记录英国财富的目的是税收。他需要知道在被占领土地上公有土地的价值以及可以征税的个人土地价值。与威廉一世的目的比起来，我们在本书中的目的既更小也更大。更小是因为我们不记录个人财产所有情况，更大是因为我们详述了120多个国家在1995年、2000年和2005年的总体财富情况。

在我们提出土地之类的资产“值多少钱”的问题时，我们必然要问一个有关未来的问题：这项资产在未来能保持多少租金流量（或经济利润）？我们认为，这种对未来的关注是建立财富账目的首要原因。如果我们把这个概念延伸至综合财富——产出资本、自然资本以及人力、社会和制度资本，那么对财富变化的记录就能让我们衡量发

展的可持续性。在最贫穷的发展中国家，这在目前是紧迫的一件事，就像我们将表明的那样。

更概括地说，记录实际和综合财富的变化将向政府显示泛指的政策是否将使当前和未来的幸福——经济学家称之为“社会福利”¹——都得到提高。我们无疑可以认为，政府的基本职责就是确保政策能带来社会福利的提高。

如今，财富账目是国民经济核算体系（the System of National Accounts，简称SNA）不可分割的一部分。SNA为世界各国的财政部所使用的经济进步衡量结果提供基础（欧盟委员会等，2009）。² 不过，财富账目完全不像产量和收入衡量方法那样得到广泛的运用。传统的经济进步指标是国内生产总值（GDP）增长率，GDP是对一个国家内部产值的广义衡量标准。但把GDP增长率作为指标的问题是，它把商品和服务的生产以及资产变现的价值都视作国家产品的一部分。于是，一个国家可以通过减少，比如森林和矿产储备来增加GDP，但这种增长是不可持续的。

本书扩充和发展了《国家财富在哪里？衡量21世纪的资本》（*Where is the Wealth of Nations? Measuring Capital for the 21st Century*）一书（世界银行，2006）。那本书报告了120多个国家的综合财富账目。在那本书中，我们认为发展是一个建立和管理全部资产的过程。发展的挑战不仅是管理资产总额——储蓄多少和消费多少，而且是管理全部资产的组成，即在各种类型的资本上投资多少，包括构成社会资本的制度和管理的。

本书为前一本书增加了几项新内容。最为重要的是，由于目前可以获得从1995年至2005年这十年间的财富账目，因此我们不仅可以简要描述某个时间点的财富情况，而且可以对全球、地区和国家在建立财富和实现可持续发展方面的表现进行跨期评估。³

在本书中，我们采用一种综合方法来衡量财富，描述了下述资产类别：

◇总财富：对总财富（综合财富）的衡量是以当前财富必然会限定未来消费这一直觉概念为基础的。第五章介绍了支持这一假定的理论和用来估计总财富的方法。

◇产出资本：包括机器、建筑物和设备。⁴

◇自然资本：包括农业用地、保护区，森林、矿产和能源。

◇无形资产：这类资产被作为剩余资产衡量，即总财富与产出资本和自然资本之间的差额。它隐含对人力、社会和制度资本的衡量结果，包括对高效经济起促进作用的法治和管理等因素。在本书中（第五章除外。在那一章中，理论探讨与经验估计方法紧密相连），国外金融净资产、一个国家的金融资产总额和金融负债总额之间的差额一般包括在无形资产中。

本书分为两部分。第一部分提供各收入组和地理区的财富变化总体情况，重点在自然资本上，因为它对低收入的发展中国家尤其重要。第二部分描述一些个案研究结果，展示财富会计的某一方面，包括气候变化会计、无形资产在增长和发展中的作用、衡量人力资本，以及利用财富会计在资源丰富的经济体中提高透明度和管理。

最后一章报告了各国财富会计的执行情况。

财富如何随发展变化？

《国家的财富在哪里？》一书在发展成果与综合财富水平和构成

之间建立了联系。那本书以2000年的财富账目为基础，其中一些重要的见解在2005年时仍适用，实际上，在1995年至2005年的十年间都适用。在本书的第二章，我们从分析财富模式和各国（按收入类别分组）人均财富的变化着手。按收入分组是有益的，因为这显示财富、收入和发展之间的直接联系。在收入组中，低收入国家的趋势尤其令人感兴趣，因为世界上的穷人集中在这些国家。发展中国家必须决定：(a)多少用来投资、多少用来消费；(b)投资于什么资产组合。中等收入国家很重要，因为它们能让人了解在从低收入向高收入过渡期间，财富创造的过程。高收入国家能令人深入了解那些已经实现高物质生活水平的国家的财富额和财富构成。然后，我们更加仔细地研究发展中国家，按地理区对它们进行分组，因为共同的地理和历史特征具有重要作用。

从1995年到2005年，全球人均财富以2005年固定美元计算增长了17%。⁵ 以中国为首的中低收入国家的财富增长速度最快；这组国家人均财富增长了近50%。经济合作与发展组织（简称经合组织）中的高收入国家继续掌握着世界大部分财富（82%），但中低收入国家稍有进步。占全球人口10%的最贫困国家掌握着不到1%的全球财富（表1.1）。

在所有收入组中，无形财富都是财富的最大组成部分，也是增长速度最快的部分。不管是比较不同收入组一年的财富状况还是研究某个收入组在不同时间的财富状况，综合财富账目都能清楚显示发展和财富之间的关系：发展令总财富增长，但也将改变财富构成。大多数国家开始时对自然资本——农业用地、底土资产和（或）森林——的依赖性较高。它们用这些资产创造更多财富，特别是产出资本和无形（人力和制度）资本。