

2005 年世界发展报告

This is a vibrant, abstract collage by Pablo Picasso titled 'L'Espresso'. The artwork is a dense composition of various scenes and figures, rendered in a bold, expressive style characteristic of the artist. The color palette is rich and varied, featuring deep blues, bright yellows, reds, greens, and oranges. In the upper left, a small tractor is visible on a green field. To its right, a figure in a red shirt is shown in profile, holding a telephone receiver to their ear. Further right, a tall, blue, lattice-like structure resembling a power line tower stands prominently. Below this, two figures are depicted walking towards the right, one carrying a bag. In the lower right corner, a figure is seated at a sewing machine, focused on their work. The background is a complex interplay of organic shapes, suggesting a landscape with trees and hills, all integrated into a unified, dynamic visual field. The overall effect is one of a bustling, interconnected world, capturing the essence of modern life through the lens of artistic abstraction.

清华大学出版社

年世界发展报告

改善投资环境,促使人人受益

清华大学出版社
北京

World development report 2005: *A Better Investment Climate for Everyone*

Copyright © 2004

The International Bank for Reconstruction and Development/The World Bank

ISBN 0-8213-5724-7 (clothbound)

ISBN 0-8213-5682-8 (paperback)

ISSN 0163-5085

This Work was originally published by World Bank in English as *World development report 2005: A Better Investment Climate for Everyone* in 2004. This Chinese translation was arranged by Tsinghua University Press. In case of any discrepancies, the original language will govern.

This volume is a product of the staff the World Bank. The findings, interpretations, and conclusions expressed herein are those of the author(s) and do not necessarily reflect the views of the World Bank or the governments they represent.

The World Bank does not guarantee the accuracy of the data included in this work. The boundaries, colors, denominations, and other information shown on any map in this work do not imply any judgment on the part of the World Bank concerning the legal status of any territory or the endorsement or acceptance of such boundaries.

2005 年世界发展报告 改善投资环境, 促使人人受益

© 2004 年, 版权所有

国际复兴开发银行/世界银行

地址: 1818H Street, NW, Washington, D. C 20433, USA

本书原版由世界银行以英文出版, 书名为《2005 年世界发展报告 改善投资环境, 促使人人受益》。中文版由清华大学出版社出版。本书中文版与英文版在内容上如有任何差异, 以英文版内容为准。

本书是世界银行工作人员的成果, 其中的看法未必反映执行董事会或他们所代表的国家的观点。世界银行不保证本书数据准确无误, 并对任何人引用其中的观点和数据所引起的后果不承担任何责任。本书所附地图的疆界、颜色、名称和其他资料, 并不表示世界银行的任何部门对任何地区的法律地位的看法, 也不意味着对这些疆界的认可或接受。

北京市版权局著作权合同登记号 图字: 01-2004-6259

版权所有, 翻印必究。举报电话: 010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签, 无标签者不得销售。

本书防伪标签采用清华大学核研院专有核径迹膜防伪技术, 用户可通过在图案表面涂抹清水, 图案消失, 水干后图案复现; 或将表面膜揭下, 放在白纸上用彩笔涂抹, 图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目 (CIP) 数据

2005 年世界发展报告 改善投资环境, 促使人人受益/世界银行著; 中国科学院—清华大学国情研究中心译. —北京: 清华大学出版社, 2005. 1

书名原文: World development report 2005: *A Better Investment Climate for Everyone*

ISBN 7-302-10382-8

I. 2... II. 世... III. 投资环境-研究报告-世界-2005 IV. F112

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 005304 号

出版者: 清华大学出版社

地址: 北京清华大学学研大厦

http://www.tup.com.cn

邮编: 100084

社总机: 010-62770175

客户服务: 010-62776969

责任编辑: 周菁 孙文凯

封面设计: 常雪影

印刷者: 北京鑫丰华彩印有限公司

装订者: 三河市召亮装订有限公司

发行者: 新华书店总店北京发行所

开本: 202×266 印张: 18.75 字数: 536 千字

版次: 2005 年 1 月第 1 版 2005 年 1 月第 1 次印刷

书号: ISBN 7-302-10382-8/F·1065

印数: 1~5000

定价: 58.00 元

本书如存在文字不清、漏印以及缺页、倒页、脱页等印装质量问题, 请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话: (010) 62770175-3103 或 (010) 62795704

序：如何改善投资环境， 使人民普遍受益¹

胡鞍钢

世界银行从20世纪80年代以来每年发表一项标志性成果——《世界发展报告》。围绕世界各国和中国发展中关注的“减贫”问题，2004年世界银行出版了《2005年世界发展报告 改善投资环境，促使人人受益》。中国科学院-清华大学国情研究中心组织翻译了这个报告，由清华大学出版社正式出版，介绍给国家决策部门和相关学者、研究单位使用。

我把世界银行的年度报告及其其他相关研究报告视为了解、获取和认识世界发展经验重要的知识来源，使我们从国际视角和通过国际比较进一步了解和认识中国国情。在经济全球化和日益开放的条件下，只有了解世界，才能真正了解中国。中国与世界不仅相互依存，而且相互作用；世界正在关注中国，中国更需要关注世界；世界正在改变中国，中国也在改变世界。

今年世界银行的报告特意选择了“投资环境”这一主题，将其视为经济增长和减少贫困的中心问题。该项报告基于过去几年对全球53个发展中国家约2.6万家企业的投资环境调查以及130多个国家“经营企业项目”的调查，从而在大范围内对全球各国的投资环境进行了国际可比较的分析和研究，也为我们如何改善投资环境提供了重要的分析方法和政策思路。

一、报告提供的重要信息评价

为什么改善投资环境对经济增长与

减少贫困是十分关键的？改善投资环境的目的是什么？什么是投资环境？决定和改善投资环境的基本要素是什么？改善投资环境面临哪些挑战？如何改善投资环境？对此，该报告给予了深入的、也是权威性的说明和分析。

无论是吸引投资还是促进经济增长都有赖于良好的正面的激励机制。良好的投资环境能够鼓励生产性的私人投资（这包括国内私人投资和外国直接私人投资），为人们创造发展机会和就业岗位，增加各类产品和服务，促进竞争，降低价格，增加消费者福利，提供稳定的税收来源，成为刺激经济增长的引擎，直接减少了贫困。改善投资环境成为发展中国家的发展政策的重要组成部分。

改善投资环境的目的在于使人人受益。良好的投资环境不仅有利于企业，而且有利于整个社会；不仅有利于大企业，而且有利于所有的企业，包括小企业；不仅有利于富裕人口，更有利于贫困人口。政府能够通过一些政策选择有针对性地改善投资环境，使得贫困人口优先受益。

该报告将**投资环境**定义为一个地区或国家所特有的决定企业进行生产性投资、创造就业、扩大规模的各种机会和激励机制的一系列因素。好的投资环境将激励企业进行生产性投资，这有利于促进企业创新，提高劳动生产率，降低企业的生产成本，提高企业的利润水平。与此同时，好的投资环境也将改善

社会整体性产出,使其所带来的效率和效益为劳动者和消费者所分享。任何企业在进行投资与市场竞争中,都面临各种信息的不确定性、市场的风险性和外部环境(包括国内、国外市场)的易变性。改善投资环境,就是政府通过有效的制度安排,来降低企业由于不确定性带来的成本和风险,降低市场准入与竞争壁垒,决定企业面临的机会和激励机制等,从而推动企业进行投资,提高劳动生产率。

对于决定和改善投资环境的基本要素,报告从**稳定与安全、监管与税收、金融和基础设施、工人和劳动力市场**等几个方面对一个好的投资环境所应具备的要素基础进行了经验性的总结,并强调了政府改善投资环境所面临的机遇和应履行的职能。

政府应采取提高财产安全性的措施来创造一个政治、经济、法律上稳定与安全的投资环境。

首先,良好的法治环境对于改善投资环境来说是基础性的,它主要包括明确各类产权,推动合同、合约的执行,解决各种经济纠纷与法律争端,对征用企业的财产予以及时、充分的补偿,以减少企业或个人财产的损失。有保障的产权正是通过确保投资与回报之间的紧密联系,增加了投资者的积极性和努力程度。

其次,宏观经济稳定对于投资环境是极其重要的。低通胀率、可接受的财政赤字、相对稳定灵活的汇率是宏观经济稳定的关键因素。反之,宏观经济不稳定,无疑是增加了企业微观投资的不确定性,也扭曲了投资的回报信息。凡是宏观经济稳定的地区,既刺激了国内私人投资,也刺激和吸引了外国投资。

再次,不仅要保证宏观经济稳定,而且要保持社会环境基本稳定。诸如减少犯罪率,许多国家为此曾付出重大代价。例如拉丁美洲一些国家,犯罪所引

起的经济损失高达GDP的四分之一。

除此之外,还要改善生态环境,良好的生态环境不仅是投资环境的主要组成部分,也等于增加了企业的自然资产。

在关于产权保护的问题中,一个重要的方面是知识产权的保护。如何看待知识产权?在知识经济与知识社会的时代,知识越来越成为最重要的战略性资源,也是创造经济财富的最重要的来源。知识的创新、扩散、应用有赖于良好的知识产权制度。知识产权是指专利权、著作权、商标权和法律保护的其他智力成果,知识产权不同于其他的财产权,前者是无形的,后者是有形的,因而知识产权容易传播,也容易被侵犯。知识产权不能够得到保护,就会减弱对知识创新的激励。国际经验表明,如果知识产权不能得到保护,知识创新者就不愿意投资或转移知识产权,作为发展中国家,也就无法获取更多的、对自身发展有益的技术。此外,发展中国家的消费者也会深受假冒伪劣之害。我们估计,在中国,这一消费者损失相当于GDP的2%~3%之间。知识产权是一个十分有争议的发展议题,需要考虑的是如何在知识产权的生产者与受益者或消费者之间取得某种平衡,既激励知识创新、扩散和使用,又激励知识普遍的使用,并为消费者和穷人所分享。

政府对企业以及境内和跨境交易的监管和征税方式,在营造投资环境方面发挥重要作用。在该报告中,特别强调了政府与市场的互补性,把增强政府能力视为改善投资环境战略中的关键部分。例如,政府对境内贸易监管以及通过国际合作对跨境贸易进行监管,最好的监管方法是在市场失灵和政府失灵之间求得某种平衡,如消除不合理的负担,简化手续,降低成本,提高透明度,制定可预期的、十分明确的监管办法,减少市场准入和退出的管制障碍,

实行反垄断、反不公平竞争的措施，消除不合理的竞争障碍。改善国内税收制度，包括通过国际合作进行跨境税收监管。积极采用信息技术改善海关税收征管，简化税制，扩大税基，减少税收的随意性和不规范性。改善投资环境的要旨之一在于创造一个公平竞争的市场，实行鼓励竞争的政策和规制，限制或取消妨碍竞争、扭曲竞争、不公平竞争的规制，实行大体公平、公正的市场准入条件，这包括对正规企业与非正规企业一视同仁，对大企业与小企业一视同仁。

良好的金融市场和基础设施也是投资环境的重要组成部分。报告认为，金融和基础设施共同的潜在问题是一种特殊的市场失灵，对金融来说是信息不对称，对基础设施来说则是规模经济导致的市场力量问题。报告同样体现了在市场失灵和政府失灵之间求得某种平衡的思想，认为在加强基础设施建设方面，应积极引进竞争机制，鼓励私营部门参与，改善监管方式，改善筹资机制，扩大外包服务，调整对基础设施服务的资助或补贴。在金融市场方面，政府加强对信息市场的监管，特别是对金融信息的提供、监管、披露和分享，对于营造一个良好的金融环境是至关重要的。

改善投资环境如何使之惠及穷人？这需要积极投资人力资本，开发人力资源。因为人力资源是投资环境的一个基础要素，也是经济增长与减少贫困之间的一条关键的纽带。只有人们（尤其是穷人）的人力资本提高了，投资环境的改善、继而带来的经济产出的增加才能真正为穷人所分享。为了开发人力资源，政府既要增加对公共教育和公共培训的投资，也要为教育和培训服务的私人提供者创造良好的投资环境。同时，还要激励企业对其员工进行技能培训。政府还要对劳动力市场进行干预，既包括被动性的劳动力市场政策，对那些失

业者提供失业保险，也要实行主动的劳动力市场政策，使得失业者、非熟练工人，非正规就业者能够得到劳动力市场信息，获得适应性的技能培训，从而帮助他们找到新的工作岗位。同时，政府需要在加强劳动监管与鼓励企业吸纳劳动力之间取得某种平衡。

纵观整个报告，我认为这份报告最突出的特点是**把改善投资环境和减少贫困、战胜贫困联系起来，注重改善投资环境使其能够为穷人创造就业机会、收入机会、生活机会。**要达到这一目的，其前提是对穷人进行人力资本投资，即加强对穷人的教育和培训。另外，政府如果能将经济活动的扩张带来的税收收入的增加，用于为贫困人口提供更好的教育、卫生和其他公共服务，实际上是对贫困人口进行转移支付，也等于是增加了贫困人口的人力资本。除了通过教育等对人力资本进行直接投资，改善基础设施、金融和产权状况等也能直接提高人们的生活水平，产生惠及整个社会的广泛利益。私人企业或家庭企业是持续创造就业的引擎和世界范围内就业机会的主要源泉，劳动力资源丰富的中国更是如此。改善投资环境能够为贫困人口创造更多的就业机会并有助于提高工资水平，而这也有赖于政府消除对贫困人口在流动、就业等方面的限制，并对他们进行引导。从消费者的角度，改善投资环境有利于增加产品种类和数量，使得生产成本降低，产品价格下降，能够使广大的消费者（包括贫困人口）从中获益。

另外，本书还强调了**建立广泛而良好的政府治理（简称为“良治”）**对于改善投资环境的重要意义。改善投资环境所面临的一个基本的紧张关系是企业和社会之间利益的矛盾。解决这一紧张关系，加速投资环境改善进程和拓宽投资环境改善领域，需要政府超越各个具体领域的法规和政策，建立广泛而

良好的政府治理,包括限制腐败、寻租行为,建立公信力,促进公众信任和合法性,确保政策具有良好的体制适应性。其中,增强政府和企业交易的透明度对于限制寻租行为,提高政策的公信力,为改革赢得公众支持发挥着至关重要的作用。

二、如何改善中国的投资环境

自从开始实施改革开放政策以来,中国经济建设取得了巨大的成就。伴随着经济的快速发展,中国迅速地融入了国际社会和全球经济,投资环境也已经有了极大的改善。这主要反映在几大指标上。一是中国已经成为发展中国家吸引外资最多的国家,也是世界最大的外国直接投资国之一(近年来中国吸引外资居世界第一位,90年代以来外国直接投资积累额居世界第三位,列美国 and 英国之后),2002年甚至超越了美国成为最大的外国直接投资的流入国。1978年的中国还是世界少有的既无内债、又无外债的发展中国家,1979—1982年中国吸引的外国直接投资仅为11.7亿美元,1990年为35亿美元,2000年为407亿美元,2004年又突破600亿美元,累积外国直接投资额超过5,500亿美元。二是中国已经成为世界贸易第三大国。进出口贸易额占GDP的比重从1980年的25%增长到了2003年的将近60%,2004年可能到65%以上。

这反映了中国正在加速贸易自由化和大规模地融入世界经济。第一,1982年中国的加权关税税率为52%,1992年为41%,2001年降至12%,加入WTO后将进一步下降至6.8%。第二,1996年中国非关税贸易壁垒占各类贸易的2/3,2000年降至1/3,加入WTO后将取消绝大部分贸易关税壁垒,根据WTO规则,保留关税壁垒的国际贸易仅占不到10%。第三,1994年中国废除双轨制汇

率制度,实行单一汇率制度。根据世界银行估计,中国加入WTO后将使全球福利每年增加740亿美元,其中中国获福利400亿美元。²

根据世界银行2002年的《改善中国投资环境》报告,与印度、菲律宾、泰国、马来西亚和韩国等亚洲国家相比,中国的投资环境一直处于领先地位,这一报告认为,中国的国际化进程、基础设施、政府治理结构与治理能力以及人力资源等因素决定了这一成功。在过去的20年中,中国的国际化进程速度很快,并在加入WTO之后达到了新的高度,取得了比其他的亚洲国家都要好的成绩,仅三年时间对外贸易总量就翻了一倍,从2001年的5,000多亿美元到2004年的11,000亿美元。基础设施建设方面,从统计数据来看,中国的电话线路已经超过美国,而高速公路的长度也仅次于美国。从国际比较来看,相对印度、印尼、韩国、马来西亚和菲律宾等国家来说,中国港口效率较高,人均通信设备名列前茅,电力供应稳定。基础设施的改善不仅仅局限于长江三角洲和珠江三角洲等东部地区,而且随着政策的转移,中西部地区也开始致力于改善基础设施环境,投资了许多高速公路、铁路、机场和其他的基础设施。从治理结构来看,中国不断完善法律框架、良好的宏观经济政策、对腐败的严厉打击、政府机构改革等,使得主要的治理因素都得到了迅速的改善,优于其他亚洲国家。而在人力资源方面,劳动力数量丰富,成本低廉,同时人力资源和技能水平与其他几个亚洲国家比较起来不相上下,并且处于不断的改善之中。虽然这几年周边国家如泰国、马来西亚等国家的劳动力价格也非常低廉,已经有取代中国的这个竞争优势的趋势,但是中国基本普及的基础教育和迅速发展的高等教育为经济发展和社会进步所储存的人力资本,仍然是其他国家所不能够

比拟的。

但是,应该看到的是,虽然中国FDI(外国直接投资)增长速度非常快,但是由于中国人口多,实际人均FDI一直处于一个比较低的水平:2001年,中国人均外国直接投资额是37美元,远远低于120美元的世界水平,甚至低于中国以外的发展中国家42美元的平均水平。这说明中国不仅需要吸引外国投资,还要吸引本国私人投资。而且,由于过去十几年实行的是以优惠为主的吸引投资的政策,使得不同地区的投资环境差异甚大,不同行业之间的差异也很大。诸如东部优于中西部³,制造业优于服务业,竞争行业优于垄断行业,等等。

此外进入中国市场门槛还比较高,交易费用比较高,时间比较长。根据世界银行商业指数调查,中国建立企业所需要程序为12项,时间46天,费用为135美元,注册资金相当于人均GDP的39倍;而中国香港建立企业所需要程序为5项,时间11天,费用为581美元,注册资金几乎为0;中国台湾建立企业所需要程序为8项,时间48天,费用为807美元,注册资金相当于人均GDP的2倍;美国建立企业所需要程序为5项,时间4天,费用为210美元,没有注册资金规定。⁴ 这表明,中国在改善投资环境方面还需要进一步降低市

场准入,进一步简化程序,缩短申请时间,降低申请费用,取消注册资本规定,鼓励人们创业。只有创业才能有更多的就业机会(见表1)。

第一,创造公平的竞争环境,从基于优惠的政策转向基于规则的政策。

基于优惠的政策主要是利用财政和金融激励措施,对特定的投资项目或投资者进行税收、贷款等方面的优惠,以增强投资者进行投资的动机。实施基于优惠的激励性政策,有正负两方面的政策效应。其正面的效应在于,如优惠措施主要用于吸引人力资本形成和基础设施的投资,可给投资者和整个经济带来多种收益。但是这类政策也有许多代价,使大量公共财政资源(主要是税收)流失,扭曲市场价格和资源配置。由于这些政策过多地被政府所控制,缺乏透明度,缺少游戏规则,增大了政策处置的随意性,易于产生腐败。

相对而言,基于规则的政策是通过极为广泛的政府行动,包括制定外资企业工人权利规则,制定保护环境标准,建立知识产权保护制度,加强和改善法律系统,鼓励市场竞争,实行贸易和投资自由化等,建立起一个完善的制度化的投资环境。其正面作用在于:鼓励创造更为安全的法律环境;保持经济政策稳定;参与地区一体化进程,不仅扩大国内市场规模,而且增强国际竞争力;

表1 新企业申请开业指标的国际比较

国家或地区	程序数目 (个)	申请时间 (天)	申请费用 (美元)	相当于人均 收入费用(%)	相当于人均收入 最小注册资本(%)
中国大陆	12	46	135	14.3	3855.9
中国香港	5	11	581	2.3	0.0
中国台湾	8	48	807	6.1	217.4
印度	10	88	239	49.8	430.4
韩国	12	33	1776	17.9	402.5
俄罗斯	12	29	200	9.3	29.8
日本	11	31	3518	10.5	71.3
美国	5	4	210	0.6	0.0

资料来源: World Bank (2004).

更有效地保护知识产权,促进引进先进技术和技术诀窍;避免出现腐败现象。

我们认为,从长远看,改善投资环境应该是创造公平的竞争环境,促进公平竞争。因此,中国未来改善投资环境,应当从实施优惠的激励性政策转向实施基于规则的规范性政策,从对不同地区、不同所有制企业实行区别政策向全国实行统一的、稳定的、透明的政策转变,从不公平的竞争环境转向公平的竞争环境。

第二,坚持“以人为本”的导向,建立使人人受益的更好的投资环境。

这篇报告给我们的一个重要启发是,它不是单纯为了吸引外资而改善投资环境,而是应本着“以人为本”的理念,突出改善投资环境要使全体人民受益,尤其是使贫困人口优先受益。

在这份报告中,充分肯定了中国过去几十年在经济增长和减少贫困方面的成就,认为“在中国和印度,投资环境的改善促进了世界上有史以来最大规模的减贫,仅仅在中国就使4亿人口摆脱了贫困。收入的提高也伴随着健康状况的改善”。根据我们的研究,的确,在经济改革的最初几年(1978—1985),中国的人均产出和人均收入都取得了显著增长,收入贫困也相应地大幅度下降,但是,80年代中期以后,虽然经济仍保持着较高的增长率,但农村贫困减少方面开始出现明显的减缓迹象,每年减贫人数不断下降;90年代以后,中国的城镇贫困率在逐步上升,特别是极度贫困人口和赤贫人口发生率呈明显上升趋势。⁵这主要是因为政府促进宏观经济增长的政策,未能很好地与旨在使穷人普遍受益的减贫政策有机地结合起来。同理,政府改善投资环境的政策也应该同减贫政策结合起来,切实改善贫困人口的生活质量。

政府应大力开发人力资源,加强对贫困人口的教育和培训,对贫困人口进

行就业引导服务。同时加强基础设施建设,提高贫困人口生活质量。政府还要有效地发展公共服务,实行保护穷人和弱势人群的公共项目。

第三,改善投资环境是一个变革的过程,政府要率先自我变革。

总的来说,自从开始改革开放以来,中国政府一直把经济建设放在第一位,在维持长期宏观政策的稳定性和政局的稳定性方面发挥了重要的作用,政府治理能力、学习能力和经济调控能力有了很大的进步,但是仍然存在一些不足,包括政府的工作效率相对较低,政策的可预期性比较差,地方保护主义盛行,腐败仍然比较严重,即政府的治理能力、公信力、自我约束力还需要进一步的改善。

政府应从源头上治理寻租、腐败现象,特别是解决国家捕获问题。首先,政府实施基于规则的政策,创造公平的投资环境,有助于减轻对寻租的激励。其次,政府还需要建立一种合理的治理机制,使得各种利益能够得到充分的表达,防止任何一个特定的利益集团形成特殊的影响力。

公信力包括政府本身政策的公信力和公众之间的信任度两个方面。首先,政府要提高政策的公信力。最根本的一点是要加强制度建设,建立在良好制度基础上的政府能够保证政策的稳定性。一些正规性的机制,如宪法、契约、国际协议等也有助于政府提高其公信度。另外,保持宏观经济的稳定,也是政府建立公信力的一个重要方面。如前所述,稳定的宏观经济对于投资环境十分重要。以中国为例,20世纪90年代以来,中国宏观经济基本稳定,表现为经济增长率波动系数低,通货膨胀率低(指1996年以后),财政赤字占GDP比重低于3%,是可接受、可控制的。1994年以后保持了汇率基本稳定,经济增长率保持在7%~8%,这一时期吸引了

3,000亿~4,000亿美元外国直接投资，也吸引了相当于数倍的国内私人投资（90年代国内私人投资占GDP的比重比80年代几乎提高了1倍）。进入21世纪，中国的宏观经济稳定性又面临着比较严峻的挑战。未来中国政府需要进行更为有效的宏观调控，继续保持宏观经济稳定。其次，政府要致力于促进公众之间的凝聚力和信任度。社会凝聚力和信任度可以降低监管和合同执行的成本，公众对市场的信心也会提高政策的可行性和持续性，这对于一个良好的投资环境都是必要的。针对目前中国社会信任机制的欠缺，政府应积极倡导推行诚信建设，重塑社会信任和道德体系，注重保护弱势群体的利益，使经济增长的成果被全社会所分享，也有助于提高公众对市场的信任，对政府公信力的改善起到积极的正向作用。

第四，改善劳动环境，使人民普遍受益。

国家和地区发展，改善投资环境是发展的手段，不是目的！改善投资环境的目的是使人民普遍受益。国家和地区发展不仅仅是要改善投资环境，更重要的是改善劳动投资环境，不仅仅吸引国内私人投资和外国直接投资，而且还得吸引更多更好的劳动力，也包括农民工，这样才能使人民普遍受益。这是最重要的作用，也是最重要的结论。

2004年2月国际劳工组织公布的报告得出的观点，基于一个被普遍接受的价值观、尊重人权和个人尊严，一个公平的、包容性的民主管理为广大劳动者带来普遍机会，并切实受益。这一观点也正是劳动投资环境改善的目标。报告呼吁：以人为本、可持续发展、公平的规则、具有团结精神、对人民更加负责、更深入的伙伴关系、高效的联合国、从本国治理做起。劳动投资环境改善的含义，要创造就业机会使充分就业，使劳动者实现体面的劳动，并保障

安全就业，对劳动者人力资本要有可持续投资，比如教育与培训投资等，保障公平就业。

对中国而言，改善劳动投资环境要比改善投资环境更重要。中国是世界外国直接投资和进出口总额最大的国家，但中国同时面临很多劳动者不安全问题：农民工工资问题、劳资纠纷问题、事故多发问题、存在社会冲突隐患问题、社会保障问题等等。2003年中国共有15,597起安全生产事故，死亡17,315人。在死亡的人中，39%（6,750人）来源于煤矿，这相当于平均每天有18.5人不幸因此而丧生。

在改善劳动投资环境中，企业要具有社会责任。企业家不只是追求利润的法人，企业家也是具有人性的公民，企业是社会和区域的重要组成部分，企业的存在要使社会和区域获得效益，要发挥企业的外部性。企业外部性的表现可以提高自身的社会效益和无形资产，企业尽到社会责任，社会又会高额回报企业的全面经济和社会效益。企业尽到社会责任和改善劳动投资环境的责任，使劳动者普遍受益，更能使自身长远受益。

在改善投资环境的同时除了要改善劳动投资环境，还要改善社会生活环境和政府提供的高质量的公共服务环境。投资环境是企业来评价政府治理的内容，劳动投资环境就是就业者来评价企业为劳动者提供的劳动环境的内容，公共服务环境是公民评价政府或提供者提供的生活环境的内容。

1. 此文系世界银行《2005年世界发展报告》（中文版）的序，2005年1月15日胡鞍钢写于清华大学。

2. Will Martin, 2004, China and the World Economy (Washington.D.C; World Bank).

3. 根据世界银行2002年对中国的5个城市（北京、成都、广州、上海和天津）以及2003年对中国18个城市进行的投资环境调查的结果

表明，中国投资环境存在着明显的地区差距。总体上，东部沿海地区比中西部地区的发展更为迅速，环境更为完善，并能够吸引到更多的投资者，尤其是长江三角洲地区和珠江三角洲地区拥有最好的投资环境，但是西部和一些东北城市就比较落后。

4. World Bank (2004)。

5. Hu Angang, Hu Linlin and Chang zhixiao, 2003, "China's economic growth and poverty reduction (1980—2000)", for international conference on "A Tale of Two Giants: India's and China's Experience with Reform and Growth", New Delhi, Nov. 14-16, 2003.

为实现“减贫”等国际千年发展目标，我们要推动公平的经济增长，需要改善投资环境，更需要大力改善劳动工作环境、社会生活环境和公共服务环境，以惠及人民大众，使人人普遍受益！

——胡鞍钢

前言

本年度《世界发展报告》讨论的主题是创造更多的机会，让人们摆脱贫穷，提高生活水平。报告研究了如何创造一个良好的环境，使各种各样的企业 and 企业经营者（农民个体、微型企业、当地的中小型制造厂商和跨国企业）都有机会和积极性进行有效的投资，创造就业机会和扩大规模，从而有助于经济增长和减少贫困。因此，本报告的研究是应对了经济发展中的一个主要挑战。

为发展中国家的人民提供更多的机会，是各国政府和国际社会所面临的一个迫切问题。世界总人口中有近半数的人生活在每天 2 美元的水平以下，其中还有 11 亿人在每天 1 美元的贫困线以下艰难地生活。并且，在所有地区，青年的失业率是平均失业水平的 2 倍以上，而且预计在今后 30 年内，发展中国家的人口还将再增加 20 亿人。改善发展中国的投资环境，对于向青年提供就业和其他各种机会至关重要，对于建立一个更加包容、稳定与和平的世界至关重要。

令人欣慰的是，更多国家的政府正在逐步认识到，他们的政策和行为在营造各自社会的投资环境中发挥着关键作用，并且他们正在进行各种变革。中国和印度提供了令人信服的例证：这两个国家投资环境的改善促进了经济增长，并推动了有史以来最引人瞩目的减贫工作。许多其他国家的政府也在进行这方面的工作，但进展得还是比较慢，而且不平衡。政府仍然强加给企业和企业家一些不必要的成本，设置不合理的竞争壁垒，造成发展中很大的不确定性和风险。

本年度的《世界发展报告》是世界银行标志性的出版物系列中的第 27 本，它分析了政府如何为各自的社会营造更好的投资环境。利用新的调查成果（包括对 53 个发展中国家近 3 万家企业的调查）、其他新的数据，以及对国家的个案研究，本报告提出了四个主要观点。

第一，本报告强调指出，我们的目标应该是在两个层面上改善投资环境，使每个人都从中受益。投资环境应有利于整个社会，而不仅是对企业有利。因此，设计合理的监管和税收制度是良好投资环境的重要组成部分。投资环境应有利于所有类型的企业，不是仅仅包括大企业或有影响力的企业。小企业和大企业、本地企业和外国企业以及低技术含量企业和高科技企业，都可以为经济增长和减少贫困作出重要的和互补性的贡献。

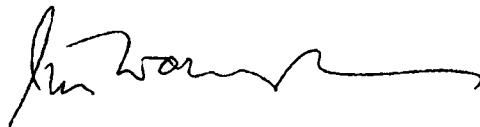
第二，本报告强调改善投资环境的努力应该超越降低企业成本的范畴。许多发展中国家的企业成本确实非常高，可达企业缴纳税款的数倍之多。但是，发展中国家企业最担忧的问题是政策相关的各种风险，这些风险会影响企业进行投资的热情。阻碍竞争的做法还相当普遍，这大大降低了企业进行创新和提高劳动生产率的积极性。各国政府需要处理良好投资环境所包括的成本、风险以及竞争壁垒这三个方面的所有问题。

第三, 本报告强调, 改善投资环境不仅仅是要求改革正式的政策。在政策及其实际执行两者之间可能有很大的差距, 许多发展中国家规模庞大的非正规经济就是一个明显的证据。各国政府必须缩小这种差距, 并着手解决导致有损于健全投资环境的政策失误的深层原因。各国政府必须应对腐败和其他形式的寻租行为, 建立政府对于企业的公信力, 培养公众的信任感和守法意识, 并确保所制定的政策干预措施适应当地的情况。

最后, 本报告分析了处理这样一项全面议程的战略。本报告强调指出, 并不需要做到十全十美, 也不必立即办好每一件事。但要取得进展, 就要求政府以能促使企业对投资产生信心的方式来处理重大的制约因素, 并维持持续改善的进程。坚持不懈的努力, 必然会产生良好的结果。

这些结论在本报告中得到了详尽分析及许多实例的支持, 这些可以为政策制定者和其他关心发展中国家经济增长和减贫的人们提供切实有用的见解。

改善投资环境是世界银行总体开放战略中的第一个支柱。《2005 年世界发展报告》是 2004 年《世界发展报告》的补充。2004 年的报告探讨了这项战略第二个支柱的主要方面: 对人进行投资并使他们有能力来利用各种机会。这两份报告结合在一起, 提供了合理的建议和研究结果, 这将有助于世界银行以及我们的伙伴实现我们共同的理想——建立一个摆脱了贫困的世界。



世界银行行长
詹姆斯·D.沃尔芬森

致 谢

本报告的撰写组由 Warrick Smith 领导，由 Mary Hallward-Driemeier、Gaiv Tata、George Clarke、Raj Desai、Timothy Irwin、Richard Messick、Stefano Scarpetta 和 Ekaterina Vostroknutova 组成。此外，Leora Klapper 和 Sunita Kikeri 也对本报告的完成作出了贡献。Yanni Chen、Alexandru Cojocaru、Zenaida Hernandez、Tewodaj Mengistu、Claudio E. Montenegro 和 David Stewart 协助了撰写组工作。Bruce Ross-Larson 为首席编辑。这项工作是在 Nicholas Stern 的指导下发起，并在 François Bourguignon 的总体指导下开展的。

世界银行及行外其他许多人士提供了有益的意见，他们包括 Daron Acemoglu、Erik Berglöf、Robin Burgess、Ha-Joon Chang、Shantayanan Devarajan、David Dollar、John Haltiwanger、Michael Klein、Howard Pack 和 Lant Pritchett。发展问题资料组为数据附录提供了资料，并负责编制《主要世界发展指标》。英国国际发展部以及瑞典和瑞士两国政府提供了慷慨的信托基金赠款，用以资助大部分背景研究工作。

撰写组为本报告的完成进行了广泛的咨询，其中包括在柏林、达累斯萨拉姆、伦敦、新德里、上海和华盛顿举办的研讨会，在巴西、埃及、危地马拉、洪都拉斯、日本、黎巴嫩、尼加拉瓜、俄罗斯以及塞尔维亚和黑山各地举行的视频会议，以及在网上对本报告草案的讨论。参与这些研讨会、视频会议和讨论的人员包括研究人员、政府官员以及非政府组织及私营部门组织的工作人员。

Rebecca Sugui 为撰写组的执行助理，Ofelia Valladolid 为项目助理，Madhur Arora 和 Jason Victor 为撰写组助理。Evangeline Santo Domingo 为资源管理助理。

世界银行出版办公室在 Susan Graham、Denise Bergeron 和 Janet Sasser 的指导下协调本书的设计、编辑和印制工作。

关于译校出版与致谢

本书的译校和出版工作是中国科学院—清华大学国情研究中心与清华大学出版社经过4个月的共同努力与合作完成的。这也是中国科学院—清华大学国情研究中心胡鞍钢教授主持的“海外中国研究系列”成果，即在2004年译校出版的世界银行《中国国家经济备忘录 中国：推动公平的经济增长》和世界经济合作与发展组织（OECD）的研究报告《世界经济中的中国——国内政策的挑战》之后的，又一重要的对中国全面发展有参考价值的成果之一。

世界银行《2005年世界发展报告 改善投资环境，促使人人受益》，是由中国科学院—清华大学国情研究中心胡鞍钢教授主持，由胡光宇博士后研究员与清华大学出版社签约，并负责译校组织工作。另外，本研究报告之所以能够如期完成译校出版工作，要感谢参与译校人员的辛勤工作，他们是：

熊义志 清华大学公共管理学院国情研究中心博士后研究员
王 磊 清华大学公共管理学院国情研究中心博士研究生
盛 欣 清华大学公共管理学院国情研究中心博士研究生
魏 星 清华大学公共管理学院国情研究中心博士研究生
常 黎 清华大学公共管理学院国情研究中心博士研究生
黄海莉 清华大学公共管理学院国情研究中心硕士研究生
张 韧 加拿大中央银行货币与金融分析局、卡尔顿大学经济学硕士
刘 华 英国剑桥大学工程与管理系国际制造研究院博士研究生
苏 裕 清华大学经济管理学院硕士研究生
赵 黎 清华大学人文学院硕士研究生

还要感谢清华大学出版社编校人员在本研究报告译校出版过程中负责、敬业的译校支持和文本编辑工作。

缩略语和资料说明

缩略语

APEC	亚太经济合作组织	NAFTA	北美自由贸易协定
BEEPS II	商业环境和企业绩效调查 II	NEPAD	非洲发展新伙伴关系
BITs	双边投资协议	NGOs	非政府组织
DFIs	发展金融机构	OECD	经济合作与发展组织
EPZs	出口工业加工区	PPP	购买力平价
EU	欧盟	R&D	研究与开发
FDI	外国直接投资	SMEs	中小企业
GATT	关税和贸易总协定	TFP	全要素生产率
GDP	国内生产总值	U.N.	联合国
GNI	国民总收入	UNCITRAL	联合国国际贸易法委员会
HIV/AIDs	人类免疫缺陷病毒/获得性免疫缺损综合征	UNCTAD	联合国贸易和发展会议
ICRG	国家风险国际指南	UNDP	联合国开发计划署
ICS	投资环境调查	USAID	美国国际开发署
ICSID	国际投资争议解决中心	VAT	增值税
ILO	国际劳工组织	WEF	世界经济论坛
IMF	国际货币基金会	WTO	世界贸易组织
MERCOSUR	南方共同市场		

资料说明

本报告地区和收入分组中所包括的国家列在“部分世界发展指标”最后的国家或地区分类表中。收入分类是根据人均 GNP 进行的；本版有关收入分类的标准见“部分世界发展指标”引言部分。除非另有说明，图和表中的小组平均数据为该组国家的未加权平均数。

本报告所用“国家”一词指经济体，并不代表

世界银行对某个领土的法律或其他地位的看法。“发展中国家”一词系指中低收入经济体，为方便起见，也包括了从中央计划经济转型的经济体。“发达国家”一词是指高收入经济体。

除非另有特别说明，美元为当前的美国美元。10 亿为 1,000 百万，1 万亿为 1,000 十亿。

目 录

序：如何改善投资环境，使人民普遍受益 13

前言 21

致谢 23

关于译校出版与致谢 24

缩略语和资料说明 25

概览 1

改善投资环境是经济增长和减少贫困的中心问题 1

应对成本、风险以及竞争壁垒 4

进展要求法规 and 政策的变革 6

改善投资环境是一个过程，无法一蹴而就 7

改善投资环境的基本要素 9

在基本要素基础上的更进一步拓展将涉及更多的挑战 12

国际社会可以施以援手 14

第1部分 改善投资环境

第1章 投资环境、增长和贫困 19

理解投资环境 20

投资环境的改善如何推动经济增长和减少贫困 24

增加对减少贫困的关注 31

建立促使人人受益的更好的投资环境 35

第2章 应对潜在的挑战 36

基本的紧张关系：企业的偏好还是公共利益？ 37

限制寻租行为 40

建立公信力 45

促进公众信任和合法性 50

确保政策对策具有良好的体制适应性 53

创造繁荣 54