

增长的质量

(第二版)

The *QUALITY*
of GROWTH

[印] 维诺德·托马斯、王燕/著

张绘、唐仲、林渊/译



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

F061.2/36

2017

增长的质量

(第二版)

(印) 维诺德·托马斯、王燕 著
张绘、唐仲、林渊 译

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

增长的质量 / (印) 维诺德·托马斯, 王燕著; 张绘, 唐仲, 林渊译. —北京: 中国财政经济出版社, 2017. 4

ISBN 978 - 7 - 5095 - 7355 - 6

I. ①增… II. ①维… ②张… ③唐… ④林… III. ①世界经济 - 经济增长 - 研究
IV. ①F113. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 051963 号

责任编辑: 吴 敏

责任校对: 徐艳丽

封面设计: 孙俪铭

版式设计: 录文通

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 11 印张 222 000 字

2017 年 8 月第 1 版 2017 年 8 月北京第 1 次印刷

定价: 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 7355 - 6

图字: 01 - 2017 - 4450

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

打击盗版举报热线: 010 - 88190414 QQ: 447268889

第二版前言

《增长的质量》于2000年出版，是世界银行千禧丛书之一，曾被译为10种语言在多国出版。在世纪之交，世界盘点着发展的成就和挑战，并重新思考发展的本质。16年过去了，发展面临着新的挑战，发展方法需要新的思维。经修订的第二版审视了这些挑战，并着眼于提高经济增长模式质量，特别是在环境和社会的可持续性以及更好的治理等方面的进步与否尤其关注。

新兴市场经济体占全球国内生产总值（GDP）增长的60%以上。过去的七年中，单单中国就占了全球经济增长的30%。自2008年全球金融危机爆发以来，世界经济经历了大萧条以来最艰难的复苏。大多数工业化国家仍然没有摆脱困境，事实上，还面临新的危机和不确定性。像工业化国家一样，新兴市场经济体也遭遇了经济放缓。

本书传递的信息与这一变化的全球环境息息相关，而这也促使了《增长的质量》第二版的问世。本次更新和修订的对象是中国读者。在2000年版中，我们在序言里说：“我们本着征求意见和评价的精神，将本书献给中国读者。我们相信，在实现普遍增长和减少贫困方面，他们最有资格提供做什么和不做什么的反馈意见”。这一声明现在依然是有效的。

本书不仅与中国，也与其他新兴市场经济体高度相关，特别是巴西和印度。重申这些信息是适时的，原因有三点：

首先，最近一段时间，“增长的质量”这个短语经常在领导人的政策演讲、政府文件和学术著作中出现。然而，增长质量的组成部分却仍然没有得到很好的理解。它的一些最重要的元素（例如，改善治理，反腐败，制度的质量，实施法律、法规的能力）在决策者和研究界对增长质量的讨论和陈述中显然是缺失的。

其次，本书探讨的主题往往会在增长和发展的讨论中被忽视。这些主题包括穷人拥有的三种至关重要的资产（人力、自然与实物资本）；机会，特别是教育机会的分配；环境保护和生活质量；良好的治理和反腐败的重要性。较之短期的宏观经济管理或总需求，我们更关注会影响供应面和生产率增长的长期结构性改革。

通过从定量和定性两方面观察经济增长过程，我们强调发展的三条关键

原则：（1）国家应该关注所有的资产，投资实物和人力资本，保护自然资本；（2）强调分配的重要性，注重教育、卫生健康和机会的更平等分配；（3）强调良好治理的制度框架，包括打击腐败的措施。

再次，相比在 2000 年时，这些信息在当今与中国更相关了，但中国学者对这些主题所做的研究和分析太少。事实上，关于增长质量的讨论仍然被视为一个独立的概念，而非一个统一的经济和发展框架的一部分。特别是在治理和反腐败问题的分析上有很大的差距。

在本修订版中，我们采用增长质量的框架，并将国际经验带入中国的背景中。修订遵循以下标准：（1）保留与中国读者最相关的信息，但我们尽量更新了图表；（2）腐败等敏感问题的国际经验，但注意到中国的数据可能无法获得；（3）增加了 2008 年关于基于增长质量的财政政策的分析；（4）删除了 2000 年版中关于 1997～1998 年亚洲金融危机的章节；关于 2008 年的全球金融和经济危机替代了这些讨论；（5）加入了新的概述和结论，使这一版更符合中国读者的需求。

我们在此感谢世界银行驻华代表处的郝福满（Bert Hofman）和李莉给予的大力支持；感谢亚洲开发银行的 Jonathaniel Principe 和 Hans van Rijn 以及 Josephine Jacinto Aquino，世界银行的 Nalin Kishor 所作的贡献；感谢中国国际扶贫中心的王小林；感谢王立敏提供的新材料；感谢 Dani Kaufmann, Nalin Kishor, Ramon E. Lopez 和其他作者增添的新数据；感谢乔治·华盛顿大学的研究助理陈春旭、张丰和张骊菲。

维诺德·托马斯、王燕

目 录

概 述	(1)
发展的成就和增长的进程	(2)
发展的原则	(4)
增长过程中被忽视的行动	(8)
优先级的转变	(10)
结论	(11)
 第 1 章 发展的成就喜忧参半	(13)
评估发展的进展	(14)
发展记录	(14)
采取行动的关键问题	(26)
附录 关于发展中国家在增长方式质量方面表现的概述	(27)
注释	(28)
 第 2 章 财产、经济增长与福利	(29)
一个框架	(30)
经验证据	(34)
影响增长质量的政府政策	(37)
政府支出与环境	(38)
关于补贴的证据	(40)
结论	(42)
注释	(43)
 第 3 章 改善机会的分布状况	(44)
教育的潜在效益	(45)
仅有数量是不够的——质量更重要	(46)
实现平等教育和社会包容性	(49)
提高公共支出的效率	(59)
使教育更有利于提高生产力	(62)
结论	(67)
注释	(67)

第4章 保持自然资本的可持续发展 (69)

 巨大的环境风险和损失 (71)

 改善环境的行动将会带来巨大的收益 (74)

 经济增长、自然资本和福利之间的关系 (76)

 将环境可持续性融入经济增长政策之中 (81)

 对国家作用的反思 (84)

 利用国际社会进行行动 (88)

 结论 (92)

 注释 (92)

第5章 实现高质量增长的财政政策 (93)

 更高和更好地增长是一项挑战 (93)

 连接财政政策和经济增长质量的框架 (95)

 新的经验证据 (98)

 当财政政策提高了增长的质量 (102)

 财政政策、贫困和结构性不平等 (105)

 财政政策与环境 (109)

 对政策制定者的启示 (111)

 注释 (112)

第6章 治理结构与反腐败 (113)

 治理结构影响增长的质量 (114)

 腐败危害经济的增长与发展 (118)

 腐败的成因 (121)

 多层面的反腐败战略 (123)

 2005 ~ 2014 年全球视角下的治理结构状态 (126)

 结论 (132)

 注释 (133)

第7章 抓住变革的机遇 (134)

 数量与质量的政治经济学 (135)

 确保质量的行动 (138)

 继往开来 (139)

参考文献 (141)

图

图 0.1	经济增长、人类发展和环境质量：1994 ~ 1998 年与 2010 ~ 2014 年的比较	(6)
图 1.1	1994 ~ 1998 年和 2010 ~ 2014 年人类发展和收入增长的变化	(15)
图 1.2	2002 ~ 2012 年生活在低于 1.90 美元/天的人口比例（按地区划分） ...	(16)
图 1.3	2002 ~ 2012 年生活在低于 1.90 美元/天的人口数量（按地区划分） ...	(16)
图 1.4	1994 ~ 1998 年和 2010 ~ 2014 年可持续发展和收入增长的变化	(17)
图 1.5	1990 ~ 2014 年经购买力平价调整后的人均 GDP 水平	(18)
图 1.6	1994 ~ 2014 年部分经济体人均 GDP 的增长	(19)
图 1.7	1988 ~ 2008 年全球收入水平衡量的人均实际收入相对增长	(22)
图 1.8	2010 ~ 2014 年和 1994 ~ 1998 年部分国家的收入不平等有所下降	(23)
图 1.9	每十年 GDP 增长率的波动性（20 世纪 60 年代 ~ 21 世纪前十年）	(24)
图 1.10	总储蓄和调整后的净储蓄的差距，1994 ~ 2014 年平均值	(25)
图 3.1	1960 年和 2000 年印度的教育洛伦兹曲线	(50)
图 3.2	1960 年和 2000 年韩国的教育洛伦兹曲线	(51)
图 3.3	2000 年教育基尼系数与平均教育成就	(52)
图 3.4	中国的教育与收入的相关性	(53)
图 3.5	农村与城市地区专业医护人员情况	(56)
图 3.6	性别差异与教育不平等相关	(57)
图 3.7	部分国家的代际流动性与不平等	(58)
图 3.8	1265 个世界银行贷款项目的教育、开放度与经济收益率	(66)
图 4.1	2012 年环境因素对疾病的影响	(72)
图 4.2	环境退化成本	(73)
图 4.3	1970 ~ 2015 年全球自然灾害总数	(74)
图 4.4	全球污染最严重的 20 个城市（以 PM _{2.5} 计）	(77)
图 5.1	巴西的收入不平等在下降，中国则在迅速上升	(94)
图 5.2	各类支出排名：公共物品支出与总支出，1990 ~ 2014 年	(103)
图 5.3	公共物品支出在政府总支出中的占比、SO ₂ 和 PM ₁₀ ：1986 ~ 1999 年	(110)
图 6.1	法治的质量指标	(116)
图 6.2	腐败控制指标	(116)
图 6.3	良好治理带来的发展红利	(117)
图 6.4	腐败控制及其与发言权和问责制、政府有效性、监管质量和法治的关系	(120)
图 6.5	腐败控制与发言权和问责制	(122)
图 6.6	腐败控制与公务员	(123)
图 6.7	遏制腐败与改善治理结构的战略：认识政治经济因素	(124)
图 6.8	2005 年和 2014 年全球治理指标	(127)

表

表 3.1 不同教育层次的学生的人均公共教育支出（20 世纪 90 年代至 21 世纪头十年） (60)

表 5.1 公共/私人物品的划分与政治经济学 (97)

表 5.2 1990 ~ 2014 年五个国家在公共与私人物品方面的支出 (102)

表 5.3 间接税占总税收收入的百分比：2004 年和 2014 年 (107)

表 6.1 腐败与贫困综合矩阵 (119)

表 6.2 公民自由对项目的社会经济回报率的影响 (130)

专栏

专栏 0.1 资产的积累、经济增长和福利 (4)

专栏 1.1 巴西、中国和印度的减贫：比较的视角 (19)

专栏 2.1 持续增长的另一条道路：巴西、智利和韩国 (35)

专栏 2.2 政府支出与经济增长 (37)

专栏 2.3 政府支出与环境 (39)

专栏 2.4 能源补贴 (41)

专栏 3.1 巴西的“家庭救助金计划” (46)

专栏 3.2 贫困人口和富人之间的健康差距 (54)

专栏 4.1 中国的可持续增长挑战 (70)

专栏 4.2 气候变化谈判 (75)

专栏 4.3 人口、贫困与环境 (78)

专栏 4.4 以公谋私：森林部门非法伐木与贪污腐败 (86)

专栏 4.5 向着一个更可持续的增长路径前进 (88)

专栏 4.6 呼吁到 2100 年实现二氧化碳零排放 (90)

专栏 5.1 关键的实证结果、数据和方法论问题 (98)

专栏 5.2 独立评价小组的评估支持跨国研究结果 (101)

专栏 5.3 巴西的税收和不平等 (107)

专栏 6.1 治理结构和调查诊断工具：实证方法的作用 (127)

专栏 6.2 提高透明度和问责的机制：“发言权” (129)

专栏 6.3 数百万“审计官”正在提高预算账户及其他方面的透明度，改善治理结构 (131)

专栏 7.1 为提高质量而采取行动 (138)

专栏图

图 B0.1 增长质量的框架 (4)

图 B1.1 贫困比较：生活在低于 1.90 美元/天的人口比例（以 2011 年 PPP 美元计） (20)

图 B3.1	财富五分之一人群的健康情况	(54)
图 B5.2	世界银行项目的业绩分析	(101)

专栏表

表 B2.1	巴西、智利和韩国的部分变量	(36)
表 B2.2	政府支出与人均 GDP 增长：系统估计	(38)
表 B5.1	公共物品支出占比对增长有着重要影响：方程组三阶最小二乘法	(99)
表 B5.3	家庭收入，1996 年和 2004 年的直接、间接及总税收归宿	(108)

附录

附录	关于发展中国家在增长方式质量方面表现的概述	(27)
附录 1 表 1	控制 1994 年初始人均 GDP 后的残差的回归	(28)

概述

当国际社会在 21 世纪伊始评估发展的进步和未来的挑战时，经济增长的质量是一个主要的谈论焦点。当时，环境可持续和更具包容性的增长等新出现的议题得到了重点关注，提供对实现平衡和持续增长至关重要的公共产品，并有助减少贫困的良好治理的重要性也同样备受瞩目。16 年过去了，各国和他们的发展伙伴应对这些挑战的需求比以往任何时候都更为迫切。经济增长依然是发展的核心，但是，正如本书所说的，重要的不仅仅是经济增长的步伐。增长的质量——稳定、持续，并让所有收入阶层受益的增长——也同样重要，因为增长的来源和模式共同塑造了发展的成果。

令人瞩目的发展成果已经在发展中世界的许多地方实现，但是这些国家现在却面临停滞和挫折，其中一些国家直到 2008 年全球金融危机和经济衰退前都拥有着长期而稳定的增长率。由于主要发达经济体的复苏停滞以及新兴和发展中国家的增长急剧放缓，2016 年年初的经济前景并不乐观。国际货币基金组织（IMF）和世界银行都下调了其 2016 年经济增长预期，并于此前警告全球经济正进入“新平庸”（new mediocre）状态。不仅增长的速度受到危机和复苏疲软的影响，增长的质量也处于非常危险的境地。

发展中国家面临如何在迅速变化的全球环境中保持进步的困境：收入差距日益扩大，环境恶化和气候变化失控，全球金融市场一体化使发展中国家面对外部冲击更加脆弱，并且国际贸易明显放缓。经济的持续增长将需要各国寻找新的增长动力，同时从现有产业中获得更多支持。

在这些不确定的时刻，仍然拥有大量贫困人口的发展中国家可能会被诱惑于专注增长的数量，以减少贫困和提供其他发展收益，而放松对增长质量的关注。毕竟在 20 世纪 80 年代和 90 年代大部分时间，相较于世界上其他中等增长率的国家，亚洲的高增长率在减少贫困方面取得了更显著的进展。在 2000 年本书首次出版时，这样的论调被批判性地提出，以反对本书的中心思想：增长的数量和质量同样重要，它们相辅相成，促进持续进步。但数量与质量的对立是一个错误的二分法，以数量为导向的政策在过去提供了强劲的增长，但如果今天依然采用这样的政策，则可能造成灾难性的后果。我们只需要看看亚洲为其增长付出的高昂代价便知一二：环境恶化及不断扩大的收入和非收入不平等——这些问题正是各国目前试图解决的问题。

提高增长质量需要政府、捐助者和私营部门大力投资贫困人口的人力资本。目前，

由于财富和性别差距、市场失灵及政策的扭曲，该领域投资严重不足。本书 2000 年版认为，增长的质量之所以至关重要，原因有三点。首先，它通过推动教育和卫生保健的平等分配，以及改善环境和保护自然资源，来促进经济机会和提高福祉。教育和卫生领域明显的不平等现象仍在持续，使得数以百万计的人口无法获得改善生活的机会。其次，当质量成为增长等式的一部分时，增长的速度也会变得不易波动且更可持续。这对贫困人口有巨大的影响，他们在贸易和投资的外部冲击、人口压力、自然资源退化以及气候变化面前更为脆弱。再次，注重质量的经济能更好地处理困难的权衡问题，诸如补贴实物资本的诱惑，或为促进增长对自然资本的过度开发。

增长的质量与数量在政策组合中同等重要，发展中国家政府对这一点的认识达到何种程度是有争议的。自本书的第一版问世以来，情况已经发生了变化，对更高增长质量的追求现已成为公众的共识。普通人比以往任何时候都更清醒地意识到，他们的生计和生活方式因（国家内部和国家之间的）机会分配的不平等、长期忽视环境保护以及低劣的治理结构和腐败而受到影响。北京和德里日益严重的空气污染导致越来越多的公众反对“不惜任何代价的增长”（当然，这些反对诉求与在 2015 年第 21 次缔约方会议上所承诺的气候变化应对行动，以及可持续发展目标中的创造就业目标是一致的）。因此，提高人们对更高质量增长需求的意识不再是一个问题。问题是在供给方面，并没有一个关于如何实现有质量增长的共识，实现高质量增长的政策建议和监管框架亟待更全面的理解。

为此，本书的第二版对提高人们对质量重要性认识的议题一笔带过，将重点放在可能实现有质量增长的政策行动上。除了更新作为证据的数据之外，增加了一个新的章节用来审视与高品质的增长相关的财政政策（第 5 章）。在促进机会分配均等的社会和教育政策及促进增长过程质量的建议行动方面也有新的资料。

发展的成就和增长的进程

发展就是改善人民的生活质量，就是提高他们构建自己的未来的能力。这通常需要提高人均收入，但它还涉及更多的内容：更平等的教育和工作机会，更高水平的性别平等，更好的健康和营养状况，更清洁和可持续度更高的自然环境，更公正的司法体系，更广泛的公民和政治自由以及更丰富的文化生活。随着人均收入的提高，有些问题得到了不同程度的改善，但有些则不然。如何才能影响增长的进程，以使发展成就中的质量问题也得以改善呢？本书带着这个问题探讨了更快和更好的经济增长。

包括《贫困人口的呼声：能倾听我们的意见吗？》（*Voices of the Poor: Can Anyone Hear Us*, Narayan 等，2000）在内的一系列研究指出，提高收入只是减贫的一部分。减贫还包括更高层次的安全保障和更具可持续性的环境。过去十年的经验和贫困人口的呼声就是重视这些质量因素的充分缘由。

发展机构正在扩大对贫困和福利的传统定义。除了家庭或个人收入外，福利还包

括机会，其评估标准是市场和投资的正常运转以及健康和教育的改善。它还包括安全保障，这反映在应对经济和有形冲击时脆弱性的下降上。它也包括赋权，其评估标准是社会包容性和个人意见的表述。福利还包括可持续性，其表现为对环境、自然资源和生物多样性的保护。

经济增长与减贫正相关。然而自 2008 年以来，增长的表现令人失望。发达经济体实现了每年增长 1% ~ 2%，而新兴市场和发展中经济体的增长率则各不相同。2016 年，新兴市场和发展中经济体的大宗商品出口增长率预计为 0.4%，远低于世界银行在 2016 年年初预计的 1.6%。相较而言，新兴市场和发展中经济体的大宗商品进口量在 2016 年预计将增长 5.8%，而 2017 年这个数字为 5.7%（World Bank, 2016）。

世界达到了从 2000 年到 2015 年减少一半贫困人口千年发展目标。全世界每天生活费等于或低于 1.9 美元的人口大幅下降，按照最新估计，这部分人口在 2012 年时的占比为 12.7%，而在 1990 年时的占比为 37%，1981 年时的占比为 44%。即使如此，全球处于极端贫困水平的人口数依然相当高。尽管过去 30 年内贫困人口急剧减少，但在 2012 年仍有 8.96 亿人口处于每天 1.9 美元以下的生活水平（World Bank, 2016）。

与增长相关的减贫状况差异巨大，社会进步和福利改善也如此，不论是在教育、医疗卫生、表达意见或者参与方面，差异都很明显（第 1 章）。然而，在测算增长对福利改善的贡献时，测算结果大不相同，这表明必须直接关注福利的可持续进步以及增长形成的方式是非常重要的。影响发展结局的是增长进程的质量，而不仅仅是速度——正如影响人类健康和预期寿命的是饮食质量，而不仅是食品数量一样。这就是探讨构成增长各因素间复杂的相互作用之所以必要的原因。

在注重增长进程的质量特性的发展中国家和工业化国家中，增长的速度更具有可持续性。的确，在经济增长和社会及环境问题的改善之间存在着一种双向的联系。例如，注重环境的可持续性有助于形成更可持续的增长，在那些增长率起伏不定和消极影响对贫困人口尤其显著的地方更是如此。这表明稳定的增长率优于“停顿一再启动”的增长，尽管这种启动可能包括短期的快速增长。随着各国逐步用尽通过市场改革来提高增长率的所有可行方案，支持长期经济增长的质量因素变得越来越重要。

增长进程中的这些维度通常会在良性循环中发生积极的相互作用，但在数量和质量之间也会存在难以权衡取舍的因素。迅速和短暂的增长依赖于某种扭曲的政策，如对资本的补贴、忽视环境外部性以及有倾向性的公共支出配置，这样的增长实际上会断送未来更具可持续性的增长。更加难以纠正的是增长与环境和社会可持续性发生矛盾的情形，两者都是直接推动发展的因素。要想实现可持续的福利改善，解决好这些质量问题是基本前提。

那么，什么是增长的质量呢？作为增长速度的补充，它是指构成增长进程的关键性内容。各国的经验表明了此类问题的重要性：机会的分配，环境的可持续性，公共财政的管理以及良好治理结构的构建。它们不仅直接贡献于发展的成果，而且还会扩大增长对这些成果产生的影响。这些问题也和增长与环境或社会可持续性之间可能的

矛盾密切相关。这些政策与机构的混合体如何塑造增长的进程，这正是本书的焦点所在。

发展的原则

把发展进程的数量和质量放在一起看，发展中国家和工业化国家应注意四条重要原则：

- 关注于所有的资产：实物资本、人力资本和自然资本。
- 时时关注分配方面的问题。
- 实施有助于更高增长质量的财政政策。
- 重视良好治理的制度框架。

主要资产

广而论之，事关发展的资产是实物资本、人力资本和自然资本，虽然影响这些资本使用情况的技术进步同样重要。为了提高增长率，人们长期以来关注的是实物资本的积累。但其他资产，如人力（及社会）资本和自然（及环境）资本也应予以关注（见专栏0.1）。这些资产对贫困人口来说也是至关重要的，这些资产的积累、技术进步和生产力与实物资本的积累一起，决定了对贫困的长期影响。

专栏 0.1 资产的积累、经济增长和福利

图 B0.1 简单勾画出了人力（H）、自然（R）和实物资本（K）是如何为经济增长和福利做贡献的。实物资本通过经济增长为福利做贡献，而人力（和社会）资本和自然（及环境）资本不仅作用于经济增长，同时也是福利的直接组成部分。

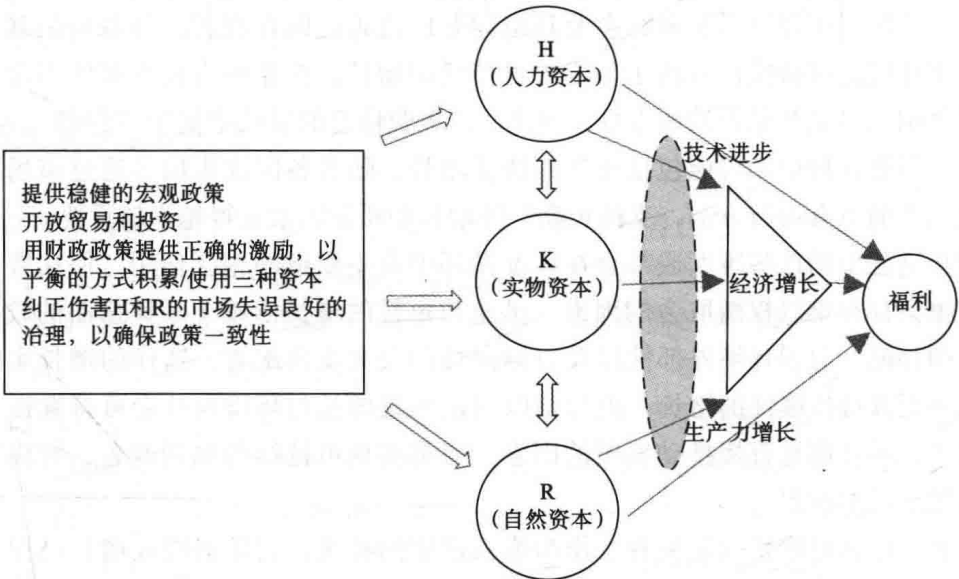


图 B0.1 增长质量的框架

资料来源：基于 Thomas 等人的研究（2000）。

人力和自然资本通过提高实物资本收益，同样为实物资本的积累作出贡献。实物资本也能增加人力和自然资本的收益并促进其积累。除此之外，对实物、人力和自然资本的投资与众多政策改革一起，推动了技术进步和全要素生产率的增长，进而促进了经济增长（第2章）。

但政策扭曲、腐败、不良治理、市场失灵和外部性都会使国家走上扭曲或失衡的资本积累之路。这将使收入增长和福利改善低于其潜在水平。更具体地说，它会导致全要素生产率的降低和以下领域的投资不足：

- 由于贿赂和繁琐的办事程序，投资的盈利程度降低，或对实物资本配置的扭曲，如使投资流向某些有利可图的合同，致使生产性实物资本投资不足。

- 由于优先军事和大型基础设施等领域的发展以及减少用于人力资本发展的公共支出，致使人力资本投资不足。

- 由于旨在维系自然资源的税收、特许权和规章制度被削弱，致使对自然资源的投资不足。

扭曲、市场失灵、隐性政府担保以及监管不足会引起：

- 对实物资本投资过度或重复浪费的投资，其途径是通过担保来提高某些实物资本的营利性，而这样的担保会影响银行、公司和投资者承担风险的行为；或压低某些自然资源（如土地）的价值。

- 压低资产价格和减少对相关资产的投入，会导致人力资本和自然资本投资不足。

这些政策扭曲影响着相对实物资本的人力 and 自然资本的积累，这种影响会降低增长和福利水平。反之，如能控制腐败且加强治理，无扭曲的政策将能促进资产的积累，从而有利于加快增长的速度（第6章）。通过消除政策扭曲，促进良好治理，解决市场失灵和外部性，各国都能减少资产投资的扭曲，并使投资更加平衡。这会导致更稳定和更持续的经济增长及福利水平在更广泛基础上的提高。

由于过度关注实物资本，工业化国家和发展中国家可能经不住诱惑，推行不惜代价补贴实物资本的政策（第2章）。这会形成有利于既得利益的局面，而且难以扭转。从社会的角度看，存在对教育和卫生保健投资不足（第3章）以及对自然资本的过度开发的情况，其原因通常是它们的定价过低和产权不明晰（第4章）。总体水平上，20世纪90年代初用于农业、能源、道路运输和水的补贴总额估计为7000亿~9000亿美元（de Moor和Calamai，1997）。而最近用不同方法估计得出的2015年全球能源补贴为5.3万亿美元（Coady等，2015）。

为了对专注于增长质量方面的发展进步进行评估，我们通过构建人类发展和环境可持续性指标，对增长分析进行了补充（注意其中一些变量有严重的数据局限性）。人类发展指数包括1994~1998年和2010~2014年预期寿命的增加、婴儿死亡率的降低、初等教育完成率的增加以及这两个时期初等教育完成人口中性别比例的增加。可持续

发展的指标包括三个变量：1994 ~ 1998 年和 2010 ~ 2014 年能源使用效率的增加，人均内部淡水资源的增加以及人均二氧化碳排放量的减少。

我们得到的结果和 2000 年时得到的结果一致：经济增长与生活幸福的许多属性正相关，但是一些增长模式能够比其他模式更有效地减少贫困。而有的增长模式会导致自然资源的过度开发和环境退化。也就是说，增长和环境可持续性之间存在负相关关系（详见图 0.1 和第 1 章附录 1）。这些初步的相关性表明，国内生产总值的增长是一个关键但片面的发展指标，因为它与人类发展的某些方面并不完全相关，有时还意味着环境破坏情况的加剧。

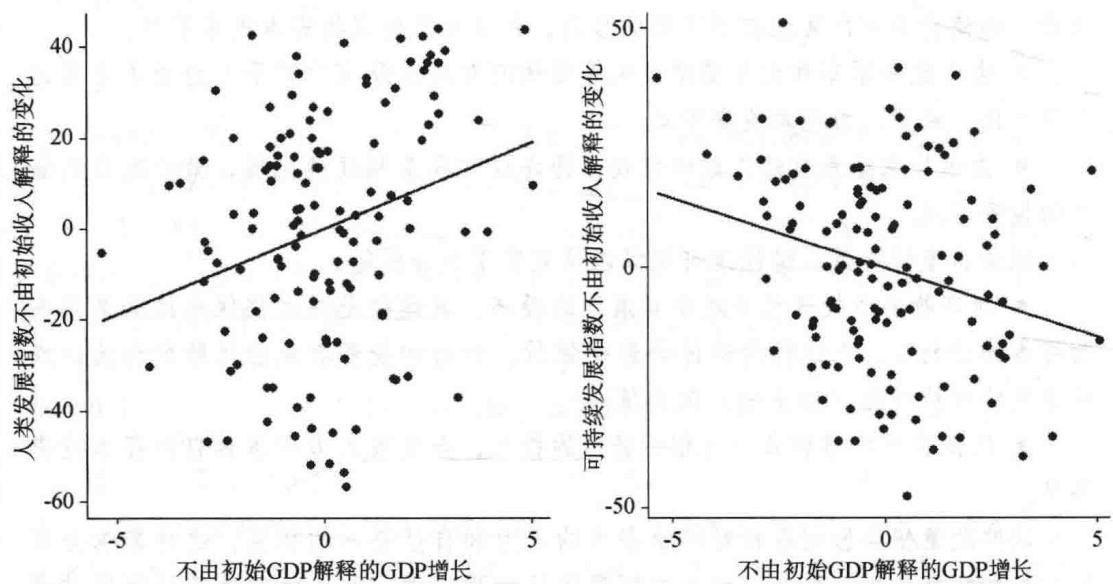


图 0.1 经济增长、人类发展和环境质量：1994 ~ 1998 年与 2010 ~ 2014 年的比较

资料来源：作者的计算与更新（见第 1 章附录）。

必须注意，刚刚讨论的关系是收入增长和人类发展与环境可持续性的变化之间的关系，而非初始收入。在大多数情况下，收入水平和指标水平间有着更强的相关性，特别是人类发展指标。

维持对实物资本积累的相对依赖是一个长期扭曲的过程。例如，随着实物资本的深化，维持其收益率就要加大公共补贴，如吸引外资。此外，过度开发森林和其他自然资产的政策加速经济增长，将耗尽自然资本，破坏环境的可持续性。使用世界银行的数据我们发现，总储蓄率和调整后净储蓄率之间的差距在不同国家之间存在巨大差异。1994 ~ 2014 年发展中国家的总储蓄率占 GDP 的 29%。然而，调整后的净储蓄率（根据教育投资、自然资源的消耗以及颗粒物排放的损害进行调整）平均仅为国民总收入的 15%。以中国为例，中国是拥有最高储蓄率的国家之一，达到 45%，但是其调整后的净储蓄率仅为 30%。尼日利亚的情况更惊人，其国内总储蓄率为 22%，但其调整后的净储蓄率为 -9%。这说明了教育方面的投资不足以及对自然资本的过度开发（见第 1 章图 1.10 以及第 4 章）。

对三种类型资产的积累，扭曲较小、更中性和平衡的方法更为可取。政策可以有助于这些资产的积累。投资于各级教育能在有助于形成增长的同时，为人力资本的积累和福利作出贡献。投资于自然资本对人类健康是至关重要的，因为很多贫困人口依赖自然资源为生；它对经济安全也是不可或缺的（第4章）。与资产积累同样重要的是对它们的有效利用。为此以及为了提高这些资产的全要素生产率，良好的治理、消除精英利益集团的不当影响和反腐败行动至关重要。

分配问题

对质量的关注凸显了增长进程中分配的重要性。更平等地分配人力资本、土地和其他生产性资产意味着更平等地分配收入机会，提高人民利用技术和创造收入的能力。这就是为什么在教育机会分配更平等的环境中，既定的增长率可能与最佳的减贫效果相关联（第3章）。

增长成果的长期稳定性同样很可能具有重要意义。贫困人口的收入对经济周期和危机是非常敏感的，这主要是因为贫困人口缺少土地、技能和资金储蓄等资产支撑其在艰难时期维持其平稳的消费。有数百万接近贫困人口的生活水平仅略高于贫困线，而外部冲击则会使他们重返贫困。因此，以减贫为目标的增长通常需要增长相对稳定，且受益面也应更为广泛。

治理框架

在2005年到2014年间，世界银行“全球治理指标”衡量的治理质量保持相对稳定：没有显著的改善，亦无急剧的恶化，在区域排名上也没有大的变化。考虑到治理改革本质上就是缓慢的，以上情况并没有什么奇怪之处。唯一的例外是中东和北非的政治稳定指标明显降低。

虽然治理与发展之间的关系因其不同维度和国家发展的不同阶段而有所不同，但跨国数据越来越多地表明，政府效率、法治、监管质量和腐败控制有助于在经济、社会和环境等方面取得成就。良好的治理还对减贫、人类发展、性别平等、基础设施质量和水安全产生积极影响。简言之，治理影响了增长的质量。

治理有方的体制结构是为促进经济增长所做的一切工作的基础。政府机构的有效运转、监管框架、公民自由以及确保法律规章和民众参与的制度的透明度和责任感，对于增长和发展而言都十分重要。治理不善的影响、官僚机构的骚扰以及腐败都会使增长倒退，不利于持续的增长。精英利益集团对国家政策、法律和资源的把持通常会使得激励机制发生偏差，使公共开支偏向于社会生产力较低的资产，这些人通过侵蚀本应为社会所获的利益，降低了增长对福利的影响。对表现为较高收入和更好的社会成果的“发展红利”的评估结果差异巨大，从低水平的法治或高水平的腐败到中等水平的腐败，其结果也大不相同。腐败水平即使只相差一个标准差，对发展的影响也有巨大差异。因此，要想改善经济业绩，当务之急就是投资于改善治理的能力。