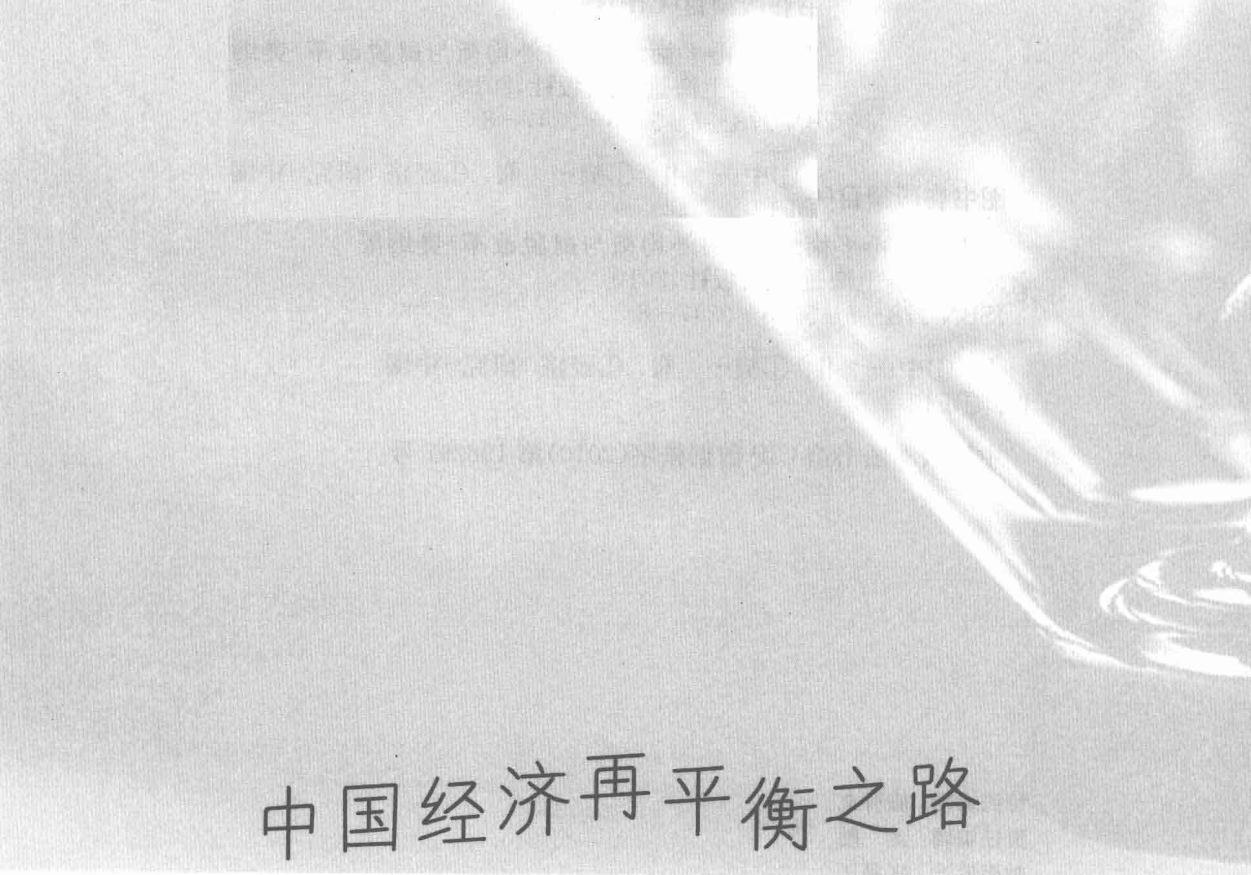


中国经济再平衡之路

内外均衡与财税改革

樊纲 张晓晶 魏强 刘鹏 吕焱 著



中国经济再平衡之路

内外均衡与财税改革

图书在版编目(CIP)数据

中国经济再平衡之路:内外均衡与财税改革/樊纲等著. —上海:上海远东出版社,2010

ISBN 978-7-5476-0247-8

I. ①中… II. ①樊… III. ①经济—研究—中国
IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 198297 号

特约编辑:施有文
责任编辑:金 舫
封面设计:张晶灵
版式设计:李如琬
责任制作:李 昕

中国经济再平衡之路:内外均衡与财税改革

著者:樊纲、张晓晶、魏强、刘鹏、吕焱

出版:上海世纪出版股份有限公司远东出版社

地址:中国上海市仙霞路 357 号

邮编:200336

网址:www.ydbook.com

发行:新华书店上海发行所 上海远东出版社

制版:南京前锦排版服务有限公司

印刷:上海市印刷二厂

装订:上海张行装订厂

版次:2010 年 12 月第 1 版

印次:2010 年 12 月第 1 次印刷

开本:710×1000 1/16

字数:202 千字

印张:12 插页 1

印数:1—5100

ISBN 978-7-5476-0247-8/F·426 定价:35.00 元

版权所有 盗版必究(举报电话:62347733)

如发生质量问题,读者可向工厂调换。

零售、邮购电话:021-62347733-8555

目 录

第一章 中国经济内外失衡现状	1
第一节 中国经济的外部失衡：双顺差	1
第二节 中国经济内部失衡现状	8
第二章 中国经济内外失衡的相互关联	16
第一节 外部失衡与内部失衡关系的格兰杰检验	16
第二节 中国外部失衡和内部失衡相关性的 实证分析	17
第三章 外部失衡原因探析Ⅰ：文献评述与 我们的观点	23
第一节 发展阶段说	24
第二节 生产率提高说	30
第三节 要素价格扭曲说	35
第四节 本币低估说	39
第五节 贸易限制说	46
第六节 美元本位说	48
第七节 国内失衡说	50
第四章 外部失衡原因探析Ⅱ：实证研究与总结	52
第一节 影响外部失衡的三大因素	52
第二节 中国对外贸易顺差影响因素的实证分析	54
第五章 国民储蓄结构变化与高储蓄的成因	68
第一节 中国高储蓄的理论分析	68
第二节 中国国民储蓄结构的变化	73
第三节 中国储蓄结构的变化是因为国民收入 分配格局的变化	74

第六章 居民消费与居民储蓄	79
第一节 中国与世界其他国家居民消费率的比较	79
第二节 人口结构的变化与高储蓄	82
第三节 社会保障制度不健全,保障水平低	86
第四节 资本市场不发达导致居民的投资渠道有限	90
第五节 收入差距扩大抑制了消费	93
第七章 政府收支与政府储蓄	96
第一节 政府储蓄的相关研究	96
第二节 政府收入与政府可支配收入的结构分析	99
第三节 政府支出的结构分析	106
第四节 调整后的政府部门收入、储蓄、投资情况	112
第五节 政府储蓄的国际比较	114
第八章 宏观税负及其国际比较	118
第一节 我国宏观税负水平	118
第二节 各国宏观税负水平比较分析	120
第三节 税收结构分析	125
第九章 企业储蓄 I：企业利润增长的实证分析	128
第一节 企业收入增长的现状	128
第二节 企业收入与储蓄增长的影响因素	129
第三节 企业利润影响因素的回归分析	134
第十章 企业储蓄 II：资源租、垄断利润与国企分红	138
第一节 资源租问题	138
第二节 垄断利润与国企分红	148
第十一章 收入再分配与财税改革	154
附录 全球经济失衡的背景	163
参考文献	173
后记	185

中国经济内外失衡现状

关于中国经济失衡问题的讨论已经持续多年。中国经济失衡有多方面的含义,主要是指一些结构性失衡,比如投资消费比率失衡、内外需失衡、地区发展失衡、收入分配失衡、产业结构失衡,等等。而本章以至本书探讨的失衡仅限于“外部失衡”,即国际收支不平衡,具体表现是双顺差(经常账户盈余和资本项目顺差),以及“内部失衡”,即高储蓄低消费。这样,就将中国的经济失衡与所谓的全球失衡(global imbalances)联系起来。事实上,中国的经济失衡往往被看作是全球失衡的一个重要组成部分,甚至被当作是重要的原因(如伯南克著名的储蓄过剩理论),在这样的讨论中,中国的外部失衡问题得到了前所未有的关注。尽管从逻辑上,我们认为是内部失衡引起外部失衡(中国如此,美国也是这样),但在行文上,我们还是先谈外部失衡,再谈内部失衡,由外而内,从表象到本源。

第一节 中国经济的外部失衡：双顺差

20 世纪 90 年代以来,中国国际收支除个别年份外,持续处于不平衡状态,即外部失衡。国家外汇管理局的统计数据显示,1994 年至 2009 年,中国国际收支持续出现大规模顺差,累计顺差总额超过 24 803 亿美元,顺差占当年 GDP 的比重从 1994 年的 5.24% 增加到 2008 年的 11.14%。中国经常项目盈余除 2009 年因全球金融危机影响出现回落外,始终保持顺差并呈逐渐上升态势。资本和金融账户除 1998 年因受东南亚金融危机影响出现

小额逆差外，其他年份也一直保持顺差。这就形成中国国际收支的“双顺差”格局。

表 1.1 中国历年国际收支情况表

年份	国际收支差额		经常项目差额				资本和金融项目差额			
					货物贸易差额				直接投资差额	
	百万美元	占GDP%	百万美元	占GDP%	百万美元	占GDP%	百万美元	占GDP%	百万美元	占GDP%
1982	6 012	2.97	5 674	2.81	4 249	2.1	338	0.17	386	0.19
1985	-2 445	-0.8	-11 417	-3.74	-13 123	-4.3	8 972	2.94	1 030	0.34
1990	15 252	4.3	11 997	3.38	9 165	2.58	3 255	0.92	2 657	0.75
1994	39 552	7.07	6 908	1.24	7 290	1.3	32 644	5.84	31 787	5.68
1995	40 293	5.53	1 618	0.22	18 050	2.48	38 675	5.31	33 849	4.65
1996	47 210	5.51	7 243	0.85	19 535	2.28	39 967	4.67	38 066	4.45
1997	59 921	6.29	36 963	3.88	46 222	4.85	22 958	2.41	41 674	4.37
1998	25 151	2.47	31 472	3.09	46 614	4.57	-6 321	-0.62	41 117	4.03
1999	28 757	2.65	21 115	1.95	35 982	3.32	7 642	0.71	36 978	3.41
2000	22 440	1.87	20 518	1.71	34 474	2.88	1 922	0.16	37 483	3.13
2001	52 176	3.94	17 401	1.31	34 017	2.57	34 775	2.62	37 357	2.82
2002	67 713	4.66	35 422	2.44	44 167	3.04	32 291	2.22	46 790	3.22
2003	98 601	6.01	45 875	2.8	44 652	2.72	52 726	3.21	47 229	2.88
2004	179 319	9.28	68 659	3.55	58 982	3.05	110 660	5.73	53 131	2.75
2005	223 782	9.97	160 818	7.17	134 189	5.98	62 964	2.81	67 821	3.02
2006	259 903	9.83	249 866	9.45	217 746	8.23	10 037	0.38	56 934	2.15
2007	445 341	12.34	371 832	10.3	315 381	8.74	73 509	2.04	121 418	3.36
2008	481 873	11.14	426 107	9.85	360 682	8.34	55 766	1.29	94 320	2.18
2009	441 900	8.76	297 100	6.32	249 500	5.31	144 800	2.44	34 300	0.73

资料来源：国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》。

自 2001 年加入世界贸易组织(WTO)后，中国外部失衡的状况有所加剧。由于中国参与全球一体化进程的步伐加快、对外开放程度提高，对外贸易增速逐年攀升，成为拉动国民经济快速增长的重要驱动力。中国国际收支顺差由 2001 年的 522 亿美元增加到 2008 年的 4 819 亿美元，其中经常项目顺差由 174 亿美元增加到 4 261 亿美元，占国际收支顺差的比例由 38% 增长到 88%，导致外汇储备快速增长(见图 1.1)。截止到 2009 年末，我国外汇储备规模接近 2.4 万亿美元。

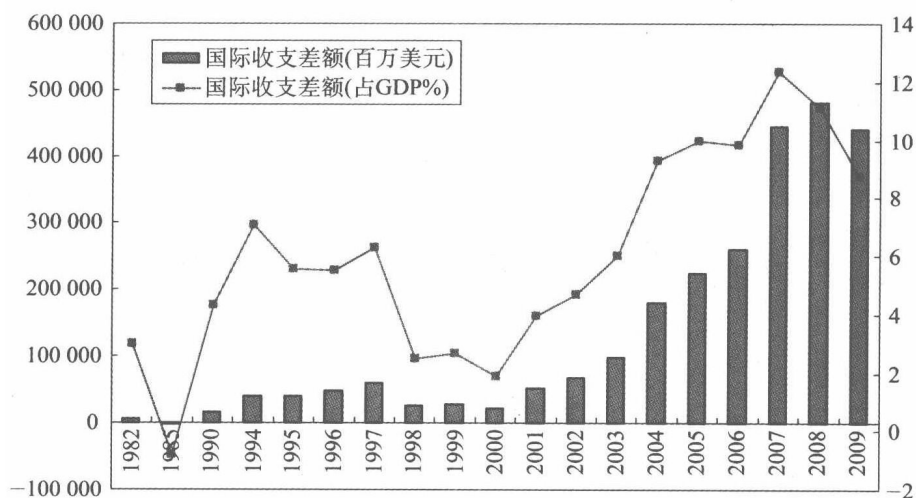


图 1.1 中国国际收支差额

资料来源：国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》。

一、经常项目顺差

中国国际收支顺差主要集中于经常项目，而货物贸易又在经常项目顺差中占据主导地位，成为国际收支顺差的重要组成部分。货物贸易差额由 2001 年的 340 亿美元，增长到 2008 年的 3 607 亿美元，并且其增长趋势与经常项目顺差基本相同。特别是 2004～2008 年，经常项目差额年增长率分别为 50%、134%、55%、78%、15%，货物贸易差额为 32%、127%、62%、44%、14%，两者存在高度正相关关系；以货物贸易顺差与国际收支顺差比较，货物贸易顺差占比分别为 32.9%、60%、84%、70.8%、74.9%，提高了 42 个百分点（见图 1.2）。

以加工贸易为主的贸易结构，是中国货物贸易保持高顺差的主要因素。近年来，中国良好的工业配套能力和大量廉价劳动力，吸引了全球制造业加速向中国转移，推动了中国加工贸易快速发展。加工贸易是一种增值的贸易形式，必然产生贸易顺差。2006 年，中国加工贸易顺差高达 1 889 亿美元，超过了中国全部贸易顺差总额，成为中国对外贸易顺差中的最主要因素。另外，值得一提的是，外商投资企业占出口企业的比重在 50%～60%，顺差贡献显然和中国引进大量外资密切相关。

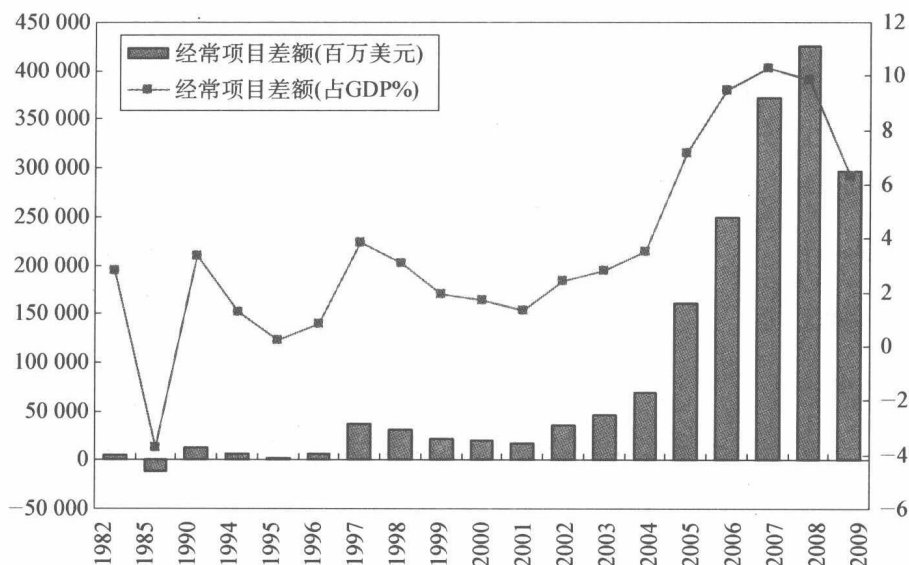


图 1.2 中国经常账户差额

资料来源：国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》。

二、资本和金融项目顺差

中国国际收支在保持经常项目顺差的同时，资本和金融项目总体上也呈现为顺差。1992~2009年间，中国资本和金融项目除1992年和1998年之外，长期保持顺差。在2004年达到1 106.6亿美元后，2009年再次达到最高点1 409亿美元，资本和金融项目顺差累计总额为7 005亿美元，成为国际收支总体顺差的重要因素（见图1.3）。

直接投资是资本和金融项目长期顺差主要来源。直接投资项目顺差主要来源于外商直接投资（FDI），而中国对外直接投资规模小、增速慢，对资本和金融项目的影响有限（不过，未来中国对外投资步伐将会加快）。长期以来，中国把鼓励出口换汇创汇作为政策的重点，外汇管理一直实行“宽进严出”、“奖出限入”的政策，并且外资企业可以享受比中资企业优惠得多的待遇，从而形成了外商直接投资大量流入的有利条件。从实际情况看，1992~2009年，中国外商直接投资净流入金额累计达10 308亿美元，FDI净流入成为直接投资项目长期持续顺差的基础。

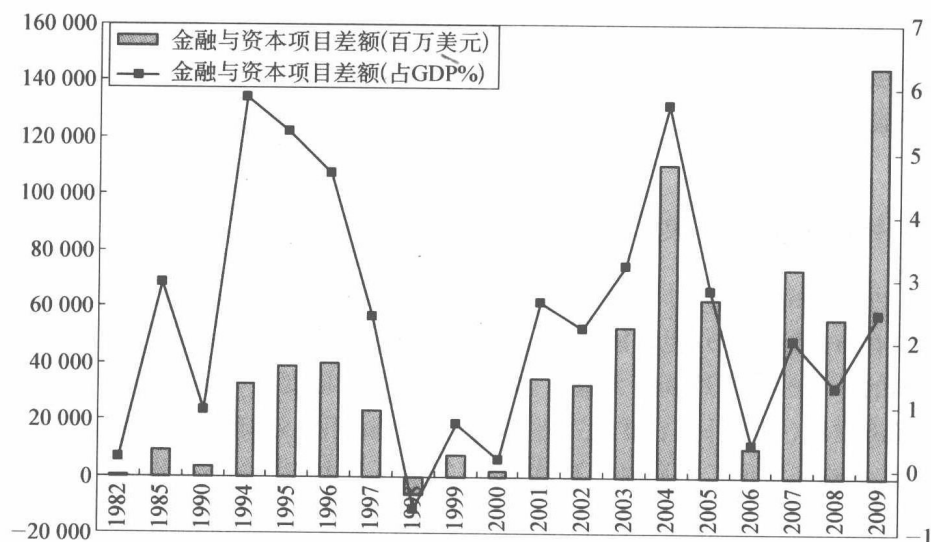


图 1.3 中国的金融与资本项目差额

资料来源：国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》。

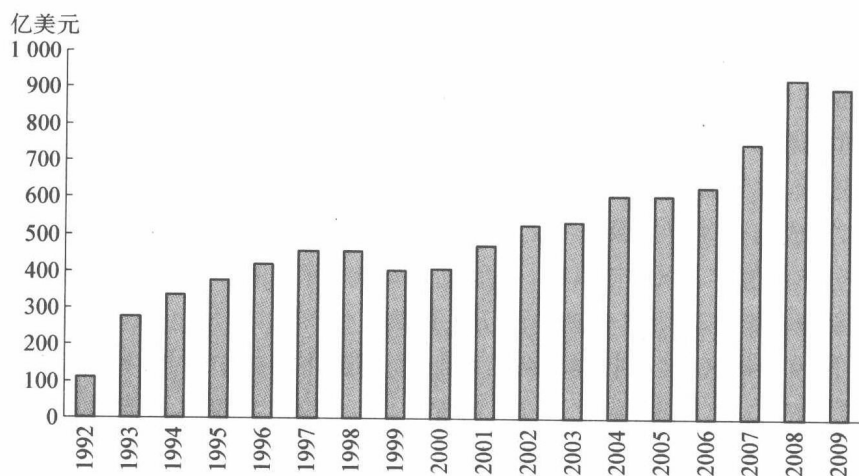


图 1.4 中国实际利用外资金额

资料来源：国家外汇管理局《中国国际收支平衡表》。

资本项目中的金融项目除了直接投资之外，还包括证券投资和其他投资项目。证券投资和其他投资在各年度间的波动性较大，时而顺差、时而逆差。但自 2005 年汇改以来，中国各种间接外资流入显著增加。原因是人民币不断升值，并且升值预期越来越强，从而刺激了国际资本大量流入。同时，企业

海外上市对收支顺差也有一定的影响。境外资金大量涌入,使中国的外汇管理制度和金融制度受到一定冲击,虚增了外汇储备,进一步加剧了国际收支不平衡。

三、外部失衡的后果

外部失衡就其具体含义来说,既可能是大量的顺差(如中国,一些亚洲国家还有石油输出国),也可能是大量的逆差(如美国和其他一些发达经济体)。中国的外部失衡当然是指大量顺差的累积。某种程度上,大量顺差累积推动了经济增长(因为外需在扩大),但这样一种“重商主义”政策,也会带来很多扭曲,影响经济增长的质量。具体来说,有以下几个方面的不利影响:

第一,外部失衡是增长动力结构不合理的体现。尽管大量的顺差有利于促进增长,但过度依赖外需却导致拉动经济的三驾马车出现不平衡,即中国经济更多地依赖投资与出口,而不是消费需求。从转变发展方式角度,就是要改变这种增长动力结构不合理的现状,减少对外需的依赖,纠正外部失衡的状况。

第二,外部失衡令贸易摩擦加剧甚至带来政治外交方面的压力。商务部的数据表明,2006年共有25个国家和地区对中国发起“两反两保”调查86起,同比增长37%,涉案金额20.5亿美元。据WTO统计,截至2006年,中国已连续12年成为世界上遭遇反倾销调查和被实施反倾销措施数量最多的国家,也成为全球贸易保护主义攻击的重点目标。另据商务部进出口公平贸易局公布的数字,2009年以来,受危机的影响,贸易保护主义抬头,我国遭遇的贸易摩擦案件数量与金额均创历史最高。2009年1月至11月,全球共有19个国家和地区对我国发起“两反两保”贸易救济调查103起,其中反倾销67起,反补贴13起,保障措施16起,特保7起。此外,我国还遭遇美国“337调查”6起,涉案总金额共约120亿美元。与此同时,人民币升值压力陡增。在发达经济体看来,中国的外部失衡与人民币币值低估有关系,因此,他们会对人民币升值施压,有时甚至会以将中国定为汇率操纵国相威胁。这也是外部失衡过大所带来的政治、外交方面的压力。

第三,过大的顺差加剧了流动性过剩局面,使宏观调控的复杂性和压力加大。顺差增加了基础货币投放压力,加大了中央银行通过冲销方式维持国内货币供给稳定的成本和难度。从2007年中央银行货币政策工具运用来看,“对冲”操作任务越来越重,难度越来越大,成本也越来越高。央行货币政

策调控的空间和主动程度受到限制,影响了货币政策的独立性,削弱了货币政策效应。

第四,巨额外汇储备面临巨大风险暴露。外汇储备超常增长,规模日益扩大。过多的外汇储备往往意味着经济效率损失,会抑制经济增长,损害一国的国民福利。另外,由于近几年国际资本市场剧烈动荡,汇率波动加剧,巨额的外汇储备也必然面临巨大的风险暴露。

第五,中国外部失衡使之成为全球失衡的替罪羊。中国外汇储备的大量积累,在很多西方学者眼里,往往就成为全球失衡的重要原因。伯南克(Bernanke, 2005)的所谓全球储蓄过剩的观点就是典型的例证。

四、中国外部失衡的全球背景

需要指出的是,中国的外部失衡是与全球失衡的大背景紧密相关的(详见附录)。当前的全球经济失衡,顺差主要集中在亚洲和一些石油出口国,而逆差则主要出现在美国和一些发达经济体。究其原因,有以下几点:

第一,东亚国家和石油输出国的储蓄过剩导致了美国的经常项目账户赤字。东亚国家向来具有很高的居民储蓄率,在1997年东南亚金融危机之前,东亚国家的投资率更高,从而整体上存在经常账户赤字。但在东南亚金融危机之后,东亚国家(除中国外)的投资率迅速下降,至今尚未恢复到金融危机前的水平。而且,这一期间东亚国家的政府储蓄率也显著上升。以上因素导致东亚国家的国内储蓄大于国内投资。东亚国家的过剩储蓄主要流向了美国,压低了美国的长期利率,推动了美国房地产市场的繁荣,房价上涨的财富效应带动了美国居民的消费,从而降低了美国的居民储蓄率。低水平的利率同时也给政府带来了为财政赤字进行低成本融资的机会,从而降低了政府储蓄率。美国国内总储蓄率的降低造成了经常账户赤字。

第二,美元在国际货币体系中的地位决定了美国当前的国际收支结构。美元作为主要储备货币、交易结算货币的地位以及美国发达的资本市场,使得大量资本主动流入美国。外国中央银行出于防范风险的考虑主动持有的美元资产,以及为维持汇率目标干预市场而被动持有美元资产都构成美国的证券投资流入。美国可以用自己的货币为美国经常账户赤字融资。美国资本和金融账户的顺差很大程度上是由在国际货币体系下世界各国对美元储备资产的需求决定的,因此对于美国来说,资本和金融账户更具有决定性。美国经常账户赤字与资本账户盈余密切相关。

第三,新兴市场国家的“出口导向”发展战略也被看作是当今全球失衡的原因。“出口导向”发展战略一方面要求国家对出口部门进行补贴,鼓励企业出口并不断提高出口企业的生产率;另一方面通过输出资本而保证相对较低的汇率,保持出口部门在国际市场的竞争力。“出口导向”战略实现经济起飞的国家,在一段时间内都会出现大量经常项目盈余。

第四,人口年龄结构的差异是决定全球失衡的长期因素。1970 年代的日本、1980~1990 年代的韩国等东亚新兴市场国家以及当今的中国,分别是对应时期全球失衡背景下经常项目盈余国,与此同时,这些国家也恰处在人口红利期。人口红利期是指人口抚养比较低进而对经济增长有利的一段时期,具体标准是非劳动年龄人口/劳动年龄人口小于等于 50%。而发达国家在这段时期内已经度过了人口红利期,相对这些经常项目顺差国人口抚养比更高。劳动人口比重较大的人口年龄结构决定了一国拥有更高的储蓄率。

第五,金融体系发达程度不同也被用来解释全球失衡状况。发展中国家一般金融体系发展相对滞后,无法为储蓄者提供足够的投资产品,因此本国储蓄会流向金融产品更多、市场摩擦较少的国家。而作为全球失衡的主要经常项目逆差贡献国的美国,则拥有全世界最发达的金融市场和资本市场,因此会吸引资本大量流入,为其经常项目逆差融资。

第六,各国经常项目差额的统计数据在一定程度上高估了全球失衡的严重程度。豪斯曼和斯图尔森尼格(Hausmann & Sturzenegger, 2005)指出,当前统计存在着对外国直接投资估计不准确,以及对保险等流动性服务贸易和债务减免的核算遗漏等问题。调整后各国经常账户差额近 20 年来趋势表现相对稳定,全球失衡形势没有报告的那么严重。以美国为例,由于统计数据遗漏了大量其国外投资及对应收益,严重低估了其经常项目差额,换句话说,美国的经济项目逆差没那么严重。

第二节 中国经济内部失衡现状

改革开放以来,中国经济快速增长,国民收入也大幅提升。三十年赶超型的高增长创造了中国奇迹,但与此同时,也产生了不少扭曲和结构性失衡,其中一个重要的方面就是所谓“两高一低”现象,即“高储蓄、高投资、低消费”的内部失衡。

一、中国经济的高储蓄、低消费

在总储蓄中,一部分用于投资,另一部分由净出口来吸收。从图 1.5 看,中国的消费率一直呈下降趋势,尤其是进入新世纪之后下降速度更快,从 2000 年的 62.3%下降到了 2008 年的 48.4%,到了 50%以下。

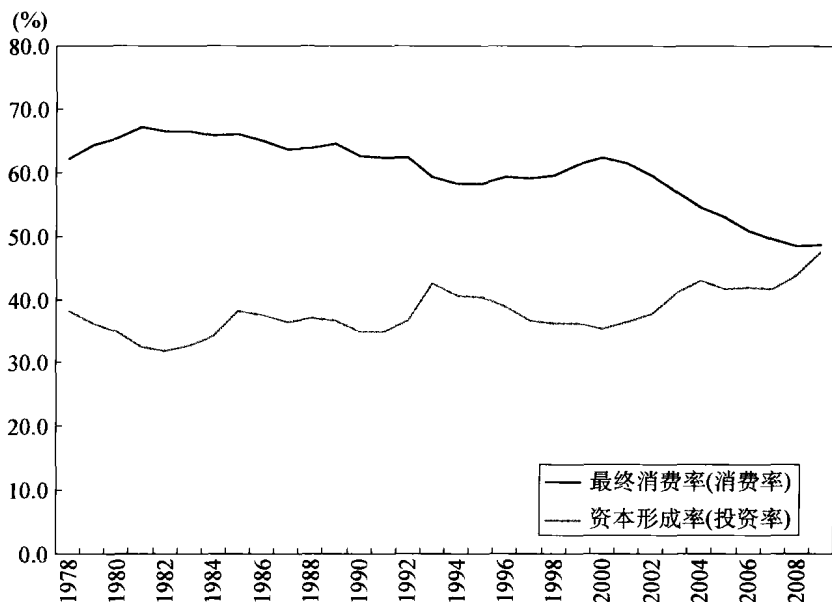


图 1.5 中国的消费率和储蓄率走势

资料来源:《中国统计年鉴》(2009),《中国统计摘要》2010 年。

一般来说,随着国民收入的增长,消费水平也会相应地增长。但是自从 1994 年以来,随着市场机制的逐步确立,以及传统体制因素对需求的制约加大,中国消费膨胀的内在动力已明显不足。从表 1.2 可以看出,改革开放以来,除个别年份之外,消费占 GDP 的比重基本呈下降趋势。其中,主要是居民消费率的下降,从 1978 年的 48.8%下降到 2000 年的 46.4%,而到 2008 年时,已经下降到了 35.3%,8 年间下降了 9 个百分点。政府消费占比变化不大,基本上是在 14%左右上下波动。

在消费占比下降的同时,中国的投资在 GDP 中的占比却是逐渐上升的。2004 年,中国历史上首次出现了居民消费低于投资在 GDP 中占比的情况。同时,净出口在 GDP 中的比重也开始不断攀升,尤其是 2004 年之后的上升速度特别显著,几乎翻了三倍多。

表 1.2 消费和储蓄及其各组成部分在 GDP 中的比重(%)

年份	最终消费	居民消费	政府消费	国民储蓄	投资	净出口
1978	62.1	48.8	13.3	37.9	38.2	-0.3
1979	64.4	49.2	15.2	35.6	36.1	-0.5
1980	65.5	50.8	14.7	34.5	34.8	-0.3
1981	67.1	52.5	14.6	32.9	32.5	0.4
1982	66.5	51.9	14.6	33.5	31.9	1.6
1983	66.4	52.0	14.4	33.6	32.8	0.8
1984	65.8	50.8	15.0	34.2	34.2	0.0
1985	66.0	51.7	14.3	34.0	38.1	-4.1
1986	64.9	50.4	14.5	35.1	37.5	-2.4
1987	63.6	49.9	13.7	36.4	36.3	0.1
1988	63.9	51.1	12.8	36.1	37.0	-0.9
1989	64.5	50.9	13.6	35.5	36.6	-1.1
1990	62.5	48.9	13.6	37.5	34.9	2.6
1991	62.4	47.5	14.9	37.6	34.8	2.8
1992	62.4	47.2	15.2	37.6	36.6	1.0
1993	59.3	44.4	14.9	40.7	42.6	-1.9
1994	58.2	43.5	14.7	41.8	40.5	1.3
1995	58.1	44.9	13.2	41.9	40.3	1.6
1996	59.2	45.8	13.4	40.8	38.8	2.0
1997	59.0	45.2	13.7	41.0	36.7	4.3
1998	59.6	45.3	14.3	40.4	36.2	4.2
1999	61.1	46.1	15.1	38.9	36.2	2.6
2000	62.3	46.4	15.9	37.7	35.3	2.4
2001	61.4	45.3	16.1	38.6	36.5	2.1
2002	59.6	44.0	15.6	40.4	37.8	2.6
2003	56.9	42.2	14.7	43.1	40.9	2.1
2004	54.4	40.6	13.8	45.6	43.0	2.6
2005	52.9	38.8	14.1	47.1	41.6	4.4
2006	50.7	36.9	13.8	49.3	41.8	6.7
2007	49.5	36.0	13.5	50.5	41.7	8.3
2008	48.4	35.1	13.3	51.6	43.9	7.7
2009	48.6	35.6	13.0	51.4	47.5	3.9

资料来源：《中国统计年鉴》各年，《中国统计摘要》2010 年。

另一方面,从驱动经济增长的三驾马车来看,总消费对于国民收入的贡献率也呈现下降趋势,而投资和净出口对国民收入的贡献率呈现出上升的趋势。1978~2000 年,消费贡献率平均为 60.2%;2001~2009 年平均为 42.6%,下降了 17.6 个百分点。与之相对的,投资贡献率则从 1978~2000 年的平均 32.8%上升到 2001~2009 年的平均 53.8%,增幅达 21 个百分点。

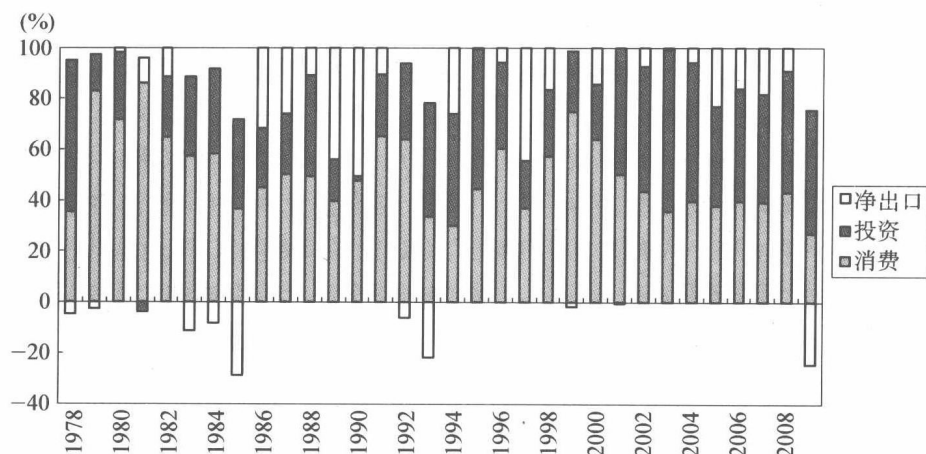


图 1.6 中国消费和投资、净出口对 GDP 的贡献率

资料来源：《中国统计年鉴》各年，《中国统计摘要》2010 年。

改革开放以来，就总量上来讲，中国绝大多数年份的国内储蓄基本上都能满足国内的投资需求。虽然近年来，中国不仅表现出高储蓄的特征，也表现出高投资的特征，但是高投资仍然没有完全消化掉过高的储蓄。从图 1.7 可以看出，1978~2008 年的 30 多年间，仅有 7 年是储蓄小于投资的，特别是 1990 年以来，只有 1993 年储蓄变动小于投资，其他年份都是净储蓄为正的情况，而且这种储蓄缺口还表现出递增的趋势。

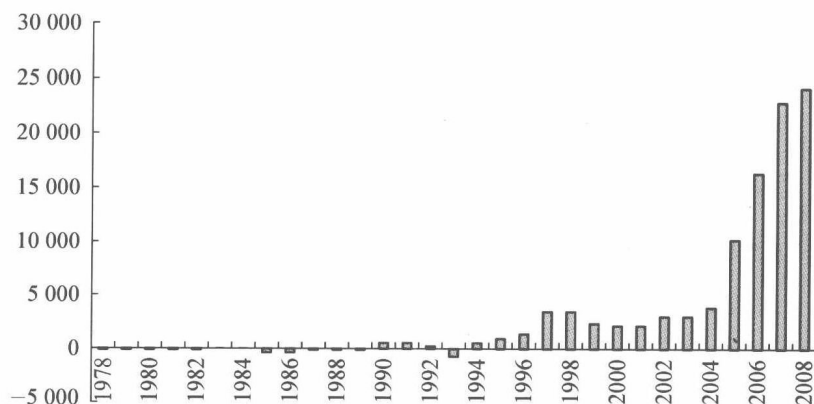


图 1.7 中国的储蓄缺口(1978~2008 年) (亿元)

资料来源：根据《中国统计年鉴》(2009)计算而得，国家统计局网站。

二、储蓄率、消费率的国际比较

从国际比较来看,中国的储蓄率远远高于其他国家,消费率远远低于其他国家。世界各国经济发展的经验表明,在工业化过程中,随着收入水平的提高,消费率都呈现出一种下降的趋势。不可否认,改革开放以来,中国消费率的走势与国际一般规律基本符合。但是,应该注意到,中国的消费率长期低于世界平均水平。从表 1.3 可以看出,综观世界其他国家,不论是低收入国家、中等收入国家还是高收入国家,其最终消费率最低时也达到 72% 左右,而 2000 年以来中国的最终消费率平均为 54.2%;2008 年更是降到改革以来的最低水平,比世界平均消费率低了近 30 个百分点,比同是人口大国的印度低 18 个百分点,甚至低于以高储蓄率著称的新加坡近 3 个百分点。

表 1.3 世界不同国家(地区)消费率

	1965~ 1969 年	1970~ 1979 年	1980~ 1989 年	1990~ 1999 年	2000~ 2008 年
澳大利亚	69.8	71.7	74.7	77.1	75.8
巴西	79.9	79.2	76.6	81.5	81.3
中国	—	69.6	64.6	58.5	54.2
埃及和阿联酋	88.5	88.4	84.5	85.8	84.9
印度	86.2	82.3	80.1	77.4	71.0
日本	63.3	64.1	68.0	69.3	74.8
墨西哥	82.1	78.7	74.3	78.7	77.9
俄罗斯	—	—	65.3	68.5	66.1
新加坡	85.3	71.4	58.2	51.7	53.2
撒哈拉以南非洲	82.9	80.1	81.8	84.4	84.1
南非	73.3	70.9	71.5	80.6	81.3
美国	79.8	80.3	82.1	83.1	85.8
东亚地区	—	73.6	68.6	64.0	72.2
欧洲和中亚地区	—	—	68.7	75.7	76.5
南亚地区	86.2	84.2	83.2	80.9	80.0
中东和北非地区	—	61.7	76.3	77.3	69.5
低收入	88.9	82.0	80.5	79.5	79.4
中低收入	—	73.8	71.4	69.3	70.1
中等收入	79.3	75.2	73.8	73.8	77.0
中高收入	79.1	76.0	75.1	76.7	82.0
高收入	78.2	70.0	68.3	71.7	71.3
世界平均水平	75.5	74.6	76.4	76.9	78.4

资料来源:世界银行 WDI 数据库。