

# 世界 不平均 报告

2018

执行摘要

中文版



协调

FACUNDO ALVAREDO  
LUCAS CHANCEL  
THOMAS PIKETTY  
EMMANUEL SAEZ  
GABRIEL ZUCMAN

WORLD INEQUALITY  
LAB

**协调与编辑:**

Facundo Alvaredo  
Lucas Chancel  
Thomas Piketty  
Emmanuel Saez  
Gabriel Zucman

**总协调:**

Lucas Chancel

**报告科研团队:**

Thomas Blanchet  
Richard Clarke  
Leo Czajka  
Luis Estévez-Bauluz  
Amory Gethin  
Wouter Leenders

**报告引用文献作者:**

Facundo Alvaredo  
Lydia Assouad  
Anthony B. Atkinson  
Charlotte Bartels  
Thomas Blanchet  
Lucas Chancel  
Luis Estévez-Bauluz  
Juliette Fournier  
Bertrand Garbinti  
Jonathan Goupille-Lebret  
Clara Martinez-Toledano  
Salvatore Morelli  
Marc Morgan  
Delphine Nougayrède  
Filip Novokmet  
Thomas Piketty  
Emmanuel Saez  
杨利  
Gabriel Zucman

**WID.world 研究人员:**

该报告的完成有赖于位于五大洲的超过一百名 WID.world 研究人员为世界财富和收入数据库做出的有关数据收集、整理以及分析等诸多方面的贡献（请访问 [www.wid.world/team](http://www.wid.world/team) 了解更多信息）。报告中提供的分析反映了该报告编辑的观点，而不一定是 WID.world 研究员的观点。

知识共享许可  
4.0 - CC BY-NC-SA 4.0  
世界不平均实验室, 2017

设计: Grand Krü, 柏林  
翻译: 杨利

封面设计基于 Dimitri  
Vervitsiotis/Getty Images 的照片

# 世界不平均报告 **2018**

---

## **执行摘要**

## 一、世界不平均报告 2018 的主旨

**《世界不平均报告 2018》使用最前沿的方法论对世界众多国家的收入与贫富差距进行了系统地测度。通过对不平均问题的深入研究，我们（世界不平均实验室）在寻求一条用事实说话的道路，希望能够用数据为不同的社会主体对涉及收入差距、贫富差距的讨论提供最为客观的依据。**

▶ 《世界不平均报告 2018》的主旨是为关于收入与贫富差距问题的全球探讨提供最新，最为完备的数据。

▶ 诚然不平均无处不在，也无法避免。但如果不对不平均进行及时准确的测度并有效地控制，它必将会引致诸多社会、经济、政治问题。这也是我们撰写本次报告的初衷。

▶ 我们的目的并非是要让每个人对有关不平均的问题众口一辞，这并不现实。因为没有任何一项科学的研究可以预测一个国家最理想的收入与贫富差距水平，更不用提达到这一水平所需的经济政策和社会制度。最终，这一切都取决于公众的审议及各国政府改变经济不平均现状的意愿与能力。然而在公众进行审议与政府做出改革决策的过程中，透明完备的有关收入分配与财富占有的数据信息是必不可少的。为公众与政府提供这样的参考数据是我们撰写本报告的主要目的。

▶ 我们的研究方法是将宏观经济现象与涉及收入、财富的微观经济数据相结合，使用统一的方法论将国有化与私有化政策、资本积累和公共部门债务等宏观问题与个人（或家庭）的收入分配，转移支付，财富与债务的研究结合在一起。

▶ 然而，统一宏观经济数据与微观收入、财富数据并非易事，源于很多国家并未系统地公布（甚至从未统计过）有关的收入分配与财富占有的详细数据。传统的测量不平均的方法大多基于住户调查数据，而这一方法的缺陷在于它会大大低估高收入（或最富有）阶层的收入（财富）份额。

▶ 为克服这一局限，我们提出一种开创性的研究框架将所有可获得的数据系统地组织在一起，对收入与贫富差距进行重新估计。这些数据包括：国民收入与财富账户（包括境外财富）、住户收入与财富调查、个人所得税税收数据、遗产税与财富税数据、富豪榜数据。

▶ 我们报告中所使用的数据有赖于超过一百名来自七十个国家的研究人员不懈的合作与努力。所有的数据均可在以下网址下载 ([wir2018.wid.world](http://wir2018.wid.world))，以供感兴趣的读者和研究人员分析参考。如需更为详细的各国的数据，可在“世界财富与收入不平均数据库 (WID.world)”中下载。

## 二、关于全球收入差距的最新发现

在过去的几十年中，收入差距在世界各个地区几乎都呈扩大趋势，但扩大幅度各不相同。各国之间（即便是发展水平相近的国家间）收入差距存在巨大差异的事实显示经济政策与社会制度是“造就”收入差距的重要因素。

**世界各个地区收入差距差异巨大，其中欧洲的收入差距最低，中东则最高。**

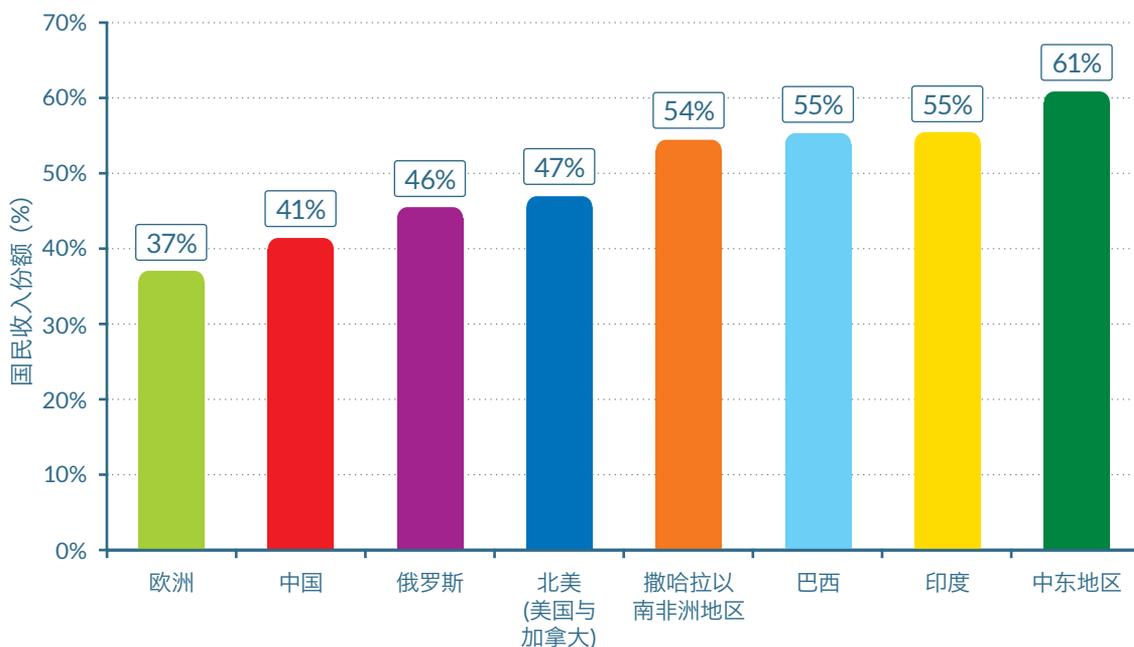
► 2016年，欧洲收入前10%的成人（20及20岁以上人群）的收入总和占整个国民收入的37%，该份额在中国为41%，在俄罗斯为46%，在北美（美国与加拿大）为47%，而在撒哈拉以南非洲地区，巴西，印度则为55%。中东是世界上收入差距最高的地区，收入前10%成人的收入份额高达61%（图E1）。

在过去的几十年中，收入差距在世界各个地区几乎都呈扩大趋势，但扩大幅度各有不同。这表明在表明经济政策与社会制度是“造就”收入差距的重要因素。

► 自1980年以来，收入差距水平在北美，中国，印度和俄罗斯等地迅速攀升，相比之下在欧洲的增长则相对适度（图E2-A）。从历史角度来看，这种在世界范围内收入差距的扩大意味着战后平均主义政权时代的终结，同时也意味着世界各地在面临这种终结时所做出的不同选择。

图E1

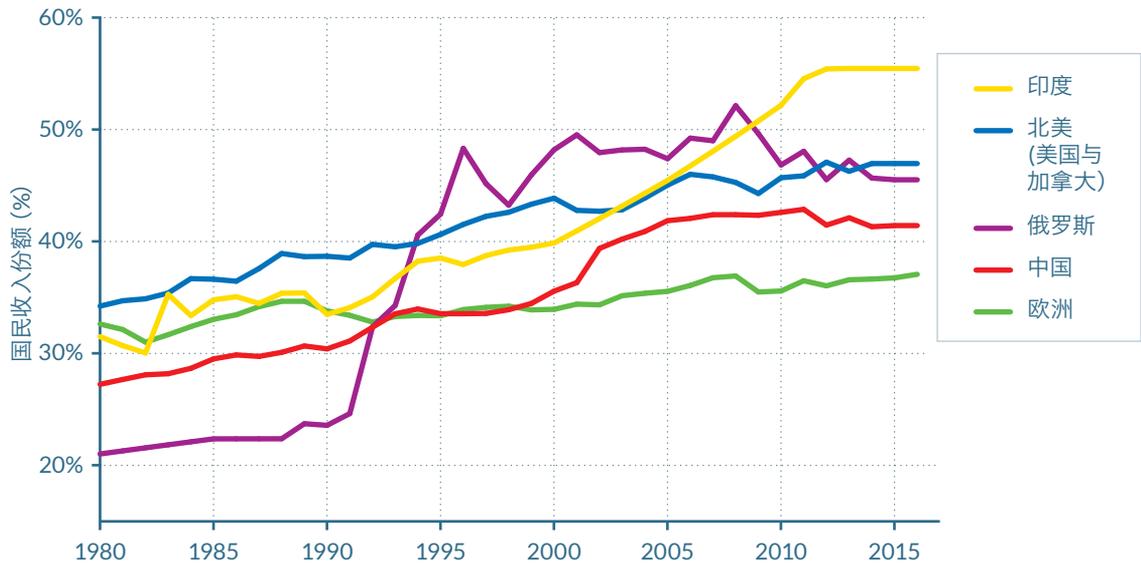
世界各地区收入前10%成人收入份额，2016



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)  
2016年，收入前10%成人的收入份额在欧洲为37%，而在中东则高达61%。

图 E2-A

世界各地收入前 10% 成人的收入份额，1980-2016：  
大部分国家的收入差距呈现扩大趋势，但扩大幅度各有不同



时间财富与收入不平等数据库 (WID.world)，世界不平等报告 2018 (wir2018.wid.world)  
从 1980 年至 2016 年，北美收入前 10% 成人的收入份额由 34% 增长至 47%。

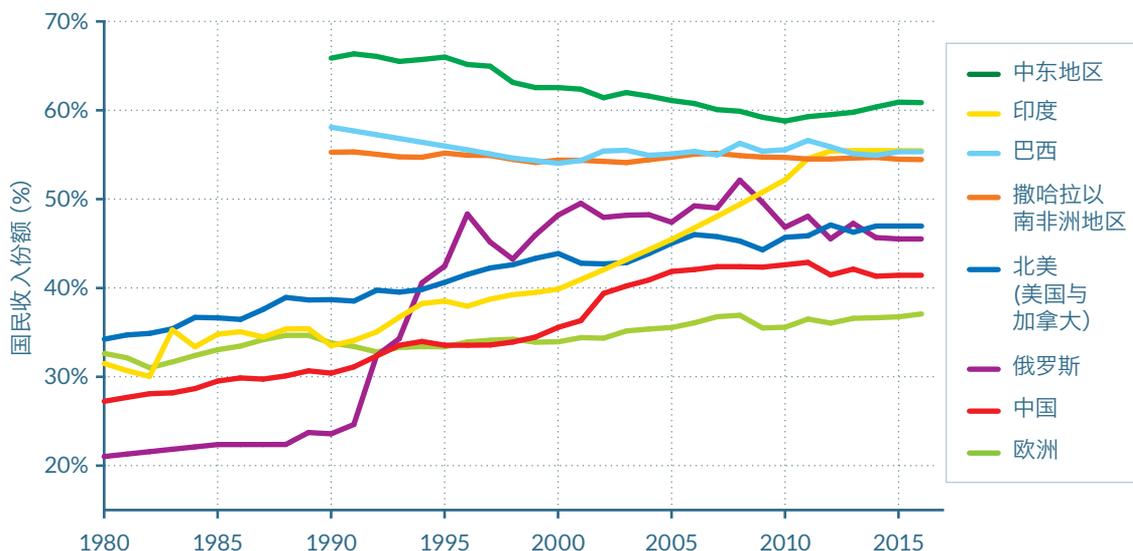
- ▶ 然而，在我们的样本中也存在着与上述趋势相反的特例。在中东，撒哈拉以南非洲地区和巴西，收入差距一直保持在较高的水平上（图 E2-B）。这些未经历战后平均主义洗礼的国家，目前是收入差距的“世界屋脊”。
- ▶ 自 1980 年以来，世界各地收入差距演变趋势存在着巨大差异，经济政策和社会制度是“造就”如此巨大差异的关键因素。
- ▶ 这一观点可以在前社会主义国家（中国、俄罗斯）和深受到社会主义运动影响国家（印度）的收入差距演变趋势中得到证明（图 E2-A 和 E2-B）。在过去几十年中这些国家对在放松管制和促进开放方面做出了不同方向的尝试。而这些改革方式的差别直接决定了收入差距的增长趋势和程度。前苏联解体后，俄罗斯的收入差距在短时期内迅速攀升，而印度收入差距的增长则是持续渐进的。与俄印两国相比，中国的收入差距，不论是从绝对水平或是增长幅度而言，都处于相对温和的水平。

- ▶ 如果把视角转移到西欧和美国，我们会发现收入差距演变趋势的差异程度更为极端。1980 年美国与西欧收入差距几乎无异，收入前 1% 成人的收入总额均占国民收入的 10% 左右，2016 年这一比例在西欧增长至 12%，而在美国则增长至 20%。同时美国收入后 50% 成人的收入份额从 1980 年的 20% 下降至 2016 年的 13%（图 E3）。
- ▶ 美国收入差距水平的增长主要归因于受教育机会不平等。于此同时，上世纪八十年代到九十年代期间，劳动收入在美国高收入人群总收入中所占份额迅速上升，而自 2000 年以来，资本收入所占份额却明显回升。在这一背景下所得税累进性在美国却大幅下降。这是导致收入差距不断扩大的另一重要原因。在此期间欧洲大陆的所得税的累计性也有所下降，但其程度远低于美国，加之教育与工资政策更加倾向于低收入与中等收入家庭，欧洲的收入差距一直保持在较低的水平。在此期间由性别差异导致的收入差距在美国与西欧都呈下降趋势，然而在高收入人群中这种不平等现象依然相当显著。

图 E2-B

## 世界各国收入前 10% 成人的收入份额：

世界各国的收入差距水平在向高收入差距国家收敛？



时间财富与收入不平等数据库 (WID.world), 世界不平等报告 2018 (wir2018.wid.world)  
从 1980 年至 2016 年, 印度收入前 10% 成人的收入份额由 31% 增长至 55%。

在过去几十年中, 收入差距在全球范围内是怎样演变的? 在本报告中, 我们首次提供了自 1980 年来有关全球收入分配的估计。自 1980 年以来, 世界收入前 1% 的成人收入增长总额是后 50% 增长总额的两倍。然而后 50% 成人收入的增长速度是非常显著地。相比之下中等收入人群所占份额却不断缩小, 这些处于世界中等收入的人群包括所有来自美国与欧洲的收入后 90% 的成人。

**自 1980 年以来, 收入差距在全球范围内呈快速上升趋势, 虽然中国经济的迅猛增长对这一趋势起到了适度的抑制作用。**

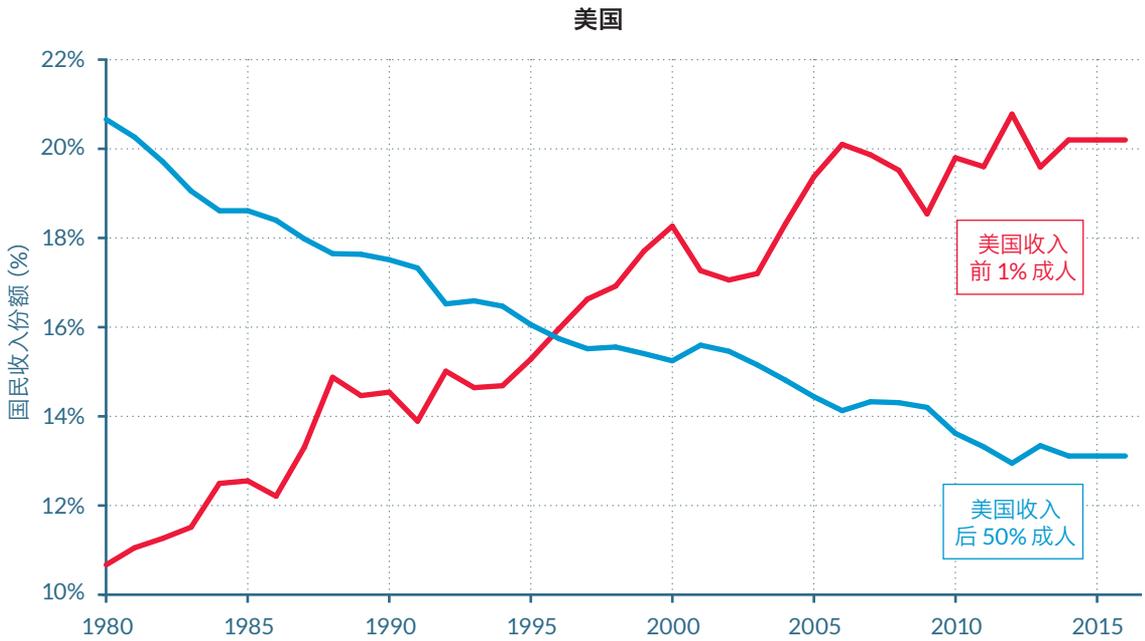
► 世界收入后 50% 的人群收入增长显著, 这归功于该时期内亚洲国家 (特别是中国和印度) 国民收入的快速增长。然而, 由于各国收入差距的持续上升, 世界收入前 1% 的成人收入增长总额是后 50% 增长总额的两倍 (图 E4)。对于处于世界收入前 1% 和后 50% 之间的人群来说, 他们的收入增长非常缓慢, 甚至处于不增长的状态。

而北美与欧洲的中等收入与低收入人群恰恰包括在这收入组中。

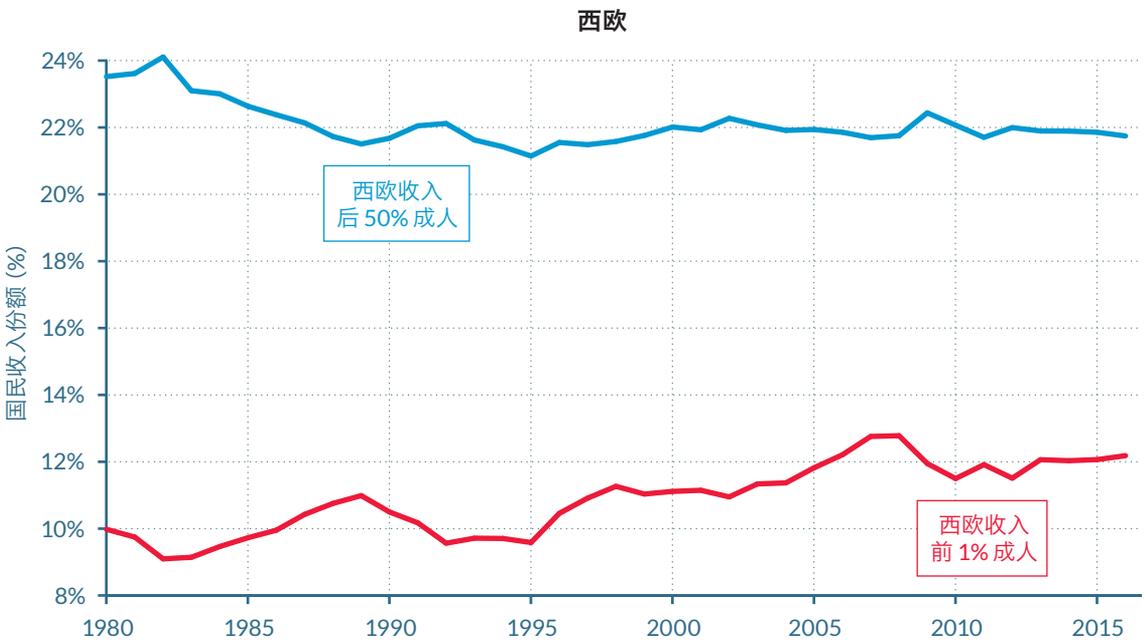
► 全球收入差距并非稳步上升的。1980 年至 2000 年期间, 世界收入前 1% 成人收入份额从 16% 增加至 22%。2000 年后, 由于新兴国家的经济增长降低了国家间平均收入差距的程度, 同时绝大部分国家国内收入差距持续上升, 该份额于 2016 年下降至 20%。收入后 50% 成人的收入份额则一直在 9% 左右徘徊 (图 E5)。

图 E3

美国与西欧的收入前 1% 与后 50% 成人的收入份额，1980-2016: 收入差距演化趋势大相径庭



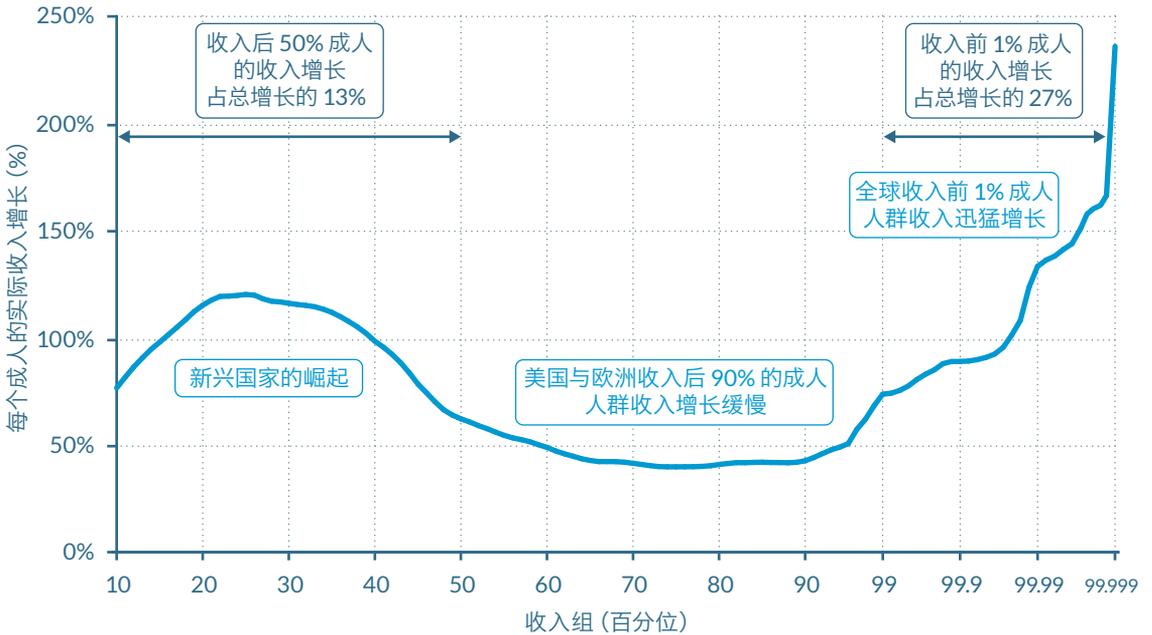
时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)  
2016 年, 收入前 1% 成人的收入份额在欧洲为 12%, 而在美国则超过 20%。



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)  
2016 年, 收入前 1% 成人的收入份额在欧洲为 12%, 而在美国则超过 20%。  
1980 年, 收入前 1% 成人的收入份额在欧洲为 10%, 而在美国则超过 11%。

图 E4

全球收入增长分布曲线, 1980-2016

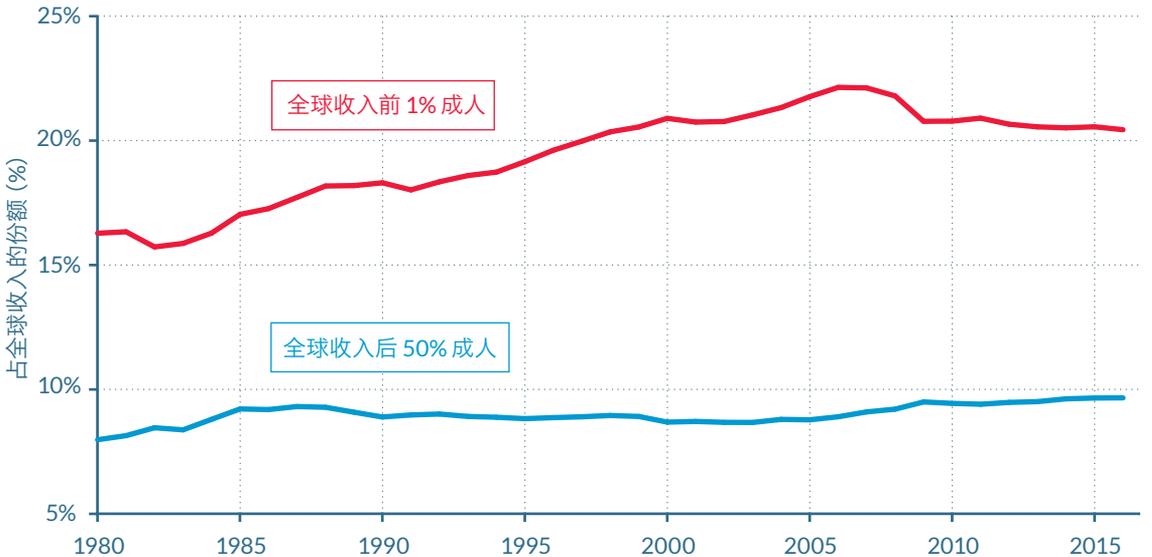


时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)

横轴为全球成人按收入排序后所划分的不同收入组。从 0 至 99 每一数据点代表相应的 1% 成人, 从 99 至 99.9 每一数据点代表相应的 0.1% 的成人, 以此类推。纵轴为 1980 年至 2016 年, 各个收入组的平均收入增长水平。例如, 收入位于从 99 与 99.1 之间的成人 (收入前 1% 成人人群中最靠后的 10% 的人群) 的总收入在 1980 年至 2016 年期间增长了 74%, 收入前 1% 成人总收入则增长了 27%。国民收入根据购买力平价指数与平减指数进行了调整。

图 E5

全球收入前 1% 与后 50% 成人的收入份额, 1980-2016



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)

2016 年, 全球收入前 1% 成人的收入份额为 22%, 而后 50% 成人的收入份额仅为 10%。1980 年, 全球收入前 1% 成人的收入份额为 16%, 而后 50% 成人的收入份额为 8%。

### 三、私人资本和公共资本对收入与贫富差距的影响

自 1980 年以来，私有化运动无论在高收入国家或是经济新兴国家中都屡见不鲜。尤其是在高收入国家中，在国民财富不断增长的同时，公共财富总量甚微，在一些高收入国家中公共财富甚至为负。无疑公共财富过于贫瘠会限制了政府调节收入差距的能力，同时会对该国贫富差距产生深刻影响。

**在过去的几十年中，国家越来越富，而政府却越来越穷。**

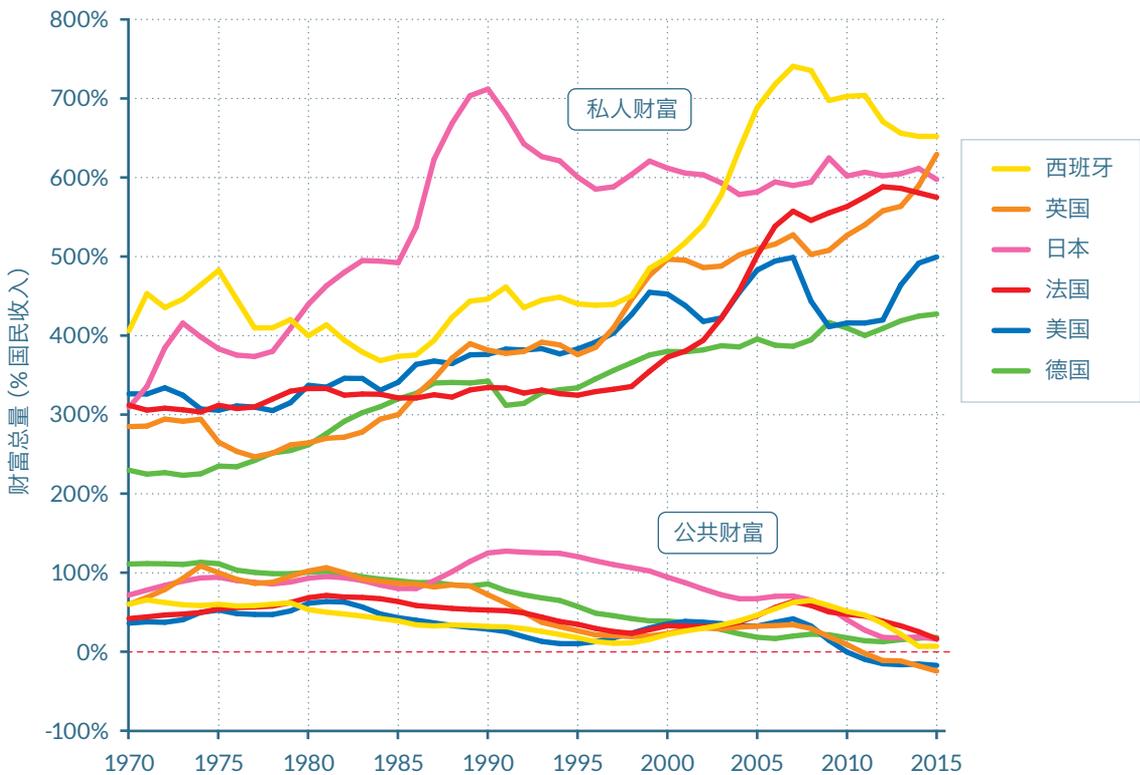
► 国民财富包括私人财富和公共财富，我们分别用私人（公共）财富和国民收入的比值来衡量私人（公共）部门掌握的财富。公共财富在国民财富中所占的份额是一个

国家经济不平均程度的重要决定因素。

► 自 1970 年以来，各国的私人财富普遍增长，私人财富与国民收入比从 200-350% 增长至 400-700%。而 2008 年全球金融危机以及日本、西班牙等国的资产价格泡沫

图 E6

私人财富与公共财富（国民收入比），1970-2016



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)

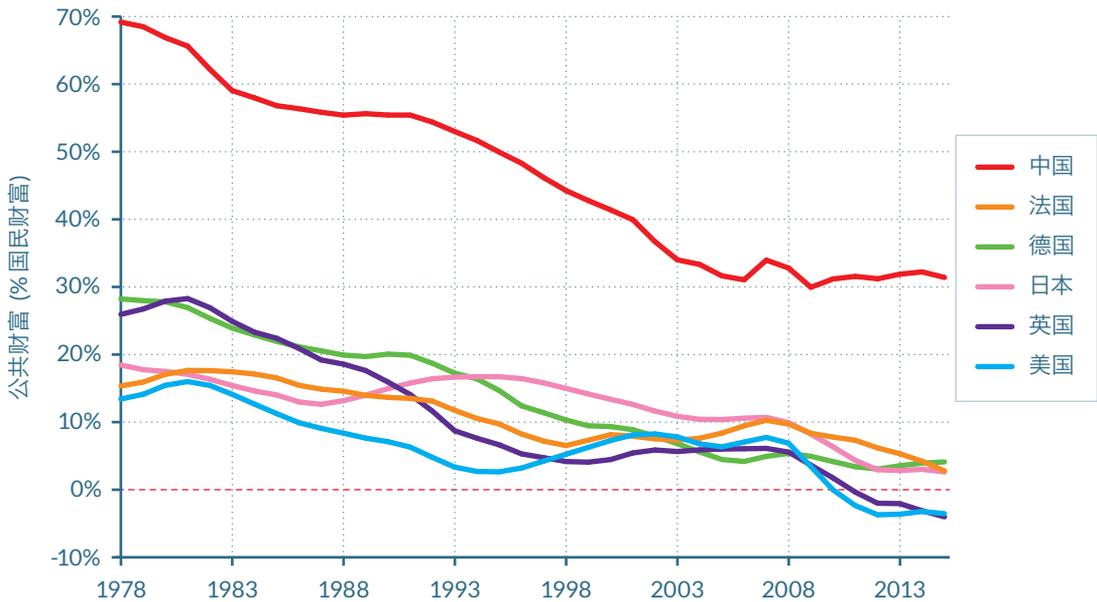
2015年, 美国公共财富为负值 (国民收入的 -17%), 于此同时, 私人财富则为国民收入的 500%。而 1970 年, 美国的公共财富为国民收入的 36%, 私人财富为国民收入的 326%。

并未对这一增长势头有显著影响（图 E6）。由经济转型引起的中国与俄罗斯的私人财富的增长更加引人注目，私人财富在中国增长了4倍，在俄罗斯则增长了3倍。迄今为止它们的私人财富与国民收入比已接近高收入国家，如法国，英国和美国的水平。

▶ 与私人财富的持续增长相反，自1980年以公共财富（公共部门资产减去公共部门债

务）在几乎各国都呈下降趋势。中国与俄罗斯公共财富在国民财富中所占的份额从60-70%下降至20-30%。近年，美国与英国的公共财富下降至负数，日本，德国和法国的公共财富也仅仅略高于零（图 E7）。公共财富的贫瘠必然会限制一国政府进行经济调节，收入分配与遏制不平均水平攀升的能力。值得一提的是，唯有拥有雄厚主权基金的石油丰富国是上述公共财富下降趋势中的一个例外，例如挪威。

**图 E7**  
公共财富占国民财富的份额 1970-2016



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)

法国公共财富与国民财富比从 1980 年的 17% 降至 2015 年的 3%。

## 四、关于全球贫富差距的新发现

在大规模的私有化运动与持续增加的收入差距的推动下，贫富差距也一路飙升。这一点在俄罗斯与美国的数据中可以得到充分的体现。相比之下，欧洲的贫富差距则较低。需要强调的是，虽然自上世纪八十年代以来，贫富差距在高收入国家普遍显著增长，但仍远远低于二十世纪初期的水平。

### 自 1980 年以来世界各地的贫富差距增长显著，但增长速度不尽相同。

► 在过去四十年中，持续增加的收入差距和在大规模的私有化运动致使财富不平均水平显著上升。然而，欧洲和美国的贫富差距依然远远低于二十世纪初期的水平。

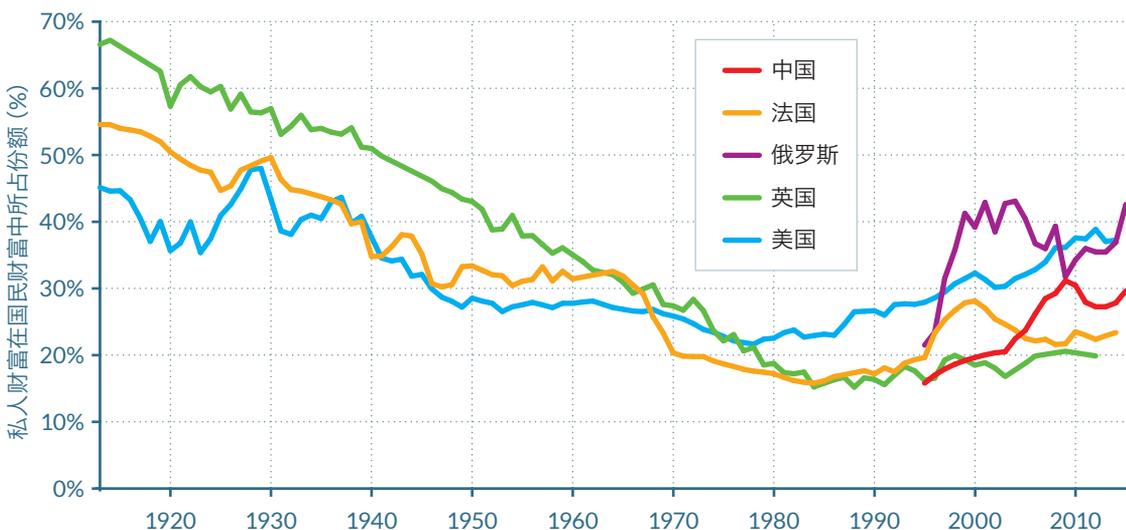
► 美国贫富差距扩大显著。1980 年美国最富有的 1% 的成人占有 22% 的国民财富，2014 年这一比例上升至 39%。这一增长主要靠最富有的 0.1% 的成人财富的迅速

攀升推动的。在英国与法国，由于中产阶级房产升值以及相对较低的收入差距，贫富差距在过去 40 年中保持在相对适度的水平（图 E8）。

► 由于经济转型所致，中国与俄罗斯同样被贫富差距迅速扩大的状况所困扰。从 1995 年至 2015 年，最富有的 1% 的人群所占国民财富的份额在两国都翻了一番，中国从 15% 增长至 30%，而俄罗斯则从 22% 增长至 43%。

图 E8

世界各国财富前 1% 成人所占财富份额，1913-2015：贫富差距的衰落与崛起



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)  
俄罗斯财富前 1% 成人的财富份额从 1995 年的 22% 增至 2015 年的 43%。

## 五、全球收入和贫富差距的未来发展趋势以及相应对策

基于不同的假设，我们对截至 2050 年收入与贫富差距发展趋势做出了相应的预测。预测表明，如果世界各国在未来继续放任收入与贫富差距发展，那么全球的不平均水平会进一步上升。然而如果各国努力将不平均水平控制在欧洲过去几十年的程度，那么我们依然有望在消灭贫困的同时，缩小全球的收入差距与贫富差距。

**如果任凭贫富差距发展，全球中等财富阶层所占有的财富份额将会进一步缩小。**

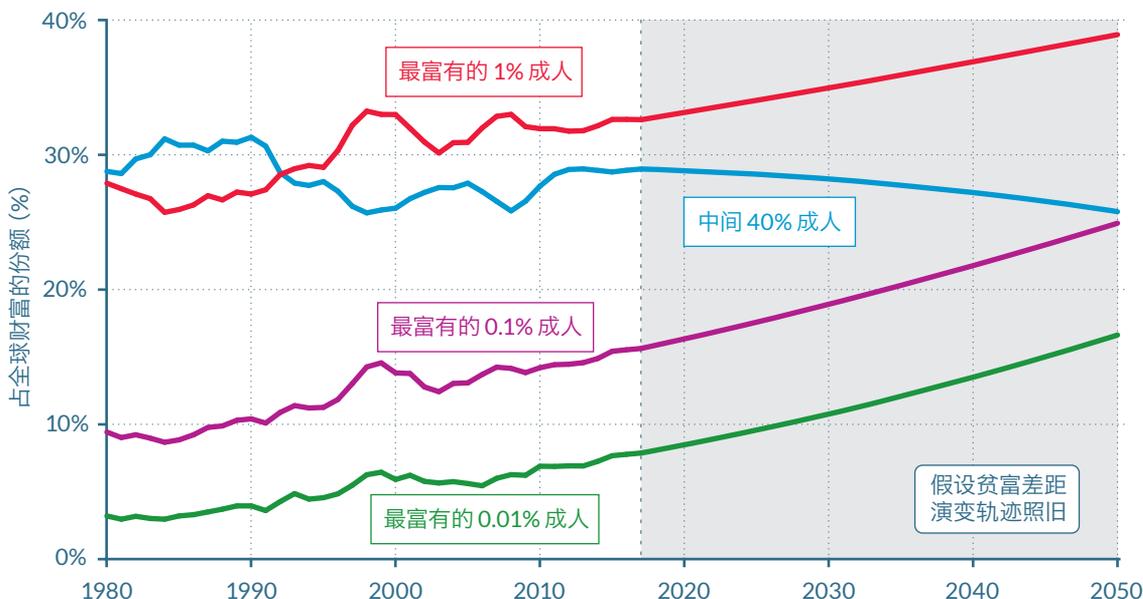
▶ 贫富差距在各个国家持续扩大，这同时助长了全球财富不平均水平的上升。通过使用中国、欧洲和美国的数据模拟全球贫富差距，我们发现全球最富有的 1% 的人群所占有的财富份额从 1980 年的 28% 上升至 2016 年的 33%，于此同时底部 75% 的

人群所占有的财富份额则一直停留在 10% 左右。

▶ 如果贫富差距照此趋势继续发展，到 2050 年全球最富有的 0.1% 的人群所占有的财富将会达到中等财富人群占有财富的总和（图 E9）。

图 E9

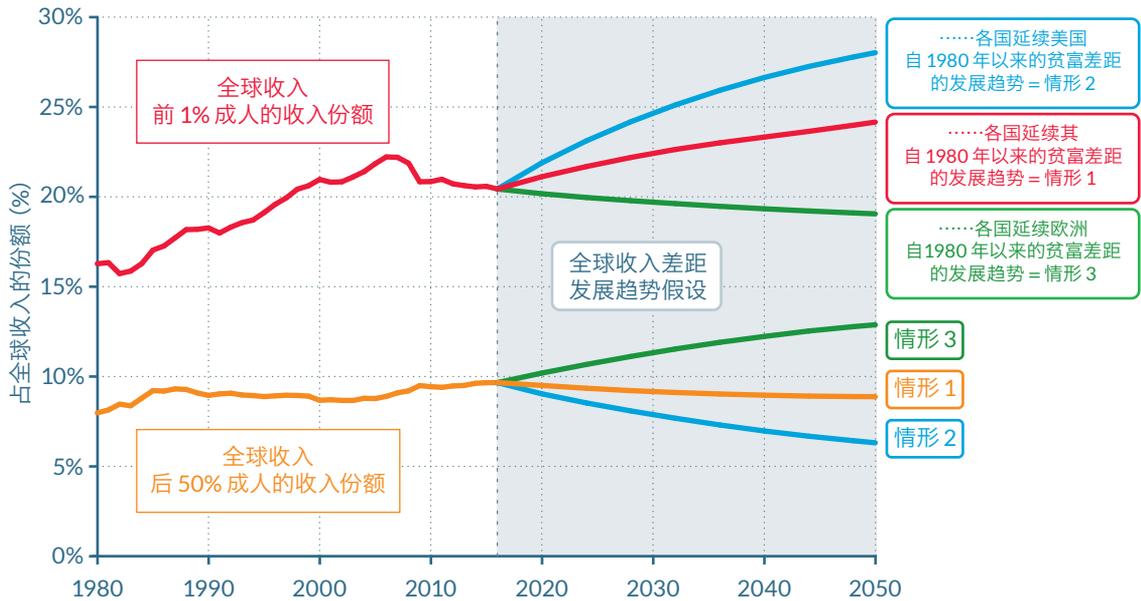
全球财富中产阶级所占份额不断缩小，1980-2050



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)

通过使用中国、欧洲和美国的数据对全球贫富差距进行模拟，显示 2016 年全球最富有的 1% 的人群所占有的财富份额为 33%。如果贫富差距照此趋势继续发展，到 2050 年全球最富有的 0.1% 的人群所占有的财富 (26%) 将会达到中等财富人群占有财富的总和 (27%) 通过使用中国、欧洲与美国的数据模拟的全球贫富差距演变趋势。估计对通货膨胀做出了调整。

**图 E10**  
**全球收入差距加剧并非不可避免**



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)  
 如果世界各国延续美国自 1980 年以来的贫富差距的发展趋势, 那么全球收入前 1% 成人的收入份额将于 2050 年达到 28%。收入份额的根据购买力平价指数与平减指数进行了调整。

**如果任凭收入差距继续发展, 即便对新兴国家的经济增长做出最乐观的假设, 全球收入不平均水平也会持续上升。然而, 这种情形并非不可避免。**

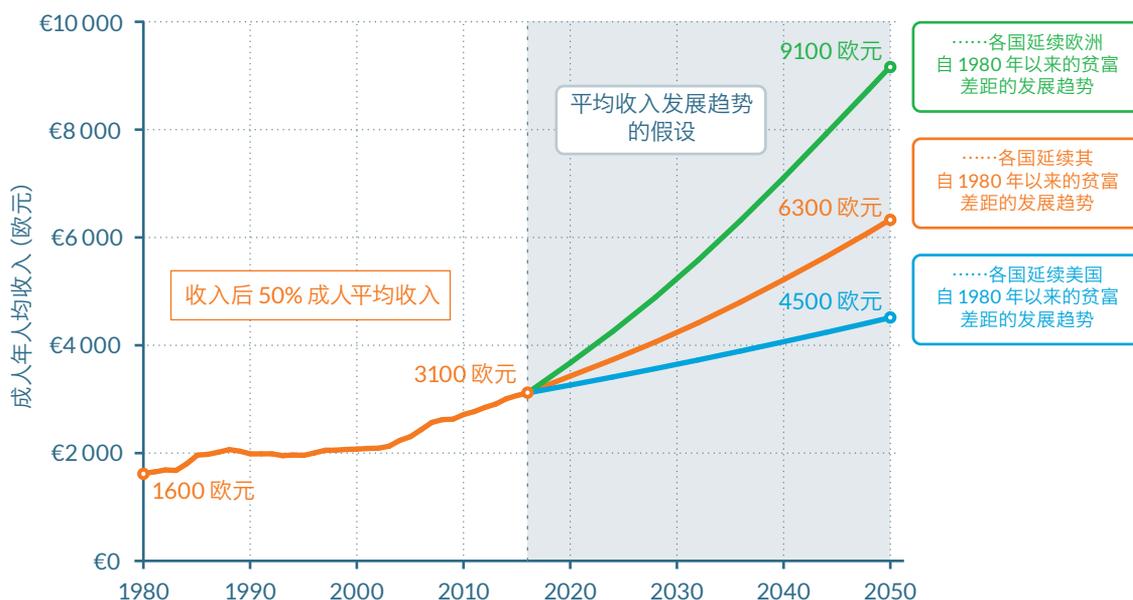
► 基于不同假设, 我们对全球未来收入差距的发展趋势进行了模拟。模拟结果显示, 如果世界各国持续自 1980 年以来的收入差距发展趋势, 那么全球收入差距将会进一步扩大, 即使假设亚洲、非洲和拉丁美洲的新兴国家在未来几十年内依然保持相对较高的经济增长。如果世界各国延续美国自 1980 年以来的贫富差距的发展趋势,

那么全球收入差距扩大程度将更甚。然而, 如果世界各国可以延续欧洲自 1980 年以来的贫富差距的发展趋势, 那么全球收入差距将会被逆转 (图 10)。

► 世界各国国内收入差距的演变对在全球范围内消除贫困具有巨大影响。基于对各国未来贫富差距发展趋势的不同假设, 我们的模拟结果显示 2050 年收入后 50% 成人的平均年收入从 4500 欧元到 9100 欧元不等 (图 E11)。

图 E11

收入不平均对全球贫困程度的影响



时间财富与收入不平均数据库 (WID.world), 世界不平均报告 2018 (wir2018.wid.world)

如果 各国延续欧洲自 1980 年以来的贫富差距的发展趋势, 2050 年全球收入后 50% 的成人的平均年收入为 9100 欧元。成人收入根据购买力平价与平减指数进行了调整。1 欧元 = 1.3 美元 = 4.4 人民币。

为避免收入与贫富差距在全球范围内进一步加剧, 我们从以下几个方面给出相应的政策建议: 促进所得税、遗产税等税收政策改革; 鼓励建立全球金融资产实名注册制度; 改革教育政策, 增加受教育机会的平等性; 通过在公司管理层中设置工人代表, 以及设立合理的最低工资等途径来维护底层收入人群的利益。

累进税制已被证明是控制收入与贫富差距进一步扩大的有效工具。

► 研究表明累进税制可以有效地控制收入与贫富差距的持续扩大。它不仅可以直接缩小税后收入与财富差距, 同时通过降低富人对追求高收入和财富积累的激励, 它还间接地降低了税前收入与财富不平均水平。自 1970 年代, 所得税与财富税的累进性在高收入国家与一些新兴国家中大幅下降。2008 金融危机后, 税收累进性的下降趋势得以遏制, 在某些国家甚至开始上升。值得注意的是, 很多新兴的国家并未征收遗产税, 或者仅征收税率很低 (几乎为零) 的遗产税。随着贫富差距加剧, 对遗产税改革的压力与日剧增。

全球金融资产实名注册制度将会有效遏制逃税漏税、洗黑钱和收入和贫富差距的进一步加剧。

► 虽然税收是解决不平均问题的关键工具, 它仍然拥有诸多潜在局限。其中, 逃税漏税名列这些局限之首, 正如近期天堂文件所揭示的一样。自 1970 年以来, 隐藏在避税天堂中的财富与日俱增, 到目前为止其总量已达到全球 GDP 的 10%。在全球化的背景下, 避税天堂使得对财富与资本收入进行准确地测度与征税愈发困难。相比存在了数个世纪之久的土地与不动产注册制度, 在绝大多数国家金融资产的注册制度迄今依然未得建立。这使很大一部分私人财富无法得到准确测度, 特别是在在

今天，当私人财富往往以股票，债券等证券形式存在的情况下。依赖现有的多项技术发明，建立全球金融资产实名注册制度可以有效帮助各国税务当局打击逃漏税，洗钱等不法行为。

**创造更加平等的受教育机会与更多的高薪工作是解决收入后 50% 人群收入停滞不前的重要途径。**

► 近期研究显示，在政府关于机会平等的一厢情愿的宣言与受教育机会不平等的冷酷现实之间依然存在着巨大反差。在美国，收入底层 10% 人群的孩子只有 20% 至 30% 的概率进入大学；而收入顶层 10% 的孩子进入大学的额概率则为 90%。然而研究同时显示，虽然精英大学增加了对来自贫困家庭学生的录取份额，但这些大学的教育质量并未收到影响。我们认为无论在高收入国家或者新兴国家，通过建立透明的可考核的教育目标，以及对招生与学费系统进行相应改革来促进平等的受教育权是非常重要的。

虽然促进平等的受教育机会带来诸多益处，但如果无法保证收入底层 50% 的人群可以获得得体合理的工资收入，平等的受教育机会依然无法缓和收入差距。为了达到这一目的，政府需要通过在公司管理层中设置工人代表，以及设立合理的最低工资等途径来维护底层收入人群的利益。

**政府应为未来作出投资来减缓目前的收入与贫富差距，同时抑制差距在未来进一步加剧。**

► 为了减缓收入与贫富差距，并且抑制差距在未来进一步加剧，政府需要在教育、健康和环境保护等多方面进行投资。然而这并非易事，尤其目前高收入国家多受债务所累，财力匮乏。固然降低政府公共债务在全球范围内是一个普遍的难题，但纵观历史，我们依然可以找到一些应对公共债务行之有效的方法。例如通过设立累进的财富税增加税收收入，要求债务减免，或增发货币。



# WID.world

全球不平均数据来源



一亿七千  
五百万个  
数据点

提供 100% 的开放式访问，  
透明的数据分析方法，可复制的研



**收入差距**  
覆盖 70 个国家

**贫富差距**  
覆盖 30 个国家

**国民收入**  
覆盖超过 180 个国家

**研究人员超过 100 名**  
位于五大洲



**我们的网站提供**  
中文, 英文,  
法文和西班牙文页面  
**覆盖全球超过**  
**30 亿人口。**



完全由  
公共和非营利性组织资助

访问 **WIR2018.WID.WORLD**  
查看报告的在线版本。

