



科思论丛

国外养老金制度改革 对劳动者退休行为的影响

杨 洋◎著

中国政策专家库专家文集

《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》中提出的“健全基本养老保险制度中多缴多得的激励机制，确保参保人权益，坚持精算平衡原则”明确了我国下一步人口老龄化背景下养老保险制度改革的主要方向和目的。那么，如何健全激励机制，健全激励机制改革会对劳动者的退休行为产生哪些影响，且看国外几十
养老金制度改革的跌宕起伏。



中国言实出版社



科思论丛

本书由中国劳动保障科学研究院资助出版

F241.34
9

国外养老金制度改革对 劳动者退休行为的影响

杨 洋◎著

 中国言实出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国外养老金制度改革对劳动者退休行为的影响 / 杨洋著. — 北京: 中国言实出版社, 2015.12

ISBN 978-7-5171-1670-7

I. ①国… II. ①杨… III. ①退休金—劳动制度—经济体制改革—影响—退休—国外 IV. ①F241.34

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 273680 号

出 版 人: 王昕朋

责任编辑: 雷 宁

美术编辑: 张美玲

出版发行 中国言实出版社

地 址: 北京市朝阳区北苑路 180 号加利大厦 5 号楼 105 室

邮 编: 100101

编辑部: 北京市西城区百万庄大街甲 16 号五层

邮 编: 100037

电 话: 64924853 (总编室) 64924716 (发行部)

网 址: www.zgyscbs.cn

E-mail: zgyscbs@263.net

经 销 新华书店

印 刷 北京京华虎彩印刷有限公司

版 次 2015 年 12 月第 1 版 2015 年 12 月第 1 次印刷

规 格 710 毫米 × 1000 毫米 1/16 15.75 印张

字 数 246 千字

定 价 47.00 元 ISBN 978-7-5171-1670-7

目 录

第一章 绪论

第一节 研究背景和意义 /3

一、问题的提出 /3

二、研究意义 /5

第二节 相关概念界定和国内外研究综述 /7

一、相关概念界定 /7

二、国内外研究综述 /14

第三节 本书结构和研究内容 /22

一、本书结构 /22

二、研究内容 /22

第二章 公共养老金制度对劳动者退休行为影响的理论分析

第一节 退休行为的劳动经济学理论分析 /27

一、个人劳动力供给的理论分析 /27

二、提前退休计划与带“钉子”的预算约束线 /30

三、最优退休年龄的选择 /32

第二节 退休经济学模型 /35

一、生命周期理论模型 /35

二、选择价值模型 /37

三、随机动态规划模型 /40

第三节 影响劳动者退休行为的养老金制度因素分析 /41

一、衡量退休激励效应的核心指标：养老金财富与隐性税（补贴） /41

二、决定养老金财富的基本制度变量 /44

三、非就业津贴制度：鼓励提前退休 /52

第四节 小结 /55

目 录

第三章 三种福利模式下公共养老金制度对劳动者退休行为的不同影响

第一节 三种福利模式渊源下劳动力市场政策及表现的差异性 /59

一、从艾斯平 - 安德森三分法视角审视劳动力市场政策 /59

二、三种福利模式国家老年劳动者劳动参与率的变化趋势和分布格局 /65

第二节 三种福利模式下公共养老金制度中的三大退休激励因素 /71

一、激励因素之一：法定、提前和实际退休年龄的比较 /72

二、激励因素之二：养老金替代率与待遇调整机制的比较 /82

三、激励因素之三：养老金财富绝对水平及变化值的比较 /88

第三节 三种福利模式国家公共养老金制度改革特征和趋势 /94

一、三种福利模式国家公共养老金制度不同的改革压力 /95

二、三种福利模式国家公共养老金制度改革共同主题 /104

第四节 小结 /115

第四章 三种福利模式代表国家养老金制度改革与劳动者退休行为比较

第一节 自由主义福利模式代表国家：美国社会保障制度 /121

- 一、美国社会保障制度的发展历史 /121
- 二、美国社会保障制度改革与劳动者退休行为的变化 /124

第二节 保守主义福利模式代表国家：德国退休保险制度 /132

- 一、德国退休保险制度的发展历史 /133
- 二、德国具里程碑意义的养老金改革与劳动者退休行为的变化 /137

第三节 社会民主主义福利模式代表国家：瑞典 ATP 与 NDC/146

- 一、瑞典公共养老金制度的发展历史 /147
- 二、瑞典 ATP 和 NDC 不同激励机制影响下劳动者退休行为的变化 /149

第四节 小结 /156

第五章 三种福利模式代表国家公共养老金退休激励效应实证分析

第一节 隐性税（补贴）的计算 /161

- 一、隐性税（补贴）计算的核心变量：养老金替代率 /161
- 二、养老金财富模型的构建 /162

目 录

第二节 三种福利模式代表国家改革前后的隐性税（补贴）变化及比较 /164

一、模型的假设和数据 /164

二、模型计算结果 /170

第三节 小结 /176

第六章 对健全我国城镇职工基本养老保险制度激励机制的启示

第一节 三种福利模式国家公共养老金制度激励机制改革的经验 /181

一、福利扩张或紧缩的必然和偶然 /181

二、公共养老金制度中退休激励因素的强弱至关重要 /183

三、强化公共养老金的保险精算因素 /185

四、延长退休年龄的制度环境和要素 /186

第二节 我国城镇职工基本养老保险制度退休激励效应评估 /188

一、近十年我国老年劳动者劳动参与率的变化趋势 /188

二、我国城镇职工基本养老保险制度中鼓励提前退休的三大因素 /192

第三节 我国城镇职工养老保险制度退休激励效应实证分析及模拟改革测算 /202

一、模型构建 /202

二、模型假设 /204

三、“中人”可领取的养老金待遇 /207

四、实证结果分析 /210
五、模拟改革测算 /212
第四节 对我国城镇职工基本养老保险制度改革的建议 /216
参考文献 / 225
后记 / 241

表图目录

- 表 1-1 OECD 国家及其他主要经济体的养老金制度结构 /9
- 表 1-2 部分 OECD 国家和其他主要经济体的老年人退休收入结构 (%) /11
- 表 2-1 1995 年部分 OECD 国家非就业津贴制度对老年劳动者继续工作所征收的隐性税 /54
- 表 3-1 三种福利模式代表国家的非商品化程度比较 /61
- 表 3-2 三种福利模式特征的比较 /64
- 表 3-3 1960—1995 年三种福利模式国家 55—64 岁老年男性劳动者劳动参与率 (%) /67
- 表 3-4 20 世纪 90 年代中期三种福利模式国家的未使用生产力和隐性税 /71
- 表 3-5 1969—2003 年三种福利模式国家男性的提前和法定退休年龄 (岁) /74
- 表 3-6 20 世纪 70 年代之后部分国家制定的主要提前退休计划 /87
- 表 3-7 三种福利模式国家平均收入者延迟退休后养老金财富的变化 /93
- 表 3-8 三种福利模式国家公共养老金制度对延迟退休者所征收的隐性税 (%) /93
- 表 3-9 1950—2050 年三种福利模式国家人均预期寿命变化趋势 (岁) /97
- 表 3-10 1950—2050 年三种福利模式国家人口生育率的变化趋势 (‰) /98
- 表 3-11 1950—2050 年三种福利模式国家 60 岁以上老年人所占比重 (%) /98
- 表 3-12 1950—2050 年三种福利模式国家的老年赡养率 /100

表图目录

- 表 3-13 不同福利模式下公共养老金制度未来所面临的挑战 /101
- 表 3-14 部分 OECD 国家公共养老金制度改革的主要特征 /105
- 表 3-15 部分 OECD 国家关于法定退休年龄的改革措施 /108
- 表 3-16 部分 OECD 国家有关提前退休制度的改革措施 /111
- 表 4-1 美国 1983 年法定退休年龄改革 /129
- 表 4-2 美国延迟退休待遇调整改革 /130
- 表 4-3 德国 1972 年养老金改革中不同养老金计划的最低退休年龄规定 /142
- 表 4-4 德国 1972 年改革时公共养老金的净替代率 (%) /144
- 表 4-5 德国 1992 年改革前后在不同年龄退休可领取养老金待遇的变化 (%) /146
- 表 6-1 2000—2010 年我国不同年龄城镇老年劳动者的劳动参与率 (%) /190
- 表 6-2 1950—2010 年我国男女预期寿命变化 (岁) /195
- 表 6-3 部分 OECD 国家提前或延迟退休的待遇调整幅度 /201
- 表 6-4 不同退休年龄的个人账户养老金计发月数 /209
- 表 6-5 我国城镇职工基本养老保险制度的退休激励效应 /212
- 表 6-6 模拟改革后我国城镇职工基本养老保险制度的退休激励效应测算结果 /214
- 表 6-7 国内外改革前后在不同退休年龄延迟退休的隐性税对比 (%) /215
- 图 1-1 OECD 养老金制度三支柱划分法 /8
- 图 2-1 可能会向后弯曲的个人劳动力供给曲线 /28
- 图 2-2 带“钉子”的预算约束线 /31

- 图 2-3 最佳退休年龄的选择 /34
- 图 3-1 1970—2014 年三种福利模式国家 55—64 岁老年男性劳动者劳动参与率 (%) /67
- 图 3-2 2014 年三种福利模式国家不同年龄老年男性的劳动参与率 (%) /68
- 图 3-3 1970—2014 年三种福利模式国家 55—64 岁老年女性劳动者劳动参与率 (%) /70
- 图 3-4 1949—2010 年 OECD 国家的平均退休年龄 (岁) /74
- 图 3-5 1970—2013 年三种福利模式国家的有效退休年龄 /76
- 图 3-6 1968—1992 年德国白领工人的平均退休年龄 (岁) /79
- 图 3-7 1958—2050 年 OECD 国家的平均预计退休持续期 /80
- 图 3-8 1970 年和 2010 年三种福利模式国家的预计退休持续期 (年) /81
- 图 3-9 2013 年三种福利模式国家的公共养老金总替代率 (%) /84
- 图 3-10 2013 年三种制度模式国家不同收入水平男性的总养老金财富水平 (倍) /90
- 图 3-11 1950—2050 年世界人口生育率和预期寿命变化趋势 /96
- 图 3-12 1980—2009 年三种福利模式国家公共养老金支出占 GDP 的比重 (%) /103
- 图 3-13 2011 年 OECD 国家法定退休年龄分布 /110
- 图 4-1 1960—2011 年美国 55—64 岁老年劳动者劳动参与率 /125
- 图 4-2 1970—2011 年德国 55—64 岁老年劳动者劳动参与率 /138
- 图 4-3 1996 年部分 OECD 国家老年男性有效退休年龄对比 /138
- 图 4-4 1963—2011 年瑞典 55—64 岁老年劳动者劳动参与率 /150

表图目录

- 图 5-1 1990—2005 年美国社会保障隐性税变化 (%) /171
- 图 5-2 1990—2005 年德国公共养老金隐性税变化 (%) /173
- 图 5-3 1990—2005 年瑞典公共养老金隐性税变化 (%) /174
- 图 6-1 1998—2010 年我国城镇职工基本养老保险制度覆盖率 (%) /189
- 图 6-2 1989—2011 年我国城镇职工基本养老保险参保人数 (万人) /190
- 图 6-3 1980—2004 我国平均退休年龄变化 (岁) /192
- 图 6-4 我国城镇参保职工的退休风险率 (%) /194
- 图 6-5 1950—2050 年我国与世界其他国家人均预期寿命趋势对比 (岁) /195
- 图 6-6 2002—2011 年我国城镇职工基本养老保险替代率 (%) /198
- 图 6-7 1950—2050 年我国与世界其他国家的老年人赡养率趋势对比 (%) /217
- 图 6-8 1989—2011 年我国城镇职工基本养老保险制度赡养率 (%) /219

第一章 | 绪 论

第一节 研究背景和意义

一、问题的提出

近几十年来,世界人口老龄化迅速发展,预期寿命不断提高,这使得领取养老金待遇的人数与当期缴费人数之比不断上升,对养老金制度的财务可持续性产生了直接而严峻的挑战。然而,随着人均预期寿命的延长,20世纪60—90年代许多发达国家老年劳动者退出劳动力市场的年龄却越来越早,老年劳动者劳动参与率的持续大幅下降成为该时期主要工业化国家劳动力市场最为显著的特征。20世纪60年代早期,大多数工业化国家55—64岁老年劳动者的劳动参与率都在70%—80%以上;但到20世纪90年代中期,这一比率已经降至20%—40%。从国家和地区分布来看,欧洲大陆国家的下降趋势最为严峻;相比较而言,瑞典、日本和美国的降幅较小。但即便如此,瑞典60—64岁老年男性的劳动参与率也从20世纪60年代早期的85%降至20世纪90年代中期的55%,美国同期也从82%降至53%^①。在此影响下,养老金财务难以持续的问题更加显著,尤其是现收现付制公共养老金。其原因不仅在于人口老龄化,更在于老年劳动者的劳动供给减少所导致的养老金制度赡养率的变化。针对这一现象,国外许多经济学家通过实证和经验分析发现,公共养老金制度与老年劳动者的退休行为之间确实存在较强的关联性,认为公共养老金制度中鼓励人们提前退休的因素得以强化是导致20世纪60—90年代这些国家55—64岁老年劳动者劳动参与率下降的主要原因。

进入20世纪90年代中期之后,许多发达国家老年劳动者的劳动力市

^① Jonathan Gruber and David Wise, "Social Security Programs and Retirement around the World", NBER Working Paper, No. 6134, 1997, p3.

场参与度开始出现较为显著的改善。老年劳动者劳动参与率在 1994 年跌至低谷之后开始回升，实际退休年龄也逐渐稳定并开始出现回升。这一现象与该阶段各国社会经济行为的长期变化密切相关，如改善诱致老年劳动者提前退休的政策和环境，而这些变化所发生的大背景则是该时期诸多国家所实施的养老金改革。1995 年之前，只有少数几个国家进行了养老金改革；但到 2006 年，几乎所有欧洲国家都对养老金制度进行了或大或小的变革^①。总体上看，这些发达国家所实施的养老金改革虽然在形式、程度和具体措施等方面千差万别，但如何减少老年劳动者提前退休、增加老年劳动者的劳动供给几乎成为所有国家养老金改革的核心目标之一。

由此可以看出，过去几十年中大多数发达国家的老年劳动者劳动力市场参与程度和退休行为变化大体可分为两大阶段：第一阶段，大多数发达国家在 20 世纪 60—80 年代福利扩张时期所进行的养老金改革大都出台了各种鼓励提前退休的政策措施，这使得老年劳动者实际退出劳动力市场的年龄越来越早，老年劳动者劳动参与率日趋下降；第二阶段，在人口老龄化日益严重的背景下，老年劳动者劳动供给的日渐减少受到了各国政府的广泛关注，并纷纷进行了意欲扭转此趋势的养老金改革。受此影响，许多发达国家老年劳动者的劳动参与率呈现日渐回升的态势。许多国外学者对 20 世纪 90 年代中期之前各国养老金制度与老年劳动者退休行为二者之间的关系进行了研究，并得出了较为一致的结论，即公共养老金制度中隐含的退休激励因素是导致老年劳动者提前退休的主要原因。然而，在发现这一相同变化趋势的同时，不容忽视的是，各国老年劳动者劳动参与率的降幅存在巨大差异。那么，这种差异是散乱无章的还是某种规律可循的，与各国的公共养老金制度及在不同时期所实施的养老金改革是何关系，20 世纪 80—90 年代各种削弱公共养老金退休激励因素改革的有效性如何等问题自然浮出水面。而这些问题是本书致力于回答和解决的。

① Alfonso Arpaia, Kamil Dybczak and Fabiana Pierini, "Assessing the Short-Term Impact of Pension Reforms on Older Workers' Participation Rates in The EU: A Diff-In-Diff Approach", *European Economic Papers/Economy*, 2009, p3.

二、研究意义

本研究的理论意义主要有三：一是基于艾斯平—安德森福利模式“三分法”的理论，对不同制度模式国家公共养老金的退休激励因素以及相关改革，与其在不同时期老年劳动者劳动参与率之间的相关性进行了研究，既是对福利模式与劳动力市场关系的一种拓展应用研究，也为关于退休行为问题的理论研究提供了新的视角；二是分别以三个福利模式代表国家为例，对其在20世纪80—90年代养老金改革前后的隐性税进行测算，论证了养老金退休激励因素改革对鼓励老年劳动者延迟退休的有效性；三是借鉴国外公共养老金改革的经验，对我国城镇职工基本养老保险制度对劳动者退休行为的影响进行了理论和实证研究，模拟预测了参数式养老保险制度改革将对我国劳动者退休行为产生的不同影响。

从现实意义角度来说，对不同制度模式国家所采取的养老金改革对老年劳动者退休行为影响的比较分析，以及我国城镇职工基本养老保险制度退休激励因素的测算和模拟改革预测，将可对我国当前深化养老保险制度改革，尤其是其中关于健全基本养老保险制度激励机制的改革提供一定的理论支持和政策参考。

目前我国城镇职工基本养老保险制度采取的是统账结合的部分积累制模式，但诸多原因导致个人账户做实工作一直进展缓慢，因而现收现付制的统筹部分可以说仍然是我国基本养老保险制度的核心。从人口结构变化的外部情况看，我国在2000年即已进入老龄社会，近些年老龄化速度更是快于从前。第六次人口普查数据显示，我国60岁及以上人口占全国总人口的比重达13.36%，与2000年第五次全国人口普查相比上升了2.93个百分点；其中65岁及以上人口占8.87%，比2000年上升1.91个百分点。据此可推算出我国目前65岁以上老年劳动者赡养率大约为11.9%。与此同时，我国人均预期寿命已达到74.83岁，比2000年的71.4岁提高了3.43岁^①。根据联合国对未来世界各国人口变化的预测显示，到2050年我国60

^① 中华人民共和国国家统计局2010年第六次全国人口普查主要数据公报（第1号），2011年，
http://www.stats.gov.cn/tjgb/rkpcgb/qgrkpcgb/t20110428_402722232.htm。