

孙天法 张良华

/ 著

PINKUN DE ZHONGJIE
SHEHUI BAOZHANG WU FENGXIAN TOUZI TIXI

贫困 的 终结

社会保障无风险投资体系



经济科学出版社

贫困的终结

——社会保障无风险投资体系

孙天法 张良华 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

贫困的终结：社会保障无风险投资体系 / 孙天法著.
北京：经济科学出版社，2004. 9
ISBN 7 - 5058 - 4425 - 3

I. 贫... II. 孙... III. 社会保障 - 投资 - 研究 -
中国 IV. ①D632.1②F832.48

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 100979 号

责任编辑：孟庆贺 王 瑛
责任校对：董蔚挺
版式设计：代小卫
技术编辑：董永亭

贫困的终结

孙天法 张良华 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036
总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@esp. com. cn

毕诚彩印厂印刷

德力装订厂装订

880 × 1230 32 开 8.25 印张 210000 字
2004 年 9 月第一版 2004 年 9 月第一次印刷

印数：0001—6000 册

ISBN 7 - 5058 - 4425 - 3/F · 3697 定价：20.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序

自古就有“民以食为天”的说法，党中央也一直强调“人民生活无小事”。在中国经济高速发展、科学技术突飞猛进的今天，一个古老而又现实的问题又一次被摆在全中国人民面前，即如何才能使人民衣食无忧、安居乐业。

长期以来，无论是西方发达国家，还是中国的先哲圣人，都把就业作为民生之本。无论是国家领导人，还是经济学家都是殚精竭虑地要扩大就业。但是，时过境迁，扩大就业的努力并不能消除失业，也没真正使人们衣食无忧。主观愿望和现实的这种巨大反差促使了孙天法和张良华两位博士对社会保障建设问题的深刻思考，提出了建设社会保障无风险投资体系的大胆设想。

纵观全书，孙天法和张良华两位博士撰写的《贫困的终结——社会保障无风险投资体系》具有这样三个方面的特点：

第一，贯彻了中央关于社会经济统筹发展的思想。市场经济是一种强调利益驱动、鼓励人们各显神通、追求个人利益的经济制度。不言而喻，由于能力、机遇和努力程度的不同，市场经济条件下的分配关系存在失衡的倾向。在我国贫富差异日益扩大、还存在一定数量的贫困人口和低收入群体的条件下，必须通过制度创新，实现社会与经济的统筹发展。

作者认为，随着人民生活水平的提高和医疗卫生条件的改善，人类寿命周期具有不断延长的特点，人们一生中将有更多时间依赖社会保障而生存。同样，由于技术的进步和竞争的加剧，社会生产

的自动化水平不断提高和社会生产对劳动力的需求不断降低，扩大就业与采用机械作业的矛盾将成为市场经济的一对不可调和的深层次矛盾。这种矛盾的特殊性决定了社会不可能通过扩大就业来保障人民的基本生活需要。

第二，表现出强劲的创新能力和作者认为在社会生产对劳动力需求不断降低的条件下，社会必须通过秩序创新，实现居民收入的多元化，通过无风险投资，使贫困人口和低收入阶层能够分享资本收入，分割平均利润，在保障基本生活需要的基础上开展公平竞争。

无风险投资设想虽别出心裁，但确系作者长期坚持不懈积累和苦心孤诣探索的结果。初看之下，人们不免会对无风险投资心存疑惑，但是仔细研究其治理措施，保证投资收入就是一个顺理成章的结果。作者从改造垄断企业入手，通过公开信息措施、充分竞争措施（对经营权的）和配额投资措施将垄断改造为完美无缺的市场结构范式，消除社会保障投资的风险与不确定性，使投资于垄断企业的社会保障投资者可以万无一失地获得资本收入。

第三，具有可操作性。作者从人类寿命周期延长和生产的自动化水平提高推算社会的失业和养老保障压力，提出了分阶段稳妥推进社会保障无风险投资体系建设的思想。首先，保障社会贫困人口和低收入阶层的基本生活需要是社会保障无风险投资体系建设的当务之急；其次，尽管公务员不属于社会的低收入阶层，但是由于他们工作的特殊性与重要性，也应该通过无风险投资以提高其收入水平。最后，通过面向全民实现社会保障的无风险配额投资措施，保障其基本生活，使人们普遍享受到生产发展和技术进步所带来的好处。

通览全书，该研究成果最大的吸引力是在基本不增加国家财政负担的条件下，建立比较完善的社会保障体系，大幅度提高社会有效购买力。

君子无怀 道德惟心

——《贫困的终结——社会保障无风险投资体系》代序

社会保障关系到人民大众的基本生活保障。随着科学技术的发展和职能机械的广泛使用，社会生产对劳动力的需求越来越低，就业将不再是保障民生的主渠道。随着人类寿命周期的延长，人类依赖社会保障和养老保险的时间也越来越长。这是考验市场经济存在的合理性的两个新问题。

现在日益强劲的自动化趋势为自由竞争的经济体系敲了一个警钟。竞争的压力迫使厂商无所不用其极地提高生产的自动化水平，不遗余力地降低生产成本、提高产品的价格竞争力。我们可以设想在今后的若干年内，社会将会进入一个完全自动化的时代。在这种条件下，人类劳动成为例外，社会的整个生产过程没有工资支出，不仅社会的就业压力达到登峰造极的地步，同时整个社会的有效购买力完全枯竭。另一方面，随着医疗卫生条件的改善和人类生活水平的提高，人类的寿命周期将会不断增加。根据统计，在新中国建立之初，中国人的平均寿命只有 35 岁，而目前中国人的平均寿命已经达到 72.9 岁。人在丧失了劳动能力以后，只能依赖社会保障和社会救济维持生存。如果人的寿命周期进一步延长，现存的社会保障体系就无能为力了。每每想到这种状况，我总是不寒而栗。我想这也是各国领导人共同的一块心病，社会保障与日俱增的压力更是我们财政部门不得不正视的一个社会问题。因此，通过怎样的措施，在不增加或较少增加国家财政负担的情况下，建立有效的社会保障体系，对我们国家和我们并不富裕的财政来说，就显得极为紧

迫和必要。

两位博士提出通过无风险的社会保障投资来保障人民的基本生活需要的观点，独辟蹊径，开辟了一个全新的研究领域。文稿转到我手头的时候，我感到很新鲜，也很兴奋。如果能够通过无风险投资解决人民的基本生活保障问题，那将是经济学乃至社会政治经济生活中的一个了不起的成就。

书稿新颖的选题和独特的架构吸引我读完了全书。作者从市场结构范式的建立开始，把无风险投资建立在市场结构范式的基础之上。这项研究是作者市场结构范式理论研究顺理成章的扩展。作者根据其市场结构范式的研究成果，认为只有垄断性行业存在利润，通过反垄断的信息披露措施，可以消除内部人控制问题，规范公司治理。通过反垄断的（对经营权）充分竞争措施把生产成本降到最低水平。通过反垄断的配额投资措施，使低收入阶层乃至全体人民都可以分享资本收入，分割平均利润。这样，实际上为未来社会的分配格局描绘出一幅非常壮丽而又具有可操作性的蓝图。

建立社会保障的无风险投资制度，既是一个重大的制度创新，更是一项巨大的系统工程。贫困并不因一种理论的诞生而自动终结。只有一种理论被证明为有效并在全社会贯彻实施的时候，理想才能变成现实。作为一种理论创新，《贫困的终结——社会保障无风险投资体系》的研究思路和方法没有错，我们允许和提倡大胆假设、小心求证的研究风格。作为一个庞大的系统工程，建设社会保障的无风险投资体制，还有许多工作要做，需要我们的学者作进一步的研究，需要我们的官员和决策者以虚怀若谷的气度认真研究和推动这方面的建设。

孔夫子曾说，君子无怀，道德惟心，我们的研究人员就是孔夫子所称道的君子，他们皓首穷经，殚精竭虑，胸怀全局，心忧天下，以解决天下难题为己任。

绪 论



作为市场经济分配关系的补充，社会保障制度对保证贫困人口的基本生活、解决退休人口的养老问题起到了十分重要的作用。但是，由于社会经济条件的变化和市场经济制度安排的缺陷，原有的社会保障体系（包括社会保障体系和养老、失业保险两个部分的内容）越来越不能满足社会对失业和养老保险的需要。一方面，随着自动化技术的进步和社会生产的发展，生产的自动化水平不断提高，社会生产对劳动力的需求越来越小，劳动力供给与劳动力需求的矛盾将会越来越尖锐，依赖社会保障而生存的人口数量将越来越多。我们可以设想，随着自动化技术不断普及和无人工厂广泛建立，人工劳动将会成为机械作业的补充，大批生产工人、技术人员失业将成为历史的必然。所以自动化时代的到来将是自由竞争的市场经济的巨大灾难。另一方面，随着人民生活水平的提高和医疗卫生条件的改善，人类的寿命周期具有不断延长的趋势。目前发达国家的人均寿命周期已经达到 75 岁，中国人的平均寿命周期也达到 72.9 岁。按照目前的退休年龄限制，发达国家人口有 15 年依靠社会保障和养老保险而生存，中国老人依靠社会保障和养老保险的时间也达到 12 年。毫无疑问，随着基因技术和基因药物的发展，人类的寿命周期还将会被大幅度提升，对社会来说，这也是一笔根本无法负担的财政压力。

对于目前的社会保障体系来说,市场经济国家基本上都通过失业保险和养老保险来弥补社会保障的不足。尽管失业范围将会随生产的自动化水平的提高而不断扩大,但在目前的生产技术条件下,失业毕竟还是一个小概率事件。失业保险还是一个存在一定合适成分的概念。对于养老保险来说,在人类的平均寿命周期超过了60岁以后,养老几乎是一个概率为1的事件。对这种大概率事件,应该说养老保险已经不是一个合适的制度安排。把几乎涉及所有人的养老保险交给商业化运作的保险公司实际只是有利于保险公司的制度安排。保险公司的费用、商业利润以及保险公司的运作风险使得养老保险并不能保障人们的养老需求。

显而易见,在生产自动化水平不断提高的条件下,就业已经不再是民生之本。社会必须通过科学的制度创新和有效的制度安排,使人们能够及时分享资本收入,才能够解决市场经济岌岌可危的民生问题。要保障人们的基本生活,必须建立科学的社会保障体系,使人们通过投资旱涝保收、万无一失地获得投资收入。

二

根据产业组织理论的研究成果,竞争性行业(包括类似完全竞争、垄断竞争的市场结构)是无利润的。只有垄断性行业(包括寡头垄断和完全垄断的市场结构)存在一定的利润。根据孙天法的研究,通过反垄断的公开信息措施、充分竞争措施和配额投资措施可以将垄断改造为完美无缺的市场结构^①。根据产业组织理论研究成果和我们对现存的市场机会搜索的结果,只有垄断行业才是利润有保障、投资回报丰厚的投资场所。

由于经济理论研究制度供给的短缺和市场经济制度演进中的缺

^① 参见孙天法:《市场结构范式的标准与构建措施》,载《中国工业经济》2003年第7期。

陷，垄断问题成为经济学中的两难问题。一方面，垄断具有规模优势，有利于采用先进生产方式。所以，垄断代表了先进生产力的发展方向。另一方面，垄断具有强劲的价格决定能力，容易产生价格掠夺和内部低效率。所以，垄断一直是千夫所指的目标。面对垄断的二重特性，传统经济理论束手无策。经济理论研究的深入和通讯技术的发展为科学地规制（regulate）垄断提供了有利的理论保障和技术支持。孙天法认为，在垄断的市场结构中没有竞争，也就无所谓商业秘密。所以，在垄断的市场结构中公开财务信息不会影响经营者的市场地位和盈利水平。相反，如果将垄断企业的投资、关联交易、工程承包、工资、税收、在职消费和捐赠等信息在互联网上及时披露，整个企业的经营活动被暴露在光天化日之下。在反垄断经济学中，公开信息措施把垄断企业盈亏状况公布于天下，可以避免垄断企业利用信息不对称实施价格掠夺。在公司治理中，公开信息措施可以有效解决企业的内部人控制问题，可以避免经营上的道德风险。同样，由于垄断市场没有被分割，垄断市场的市场容量较大，通过互联网络的互动式通讯功能辅之以提前订货的价格优惠措施，可以比较准确地反映社会对垄断企业产品或服务的需求。这样，可以消除垄断市场的不确定性和投资垄断企业的市场风险。孙天法的基础研究指出，由于垄断是市场经济不合理的制度安排的结果，因此社会可以对垄断企业实施进一步的规制。社会可以通过实现经营权和所有权的完全竞争，把投资者变成不参与管理、不干预经营、定期分割平均利润的形式股东。通过职业经理人对垄断企业经营权的竞争，把生产成本降至最低水平，在价格上实现贝叶斯－纳什均衡。按照最低成本＋平均利润的公式确定产品市场价格。这样，可以使消费者得到较大的实惠，投资者得到平均利润，管理者得到管理收入。

基于对垄断企业进行改造的基本思想，我们设想建立一个社会保障无风险投资体系。由于垄断企业依赖社会消费而生存，社会可以通过立法迫使垄断企业的原投资者按市场价格将所持的股份转让

给社会的贫困阶层和低收入人口，使他们能够及时将所持闲散资金转化为资本分享资本收入、分割平均利润。建设社会保障无风险投资体系的初衷是通过无风险投资分割平均利润，保障贫困人口、低收入阶层甚至全体国民基本生活需要。

三

建设社会保障无风险投资制度是一项庞大的系统工程，必须有计划、积极稳妥地推进，必须按部就班、有条不紊地进行。首先，在秩序上必须遵循由急到缓、由点及面的原则。社会保障无风险投资第一需要者是社会的贫困人口和低收入阶层。由于公务员工资收入相对较低，社会保障应该扩大到公务员系列。考虑到社会生产的自动化水平提高的必然趋势，社会保障无风险投资应该普及全体国民，使全体国民在基本生活得到保障的条件下，实现公平竞争。其次，社会保障无风险投资范围的扩张与社会的垄断企业的投资需求量具有直接关系。社会也必须由难到易，循序渐进地拓展社会保障无风险投资的领域。一般来说，原有的自然垄断行业如铁路、电讯、电力是社会发展无风险投资的优先行业，原有的寡头垄断行业如民航、汽车、钢铁、银行等属于第二梯队，而其他制造业则是无风险投资的候选对象。实施社会保障无风险投资的前提是完全垄断。在寡头垄断和垄断竞争行业实施无风险投资，必须对这些行业实施相应的整合与改造。最后，社会保障无风险投资是一种制度创新，必须靠制度建设来保证社会保障投资者的资本收入。

目 录

第一篇 概 论

- 1 社会保障的现状与困境 (2)
 - 1.1 社会保障的功能 (7)
 - 1.2 社会保障的必要性 (13)
 - 1.3 社会保障的现状和困境 (15)
- 2 中国社会保障的压力 (29)
 - 2.1 中国农民的社会保障需求 (35)
 - 2.2 中国失业保障需求 (41)
 - 2.3 中国养老保险需求 (46)
 - 2.4 中国社会保险基金缴纳 (51)

第二篇 投资收益保障

- 3 无风险投资场所搜索 (58)
 - 3.1 市场类型搜索 (58)
 - 3.2 垄断市场结构的 X 低效率和利润空间 (67)

3.3	建设垄断市场结构范式的可行性·····	(72)
4	收益保障措施·····	(79)
4.1	传统的反垄断措施的缺陷·····	(79)
4.2	社会保障投资的配额化·····	(83)
4.3	公开信息措施·····	(90)
4.4	充分竞争措施·····	(95)
5	无风险社会保障的需求·····	(104)
5.1	退休城镇职工的社会保障需求·····	(104)
5.2	城镇失业人口的社会保障需求·····	(107)
5.3	农村老年与低收入人口的社会保障需求·····	(110)
5.4	公务员社会保障需求·····	(113)
6	无风险投资市场空间测量·····	(118)
6.1	无风险投资空间测算·····	(118)
6.2	投资空间拓展·····	(137)

第三篇 模式与监管

7	模式选择·····	(142)
7.1	商业运作模式·····	(142)
7.2	统一经营模式·····	(152)
7.3	资本自筹与统筹模式·····	(156)
7.4	资本与额度分离模式·····	(159)
8	经营权竞争·····	(163)
8.1	两权分离与经营权竞争·····	(164)

8.2	经营权竞争的可行性·····	(177)
8.3	经营权竞争的效率保障·····	(183)
8.4	经营者利益保障·····	(186)
9	保障性投资收入·····	(190)
9.1	配额投资资本的筹集·····	(190)
9.2	配额投资收入的确定·····	(196)
9.3	配额投资收入使用·····	(202)
10	社会保障无风险投资的阶段性·····	(209)
10.1	低收入人口的社会保障无风险投资·····	(209)
10.2	公务员的社会保障无风险投资·····	(219)
10.3	全民的社会保障无风险投资·····	(226)
11	社会保障无风险投资监督体系·····	(231)
11.1	监督的必要性与内容·····	(231)
11.2	监督的方法·····	(237)
11.3	监督的机构·····	(240)
11.4	对监督机构的监督·····	(243)

第一篇

概 论

1536年英国颁布《济贫法》，对社会弱势成员提供最基本的生存保障，社会保障萌芽初现，并历经社会救助、社会保险、福利国家等阶段。1935年，美国在《社会保障法案》中最早正式使用了“社会保障”这个词，以后逐渐被各国及国际组织采用。由于世界各国的社会保障都面临着各种挑战，颇受瞩目，社会保障遂成为现代社会普遍使用的一个词。而今，社会保障已不仅仅是一个名词，而是代表一项重要法律制度的总称。

社会保障是现代文明发展的产物和标志，是伴随着生产社会化和市场经济的形成建立起来的。社会保障也是现代国家的标志，虽然文化传统、制度模式、发展水平不尽相同，但各国都在不同程度上实行社会保障政策并推动其发展。社会保障由国家来主办，目的在于补偿现代社会中被削弱的家庭保障功能（社会保障的主要目的，是在社会劳动者面临生、老、病、死等诸方面困难时向其提供帮助，尽可能实现“孤老有所养，伤病有所医”，因此，其本质是一种社会福利事业，是家庭保障逐渐解体的结果）。当劳动者保障由分散走向集中，由家庭走向社会时，国家作为全社会的总代表，责无旁贷地担当起组织劳动者保障的责任。当然，这个转变不是偶然的，它深刻地反映了由小生产向社会化大生产飞跃的实质，体现了经济发展的内在要求。

任何一种经济制度都必须保障其广大成员的基本生活，任何一种社会中都存在着某种形式的保障制度。在原始社会，人们靠着氏族群体的共同生活保障老人、病人和小孩的生活；在长期的

农业社会中，家庭是基本的生产单位和基本的消费单位，家庭为每个成员提供基本的生活保障；近代工业革命以社会化大生产取代了家庭的生产功能，同时，也破坏了家庭的保障功能。由于工业革命在创立新型的社会经济制度的过程中没有建立相应的社会保障制度，因而导致了工业革命早期社会生活的混乱和大量贫困饥饿现象的出现。为此，从19世纪末开始，西欧工业化国家开始建立独立于经济制度之外的现代社会保障制度，实现了社会保障制度与社会经济制度的分化。这是社会保障制度的一次历史性转变。

在探讨社会保障时，我们有必要先比较几个争议较大且容易引起混淆的概念，其中，“社会保障”和“社会福利”引起的争论最为纷繁复杂。关于这两个概念，主要有以下几种观点：

(1) 社会福利大于社会保障

许多学者都倾向于把“社会福利”概念分为广义和狭义两个层次。1991年出版的《中国大百科全书·社会学卷》中给“社会福利”所下的定义为：国家和社会为增进与完善成员尤其是困难者的社会生活的一种社会制度，旨在通过提供资金和服务，保证社会成员一定的生活水平并尽可能提高他们的生活质量。社会福利狭义指当社会成员因年老、疾病、生理或心理缺陷而丧失劳动能力而出现生活困难时向其提供的服务措施，广义指为了改善和提高全体社会成员的物质生活和精神生活的各种社会服务措施。这个定义即认为广义的社会福利应该包括社会保障制度，类似于西方“福利国家”所提倡的“从摇篮到坟墓”的社会福利。

(2) 社会福利等于社会保障

相比较而言，持这种观点的学者最为少见，因为大多数学者都认为“社会福利”与“社会保障”存在区别。