

Demographic Transition and
the Sustainable Mechanism of Pension

人口转变与养老保险 长效机制研究

胡秋明◎等著



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

国家社会科学基金青年项目资助(项目批准号: 08CJY065)
中央高校基本科研业务费专项资金资助(项目批准号: JBK150801)

人口转变与养老保险 长效机制研究

胡秋明○等著



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

中国·成都

图书在版编目(CIP)数据

人口转变与养老保险长效机制研究/ 胡秋明等著. —成都: 西南财经大学出版社, 2016. 1

ISBN 978 - 7 - 5504 - 2280 - 3

I. ①人… II. ①胡… III. ①人口—问题—关系—养老保险制度—研究—中国 IV. ①C924. 24②F842. 67

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 316054 号

人口转变与养老保险长效机制研究

RENKOU ZHUANBIAN YU YANGLAO BAOXIAN CHANGXIAO JIZHI YANJIU

胡秋明 等著

责任编辑:汪涌波

助理编辑:江 石

封面设计:何东琳设计工作室

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	成都金龙印务有限责任公司
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	15.5
字 数	280 千字
版 次	2016 年 1 月第 1 版
印 次	2016 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 2280 - 3
定 价	68.00 元

1. 版权所有,翻印必究。

2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

总序

改革开放30年多年以来，中国社会发生了翻天覆地的变化，其巨变集中体现在社会经济结构的转型上。中国社会经济结构的转型是多维度、多层面的，包括计划经济向市场经济的转型，农业社会向工业社会以及信息化、知识化社会的转型，农村社会向城市社会的转型，封闭社会向日益开放社会的转型。伴随中国社会经济结构的转型，社会保障制度建设与改革发展既是其中的重要内容，也是维系整个改革开放事业顺利进行和促进国家发展进步的基本制度保障。回顾中国社会保障改革发展历程，与整个改革开放事业一样，同样波澜壮阔，同样非同寻常。中国社会保障制度建设与变革，以其所具有的全局性、普遍性、深刻性和复杂性，已经并还在继续影响着中国全面深化改革的进程。

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》将建立更加公平更可持续的社会保障制度作为“十三五”我国社会保障改革发展的指导思想。在人口老龄化挑战日益逼近的脚步声中，在新型城镇化步伐日益加快的进程中，在经济步入新常态的发展格局下，在社会风险日趋严峻的现实挑战下，我国社会保障制度建设的步伐只能加快，社会保障理论创新、制度创新、机制创新对于实现制度的可持续发展更显得至关重要。由于社会保障制度安排的复杂性以及社会公众的高度敏感性，需要我们对社会保障制度建构的宏观背景、约束条件、发展经验、制度设计及有效运行等进行深入细致的梳理和反思，认真总结经验教训。我们要从历史经验的总结中，从国际经验的学习借鉴中，从未来挑战的应对策略中，对社会保障制度建设进行整体、系统、动态的分析思考，在理论创新、制度创新、管理机制创新的同步整合中，实现中国社会保障制度改革发展的历史性跨越。

可以预见，随着我国综合国力的日益增强，城乡居民社会保障需求的增长，中国社会保障制度建设必将迈出新的步伐，未来将会有越来越多的城乡居

民直接受惠于这场意义深远的重大民生工程，这自不待言。但由于中国社会保障制度建设的复杂性、长期性和高度敏感性，需要从战略发展高度，从整体性、系统性、科学性的高度关注其科学发展、统筹协调发展和可持续发展问题。而这一目标的实现，则具有巨大的挑战性，需要我们系统总结社会保障制度国际、国内发展的经验教训，从制度变迁的路径依赖中，积极探索适合我国国情的社会保障制度创新之路；需要我们从历史、现实及未来的结合中，探讨社会保障发展的内在轨迹和发展规律；需要我们从思维方式转变的高度，总结提炼制约社会保障制度可持续发展的各种显性和隐性的因素及其相互作用的机制，从历史研究、比较研究、系统研究框架中，实现社会保障的理论创新和制度创新；需要我们从社会保障的改革实践中，总结和提炼中国特色社会主义保障的理论模式、制度模式，从而实现理论创新和制度创新的新跨越。

“老龄化与社会保障研究中心”是四川省社会科学重点研究基地，该中心的研究方向为：老龄化与养老保障、社会医疗保障管理体制机制创新、社会保障基金管理与发展。老龄化与社会保障研究中心始终坚持以引领学科发展前沿和服务经济社会发展为根本目标，以学科建设为牵引，以学术团队建设为抓手，以人才培养、科学研究和学术创新为主要任务，努力将中心建设成为国内具有广泛社会影响力的社会保障理论和政策研究高地，成为四川省和国家社会保障改革决策的重要智库。有鉴于此，老龄化与社会保障研究中心以努力构建中国特色社会保障理论体系为己任，以分析和解决中国社会保障制度建设实践中的重大问题、紧迫问题为导向，推出社会保障前沿问题研究系列丛书。希望该系列丛书能够切实推动中国社会保障理论创新，为推进中国社会保障制度创新和管理机制创新做出应有的贡献。

林义

2016年1月于敬一斋

前 言

《中共中央关于构建社会主义和谐社会若干重大问题的决定》(2006年10月11日中国共产党第十六届中央委员会第六次全体会议通过)明确指出,适应人口老龄化、城镇化、就业方式多样化,逐步建立与社会保险、社会救助、社会福利、慈善事业相衔接的覆盖城乡居民的社会保障体系。《中华人民共和国社会保险法》(2010年10月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会第十七次会议通过,2011年7月1日起施行)首次以全国人大常委会立法的形式明确提出,“社会保险制度坚持广覆盖、保基本、多层次、可持续的方针,社会保险水平应当与经济社会发展水平相适应”。胡锦涛同志在中国共产党第十八次全国代表大会上的报告中进一步明确指出,统筹推进城乡社会保障体系建设,“要坚持全覆盖、保基本、多层次、可持续方针,以增强公平性、适应流动性、保证可持续性为重点,全面建成覆盖城乡居民的社会保障体系”。由“广覆盖”到“全覆盖”,一字之差,鲜明地凸显了全面建成覆盖城乡居民社会保障体系的战略定位。《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》(2013年11月12日中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议通过)亦明确指出,“建立更加公平可持续的社会保障制度”。

在社会保障制度建设或制度变革中,有三大要素是决定改革成败的关键,分别是社会保障的目标定位、制度设计与技术方案。只有保证社会保障制度的目标定位适应国情与时代要求,只有促使社会保障制度设计尽可能地合理,只有实现社会保障制度运行方案尽可能地优化,才能真正实现社会保障制度的良性发展,并对整个国家的健康、快速、持续发展起到重要的促进作用。在这三大要素中,明确制度建设或制度变革的目标定位是首要的。只有目标明确才能保证方向明确,明确的目标定位能够使制度发展的方向及政府与国民的预期明

晰化。^①

本论著是国家社会科学基金青年项目“构建城乡统筹养老保障体系的目标定位、制度优化及其长效机制研究”(项目批准号:08CJY065)的最终研究成果。项目研究总体上分成两个阶段进行:第一阶段以理论构建为主,形成了阶段性研究成果《可持续养老金制度改革的理论与政策研究》(胡秋明著,北京:中国劳动社会保障出版社,2011年7月出版)。总体来说,阶段性研究成果《可持续养老金制度改革的理论与政策研究》力求在下面几个方面有所发展或突破:

(1) 初步构建可持续养老金制度改革的理论分析框架。该论著在充分把握国内外有关养老金制度及其变革的既有研究成果的基础上,基于多学科融合、跨学科研究的视野,以经济学的分析方法为主,综合运用经济学、社会学、政治学、人口学的理论和方法,通过理论的融合与创新,将一个个局部的、隔离的信息纳入可持续养老金制度改革这一总体分析框架,从理论上理清各种现象之间的逻辑关系,初步构建一个可持续养老金制度改革的理论分析框架,从而从理论上明确可持续养老金制度改革的模式选择及其运行机制设计的内在要求,亦为明确可持续养老金制度改革的目标定位及其制度优化路径奠定坚实的理论基础。具体来说,该成果选取内部收益率这一可计量的变量,利用两期世代交叠模型的分析方法,通过对三种主要的缴费型养老金制度的内部收益率进行理论推演和比较分析,揭示出缴费型养老金制度运行机理的经济学内核;并进而基于三种主要的缴费型养老金制度的运行机理,同样利用两期世代交叠模型的分析方法,引入养老金制度的财务赤字占经济总产出的比重的计算公式,通过分析函数的单调性比较人口老龄化对三种主要的缴费型养老金制度长期财务平衡的影响效应及其政策含义;鉴于经济产出及其增长是解决养老问题的关键,该论著依托于新古典经济增长理论,从理论上理清养老金制度安排促进长期经济增长的传导机制及其约束条件,并比较不同养老金制度模式的长期经济增长效应;由于促进长期经济增长并非养老金制度改革的最终目标,建立健全养老金制度的根本目标是为全体老年人提供稳定的、可以明确预期的、充足的老年收入保障,所以接下来该论著从养老金制度可持续发展与为全体老年人提供稳定的、可以明确预期的、充足的老年收入保障之间的内在逻辑入手,分析扩大养老金制度覆盖面的约束条件及其可能的政策选择,并比较不同养老金制度的收入再分配特性及其风险特性。

① 郑功成. 中国社会保障制度改革的新思考 [J]. 社会保障研究, 2007 (1).

(2) 丰富和发展养老金制度与长期经济增长的经济理论分析框架。该论著依托于以索洛的经济增长模型为代表的新古典经济增长理论,在对现有的研究成果进行综合、归纳、抽象演绎的基础上,对既有的研究思路进行扩展,从养老金制度安排与物质资本积累、养老金制度安排与人力资本积累、养老金制度安排与劳动力供给、劳动者退休决策以及劳动力市场的流动性、养老金制度安排与全要素生产率四个方面之间的关系着手,理清养老金制度安排促进长期经济增长的传导机制及其约束条件,并比较不同养老金制度模式的长期经济增长效应,从而丰富和发展养老金制度与长期经济增长的经济理论分析框架。特别是该论著系统地分析了养老金制度对个人劳动供给决策、劳动者退休决策以及劳动力流动的影响效应及其约束条件,这将在很大程度上丰富和发展养老金制度与劳动力市场及其行为的研究内容。而且,该论著创新性地引入全要素生产率这一影响长期经济增长的重要变量,从理论上理清养老金提高全要素生产率的传导机制,从而丰富和发展了养老金制度与长期经济增长的经济理论分析框架。

(3) 明确可持续养老金制度改革的目标定位、制度约束条件以及制度优化路径。该论著以国际养老金制度改革的具体实践进行经验实证检验,通过比较制度分析明确可持续养老金制度改革的目标定位、制度约束条件以及制度优化的基本路径。该论著明确提出,以养老金制度的长期可持续发展为总体目标,可持续养老金制度改革的目标定位应着力于在维护社会公平和制度结构弹性的基础上,实现公平与效率的平衡。其具体内涵体现为:实现人人老有所养,为全体老年人提供稳定的、可以明确预期的、充足的老年收入保障;有效预防和消除老年贫困,并向大多数工薪劳动者提供合理的养老金收入替代;改善养老金制度的长期财务平衡状况,提高养老金制度自身的运行效率;以一定的传导机制促进长期经济增长;可持续发展的养老金制度应具备动态可调整性以及一定的制度弹性。而政治支持的力度、广度和持久度、人口年龄结构及其发展趋势、劳动力市场的就业结构和就业方式、政府和私人机构的执行能力以及养老金制度演进的路径依赖等则构成可持续养老金制度改革的制度约束条件。

(4) 突破城乡养老金制度分离式发展的既有思维惯性的束缚,基于城乡养老金制度统筹发展的研究视角,以城乡养老金制度长期可持续发展为总体目标,明确中国可持续养老金制度改革的目标定位以及城乡养老金制度统筹发展、动态整合的有效路径。该论著并不是孤立地研究城镇职工养老金制度改革,亦不是仅仅停留在建立和完善农村社会养老保险制度上,而是将二者统一

到构建城乡统筹、长期可持续发展的养老金制度的研究框架中。作者认为,在养老金制度改革过程中,清晰而准确的目标定位是构建可持续养老金制度的起点,合理的制度设计是实现养老金制度长期可持续发展目标的必由之路。该论著基于可持续养老金制度的基本内涵和制度设计的内在要求,并立足于中国社会结构急剧转型的时代背景以及中国养老金制度历史演进的路径依赖,将国际养老金制度改革的经验启示与中国具体国情相结合,提出了中国可持续养老金制度改革的目标定位和制度优化路径。

项目研究的第二阶段形成了本论著《人口转变与养老保险长效机制研究》。本论著立足于中国人口转变加速发展的背景,以实现城乡社会养老保险制度可持续发展为总体目标,综合运用人口经济学、博弈论及精算科学的方法,着重于厘清人口转变、产业结构转型升级与城乡社会养老保险制度可持续发展的理论逻辑,对现行城镇企业职工基本养老保险制度的长期财务平衡进行精算测定,对城镇企业职工基本养老保险制度优化方案进行政策模拟,并重点研究了城乡社会养老保险制度的长效机制建设问题,包括城镇企业职工基本养老保险缴费主体逃欠费行为及其治理、城乡社会养老保险经办服务模式创新以及基金管理体制和机制创新。总体上来讲,本论著是该国家社科基金青年项目阶段性研究成果《可持续养老金制度改革的理论与政策研究》的自然延伸和拓展,二者在理论体系和研究内容上互为补充且不可割裂。具体来说,本论著的主要内容包括^①:

第一章,中国人口转变的历程、现状及发展趋势。本章首先界定了人口转变的理论内涵,强调研究中国的人口转变问题,应至少从人口年龄结构转变与人口空间分布转变两个层面展开。本章回顾了中国人口转变的历程,描绘了中国人口转变的现状(包括人口年龄结构转变和人口空间分布转变两个层面的现状),并重点对中国人口年龄结构的发展趋势进行了预测,为后续章节的精算测定和政策模拟提供了人口参数的数据基础。

第二章,人口转变背景下的经济增长与产业结构转型升级。本章首先基于改革开放以来中国经济增长的动力因素分析,强调人口转变也是促进中国经济持续高速增长的重要因素之一,并进而分析了其作用机理。本章以劳动力供给、储蓄、公共投资、劳动生产率等因素为变量,分析了人口转变对经济增长

^① 鉴于国家社科基金青年项目阶段性成果《可持续养老金制度改革的理论与政策研究》(胡秋明著,北京:中国劳动社会保障出版社,2011年出版)已经对项目研究主题相关的国内外文献进行了系统梳理和评述,本论著不再将文献评述单独成章,而是根据研究需要在部分章节就相关主题进行分散的文献评述。

的影响途径及其程度。接下来本章回顾了中国产业结构演变的过程及其推动力,重点是分析人口老龄化、人口迁移对产业结构转型升级的影响机理。本章还简要地分析了产业结构转型升级的经济效应,着重强调产业结构转型升级加剧了劳动力流动、促进人力资源素质提升和结构优化、对劳动力就业产生溢出效应和挤出效应,以及对企业盈利水平的影响。

第三章,人口转变、产业结构转型升级对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理。本章着重于构建人口转变、产业结构转型升级与城乡社会养老保险制度可持续发展之间的理论关联,特别是从经济、社会、政治和文化层面,创新性地分析了人口老龄化对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理。本章以“统账结合”的城镇企业职工基本养老保险制度为例,建立一般均衡模型,从两个视角对人口老龄化影响社会养老保险制度长期财务平衡的作用机理展开数理分析:一是在养老保险基金达到预期平衡的情况下,人口老龄化对养老金替代率的影响;二是在维持一定水平的养老金替代率的情况下,人口老龄化会造成的养老保险基金收支缺口。本章还从人口城乡迁移以及人口省际迁移两个维度分析了人口迁移对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理,从企业盈利水平、劳动力市场的就业结构和就业方式改变、劳动力人力资本含量、低人力资本型劳动力的回流等方面尝试分析了产业结构转型升级对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理。

第四章,城镇企业职工基本养老保险财务收支平衡的精算测定及其制度优化的政策模拟。本章着重于建立精算模型,基于人口、经济和养老保险制度本身的参数假定,对城镇企业职工基本养老保险财务收支平衡状况进行精算测定,并基于城镇职工基本养老保险制度优化的政策选择,对统筹账户基金收支和基本养老金替代率进行政策模拟。本章的精算测定表明,现行城镇企业职工基本养老保险制度在财务上是不可持续的,通过实施基础养老金全国统筹、调整个人账户的积累规模、实施渐进式延迟退休政策的制度优化综合方案,能够极大地改善城镇企业职工基本养老保险统筹账户基金的财务状况,并有效地提高参保人的基本养老金替代率。当然,政策模拟的结果也清晰地揭示出,个人账户积累基金的投资收益率是影响个人账户养老金替代率高低的重要因素。如何实现个人账户积累基金的价值增值,将直接关系到城乡基本养老保险制度的可持续发展。

第五章,城镇企业职工基本养老保险缴费主体逃欠费行为关系演变及其治理。企业逃欠养老保险费是城镇企业职工基本养老保险制度运行中一个亟待解决的现实问题。本章从缴费主体行为关系演变视角研究企业逃欠养老保险费问

题,建立基于利益的非对称演化博弈模型,分析企业与职工的演化稳定策略和动态复制系统的稳定性,探讨如何促进最优稳定均衡策略的形成。本章的分析表明:动态复制系统的稳定性仅与企业的决策有关,企业在不同策略下收益的大小关系决定着演化博弈模型最终的稳定均衡策略,调整职工反哺系数、恰当确定惩罚力度可促进最优稳定均衡策略的有效形成。适当降低政策缴费率、加强征缴机构的激励与约束,均有利于形成企业遵从制度安排及时足额缴费和职工提高劳动生产率反哺企业的良性循环状态。

第六章,城乡社会养老保险经办服务模式创新——基于德阳市旌阳区政府购买服务探索实践的调查分析。本章立足于城乡社会养老保险经办服务的现状与问题,基于公私合作视野下政府购买基本公共服务的理论支撑以及中国政府购买基本公共服务的系列支持政策,通过实地调研,收集整理相关数据,将个案访谈的感性认识提升至理性思考,系统地理清了德阳市旌阳区政府购买就业和社会保障基本公共服务的运行机制,并对其运行绩效进行了初步的评估。本章的研究表明,尽管在运行机制设计上还有诸多有待优化的地方,但政府购买基本公共服务不失为城乡社会养老保险经办服务模式创新的一种新思路和新举措。

第七章,城乡社会养老保险基金管理体制和机制创新。本章首先分析了后金融危机时代全球养老基金投资运营的新挑战和新变革,进而基于中国城乡社会养老保险基金积累及其投资运营的现状分析,对城乡社会养老保险基金市场化投资运营的优势、劣势、机会和威胁四个方面进行了深度解析,并提出了城乡社会养老保险基金管理模式创新、投资运营体制创新和投资运营机制创新的决策要点。本章还建立了DCC-GARCH-CVaR模型刻画资产间动态相关关系和度量资产组合风险,以资产组合风险最小化为目标函数,以期望收益满足最低保证要求为主要约束条件,构建资产结构动态优化模型,对养老基金资产结构动态调整问题展开经验研究。本章的分析结果表明,养老基金最优资产结构具有明显的时代特征,最低保证收益的变化对各类资产最优权重的影响力度十分有限。

总体而言,本论著的创新性主要体现在以下几个方面:

其一,构建了人口转变、产业结构转型升级与城乡社会养老保险制度可持续发展之间的理论逻辑,初步理清了人口老龄化、人口迁移以及产业结构转型升级对城乡养老保险制度可持续发展的影响机理;

其二,运用精算科学的方法,构建精算模型,对城镇企业职工基本养老保险财务收支平衡进行精算测定,并就制度优化的政策组合方案开展了政策

模拟；

其三，从演化博弈及其稳定均衡策略的角度，基于利益博弈的缴费主体行为关系演变与调适，揭示企业逃欠社会养老保险费的深层次原因，进而提出企业逃欠社会养老保险费的治理机制；

其四，基于实地调研和个人访谈，对德阳市旌阳区政府购买就业和社会保障基本公共服务的运行机制和实施绩效进行了分析和评估，其研究成果对推进城乡社会养老保险经办服务模式创新具有一定的政策价值；

其五，基于后金融危机时代全球养老基金投资运营的新挑战和新变革，分析了城乡社会养老保险基金市场化投资运营的优势、劣势、机会和威胁，并就基金管理模式创新、基金投资运营体制创新以及基金投资运营机制创新提出了系统的决策思路，其研究成果对进一步完善我国城乡社会养老保险基金管理体制和机制具有一定的政策价值。

各章撰写分工：前言 胡秋明；第一章 胡秋明、常彩；第二章 胡秋明、景鹏；第三章 胡秋明、景鹏、常彩；第四章 胡秋明、常彩；第五章 胡秋明、景鹏；第六章 胡秋明、李振文；第七章 胡秋明、袁中美、景鹏。

当然，受研究能力所限，本论著在研究方法、研究内容和研究结论上肯定还有进一步提升的空间，作者已经意识到的不足主要包括：有关产业结构转型升级与城乡社会养老保险制度可持续发展之间的理论关联特别是传导路径尚有待进一步拓展和加深研究；有关城镇企业职工基本养老保险基金长期财务平衡的精算测定以及制度优化的政策模拟，在精算模型构建特别是参数假定方面还需要细细打磨，参数假定的合理性和科学性需要提供实证检验的支撑；尽管受数据采集的难度所限，但政府购买社会养老保险经办服务的运行绩效评估还需要提供更全面、更坚实的实证检验支撑，等等。上述这些不足，均有待在今后的研究中一一加以完善。此外，城乡社会养老保险各筹资主体的责任划分及其量化分析，亦是有待进一步研究的重要问题。

胡秋明

2015年12月

目 录

1 中国人口转变的历程、现状及发展趋势 / 1

1.1 人口转变的理论内涵 / 1

1.2 中国人口转变的历程 / 2

1.3 中国人口转变的现状 / 6

1.3.1 人口年龄结构转变 / 7

1.3.2 人口空间分布转变 / 12

1.4 中国人口年龄结构的发展趋势 / 23

1.4.1 人口预测模型 / 23

1.4.2 数据与预测方案 / 24

1.4.3 人口发展动态测算 / 29

2 人口转变背景下的经济增长与产业结构转型升级 / 36

2.1 人口转变背景下的中国经济增长 / 36

2.1.1 中国经济增长动力：基于人口转变视角 / 36

2.1.2 人口转变对经济增长的影响途径及其程度 / 39

2.2 人口转变背景下的中国产业结构转型升级 / 43

2.2.1 中国产业结构演变 / 43

2.2.2 人口老龄化对产业结构转型升级的影响 / 46

2.2.3 人口迁移对产业结构转型升级的影响 / 48

2.3 产业结构转型升级的经济效应 / 50

2.3.1 劳动力流动加剧 / 50

2.3.2 人力资源素质提升和结构优化 / 52

2.3.3 产业结构转型升级的就业效应 / 52

2.3.4 影响企业盈利水平 / 53

3 人口转变、产业结构转型升级对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理 / 55

3.1 人口老龄化对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理 / 55

3.2 人口老龄化影响社会养老保险制度长期财务平衡的数理分析 / 64

3.2.1 一般均衡模型构建与求解 / 65

3.2.2 人口老龄化对养老保险制度长期财务平衡的影响效应 / 68

3.3 人口迁移对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响机理 / 71

3.3.1 人口迁移对流入地和流出地人口年龄结构的影响 / 71

3.3.2 人口城乡迁移对城乡养老保险制度可持续发展的影响机理 / 73

3.3.3 人口省际迁移对城乡养老保险制度可持续发展的影响机理 / 76

3.4 产业结构转型升级对城乡社会养老保险制度可持续发展的影响 / 80

4 城镇企业职工基本养老保险财务收支平衡的精算测定及其制度优化的政策模拟 / 83

4.1 城镇企业职工基本养老保险财务收支平衡的精算测定 / 83

4.1.1 精算模型 / 85

4.1.2 参数假定 / 88

4.1.3 精算测定 / 91

4.2 城镇企业职工基本养老保险制度优化的政策模拟 / 94

4.2.1	城镇企业职工基本养老保险制度优化的政策选择 /	94
4.2.2	参数假定 /	98
4.2.3	政策模拟的模型 /	99
4.2.4	制度优化的政策模拟 /	102
4.3	结论 /	111
5	城镇企业职工基本养老保险缴费主体逃欠费行为关系演变及其治理 /	112
5.1	引言 /	112
5.2	演化博弈模型 /	114
5.2.1	博弈假设 /	114
5.2.2	构建博弈模型 /	116
5.3	演化稳定策略 /	116
5.3.1	企业的演化稳定策略 /	117
5.3.2	职工的演化稳定策略 /	118
5.3.3	动态复制系统稳定性分析 /	118
5.3.4	参数讨论 /	121
5.4	结论与政策建议 /	122
6	城乡社会养老保险经办服务模式创新——基于德阳市旌阳区政府购买服务探索实践的调查分析 /	125
6.1	城乡社会养老保险经办服务的现状与问题 /	125
6.1.1	城乡社会养老保险经办服务的发展现状 /	125
6.1.2	城乡社会养老保险经办服务体系存在的问题 /	128
6.2	公私合作视野下政府购买基本公共服务的理论与政策支持 /	131
6.2.1	公私合作的理论内涵、运行特征及其合作方式 /	131

6.2.2 政府购买基本公共服务的政策支持 / 136

6.3 德阳市旌阳区政府购买社会保障基本公共服务的运行机制和绩效评估 / 137

6.3.1 德阳市旌阳区政府购买社会保障基本公共服务的运行机制 / 137

6.3.2 德阳市旌阳区政府购买社会保障基本公共服务的绩效评估 / 144

6.3.3 德阳市旌阳区政府购买就业和社会保障公共服务模式有待
破解的难题 / 151

7 城乡社会养老保险基金管理体制和机制创新 / 153

7.1 后金融危机时代全球养老基金投资运营的新挑战和新变革 / 155

7.1.1 后金融危机时代全球养老基金投资运营的新挑战 / 155

7.1.2 后金融危机时代全球养老保险制度的新变革 / 157

7.1.3 后金融危机时代全球养老基金投资运营的新变革 / 162

7.2 中国城乡社会养老保险基金积累及其投资运营的现状分析 / 171

7.2.1 中国城乡社会养老保险基金的积累规模 / 171

7.2.2 中国城乡社会养老保险基金投资运营中存在的问题 / 176

7.3 中国城乡社会养老保险基金市场化投资运营的 SWOT 分析 / 182

7.3.1 城乡社会养老保险基金市场化投资运营的优势 (Strengths) / 182

7.3.2 城乡社会养老保险基金市场化投资的劣势 (Weaknesses) / 185

7.3.3 城乡社会养老保险基金市场化投资的机会 (Opportunities) / 187

7.3.4 城乡社会养老保险基金市场化投资的威胁 (Threats) / 188

7.4 城乡社会养老保险基金管理体制和投资运营机制创新的决策要点 / 191

7.4.1 城乡社会养老保险基金管理模式创新 / 191

7.4.2 城乡社会养老保险基金投资运营体制创新 / 199

7.4.3 城乡社会养老保险基金投资运营机制创新 / 201

7.5 保证收益约束下养老基金资产结构的动态优化 / 207

7.5.1 养老基金资产配置模型构建 / 208

7.5.2 模型求解与结果分析 / 211

7.5.3 结论与启示 / 216

参考文献 / 218

后记 / 229