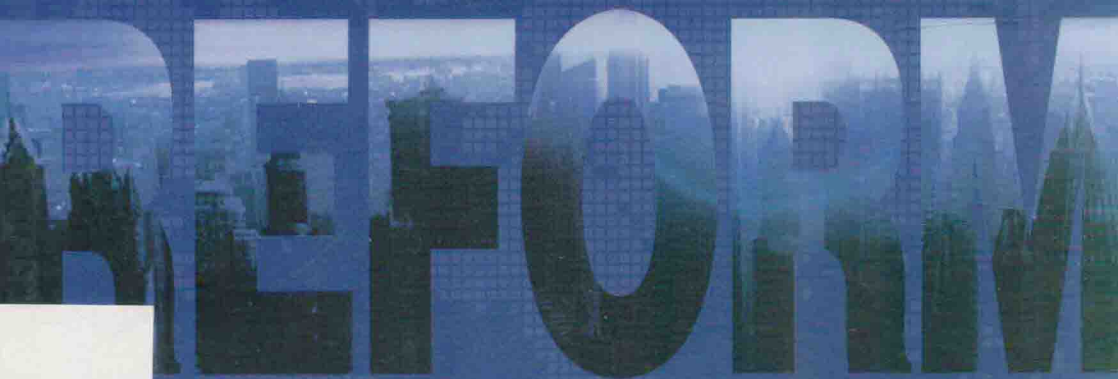


SOCIAL SECURITY REFORM

诺贝尔经济学奖得主力作

社会保障改革

[美]彼得·A. 戴蒙德 (Peter A. Diamond) 著
贾洪波 译



南开大学出版社

社会保障改革

[美]彼得·A.戴蒙德 著

贾洪波 译

南开大学出版社

天 津

社会保障改革

SOCIAL SECURITY REFORM by Peter A. Diamond

© P. Diamond 2002.

“SOCIAL SECURITY REFORM” was originally published in English in 2002.

This translation is published by arrangement with Oxford University Press.

本书中文简体字版由牛津大学出版社授权南开大学出版社独家出版, 未经出版社书面许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书的任何内容。

天津市版权局著作权合同登记号: 图字 02-2014-55 号

图书在版编目(CIP)数据

社会保障改革 / (美) 戴蒙德 (Diamond, P. A.) 著 ;
贾洪波译. — 天津: 南开大学出版社, 2014. 11

书名原文: Social security reform

ISBN 978-7-310-04653-9

I. ①社… II. ①戴… ②贾… III. ①社会保障—
体制改革—研究 IV. ①C913.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 222651 号

版权所有 侵权必究

南开大学出版社出版发行

出版人: 孙克强

地址: 天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码: 300071

营销部电话: (022) 23508339 23500755

营销部传真: (022) 23508542 邮购部电话: (022) 23502200

*

河北昌黎太阳红彩色印刷有限责任公司印刷

全国各地新华书店经销

*

2014 年 11 月第 1 版 2014 年 11 月第 1 次印刷

230×155 毫米 16 开本 8.5 印张 2 插页 97 千字

定价: 25.00 元

如遇图书印装质量问题, 请与本社营销部联系调换, 电话: (022) 23507125

中文版序言

帮助老年人口应对收入机会的减少是政府的一项重要任务，这一任务已经在世界范围内得到了广泛的实施。在很长一段时期内，许多国家的养老金体制设计都很糟糕。当我和尼古拉斯·巴尔以及其他一起研究中国养老金体制的时候，我发现中国过去的养老金体制亦不例外。^① 本书通过探讨养老金设计如何影响经济运行以及养老金体制如何才能实现为大量不同人群提供养老金的目标，希望能够对养老金设计有所帮助。

① 《中国社会保障制度改革：问题及对策选择》，中国经济研究和咨询项目，2005年1月。《中国社会保障制度改革：问题及对策选择——补充及问答材料》，2005年1月。二者均有中英文版本。《中国社会保障制度改革：问题及对策选择》英文版本收录网址是：http://econ.lse.ac.uk/staff/nb/Barr_SocialSecurityStudy2005.pdf，中文版本收录网址是：http://econ.lse.ac.uk/staff/nb/ChinaSocialSecurityStudy_Chinese.pdf。《中国社会保障制度改革：问题及对策选择——补充及问答材料》英文版本收录网址是：http://econ.lse.ac.uk/staff/nb/China_Social_Security_Study_QA.pdf，中文版本收录网址是：http://econ.lse.ac.uk/staff/nb/China_Social_Security_Study_QA_Chinese.pdf。《中国的养老金改革：问题、选择和政策建议》，中国经济研究和咨询项目，2010年2月。收录网址：http://econ.lse.ac.uk/staff/nb/Barr_Diamond_China_Pensions_2010.pdf 或者 <http://www.cairncrossfund.org/en-17-new%20Announcement%20-Background%20Papers.htm>。《中国的养老金改革：问题、选择和政策建议》这篇文章的中文版是林重庚、迈克尔·斯宾塞编著的《中国经济中长期发展和转型：国际视角的思考与建议》（2011年，中信出版社）中背景文章的第四篇，该篇文章的概要被编入林重庚、迈克尔·斯宾塞编著的《中国经济中长期发展和转型：国际视角的思考与建议》（2011年，中信出版社）中的第六章（第六章的题目是“加强养老金体系建设”，译者注）。这本书是中英文双语版。

2 ____ 社会保障改革

研究养老金体制如何影响退休决定、如何影响年轻人的劳动力供给以及如何影响个人退休时储蓄水平的理论和实证方面的文献汗牛充栋。但是这些文献对经济体如何对未来经济和人口发展的不确定性进行调整的方式关注较少，而养老金体制就是该调整方式的一部分。正如正文中所言：“可以断言，在可知的未来中结果是不可预测的。”所有这些问题源于对于既定给付制和既定供款制之间差异的争论，这种争论在中国也会持续存在。

我感谢译者的努力工作以让本书的分析能够被更多的读者所看到。

彼得·A. 戴蒙德

2014年6月

英文版序言和致谢

有时候你是幸运的。大约 30 年前，当我正在为下一步将要做的工作踌躇的时候，比尔·萧（Bill Hsiao）请我参加国会一个评价社会保障财务状况的座谈小组。^① 这一经历使我更希望加入后续的座谈小组，这些后续的座谈内容考虑对于美国在 1972 年通过立法确定的过度模式化的体制进行彻底改革。^② 自此，我陆续地从事社会保障方面的工作，一方面进行学术研究，另一方面参加一些公共讨论。

当先前的共产主义国家正在调整它们经济的时候，和许多经济学家一样，我向往并且嫉妒那些能够直接为经济转型谏言的经济学家。我见到了杰弗里·萨克斯（Jeff Sachs）想看看我是否能够参加上述活动。他安排我到华沙去研究波兰的社会保障制度。幸运又一次眷顾了我。当时波兰面临着非常实际的老年贫困问题，并且用于这方面的预算资源不足，对于不熟悉波兰政治的局外人来说，理智的、令人感兴趣的问题是建议进行长期性改革，尤其

① 美国参议院财经委员会社会保障财务咨询小组（Panel on Social Security Financing consulting to U.S. Senate Finance Committee），1974-1975。

② 国会研究服务社会保障咨询小组（Consultant Panel on Social Security of the Congressional Research Service），1975-1976。

是建议效仿智利的改革。我撰写了关于波兰和智利改革方面的文章（1994）。这让我得到了巴里·博斯沃斯（Barry Bosworth）、鲁迪·多恩布什（Rudi Dornbusch）、劳尔·拉班（Raul Laban）的邀请来为他们组织的布鲁金斯会议（Brookings Conference）写一篇关于智利社会保障的文章。我和萨尔瓦多·巴尔德斯-普列托（Salvador Valdés-Prieto）共同完成了这篇文章，并从萨尔瓦多·巴尔德斯-普列托那里学到了很多。当智利改革的经验在全世界都引起人们关注的时候，我拥有了一些宝贵的人力资本。

1999年10月21~23日，我有机会荣幸地作了一次演讲，大约同时又受邀在罗马作了一次安吉洛考斯塔讲座（Angelo Costa Lecture）（Diamond, 1999b）。本书就是建立在这次演讲的基础上的。这次演讲使我触及了西欧的一些问题。幸运再次眷顾了我，使我置身于正在瑞典和欧洲其他地方发生的非常有趣的改革事件（和非改革事件）中。这进一步使我对德国（即将发表）、西班牙（2001b）和荷兰的改革事件（2001a）进行研究。

在我的一系列演讲中，第一次（公开）演讲的目标是通过分析一些与当时在瑞典讨论的问题最相关的议题来阐明我关于社会保障的一般方法。接下来两次演讲的目标是给出一些关于社会保障研究结果和研究需要的综合性的观点。上述演讲都是把劳动力市场和资本市场分别考虑来组织的。在写作本书时，我基本保持了当时演讲的原样，只是增加了一个简短的导言作为对这些演讲材料的指南。

非常感谢安妮卡·萨登（Annika Sundén）在准备这些演讲时提供的许多信息和建议，非常感谢埃德·帕尔默（Ed Palmer）与我进行的讨论，非常感谢萨库·奥瑞（Saku Aura）、汤姆·大卫多夫（Tom Davidoff）、乔安娜·拉希（Joanna Lahey）和马雷克·皮

萨（**Marek Pycia**）为研究提供的帮助。牛津大学出版社安排的评论者的评论也使我受益匪浅。研究报告也得到了国家科学基金的资助，资助编号是：SBR-9618698，当然文责自负。

非常感谢乌普萨拉贝蒂尔·霍尔姆隆德（**Bertil Holmlund**）和他的同事们，是他们让凯特（**Kate**）和我在访问期间度过了美好的时光。演讲是件令人快乐和荣耀的事情。

献给凯特，致以深深的爱和感激。

南开大学出版社网址: <http://www.nkup.com.cn>

投稿电话及邮箱: 022-23504636 QQ: 1760493289
QQ: 2046170045(对外合作)

邮购部: 022-23507092

发行部: 022-23508339 Fax: 022-23508542

南开教育云: <http://www.nkcloud.org>



App: 南开书店 app



南开教育云由南开大学出版社、国家数字出版基地、天津市多媒体教育技术研究会共同开发, 主要包括数字出版、数字书店、数字图书馆、数字课堂及数字虚拟校园等内容平台。数字书店提供图书、电子音像产品的在线销售; 虚拟校园提供 360 校园实景; 数字课堂提供网络多媒体课程及课件、远程双向互动教室和网络会议系统。在线购书可免费使用学习平台, 视频教室等扩展功能。

目 录

导 论	1
第 1 章 社会保障政策	4
1.1 筹资	6
1.2 DB 和 DC	9
1.3 NDC 账户	18
1.4 组织 DC 账户	23
1.5 待遇	31
1.6 结论性评论	35
第 2 章 社会保障和劳动力市场	36
2.1 退休决定	37
2.1.1 强制性储蓄	39
2.1.2 收入或退休检验	45
2.1.3 托管年金化	48
2.1.4 寿命预期的异质性和风险等级	51
2.1.5 家庭成员待遇和联合生命年金	55
2.2 年轻人的劳动供给	57
2.2.1 强制性储蓄	58
2.2.2 DB 和 DC 制的比较	60
2.2.3 再分配的类型	63
2.3 结论性评论	65

2 ____ 社会保障改革

第 3 章 社会保障和资本市场	67
3.1 总资本存量	68
3.1.1 增加的筹资	68
3.1.2 PAYG 制度的设立	72
3.2 风险分担	73
3.2.1 年金化	74
3.2.2 回报率风险	78
3.3 同组人群收入的风险	88
3.4 政治过程中的风险	91
3.5 结论性评论	97
参考文献	98
索 引	112
译后记	119

导 论

社会保障问题是一个值得考虑的重要话题。关注社会保障的经济效果会使一个人更多地考虑对其进行经济分析。因此，人们针对如何能使社会保障的效果更好的问题进行了很多的经济方面的分析。

显然，社会保障对于退休与否决定是很重要的。对许多工人来说，当其达到受益资格年龄时，较之于他们可能在其他方面获得的利益，社会保障是一种更大的利益来源。对另外一些工人来说，社会保障意味着要一直等待直到满足退休的受益资格。决定待遇的规则细节也会影响到退休动机。由于待遇以年金的方式支付，所以可感知到的能够刺激继续工作的报酬则取决于对生命的预期。而且，这种可感知到的能够刺激继续工作的报酬还取决于工人在多大程度上看好年金中固有的保险收益，同时还取决于这种收益的规模和工人开始受益的起始年龄之间的关系。

社会保障也会影响到年轻工人的劳动力供给。由于缴纳工薪税，他们的实际工资减少了。社会保障对他们的劳动力供给的效

2 ____ 社会保障改革

果取决于他们如何理解和看待现在的收入增加他们最终能够得到的退休待遇。

社会保障也会影响工人们愿意为其退休进行准备的储蓄水平。而且，社会保障对政府财务状况的冲击会影响到政府对全国储蓄的贡献。社会保障除了对劳动力和资本供给产生影响外，它在经济中的风险配给方面也发挥着重要作用。通过持有资产，部分积累制或者完全基金制的社会保障制度把资本回报的风险分散到更广的人群中去。通过建立非完全基金制的社会保障制度，社会保障把同组人群报酬（cohort-wide wages）的风险在多代人而不只是当下工作的这代人之间进行分配。

考虑社会保障对劳动力市场和资本市场的效果涉及到研究多重关系及其细微的相互作用，这将是很有趣的分析。在考虑把社会保障对经济均衡产生的效果进行规范评价的时候，上述分析将变得更有意思。由于包括市场缺失、时间不一致行为以及信息不对称等在内的多种原因，社会保障的规范分析必然会成为次优理论的一部分，而不是作为福利经济学定理（Fundamental Welfare Theorem）的应用。而且，虽然利用次优理论分析社会保险问题更难，但是次优理论远比使用福利经济学定理更有趣。

关于社会保障的政策建议必须要超越规范经济分析并考虑到政治问题。由于比较直观，社会保障方面的立法会考虑社会保障政策建议与政治以及经济结果之间的联系。如果考虑通过任何一个单项的社会保障立法所面临的困难时上述情况就会发生。如果考虑到法律构成、未来的经济和人口态势以及未来的立法之间的联系，这种分析会更有意思。事实上，当笔者领导的一个讨论组在考虑美国社会保障制度的私有化问题时（Diamond, 1999a），该小组成员在经济方面的分歧并不明显。相反，恰恰是基本的政治

预期（和某种程度的规范分析）才是意见分歧的核心所在，这种分歧使得该小组的成员基本上分裂成人数相当的两派，一派认为一些社会保障的私有化是可取的，但是另一派则认为社会保障私有化是不可取的。实际上，该小组成员的构成就已经在事前预示着这种讨论的失败。这个小组的目标是要把一般分析因素（几乎是所有的实证经济学）从那些导致两个阵营分立的因素（主要是政治性预言）中分离出来。即使我们仅仅处在科学的基础上汇集政治和经济成果的初期阶段，政治经济问题也是非常关键的。

· 接下来的篇幅将会对上述提到的更多的问题进行全面讨论。

第1章 社会保障政策

社会保障改革在世界上许多国家都是热点话题。在民主社会中，通常有两个相关话题的探讨或辩论。一个是发生在政治家和政策分析家中的试图影响民意的争论。第二个是在学术研究和其他一些政策分析家之间的对话。分析家的讨论有三个组成部分：首先，企图传播分析家们认同的因素。其次，研究以增强对替代性改革的经济学的理解。再次，也是最具有争议的是改革的可行性建议和政治行动之间关系的争论。在本章中，笔者想着重强调分析家们讨论的第一个组成部分和第三个组成部分。在接下来的两章中，笔者将讨论关于社会保障与劳动力市场以及资本市场关系方面的研究发现和空白。

当更多的经济方面的分析被广泛应用的时候，政治方面的分析却随着国家的不同而有很大差别。由于笔者比较熟悉美国的政治辩论，因此这里用美国的政治辩论作为例子。在经济分析方面，笔者将用最近瑞典的改革作为例子，但是不会具体分析整个改革

的细节。^①

首先，笔者先说明一下社会保障改革产生的背景。在很大程度上，人口老龄化和人口老龄化对社会保障制度的压力，尤其是人口老龄化对没有多少基金储备的既定给付制度的压力引发了人们对社会保障改革的讨论。这种人口压力有两个方面的因素。一方面是婴儿潮现象。例如，在瑞典，65岁以上人口占16~64岁人口的比例已经从1950年的18%上升到去年的28%，预计到2050年这一比例将会达到35%。另一个方面的因素是持续的低生育率趋势，预计这种趋势将会更加严重。这种趋势对任何社会保障体系来说都是困难的根源，当婴儿潮时期出生的一代人接近退休时会使这种困难雪上加霜。

考虑长期问题时我能想起的第二个因素是提前退休是个正常品。在其他条件不变的情况下，越富有的社会提前退休的现象越普遍。而且，休闲行为的相关成本已经开始下降（Costa,1998）。在许多国家，男性劳动力参与率表明提前退休的长期趋势是明显的。虽然社会保障影响退休决定，但是这种趋势先于社会保障体制而发生并且有其他原因。然而，在最近几十年中，许多国家的女性劳动参与率也反映出了女性角色的革命性变化，但是在劳动参与率方面并没有出现和男性一样的变化趋势。但从长期来看，预计女性最终也会热衷于提前退休。

社会保障改革辩论是围绕着两个中心议题展开的，这两个中心议题在经济学方面不相关，尽管有时候这两个议题在政治方面可能是相关联的。一个议题就是是否需要增加社会保障筹资，如

^① 一个更简短的演讲稿出现在瑞典，Diamond,2000b。当笔者作这个演讲的时候，瑞典的改革正处于悬而未决的当口，作完这次演讲后瑞典已经实施了改革。由于时间太短不足以对这一新体制做出评价，笔者将仅仅增加一点最初演讲的内容。