

NEW PENSION ECONOMICS

新养老金 经济学

秦中春◎著



将养老金的投入产出作为一个**经济问题**进行研究，引入**现代制度经济学**的方法，深入剖析现行制度设计中存在的不够公平、不能平衡和不可持续问题的理论根源，研究了迄今为止人类在**养老金制度**创设方面的各种尝试，提出了一套比较系统的**新理论**和**制度框架**，探索建立公平、高效、可持续的基本养老金制度。

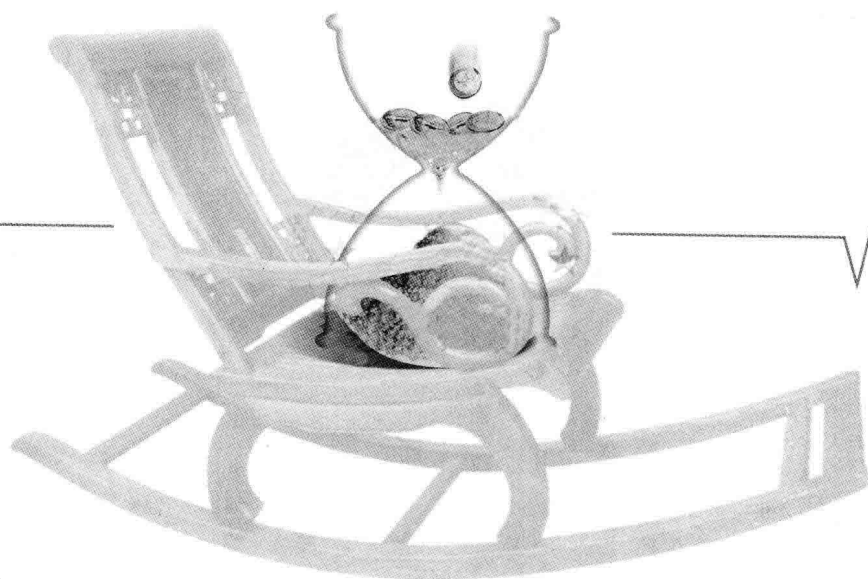
清华大学出版社



NEW PENSION ECON

新养老金 经济学

秦中春◎著



清华大学出版社

内 容 简 介

本书区别于以给付筹资模型为核心的传统养老金经济学,将现代制度经济学的分析方法引入基本养老金管理问题研究,建立了一个新的理论框架,试图从根本上破解主流养老金制度设计中所存在的四大保障悖论。全书从投入回报入手,以政府为承保者,以个人及其用人单位为参保者,以交易为基础,以产权为核心,连接过去、现在和未来,探讨建立基本养老保险制度和基本养老救济制度、解决个人老无所养问题的制度设计原理。全书立足中国,面向世界,对学术界习以为常的一些理论概念从分析隐含假设入手进行了重新解释并建立新的联系,否定多支柱和零支柱养老金的设计理念,引入一系列新观念、新概念和新方法,建立了关于基本养老保险机制和基本养老救济机制的两个系统动力学模型和两个基本制度的整体框架,提出了对主流养老金制度进行改革和完善的基本思路、基本方法和客观依据。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

新养老金经济学/秦中春著. —北京:清华大学出版社,2014

ISBN 978-7-302-37797-9

I. ①新… II. ①秦… III. ①退休金—经济学 IV. ①F241.34

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 198032 号

责任编辑:周 菁

封面设计:彩奇风

责任校对:宋玉莲

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

邮

编:100084

社总机:010-62770175

邮

购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印装者:北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:34.25

字 数:641 千字

版 次:2014 年 11 月第 1 版

印 次:2014 年 11 月第 1 次印刷

定 价:82.00 元



产品编号:060175-01

序

经济学是研究稀缺资源配置的社会科学,这本书是从经济学的角度探讨养老金问题的一种尝试。现代经济学从研究国民财富的性质及其增长的源泉入手,已经演变为一个包括古典经济学、新古典经济学、发展经济学和制度经济学的逐步深化和逐步拓展的理论框架。在现代经济学中,制度经济学的发展从无到有,从老到新,取得了非常重要的成就,在分析方法上具有独特性,将制度作为一种交易合约,将产权的界定和保护、交易的平等互利和节约费用、不确定性的考察和治理作为经济制度的重要内容,将建立有效率的组织作为经济增长的关键,对于解释现实社会经济现象和解决现实社会经济难题提供了非常好的理论工具。

经济学的核心在于提出问题、分析问题和解决问题,简单的经济学就是研究少数几个变量之间的关系,最难的经济学是要帮助人们解决社会现实问题。经济学的一种基本方法是控制一些变量寻找另外一些变量之间的关系。这种方法是科学的,但也有局限性,因为控制一些变量就意味着引入了假定,而这种假定与现实世界并不完全一致,或者只是纷繁复杂的现实世界的一种情况。经济学的另一种方法是试图抽象出一般性,提出一套基本框架,引入所有可能变量,用于解释一般问题。在现实世界中,很多观点从个体看都有合理性,但宏观加总后就存在矛盾,原因就是这些观点的背后隐含了不同的假设条件,不能进行比较加总。为了从根本上解决社会现实问题,这就要寻求个体之间的内在一致性与合理差异性,需要顶层思维,将各种变量按照内在一致的逻辑联系起来。因此,经济学的总体框架是最重要的。

在养老金制度中,养老资金是一种稀缺资源,这种稀缺性,无论在过去、现在和未来,都是存在的,而且是导致养老金制度在现实中面临

难题的根源。特别是,如果着眼全局、长期、战略和综合,严格按照保险学的视角分析,与其他保险制度不同,养老保险是“僧多粥少”,赔付率特别高,赔付时间特别长,投入回报关系非常残酷,主要就是个人养个人,在回报率上稍微有一点富余。因此,用经济学的方法分析、处理和解决养老金制度中的问题,是适合的,也是必要的。同时,用经济学的方法来分析养老金制度,并不排斥从政治学和社会学的角度探讨建立符合特定需求的养老金制度。在实践中,完全可以将政治学和社会学所关注的问题转化为经济问题予以实现,这实际上就是增加约束条件求解的问题,从经济学分析的角度看没有任何问题。在这本书中,一个重要的切入点是,将养老金从投入到给付的过程作为一种生产活动,按照生产问题分析养老金标准的确定。另一个重要的切入点是,将养老金从投入到给付的过程作为一种分配活动,按照产权问题分析养老金增长的动力。

养老金制度设计的对象是人的行为,关键是要正确处理人与人之间的利益关系,为个人之间的养老金有无及差异提供完美的解释。制度与技术不同。技术安排的出发点和落脚点是物,目标是促进物的增长或投入的节约,而制度安排的出发点和落脚点在人的行为,目标是调动人的生产积极性。人们在社会经济活动中引入制度,最重要的是界定个人的行为空间,促进个人的生产性努力并保护其获得报酬,协调个人之间的矛盾和冲突,平衡个人之间的利益关系,形成稳定的社会秩序和社会结构。制度与暴力、人治或强权也不同。在暴力、人治或强权中,谁有力量或地位,谁就有决定权,讲究的是服从、等级和强制,并不一定尊重每一个参与者的合理权利,而在合理的制度中,所有参加者按照大家约定的规则享有决定权,讲究的是平等自由、以理服人和信守承诺,要尊重每一个参加者的合理权利。在养老金制度中,制度设计的基本对象是个人在年轻时进行养老金投入的行为和个人在年老后领取养老金的行为;用人单位在制度中是一个重要主体,但用人单位是从属于个人的,因为用人单位只为对自己有贡献的人进行养老金投入,并且这种投入没有直接经济回报或者回报是间接的;政府在制度中也是一个重要主体,但引入政府不是引入暴力、人治或强权,而是区别于暴力、人治或强权,作为一个组织者或承保者,按照约定规则平等为所有参保的个人提供必要的公共管理服务。

多支柱养老金的核心是一个支柱,这个支柱就是有投入才有养老金。国内外主流的养老金理论,是从多支柱养老金的角度入手展开分析,认为人们在年老后通过政府提供的养老金、单位或机构提供的养老金和个人储蓄投资的养老金等多个支柱实现养老保障。这一理论凸显了第一支柱的地位,强调了政府的社会责任,对个人而言是非常好的,但也将政府夹在中间,特别是夹在不同年龄、单位和地区的个人之间,多头挤压,各方都存在不满意。真正的问题是,政府的资金从何

而来,政府本身不是财富生产者,政府提供养老金与其他支柱提供养老金一样,需要先收个人的养老金,然后才能支付个人的养老金,没有投入就没有产出。从经济学的角度看,只有抓住了养老金问题分析的关键,才能从根本上解决社会现实中的养老金问题。在制度设计上,从顶层看,就需要将养老金问题从一个福利问题还原成经济问题,将养老金关系从国家和单位养老还原为个人养老,将养老金中的政府从全能政府还原为能力有限、理性有限、行为复杂、有可能投机、有可能犯错误的现实社会中的政府,通过分析无政府和有政府的差别,来探讨政府的合理角色,将政府的责任和权利内生化的,从而建立符合现实世界需求的分析框架。这个框架要深入到问题的实质,考虑个人之间的利益平衡,考虑各种可能的变量并将之显性化,建立个人利益之间的内在一致性和合理差异性,将各种养老金制度连接起来。解决个人利益平衡的关键是回归按劳分配和保险分配,严控无劳而获的范围及其标准,这是马克思主义的精髓,也是破解不同个人之间利益矛盾和冲突的良方。

一般性的养老金制度分为两种,一种是养老保险制度;另一种是养老救济制度。从经济学的角度看,养老金问题有自己养自己和他人养自己两种问题。前者的养老金标准主要由自己的参保投入决定,高收入者高标准;后者的养老金标准主要由他人的转移支付决定,只有老年贫困者才有而高收入者根本没有。在一个制度内是不可能解决好这两种养老金问题的,因而需要有两个制度,各自分别解决一个问题,实现在制度内公平和在制度间有效衔接。影响养老金问题的因素有经济因素、政治因素和社会因素三种,这三种因素都要考虑,也要将其合理分开,实行经济的归经济、政治的归政治、社会的归社会。在经济上,养老金制度要考虑对每个人的每一份投入提供回报,调动个人投入的积极性,将参保投入作为自变量决定养老金标准,基本养老待遇水平完全以基本养老实际投入水平为基础按保险原则决定。在政治上,养老金制度要考虑对个人基本权利和自由的尊重,规范政府的行为,将国家从老年给付中解放出来,在有限政府框架内帮助个人解决老无所养问题,将国家作为承保者和公共管理服务者。在社会上,养老金制度要考虑对低收入者和特殊困难群体的扶持,维护社会和谐安全,建立专门的基本养老救济制度,并在基本养老保险制度中嵌入扶贫济困因素。养老金制度在解决问题的同时不能产生新问题,解决基本养老保险待遇确定难题的有效方法是引入系数基准制,解决基本养老救济待遇确定难题的有效方法是引入差额基准制。

中国的养老金问题既长远又很现实、既复杂又简单、既难解又可解,加快建立科学合理的基本养老金制度具有紧迫性。改革开放以来,中国在基本养老金制度建设上取得了很大成就,但也存在深层次矛盾和问题。按照马骏(2012)的研究,

如果不发生任何改革,我国养老金统筹账户将给财政造成巨大负担,今后38年累积养老金总缺口的现值相当于目前GDP的75%。按照曹远征、钟红、廖淑萍、叶蓁(2012)的研究,到2013年中国养老金缺口(养老保险基金累积额减养老金权益净责任)将达到18.3万亿元,在目前制度不变的情况下,到2033年养老金缺口将达到68.2万亿元。尽管这些测算方法及其结果还有待商榷,但所揭示的中国养老基金长期平衡缺口问题是严重的。随着人口老龄化的快速发展和人口结构转变,如果不改革,这种长期缺口将很快演变为现实的巨额的财政负担。此外,中国养老金制度中的不公平、碎片化、低效问题也很突出。产生这些问题的原因是多方面的和复杂的,最大的问题是政府的角色没搞对,理论本身存在缺陷,导致政府越位、缺位和错位并存,如果不转变思路和创新方法,这些问题很难从根本上得到解决。简单地说,目前的制度设计是用约三个人的投入养一个人^①,当我们的人口结构变成约一个人的投入养一个人的时候,如果养老待遇确定机制和缴费投入机制不改革,其中的约两个人就要喝西北风。解决中国养老金问题涉及待遇确定机制、缴费投入机制、社会统筹机制、个人账户制度、基金投融资机制和养老金经办系统等多个方面的改革,尽管很难,但从目前来看,也是可以解决的,只要从制度设计上加快改革创新,引入科学合理的制度框架,不仅养老基金长期平衡缺口问题可以逐步化解,而且制度不公平、碎片化、低效的问题也完全可以解决。当然,改革也存在重要的时间窗口,改革的战略和路径非常重要。科学合理的改革方案,要尊重差异性(尊重个人客观差异,帮助和促进个人解决自己能够解决的问题),保护合理性(有投入就有回报,保护合理的既得利益,未得利益全部适新,总回报与总投入保持总体平衡),提供开放性(不强迫无单位的个人缴费,不限制个人及单位自愿增加缴费比例),鼓励先进性(多劳多得,通过增加投入和延长个人退休年龄等生产方式提高保障标准),抑制投机性(无劳而获,通过简单攀比或政治运动等非生产方式提高保障标准),建立包容性(消除制度歧视,引入合理条件,实行合约治理)。

深化养老金制度改革的核心是改进养老金投入产出方法,从关联因素多数隐含到关联因素充分显示。制度是用来解决问题的。改革的性质是制度创新,但改革本身不是目的,而是手段。改革不是越多越好,也不是越新越好。对过去的制度,既不应全盘否定,也不应全面不变,而是保留、取消、修改相结合,要让制度真正解决问题。科学的思想与方法在制度设计中至关重要。中国的国情是人口多,

^① 按照城镇职工基本养老保险制度的基础养老金待遇公式与近35年工资统计数据测算,因红利分配比例约为236%(见本书第十章表10-8),而这部分投入的实际投资增值很少,相当于用约三人投入养一人。

如果制度设计犯个小错,累积起来就是一个天文数字。但也不能指望现实中的政府是全能政府,像神仙一样,能够预知未来、具有充分理性、能够解决信息不对称问题、不犯错误。因此,最重要的就是方法创新。在新养老金经济学中,突破现有框架的局限,将很多一般研究所隐含和默认的假设条件显示出来进行考证,在推进方法创新上做出了重要努力。主要思路是,将基本养老保险制度作为一个保险分红合约,引入一个社会平均工资基本周期参保者作为中间人和社会平均养老金标准作为中间变量,引入系数基准制,建立个人养老保险待遇确定与养老金总体平衡的内在关联;将基本养老救济制度作为一个低保补差合约,引入个人老年自有收入调查作为基础和最低收入保障线作为中间变量,引入差额基准制,建立个人养老救济待遇与国家财政投入的内在关联。

建立好的基本养老金制度是人类社会的一种进步,既需要在实践中不断努力和探索,也需要在理论上不断完善和创新。如果制度设计科学合理,参加这种制度对每个人都是有益的,可以让人们通过自己的努力投入和国家的帮助,从主要依靠他人养老走向主要依靠自己自助养老,获得个人在老年生活中的经济上的自由和解放,促进人们延年益寿和分享社会福利。但是,如果制度设计不完善及存在较大缺陷,在实践中为一部分人带来好处的同时也会损害另外一些人的利益,带来系统风险,最终可能出现制度崩溃。建立基本养老金制度不能破坏底线公平(在制度内允许有人年轻时参保而年老时不保形成制度内排斥),不能限制人们对美好生活的向往(在制度内设立缴费基数高限影响基本养老标准提高),不能从一开始就隐含问题(在设计上存在保险制度不保险形成制度内不平衡、存在养老金不养老形成制度内不足、存在稀缺资源分散使用形成制度内低效)。自由、平等和博爱是美好的东西,资本主义社会可以为之奋斗,社会主义社会也要为之奋斗并做得更好。中国经济社会发展已进入一个全面深化改革的新阶段,需要制度创新,但更需要解放思想、转变观念、创新理论,着眼一般、长远、全局、综合解决问题。本书内容是关于养老金问题的一项基础性研究,致力于解决思想、理论和方法问题,是作者近五年多来不断探索的研究成果的结晶,但愿这一努力能抛砖引玉,为解决中国的养老金问题有所贡献,也为解决世界的养老金问题有所贡献,为人类社会的长远和谐发展有所贡献。值此书公开出版发行之际,是为序。

秦中春

2014年8月于北京

本书以基本养老金制度为研究对象,区别于以给付筹资模型为核心的传统养老金经济学,建立了一个新的理论框架。全书创新地将现代制度经济学的分析方法引入养老金管理问题研究,将养老金作为一种对个人过去劳动成果的保险分配和一种相对财产权利,将养老金制度作为一种具有资金周转和产权转换双重属性的交易合约。全书从投入回报入手,以政府为承保者,以个人及其用人单位为参保者,以交易为基础,以产权为核心,连接过去、现在和未来,探讨建立基本养老保险制度和基本养老救济制度、解决个人老无所养问题的制度设计原理。这样做的主要目的是弥补现行养老金经济学理论的不足,为改造现行养老金制度的激励约束机制和有效解决现行政策实践中存在的一些深层次矛盾以及为重大现实问题提供理论和实证支撑。基本思想为:基本养老金是现代社会养老保障的一种方式,制度保障的基本思路是促进个人及其用人单位参保投入,国家在有限政府框架内帮助分解负担、分散风险和分配福利。

本书内容具有思辨性和基础性,深入系统地分析了基本养老金从何而来、到哪里去、如何确定和为什么的问题。全书对学术界习以为常的一些理论概念,包括建立基本养老金制度的政策目标、养老缴费、养老待遇、现收现付制、基金积累制、社会统筹、个人账户、养老金替代率、养老基金等内容,从分析隐含假设入手进行了重新解释并建立新的联系,引入了一系列新观念、新概念和新方法。书中引入了因果关系、交易合约、参保周期、保险原则、相对产权、投资红利、政策扶持红利、转轨红利、待遇调节、个人积累、个人系数、统个结合、差额补助、长期资金平衡表、养老金合约治理等新内容,建立了关于基本养老保险机制和基本养老救济机制的两个系统动力学模型和两个基本制度的

整体框架。在具体内容上,全书分为四个部分:第一部分为综述、问题、思想、方法与模型,主要是序、内容提要、引论和第一章至第三章;第二部分为基本养老保险制度,主要是第四章至第十四章;第三部分为基本养老救济制度,主要是第十五章;第四部分为基本养老金制度一体化及养老金管理,主要是第十六章至第十八章。

本书的研究指出,传统养老金经济学是以“老养”问题(为老年人给付资金问题)为研究核心的,存在先天不足,在整体上已不适应形势发展变化需要。新养老金经济学以“养老”问题(解决个人老无所养问题)为研究核心,是一个以养老金投入为切入点的投入回报模型,投入方式分为有参保投入和无参保投入,回报方式分为养老保险待遇和养老救济待遇。这个新理论,通过引入因果关系,建构了养老保障制度的公平性;引入交易合约,建构了养老保障制度的公开性;引入参保周期,建构了养老资金周转的整体性;引入保险原则,建构了养老资金使用的规范性;引入相对产权,建构了参保者在制度内的权利;引入转轨红利,建构了养老资金平衡的特殊性;引入差额补助,建构了养老救济制度的一般性。

本书提出的一些主要观点有:

1. 基本养老金制度是一个比较特殊的领域。制度的本质是一个限额交易合约,目标函数是全数保障和终身保障。这个制度联系着过去、现在和未来三个阶段,连接着个人、单位和个人国家三个主体,组合着强制性、可选性和合约性三种权利,有明确显示的内容和隐含假设的内容两个部分,有保持稳定的内容和不断变化的内容两个方面,有确定性的内容和不确定性的内容两个结合。

2. 主流养老金制度设计存在四大保障悖论。主要问题如下:年轻时参保年老时不保,制度内排斥;保险制度不保险,制度内不平衡;养老资金不养老,制度内不足;稀缺资源分散使用,制度内低效。这些问题的出现与以给付筹资模型为核心的传统养老金经济学理论的不完善有关。

3. 现行养老金经济学存在六大理论缺陷。主要不足如下:忽视养老金制度解决的问题界定,不适应现代市场经济发展的新变化;忽视养老金收支过程的双重属性,将复杂的参保行为和承保行为简单化;忽视养老金资源配置的产权界定,为承保者不合理使用资金提供了可能;忽视养老金待遇确定的隐含因素,将具有不确定性的因素按确定因素处理;忽视养老金待遇分配的红利特征,制约了制度比较优势的有效利用;忽视政府在市场经济中的有限性,对政府的承保行为缺乏必要限定和保护。

4. 政府的政策目标是解决个人老无所养问题。在现代社会市场经济条件下,政府解决个人老无所养问题并不等于政府提供基本养老金支付。要用基本养老

保险制度和基本养老救济制度两种制度分别解决养老保险问题和养老救济问题两种养老问题,在制度内实现公平和在制度间实现衔接。对有参保投入的个人,要在基本养老保险制度内按照投入提供养老待遇,实行系数基准制;对没有参保投入的老年贫困人员,要在基本养老救济制度内按照贫困提供养老待遇,实行差额基准制;对于没有参保投入的非老年贫困人员,在两个制度中都不予提供养老待遇。

5. 人们参保的过程具有双重属性。这个过程不仅是一方为另一方提供资金,更重要的是利益平衡。养老金在形式上是一种不劳而获的收入,在性质上是一种相对财产权利,在标准上是有别于基本生活费的,在类型上分为养老保险金和养老救济金。养老金资源是稀缺的,每一分钱都很珍贵;养老金是生产出来的,养老资金投入是前提,养老资金支付是结果,养老待遇只不过是养老投入的一种分配。养老保险金制度有三个不同层次,养老保险的过程意味着资产专用和转移风险。

6. 基本养老保险制度是一个保险分红合约。基本养老保险制度是一种缴费型的基本养老金制度,是按照养老保险机制运行解决个人老无所养问题的制度安排,是面向一般社会人员、设立限额基本投入和限额基本回报以实现养老保障的交易合约,制度的微观基础是产权交易和限额交易,基本的参加者是个人、单位和个人。在这一制度中,参加对象是有劳动收入的人员及一般社会成员;在资金平衡上实行参保者内筹资与参保者内分配;在养老金投入上实行强制与激励相结合;在养老金待遇上实行弹性保障与双重增长;在运行机制上实行积累分配和保险分红相结合;积累分配的内容是以动态修正的基本参保周期为依据对基本参保周期的实际筹资实行年金分配或按月均衡分配决定养老待遇;保险的内容是以社会平均预期寿命为依据,引入社会平均工资基本周期参保者作为中间人和社会平均养老金作为中间变量,向参保者平等分散养老不确定性风险;分红的内容是筹集和分配投资红利、政策扶持红利和转轨红利,并按照递延税收调节与公共福利分配相结合的原则对不同收入参保者的养老待遇进行调节。

7. 基本养老救济制度是一个低保补差合约。基本养老救济制度是一种免费提供养老金的基本养老金制度,是按照基本养老救济机制运行解决个人老无所养问题的制度安排,是专门面向贫困老人、设立限额财政投入和限额保障标准以实现养老保障的差额补助合约,制度的实施也是通过养老资金交易来完成的,制度的基本参加者是个人和国家。在这一制度中,参加对象是无收入及低收入的老年人员;在资金平衡上实行参保者外筹资与参保者内分配;在养老金投入上由公共财政负责,实行转移支付;在养老金待遇上实行最低保障与差额补助;在运行机制

上实行低保补差和国家救济;低保的内容是政府设立最低收入保障线并进行动态调整,个人以此为依据进行申请和领取养老金;补差的内容是个人申请需要准确备案个人自有收入,包括老年财产收入、家庭收入和其他收入等,按照个人自有收入与最低保障线的差额获得养老金;救济的内容为个人获得养老救济金是免费的,个人不需要缴费或投入。

8. 现收现付制与基金积累制具有内在一致性。对参保者而言,现收现付制和基金积累制在制度保障性质上是一样的,都属于养老保险金制度,都是用保险机制解决人们的养老保障问题,二者的筹资模式没有什么本质的不同。二者的真正差异在于养老待遇确定机制不同以及相关的承保者和养老资金管理方式有所不同。在制度设计合理的情况下,前者只不过是后者的一种特例。前者的适用范围是特殊的、苛刻的;后者的适用范围是广泛的。从现收现付制向基金积累制转型的转变,最重要的是对既得养老金利益和未得养老金利益进行区分,保证参保者通过劳动投入在制度内获取的既得养老金利益不受影响,对未得养老金利益全部适新,在此基础上,对全体参保者的养老金资产负债关系进行正确结转。转变的合理途径,并不是只对新人及中人的养老待遇计发办法进行改革,对老人的养老待遇计发办法保持不变,实行老人老办法、新人新办法和中人过渡办法并存,导致制度碎片化;而是将老人、新人和中人作为同一种参保者,对现收现付制中的养老金替代率进行重新解释,引入名义养老金替代率,将工资确定型机制中的隐含假设显性化,合理确定基金积累制中的基本养老保险费率 and 基本参保周期,引入系数基准制,对养老金资产负债进行整体结转并实行多渠道化债,规范养老资金收支,推进养老基金投融资,实行养老资金运行机制整体转制。

9. 统账结合的制度模式需要升级为统个结合。社会统筹是基本养老金制度中的一个重要内容,但传统的养老金制度理论对社会统筹的解释过于形式化。社会统筹的本质是由政府保险机制替代个人保险机制和单位保险机制的社会化过程,主要内容是养老金收支集中化分散风险、养老金投入标准化分解负担和参保者回报产权化分配福利,核心是促进人们应保尽保,为所有参加养老缴费的人员按份提供稳定可靠的养老保障,实现社会养老资金收支总体平衡。社会统筹与个人账户的传统结合方式是一种板块结合,尽管是一种创新,但从设计上还存在重要缺陷,需要进行理论升级和机制创新,向社会统筹与个人积累的链条结合方式转变,实行全面的个人积累、深度的社会统筹和规范的机制保障。升级的主要途径是:引入个人积累,区别于个人账户;以个人积累为基础,实行社会统筹;保留个人账户,改造个人账户;实行新的结合,转变结合方式。升级的实现途径是引入系数基准制。升级的主要措施是实行综合配套改革,包括改进筹资投资制度,改革

待遇确定机制,改造社会统筹机制,改造个人账户制度,建立基金资产负债管理制度和推进基本养老保险制度并轨等。

10. 养老基金管理并不简单地等于养老基金投资。基本养老基金分为养老统筹基金和养老投资基金两个层次。在基金管理上,首先是产权管理,要为每个参保者界定和保护相对产权,以相对产权为依据管理和分配整个养老金资源,以养老统筹基金为对象编制长期资金平衡表,从制度内和制度外的多渠道化解基本养老基金缺口,推进养老资金收支总体平衡和动态平衡。其次是投资管理,要严格遵循安全有效原则,明确设立保底投资收益率,引入市场化管理运作机制。再次是信息管理,要全面登记个人账户,及时准确披露信息,加强信息系统建设。最后是不确定性管理,要改进合约治理,从制度设计上堵住所有可能的机会主义,推进承保者提供承诺,对交易双方的行为进行必要的强制和必要的限制,建立从确定式投入到确定式支付的确定制转换机制和对参保者和承保者双方的利益进行保护的有效机制。

本书在研究过程中采用了多种方法。一是比较制度分析,用于归类养老制度;二是交易合约分析,建立制度分析的微观基础;三是财产权利分析,引入、界定和保护个人相对产权;四是参保周期分析,考虑投入和回报两个阶段,将两个阶段作为一个整体进行分析;五是总体平衡分析,遵循保险原则,对养老金资源进行总体均衡分配;六是社会平均分析,引入社会平均工资基本周期参保者作为中间人和社会平均养老金标准作为中间变量,核算和建立不同参保者之间的比较基准;七是投入产出分析,引入和建立养老金累积生产函数;八是收入分配分析,将个人养老金作为与其他个人收入一样的性质进行平等对待,引入和建立待遇调节机制;九是边际替代分析,分析不同制度的比较优势和比较劣势,改进制度设计。

本书在学术研究上的主要创新是,突破了以养老金给付筹资为核心的分析范式和按一个代表性个体的两阶段收支进行平衡的分析框架,将养老金作为结果而不是原因,将养老资金作为稀缺资源而不是社会福利,将利益平衡问题引入养老金经济学,将基本养老金制度作为一个交易合约,将界定和保护个人产权作为重点,建立了从投入回报入手、以参保者与承保者限额交易为内容、以基本养老保险制度与基本养老救济制度为基础、以系统动力学模型为支撑、面向全社会提供基本养老保障的完整理论框架。

(1) 对养老金给付筹资模型进行拆分,将参保投入作为条件,提出新的基本养老保障制度框架。按是否参保投入,分为基本养老保险机制模型(实行因劳而获)和基本养老救济机制模型(实行因贫而获),将没有参保投入而又非老年贫困的人员排除在基本养老金支付之外。促进稀缺资源合理使用,否定“多支柱”养老金的

设计理念,代之基本养老保险制度;否定“零支柱”养老金的设计理念,代之以基本养老救济金制度。

(2) 把交易和产权作为制度基础,将个人、单位和个人和国家三种主体归并为参保者与承保者两种角色。个人是参保者,用人单位从属于参保者;政府(代表国家)是承保者。参保者与承保者之间进行限额交易、各取所需、利益平衡,双方的行为都具有复杂性。交易是资金周转和产权转换的结合,对个人交易的加总除了要求资金平衡外,还要求责任和利益的平衡。为解决这一问题,本书引入了相对产权,因果关系、参保周期、保险原则、待遇调节、差额补助等,都是界定相对产权的规范。有了相对产权,通过合理界定和保护产权,就可以为制度持续稳定运行提供动力机制。

(3) 兼顾表面现象和内在本质,将表面不同的一些相关概念从考察隐含假设入手建立新的联系。对养老保险缴费、养老保险待遇、现收现付制、基金积累制、社会统筹、个人账户、收入再分配、养老基金等重要概念进行重新解释,在此基础上引入个人积累、个人系数、统个结合、系数基准制等新内容,建立一个整合的新框架。

(4) 关注两个不确定性,将防控和化解不确定性作为制度重要内容。一个是交易行为的不确定性,也就是投机或寻租,另一个是交易结果的不确定性,也就是风险或危害,提出要完善合约治理,消除机会主义的影响,综合运用法规治理、激励机制和社会规范三种手段,建立从确定式投入到确定式支付的确定式转换机制。

(5) 连接过去、现在和未来,将时间、人口变化、稳定性和库存利用等作为制度重要内容。引入参保周期,界定参保周期;建立系统动力学模型,将制度变量区分为被解释变量、参数、控制变量、政策变量、状态变量和解释变量六个层次,变量和不变量两种属性,以及月度、年度和周期三种时态;建立人口预测模型,分析人口寿命、总量和结构的可能变化及相关影响;考察养老基金库存中存在的一种可分配新资源,引入转轨红利;将养老保险待遇作为一种保险分红,将养老救济待遇作为一种低保补差,建构养老资金管理分配的一般性和收支平衡的特殊性。

本书在学术研究上的主要价值是,从深入界定问题入手研究社会制度,区分了“老养”问题和“养老”问题以及养老保险问题和养老救济问题,拓展了假定性、静态性和确定性的经济学研究框架,拓展了现代制度经济学的研究领域,丰富了产权理论和交易理论特别是相对产权和限额交易的内容,对养老金制度中的一些重要概念从分析隐含假设入手进行了重新解释,引入了一系列新观念、新概念和新方法,特别是连接过去、现在和未来,引入转轨红利,在此基础上引入养老资金

总体平衡的新思路,改造了传统养老金经济学对养老保险基金长期收支平衡分析的框架,建构了对养老金制度分析的新理论。

本书在实践应用上的主要价值是,突破传统思维定式,解释特殊经济现象,促进人们解放思想、转变观念和统一认识,科学界定问题,深化政策改革,切实保护产权,创新管理机制,建立具有包容性的基本养老金制度,将养老金待遇增长建立在养老投入及积累的基础上,消除人们在养老问题上的依赖思想和机会主义,引导和推动人们在年老退休前更加自觉、主动地参加养老缴费及其他的资金投入,从而建立整个养老金制度运行的微观基础、动力机制和长期可持续性,使引入养老金制度需要解决的问题与实际所解决的问题保持一致。

目 录

引论：反思和创新养老金经济学的理论框架	1
第一章 问题的提出	12
第一节 一个“打鸟”故事带给我们的思考	12
第二节 主流养老金制度设计中的保障悖论	14
第三节 现行养老金经济学的理论缺陷	21
第四节 新养老金经济学的建构	37
第二章 观念、定义和方法	55
第一节 基本观念	55
第二节 基本定义	65
第三节 基本方法	78
第三章 基本养老金机制模型	102
第一节 基本养老保险机制模型：基于有劳而获和 因劳而获	102
第二节 基本养老救济机制模型：基于无劳而获和 因贫而获	132
第四章 基本养老保险制度	149
第一节 参加对象：有劳动收入的人员及一般社会成员 ...	149
第二节 政府角色：政策规范、交易服务、监督管理、 适当出资	151
第三节 资金平衡：参保者内筹资，参保者内分配	155

第四节	运行机制：积累分配，保险分红	163
第五节	养老金投入：强制与激励相结合	166
第六节	养老金待遇：弹性保障与双重增长	168
第七节	制度特点：一个限额基本投入和限额基本回报的合约	172
第五章	养老缴费投入	181
第一节	养老缴费的传统解释及存在的缺陷	181
第二节	养老缴费的新解释及决定因素	188
第三节	养老缴费的合理机制	197
第六章	人口因素影响	204
第一节	个人寿命的不确定性	205
第二节	社会平均人生周期的构成	206
第三节	不同类型的平均预期寿命	211
第四节	参保者平均退休余命的确定	217
第五节	未来中国人口变化趋势预测	218
第六节	最低年缴费人口的测算	237
第七节	人口老龄化的应对	239
第七章	投资红利和政策扶持红利	242
第一节	投资红利的筹集与利用	242
第二节	政策扶持红利的筹集与利用	246
第八章	转轨红利利用	251
第一节	转轨红利的内容和性质	252
第二节	转轨红利的产生机制——理论分析	253
第三节	转轨红利的产生机制——实证分析	269
第四节	转轨红利的筹集、分享和转移使用	280
第五节	转轨红利的理论意义与政策含义	281
第九章	保险待遇形成	284
第一节	养老待遇的传统解释及存在的缺陷	284
第二节	养老待遇的新解释及决定因素	288