

西南财经大学老龄金融双一流建设项目

Research on the Dynamic Adjustment of
Social Pooling Contribution Rate of
State Basic Pension Scheme for Urban Enterprise Employees

城镇企业职工 基本养老保险统筹账户 缴费率动态调整研究

景鹏◎著



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

西南财经大学老龄金融双一流建设项目

本书出版受西南财经大学中央高校基本科研业务费
“老龄化与社会保障研究中心”重点研究基地项目资助。

城镇企业职工 基本养老保险统筹账户 缴费率动态调整研究

景鹏○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

城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率动态调整研究/景鹏著. —成都:西南财经大学出版社,2017.6
ISBN 978-7-5504-3065-5

I. ①城… II. ①景… III. ①城镇—企业—职工—养老保险制度—研究—中国 IV. ①F842.612

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第148363号

城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率动态调整研究

Chengzhen Qiye Zhigong Jiben Yanglao Baoxian Tongchou Zhanghu Jiaofeilü Dongtai Tiaozheng Yanjiu
景鹏 著

责任编辑:汪涌波

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	13.25
字 数	240千字
版 次	2017年6月第1版
印 次	2017年6月第1次印刷
书 号	ISBN 978-7-5504-3065-5
定 价	88.00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，努力将中心建设成在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

摘要

缴费率作为养老保险制度核心参量之一，不仅关系着养老保险负担公平和制度偿付能力，而且关系着微观企业主体的稳健经营和宏观经济发展的可持续性。当前中国城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率呈现出政策缴费率偏高、缴费率地区差异明显等特征。一方面，偏高的统筹账户缴费率加重了企业负担，使原本盈利能力就较差的企业经营更加困难，降低了企业参保缴费的稳定性和积极性，制约着基本养老保险制度的可持续发展；另一方面，地区差异明显的统筹账户缴费率导致地区间企业负担不均衡，既破坏了企业公平竞争环境，又阻碍了东部劳动密集型产业向中西部转移，进而不利于全国经济协调均衡发展。统筹账户缴费率与社会经济发展不相适应的实际要求应对其进行动态调整。当前，适当降低统筹账户缴费率不仅可以提高企业参保缴费积极性，而且能够在一定程度上减轻企业负担，让企业有更多资源投入再生产以促进经济增长并进而提高其持续缴费能力，还能为促进企业年金和商业养老保险市场发展创造有利条件。可见，统筹账户缴费率是养老保险制度与经济系统的重要连接点，因此设计其动态调整路径需要通盘考虑和全面系统分析。

基于党的十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》（以下简称《决定》）和国家“十三五”规划纲要提出“适当降低社会保险费率”的现实背景，本书从社会福利增进和基金精算平衡双重视角出发，对城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率调整的动力机制、最优水平、约束条件、路径设计及其经济效应进行了理论和实证分析，重点回答为什么要降低城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率，人口老龄化和产业转型升级背景下的统筹账户最优缴费率是多少，哪些条件约束着统筹账户缴费率的动态调整，如何合理设计路径将当前政策缴费率渐进平稳地调整至最优水平，以及调整统筹账户缴费率会带来怎样的经济效应。通过对这一系列问题的深入研究，本书旨在为动态调整城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率提供理论支撑和实施方案，为建立更加公平可持续的养老保险制度建言献策。

全书共分7章，各章主要研究内容和观点如下：

第1章 导论，提出本书所研究的问题，指出本研究的理论价值和现实意义，在对国内外相关文献进行梳理和述评的基础上，阐述其研究思路、研究方法和主要研究内容，提出本书的主要创新点和不足。

第2章 统筹账户缴费率调整的理论解释及其动力机制。首先通过对相关理论的梳理和归纳，明晰养老保险缴费主体的具体责任，从理论上回答统筹账户缴费率调整的动因。其次，基于现实情况，从产业转型升级、人口老龄化和养老保险制度优化三个方面挖掘统筹账户缴费率动态调整的原动力，厘清各动力因素对统筹账户缴费率的作用机理。产业转型升级在未来较长一段时期内将会减弱传统制造企业的盈利能力（缴费负担能力），但由此推进的经济增长方式改变将导致政府财政支出结构发生变化，投资型财政向公共支出型财政的转变将有可能进一步促进财政补贴养老保险基金规模增大，推动统筹账户缴费率向下调整。人口老龄化通过间接影响经济增长速度和直接影响制度赡养率的方式，危及养老保险制度长期稳定运行的经济基础和财务精算平衡基础，推动统筹账户缴费率不断向上调整。养老保险制度优化的政策选择（统筹层次提高、养老金待遇合理调整、投资收益率提高、制度覆盖面扩大、缴费基数夯实、退休年龄延迟）通过“开源节支”方式增强基金收支平衡能力，推动统筹账户缴费率向下调整。可见，统筹账户缴费率处于动态调整之中，其调整方向和调整幅度取决于产业转型升级、人口老龄化、养老保险制度优化三方面因素的相互作用。

第3章 中国城镇企业职工基本养老保险缴费制度的历史演进与现实困境。回顾制度改革历程可以清晰地看出，我国养老保险缴费制度变迁与经济体制改革、国有企业改革和财税制度改革密切相关，推动了养老保险缴费责任由企业单方承担向国家、企业、个人多方分担转变。通过国际比较、地区比较和行业比较发现，当前城镇企业职工基本养老保险缴费制度面临政策缴费率偏高、政策缴费率和实际缴费率地区差异明显、实际缴费率行业差距逐渐扩大的现实困境。这些困境的成因是纷繁复杂的，制度性根源包括养老保险制度模式转变、制度转轨成本未有效化解、统筹层次低、基金征缴管理和投资管理粗放、养老金待遇调整欠合理等，人口方面则是由人口老龄化和人口迁移造成的。养老保险缴费制度困境导致了一系列不良后果，具体表现为：其一，扭曲了“统账结合”制度模式并阻碍了基本养老保险基金全国统筹；其二，抑制了个人消费和储蓄，并挤出了工资和就业；其三，阻碍了企业核心竞争力培育并约束了产业升级，限制了产业转移。

第4章 统筹账户最优缴费率确定。在人口老龄化和产业转型升级背景下，

统筹账户最优缴费率是基金收支平衡和社会经济发展平衡的“双平衡”下的一种均衡结果，是养老保险制度内外均衡的具体表现，以实现社会福利最大化为最终目标。从社会福利最大化视角，本书建立了考虑人力资本异质性的一般均衡 OLG 模型，对四种人口老龄化情形下不同退休年龄的统筹账户最优缴费率进行测算。结果显示，在测算期间，统筹账户最优缴费率随退休年龄的延长而下降，随人口预期寿命的延长而提高，随人口增长率的上升而提高。在合理的参数设定下，四种人口老龄化情形下退休年龄为 65 岁时的最优缴费率在 11.8%~14.6% 之间，低于 20% 的政策缴费率。敏感性分析表明，统筹账户最优缴费率对物质资本产出弹性、个人主观效用贴现因子和社会贴现因子的敏感性也较强。考虑到我国人口老龄化发展实际，本书将最优缴费率确定为 12.0%，从而明确了城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率所需调整到的最终界限。

第 5 章 统筹账户缴费率动态调整的约束条件。统筹账户缴费率动态调整必须均衡各方负担、适应人口结构波动和经济环境变化，即必须与统筹账户基金长期财务精算平衡、与财政适度补贴水平、与企业缴费负担能力契合。精算测定结果表明，在维持制度现状且不考虑财政补贴的基准情形下，统筹账户基金分别于 2015 年出现当期赤字和并将在 2023 年出现累计赤字且赤字规模不断增大，表明现行制度条件下统筹账户严重缺乏财务可持续性。在分别考虑合理调整养老金待遇、不断提高基金投资收益率、持续扩大基本养老保险覆盖面、逐渐夯实缴费基数、渐进延迟退休年龄的制度优化情形下，统筹账户基金财务状况将有所改善，但依然存在较大的收支缺口。同时优化五个制度参量的优化情形能显著增强统筹账户支付能力，但缴费率下调的空间十分有限，只能降低 0.13%~1.09%，这意味着参量式改革并不能为统筹账户缴费率的下调提供充足的改革空间。作为养老保险制度建设者，政府理应承担起维系制度持续稳定运行的职责，政府财政补贴应秉持适度原则，承担基础责任和有限责任。建立 ECM 模型预测发现，即使在较为谨慎的假设下（财政补贴仅占财政支出的 2%），财政依然有充足的能力补贴统筹账户基金支出的 20%，表明财政养老保险补贴能力较强。作为统筹账户缴费核心主体，企业缴费能力的强弱决定着统筹账户基金征缴收入规模的高低。实证分析发现，不同所有制企业养老保险缴费能力差别较大，私营企业最弱，国有企业最强，港澳台和外商投资企业居中，只有国有企业所能承受的养老保险缴费率最大值高于 20%，表明现阶段我国绝大多数企业养老保险缴费能力很弱，偏高的统筹账户缴费率无疑给企业生产经营带来了较重负担。

第 6 章 统筹账户缴费率动态调整的路径设计及其经济效应。统筹账户缴

费率的动态调整应做到顺势、适时、适当，即根据基金结余情况、财政补贴水平和企业盈利能力等因素，在恰当的时机，采取渐进平稳的方式确定适当的调整幅度。通过对财政补贴能力和全国社会保障基金分担能力的分析，本书设置了高、中、低三种政府补贴方案，重新测算统筹账户基金收支状况并由此考察统筹账户缴费率下调空间。研究发现，维持基金收支平衡（年度平衡和期间平衡）所需的缴费率均低于20%，且高方案下的缴费率最低，统筹账户缴费率存在4~6个百分点的下调空间。为了应对人口老龄化冲击和确保缴费率持续下调，本书根据所设计的延迟退休年龄方案划分缴费率调整阶段，并把握好关键时间点的调整幅度。以高方案为例，统筹账户缴费率调整路径按关键时点2018年、2022年、2032年、2042年划分为四个阶段，以每次1%或2%的调整幅度向最优水平逼近。模拟结果显示，统筹账户缴费率下调具有积极的经济效应，不仅能促进经济增长和增进社会福利，而且有助于完善多层次养老保险体系，推进养老保险制度与经济系统良性协调发展。

第7章 研究结论与保障措施。总结全书主要研究结论，从加快推进基础养老金全国统筹、建立养老金待遇合理调整机制、加强基金投资运营、强化基金征缴管理四个方面提出推进城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率动态下调的保障措施。

本书的主要创新之处有：①分析了产业转型升级、人口老龄化、养老保险制度优化与统筹账户缴费率动态调整的关系，厘清四者之间的内在理论关联、传导路径和作用机制，这在研究视角上具有创新性。②建立了修正的世代交叠模型一般均衡框架，从社会福利最大化视角推演出不同人口老龄化和不同退休年龄下的统筹账户最优缴费率；采用精算技术，根据参保职工养老金待遇计发标准和法定退休年龄的不同，将参保职工划分为四个类别（老人、老中人、新中人、新人）和三个群体（男职工、女干部、女职工），更加准确地测算基金收支规模，并考虑对多种制度优化方案进行政策模拟，这在研究方法上具有创新性。③设计了统筹账户缴费率动态调整路径，强调应顺势、适时、适当调整统筹账户缴费率，并由此制定出了“小步慢走、渐进到位”的调整路径，实现统筹账户缴费率阶梯式小步渐进动态下调，这在研究结论上具有创新性。

关键词：养老保险；统筹账户；最优缴费率动态调整；世代交叠模型

目 录

- 1 导论 / 1
 - 1.1 研究背景和研究意义 / 1
 - 1.2 国内外研究现状评述 / 4
 - 1.2.1 国外研究现状 / 4
 - 1.2.2 国内研究现状 / 6
 - 1.2.3 文献简要评述 / 10
 - 1.3 研究思路、方法及内容 / 11
 - 1.3.1 研究思路 / 11
 - 1.3.2 研究方法 / 12
 - 1.3.3 主要研究内容 / 13
 - 1.4 研究创新与不足 / 14
 - 1.4.1 主要创新点 / 14
 - 1.4.2 不足之处 / 15
- 2 统筹账户缴费率调整的理论解释及其动力机制 / 16
 - 2.1 统筹账户缴费率调整的理论解释 / 16
 - 2.1.1 养老保险缴费的责任主体：社会福利思想演变视角 / 16

- 2.1.2 公共财政理论 / 20
 - 2.1.3 养老保险缴费适度水平理论 / 22
 - 2.2 统筹账户缴费率调整的动力之一：产业转型升级 / 23
 - 2.2.1 企业盈利能力对统筹账户缴费率的影响 / 23
 - 2.2.2 财政补贴水平对统筹账户缴费率的影响 / 26
 - 2.3 统筹账户缴费率调整的动力之二：人口老龄化 / 29
 - 2.3.1 人口老龄化危及养老保险制度运行的经济基础 / 30
 - 2.3.2 人口老龄化危及养老保险制度运行的财务平衡基础 / 31
 - 2.4 统筹账户缴费率调整的动力之三：制度优化 / 35
 - 2.4.1 统筹层次提高对统筹账户缴费率的影响 / 35
 - 2.4.2 养老金待遇合理调整对统筹账户缴费率的影响 / 37
 - 2.4.3 投资收益率提高对统筹账户缴费率的影响 / 39
 - 2.4.4 制度覆盖面扩大对统筹账户缴费率的影响 / 41
 - 2.4.5 缴费基数夯实对统筹账户缴费率的影响 / 43
 - 2.4.6 退休年龄延迟对统筹账户缴费率的影响 / 45
 - 2.5 本章小结 / 47
- 3 中国城镇企业职工基本养老保险缴费制度的历史演进
与现实困境 / 49
- 3.1 城镇企业职工基本养老保险缴费制度的历史演进 / 49
 - 3.1.1 缴费责任单方承担时期（1951—1985年） / 50
 - 3.1.2 缴费责任多方承担时期（1986年至今） / 52
 - 3.2 城镇企业职工基本养老保险缴费制度的现实困境 / 57
 - 3.2.1 养老保险缴费率的国际比较 / 58
 - 3.2.2 养老保险缴费率的地区比较 / 62

3.2.3	养老保险缴费率的行业比较 /	67
3.3	养老保险缴费制度困境的成因及后果 /	71
3.3.1	养老保险缴费制度困境的成因 /	71
3.3.2	养老保险缴费制度困境的后果 /	76
3.4	本章小结 /	78
4	统筹账户最优缴费率确定 /	80
4.1	统筹账户最优缴费率的内涵界定 /	80
4.2	一般均衡模型构建 /	82
4.2.1	竞争经济模型 /	82
4.2.2	社会福利模型 /	87
4.3	参数取值与校准 /	88
4.3.1	经济参数 /	88
4.3.2	人口参数 /	89
4.3.3	贴现参数 /	92
4.3.4	制度参数 /	92
4.4	数值模拟与结果分析 /	93
4.4.1	统筹账户最优缴费率确定 /	93
4.4.2	统筹账户最优缴费率的敏感性分析 /	96
4.5	本章小结 /	98
5	统筹账户缴费率动态调整的约束条件 /	100
5.1	统筹账户基金收支平衡能力分析 /	100
5.1.1	精算假设与精算模型 /	101
5.1.2	参数计算及说明 /	105

5.1.3	统筹账户基金收支预测：制度现状 /	111
5.1.4	统筹账户基金收支测算：制度优化 /	115
5.2	财政养老保险补贴能力分析 /	125
5.2.1	财政养老保险补贴规模及结构 /	125
5.2.2	财政养老保险补贴规模预测 /	128
5.3	企业养老保险缴费负担能力分析 /	133
5.3.1	测算思路与模型构建 /	133
5.3.2	实证分析与结果解读 /	135
5.4	本章小结 /	137
6	统筹账户缴费率动态调整的路径设计及其经济效应 /	139
6.1	统筹账户缴费率动态调整的总体目标与基本原则 /	139
6.1.1	统筹账户缴费率动态调整的总体目标 /	139
6.1.2	统筹账户缴费率动态调整的基本原则 /	140
6.2	统筹账户缴费率动态调整的路径设计 /	142
6.2.1	顺势：揭示缴费率下调空间 /	143
6.2.2	适时：划分缴费率下调阶段 /	146
6.2.3	适当：确定缴费率下调幅度 /	147
6.3	统筹账户缴费率动态调整的经济效应 /	149
6.4	本章小结 /	151
7	研究结论与保障措施 /	153
7.1	研究结论 /	153
7.2	保障措施 /	156
7.2.1	加快推进基础养老金全国统筹 /	156

7.2.2 建立养老金待遇合理调整机制 / 157

7.2.3 加强基金投资运营 / 158

7.2.4 强化基金征缴管理 / 159

参考文献 / 161

附 录 / 173

附录1 2014年136个国家公共养老保险缴费率 / 173

附录2 相关公式推导过程 / 179

一、竞争经济稳态均衡证明及其稳定条件 / 179

二、社会福利最大化下的劳均资本求解 / 180

附录3 四类参保职工人数和制度赡养率 / 182

附录4 统筹账户基金预测结果 / 191

后 记 / 197

1 导论

1.1 研究背景和研究意义

纵观养老保险理论研究的历史演进过程可以清晰地看出，养老保险理论创新与发展总是与社会经济发展形势变化和养老保险制度改革实践相辅相成、互为犄角。自 20 世纪 80 年代以来，人口老龄化和经济全球化的快速发展对现收现付制养老保险制度长期财务平衡造成巨大冲击，促使各国通过调整养老保险制度参量来改善基金财务状况，缓解人口老龄化和经济不景气带来的支付压力。这一时期的养老保险理论研究着重分析人口老龄化对养老保险制度财务收支平衡的影响，以及如何通过参量式改革实现养老保险基金精算平衡。90 年代初期，以智利为代表的拉美国家以及以新加坡为代表的东亚国家，实行基金积累制改革有效地应对了人口老龄化对养老保险制度的冲击，受到了学术界和政策制定者的广泛关注，由此推动了养老保险理论研究的焦点由参量式改革向结构性改革转变。这一时期的养老保险理论研究着重比较分析不同养老保险制度模式的经济效应，试图建立养老保险制度与长期经济增长之间的联动机制。90 年代后期，养老保险制度改革实践再次发生重大改变，非积累制缴费确定型（NDC 模式）养老保险制度开始兴起，大有取代基金积累制的态势，越来越多的国家重新将提供稳定而充足的老年收入保障作为养老保险制度改革的首要目标。也正是在这一时期，养老保险可持续发展的理念为众多研究者所提出，认为 21 世纪养老保险制度改革的最终目标是实现制度可持续发展^①。此后的养老保险理论研究都是沿着可持续发展这条脉络而不断丰富和完善的。

财务可持续作为养老保险制度可持续框架体系中的重要组成部分，直接决

^① Holzmann R, Stiglitz J E Y. New Ideas about Old Age Security: Toward Sustainable Pension Systems in the 21st Century [R]. The World Bank, 2001.

定着养老保险制度能否提供稳定充足的养老金，直接决定着制度公平与效率的平衡，亦对制度持续健康发展产生深远影响。受转制成本未能有效化解、责任分担结构失衡、人口老龄化冲击、统筹层次较低、基金管理方式粗放、养老金待遇调整欠合理等历史与现实问题的制约，中国养老保险制度面临着较大的财务收支失衡风险，尤其是背负着庞大隐性债务的城镇企业职工基本养老保险制度的偿付能力持续弱化，迫切需要通过深化改革来增强基本养老保险制度财务的可持续性。深化养老保险制度改革不仅需要建立理性的制度框架和不断完善制度运行机制，还需要设计适度统一的费基费率。

缴费率作为养老保险制度核心参量之一，决定着养老保险基金筹资规模的大小与待遇给付水平的高低，不仅影响着养老保险负担公平和制度偿付能力，而且影响着微观企业主体的稳健经营和宏观经济发展的可持续性。中国城镇企业职工基本养老保险制度在由现收现付制向“统账结合”的部分积累制转变时，在考虑人口老龄化、制度转轨成本、统筹层次等因素后采取了较为谨慎的做法，将统筹账户缴费率确定为20%，这明显高于世界平均水平。偏高的统筹账户缴费率加重了企业负担，挤占了企业利润空间，直接影响到企业参保缴费的积极性和稳定性，导致养老保险逃欠费问题越来越严重，基金财务收支失衡风险日益增大。此外，基础养老金统筹层次较低使得养老保险基金无法在地区间调剂使用，各地因制度抚养比和历史债务负担有别而形成了缴费率“百花齐放”的现象。统筹账户缴费率地区差异明显导致地区间企业负担不均等，既破坏了企业公平竞争环境，又限制了东部劳动密集型产业向中西部转移，进而不利于全国经济协调均衡发展。

与此同时，我国经济正处于经济增速换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期“三期叠加”的特殊阶段，在未来较长一段时间里，企业生产经营将面临更大的挑战，企业利润空间将进一步被挤压^①。为减轻企业负担和解决养老保险逃费问题，2013年党的十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》（以下简称《决定》）提出“适时适当降低社会保险费率”。针对企业税费负担过重问题，2015年中央经济工作会议提出通过降费减税的“组合拳”方式来帮助企业降低生产成本，养老保险统筹账户缴费率调整成为各界关注的焦点。2016年《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》亦再次提出“适当降低社会保险费率”，表明政府决策层对调整社会

^① 尽管中国经济结构调整的目的是实现经济可持续发展和提升企业盈利能力，但在转型期内，众多企业因技术水平落后和管理能力不足而难以适应经济新常态，使其生产经营愈加困难，导致利润空间不断缩减。

保险费率的高度重视。随后，人社部和财政部发布了《关于阶段性降低社会保险费率的通知》，规定从2016年5月1日起，企业职工基本养老保险单位缴费比例超过20%的省份降至20%，单位缴费比例为20%且2015年底基金累计结余可支付月数高于9个月的省份可以阶段性降至19%，降低费率的期限暂按两年执行。在这样的背景下，城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率能否继续下调成为社会各界关注的焦点。

然而，随着人口老龄化程度不断加深，降低统筹账户缴费率将会使原本就背负着庞大隐性债务的城镇企业职工基本养老保险制度的偿付能力更加减弱。影响基金收支平衡的因素有许多，比如养老金替代率、积累基金的投资收益率、覆盖面、缴费基数、制度抚养比等，所以我们不能仅仅依靠维持或提高统筹账户缴费率来增强制度偿付能力。事实上，如果不降低缴费率，养老保险基金收支平衡可能会受到更大的影响，原因在于覆盖面难以继续扩大以及企业会继续选择逃避缴费^①。当前，适当降低统筹账户缴费率，既可以提高企业参保缴费的积极性，抵消政策缴费率下降导致的基金收入减少，又能减轻企业负担和释放企业活力，让企业有更多资源投入到扩大再生产中，从而促进经济增长和提高企业持续缴费能力，夯实养老保险制度运行的经济基础，还能为促进企业年金和商业养老保险市场发展创造有利条件，进而有助于完善多层次养老保险体系。

综上所述，统筹账户缴费率是连接养老保险制度与经济系统的重要节点，不仅关乎养老保险制度的财务可持续性，而且关乎企业稳健经营和经济转型发展。因此，统筹账户缴费率动态调整实际上是“牵一发而动全身”的系统性改革，其改革需要综合考虑多方面的因素，理性考量养老保险制度财务承受能力、政府财政补贴能力和企业缴费负担能力。因此，为确保城镇企业职工基本养老保险制度可持续运行，推进其与经济系统形成良性互动发展格局，如何优化并调整统筹账户缴费率就非常值得研究和探讨。

基于此，本书拟从社会福利增进和基金精算平衡双重视角出发，对城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费率调整的动力机制、最优水平、约束条件、路径设计及其经济效应进行理论和实证分析。通过对这些问题的深入研究，本书旨在为城镇企业职工基本养老保险统筹账户缴费的动态调整提供理论支撑和实施方案，为建立可持续的养老保险制度建言献策。本书的理论价值和现实意义为：

^① 封进. 中国城镇企业职工社会保险制度的参与激励 [J]. 经济研究, 2013 (7): 104-117.