



快 訊

SSL Express

2021 年第 46 期 (总第 480 期 , 10 月 15 日) 中国社科院世界社保研究中心 主办



10 月 10 日, 中国社会科学院世界社保研究中心联合腾讯新闻和友邦保险等相关单位, 发布了《2021 大中城市中产人群养老风险蓝皮书》, 《蓝皮书》聚焦国内大中城市养老现状, 对国民退休及养老生活, 进行了全方位风险研判。围绕报告中涉及的养老风险问题, 腾讯新闻“原子智库”对话中国社科院世界社保研究中心秘书长房连泉, 以下为访谈内容:

基本养老保险只能保基本, 你需要为自己的养老做些什么?

2021 年 6 月至 10 月, 中国社会科学院世界社保研究中心(社会保障实验室)联合腾讯新闻·原子智库和友邦保险, 对全国十个大中城市中产人群的养老财富储备现状与风险进行了深入调查, 据此编制了首部《2021 大中城市中产人群养老风险蓝皮书》, 并发布了国内第一个“养老财富储备风险指数”。日前, 围绕《蓝皮书》涉及的养老风险问题, 腾讯新闻“原子智库”对话中国社科院世界社保研究中心秘书长、中国社会科学院社会发展战略研究院社会保险研究室主任房连泉。

房连泉认为, 中国未来的养老风险主要包括三个维度的: 一是养老财富储备的缺口风险, 二是健康方面的风险, 三是认知方面的风险。“将来社保是一个保基本的功能, 所以, 要补足养老金收入的充分性, 还是要多参加一些自主的企业年金, 或者是自主的储蓄、购买商业性的养老保险。”

以下是访谈内容:

还是要多参加年金、买商业养老保险

原子智库：《蓝皮书》中提到了关于养老的几大风险，在你看来，这其中最值得我们关注的养老风险是什么？

房连泉：养老风险有很多方面，这个《蓝皮书》总共概括了比较重要的三个维度的风险：一是养老财富储备的缺口风险，二是健康方面的风险，三是认知方面的风险。

养老财富风险指的是，根据现在大家各方面的资产、养老金的储备情况，预测将来的情况。健康风险反映的是老年人退休之后的风险——最关心的是医疗、照护支出，还有一些大病、慢病。认知风险，即对于风险，大家的认识怎么样？有没有认识到这些养老的风险？认识到之后，有没有采取行动的意愿？通过这个报告可以看出，这方面的认知差距比较大，很多情况下是有这个意愿或规划，但真正落实到行动上的比较少。

这三方面的风险，哪个最重要？它是从不同的角度看问题。可能平常我们从投资理财、存钱的角度，会关注养老金能有多少，退休的时候有多少财富，但真正到退休生活的时候，可能又会特别关注健康方面的风险，因为有时候健康的身体是资产和金钱买不到的。这类认知风险是一种意识的问题，要提醒大家注意。

原子智库：此次《蓝皮书》编制了国内首个“养老财富储备风险指数”，表明中产人群个体退休后养老金风险指数为 21.01%。这个数字意味着什么？

房连泉：这个风险指数 21.01%，是模拟计算的：首先，算一下个体退休后养老金收入的替代率——退休之后获得的社保、年金及商保三个养老金收入来源产生的养老金收入，和个体退休前一年的工资进行比较，得出一个相对数，这个指标是 39.5；再用这 39.5 和我们设定的一个目标，是 50%——退休之后起码有相对于退休之前工资的 50%，才能满足基本或者比较合意的退休生活需要。这个 21.01%就是根据这两个数据计算出来的，它的基本含义是，相对于 50%的目标，有 20%的相对差距、收入缺口。

原子智库：这个数字对个体的养老风险具有怎样的警示意义？

房连泉：警示意义还是比较大的。因为这是一个平均数，我们把社会养老金、年金和商保都算上了，但实际上只有 70%的人有社保，30%的是没有年金和商保的，年金和商保的参与率是比较低的，基本上退休收入都主要来源于社保，二三支柱的养老金很少。70%是大多数，他们的替代率算出来是 35%左右——他退休之后的收入只有退休之前的 35%。大家可以想象一下，退休收入有 60%多的下降。将来，社保是一个保基本的功能，所以，要补足养老金收入的充分性，还是要多参加一些自主的企业年金，或者是自主的储蓄、购买商业性的养老保险。

2050 年左右，“一人缴费供养一人”

原子智库：此次《蓝皮书》调研显示，参加企业（职业）年金计划的比例仅为 15.6%。养老金第二支柱虽然早已建立起来，但发展并不乐观，原因是什么？未来如何更好发挥其功能？

房连泉：关于第二支柱企业年金和职业年金补充保险的问题，我们国家企业年金大部分是以国有企业为主体参加的，私企参加得比较少，只有少部分福利比较好的私企参加了，参与人口不到基本养老保险的十分之一。这次《蓝皮书》因为调查的是中产群体，他们有很多是国企或者机关事业单位的，所以他们的参与率相对高一点，15.6%。但即使是这样，这部分人群的参与率也不是很高。

职业年金发展不乐观的原因：一是国家基本养老保险的负担比较重，缴费率比较高。这两年国家基本养老保险在降费，但整体社保负担还是比较重的，一些私营企业参加社保之后，没有富余的能力参加第二支柱年金了。二是企业年金制度设计也有一些问题，它不是那么方便参加，它的管理成本还比较高、投资也受到一些限制，私企参加得比较少一些。

将来怎么更好地发挥企业年金制度的功能？

现在国家支持第二支柱的年金发展，主要是出台一些税收方面的优惠政策，企业人员参加年金，可以享受个税抵免。还有一些其他的措施，也会陆续地推出。比如国外推广比较多的自动加入机制——企业员工只要不反对，默认加入年金计划。因为让很多人主动参加自愿型的计划，他积极性不是很强，但你给他提供一个自动选择的机制，他只要不签订书面协议、不反对，就自动加入、自动缴费了。这是储蓄习惯、一种行为方式，来推广年金，国际上用得比较多，我们国家也正在在海南开始试点。

其他措施：比如在投资方面，将来会更多地允许年金放开投资范围、投资渠道，这样投资回报率可能会更高一些，吸引率就会相应地上升。总之，是一个综合性的政策推动。

原子智库：目前，多支柱养老保险体系发展并不均衡，尤其就第三支柱而言，存在很多问题。据《蓝皮书》调研显示，个人投保商业健康保险的比例也很低，对于规范发展第三支柱养老保险，让其作为民众养老的有力保障，你有哪些具体建议？

房连泉：第三支柱个人养老金，也是近几年比较热点的一个话题。它在之前是一个空白，从 2018 年开始试点个税递延型商业养老保险，先在保险行业开展。国家上半年已经宣布，要扩大试点，那么下一步税收优惠额度可能更大一些，推广的地区也会更广一些。

第三支柱养老金也是一个储蓄型或投资型的养老金，靠个人自愿参保缴费，通过机构代理去投资，它有一个个人账户——它和第二支柱的区别就是，没有企业缴费这一块——所以，

它的自主性特别强。它就类似个人的一种投资理财产品，只不过是专用于养老的，有一个定制型的养老账户。

第三支柱养老金下一步的发展，一方面靠税收政策优惠的支持，另一方面要普及到广大的民众中——既包括在正规部门工作的人员，也包括那些个体户、灵活就业人员，甚至现在很多平台经济的参与者，都可以参加第三支柱，它是和个人参保挂钩的，普及性非常重要。那么，就可以利用金融手段，就像网上买基金产品或者理财产品一样，把第三支柱做成一种投资理财的产品，放到网上供大家选择，又有税收的优惠。如果这个产品设计得比较好，又会得到比较稳定长期的回报，大家的购买信心就会上升。

原子智库：有专家表示，社保支付的高峰期实际上已经来临了，你所在的研究机构也预测，到2050年左右，基本养老保险将出现“一人缴费供养一人”的局面。如何应对基本养老保险制度财务的不可持续？如何确保安全度过社保支付高峰期？

房连泉：这是一个关于国家社保怎么改革的问题。基本养老保险现在面临的很重要的挑战，是财务的可持续性。因为人口老龄化带来的冲击，参保结构——劳动力结构发生了变化了，因为基本社保是现收现付，靠年轻人的缴费来支付退休人员的养老金，这样赡养负担会越来越重。根据之前社科院世界社保研究中心的精算报告，到2050年，会出现缴费的人数与退休人员大致相当的情况，所以那时候养老负担会非常重。

怎么改革？

国家会做相关的预测和安排，会根据整个社保制度发展的情况做一些改革。最基本的就是一些参数式的改革，调整社保运行的参数——包括缴费率、领取待遇的办法、调整待遇的幅度。现在，大家关心的比较多的，像延迟退休、延长缴费年限等改革措施，提得比较多；将来会有对养老金待遇调整的一些考虑，每年的待遇调整幅度可能会降低，或者比较平稳一些。

国家还会采取其他措施来弥补社保面临的缺口：比如划转国有资产，还有每年对养老保险进行财政补贴，特别是对那些收支缺口较大的地区，都有财政补贴。

原子智库：我国正在快速进入深度老龄化社会，但仅从养老金角度考虑，民众退休后的养老金收入将不足退休前工资收入的四成。如何做才能保证退休后生活品质不降低？退休前需要在哪些方面多做考虑？

房连泉：刚才讲替代率不到40%，主要是指养老金这一块。养老金分三个层次，国家基本社保这块，我们要重视，比如缴费年限长一些，替代率也会高一些，缴费密度高一点，也会影响将来领取的待遇的水平。基本社保要按时足额地参加缴费。如果延迟退休，多交几

年的话，影响也较大。

第二，要尽量多参加一些企业和个人的养老金，如果企业没有年金，通过个人储蓄来做专业性的养老金投资。这个影响还是比较大的。因为养老金投资的年限非常长，几十年，回报的复利变化1%，积累到30年，将来带来的资产积累额会差到1倍以上。

概括起来就是，基本社保要按时足额缴费，尽量多参加、多购买二三支柱的补充保险。

原子智库：此次《蓝皮书》调研显示，大部分受访者退休之后继续工作的意愿还是比较高的。你预计，延迟退休可以在多大程度上挽救养老金耗尽问题？

房连泉：2019年我们养老金清算报告，做过延迟退休对基本社保财富可持续性的影响，当然它取决于一些假设，我们做的是3年一岁延迟退休，先是从女职工开始，15年之后再是男职工开始延迟，结论是基本社保收不抵支出现的年份会推迟3到5年。根据现在国家所酝酿的（当然这个方案还没推出来）延迟退休计划，有可能是男女同步延迟，那么延迟退休的幅度会加大，步伐会加快，它对基本社保财务可持续的影响会更大一些，可能要推迟个7、8年。当然，这取决于实际延迟退休的方案和精算预测。

养老产业的结构性矛盾如何消除

原子智库：目前，各地主要推行“9073”（或“9064”）养老服务模式，力图逐渐实现老年人90%居家养老、7%（6%）社区养老、3%（4%）机构养老的目标。但据此次调研数据显示，人们期待的养老模式与目前各地推行的养老模式存在较大差距。这种情况下，政府和机构需要如何进一步完善养老服务？

房连泉：这次调查数据显示，大部分人还是倾向于：一方面是子女养老，一方面是自我养老——老年人和他的配偶相互照顾；只有21%的调查人群倾向于选择机构养老——社区和养老机构。

现在的实际情况是，机构养老存在一些矛盾，最基本的就是供需矛盾——老年人口数量特别巨大，将来高龄失能群体对于机构提供的养老服务、养老护理的需求，也是非常大的。一些机构也有供给意愿，但存在结构性矛盾——真正有需求的人，是那种支付能力有限或者收入不那么高，他住不进去商业性的养老机构。

另一方面，政府提供的适合各行业低收入群体老年人的普惠型养老服务供给不足。而单靠市场去调节和发展养老服务，也存在各种矛盾，因为它不是完全竞争的行业。完全竞争的话，又可能出现一些矛盾——商业机构为了利润，服务质量可能下降，老年人对服务机构可能又不相信，存在着信息不对称的特点。

这种产业矛盾，需要一些监管政策或者优惠扶持政策，来促进养老服务产业的发展。做

养老服务，政府会在用水、用电、土地、收费等方面，给予最优惠。同时，因为对这些机构给予比较严格的监管，很多机构是非盈利性的，现在有很多种形式——有民办的，还有国有民营的，还有民间的非盈利性机构，还有纯福利性的。

对这些机构，国家赋予它一些职能，像政府建的普惠型养老机构，可能是一个救助型的，面向低收入、比较贫困的群体；那种商业性的高端养老，可能是靠市场发展的；中间这一部分，可能就是社区养老；还有刚才说的民非或公办民营的机构，给它一些优惠，让它也有盈利、发展的空间来做养老服务。这些机构也要找到有效需求，现在这个需求很多没有被挖掘出来——只是因为市场不充分，老年人对机构存在信任问题，收费又高，形成了恶性循环，好多机构虽然提供了床位，但空位率比较高。如果真正把服务做好、满足老年人的需求，让老年人感觉到花这个钱值了，市场就匹配起来了，就会有良好的循环。

实际上，将来居家、社区、机构养老很大程度上是一种融合的趋势。居家养老也不是完全靠老年人自己或者是配偶、家庭其他成员照顾，也可以靠社会化的上门服务——家庭医生、送餐，帮助洗浴、做饭，包括卫生。社区作为一个中间环节，里面可以发展一些小型的养老服务机构——现在很多地区都有这种养老驿站。像北京每个社区都有养老驿站，它可以提供一些老年人的开户、娱乐和上门服务。

每个社区也都有卫生服务中心，可以提供一些基本的医疗服务，将来慢病或者小病都要在社区里完成，老年人有医疗需求不用跑到大医院。社区卫生中心也可以上门提供服务，要把这个资源利用起来。

机构现在一般指的是大型的专门的养老机构，收留重度失能老年人，它一般位于比较偏远的地点。但在国外，像这些机构也提供一体化的融合服务。一些大型的养老社区提供的服务，针对的人群有健康的老年人，半失能的老年人，还有失能的老年人。强能、弱能、失能这三部分人群的需求是不一样的，这个机构可能对强能的人是提供娱乐、健身或者休闲；对半失能的人可能是兼顾，有一些照护服务，也有一些基本生活服务、旅游或者娱乐方面的服务；对全失能的人，完全是照护服务。很多国外大型养老社区提供整个生命周期的养老服务，住到这个养老机构里，可以从60岁到80岁实现无缝衔接。这种市场做好了以后，需求也是非常好的。

养老金财务可持续的预防意识

原子智库：《蓝皮书》调查的十个城市，基本都是中国的一线和新一线城市，这些城市的养老尚且面临着这么多风险，那么其他三四五线城市的养老问题，是否会更严重、更迫切？

房连泉：这是一个相对的概念：一线城市、二线城市的财富储备应该更高一些，因为他

们的收入、金融资产和房产的价值更高一些，所算出来的养老金也会高一些；三四线城市的收入相对会低一些，金融市场和房产也会低一些，但衡量退休前后生活变化的一个重要指标就是替代率，可能一线城市和三四线城市的替代率差距不是太大。像三四线城市虽然收入低，但他们退休之后的消费需求，可能也低一些。

这里面需要注意的一个问题是，将来的养老，不是一个地域性或区域性的概念了。因为现在人口流动，户籍限制放开，流动人口可能占到百分之二三十，特别是有很多老年人是随子女走的，将来退休之后要到子女的生活地去养老，给子女看小孩。这时候，他在大城市、在一二线城市，养老金不足的差距就比较明显。这个问题要引起重视，加大养老财富的储备，就要靠自己有意识地做这方面的规划、储蓄或者是房产。

原子智库：在城市中产人群之外，中国还有数量众多的农村、农民，他们的养老风险、养老问题是否更难解决？

房连泉：对。城乡差距在社保方面的体现，也比较明显。因为我们国家养老保险制度是两个不同的保险：城市是职工养老保险，农村是城乡居保，差别比较大。像城乡居保，可能全国平均水平只有几百块钱——每个月二三百块钱；城市职工平均的退休金，是每月三千元左右。当然，这是两个问题，不能简单地比较两者差十倍不合理什么的；城市是缴费的制度，大家缴得多，是从工资里面扣的；农村每年缴几百块钱的保险，付出也不一样。

农村养老是另外一个情况：一方面老年人有城乡居保的福利养老金，基本上是靠国家和地方财政发放，是一个福利，覆盖1亿多的老年人；另外一个现实情况是，农村是靠土地、靠种植——他没有工资，但有土地经营 的收入，现在很多年轻人出去打工，他有收入、储蓄；另外，农村养老的生活成本、消费支出也低一些。所以，农村养老是多元化的，靠土地，靠国家的社保，靠家庭，还要靠一些打工的收入。

当然，农村养老负担也挺重。因为现在农村人口流失情况比较严重，年轻人都出去打工了，老年人的比例比较高，甚至比大城市的老年人占比都高，养老服务也是一个问题。农村的养老院这些设施都比较薄弱——因为农村地区面积大，有交通和服务提供上的问题。这些都在陆续地解决。

原子智库：比我国更早完成工业化、城市化的日本、韩国，养老问题是如何解决的？对我们有何启示？

房连泉：日本和韩国的工业化早一些，他们的人口老化也非常快，比我们早二三十年。所以，我们国家和它有相似性——经济发展的阶段和人口转变的特点，都有相似性。

日本和韩国在社保这块做得还是比较好的，有些经验。比如，日本从五六十年代就实现

了国民年金，每个国民都有一份基本的养老保险，60年代做到全面普及。韩国比较晚一些，从1988年开始建立国民年金，像我国的养老保险，全体国民都加入了。

日本从90年代开始建立长期护理保障制度，他们老年人口占比超过了20%，是世界上老龄化最严重的国家之一，老年失能问题比较突出。韩国2008年之后开始引入护理保险，为提前应对老龄化做了保险制度。

日本的赡养负担就更重了，它的养老金可持续性问题也非常突出，改革力度比较大。他们对社保进行测算，要算一百年收支的情况，让大家交得多一些，再把社保的待遇下降一些，把一些社保参数都固定下来，退休年龄的话，日本超过65岁了。日本对将来几十年甚至上百年它都做出预测了，还能维持一个大体的收支平衡，基本上能应对将来可持续性的问题，预防意识还是比较强的。

声明：

中国社会科学院世界社保研究中心(简称“世界社保研究中心”),英文为 The Centre for International Social Security Studies at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 CISS CASS, 成立于 2010 年 5 月, 是中国社会科学院设立的一个院级非实体性学术研究机构, 旨在为中国社会保障的制度建设、政策制定、理论研究提供智力支持, 努力成为社会保障专业领域国内一流和国际知名的政策型和研究型智库。

中国社会科学院社会保障实验室(简称“社会保障实验室”)英文为 The Social Security Laboratory at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 SSL CASS, 成立于 2012 年 5 月, 是我院第一所院本级实验室。“社会保障实验室”依托我院现有社会保障研究资源和人才队伍, 日常业务运作由“世界社保研究中心”管理, 首席专家由“世界社保研究中心”主任郑秉文担任。

“社会保障实验室”于 2013 年 2 月开始发布《快讯》和《工作论文》。《快讯》产品版权为“社会保障实验室”所有, 未经“社会保障实验室”许可, 任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登, 如需使用, 须提前联系“社会保障实验室”并征得该实验室同意, 否则, “社会保障实验室”保留法律追责权利; 《工作论文》版权为作者所有, 未经作者许可, 任何机构或个人不得以抄袭、复制、上网和刊登, 如需引用作者观点, 可注明出处。否则, 作者保留法律追责权利。

如需订阅或退订《快讯》《工作论文》, 请发送电子邮件至: cisscass@cass.org.cn。

地址：北京东城区张自忠路 3 号院东院北楼

电话：(010) 84083506 **传真：**(010) 84083506

网址：www.cisscass.org **Email:** cisscass@cass.org.cn

联系人：董玉齐