



快 訊

SSL Express

2024 年第 11 期 (总第 590 期, 4 月 3 日) 中国社科院世界社保研究中心 主办



2024 年 3 月 20 日上午, 在英国驻华大使馆的引荐和陪同下, 英国就业与养老金部自动加入及国家职业储蓄信托政策主管 Andrew Blair 先生等一行五人到访中国社科院世界社保研究中心, 就中英两国养老金制度发展议题开展座谈。下面是主要座谈情况介绍:

我中心举办“中英养老金学术座谈会”

2024 年 3 月 20 日上午, 英国就业与养老金部自动加入及国家职业储蓄信托政策主管 Andrew Blair 先生等一行五人到访中国社科院世界社保研究中心, 并就中英两国养老金制度发展议题开展座谈。



中国社会科学院世界社保研究中心主任郑秉文教授致欢迎辞

座谈会由中国社科院世界社保研究中心主持，他首先对英国同行的到访表示热烈欢迎，对中国养老金发展与改革情况做了简单介绍，包括正在试行的第三支柱个人养老金的基本情况，并说座谈会分为两个部分，先由英方对英国第三支柱养老金制度做出基本介绍，然后与会人员就中英养老金制度进行互动与探讨，可就各自感兴趣的问题进行交流。接着，郑秉文对欧美养老金体系的异同、中国与发达国家养老金制度存在的差距性和现状谈了个人的基本看法。



英国就业与养老金部自动加入及国家职业储蓄信托政策主管 Andrew Blair 先生



英国驻华大使馆金融与专业服务参赞 Michael Harvey 先生介绍英国第三支柱养老金制度

在座谈会的第一部分，英国驻华大使馆金融与专业服务参赞 Michael Harvey 先生介绍到，英国第三支柱养老金制度叫做自我投资个人养老金（SIPP），成立于 20 年前，它不是

由中央政府管理，而是由英国金融市场行为监管局（FCA）监管，因此监管部门拥有更多职权。在英国养老金体系中，很多职工不参加第二支柱职业养老金，因为职业养老金自动加入机制的资产配置由养老金计划的受托人决定，剥夺了个人的投资选择权，而第三支柱养老金为个人提供更多灵活性的政策。参保人可以根据自身资产规模等级选择不同的投资策略，享受不同的税收优惠待遇。参保人可以选择每月从工资中扣除一定比例或一次性缴费，其资产可以由个人管理，也可交由投资顾问，这是参保人与保险公司或投资平台之间的一种个人行为。与职业养老金相比，SIPP 的投资范围更广，例如，投资还包括开放性的投资理财公司、信托基金等，其管理费用也更高。SIPP 的另一个优势在于能够满足自雇者的养老保障需求，这部分群体无法参加职业养老金，通过购买 SIPP，能享受到和职业养老金同样的税收优惠政策。一些企业，特别是小型企业，会选择用 SIPP 来取代职业养老金。因为 SIPP 不仅更加灵活，而且员工小范围集体参与 SIPP 还能够获得更多的税收优惠。一般而言，金融行业或者更了解税收政策的相关企业会更倾向于用 SIPP 而不用职业养老金，但大多数情况下，第二、第三支柱在企业中是同时存在的。另外，一些高收入者为了获得税收红利，会选择在 50 岁左右参加 SIPP。

在座谈会的第二部分，中国社会科学院世界社保研究中心执行研究员张盈华首先提问到，英国第二支柱养老金的个人投资选择权较低是否与其财务模式为 DB 型有关？Michael Harvey 先生认为，第二支柱个人投资选择权较低与其财务模式是 DB 型还是 DC 型关系不大。因为，在绝大多数情况下，职业养老金的自动加入机制决定了养老金投资策略要由雇主来选择，因此，雇主会倾向于选择一个所有员工通用的解决方案，而不是针对个人的具体方案。仅有约 2% 的职工会选择风险投资。由雇主统一做出投资策略这一问题其实存在很多争议，因为实际上企业对养老金融投资并不十分了解，往往会将投资决策委托给投资顾问，而投资顾问的决策很可能是从自身经济利益出发的。政府也注意到了这一问题，正在考虑对其进行政策调整。

中国社会科学院世界社保研究中心秘书长房连泉希望在打通第二、三支柱通道方面获得一些英国的成功经验。Michael Harvey 先生介绍了英国第二支柱国家就业储蓄信托（NEST）计划的情况。NEST 计划是英国政府在 2012 年为了配合“自动加入”制度而推出的 DC 型职业养老金计划，雇主无需缴费，由 NEST 公司作为受托人进行集中管理。NEST 账户资金可以转移到 SIPP 账户中，相比第二支柱的其他职业养老金更加灵活。对于雇主，尤其是小型企业的雇主而言，建立 NEST 的成本非常低。同时，从投资收益上看，NEST 的投资收益率并不低，处于中等水平。参加 NEST 计划的员工规模和比例与中国的个人养老金相似，值得中国

参考借鉴。

关于英国平台就业者的养老保障问题，Michael Harvey 先生介绍到目前英国平台从业者的养老保障问题还处在过渡时期，英国政府倾向于在法律上把平台从业者规定为除了雇员和自雇者以外的第三类人群，但是这一问题还在司法判决阶段，未下最终定论。平台企业向法院表达了想要保障这部分群体的意愿，倾向于把这部分群体加入 NEST 计划。与此同时，uber、外卖和临时工等平台工人也开始组织成立工会，希望通过集体的力量争取加入职业养老金，这样可以获得雇主 3%的缴费部分。归根结底，一切还在法院裁决阶段。



英国商业贸易部银行、资本市场与资产管理主管 Clare Bromiley-Carmen 女士参与讨论



英国驻华大使馆金融与专业服务副总监 Daniel Cowen 先生参与讨论

此外，与会人员还就中英两国养老金制度未来的发展走向问题深入交流与讨论。

最后，郑秉文教授总结到，今天的座谈会收获很多，相关讨论将会对未来中国养老金制度的发展与完善大有裨益，并对与会人员表达诚挚感谢。

(供稿人：李辰)

CSS CAS

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.com

Email: cisscass@cass.org.cn

联系人: 董玉齐