



中国社科院社会保障实验室

中国社科院社会保障实验室



快訊

SSL Express

2024 年第 16 期 (总第 595 期, 4 月 19 日) 中国社科院世界社保研究中心 主办



中国社科院世界社保研究中心

中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文教授在出席博鳌亚洲论坛 2024 年年会期间就养老、社保及延迟退休等热点问题接受了腾讯财经《经济大家说》栏目的采访，下面为媒体报道：

延迟退休是否增加青年失业？郑秉文：没必然联系， 反而增加社会财富

随着老龄化的深入，养老、社保成为每一个人都绕不开的话题。建设一个老龄友好型的社会关乎每一个人的晚年生活。

当前，个人养老金作为第三支柱的社会保险正从试点走向全国实施。中国社会科学院世界社保研究中心主任郑秉文表示，试点城市个人养老金的政策参与率达到 25%，参与比例超出预期，不过也存在开户人数多但缴存金额低的情况。

在个人养老金之外，构建老龄友好型的社会，我们还应该从哪些方面发力，以及如何看待早晚会到来的延迟退休？

在 2024 年博鳌亚洲论坛期间，就养老、社保及延迟退休等热点问题，腾讯财经《经济大家说》栏目深度对话了郑秉文。

以下是对话全文：

个人养老金开户人数较多，但投资收益不尽理想，影响积极性

腾讯财经：个人养老金从试点到今年《政府工作报告》提出在全国实施。此前的效果怎

么样，在全国实施后，您估计开户数会增加到多少？

郑秉文：个人养老金试点期间，36个试点城市和地区有5000万居民开立账户，政策参与率为25%，也就是用5000万除以这些试点地区政策规定的有参与资格居民人数。因为试点的36个城市是人均GDP水平比较高、消费能力比较强的，再加上试点的时候开户有优惠，居民也有从众参与的心理，所以当政策推向全国，总的参与率可能达不到25%，我粗略估计参与率在25%的基础上可能会减掉1/3到1/2左右。

但是在试点期间有5000万居民参与，25%的政策参与率，这么高的数据已经超出我此前的预期了，这比原来推出的一些养老产品参与率都高很多。我认为，个人养老金参与率高，这是成功的第一步，其中银行网点的推动起了很大的作用，后续在全国范围推广也应该发挥银行的作用，把它变成一种商业行为，让银行“跑马圈地”有参与的动力。

腾讯财经：个人养老金的缴存情况如何？您认为如何提高缴费的积极性？

郑秉文：目前个人养老金存在开户人数多，但是实际缴存人数低的情况，在缴费里面用在投资的金额更低。部分开立个人养老金账户的居民，开立账户可能只是奔着几十元的奖励券去的，开立完账户后却没有缴费。

腾讯财经：近年A股走势较为疲软，这是否会影响养老金的投资收益，进而影响居民缴存养老金的积极性？

郑秉文：中国的第三支柱个人养老金规定的是四类金融产品，不包括个股、不包括艺术品、不包括REITs等另类投资产品。这样的规定有它的好处，就是不会让参保人因为资产错配导致较大幅度的亏损。储蓄、保险等产品属于固定受益类，公募基金不是个股，相对来讲风险也要小一些。但是，这样的规定也存在这样一个问题，就是不可能靠它获得特别高的超额收益，不可能一夜暴富。

在美国，它的个人养老金投资产品范围非常宽，还可以参与一些个股的IPO，可能就会有特别高的收益，当然风险也很大。在美国的个人养老金账户里边，金额最高的人是彼得·蒂尔（Peter Thiel——即美国知名天使投资人、Pay pal的创始人），他的个人养老金账户里有55亿美元。针对中国国情设立的个人养老金制度，不会让参保人“一夜暴富”，也不会“血本无归”。

再来看资本市场表现与个人养老金的关系。近年来，资本市场出现波动，中央多次指出要“活跃资本市场”，买公募基金的产品可能都破净值了，银行理财产品也有相当一部分是负值，只有买银行储蓄产品、养老保险产品等固定收益类产品还有正的收益。但是这类产品在个人养老金场内和场外是没有太大差别，虽然有一些利率的差异，但是在场外是没有资本

利得税的，参与个人养老金在退休提取的时候有 3% 的资本利得税，这样对比下来个人养老金的收益就不太有优势，因此居民参与个人养老金缴存的积极性就受到了影响。

延迟退休与失业率没有矛盾冲突

腾讯财经：有观点认为延迟退休会增加青年人的失业，您如何看待这种观点？

郑秉文：我认为，延迟退休和失业率之间没有冲突，没有矛盾。我举个例子，30 年前我在法国呆过 3 年，那时，法国的退休年龄是 60 岁，法国的失业率在过去 30 年里平均是两位数。另一个例子，美国法定退休年龄 65 岁，而且目前正在向 67 岁过渡，正处于每年增加两个月的过渡期。美国的失业率比法国低一倍左右。至于青年失业率，法国更高，24 岁以下青年失业率法国正常情况下是 19% 左右，而美国的青年失业率低很多，你说它跟延迟退休有关系吗？所以从实证的角度来讲，退休年龄和失业率不是正相关，没有必然的联系。

当然，在提高退休年龄的当期会对就业产生一定冲击，但几年之后就会被稀释掉，看不见影响了。

在资本、土地、科学技术等要素条件既定的情况下，社会财富的创造是靠劳动供给的增加而增加的，劳动供给的减少可能会导致社会财富的减少，最终是所有人的福利受损。试想，如果一个国家平均退休年龄是 67 岁，另外一个国家是 55 岁，相差 12 年的时间，在其他要素条件大致相同的情况下，哪个国家创造的社会财富能多呢？我觉得这是很简单的一个道理。社会财富创造的少，可供分配的蛋糕就做不大。

构建老年友好型社会应多管齐下

腾讯财经：对于更完善的养老，建设老年友好型的社会，您有哪些建议？

郑秉文：我认为需要做好三方面的工作。第一方面工作是要做好三大设施。第一是家庭生活基础设施的适老化改造，这在中国是很急迫的。第二是公共基础设施的适老化改造，我国的社区、楼宇，没有电梯的要加装电梯，这是庞大的工程和投入。第三大设施是社会基础设施，包括居家养老的登门公共服务，包括长期护理保险向全国迅速推开，以及慢性病的管理等等。

第二方面工作，中央金融工作会议提出五篇大文章有个养老金融，它包括三个方面，一个是 to C 端的，就是个人养老金融服务；第二个是 to B 端的，各种养老产业和养老社区的信贷金融政策；第三个阶段是 to P 端的，就是养老金金融。

第三个方面是我觉得是一种文化、理念。英文里有一个词叫做 ageism，就是“年龄歧视”。年龄歧视既针对青年人，比如，有偏见认为年青人什么都不懂，工作经验不多，就业难度大。年龄歧视还指对年长的人存在偏见，比如对五六十岁临近退休的那些人，对退休以后还想再

就业的人也有歧视。平时大家常常可看到有的企业招聘设定了 35 岁以下的限制，超过了 35 岁连投简历的机会都没有。今天这里仅仅说的是对老年人的歧视。在中国，人们年龄歧视的概念还不是很熟悉，我觉得应该有这方面教育，改变年龄歧视、老龄歧视的大环境。当下，我们生育养育小孩能够舍得投入，但是对老年人却不太舍得，尤其对老年人的态度。

原文链接： 腾讯网

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