

# “老有所依,老有所养”

——人口老龄化背景下第三支柱商业养老保险的发展路径研究

陈美琳 周杰 周泽东 穆宇轩

(湖北经济学院)

**摘要:** 中国人口老龄化持续深化, 如何实现安享晚年成为人们普遍关注的热门话题。党的十八大以来, 中国的老龄化问题一直受到党政部门的高度重视。积极应对人口老龄化已成为国家战略, 第三支柱养老保险也引起了持续的社会关注。政府工作报告提出, 继续规范发展第三支柱养老保险。在“三大支柱”中, 第一支柱养老保险处于绝对优势, 第二支柱养老保险不足, 第三支柱养老保险落后。针对第三支柱商业养老保险发展滞后的现状, 分析了中国发展商业养老保险的原因、发展商业养老保险的目的和意义, 明确了商业养老保险的功能定位, 提出了促进商业养老保险进一步发展、缓解养老保险压力的可行性建议和政策建议。

**关键词:** 人口老龄化; 三支柱; 商业保险; 养老保险

## “Depend on the old and provide for the old”

——Research on the development path of the third pillar of commercial endowment insurance under the background of aging population

Chen Meilin Zhou Jie Zhou Zedong Mu Yuxuan

(Hubei University of Economics)

**Abstract:** China's population aging continues to deepen, and how to realize the safe enjoyment of old age has become a hot topic of general concern. Since the 18th CPC National Congress, China's aging problem has been highly valued by the Party and government departments. Active response to population aging has become a national strategy, and the third pillar of old-age insurance has also attracted sustained social attention. The government work report proposes to continue to standardize the development of the third pillar endowment insurance. Among the “three pillars”, the first pillar endowment insurance is in an absolute advantage, the second pillar endowment insurance is insufficient, and the third pillar endowment insurance is backward. In view of the lagging development of the third pillar of commercial endowment insurance, this paper analyzes the reasons for the development of commercial endowment insurance in China, the purpose and significance of the development of commercial endowment insurance, clarifies the functional orientation of commercial endowment insurance, and puts forward feasible suggestions and policy recommendations to promote the further development of commercial endowment insurance and relieve the pressure of endowment insurance.

**Key words:** population aging; Three pillars; Commercial insurance; endowment insurance

### 一、我国商业养老保险发展缓慢的原因

#### (一) 存在结构性失衡

目前, 中国初步建立了“三支柱”养老保障体系, 目前的养老保障体系也面临着不充分不平衡的问题。其中, 基本养老保险占主导地位, 公共财政持续承压。《2021年人力资源和社会保障发展统计公报》显示, 截至2021年, 全国第一支柱养老保险参保人数达到10.8亿人, 基金累计结余5.85万亿元。

随着人口老龄化的不断加深, 基本养老保险的第一支柱——即现收现付制度面临压力。分析预测, 随着国民经济增长放缓, 财政压力陡增, 劳动人口减少, 社会养老过于依赖第一支柱, 养老保障水平不高, 已不能满足社会经济发展和人民多样化、个性化养老保障的需要。第一支柱养老金制度增速将逐年放缓, 财政负担将逐年加重。

#### (二) 第三支柱发展还处于初级阶段

目前, 第三支柱养老保险主要是面向个人的商业养老保险, 以及投资养老、消费养老和住房养老产品。由于其开发起步较晚, 相关政策激励不到位, 目前处于试点阶段。目前, 中国商业养老保险市场同质化严重, 产品结构过于单一, 缺乏真正有保障的养老保险产品。此外, 目前不少保险公司还不具备制定和实施多元化养老保障计划的能力, 市场需求与供给不足的矛盾依然突出。商业养老保险机构投资管理人才短缺, 个人养老金能否保值增值, 仍存在诸多不确定性。

主要原因有两个方面。一是受众对养老产品的认识度有限, 可支配收入不高, 养老产品体系本身和后端管理服务还存在很多限制。二是中国养老体系三大支柱结构失衡突出, 不同支柱之间的凝聚力较差。此外, 第三支柱的自愿保险原则更有可能使第三支柱在流动性和适用受限的情况下难以发挥作用。

### 二、我国发展商业养老保险的目的和意义

#### (一) 目的

##### 1. 保障老年人生活方面

根据国家统计局的人口普查数据, 65岁及以上人口在增加, 而0-14岁人口在减少。甚至60岁及以上的人口也将很快与同一数字进行比较, 这表明中国的老龄化趋势越来越明显。如果仅靠国家财政来解决老年人口增加、中青年人口减少所带来的养老问题, 会带来很大的财政压力, 不利于国家的长远发展。

#### 2. 对农民提供低额养老金

基于计划生育政策的现实, 国家的工业化和城市化进程, 中国人的养老观念也在发生变化。老年人强制储蓄观念逐步强化, 越来越多的人愿意购买商业养老保险作为一种投资方式和养老保障。

随着城市化的逐步推进, 中国城乡二元经济结构和城乡养老保障水平逐步呈现二元结构特征, 但城镇职工养老保障体系与农村社会养老保险居民之间存在着巨大的差距。随着城镇居民收入水平的提高, 城镇劳动者的退休收入不断增加, 而绝大多数农民往往一出生就老, 一直工作到完全丧失劳动能力。根本没有退休这回事。

因此, 解决农村老年问题, 必须靠自己, 靠社会。中国有5.8亿农民, 其中65岁以上的老年农民超过6000万。如此庞大的农村人口基数, 给现阶段的养老保障制度带来了巨大的挑战。政府在养老保障体系中的作用是激发和引导农民的养老保险意识。

#### (二) 意义

##### 1. 有利于保证劳动力的再生产

通过建立养老保险制度, 有利于劳动力群体的正常代际更替、老年人的退休、新增劳动力的顺利就业、就业结构的合理化。

##### 2. 有利于社会保障

养老保险为老年人提供了基本的生活保障, 让老年人有了赡养。随着人口老龄化的到来, 老年人口的比例越来越大, 数量也越来越多。养老保险保障了老年职工的基本生活, 相当于保障了相当一部分人口的基本生活。对于在职人员来说, 参加养老保险意味着他们对自己晚年的生活有期待, 没有后顾之忧。从社会心态上看, 人比较稳重, 不那么浮躁, 有利于社会稳定。

##### 3. 有利于提高社会保险的统筹层次

目前中国社会养老保险的整体水平过低,限制了劳动力的流动和互助功能。一方面,区域间保险统筹能力和统筹负担不平衡。经济实力薄弱,困难地区养老金难以足额发放。在发达国家,养老金收入和支出之间存在着巨大的差距。另一方面,省级以下的总体规划层面会导致农民工社会保险关系的跨省转移,转移中存在政策障碍,这必然会侵害大部分流动人口的合法权益。充分发挥商业养老保险的功能可以很好地解决这一问题。

#### 4. 有利促进经济发展

各国在养老保险制度设计中应将公平与效率结合起来,特别是部分积累与充分积累的融资模式。员工退休后领取养老金金额直接关系到的在工作期间的工资收入和支出,这无疑会对员工在职期间积极工作、提高效率产生激励作用。经过长期的发展,中国城乡居民的可支配收入有了明显的提高,越来越多的中国人能够负担得起商业养老保险。随着生活水平的进一步提高,中国人对退休后的生活水平提出了更高的要求。目前,中国养老保险的替代率在60%左右,低于世界银行推荐的70%。

### 三、如何进一步发展我国商业养老保险

#### (一) 保险公司参与养老金融产品的开发

中国保险业尚未经完整经济周期的考验,在经济上行和资产价格上涨周期中形成的业务模式可能面临新的挑战,这将在一定程度上给保险公司带来损失和风险,同时也缺乏相应的保障机制。养老产品设计相对单一,缺乏养老医疗等相关服务,不能满足老年人多样化的养老需求。传统观念导致对产品的需求冷淡。目前中国传统的养老理念是儿童养老,市场化运作还需要一段时间。随着养老习惯的逐渐改变,以及产品设计和风险分散机制的不断完善,保险机构将通过参与养老行业构建新的利润点。

#### (二) 健全商业养老保险的法规体系

目前,虽然国家鼓励和肯定保险公司参与养老行业,但在实践中,保险业仍面临一些障碍。制定相关税收政策、土地使用保障政策和金融政策,鼓励养老产业参与到养老产业的各个相关领域,促进金融、医疗、护理、房地产等行业的发展,更好地提供养老、医疗、护理、房地产等便捷高效服务。逐步建立规范的金融支持政策,促进商业养老保险可持续发展。目前,有关商业养老保险财政支持的政策相对较少。因此,及时建立一套商业养老保险的金融支持政策,包括支持的重点领域和环节,是重要的保障。建立以消费者满意度为核心的标准化商业养老保险机构服务评价体系,推进保险服务评价。从宏观上看,建立保险服务评价体系是为了适应加快发展的现代保险服务业的客观要求。同时,专业性是商业养老保险可持续发展的核心竞争力,体现在产品服务、信息化和人才培养三个方面。鼓励组建更多有特色的专业养老保险公司,实现养老产品和服务多元化、差异化,满足人民日益增长的养老保障需求。

目前,中国商业养老保险的发展尚处于初级阶段,保费收入仅占个人保险保费收入的一小部分。一方面,养老保险产品不够丰富多样,同质化严重;另一方面,养老实体服务和医疗保健领域干预不足,尚未形成专业的养老保障产品和服务体系。首先进行市场调研,把握市场需求。中国地广人稀,经济发展水平和人均收入因地区而异。由于地理、人口、经济等因素,养老保险政策和养老服务资源也存在明显差异。从养老保险提供者的角度来看,与中国养老行业强劲的需求相比,供给总量存在较大差距,供给水平尚未多元化。因此,保险公司应分析不同地区、不同客户群体对商业养老保险的需求,根据自身特点和能力采取差异化的产品和服务策略,提高业务和服务能力。其次,注重养老服务与保险产品的对接,开发适销对路的产品。在开发建设中,寿险公司要加强与房地产公司、医疗护理机构等单位的合作。积极探索商业地产开发利益共享新途径,形成养老地产开发短期利益与长期利益匹配的良性互动格局。在经营管理方面,寿险公司在开发养老地产相关产品时,应当降低保险产品的对接门槛,使被保险人的保费能够支付未来养老、医疗、护理等相关费用,充分发挥保险风险管理和金融服务优势。在发展方向上,寿险公司应根据自身资金实力、财务状况和竞争优势,确定商业养老保险产业链延伸的主要发展路线、重点行业和参与方式。在互联网、物联网、大数据、云计算时代,信息平台建设是商业养老保险风险计算、产品开发、医疗机构管理的基础,也是保险公司的核心竞争力之一。因此,在未来的中国养老格局中,居家养老和社区养老是养老体系的主体。无论是家庭养老还是社区养老,都必须以社会机构提供的养老服务为基础。公司在全国各地设有多家保险分支机构和服务网点,具有建立连锁服务机构的优势。建立专业教育培训体系,建设结构合理、能力突出的人才队伍,为提升养老行业服务能力和水平提供人才支撑和保障。在加强商业养

老保险推广的同时,保险公司要注重提高服务水平和质量。例如,加大业务人员的职业培训,提高员工的综合素质和职业道德;充分利用互联网技术,改进现有流程模式,简化和优化核保、理赔等服务流程,设计更便捷、易于操作的在线服务解决方案,提升客户体验。

#### (三) 防范投资养老产业可能产生的风险

商业养老保险在参与养老行业特别是养老地产时,可能会带来投资风险。保险公司虽然在资金运用方面经验丰富,但涉足养老地产行业时间不长,在养老地产开发建设、运营管理等经验不足。同时,房地产行业本身具有投资规模大、回收期长、未来市场发展不确定的特点。因此,商业养老保险在参与养老行业时,必须提高风险防范意识和能力。一是防范政策风险。养老地产行业涉及养老产业和房地产业,两者都是关系国计民生的重要产业,对政策的依赖度也很高。严格满足监管部门对保险资金投资房地产的政策要求。二是为防范偿付能力不足风险,银保监会实施第二代偿付能力监管标准,强化偿付能力监管刚性约束。保险公司应对养老房地产的投资方式、资产负债规模和偿付能力指标进行评估和监测。三是防范流动性风险。由于养老地产属于房地产,其流动性低于银行存款、债券等金融产品,在投资运营中可能会受到价格、时间等因素的影响而产生风险。保险公司应注意战略投资与财务投资、直接投资与间接投资相结合,有效防范流动性风险。

#### (四) 加大商业养老保险宣传力度

增强居民保险意识。目前,商业养老保险的保险覆盖率较低,很多人还没有真正意识到商业养老保险在未来养老生活中的作用。因此,有必要提高国民的金融素养水平,让更多人了解商业养老保险在居民养老保障、提高生活幸福感方面的作用。保险公司在推广产品时,应尽可能全面细致地介绍相关术语。此外,保险公司要重视农村市场的开发,可以在农村开展一系列宣传活动,如保险进镇、开设商业养老保险产品专业咨询服务等。丰富个性化商业养老保险产品,提高针对性。保险公司应充分发挥自身在养老产品设计和服务方面的独特优势,根据不同人群的需求,提供与城乡家庭经济水平和风险管理、养老保障需求相匹配的个性化养老保险产品,设计更多的养老保险产品商业形态,增加居民选择的灵活性,从而提高居民的保险覆盖率。

### 四、结论

随着国民经济增长放缓,财政压力陡增,劳动人口减少,社会养老过分依赖第一支柱,第二支柱在养老保障中的作用有限,养老保障水平不高。中国商业养老保险要明确主体责任,通过完善税收政策、个人养老金投资、个人养老金征收、组织领导、扩大人群覆盖等政策机制,逐步提高养老保障水平。通过发展多元化养老产品、加大宣传力度、多组织多机构参与等战略,进一步完善法制,防范风险。

### 参考文献

- [1] 国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》[J]. 新理财. 2022(05)
- [2] 孙洁. 加大商业养老保险参与养老金第三支柱建设支持力度[J]. 经济界. 2022,(05):3-11
- [3] 庄晨. 社会基本养老保险对商业养老保险影响研究: 互补还是替代? ——基于中国综合社会调查数据[D]. 上海: 华东师范大学. 2022
- [4] 中华人民共和国人力资源和社会保障部[OL].
- [5] 赵白执,南陈露,张佳琳. 专属商业养老保险试点加速推进[N]. 中国证券报, 2022-09-02(A05).
- [6] 李克强总理作政府工作报告[EB/OL].(2022-03-05)[2022-03-25].
- [7] 高立飞,王国军. 人口流动对居民商业保险需求的影响研究——基于CGSS2017数据的实证分析[J]. 河北经贸大学学报, 2021,42(02): 85-91.
- [8] 中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议公报[EB/OL].(2020-10-29)[2022-03-25].

### 作者简介:

陈美琳(2002-),女,汉族,湖北襄阳人,2020级金融专业本科在读。

周杰(2002-),男,汉族,江苏盐城人,2020级金融专业本科在读。

周泽东(2002-),男,汉族,湖北武汉人,2020级金融专业本科在读。

穆宇轩(2001-),男,汉族,山西大同人,2020级金融专业本科在读。