



快 訊

SSL Express

2021 年第 31 期 (总第 465 期 , 6 月 17 日) 中国社科院世界社保研究中心 主办



日前, CCTV2 财经频道《中国经济大讲堂》栏目特邀中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文教授做客演播厅就“我国养老金制度和老龄化情况”录制节目, 该栏目于 5 月 30 日晚播出, 本期《快讯》刊发视频回放。

老龄化加剧, 养老金如何养好老?



[点击上图 观看完整视频回放](#)

附: 《中国经济大讲堂》栏目文字稿

《中国经济大讲堂》 20210530 老龄化加剧, 养老金如何养好老?

非常高兴来到《中国经济大讲堂》，我是中国社会科学院世界社保研究中心郑秉文。今天我跟大家分享的题目是养老保障，我们如何补短板？

这是联合国 2019 年发布的一个预测。这张预测从 2020 年一直预测到 2100 年，联合国人口司对中国人口的未来 80 年的预测，主要有三个前景，高前景，就是说乐观的前景到 2100 年，中国的人口总规模将接近 16 亿，第二个是中前景，蓝色线到 2100 年，中国的人口将从今天的 14 亿下降到 10 亿 6500 万，还有一个低前景，悲观前景。我们看一下，到 2100 年，我们的人口从现在的 14 亿整，将降到 6 亿 8400 万。也就是说我们的人口将近减少了 1/3，这就是我们出生率低于死亡率的这样一个结果。人口自然增长率负增长的这样一个结果。

我们看一下在过去 5 年的出生率，2016 年，这是全面放开二孩的第一年，这一年的出生率达到了千分之 12.95，这一年生了 1800 万个小孩。第二年 2017 年升到了 1700 万，也是 1700 多万，略降了一些。到了 2018 年降到了 1500 多万，2019 年又降到了 1400 多万，也就是说，出生率从千分之 13 降到了千分之 10 多一点。也就是在过去的四、五年里，我们的出生率是断崖式的下跌。2020 年的出生率将会比 2019 更要低一些。

那么我们回顾这几年的数据，你看看你是认为哪个前景，它的概率更大？

人口老龄化倒逼养老金制度改革

根据联合国的定义，当 60 岁的人口接近 10%，65 岁的人口接近 7% 的时候，这个社会就进入了人口老龄化的社会。

那么，正好中国 60 岁以上人口和 65 岁以上人口分别在 2000 年进入了 10% 和 7%。也就是说中国的人口老龄化社会，它的元年发生于 2000 年，从 2000 年到现在只有 20 年的时间，可是这 20 年是中国人口老龄化快速发展的 20 年，从 2000 年的 10% 一直到今天 2022 年已经发展了 17%，也就是说，中国的人口老龄化，在过去的几十年里，来势非常凶猛。

再看一看这些数据，这是 65 岁以上人口占 15~64 岁人口的比重。我们看到 2020 年数据是 17%，那么根据预测，到 2030 年是 25%，到 2050 年是 43%，也就是说劳动人口的数量规模相对在缩小，老年人口的比例在增加，那么这个数据就反差就特别大。这就是我们老年人口赡养率的前景。

人口老龄化影响最大的还是养老金制度。那么中共中央国务院国家积极应对人口老龄化中长期规划，又提出了一个重要的战略部署，就是夯实应对人口老龄化的社会财富储备。主要是两方面改革，一方面是调参数，一方面是补短板，类似于延迟退休年龄这样的改革，这是调整参数。

养老金制度有三个重要参数，那就是缴费率，替代率，赡养率，这三个参数是有个函数关系的，也就是说替代率承上赡养率，缴费率。缴费率就是不能动的，如果要降低了就会有缺口。

赡养率和替代率能变吗？这个也是不能变的。替代率就是发养老金，我们不但不能降，而且每年还得递增，每年要上调养老金。所以养老金的替代率是不能有变化的，是只能增加，不能减少的。

关于赡养率，赡养力就是这个制度里边几个人养活一个，这个也是固定的，这是人口老龄化的结果。并且老龄化越深入发展，我们的赡养率会越高。于是我们的缴费率能变吗？那么肯定也不能变的。

中国养老保险的缴费率比较高，从 2015 年开始，在经济下行压力比较大的情况下，中国政府决定开始实施阶段性的降低社会保险费。那么，在减税降费的过程当中，从 2015 年到现在，社会保险降费为减税降费，减少市场主体的负担做出了巨大的贡献。那么我们知道社会保险制度，尤其养老金制度，如果在缴费端降低了，那么这个制度的运转就会带来很多问题。

那么在缴费率大幅下降的情况下，有什么办法能够保持这个制度的平衡，让这个函数关系能够平衡。那么，现在可以动的只有间接的调整赡养率，如何间接的调整赡养率呢？也就是说现在的制度，这三个人养一个，那么如何调整这个抚养比呢，有一个办法，这个办法就是延迟法定退休年龄，延迟了以后获得的结果相当于稀释了我们的赡养率。这就是关于延迟法定退休年龄的它的间接的结果，那么等于是调整了赡养率。

在十四五期间，实施渐进式的延迟法定退休年龄，马上就要成为我们当下的一个政策。

2020 年中央经济工作会议提出，要规范发展第三支柱养老保险，

根据世界通行的用法，大多数发达国家的一些做法，养老金制度有三个支柱来构成。第一个支柱是指国家建立的，由税收优惠政策支持的，强制性参加的养老保险制度，这是第一支柱，国家基本养老金制度。那么目前在绝大多数国家都建立了这个制度。第二个支柱是指有税收优惠政策支持的，由企业自愿参加的补充型养老保险制度，这是第二支柱，是自愿性的，是企业主建立的，有税收优惠政策支持的。第三个支柱是指个人养老金，它是指国家有税收优惠政策支持，由个人或者以家庭为单位，自愿参加的个人养老金制度，这是三个支柱的概念。

（我国）第一支柱发展是非常好的，非常快的。第一支柱的作用越来越大，引领影响力也越来越大。那么在人民心中的地位那是非常非常牢固的，一柱独大，第二、第三支柱就非常

小了。第二支柱是建立在 2004 年，到现在它的覆盖人数那么也只有两三千万人，2004 年建立这个制度，2015 年机关事业单位人员建立了第二支柱叫做职业年金。所以职业年金企业年金第二支柱的制度比较简单。第三支柱就比较复杂了，从 2007 年就开始提出一直到现在 13 年了，他正式的试点是从 2018 年 5 月份开始的，一直到今天，这个试点也没宣布结束，这就是第三支柱的情况以及第二支柱和第一支柱的基本的情况。

这三个支柱有一个共同的特点，它都有国家的税收优惠政策支持，国家的税收优惠政策，实施在我们所有的参保人身上，等于是国家对它的税收收入进行了让步，这是一个重要的税式支出。

在中国，除了第一支柱国家举办的基本养老保险以外，第二支柱，还是刚刚建立十几年，不太发达。第三支柱刚刚试点两三年参保人更少，所以在中国发挥作用的主要是第一支柱，我们从两个维度来看这三个支柱的大和小，强和弱。我们先从覆盖人数这个角度来看，截止到 2020 年 12 月底，第一支柱国家举办的基本养老金制度，它覆盖的人数是 9.9 亿。第二支柱，企业年金和职业年金，它覆盖的人数是 5600 万人。第三支柱是商业养老保险，才只有 4 万人，这是从覆盖人数的角度讲。也就是说第三支柱，远远小于第二支柱，第二支柱又远远小于第一支柱。

中共中央和国务院关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见当中，提出了这样一个重要的部署，大力发展企业年金、职业年金、个人储蓄型养老保险和商业养老保险。这些是补短板。因为第二支柱不发达，第三支柱还缺位，是两个非常明显的短板。

延迟退休究竟该怎么退？

1、延迟退休是大势所趋。

延迟法定退休年龄是人口老龄化的必然趋势，全世界的潮流。目的是改善（养老）制度的抚养比，缓解养老金的这种困境，这是人类老龄化社会到来的一个必然的结果。那么从更广阔的视角来看，延迟法定退休年龄，是非常必要的。比如说从人力资本角度来看，有利于增加终生的收入。

改革开放以来，中国的受教育的年限越来越长，人力资本的投入越来越多，从胎教开始就有投入，学前教育也有投入，小学教育要投入也是非常多的，一直读到大学，大学普及率又这么高，又读到硕士生，读到博士，读到博士后毕业的时候，一年都不落，是 28 岁毕业，28 岁家庭的人力资本的投入是非常大的。在这样一个情况下，如果要是退休年龄不提高，那么恐怕 28 岁走向劳动力市场，而获得的收入都未必能够补偿家庭对这个人的 20 多年来的

培养的投入。所以从人力资本的角度来讲，延迟退休年龄也是有必要的。

从退休后的养老金待遇水平来看，有利于提高待遇水平。那么我们这个制度虽然多缴多得的，制度特征不是很明显，但有一条规定，每多缴费一年，将多获得当地社会平均工资一个百分点的养老金的待遇水平。也就是说延迟退休收入如果延迟一年多一个点，延迟5年就是多5个点，就是延迟退休收入对个人的养老金待遇水平来说是有好处的。那么第三个方面，从创造社会财富的角度看，有利于国富民强，因为延迟退休是增加劳动力供给，劳动创造财富。

2、延迟退休该如何延迟？

我们现在的退休年龄主要涉及到三组人群，第一组人群是女工人，是50岁退休，这是1953年和1978年两个文件决定的。第二种人群是女干部，是55岁退休，第三个群体是男职员和男工人60岁退休。那么从目前的这三个退休年龄涉及的三个群体来看，这里难度最大的毫无疑问是女工人，因为女工人退休年龄是太低了，是50岁。如果要提高的话，那么提高的幅度是显而易见的。所以面对的难点和重点。第一个是女工人，第二个是女干部。

稍微好的是男工人和男职员，60岁退休，那么再提高几年，相对来讲不是太难

目前的情况毫无疑问应该坚持小步慢走的渐进式延迟退休节奏。

它的原则有这样4个方面，第一个方面，应该坚持小步慢走的渐进式延迟退休节奏，这是解决我们目前的难点和重点的关键。一定要是渐进式的。

第二，女工人延迟退休无需追赶男工人，也就是说女工人退休年龄很低，只有50岁，那么无需在女工人上，她的退休的节奏要快于男工，没有这个必要。这样也是为了能够顺利的让这项改革能够进行实施。

第三，应该同步提高最低缴费年限，现在最低缴费年限是15年，普遍反映15年还是低一些的，在这次延迟退休当中也应该同步提高。

最后一点，引入弹性退休年龄，比如说假定要是65岁退休的话，那么就应该有两个，再增加两个选择，一个是提前退休的一个年龄段。比如说63岁，那么63岁退休，不能领取全额养老金，要打一个折扣。第二个选择是延迟退休。不是65岁，比如说设定在67岁，他的养老金的数量要多于正常退休的养老金的数量，所以引入弹性退休机制是非常重要的。延迟法定退休年龄是人口老龄化的必然趋势。

3、延迟退休会带来哪些影响？

有很多人担心说提高退休年龄，会提高失业率，延迟退休对当期几年内，对他的就业和失业有一定的影响，但是会马上就会消失。我可以举这样两个例子，66岁退休的美国的失

业率低于 60 岁退休的希腊的失业率，希腊的失业率在欧洲是很高的，他 60 岁(退休)，他退休年龄很低，美国是 66 岁退休法定年龄，但是人人都知道美国 66 岁退休，这是一个法定年龄。他如果要是作为一个大学教授，在美国他要是不申请退休，可以一直干下去。我前几年去美国加州大学接我的教授，开车到机场接我的教授，是 78 岁，他还在上班。他比我大很多。我说我退休了，你也不能退休，他也不难理解，他说你们国家是你们国家的制度，那么在美国 80 来岁的教授，还有上班，还交社保费，他没有领社保钱，他还在交社保费。也就是说美国即使退休这么晚，可是它的失业率而低于欧洲，更低于只有 60 岁退休的希腊，这是一个很好的例证。

从生命周期假说来看，提高退休年龄，也是非常应该的。我们可以看到如果某个发达国家不是 65 岁退休，而是 60 岁退休。那么显然他的在正储蓄这个阶段就要减少，那么就会在副储蓄历史阶段就会要延长，就会花钱的阶段，长于他挣钱的阶段，那么显然不利于他个人的财物的平衡。

延迟退休有利于提高养老金制度的财务可追性。我们看一下延迟退休。对养老金影响到底大不大？我们这里有一组数据，这个是中国养老金精算报告 2019~2050，中国养老金制度首次迎来当期收不抵支的那一年是 2028 年，那么养老金枯竭的那一年，我们的预测是 2035 年将要枯竭，

我们看一下延迟退休和不退，对我们养老金制度的影响是个什么样的影响呢？我们这个图右侧的这个图是没有实施延迟退休的结果，右侧的图是实施延迟退休的结果，左侧的图是没有延迟退休的结果。我们看一下，退休人数到 2050 年，城镇职工基本养老保险制度的退休人数将要达到 2.78 亿。如果要实施延迟退休，将要达到 2.1 亿，减少了六、七千万。这是一个重要的影响。

第二个影响，你看看没有延迟退休，没有延迟退休的抚养比到 2050 年抚养比是 1.04 比一个人。你看红的几乎是一个养一个了,红的。抚养比是赡养率的倒数，它是它的倒数。我们再看看延迟退休以后的抚养比,将从 1.04:1 我们提高到 1.53 比 1，1.5 个人养一个，延迟退休了以后是 1.5 个人养一个，你要不延迟退休的话是一个人养一个。到 2050 年的话，所以效果还是非常明显的。

我们看看支出到 2050 年那一年，那一年的养老金支出，如果没有延迟退休是 35 万亿，支出 35 万亿。如果延迟退休了才 28 万亿，减少了 7 万亿,所以延迟退休和不延迟退休对养老金制度的支出的影响是非常非常大的，对收入的影响不大，

基金余额枯竭对延迟退休的影响，在没有延迟退休的情况下，我们的预测是 2035 年基

金余额将要枯竭到 0，2027 年达到顶峰，2028 年首次收不抵支。2035 年是枯竭，那么看看延迟退休，延迟退休的结果将是什么呢？将是把枯竭的时间推迟到 2042 年，推迟了 7 年。如果我们要实施延迟退休的话，要实施延迟退休的话，效果就这么明显。基金的枯竭可以向后推迟 7 年。

如何保障基本养老金不出现缺口？

第一支柱是养老保险的主板，可以预测到，从十四五到 2035 年，再到 2050 年，中国养老金的主板必将发挥越来越大的作用，这是毫无疑问的。第二、三支柱的发展是渐进的，循序渐进的，是有一些条件的，是需要时日的。但是，这不等于说第一支柱养老金没有问题了。具体的讲它最大的问题是可持续性问题。它不能实现应收尽收，平均每年都流失大量的应收未收的缴费收入，那么从 1998 年到 2017 年，缴费收入一共是 21 万亿，本来应该收到 34 万亿，也就是说少收了 13 万亿，这是第一支柱存在的最主要的问题。

1：为什么养老保险缴费收入流失严重？

缴费收入流失的主要渠道有两个方面，一个方面，大头缴费基数，缴费基数非常狭小，非常小。比如说大家挣 1 万块钱，在单位挣 1 万块钱，可是大家都用 1 万块钱基数去缴住房公积金，当交养老保险的时候，只用 4000 块钱作为基数，不愿意用 1 万块钱作为基数交养老保险，并且成为一个潜规则

第二个问题是断保，为什么断保？因为灵活就业人员越来越比重越高，我们的规定是交费到 15 年就可以不交了，你就具备了拿养老金的资格了。于是才 40 多岁的人，那么就开始了停止了，就不交了。再要等十几年，等退休了以后，我就拿养老金待遇，我达到了最低限，就不交了。这就是这个制度少收入的最重要的两个渠道。

第三个问题，缴费收入流失的主要原因，主要原因就是因为当前的缴费和未来的权益之间没有什么联系。参保人不知道我现在交这么多钱，以后能够拿回来多少，所以他不愿意交多，只愿意交少。当对未来没有确定性的时候，他已交最少为利益最大化的原则，所以他不愿意多交钱。

2、如何才能让大家积极缴纳养老保险？

应该怎么办？这个时候应该增强激励性，最好的办法，提高制度的激励性，有一个办法，扩大个人账户。现在的缴费公式是个人交 8%，进到个人账户里边来了，单位交百分之 16%，这 16 个国家拿走了，变成社会统筹资金了。那么有一个办法可以模仿住房公积金，在单位交的这 16%里，拿出一半划转到个人账户里边，一半就是 8%，也就是个人交 8%进入个人

账户了，单位再转过来，同比例也是 8%，这样就跟住房公积金一样了，住房公积金你个人交 12%，单位也是交 12%，所以住房公积金大家都是老老实实在那交钱，那么非常愿意来参加这个制度。那么养老金的制度也应该这样，老百姓愿意在住房公积金这个问题上多交钱，多交钱单位可以配比就多。这就是制度，它适应于理性人的设计的结果，我们对养老金制度是有非常大的启发的。

降低税收楔子和扩大账户是第一支柱，建立激励相容机制的改革一个重要的选项。

什么叫税收楔子呢？社保缴费拿给国家，交给国家的那一部分，这叫税收楔子。你社保缴费没有落到个人脑袋上，你交给国家了，那么你看看美国，美国的社保缴费加上税，这就是税收楔子落到个人可支配的收入当中占 76%，而中国是占 69%，如果把交给国家的这部分移到个人脑袋上，放在转移到个人账户上，那么就可以起到了这样一个重要的激励的作用。

既降低了税收楔子，同时又提高了个人的激励性。那么扩大个人账户以后，社会统筹部分不是没有了，社会统筹部分由原来的 16%，只是降到了 8%，只是降低了，社会统筹部分可以实施它的再分配，那么也就是说，统账结合的基本养老保险制度，它的再分配的功能依然存在，并且同时在扩大账户以后，提高了个人的激励性，使制度的可持续性越来越好了，中国的税收楔子不仅高于美国，这不仅高于美国，在 OECD（经合组织）国家，中国是站在它的平均值上，OECD（经合组织）国家它的平均值税收楔子是 38.1%，中国恰恰也是 30.81，中国的水平与 OECD（经合组织）的平均水平是一样的，这说明中国的税收楔子是太高了。

提高养老待遇，关键在二、三支柱

第一支柱的作用越来越大，引领影响力也越来越大。那么在人民心中的地位，那是非常非常牢固的，一柱独大，第二、第三支柱就非常小了。第二支柱是建立在 2004 年，2015 年机关事业单位人员建立了第二支柱，叫做职业年金。所以职业年金，企业年金，第二支柱的制度比较简单。第三支柱就比较复杂了，从 2007 年就开始提出，一直到现在 13 年了，它正式的试点是从 2018 年 5 月份开始的，一直到今天，这个试点也没宣布结束，这就是第三支柱的情况以及第二支柱和第一支柱的基本的情况。

关于第二支柱和第三支柱的关系，实际上这两个支柱双赢的，是互相促进的，只要建立了其中的一个，在未来，随着年龄的增长，他的阅历的丰富和就业单位的这种转换，第二支柱、第三支柱，必然要走向另外一个特点，这两个支柱要打通，这两个支柱打通以后，第二支柱一些资产可以转移到第三支柱上来。

国家已经有了养老金了，为什么要建立第二支柱？第三支柱呢？它有 4 大功能，第二、第三支柱，第一大功能，提高退休收入的替代率。

我们现在的替代率，第一支柱，养老金替代率是 46%，也就是说如果上班的时候，你拿的收入水平工资是 1 万块钱的话，退休的时候就是 4600 块钱，这是社会平均的替代率水平。如果没有第二支柱、第三支柱，那么你就拿 4600 块钱，但是建立了第二支柱、第三支柱就不这样了。第二支柱的目标替代率是 20%，第三支柱目标替代率是 10%。也就是说，建立了这两个支柱，可以提高 30% 的替代率。现在你不是拿 4600 块钱吗？好，你建立了这两个支柱，就 7600 块钱了，增加了 3000 块钱，也就是说对你提高退休收入是有好处的，这是第一大功能。

第二大功能改善家庭财富构成，实现跨代支付，

家庭财富当中都包括什么？不包括第一支柱养老金，无论是国外的发达国家和发展中国家，在计算家庭财富净值的时候，国家养老金都不统计进来。为什么？因为国家举办的养老金制度都是现收现付制的，参保人终身缴费获得的积累的是一个权益，而不是养老金一份资产。什么叫权益？就是说你到了 60 岁退休以后，要是还活着，没有疾病还活着。那么你前几十年的退休，前几十年的缴费就发挥作用了，你就可以一年一年领取养老金了。可是如果由于生病或者是出国，或者是死亡，就不可能获得这份养老金了。但是建立了第二支柱，第三支柱就不一样了，他积累的，终生积累的是资产，一笔资产，不管你活多大岁数，不管你是否出国，这笔资产永远是你的，你可以继承，你可以转让，它是有资产的。所以在国外的家庭财富净值构成统计当中，第二支柱、第三支柱，所有的国家都是把它统计进来的，而第一支柱是不统计进来的，这样的话，建立了第三支柱、第二支柱，那么就会改善你的家庭的财富的构成。你如果没有这个第二支柱、第三支柱，那么这个家庭财富的构成，那就是另外一番景象。

我们下面比较一下中国和美国、加拿大、英国的情况。

我们可以把家庭财富分成不动产、动产、金融资产、养老金，分成这么 4 类，养老金，就是指第 2 第 3 支柱，英国的情况在动产在不动产上，英国的不动产是占百分之 34%，1/3。加拿大占 49%，1/2。美国的不动产占 1/4，中国的房产占 59%，占 60%，也就说中国的财产 60% 是体现在房子上。

再看看动产，动产就是实物财产，中国的实物资产占 20%，美国的才占 5.2%，加拿大才 5.9%，英国才 9%，就没有一个国家，它的实物资产、财产能达到全家财产的 10% 的，没有，中国竟高达 20%，为什么？因为中国的小汽车比较普及了，中国的车比较贵，所以中

国的实物资产的占比比较高。

再看看第三项，金融资产，金融资产美国是占 43%，加拿大是 20%，英国是 14%，

如果把养老金合起来，英国的养老金和金融资产合起来，高达将近 60%。加拿大是 40% 多，美国超过了 60%，将近 70%，中国合计才 20% 多一点，其中主要是金融资产，就是 20%，0.1，中国的养老金只占 0.3%，跟美国的 24% 相比，加拿大的 23% 相比，英国的 41% 相比，相差太大。中国连个零头都不够，也就是中国人普遍没有个人的养老金，你的金融资产里边没有什么养老金，中国的这 20% 的金融资产还主要是银行存款，这就是我们家庭财富构成比较落后的一个重要的体现，可以改善家庭财富的构成，实现跨代支付。

第三功能，提高资本市场的机构投资者比例。

养老金可以提高机构投资者比重，这是毫无疑问的。而中国目前的第二、第三支柱养老金在股市市值中只占 1%，发达国家占 24.5%，世界平均水平占 21%，而中国只占 1%，所以这个比例相差太大了。

第四大功能有益于供给侧结构性改革和畅通双循环。

中国的储蓄率在世界名列前茅，尽管 2010 年以来中国的储蓄率开始下滑，但是，还是在世界上名列前茅，现在是 45% 左右，远远高于美国、加拿大、英国等等西方发达国家。这么高的储蓄率，是最有条件把银行存款变成养老金账户的养老金的，只是一个转换，这个转换意义是巨大的，为什么？因为放在银行存款上，它是债券资金，一旦把它转换成养老金账户的资金，它就会变成资本市场上的股权资金，一旦进入养老金账户，就会变成了股权资本。放着银行的存款里，那么它就是债权资本、债权资金，所以意义是不一样的。

总结起来，从两个方面来发展中国的养老金制度，一个是，中国的改革是采取了参数调整式的改革，像提高退休年龄等等这些与大家的养老金的水平也是直接挂钩的。

第二个改革的方式是补短板，要打造养老金大国，它取决于许多软实力的结果，思想观念（改变）非常重要。比如说养老金的功能，养老金能够大包大揽吗？养老金制度社保制度能够对一次分配的这种不公平结果起到根本性的扭转作用吗？不能。所以对养老金的功能的定位，也是这种观念，看法，也是非常重要的。我认为养老金的功能第一是烫平个人的终生收入。在人的生命周期的三个阶段当中，把中间的正储蓄区在收入阶段挣钱的人生阶段，把他的货币转换成用金融工具转换成未来的养老的收入，变成人生的第三阶段的收入。

我们的第二支柱、第三支柱很不发达，甚至第三支柱，还没有文件还没有出来，那么这两个支柱养老金的发展，对于个人来讲，涉及到千家万户，涉及到个人的家庭理财，家庭财富的构成，家庭财富的构成，实际上是财富管理形式的变化的结果。家庭财富升级换代的结

果，涉及到我们所有的家庭，涉及到所有的参保人，中国的第二支柱、第三支柱，如果普及率高的话，将会为我们养老金收入水平、退休收入的多元化和稳定性都有非常大的益处。

谢谢大家。

(文字稿来源：《中国经济大讲堂》栏目组)

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：北京东城区建国门内大街 5 号

电话：(010) 84083506

传真：(010) 84083506

网址：www.cisscass.org

Email: cisscass@cass.org.cn

联系人：董玉齐