

# 代际公平视角下商业养老保险的制度角色研究

姚庆宜 周武生

广西大学工商管理学院

DOI:10.32629/jmsr.v4i3.19491

**[摘要]** 本文主要研究在代际公平视角下,商业养老保险的制度角色,再剖析其在养老保障中的补充作用、促进代际财富转移传承及缓解养老责任压力的角色。通过国内外案例佐证,指出发展面临的问题,并提出应对策略,为促进商业养老保险的发展提供参考。

**[关键词]** 代际公平; 商业养老保险; 养老保障体系; 人口老龄化

**中图分类号:** F840.67 **文献标识码:** A

## Research on the Institutional Role of Commercial Endowment Insurance from the Perspective of Intergenerational Equity

Qingyi Yao Wusheng Zhou

School of Business, Guangxi University

**[Abstract]** This paper mainly studies the institutional role of commercial endowment insurance from the perspective of intergenerational equity. Furthermore, it analyzes its institutional roles in the old-age security system, including its supplementary role in the old-age security system, its role in promoting intergenerational wealth transfer and inheritance, and its role in alleviating the pressure of old-age care responsibilities. Supported by domestic and international cases, the paper points out the problems faced in the development of commercial endowment insurance and puts forward corresponding countermeasures, so as to provide references for promoting the development of commercial endowment insurance.

**[Key words]** Intergenerational Equity; Commercial Endowment Insurance; Old-Age Security System; Population Aging

### 1 引言

1.1 研究背景与意义。随着全球人口老龄化加速,各国普遍需应对老年人照顾和福利需求。相关统计数据表明,2025年末,全国65周岁及以上人口22365万人,占全国人口的15.9%,较2024年(2.2亿,15.6%)进一步上升,老龄化程度持续加深。我国仅用21年由轻度老龄化过渡到中度老龄化,老年人口比重增加使传统养老保障模式面临考验,养老保障体系的可持续性、公平性等问题凸显。

代际公平是养老制度设计重要原则,在养老保障领域体现为在职与退休一代公平负担、当代与后代合理安排养老资源。在老龄化背景下,养老金支付压力增大,年轻一代养老负担加重,代际公平受冲击。如现收现付制养老保险模式下,老年人口增加使职场人士支付更多退休金,影响年轻一代生活品质和发展潜力。

我国养老保障体系包括以基本养老保险为第一支柱、企业年金和职业年金为第二支柱、个人养老保险为第三支柱。第三支柱个人养老保险是市场化保障形式,可满足个性化需求。2022

年4月,国务院办公厅发布意见确立养老第三支柱顶层制度;11月,个人养老金制度正式启动,36个城市和地区先行落地。

商业养老保险是养老保障体系重要组成部分,具有风险分散、资金积累、个性化定制等优势,能通过市场化运作提供多种养老选择,减轻公共养老金支付压力,缓解代际养老负担不平衡问题。

1.2 国内外研究现状。国外养老保障研究中,代际公平关注养老金制度对不同世代人群的影响,保罗·萨缪尔森1958年提出的叠代模型为研究养老金制度代际公平性提供了理论基础,分析了现收现付制下代际资源转移和福利分配<sup>[1]</sup>。商业养老保险研究集中在产品设计、市场需求和经济效应等,John R. Brown和Mark J. Warshawsky 2001年研究发现年金产品能提升退休人员生活品质<sup>[2]</sup>。

国内学者对代际公平和商业养老保险的研究也取得了一定的成果。在代际公平方面,学者们主要探讨了我国养老保障制度中存在的代际不公平问题及原因。于文广等的研究结果显示,家庭养老责任过重可能影响个人养老功能的发挥,造成老年收入水平不及预期<sup>[3]</sup>。

然而, 现有研究在代际公平视角下对商业养老保险制度角色研究不足, 本文从代际公平视角深入探讨商业养老保险制度角色, 为我国养老保障体系完善提供参考。

## 2 代际公平与商业养老保险的理论基础

2.1 代际公平理论内涵。代际公平是可持续发展战略的重要资源分配思想, 核心是确保不同世代人群在资源利用、社会福利等方面待遇公平。该理念由美国国际法专家爱迪·B·维丝提出, 强调当代人要为后代负责, 保存资源、保障地球质量, 让后代有相似发展机会<sup>[4]</sup>。

在养老保障领域, 代际公平多有体现。资源分配上, 养老资源分配要兼顾不同世代需求, 如公共养老金制度设计要考虑人口老龄化, 合理调整缴费率和待遇, 确保不同世代获取养老金资源相对公平。责任分担方面, 代际应共同承担养老责任。现代养老保障体系强调政府、社会、企业和个人共同参与, 形成多元化分担机制。例如, 政府通过财政补贴助力, 企业提供补充养老保险, 个人提前规划养老。

2.2 商业养老保险概述。商业养老保险由商业保险机构提供, 以人的生命或身体为保险标的, 在被保险人年老退休或保期结束时, 保险公司依合同支付养老金, 是养老保障体系“三大支柱”之一。

商业养老保险种类多样, 包括传统型、分红型、万能型、投资连结保险。传统型预定利率2.0%, 生存金领取时间和金额, 在投保时明确, 适合低风险承受者; 分红型保底预定利率1.5%~1.75%, 除固定收益还有不确定红利, 适合看涨长期利率者; 万能型保费减去初始费用与保障成本后流入个人账户, 保底收益约1.0%, 投保人可灵活调整保费等, 适合工作忙者; 投资连结保险有多种风险账户, 与不同投资品种收益挂钩, 无保底收益, 盈亏自担, 适合风险承受强的年轻人。

在养老保障体系中, 商业养老保险是社会养老保险的有力补充, 能满足不同人群养老需求。同时, 它能减轻政府和社会养老负担, 促进体系可持续发展, 提高养老资金配置效率。

2.3 代际公平与商业养老保险的内在联系。商业养老保险在促进代际公平方面有关键作用。

一方面, 它能平滑个人生命周期收入。工作时收入较高, 但退休后收入大幅减少。购买商业养老保险, 年轻时缴纳保费, 退休后获稳定养老金, 实现收入合理分配。如30岁职场人士每月拿出部分工资买保险, 30年后退休有稳定经济来源, 减轻下一代经济负担, 促进代际公平。

另一方面, 它可减轻下一代养老负担。商业养老保险普及, 让老人通过保险储备, 获得养老资金, 减少对子女依赖, 使年轻一代, 能将更多资源和精力投入自身发展和社会生产, 缓解代际养老矛盾, 促进代际关系和谐。

此外, 商业养老保险还能通过市场机制科学分配社会资金到养老领域, 提升养老资源使用效率, 提供优质养老服务, 推动代际公平实现。

## 3 商业养老保险在代际公平中的制度角色分析

3.1 养老保障体系中的补充角色。在养老保障体系中, 第一支柱基本养老保险是国家强制推行的社会保障制度, 具有广覆盖、保基本特点, 但保障水平有限, 养老金待遇由缴费年限和基数确定, 仅能满足基本生活需求。如2023年全国企业退休人员月人均基本养老金约2900元, 应对生活成本和养老需求明显不足。

商业养老保险在保障水平上有显著补充优势, 能根据个人经济与养老规划提供高层次保障。首先, 其产品丰富, 投保人可自主选择保额、缴费期限和领取方式, 满足个性化需求。其次, 在覆盖范围上, 基本养老保险虽努力全民覆盖, 但部分人群难纳入, 如灵活就业人员因工作和收入不稳定, 参保率低。而商业养老保险不受就业形式和户籍限制, 企业职工、灵活就业人员、自由职业者等均可自愿购买, 弥补了基本养老保险覆盖范围的不足。

3.2 促进代际财富转移与传承。商业养老保险通过多种方式实现代际间财富转移和传承。年金给付是重要方式之一, 年轻时投保人缴纳保费, 退休后按合同定期领取年金, 将工作积累财富转移至退休生活, 保障自身养老质量, 还可惠及下一代, 如部分产品允许指定子女或孙辈为受益人, 投保人去世后未领完年金继续支付给受益人。

身故保险金也是实现财富传承的重要手段。被保险人购买保险后, 保险期间内身故, 保险公司按合同向指定受益人支付身故保险金, 为家人提供经济保障, 确保财富按意愿传承。

商业养老保险, 在财富传承中具有隐私性和安全性, 受法律保护, 可避免财产分割、债务纠纷等导致的财富损失, 保障代际财富转移和传承顺利进行。

3.3 缓解代际养老责任压力。随着人口老龄化加剧和家庭结构小型化, 传统家庭养老模式面临挑战, 年轻一代养老压力沉重。国家统计局数据显示, 我国65岁及以上老年人口抚养比从2010年的11.9%增至2023年的19.7%, 即每100位劳动年龄人口要负担20位老年人。在此情况下, 通过发展商业养老保险, 老年人退休后获得稳定养老金, 减少对子女经济依赖, 让年轻一代有更多资金用于自身发展和子女教育。

总之, 商业养老保险可减轻年轻一代的经济压力, 使年轻一代更好地平衡工作、生活和家庭责任, 减少代际矛盾冲突, 实现家庭和社会的和谐稳定。

## 4 基于代际公平视角的商业养老保险案例分析

4.1 国内典型案例剖析。以某保险公司“幸XX老养老年金保险”为例, 在养老金领取上, 规定灵活, 投保人可在60岁、65岁或70岁开始领取, 满足不同人群退休年龄需求。如35岁男性年缴保费10万元, 缴费8年, 基本保险金额80万元, 60岁起领养老金, 每年可领43722元至终身。从财富传承看, 若被保险人在领取前身故, 按已交保费和现金价值较高者给受益人支付身故保险金; 领取后身故, 未领取的保证领取期养老金一次性给受益人。如上述男性65岁身故, 保证领取20年, 已领5年, 保险公司一次性给受益人余下15年养老金655830元。可见, 这款商业养老保险保障了投保人养老, 减轻子女负担, 维持家庭经济稳定, 促进代际关系和谐。

4.2 国外经验借鉴。新加坡中央公积金制度规定,有工作收入的新加坡居民自动成为会员,开设账户并缴费。公积金账户有普通、医疗、特别和退休四个子账户。普通账户资金用于购房、投资和教育等;医疗账户支付医疗费用;特别账户用于退休养老和经批准的投资;会员55岁开设退休账户,特殊与普通账户储蓄转入,是养老金主要来源<sup>[5]</sup>。

该制度在实现代际公平上成效显著。强制储蓄机制让个人为养老储备,减轻年轻一代养老压力。同时,公积金制度与国家经济发展紧密关联,缴费率随经济状况调整。经济好、工资涨时提高缴费比例,增加养老储备;经济下滑、企业困难时下调缴费比例,减轻负担,保障不同代际人群养老权益,促进代际公平。

### 5 商业养老保险实现代际公平面临的挑战

5.1 社会认知与观念问题。公众对商业养老保险认知不足、信任度低,严重阻碍其在实现代际公平方面的作用发挥。相关调查显示,我国仅不到30%的居民对其基本概念和功能认识较清晰,大部分人了解仅停留在表面,不知如何选产品。

此外,传统养老观念束缚也是重要因素。我国“养儿防老”观念根深蒂固,许多人认为养老是子女责任,个人购买商业养老保险意识淡薄,不愿提前经济储备,限制了市场需求。

5.2 制度与政策支持不足。税收优惠政策不完善显著制约商业养老保险发展。目前,我国商业养老保险税收优惠力度小、递延额度低,如个人税收递延型试点中每月扣除限额仅1000元,对高收入人群吸引力有限,难以激发其购买积极性。

5.3 市场供需矛盾。商业养老保险产品同质化、创新不足,缺乏针对不同人群的个性化设计。

年轻职场人士收入低但增长潜力大,注重产品灵活性和投资增值功能,希望调整不同阶段的缴费金额。但现有产品缴费方式固定、投资选择有限,难以吸引他们购买。

高净值人群对养老品质要求高,除基本养老金保障外,还希望获得高端养老服务。然而,市场上提供这类服务的产品较少,无法满足其多样化需求。

商业养老保险产品创新速度慢,跟不上社会经济发展和消费者需求变化。养老需求呈现多样化、个性化趋势,如长期护理保险、养老与旅游结合等需求。保险公司还可针对不同年龄段的老人开发出对应的保险产品。

### 6 促进商业养老保险实现代际公平的策略建议

6.1 加强宣传教育,提升社会认知。为提升公众对商业养老保险的认知,需充分利用多渠道宣传。结合传统媒体与互联网新媒体,通过科普节目、公众号、微博、短视频等形式,介绍产品特点、优势及购买流程,将复杂内容简单化、趣味化,让用户轻松了解相关知识,还介绍运作模式、养老金领取方式等,吸引年轻用户关注。

6.2 完善政策制度,强化支持力度。完善税收优惠政策对促进商业养老保险发展至关重要。政府应加大优惠力度,提高税收递延额度,根据个人收入制定差异化政策。如对月收入5000元以下人群,递延额度提至每月1500元;5000-10000元人群,为每月

1200元,提高参保积极性。

同时,简化办理流程,实现线上平台办理。此外,加强税务与保险机构信息共享,实现数据自动传输,提高审核办理效率。

6.3 推动市场创新,优化产品服务。激励保险公司创新研发,推出差异化商业养老保险产品,满足不同群体需求。

针对年轻职场人士,设计灵活且具成长性的产品,允许其根据收入调整缴费金额和期限,提供多种投资组合,实现养老金快速积累。

对于高收入人群,提供入住高端养老社区、专属医疗保健等增值服务。如某保险公司的“尊享高端养老计划”,投保人缴费后可入住豪华养老社区,享受24小时医疗护理及高端文化娱乐活动。养老社区与医疗机构、健康管理机构合作,提供全面健康管理服务。

### 7 结语

本研究从代际公平视角剖析商业养老保险在养老保障体系中的重要制度角色。商业养老保险是养老保障体系重要补充,能在保障水平和覆盖范围上补充基本养老保险,满足多元养老需求,提高整体养老保障水准,促进代际养老资源获取公平。在促进代际财富转移与传承方面,它通过年金给付和身故保险金等方式,实现代际财富合理转移和传承,保障家庭财富延续,为后代提供经济支持,促进代际公平。虽然商业养老保险在实现代际公平中面临诸多挑战,但随着公众认知加深、制度与政策支持力度加大、税收优惠政策完善,它将在促进代际公平上发挥更重要作用。

### [参考文献]

[1]SAMUELSON P A. An exact consumption-loan model of interest with or without the social contrivance of money[J]. Journal of Political Economy,1958,66(6):467-482.

[2]Brown J R,Warshawsky M J.\* \* TIAA-CREF Institute Longevity-Insured Retirement Distributions from Pension Plans: Market and Regulatory Issues[J].National Bureau of Economic Research,2001.

[3]于文广,乔智,管国锋,等.代际转移与商业养老保险对老年收入的影响差异研究[J].财经理论与实践,2022,43(06):48-55.

[4]WEISS E B.In fairness to future generations: international law, common patrimony, and intergenerational equity[M]. Tokyo: United Nations University; Dobbs Ferry: Transnational Publishers,1989.

[5]董克用,肖金喜.人口老龄化背景下新加坡中央公积金养老金制度改革研究与启示[J].东岳论丛,2021,42(3):97-108+191-192.

### 作者简介:

姚庆宜(1980--),女,汉族,广西柳州人,硕士研究生,中级经济师,企业战略管理。

周武生(1972--),男,汉族,湖南衡阳人,硕士研究生,副教授,企业战略管理。