

养老保险与医疗保险多支柱体系建设

——应对人口老龄化危机的长远之策与应急之策

YANGLAO BAOXIAN YU YILIAO BAOXIAN DUOZHIZHU TIXI JIANSHE

◎ 林毓铭 著

暨南大学政治学与公共管理书系（第二辑）

■ 养老保险与医疗保险多支柱体系建设

——应对人口老龄化危机的长远之策与应急之策

■ 行政伦理的制度分析

■ 寻求传统政治的现代转型——康有为近代中国政治发展观研究

■ 美国私立高等教育发展的制度环境研究

■ 民族主义与近代中国政治变迁

■ 广东省新农村建设问题研究

■ 赢在领导——有效领导力提升研究

知识产权出版社

本著为暨南大学第三期 211 工程重点项目
“应急管理理论与实务”中期成果之一

养老保险与医疗保险 多支柱体系建设

——应对人口老龄化危机的长远之策与应急之策

林毓铭 著

知识产权出版社

内容提要

政府单一的基本养老保险和医疗保险,无法面对人口老龄化以及高龄化的财政风险。多支柱体系建设,是出于对养老保险与医疗保险这两大险种面临人口老龄化危机的长远之策与应急之策。本书对多支柱的基本养老保险、企业年金、个人储蓄寿险进行了较为详细的论述,也对基本医疗保险、商业健康保险和社会医疗救助进行了梳理,以期对养老保险与医疗保险多支柱体系建设研究有所建树。

责任编辑:贺小霞

图书在版编目(CIP)数据

养老保险与医疗保险多支柱体系建设:应对人口老龄化危机的长远之策与应急之策/林毓铭著. —北京:知识产权出版社, 2009. 10

ISBN 978-7-80247-411-6

I 养… II. 林… III ①养老保险—研究—中国②医疗保险—研究—中国 IV. F842. 6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 167397 号

养老保险与医疗保险多支柱体系建设

——应对人口老龄化危机的长远之策与应急之策

林毓铭 著

出版发行: 知识产权出版社

社 址: 北京海淀区马甸南村 1 号

网 址: <http://www.ipph.cn>

发行电话: 010-82000860 转 8101/8102

责编电话: 010-82000860 转 8129

印 刷: 知识产权出版社电子制印中心

开 本: 880mm×1230mm 1/32

版 次: 2009 年 10 月第 1 版

字 数: 280 千字

ISBN 978-7-80247-411-6/F·274

邮 编: 100088

邮 箱: bjb@cnipr.com

传 真: 010-82005070/82000893

责编邮箱: 2006HeXiaoXia@sina.com

经 销: 新华书店及相关销售网点

印 张: 11.625

印 次: 2009 年 10 月第 1 次印刷

定 价: 32.00 元

出版权专有 侵权必究

如有印装质量问题,本社负责调换。

总 序

巍巍华夏、悠悠万世，智者滚滚、高论横流，乘劲帆之快、激一时之浪者，几茫茫如过江之鲫。然而风消云淡、势易时移、大浪淘沙、百转千折后，仍千年一脉、弦歌不辍，成万世之绝响者，何其难矣！又何其伟哉！叹感为学立言之难，大哲如孔圣亦守志曰：述而不作。并嘱“巧言令色鲜矣仁”以戒后学浮浪。然朱子亦云：一世之学即为一时之治！是故，“为往圣继绝学、为万世开太平”即成为古往今来中国公共知识分子的入世情怀和不懈追求。

暨南大学作为以“朔南暨，声教迄于四海”为己任的百年侨校，秉承“忠信笃敬”之校训，向以忧思苍生、济达天下为念。先后敦请马寅初、郑振铎、王亚南、周谷城、钱锺书、周建人、夏衍、许德珩、胡愈之、严济慈、楚图南等名师执教，培养出吴学谦、李岚清、江上青（新四军烈士、江泽民同志养父）、许敦茂（泰国国会议长）、李光前（新加坡大学校长）、邓坚（邓小平胞弟、湖北省副省长）等公共管理领域的杰出人才。“急公好义、为国为民”是暨南人践行“立人、立言、立行”之“三不朽”的优良传统。上海时期的暨南大学法学院和文学院更为当时公共管理的思想重镇和人才摇篮。由于历史的原因，建国后，暨大的公共管理学科停办多年，直到20世纪90年代末才应时代召唤建系，至今只是刚足十年幼齿的懵懂少年和学术阿童。虽然孔子曾经说过：“吾十岁有五而志于学。”但十岁的暨南公管人却乐于追随先贤、以学为业、不懈前行！

经过十年拓荒与辛勤耕耘,暨南大学公共管理系已拥有行政管理、教育经济与管理、社会保障三个硕士学位授权点,一个公共管理硕士(MPA)专业学位授权点。拥有行政管理、企业行政管理、人力资源管理、应急管理四个中文教学本科专业,并在暨南大学国际学院开设了全英语教学行政管理本科专业。在管理科学与工程博士点一级学科下设置了社会保障管理博士研究方向和保险经济与风险管理博士研究方向。2008年开设的行政管理(应急管理方向),是率先在全国开设的第一家应急管理的本科专业,已得到众多学者与省部级政府官员的高度认可,获得广东省人民政府应急管理办公室全方位的支持。

暨南大学公共管理系现有专职教师21人,其中,教授7人、副教授9人,博士生导师1人、硕士生导师11人。多数老师来自北京大学、复旦大学、浙江大学、武汉大学、中山大学、厦门大学、吉林大学和中國社科院等国内名校名所或师从著名学者,多位老师曾到美国杜克大学、韩国首尔大学等海外名校进修或讲学,部分老师曾在省、市、县、乡的党政机关和人民团体任职,近半数老师作为第一作者已在Physica (SCI)、《政治学研究》、《社会学研究》、《哲学研究》、《统计研究》、《民族研究》、《管理世界》、《金融研究》、《财政研究》、《中国工业经济》、《高等教育研究》、《马克思主义与现实》等国内外著名刊物发表过论文,一批成果获得广东省哲学社会科学奖、国家统计局等高层次政府奖。全系在社会保障管理体制改革、行政伦理、知识社会学、流浪乞讨人员管理等方面已经取得了一系列引人注目的研究成果,部分研究成果被新华社《国内动态清样》(省部级大内参)、《新华文摘》等转载。

“十年树木、百年树人”。本着“提掖后学、共襄学术”之精神,暨南大学“政治与公共管理书系”第二辑作为暨大公共管理

系的“十年树木”与各位尊敬的读者见面，本专辑共有7本专著。

《养老保险与医疗保险多支柱体系建设》系林毓铭教授主持的国家社科基金项目在人民出版社出版《社会保障与政府职能研究》之后的又一部后续专著。部分内容已经发表在《政治学研究》、《统计研究》和《高等教育研究》等权威杂志。

《行政伦理研究》系董建新教授主持国家社科基金的结项报告，部分内容已经发表在《哲学研究》、《中国行政管理》等重要刊物。

《寻求传统政治的现代转型——康有为近代中国发展观研究》系白锐副教授游学美国一年后的新著，其部分内容已被《人大复印资料》全文转载。

《美国私立高等教育发展的制度环境研究》是张旺副教授师从国务院学位委员会教育学科评议组召集人、北师大王英杰教授的博士学位论文，该作者已累计在CSSCI期刊发表论文10余篇。

《民族主义与中国近代政治变迁》是潇洒的成都幺妹胡涤非副教授的用心之作，看不出平时嘻嘻哈哈的她关注的居然是“兹事体大”的政治体制，复旦博士绝不是浪得虚名。

《广东省新农村建设问题研究》是第二届“中国农村发展研究奖”提名奖得主洪凯副教授的辛劳之作，其书如人，乡土得那是“相当地可以”。

《赢在领导——有效领导力提升研究》系暨南大学MPA教育中心执行主任卢文刚老师总结提炼其长期对政府部门和大型企业领导干部选拔与测评、深度咨询与系统培训及MPA、MBA、领导学等课程教学科研经验后的心血凝结。部分内容已由广州市政府摄制成视频录像供6万多公务员教育培训学习使用。

如果说十年弱冠的公共管理系只是暨南大学这棵百年老树的幼枝，那么“暨南政治与公共管理书系”第二辑则是这株幼枝上的新发嫩芽。虽有初生牛犊不怕虎之锐气，却乏行走江湖之厚重。在本辑丛书付印之际，自知浅薄的编委会诸君一如接生室外的准爸爸们一般坐卧不安、惴惴惶惶，急切地等待着各位读者如医生一样的宣判！兴奋、甜蜜、焦躁，还有一丝莫名的恐惧是我们此刻真实的心情。

也许聊以自慰的只有暨南学子汪国真的小诗：我不去想是否能够成功，既然选择了远方，便只顾风雨兼程……

暨南大学公共管理系政治与公共管理书系编委会

暨南大学 MPA 教育中心

2009 年 9 月

前 言

世界银行 1994 年出版了《防止老龄危机》一书，提出了“三支柱”理念，第一支柱是指强制性的、非积累制的待遇确定型制度，第二支柱是指强制性的积累制缴费确定型企业年金养老计划，第三支柱是自愿性养老计划。世界银行发表的一项报告《21 世纪老年人收入支援：关于养老金及其改革的国际观察》又称，日益增大的人口和经济压力，正迫使发展中国家和发达国家迅速实施养老金改革，但是由于全球劳动力中妇女人数增加、离婚率升高、全球经济中就业方式的改变、预算赤字的增大，以及老龄人口的增多，这些都使养老金改革势在必行。这份报告为帮助各国解决养老金问题提供了一个共同框架：建议实现养老金体系多样化，既融合维持最低生活标准的公共部分，又包含私人管理和私人筹资的部分；同时强调养老金改革与促进经济增长和发展的内在联系。报告称：面临当今人口和经济上的重大变化，以前设计的大多数公共养老金方案今后将无法达到目前的福利水准。因此，如果要维持现有体系，就必须削减卫生保健和教育方面的公共支出，或大幅削减下一代老年人的养老金。

世界银行认为：多重支柱的设计方案是养老金改革的最佳方案，因为这一方案更具灵活性，能更好地解决不同养老金体制面对的不同风险。人口老龄化、高龄化，一方面，源于医疗水平和生活质量的提高，人口预期寿命普遍延长；另一方面，由于大多数国家的生育率呈下降趋势，婴儿出生率低于死亡率，导致全球人口结构趋于老化。老龄化与高龄化加重了社会负担，也使各国

的养老保险系统和医疗保险系统均面临困境，“老有所养、老有所医”已成为各国极为关注的现实问题。人口老龄化与高龄化，使世界各国养老保险和医疗保险均面临着财务的可持续风险，不得不建立多支柱的养老保险体系与医疗保险体系，以规避养老保险危机和医疗费用支出的危机。

路易斯·福克斯和爱德华·帕尔玛在《通向多支柱养老金体制的新方法：世界上正在发生什么》中提出：在当今关于养老金改革的讨论中，没有比“多支柱”体系提的更多的。支柱之一是在代际间和代内再分配的大规模强制性公开或半公开制度，可以是完全积累、部分积累或积累制的，以 DB 或名义固定缴费 (NDC) 办法确定待遇；支柱之二是实施完全积累的固定缴费制度，待遇取决于退休时个人账户的资产。这类制度可能是：(1) 集中化的由政府管理的公积金制，通常提供一次性待遇，但也可以选择购买年金；(2) 个人财务账户制度，加入者的资金投资于私营市场基金，可以一次性领取待遇，用于购买年金，或分阶段提款；支柱之三是最低保障，最低保障是上述两个支柱的补充，政府提供最后一道救济安全网，政府监管的、自愿或半自愿的私营养老金制度也可能补充支柱一和支柱二。

罗伯特·霍尔茨曼、杜鲁门·帕克德和约斯·奎斯塔在《扩大多支柱养老金制度的覆盖范围：约束和假设、初步证据和未来研究的领域》中提出，世界银行建议建立多支柱养老金体制，以便为劳动人口提供充足的养老金，并且缓解退休收入支持的经济、人口和政治的风险。世界上诸多国家已开始或正在计划建立一个多支柱养老金体制。理想的多支柱体制包括：(1) 公共管理的、非积累的和固定待遇型支柱。这是一种由税收或缴费资助的计划，应该用于解决贫困和再分配问题。(2) 私人管理的、基金积累制的和固定缴费型支柱。该计划是由收入关联型缴费资助

的，应该用于提高收入替代率。上述两个支柱都是强制性的。
(3) 以资产、保险合约和住房等形式存在的老年保障自愿储蓄。

我国政府在2004年经济工作会议上提出：新时期重要的是牢固确立和认真落实全面、协调、可持续发展观，这既是经济工作必须长期坚持的重要指导思想，也是解决当前经济社会发展中诸多矛盾必须遵循的基本原则。十六届三中全会通过的《关于完善社会主义市场经济体制的若干问题的决定》提出：逐步建立起“低水平、广覆盖、可持续、严管理的社会保障体系”。新型社会保障制度是社会化的社会保障制度，它不仅要促使职工从“单位人”转变成为“社会人”，而且制度本身要具有经济上的可持续性，并兼顾保障范围、水平和程度的公平性。因此，新的保障制度要改变单位负责、国家兜底的“完全”责任，筹集资金要从单一主体走向多元化，保障待遇与“贡献”挂钩而不是与“身份”挂钩，力求做到权利与义务的统一，公平与效益的统一。这正是我国社会保障制度在改革过程中逐步明确的目标，即建立独立于企事业单位之外、资金来源多元化、保障制度规范化、管理服务社会化的社会保障体系。

同西方国家相比，中国工业化还远没有完成，老龄化就提前到来，并且规模大、速度快。我国人口老龄化速度大大高于世界平均水平。2000年，全球和中国60岁以上人口比例均为10%左右，二者大体相当。预计到2030年，全球的这个比例大约是16%，中国的这个比例则可能高达24.5%，这说明我国的人口老龄化速度比其他国家要快得多。●“未富先老”，人口加速老龄化导致社会保障资金需求增大。退休人员每年增加300万人，缴

● 张周来。“未富先老”：我国社会保障制度面临考验。www.xinhuanet.com, 2005-12-23.

费人员与退休人员之比,从20世纪90年代初的10:1迅速上升到目前的3:1。预计到21世纪30年代,中国老龄化将达到高峰,城镇的养老负担系数将大幅提高,医疗费用也随之大大增加。“未富先老”成为社会的隐患,老龄社会到来意味着今后相当长的一段时间内,一是需要供养的老人很多,担子很重;二是面临着老年人口的赡养比例逐步加大的不利条件,分摊到每个劳动力身上的养老义务比以往更重;三是养老负担持续快速加大。养老保险可持续发展问题也是我国社会经济发展战略中一个重要的组成部分,它内涵丰富、政策性强、与政治和经济改革有着千丝万缕的联系,其核心目标是消除贫困,拉平一个人的终身消费与保险,研究养老保险可持续发展的基本思想与原则,建立养老保险可持续发展的一系列科学方法与理论体系,测度可持续发展的水平与规模,保持财务稳定,才能有的放矢,促进中国养老保险健康有序地向前发展。

从基本养老保险改革进程来看,在“现收现付”制模式下,其财务制度的实质是代际转移支付,加之我国养老保险巨额隐性债务的存在,致使社会统筹账户基金收不抵支,个人账户“空账”问题突出,到2006年底,空账率达到9 000亿元人民币。截至2008年底,个人账户空账运行的规模已达到1.4万亿元人民币。发行养老保险认可债券、实施国有股减持、加大征缴力度、提高退休年龄、降低替代率和国有资产划转社保基金等措施,均可以为减少个人账户“空账”运行提供技术支持。如何做实个人账户与个人账户做实后如何管理增值,成为2006年起养老保险新政的两大难题,做实个人账户,关键是个人账户与社会统筹账户分开管理,实质上是要减少社会统筹账户对个人账户的拆借,通过扩大社会统筹账户基金,真正使个人账户“空账”运行逐步降低到最低程度。养老金实施社会化发放,在其计发办法

中，一部分是公平，另一部分是效率，要控制过大的计发平台，以保证效率机制的实施。养老金计发办法改革还要从社会保障所具有的再分配与调节贫富差距的功能要求上做文章，力求向效率第一、兼顾公平的社会保障改革过渡。中国养老保险统筹费率过高，逐步降低统筹费率，也是企业改制的现实要求，要从立足于扩大养老保险覆盖面、提高收缴率与投资收益率、合理确定养老金调整水平与提高退休年龄等措施上寻求突破口。养老保险可持续发展的核心是财政的可持续，一方面要提供即时的基金支持，另一方面要有强大的基金积累与基金增值机制。

基本养老保险仅提供基本生活水平保障，为了保证离退休职工过上体面的退休生活，提高生活待遇，有必要发展企业年金，以弥补养老金的不足。根据最近世界银行的估计，中国现在养老保险的财务缺口（目前供款价值和给付现金流之间的差）已经相当于GDP的95%。在这样的情况下，企业年金的发展对中国未来的养老保障就显得尤为重要。● 西方国家的企业年金在养老保险中已提升到了重要的地位，中国企业年金属于企业行为，具有非营利性、政府鼓励的性质。截至2006年底，全国企业年金积累基金已经达到了911亿元，并且正在逐步按市场化方式投资运营。但企业年金的发展还十分缓慢，应该在受给权保护、资金保证、调整机制、强调实施和终身给付等方面进行改革，采取世界上普遍推行的企业体内管理、企业体外管理和委托保险公司代管等方式强化企业年金管理，完善企业年金待遇计算办法，使企业年金真正成为基本养老保险制度的重要补充。企业年金制度也

● 冯郁青文，世行社保养老政策顾问赫英兹表示，如何使劳工和雇主对于参与年金体系拥有信心，是中国企业年金发展的最大挑战。中国和拉美国家企业年金发展论坛，《财经》网络版专稿，2007年6月15日。

是近年来养老保险改革过程中一项方兴未艾的事业，对于基本养老保险的互补性越来越明显。

个人储蓄养老保险是提高养老生活质量的必要手段。为了保证养老保险的多层次待遇，个人储蓄寿险属于社会保障体系中的非制度安排。商业保险企业的个人储蓄保险正在进行多方位的品种创新，集保险保障与投资收益为一体的分红保险、投资连接保险和万能寿险等金融性品种不断涌现，结合寿险企业保险基金进入资本市场的改革，使个人储蓄寿险有了更大的发展空间。在股市市场，基金管理公司介入养老保险活动之后，为养老保险增添了又一支柱。全面建设小康社会，不断提高居民的可支配收入，为吸引更多的参与政府基本养老保险的参保人同时参与商业性养老保险提供了可能，也为基本养老保险改革逐步降低养老金替代率和统筹费率创造了条件。发展个人储蓄品种，实施基本养老保险与商业保险的融合发展，以资本市场为载体，应该成为养老保险改革的重要一环。

人口老龄化与高龄化同样给医疗保险带来了巨大压力，建立多支柱的医疗保障体系，同样是世界各国的重要任务。它与养老保险多支柱体系是人生必需的两道安全保障体系。

针对公共物品而言，医疗服务体系所提供的劳务和产品中，有相当大的一部分，属于公共产品和公共服务，或者是外部性十分明显的准公共产品和服务。应该给全体公民提供基本的公共医疗。经济发展落后于中国的印度，在宪法中把全民享受公费医疗作为一项宪法制度，并实现了全民公费医疗。经济不景气的俄罗斯也建立了免费医疗服务体系。由国务院发展研究中心社会发展研究部和世界卫生组织共同完成的一份针对“中国医疗卫生体制改革”的研究报告指出：中国现有的医疗卫生体制出现商业化、市场化的倾向是完全错误的，违背了医疗卫生事业的基本规律。

医改失败首先是政府的医疗福利投入过低，投入分配不公，卫生资源在市场分配上存在着“重大城市轻小城市”、“重城市轻农村”、“重参保人群轻未参保人群”的问题；其次是95%以上的公立医院实际正按照营利性的商业模式在运营，一味追逐利润，具有明显的趋利性，造成了“看病贵、看病难”的社会问题。政府缺少必要的投入和干预是造成中国有限的卫生资源使用效率低下的主要原因。中国政府在总体医疗费用中的公共投入仅为17%，而美国政府至少投入了总需要的45%，几乎是中国的3倍。2000年，世界卫生组织公布191个成员国的卫生筹资分配公平性评估排序，中国排在倒数第4位，主要是在推向市场的过程中，忽略了卫生工作的特殊性，忽略了国家应负的责任。

针对公民，尤其是低收入公民医疗消费不足的现状，政府一定要实施有效的干预，提供医疗公共产品和公共服务是政府的责任，对外部性十分明显的准公共产品和服务，应坚持医疗服务以政府主导的公益性质。在针对农民享有医疗保健的公平机制上，从2006年起，中央财政对中西部地区除市区以外参加新型农村合作医疗的农民，由每人每年补助10元提高到20元，地方财政也要相应增加10元，由省级财政负担。专家建议把国家对医疗卫生的投入占GDP的百分比提高到5%，以便在城乡真正建立以政府为主导的公益性医疗普惠制。

我国医疗保险改革预定的推进梯次，并没有遵循“谁最需要谁先享受”的公平原则，而是走的一条“哪里容易哪里先行”的效率之路，医疗保险改革先城镇还是先农村一直存在悖论。在医疗体系中，逆向选择、道德风险包括第三方支付都可能引致医疗保险的效率低下。一些地区已出现了医保卡套现、定点医院伪造病历挂名入院，分解参保人住院人次及医疗费用，将不符合现行住院标准的参保人安排住院治疗等一系列严重违规骗保行为。从

宏观管理上坚持“三项制度”改革，加大供给方面的节约激励、实行医疗保险基金财政专户预算管理、完善定点医院的仲裁制度与结算制度、强化医疗费用过快增长的防范机制，坚持科学的政府采购制度等，都是提高医疗保险改革效率的有效措施。从微观管理上，在转变政府职能、实行管办分离的同时，作为对公益性的补充，鼓励社会资本投资办医院，打破公立医院垄断经营。政府如果能够尽职尽责将其医疗福利支出公平地分配给每个公民，这个市场便可以更为均衡地发展；医疗服务市场可以细分，更好地满足低收入者的需要，打破城乡、所有制等各种界限，这必然会吸引更多投资者到大城市外的县城、乡镇设立面向农民的、价格低廉的医院，提高医疗效率，农民就不必跑到大城市、大医院就医，从而解决“看病贵、看病难”的问题。

广大网民对新医保方案的广泛争议，彰显了民众对自身权益的极大关注，充分体现了广大群众对于医药卫生体制改革的关心和支持。民众对《征求意见稿》明确提出的“加快基本医疗保障制度全民覆盖、建立基本药物制度、健全基层医疗卫生服务机构、促进公共卫生服务均等化和推进公立医院改革试点”五项工作重点寄予了较高的期望。

千方百计降低基本医疗保险的管理成本，有效配置医疗资源，建立多支柱的医保体系，也是目前医疗保险的改革重点。让健康保险介入医疗保险体制改革，有助于降低政府直接管理的运行成本，提高社会医疗保障运行效率，以采取预付制等各种费用控制措施来合理降低医疗费用，并有效弥补社会医疗保险供给缺口。从政府而言，组织设计科学的多层次医疗保障体系框架，促进社会保险与商业保险的有机结合。

2008年，城市医疗救助制度从试点探索进入全面实施，农村医疗救助制度进一步规范完善，覆盖全国城乡的医疗救助制度

全面建立，直接施救和资助参保（合）相结合的救助模式基本确定。医疗救助制度将作为医疗保障制度乃至整个社会保障制度中的一个重要组成部分，医疗救助不是随意行为或是可有可无的行为，而是由政府主导、社会团体相辅的一种刚性行为，强调了施救者与被救助者之间的平等地位及被救助者的权利。发挥其特定的重要作用，能够为广大贫困人群提供医疗保障，提高贫困人群的健康水平，帮助他们尽早摆脱贫病交加的处境；从我国现实而言，有着维护人民权益，实现政府职责，体现社会公平，促进国民经济的重要作用。

目 录

总序.....	1
前言.....	1
第一章 多支柱架构:实现养老保险与医疗保险的可持续发展.....	1
第一节 可持续发展理论的兴起与社会保障.....	1
第二节 养老保险可持续发展理论与多支柱理论.....	8
第三节 医疗保险可持续发展与多支柱体系	30
第四节 养老保险与医疗保险的应急管理	40
第二章 基本养老保险支柱:路径依赖与改革导向.....	50
第一节 养老保险转制成本及其影响	50
第二节 做实个人账户的难点与路径	59
第三节 养老保险省级统筹走向全国统筹	77
第四节 规范养老金发放.....	100
第五节 企业单位离退休人员养老金待遇调整.....	106
第六节 养老保险基金监管.....	113
第七节 养老保险基金的投资与增值.....	121
第三章 补充养老保险支柱:但愿惠及更多劳动者	150
第一节 企业年金是基本养老保险的重要补充.....	150
第二节 企业年金的性质与基本特征.....	159
第三节 企业年金政策与发展.....	161
第四节 企业年金的管理模式.....	168
第四章 商业养老保险支柱:提升退休者生活质量	176
第一节 养老金经济学理论.....	176