

摘 要

人口老龄化已成为全球普遍现象，但我国人口老龄化呈现出规模大、速度快、老年抚养比高、养老负担重等特点，形势更为严峻。2021年，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》首次明确“发展多层次、多支柱养老保险体系”，为我国养老保障体系的发展指明了方向。当前，我国的三支柱养老保障体系呈现出结构发展不平衡、城乡区域差距大等特点，使得财政压力逐年加重和养老金替代率水平保持低位，养老体系的可持续问题日益凸显。发展以商业养老保险为代表的养老保障第三支柱成为破解当前社会养老问题的有效之举。

目前，从生命历程视角研究早期经历对个体成年后长期影响的研究逐渐扩展至金融领域，商业养老保险作为一种资产配置方式，其需求是否会受到早期经历的显著影响？目前，国内外学者对此问题仍缺乏深入研究。基于2015年西南财经大学中国家庭金融调查（CHFS）的数据，本文探讨了农村成长经历对商业养老保险需求的影响，并提出了“养儿防老”等传统文化观念、金融信任以及金融素养三个方面的影响机制，以期更好地理解我国商业养老保险需求不足的深层原因。结果发现，农村成长经历对个体成年后的商业养老保险需求有显著负面影响。本文的主要研究结论如下：（1）农村成长经历会显著抑制商业养老保险需求。（2）机制分析表明，“养儿防老”等传统文化观念、金融素养、金融信任是农村成长经历抑制个体的商业养老保险需求的作用机制。（3）农村成长经历对个体成年后商业养老保险需求的影响存在家庭资产规模、社会养老保险参与情况、家庭老年人口占比、兄弟姐妹数量的异质性。家庭资产规模越小、老年人口占家庭总人口比重越高、兄弟姐妹数量越少，商业养老保险受农村成长经历的影响越显著，另外异质性还分析表明，“养儿防老”等传统文化观念对商业养老保险参与的负向影响在参与社会养老保险的群体中更加突出。

关键词：商业养老保险；农村成长经历；保险需求

ABSTRACT

Population aging has become a global phenomenon, but China's population aging presents the characteristics of large scale, fast speed, high old-age dependency ratio, and heavy pension burden, and the situation is more severe. In 2021, the Outline of the 14th Five-Year Plan for National Economic and Social Development of the People's Republic of China and the Long-term Goals for 2035 clarified for the first time the "development of a multi-level and multi-pillar endowment insurance system", pointing out the direction for the development of China's old-age security system. At present, China's three-pillar old-age security system presents the characteristics of unbalanced structural development and large gap between urban and rural areas, which makes the financial pressure increase year by year and the level of pension replacement rate remain low, and the sustainability of the pension system is increasingly prominent. The development of the third pillar of old-age security represented by commercial endowment insurance has become an effective move to solve the current social old-age problem.

At present, from the perspective of life course, the study of the long-term impact of early experience on individuals in adulthood has gradually expanded to the financial field, as an asset allocation method, will the demand of commercial pension insurance be significantly affected by early experience? At present, scholars at home and abroad still lack in-depth research on this issue. Based on the data of the 2015 China Family Finance Survey (CHFS) of Southwestern University of Finance and Economics, this thesis discusses the impact of rural growth experience on the demand for commercial endowment insurance, and puts forward the influence mechanism of traditional cultural concepts such as "raising children and preventing aging", financial trust and financial literacy, in order to better understand the deep reasons for the insufficient demand for commercial endowment insurance in China. It is found that rural growth experience has a significant negative impact on the demand for commercial endowment insurance in adulthood. The main conclusions of this thesis are as follows: (1) Rural growth

experience will significantly inhibit the demand for commercial endowment insurance. (2) Mechanism analysis shows that traditional cultural concepts such as "raising children and preventing aging", financial literacy and financial trust are the mechanisms by which rural growth experience inhibits the demand for commercial endowment insurance of individuals. (3) The impact of rural growth experience on the demand for commercial endowment insurance in adulthood of individuals is heterogeneous in the scale of family assets, participation in social endowment insurance, proportion of elderly family population, and number of siblings. The smaller the scale of family assets, the higher the proportion of the elderly population in the family population, the smaller the number of siblings, the more significant the impact of commercial endowment insurance by rural growth experience, and the analysis of heterogeneity also shows that the negative impact of traditional cultural concepts such as "raising children and preventing aging" on the participation of commercial endowment insurance is more prominent in the group participating in social endowment insurance.

KEY WORDS: Commercial endowment insurance;Rural upbringing;Insurance needs

目 录

第 1 章 绪论	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究目标	2
1.3 研究意义	3
1.3.1 理论意义	3
1.3.2 现实意义	3
1.4 研究内容	4
1.5 研究方法	6
1.5.1 理论分析法	6
1.5.2 实证研究法	6
1.5.3 描述统计法	6
1.5.4 文献分析与归纳研究法	7
1.6 研究思路与技术路线图	7
1.6.1 研究思路	7
1.6.2 技术路线图	8
1.7 创新与不足	9
1.7.1 可能的创新点	9
1.7.2 不足之处	9
第 2 章 文献综述	10
2.1 成 长 期 经 历 对 个 体 的 长 期 影 响	10
2.1.1 留守经历的长期影响	11
2.1.2 创伤经历的长期影响	12
2.1.3 流动经历的长期影响	13
2.1.4 贫困经历的长期影响	13
2.2 商业人寿保险需求影响因素	14

2.2.1 商业养老保险需求影响因素.....	14
2.2.2 其他商业人寿保险需求影响因素.....	15
2.3 早期经历与商业保险需求.....	17
2.4 文献综述评述.....	17
第3章 理论基础与机制分析.....	19
3.1 理论基础.....	19
3.1.1 生命历程理论.....	19
3.1.2 烙印理论.....	19
3.1.3 商业养老保险需求理论.....	21
3.1.4 新经济社会学理论.....	22
3.2 研究假设.....	22
3.2.1 基准回归假设.....	22
3.2.2 机制分析假设.....	23
第4章 实证分析.....	26
4.1 数据来源与变量选择.....	26
4.1.1 数据来源.....	26
4.1.2 主要变量定义.....	26
4.2 描述性统计.....	28
4.3 模型构建.....	31
4.4 实证结果分析.....	32
4.4.1 基准回归结果.....	32
4.4.2 异质性分析.....	33
4.4.3 稳健性检验.....	38
4.4.4 影响机制分析.....	40
第5章 结论与建议.....	46
5.1 优化商业养老保险产品和服务.....	46
5.2 革新传统观念, 改变公众养老方式偏好.....	47

5.3 提高居民金融素养	47
5.4 提升居民金融信任水平	48
参考文献	49
致 谢	60
个人简历及在学期间科研成果	61

第 1 章 绪论

1.1 研究背景

人口老龄化已成为全球普遍现象，但我国人口老龄化呈现出规模大、速度快、老年抚养比高、养老负担重等特点，形势更为严峻。根据第七次全国人口普查数据，2020 年我国 60 岁及以上人口数量达到 26402 万，占总人口的比例达到 18.70%，其中 65 岁及以上人口数量达到 19064 万，占比达到 13.50%，与 2010 年相比，60 岁以上人口比例上升了 5.44 个百分点。同时，根据《2021 年中国卫生健康事业发展统计公报》，2021 年我国居民的平均预期寿命从 2020 年的 77.93 岁上升到 78.2 岁，但老年群体中“长寿不健康”的问题突出，失能、半失能、有慢性病老年人数量多。老年人口比例大、老龄化程度持续加深、老年人群的预期寿命提高以及老年人群的健康状况不理想等因素，都推动着应对长寿风险的资金需求进一步抬升，加重了社会养老负担。

2021 年的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中首次提出“发展多层次、多支柱养老保险体系”。目前，我国养老保障体系呈现出结构发展不平衡、城乡区域差距大等问题。其中，现有的养老保障体系三支柱结构极不平衡问题使得财政压力逐年加重，养老金替代率水平长期保持低位，养老体系的可持续问题日益凸显。截至 2020 年末，我国个人和公共养老金计划总额在当年 GDP 中的占比仅为 5.0%。如果按照当前的人口增长速度、年龄结构和赡养比例，预计到 2028 年，我国的基本养老保险收入将不足以支付支出，而到 2035 年，累计结余将会完全消失^①。微观层面，居民的养老财富储备量也存在较大缺口，在养老金融市场的参与上呈现收入越低参与率越低的趋势。在当前形势下，发展商业养老保险不仅可以缓解财政压力、提高居民养老保障水平、完善养老保障体系，而且具有巨大的发展潜力，将成为居民实现多元化养老的重要渠道，为其提供更加全面的养老保障。

但目前，我国商业养老保险的发展仍处于起步阶段，参与度严重不足。现

^① 数据来源：《中国养老金精算报告 2019-2050》。

有国内外关于商业养老保险“有限参与”的研究大多从理性经济视角出发，深入探讨了制度政策、市场供给及家庭特征三个层面的制约因素，认为养老金资产管理不足、政策体系不完善、养老金融产品服务需求导向不足(董克用等，2017)以及养老保险产品供给不足(徐文芳，2009)等问题是参与商业养老保险的重要障碍。同时，个体年龄、教育水平、社会互动(李丁等，2019)、家庭规模(Showers et al., 1994)和家庭人口结构(樊纲治等，2015)等因素也会对商业养老保险参与行为产生重要影响。近年来，国内学者开始研究早期经历对个体发展的长期影响，这类研究最初开始于心理学、社会学领域，后来逐渐扩展至经济学领域，研究普遍认为早期经历不仅在短期内会对个体的精神健康水平和行为决策产生影响，还会通过人力资本积累在生命周期的各个阶段发挥显著影响。其中，早期经历对个体的经济决策层面的长期影响的研究数量较少，且在早期经历和经济决策的类型上较为局限，尚未涉及对早期经历对商业养老保险需求影响的讨论。因此，本文尝试从农村成长经历入手，探究个体成长的关键时期的特殊环境会对成年后商业养老保险需求产生何种影响，为进一步提高居民商业养老保险需求提供生命历程视角的干预建议。

1.2 研究目标

本文研究的总目标是探究农村成长经历对商业养老保险需求的影响及作用机制，进而提出推动商业养老保险发展、改善居民养老保障水平的针对性建议。具体目标如下。

1.探究农村成长经历对个体成年后商业养老保险需求的影响。本文利用2015年中国家庭金融调查(CHFS)数据，构建农村成长经历和商业养老保险需求指标，搭建probit模型实证研究农村成长经历是否影响个体商业养老保险的参与情况。

2.探究“养儿防老”等传统文化观念、金融信任和金融素养是否可以作为农村成长经历影响商业养老保险需求的途径。构建“养儿防老”等传统文化观念、金融素养、金融信任指标，厘清农村成长经历影响个体商业养老保险需求的内在机制。

3.检验农村成长经历影响商业养老保险需求过程中是否存在家庭资产规模、社会养老保险参与情况、家庭老年人口占比、兄弟姐妹数量的异质性。

4.根据本文的研究结论，从多个角度提出针对性建议，引导保险公司和相关主体从传统文化观念、金融素养、金融信任角度对农村地区少年儿童进行科学的宣传教育，改变有农村成长经历的个体的养老偏好，进而提高居民商业养老保险需求，达到提高居民养老保障水平、推动我国养老保障体系均衡发展的目的。

1.3 研究意义

1.3.1 理论意义

首先，本文在既往研究基础上，从生命历程视角，将个体的早期经历与成年后的商业养老保险需求相联系，拓宽了商业保险需求研究的视角和观点，为后续的商业保险需求研究提供了新思路。目前，关于个体商业养老保险的需求影响因素的研究大多从个人特征和家庭特征层面展开，探究不同特征对商业养老保险需求的影响，但很少涉及对特征的形成路径的讨论。本文基于 2015 年中国家庭金融调查(CHFS)数据，尝试以成长期在农村的生活经历来解释个体在“养儿防老”等传统文化观念、金融素养和金融信任水平上的特征，进而搭建农村成长经历对商业养老保险的需求的影响路径，探究农村成长经历是否可以作为目前商业养老保险参与率低的一个解释。

其次，目前国内外关于早期经历的研究中，鲜少以生命周期中的成长期作为整体阶段进行研究，而常见以重大生命事件如从军、创伤、留守、流动等经历作为研究对象，故本文探究农村环境下的成长经历对个体成年后的商业养老保险需求的作用，也为早期经历对个体经济决策的长期影响相关研究提供了新思路。

1.3.2 现实意义

首先，从提高我国商业养老保险需求，推动养老保障体系均衡发展，提升居民养老保障水平角度来看具有一定的现实意义。我国老龄化形势严峻且发展速度快、老年人群预期寿命提高以及老年人群健康状况不理想等因素加重了社会养老负担。为了减轻社会养老负担，我国建立了养老保障三支柱体系，但目前仍处于初级发展阶段，结构发展失衡，社会养老保险承压严重，存在收不抵

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/797145024043010043>