

# 养老理财试点开闸 将给百姓带来什么

1元起购、中低风险等级、期限5年以上,我国首批养老理财试点产品6日正式发售。

总额度400亿元的养老理财试点开闸,意味着我国居民得以运用养老理财这一稳健安全的工具实现财富保值增值,老百姓打理“养老钱”的渠道进一步拓宽。

“目前,我国60岁及以上人口达到2.64亿,养老金融需求巨大。我国居民存款已超90万亿元,可转化为长期养老资金的金融资产非常可观。”银保监会副主席肖远企表示。业界认为,养老理财试点将为养老金融全面发展探索出一条新路。

## 养老理财试点开闸 居民投资渠道拓宽

随着我国人口老龄化加快,民众的“养老焦虑”与日俱增。“养老钱”从哪里来?

我国养老保险体系包括三大支柱——基本养老保险,企业年金、职业年金,个人养老金制度和市场化个人商业养老金融业务。个人商业养老金融需求量大,但目前产品数量少、规模小,亟待发力。

近年来一些金融机构尝试推出冠以“养老”字样的理财产品,但绝大多数并不具备真正养老功能,主要是一些短期的理财产品和投资工具。甚至有一些非法金融机构,打着“养老理财”的名义,进行非法集资和金融诈骗。

为此,监管部门加强监管,去年以来持续清理名不符实的带有“养老”字样的理财产品,目前多数金融机构已下架相关产品。

“堵偏门”的同时,开好“正门”。银保监会结合国家养老或金融领域改革试点区域,选择“四地四家机构”进行养老理财产品试点,工银理财在武汉和成都、建信理财和招银理财在深圳、光大理财在青岛,试点期限为一年。

试点开闸吸引了一批“尝鲜”的人。48岁的罗女士6日一早来到建行深圳市分行营业部,为自己和家人购买了三份养老理财产品。“这是监管部门推行的首批养老理财试点产品,我买的产品本身也属于中低风险。产品运行一年后每个月都有分红,可以补充日常开支,非常贴合老百姓的养老需求。”罗女士说。

“在我国,银行理财产品的普及度较高、社会信赖度高,理财公司母银行服务的个人客户



6日上午,63岁的武汉市民童女士在工行武汉分行水果湖支行通过手机银行认购养老理财试点产品。 新华社发

广泛,营业网点遍布全国各地,并且有成熟的理财顾问团队,能够有效拓宽养老产品的覆盖面。”招联金融首席研究员董希淼说。

## 养老理财试点产品 与普通理财产品有何不同?

养老理财试点产品面世之前,保险和基金等行业已率先进入养老金融市场,但产品规模不大,有的甚至出现了遇冷的情况。此次推出的养老理财试点产品与普通理财产品有何不同?

产品期限5年以上、中低风险等级、1元起购、支持应急提前赎回……记者了解到,与普通理财产品相比,养老理财试点产品凸显稳健性、长期性、普惠性,“养老”属性非常明显。

打理“养老钱”,投资者最关心资金安全。稳健性是养老理财试点产品的最大特点。首批4只产品主要投向为固定收益类资产,以中低风险等级

为主。

“试点产品设计更加注重养老属性,投资策略和理念更加稳健,投资标的选择更加审慎。同时引入目标日期策略、平滑基金、风险准备金、减值准备等方式,减少产品净值波动,增强风险抵御能力,满足人们对养老金稳健、安全的需求。”银保监会创新部资管一处处长宋敏杰表示。

宋敏杰同时提醒,养老理财试点产品虽然采用稳健的投资策略,但本质上还是金融产品,具有一定风险属性,要坚持“卖者有责,买者自负”的基本原则。老百姓需要综合考虑自身风险承受能力、养老规划、资金流动性安排等因素,审慎选择适合自己的养老理财产品。

不同于大多数理财产品,首批4只养老理财试点产品期限相对较长,封闭式产品期限为5年。数据显示,9月份银行理财新发封闭式产品加权平均期限为357天。

业内人士表示,5年起步的投资期限意味着养老理财试点产品有更多的跨周期投资空间,投资者也将获得相对稳健的投资收益。

相较于其他银行理财产品,养老理财还设置了提前赎回机制和分红机制,因患大病等特殊状况,可以申请提前赎回,体现了人文关怀。

值得关注的是,从收益率上看,首批养老理财试点产品的业绩比较基准普遍高于当前大多数银行理财产品,大都在5%以上。

业内人士表示,目前年化收益率超过5%的理财产品较少,而且大多是私人银行产品,风险等级也更高。养老理财试点产品以较低的风险等级,匹配较高的业绩基准,可见理财公司对养老理财业务的重视程度。

## 市场需求巨大 养老理财走向成熟 需完善产品与制度

养老理财试点开闸,受到百姓欢迎。6日上午,记者在工行武汉分行水果湖支行看到,不时有客户咨询购买。客户经理陈利娜告诉记者,产品正式发行前,该行的预约金额约有2000万元。

目前,养老理财试点产品销售对象仅为持试点地区当地身份证的符合条件的个人投资者,这让非试点地区的投资者羡慕。“现在不少老年人手里有钱,没有什么地方可以投资,这批养老理财试点产品比较稳健,很有吸引力,真希望试点能扩展到我们这里。”63岁的大连市民毕女士表示。

专家表示,养老理财市场需求巨大,下一步在条件成熟的情况下,监管部门可以逐步

扩大试点地区和机构,使其成为广大居民重要的资产配置方向。

养老理财走稳走好,在养老金融领域发挥更重要的作用,并非一时之功,需要机构的努力、制度的完善和投资者理念的成熟等。

提高产品吸引力是核心。兼顾安全与收益,是此次试点产品受欢迎的重要原因。据了解,各试点机构为产品匹配了优质的资产和强大的管理团队。但也有投资者担心,如果将来试点铺开、规模做大,产品是否还能保持这样的吸引力?

光大理财董事长张旭阳表示,理财公司要提升自身能力,通过投资技术和精细化管理,带给客户相对稳健的收益。

肖远企表示,金融业要苦练内功,提高养老金管理能力,增强产品吸引力,引导越来越多的群众通过第三支柱进行长期养老储备。

养老理财的发展,离不开政策的协调与保障。专家建议,加快探索建立第三支柱养老保险专属账户体系,对养老金融产品采用降低整体税率、延期征税等优惠政策,激发居民参与动力。

“推动建立以账户制为基础的个人养老金制度,账户封闭运行,用于归集投资收益、缴纳个人所得税等,参与人可在账户存续期内自主选择投资符合规定的金融产品,最大化提高居民管理个人账户的便利程度和个人养老金的投资效率。”建信理财总裁谢国旺表示。

加强投资者教育同样重要。“养老理财针对的不仅是老年群体。投资者要转变观念,养老规划越早越好,通过养老理财产品获得稳健的长期可持续投资收益。”张旭阳说。

据新华社电

## 中国社科院《2022经济蓝皮书》发布 明年城镇新增就业人数有望超1300万

本报综合消息 据央视新闻报道,12月6日下午,中国社会科学院在京发布《2022年经济蓝皮书》。研究测算,2022年,我国经济恢复势头持续加快,城镇新增就业人数有望超过1300万。

2021年,我国经济稳定恢复、增长较快,“六保”“六稳”效果突出,全年城镇新增就业1100万人的目标提前实现,经济高质量发展和结构转型升级取得新成效,为实现“十四五”经济社会发展预期目标打下良好基础。

《2022经济蓝皮书》副主编、中国社科院数量经济与技术经济研究所所长李雪松说,2021年中国经济新动能增长

速度非常快,特别是在新能源汽车、智能制造这些领域,它表明中国的产业升级在加快。在疫情的背景下,无接触经济特别是数字经济,在全球都是爆发式的增长。

蓝皮书指出,2021年,我国在世界知识产权组织“全球创新指数”排名中的位次提升至第12位,比上一年提升2位,实现了自2013年以来连续九年稳步提升。受海外市场高需求持续拉动,2021年前三季度,我国医药制造业出口交货值增长70.2%,汽车制造业出口交货值同比增长48.0%,其中新能源车整车制造业出口增长8.1倍。科技创新推动下,我国消费结构升级

加快,商品消费逐步从低端迈向中高端,新能源汽车、智能家电等消费较为旺盛。

2022年,考虑到疫情后经济恢复势头持续加快,城镇男性劳动者退休规模预计大于2021年等因素,城镇新增就业人数有望超过1300万人。

李雪松建议,财政政策要进一步加强加力增效,要加强对产业转型升级以及以人为核心的城镇化的支持力度。货币政策要保持平稳,要进一步引导实体经济,保持货币信贷总量的相对稳定性。要关注房地产市场风险,实现房地产市场软着陆。

## 滥用职权支持虚拟货币“挖矿” 江西省政协原副主席肖毅被逮捕

本报综合消息 最高人民检察院12月7日通报,江西省政协原党组成员、副主席肖毅涉嫌受贿、滥用职权一案,由国家监察委员会调查终结,移送检察机关审查起诉。日前,最高人民检察院依法以涉嫌受贿罪、滥用职权罪对肖毅作出逮捕决定。

通报提到,肖毅背弃初心使命,破坏“两个维护”政治原则,落实党中央重大决策部署出现严重偏差,违背新发展理念,滥用职权引进和支持企业从事不符合国家产业政策要求的虚拟货币“挖矿”活动,违规举债上项目、搞建设,造成恶劣影响。

这是“挖矿”行为首次出现在落马官员被查的通报中。在主政抚州期间,肖毅曾大力推进

数字经济,而其得意之作,便是在2017年引进外资建立的抚州高新数据中心,实际上就是虚拟货币挖矿。

通报还指出,经查,肖毅无视中央八项规定精神,违规收受礼品礼金,接受可能影响公正执行公务的宴请;未按规定报告个人有关事项;纵容、默许特定关系人利用其职务影响谋取私利,违规从事营利活动,搞权色、钱色交易;不正确履行职责,随意决策实施重大项目,干预、插手司法活动;不重视家风建设,寡廉鲜耻、道德败坏;与不法民营企业主沆瀣一气、以权谋私,利用职务便利在职务晋升、工程承揽、项目开发等方面为他人谋利,并非法收受巨额财物。