

【财经眼·创新金融服务 助力“老有所养”(上)

持续做强养老“第三支柱”

本报记者 屈信明 葛孟超

二十届中央财经委员会第一次会议强调，要实施积极应对人口老龄化国家战略，推进基本养老服务体系建设，大力发展银发经济，加快发展多层次、多支柱养老保险体系，努力实现老有所养、老有所为、老有所乐。

为更好满足人民群众多样化的养老保障需求，我国出台多项政策，加快以个人储蓄性养老保险和商业养老保险为主的养老“第三支柱”建设。这些政策成效如何？做强“第三支柱”还需在哪些方面发力？记者进行了采访。

税惠政策效能释放，个人养老金开户规模稳步增长

家住北京市朝阳区的市民王真彩，最近在北京银行客户经理指导下，开通了个人养老金账户。

“工作人员把政策讲解得很清楚，个人养老金账户能享受税收优惠，这一点很吸引我。”王真彩说。

“身边的朋友去年底在银行开通账户，一次性缴存1.2万元，今年汇算清缴中就享受了1000多元的税收优惠。”上海市的阙先生日前年收入20万元左右，他正计划每年按个人养老金缴费上限缴存。

去年11月，我国正式启动个人养老金制度，在36个先行城市或地区试点。作为我国养老保险体系“第三支柱”的重要组成部分，个人养老金开户规模稳步增长，运行平稳有序。数据显示，截至5月25日，个人养老金参加人数已达3743.51万人。

随着我国人口老龄化程度加深，实施个人养老金制度对于满足人民群众多样化养老需求，促进经济社会持续健康发展具有重要意义。其中，税收优惠成为引导民众参与个人养老金制度的重要举措。根据政策安排，对个人养老金实施递延纳税优惠政策。对缴费者按每年1.2万元的限额予以税前扣除，对账户资金的投资收益不征税，领取时按3%较低税率征税。

“领取收入的实际税负下降，相当于国家用真金白银提高居民受惠程度，引导大家为自己增加养老保障。”北京国家会计学院财税政策与应用研究所所长李旭红说。

“个人养老金制度落地实施以来，开户人数稳步增长，准入金融产品数量越来越多，开局良好，积累了有益经验。”中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏认为，随着经济发展、个人收入增长以及居民养老意识提升，有关政策效能将持续释放，“第三支柱”个人养老金的发展潜力巨大。

人力资源和社会保障部养老保险司相关负责人表示，将结合先行城市或地区情况，进一步完善个人养老金配套政策，吸引更多人员参与并适时推广。

养老金融产品“货架”日益丰富，满足多层次多元化养老保障需求

在税收等政策推动“第三支柱”加快发展的同时，各类金融机构也在养老领域积极发力，创新产品和服务，以更高质量的供给满足不同群体多样化、差异化的养老需求。

——多类机构齐参与，养老金融服务更丰富。

“我比较注重养老资产配置，期望获得长期稳健收益，让‘养老钱包’越来越厚

实。今年，在投保养老保险产品的基础上，我还通过个人养老金资金账户选购了一家银行理财子公司的养老理财产品。”河南省郑州市的金融从业者杨朋飞说。

近年来，养老理财产品开启试点工作，有关金融机构发挥专业优势，创设符合长期养老需求和生命周期特点的养老理财产品。截至今年一季度末，养老理财产品共发行51只，累计发行规模1004.9亿元，投资者人数合计46.7万人。

养老基金产品、特定养老储蓄、养老消费集合资金信托计划……不同类型的金融机构积极开展养老金融业务，产品“货架”日益丰富。“推动银行、保险、信托、基金等不同类型的金融机构发挥各自优势，持续丰富养老金融产品供给，有利于更好满足消费者多样化的养老需求。”中国社科院保险与经济发展研究中心副主任王向楠说。

——推出专属新产品，满足灵活就业人员等群体养老保障需求。

今年初，福建省厦门市市民张东旭看中了一款专属商业养老保险产品。“有保底收益，能终身领取，可以不定期灵活缴费；手头宽裕时可以多缴，资金紧张时可以暂时不缴。”张东旭说。

根据政策，2021年6月，浙江省和重庆市开展专属商业养老保险试点；2022年3月1日，试点区域扩大到全国范围。

专属商业养老保险投保“门槛”低，缴费灵活，保障功能强。投保人可选择月缴、年缴、趸缴，个人经济紧张期间可暂停缴纳；账户采取“保证+浮动”的收益模式，可选择稳健型、进取型等不同投资组合。同时，金融机构让利于民，账户管理费用低于在售的其他商业养老保险。对新产业、新业态的从业人员和灵活就业人员来说，该险种为增添养老保障提供了新选择。

专属商业养老保险逐渐成为市场所认可。截至今年一季度末，该险种累计保费规模50.8亿元，投保件数42.9万件，其中新产业、新业态从业人员和灵活就业人员投保超过6万件。

根据监管要求，保险公司可以委托符合规定的银行、中介机构，或者通过自营网络平台、委托中介机构的自营平台宣传和销售专属商业养老保险。此外，自2023年7月1日起，监管部门对专属商业养老保险条款和费率将由审批制改为统一实行备案管理。专家预计，下半年，专属商业养老保险产品数量将进一步扩容，产品多样性持续增强。

——保险责任能转换，扩大长期护理保险覆盖面。

党的二十大报告提出，建立长期护理保险制度。长期护理保险是为社会个体在因年老、疾病或伤残而失去工作或生活能力的时候，提供基本的生活照料及医疗护理保障服务的社会保险制度，被称为在养老、医疗、工伤、失业、生育等5项社会保险之外的“社保第六险”。截至2022年底，长期护理保险参保人数达到1.69亿，累计有195万人享受待遇，年人均支出1.4万元。

提升长护险支付能力，商业保险大有可为。近日，监管部门自今年5月1日起开展人寿保险与长期护理保险责任转换业务试点的要求，国寿寿险、人保寿险等公司陆续启动寿险保单责任转换为长期护理保险责任业务——在投保人提出申请的情况下，保险公司将处于有效状态的人寿保险保单中的身故或满期给付等责任，通过一定责任转换方法转换为护理给付责任，支持被保险人因特定疾病或意外伤残等原因进入护理状态时提前获得保险金给付。

“充分利用存量寿险产品开展转换业务，



有利于在短时期内有效提升长期护理保险供给能力，更充分地满足百姓长期护理需求。”王向楠说，商业机构在这一领域要加快创新，积极作为，有效补充政策性长护险尚未覆盖的需求。

进一步优化制度供给，在规范前提下进行创新

党的二十大报告提出，发展多层次、多支柱养老保险体系。

采访中，多位专家表示，实施积极应对人口老龄化国家战略，更好实现“老有所养”，需要进一步优化制度供给，持续做强“第三支柱”。

“应提升政策效能，帮助更多群体加强养老保障。”中国人民大学教授董克用举例说，农村进城务工人员加入了城乡居民基本养老保险，但从保障水平看仍有提升空间。未来，应创新相关机制，吸引长期进城务工人员更积极地参与到“第三支柱”当中。

“对金融管理部门而言，要优化完善监管举措，促进养老‘第三支柱’规范发展。”北京大学经济学院风险管理及保险学系主任郑伟说，商业养老保险发展要始终在规范的前提下进行创新，确保资金安全、稳健增值。“在积累期，要对公众参与商业养老保险提供适当

激励，降低交易成本，提升产品性价比；在领取期，重点是要为消费者提供长期稳健保障，更大力度鼓励发展能够终身领取的产品。”

“对产品供给而言，没有‘最好的’，只有‘最适合’。每个消费者的年龄阶段、家庭情况、财富状况、风险偏好等各有不同，养老投资需求也因此千差万别。”董克用说，对各类金融机构而言，这既在差异化、精准化地进行产品设计方面提出挑战，也带来巨大市场机遇和发展空间。金融机构应及时了解不同客户群体实际需求，有的放矢进行产品设计。

对部分客户来说，金融产品条款往往具有一定专业性，有的甚至复杂难懂，影响消费意愿甚至埋下营销误导隐患。对此，业内人士建议，金融机构应加强养老产品的“适老化改造”，在合规前提下优化产品推介信息。同时，营销人员也要提升服务能力，帮助不同客群选购合适的产品。

“金融机构应通过多种渠道加强相关政策宣介，帮助消费者更好理解政策，正确认识产品。同时，按照监管要求，加强营销队伍建设，不断优化投保流程，提升产品可得性。”平安养老保险党委书记、董事长甘为民说。

上图：在江苏省连云港市赣榆区的乡村集市上，当地人力资源和社会保障部门和区农商行组织开展养老保险政策宣传活动。

邵世新摄
数据来源：人力资源和社会保障部等

持信用、质押等多种方式灵活办理，帮助企业将技术“软实力”变成融资“硬通货”。

近两年，建行四川省分行为更好服务高科技与专精特新企业，推出了科技易融、成果易融、人才易贷等专属产品。今年一季度科技小微企业授信40亿元，较年初新增19.5亿元。

金融监管部门联合四川省经信厅连续4年在《四川小微和民营企业金融服务手册》中，单列“专精特新企业金融产品”“信用类金融产品”等专栏，帮助科技型企业快速寻找金融机构和金融产品。同时，引导保险机构立足成渝国家自主创新示范区等重大科技创新基地优势，为高新技术企业、知识产权试点或示范企业等，开发各类科技保险产品。比如，太平财险四川分公司为高新技术企业开发专属贷款保证保险，目前已累计为300余家高新技术企业提供13亿元科创贷款担保支持。截至今年一季度末，四川省纳入融资监测的338户国家级专精特新“小巨人”企业、3065户省级专精特新中小企业合计贷款余额969.3亿元，同比增长8%。

财经眼

鼓励和引导更多社会资本进入养老服务领域，建立多层次、多元化的养老服务体系，形成供需对接、供需互促的良性循环

利用市场手段加大养老服务供给

原新

党的二十大报告提出，“实施积极应对人口老龄化国家战略，发展养老事业和养老产业，优化孤寡老人服务，推动实现全体老年人享有基本养老服务。”我国60岁及以上老年人口2022年已超过2.8亿，占总人口比重为19.8%。必须更好利用市场化手段，提升养老服务资源配置效率，加大养老服务供给，推动养老服务高质量发展。

要加快市场扩容，提高养老服务供给能力。在我国，家庭小型化趋势使其养老功能逐渐外化，过渡到主要由市场和社会承担。这种情况下，应完善顶层设计，鼓励和引导更多社会资本进入养老服务领域，使公建民营、民办和公办公营机构等，都有机会参与养老服务运营。可以通过加大财税、金融支持力度，推动大型养老服务机构集团化、连锁化发展，鼓励保险、信托等金融机构作为投资主体提供养老服务；在政府加社会资本的PPP运营模式中，严格履约，保护非公共部门经营自主性。同时，还要不断推进养老服务领域“放管服”改革，通过优化营商环境，加快养老服务市场扩容，充分发挥市场优胜劣汰功能，实现“百姓获益、机构获利”的各方共赢、可持续发展格局。

要完善市场体系，丰富养老服务供给内容。养老服务、生活照料、精神关怀、医养、康养照护……如今，养老服务的内容不断扩展，已从狭义的“养”老走向广义的“助”老和“为”老服务。让这些服务惠及全体老人，需要政府加强引导、市场积极探索，建立一个多层次、多元化的养老服务市场体系。在普惠型养老服务领域，市场化机构面对中低收入人群，一方面要立足社会效益，充分发挥专业和机构网点优势，提高专业化水平、努力降低服务成本，使服务“惠而不贵”；与此同时，要力争与基本养老、医疗等兜底型养老服务做好衔接。比如，目前一些保险机构以“医保基金出资+参保人自费”的方式，为失能老年群体开展基于长期护理保险责任的上门护理。在这一模式中，居民只增加少量费用，就能获得必要的服务支持。而对于面向高收入老人的养老服务，要力求满足其个性化、多样化需求，同时也要避免对普惠型养老业务形成资源挤占。

要提高支付能力，激活养老服务有效需求。“老龄化”不是包袱，养老服务业市场是一片广阔的“蓝海”。满足并创造养老需求，形成供需对接、供需互促的良性循环，需要发展多层次、多支柱养老保险体系，提高居民对养老服务的支付能力。一是调整基本养老待遇，减少物价上涨对老年人生活水平的冲击，夯实老年人实现养老需求的物质基础。二是深入实施全民参保计划，不断扩大养老保险覆盖面的基础上，稳妥实施好养老保险全国统筹，统一全国基金收支管理制度，在更大范围发挥养老保险共济功能。三是完善多渠道筹资机制，完善社会统筹与个人账户相结合的基本制度，逐步做实个人账户；大力发展商业养老保险，尤其是通过税收减免、延迟制等政策激励发展个人养老金，逐步健全多层次、多支柱养老保险体系；围绕医养结合和康养结合的养老需求，推广长期护理保险制度，为健康老龄化过程中的养老护理需求提供资金保障。

让市场这只“看不见的手”更好发挥作用，不断加大养老服务供给、提高养老服务支付能力，实现养老服务供给、需求的有效对接，使养老服务更丰富更有质量，不断满足人民日益增长的美好生活需要。

(作者为中国人口学会副会长、南开大学经济学院教授)

财经短波

太平洋保险助力临港新片区科技创新

本报电 日前，中国(上海)自由贸易试验区临港新片区与中国太平洋保险(集团)股份有限公司签署战略合作协议，双方将在科创金融、绿色金融、金融科技等领域加强合作。上海市委常委、临港新片区管委会主任陈金山表示，将围绕合作协议全面推动开展一系列创新项目，找准“小切口”、务求“真效果”，推动保险业在临港新片区进行业务资源整合、机制体制创新。太平洋保险董事长孔庆伟说，将运用公司在智能网联方面的产品技术经验，推动智能网联产业发展；通过专业化风险管理服务，为新片区建设发展提供综合风险减量方案；加快科技保险落地，推进科技保险创新引领区建设；提供企业人才年金综合解决方案，为临港新片区建设高水平人才队伍提供助力。(屈信明)

运用企业经营数据提高信贷支持效能

小微金融创新种类多

本报记者 曲哲涵

为解决小微企业融资难题，2015年国家税务总局与原银监会开展“银税互动”工作，探索将“纳税信用”转化为“融资信用”。在四川省，经过8年合作推广，“银税互动”方式不断优化，由最初的定期交换数据模式，转变为省级税务与银行系统“数据直连”。眉山市农商行的“税电指数贷”，在银税合作基础上引入电力数据，对小微企业画像更精准。今年，四川省将“税电指数贷”在全省范围内推广应用。截至3月末，全省小微企业“银税合作”贷款余额777.28亿元，同比增长57.15%，连续4年增长超过50%，已成为纳税信用良好的小微企业贷款首选融资产品。

成都善思微科技有限公司是一家致力于高性能X射线成像及探测器模组等相关产品研发、生产和销售的科技型小微企业，2019年成立以来发展势头良好。去年9月，由于规模扩大，企业对于流动资金需求激增，面临资金缺口。而作为轻资产型小微企业，较难通过

抵押方式获得贷款。了解到这一情况后，建设银行成都第八支行为其推荐小微科技专属贷款“科易融”，以股权投资定贷模式办理信用贷款300万元，解了企业用款的燃眉之急。“这种方式将投资与债权融资相结合，等于双向叠加给予企业更大的资金支持。”公司财务负责人刘永川说。

“小微科技企业特别是处于初创期的企业，由于缺乏经营数据、财务评价不适用等，在传统金融服务模式下，普遍面临融资难、贵、不及时等问题。”科易融针对科技型小微企业的特点，搭建九大测算模型，实现了对申贷企业的多维分析。“建行四川省分行普惠金融事业部高级信息技术工程师程伟介绍，除了“以投定贷”，其余八种定贷模型分别聚焦纳税、人才、园区、补助、订单、知识产权、担保以及抵押等重点方向，满足不同行业科技小微企业各成长阶段的个性化融资需求，有效改善科创企业融资生态。同时，该产品还支

财经故事

本版责编：王 观 版式设计：张芳曼