



快 訊

SSL Express

2024 年第 07 期 (总第 586 期, 3 月 1) 中国社科院世界社保研究中心 主办



近日, 中国社会科学院社会发展战略研究院研究员、世界社保研究中心秘书长房连泉在《经济日报》撰文, 就养老金融发展议题发表看法, 下面为访谈全文:

房连泉: 优化拓展养老金融发展空间

随着人口老龄化趋势加快, 养老与金融之间的联结越来越密切, 养老金融的概念应运而生。广义上的养老金融指的是为养老目标而进行的财务融资活动, 包括养老储蓄、老年消费、医疗健康和照护服务等方面的资金支持。狭义上的养老金融主要指各类金融机构参与的养老金融业务, 针对老年群体、养老金体系和各类养老产业提供的金融产品和服务。作为一个备受关注的金融领域, 养老金融市场发展前景广阔。在需求端, 老年群体日益增长的消费服务需求将带动银发经济快速发展, 相应产生较大的投融资需求。在供给端, 养老金融是金融机构新的业务增长点, 商业银行、保险、证券、基金等金融机构积极参与。

从内容上看, 养老金融大致可分为养老金金融、养老产业金融和涉老金融服务三大领域。其一, 养老金金融的对象是多层次养老保险基金。近年来各级财政部门积极发挥职能作用, 不断加大财政补助力度, 实施养老保险全国统筹, 加强养老保险基金管理, 截至 2023 年底, 全国企业职工基本养老保险基金累计结余近 6 万亿元。其二, 养老产业金融指的是金融机构以养老产业为对象, 以满足老年人对日常生活用品、养老服务、休闲旅游等方面的多样化需求为目标, 为相关养老产业尤其是养老服务业提供投融资支持的金融活动, 包括拓宽多元化融资渠道、创新信贷产品和服务等。其三, 涉老金融服务是指金融机构为老年客户提供的金融服务, 以满足老年人的投资、理财、消费等需求为目标, 积极创新金融产品和服务。随着

老龄人口规模不断增长，与养老服务产业相关的银发产业将成为新的经济增长点。

金融是现代经济的核心。从养老资金角度分析，个体需要在生命周期内做好充足准备应对老年生活需求，多层次养老保险体系涉及规模巨大的资金储蓄、投融资管理以及基金支出等金融活动。从养老服务角度分析，需要建立起强大的服务供给体系，为老年人提供医疗卫生、健康照护和休闲娱乐等多方位服务，相关产业领域的经济活动需要获得坚实的金融资源支持。与其他金融行业相比，养老金融呈现出资金链周期长、规模量大、流量稳定等特征，对于盘活和稳定资本市场、促进实体经济投资以及提升居民消费预期具有重要作用。同时，养老金融与普惠金融、ESG（环境、社会、治理）投资、数字科技等现代金融行业发展的各个环节紧密联系，呈现出不断融合发展的趋势。

党和国家高度重视养老金融发展。建立多层次养老保障体系，在养老基金投资、养老产业经营等领域强调金融市场的支撑作用，健全完善相关政策法规。进入新世纪，随着社保覆盖面扩大，养老金融市场也在不断拓展。《国家积极应对人口老龄化中长期规划》提出，夯实应对人口老龄化的社会财富储备。《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》指出，鼓励金融机构开发符合老年人特点的支付、储蓄、理财、信托、保险、公募基金等养老金融产品，研究完善金融等配套政策支持。2023年中央经济工作会议提出发展银发经济，中央金融工作会议强调做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章。

总体来看，我国养老金融市场尚处于起步阶段，面临供需结构不匹配、产品创新不足和服务能力较弱等挑战。大力推进养老金融发展需要多方发力、多措并举。

一是在制度设计和政策扶持上优化发展空间。在多层次养老保障体系中，补足二、三支柱短板，加大税收优惠、扩大覆盖面。充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，鼓励社会力量参与提供基本养老服务。鼓励金融机构投资养老领域，通过贴息贷款、信托基金、股权、债权和风险担保等方式，积极介入养老地产、养老医疗、养老旅游等，为养老基础设施建设提供融资支持。

二是挖掘多层次需求，加大产品创新。在养老保险基金投资上，进一步放宽投资渠道，引导金融机构开发适合养老目标特点的投资产品，为投资者提供多样化选择。鼓励各类金融机构发掘自身优势，开展商业养老金融业务。

三是加强金融机构专业化能力建设，提升服务水平。大力促进养老金融机构向专业化经营方向转型，培育发展“一站式”服务的养老保险管理公司，通过在银行、基金等机构内部设置养老金事业部和区域养老金中心等，促进养老金融业务一体化经营。加强专业化人才队

伍培养，借鉴国际上主流养老金产品设计理念，在产品研发、资产配置、财富管理和投资顾问等方面，借助大数据和数字科技手段，提供普惠型养老金融服务。

原文链接：[經濟日報](#)

CSS CAS

声明:

中国社会科学院世界社保研究中心(简称“世界社保研究中心”),英文为 The Centre for International Social Security Studies at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 CISS CASS, 成立于 2010 年 5 月, 是中国社会科学院设立的一个院级非实体性学术研究机构, 旨在为中国社会保障的制度建设、政策制定、理论研究提供智力支持, 努力成为社会保障专业领域国内一流和国际知名的政策型和研究型智库。

中国社会科学院社会保障实验室(简称“社会保障实验室”), 英文为 The Social Security Laboratory at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 SSL CASS, 成立于 2012 年 5 月, 是我院第一所院本级实验室。“社会保障实验室”依托我院现有社会保障研究资源和人才队伍, 日常业务运作由“世界社保研究中心”管理, 首席专家由“世界社保研究中心”主任郑秉文担任。

“社会保障实验室”于 2013 年 2 月开始发布《快讯》和《工作论文》。《快讯》产品版权为“社会保障实验室”所有, 未经“社会保障实验室”许可, 任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登, 如需使用, 须提前联系“社会保障实验室”并征得该实验室同意, 否则, “社会保障实验室”保留法律追责权利; 《工作论文》版权为作者所有, 未经作者许可, 任何机构或个人不得以抄袭、复制、上网和刊登, 如需引用作者观点, 可注明出处。否则, 作者保留法律追责权利。

如需订阅或退订《快讯》《工作论文》, 请发送电子邮件至: cisscass@cass.org.cn。

地址: 北京东城区张自忠路 3 号院东院北楼

电话: (010) 84083506

传真: (010) 84083506

网址: www.cisscass.com

Email: cisscass@cass.org.cn

联系人: 董玉齐