

人口老龄化： 养老金融如何缓解 『养老焦虑』？

新华社 谭漠晓 张千千

我国60岁及以上人口达到2.8亿，人口老龄化程度持续加深。缓解一些人存在的“养老焦虑”，保障老有所养，离不开金融行业的发展。

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的个人商业养老金融业务。当前，第一支柱基本健全，第二支柱初步建立并逐步完善，第三支柱仍是短板。

国家金融监督管理总局近期提出，加快养老金融发展，着力补齐第三支柱养老短板。保险、银行、基金等行业如何发力养老金融？记者进行了调查。



如何拓宽居民养老投资渠道？

记者采访发现，随着经济社会发展，老百姓的养老保障需求日益多样化，越来越重视养老财富储备。

在我国养老保险体系中，作为第一支柱的基本养老保险主要是保障退休基本生活需要；第二支柱中的企业年金目前只有部分企业提供；养老金融作为第三支柱的有力支撑，由于参与门槛相对较低，参与方式灵活，被寄予厚望。

2022年11月，个人养老金制度在北京、上海等地启动实施。截至2023年底，超5000万人开立个人养老金账户。个人养老金资金账户里的资金，可以购买符合规定的理财产品、储蓄存款、商业养老保险和公募基金等。

国家社会保险公共服务平台数据显示，截至2023年底，个人养老金产品增加至753只，包括465只储蓄类产品、162只基金类产品、107只保险类产品、19只理财类产品。

北京“95后”青年欧阳文华按年上限缴纳了12000元个人养老金并投资了一只公募基金。短期内，这笔资金能够享受税收优惠；长期来看，又相当于给自己存了一笔养老钱。“这样可以让未来生活多一分保障。”欧阳文华说。

在个人养老金制度“启航”之前，我国商业养老金融业务便已多元化发展。早在2018年，首批养老目标基金就获准发行；2021年6月起，浙江、重庆率先开展专属商业养老保险试点；2021年12月，首批养老理财产品正式发售……

国家金融监督管理总局数据显示，截至2023年三季度末，专属商业养老保险累计保费规模81.6亿元，承保63.7万件；养老理财产品累计发行规模超过1000亿元。

如何有效助力养老产业发展？

记者采访了解到，当前老年人在健康管理、医疗服务等方面的需求旺盛。金融行业通过投资建设养老社区、融资支持养老产业、优化适老服务等方式，不断丰富养老服务内容。

——保险机构加快布局养老社区。24小时“一键呼叫”、健康服务站方便老人检查身体……记者在大家保险北京阜外城心社区看到，这家紧邻中国医学科学院阜外医院的养老社区可根据入住老人身体情况、年龄阶段等，提供中医诊疗、心脏康复、养老服务等多元化服务。

“我们调研发现，老年人养老，希望离子女、熟悉的生活圈子和好的医疗资源近。”大家保险集团董事长何肖峰说，在城市核心区租赁物业改造养老社区、联动周边公立医院资源提升医疗保障能力，受到老人欢迎。

据不完全统计，已有13家保险机构投资了60多个养老社区项目，分布在全国20多个省份，可提供床位数超过9万个。

——养老产业融资支持力度不断加大。“农业银行发放了7000万元信用贷款，利率优惠，帮我们解决了建设资金缺口。”广东省佛山市顺德区一家养老院负责人胡兴民说，有低成本资金支持，加上有效控制运营成本，能充分让利给入住老人。

近年来，商业银行加大养老产业信贷投放力度，创新信贷产品，探索破解养老产业轻资产、缺抵押问题。截至2023年三季度末，农业银行养老机构贷款余额65.22亿元，较2023年初增长5.21亿元；建设银行将养老产业纳入优先支持行业，开通资金审批快速通道……

在保险机构支持养老产业融资方面，记者从中国保险资产管理业协会了解到，保险资金投向养老及养老产业上下游医疗、健康行业的私募股权投资基金数以千亿元计。

——适老服务持续优化。记者在工商银行广州逢源路支行爱心窗口看到，客户经理正为一位老人耐心讲解业务。“到店老年客户占比超五成。”支行副行长李凯萍说，网点对设施环境改造升级，并优先为老人办理业务；行动不便的老人无法到网点办理须由本人亲自办理的业务时，工作人员会上门服务。

广发银行有关负责人表示，金融机构优化适老服务，不仅要体现在软硬件升级上，更要体现在服务内容变化中。

如何增强养老金融产品吸引力？

受访人士表示，养老金融的发展激发了社会养老意识，在一定程度上满足了居民养老需求。但优质供给仍然不足，需要多方合力支持，才能发挥更重要作用。

提高产品吸引力是关键。记者从多地人社部门了解到，辖内开立的个人养老金账户数量在增加，但实际缴存资金相对不高，下一步将继续做好政策宣传，不断提升居民缴存积极性。

招联首席研究员董希淼表示，受多种因素影响，部分养老基金、理财产品收益低于投资者预期，在一定程度上影响了投资意愿。金融机构要让老百姓的“养老金”保值增值，增强资产配置能力至关重要。

光大理财有关负责人表示，理财公司可配置资产种类丰富，涵盖非标债权、股权、利率债、信用债等；要持续提升大类资产配置能力，在增加养老资金收益来源的同时降低投资风险。

养老金融的发展，离不开制度的完善和保障。专家表示，需要缴纳个人所得税的参与者，才能在缴纳环节享受到个人养老金带来的优惠。如果能让免缴个税人群享受到优惠，对个税缴纳人群提高税优额度，将有助于拓宽养老金融产品覆盖面。

完善风险分担机制，让银行敢贷、愿贷。农业银行顺德分行行长郑庆文说，现在很多养老院是轻资产运营，银行难以把握其信用风险。建议进一步完善相关尽职免责制度，探索引入担保机构等作为合作方，以推动银行更好支持养老金融发展。

“9.9元解锁全集” 实际要花上百元 消保委：警惕微短剧 诱导消费乱象

《中国消费者报》薛庆元

最近，微短剧消费大热，引发消费者关注，尤其是沉溺其中的老年消费者，成百上千的消费账单不仅让儿女痛心，也让网友揪心。日前，江苏省消费者权益保护委员会发声，呼吁尊重消费者的选择权。

江苏省消保委发现，这些微短剧一般在多平台发布推广、曝光引流，平台上的博主、UP主会在自己的账号推广几集微短剧，以前期免费的剧集吸引观看点击量，寻找目标用户，或是利用平台直接进行剧集投放，或是跳转到微信小程序进行观看。

江苏省消保委工作人员点开其中4部微短剧，便打开了4个不一样的微信小程序。付费模式一般是单剧付费，即充值相应的“K币”“看点”等虚拟货币，然后逐集解锁，也有充值月度、年度会员的选择。消费者看完一部剧需要百元左右，而总时长算下来一部剧大概2—3小时。总体而言，与商家低廉的制作成本相比，消费者观看微短剧的成本可谓“不菲”。

2022年4月，国家广电总局针对网络微短剧如何加强管理进行部署。2023年11月以来，更是多措并举，持续开展微短剧治理工作，整治色情低俗、血腥暴力、格调低下、审美恶俗等行业歪风。

江苏省消保委认为，微短剧是视频行业的创新体现，其以低成本制作快速回笼资金，快节奏剧情夺人眼球，迅速打开新市场，吸引了一批消费用户。风口之处，也会泥沙俱下。一方面，大部分微短剧内容同质化、剧情去逻辑化、宣传导向低俗化，仅靠一些情节冲突吸引消费者观看充值，实际上作为一个“消费产品”是不合格的。微短剧应该具有积极正向的价值输出，如果通过猎奇、拜金、低俗的方式去满足消费者的“多巴胺”需求，不仅法律不会允许，也会迫使消费者用脚投票，最终失去发展土壤。另一方面，微短剧在付费方面，以“0.9元解锁一集”“9.9元解锁本剧全集”等低价噱头吸引目标用户，而消费者实际观看成本可能达到上百元，涉嫌虚假宣传。

同时，小程序的付款页面会穿插充值广告，没有清楚详细的使用规则、用户须知或是类似于会员协议等内容，且付款页面不可截图。有的充值界面还会默认勾选“自动续费”字样，尤其是老年消费者，在不熟悉操作的情况下便在眼花缭乱中糊里糊涂续了费，消费者的知情权和自由选择权很难得到保障。

江苏省消保委呼吁，微短剧目前处于行业的风口，更应该珍惜自身的发展土壤。实践证明，微短剧也可以小而精、小而美，经营者应树立正确的价值观，向消费者输出正面积极的视频产品，同时尊重消费者各项权利，摒弃竭泽而渔、急功近利的盈利模式。此外，在尊重老年人消费意愿基础上，除了经营者自觉履行义务，还需要法律监管、社会监督、子女陪伴等各方努力，为老年人“网上冲浪”营造一个安全舒心的环境。

