



谢国旺：以新金融理念推动 构建养老金融生态圈





当前，人口老龄化已经成为一项全球需要面对的课题，前所未有，极具挑战，作为人口大国的中国更是经历着人类历史上规模最大、速度最快、影响最深的老龄化进程，既带来了压力，也孕育着新机，为金融服务打开了更为广阔的想象空间。

中国建设银行董事长田国立有言，要以金融之水，助力经济发展，增进民生福祉。作为建行集团资管规模最大的子公司，建信理财是在新时代中国金融供给侧结构性改革的大背景下诞生、成长和发展壮大起来的，以新金融理念推动构建养老金融生态圈，既是公司响应建行集团支持国家养老市场高质量发展的重要举措，也是践行金融机构以专业化的投资运作，

努力为人民群众财富保驾护航的应有之义。

一、发展养老金融业务是构建现代化养老体系的重要拼图

2021年10月，习近平总书记对老龄工作作出重要指示，强调要加大制度创新、政策供给、财政投入力度，健全完善老龄工作体系，强化基层力量配备，加快健全社会保障体系、养老服务体系、健康支撑体系。作为服务社会发展的事业，如何构建现代化养老金融体系，促进国家养老事业的长期稳定发展成为当务之急。纵观我国养老体系现状，目前仍面临诸多困难与挑战：

一是人口年龄结构向深度老龄化社会迈进。按照国际通行标准，当一个国家或地区65岁以上人口占该国或地区人口总数的7%或以上，则意味着该国家或地区进入老龄化社会；占比数达到14%，则为深度老龄化；占比数超过20%，则为超老龄化社会。根据第七次人口普查数据，我国65岁及以上人口数量为19064万人，占13.5%，这不仅表明我国已成为当前全球老年人数最多的国家，同时也意味着人口年龄结构正在向深度老龄化、甚至是超老龄化社会逼近。

二是养老金架构发展有失均衡。国家养老金体系基本依赖于基本养老保险和企业年金，尤其是基本养老保险“一枝独秀”，明显面临承压过大的问题，在架构失衡的影响下，养老金体系的长期健康发展面临极大挑战。

三是国民关于养老理财观念有待提升。在养老储备方面，当前国民主

要依赖于政府与企业方面的养老金，对于通过个人商业养老来规划晚年生活的理念，仍缺乏认知度和参与度，如何将国民手中的长期资金转化为投资于养老金融的资金，切实推动养老金融业务发展，是构建现代化养老金融体系拼图的重要组成部分。

二、建信理财秉承新金融理念致力于成为养老金融的新的中坚力量

2021年9月10日，银保监会正式发布《关于开展养老理财产品试点的通知》，宣布“四地四机构”开展养老理财产品试点，建信理财作为首批四家试点机构之一，在深圳开展试点工作。

在越来越多养老资金进入金融市场领域，亟需专业金融机构实行专业化管理的背景下，开展养老理财产品试点，是党中央国务院重点支持的金融创新举措，也是新型金融和未来居民财富管理的重要组成部分。建信理财秉承社会主义制度下的新金融理念，牢牢站稳人民立场，追求义利兼顾，以解决人民群众的养老痛点问题为己任，高度重视并积极探索养老理财试点工作，为养老金融发展贡献专业化力量。

公司首批养老理财产品起名为“安享”系列，寓意“安在当下，享在未来”，这也体现出产品设计的理念，即符合投资者的生命周期和长期养老需求的特征，通过对运作机制、风险保障、底层资产等多方面的设计考量，建信理财养老理财产品致力于补充投资者养老需求，强化资金的风控保障，打造系列产品“真养老”的特征属性。具体体现在以下三个方面：

一是运作机制层面，养老理财产品设置更人性化，建信理财“安享”首只养老理财产品为固定收益类、中低风险、五年封闭式，1元起购，充分让利，不提超额报酬，支持按月分红。

二是风险保障层面，养老理财产品建立有强有力的风险抵御机制。本次“安享”系列产品建立了风险准备金、平滑基金、减值准备“三合一”的保障机制，按照产品管理费收入的20%比例计提风险准备金并进行单独管理，将超额收益部分按照一定比例纳入平滑基金，专项用于合理平滑养老理财产品收益，充分计提减值准备和风险资本，多重风控保障，力求更稳健的投资收益。

三是底层资产层面，五年起步的投资期限意味着养老理财产品拥有跨周期、长期限投资的空间，有机会支持新兴高技等符合国家战略导向的产业发展，并享受红利；择优配置建行集团严筛项目，重点配置先进制造业、清洁能源、科技创新等领域的市场化优质资产。

三、建信理财协同集团共同推进中国养老事业高质量发展

作为同业第一、全行业综合理财第二、建信理财综合收益持续领先

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30532

