



施辉：商业保险要在养老金融大市场中充分发挥本质特色



文/意见领袖专栏作家 施辉



商业保险要在养老金融大市场中充分发挥本质特色，努力地服务好共同富裕、服务好人民美好生活，在构建中国特色的养老模式中，去实现更大的社会价值和自身商业价值。

党的十九届五中全会，首次将实施积极应对人口老龄化上升为国家战略。党的二十大报告强调要“实施积极应对人口老龄化国家战略”。

今年以来，为落实国家战略，国务院和相关部门关于养老金融的意见、办法密集出台，积极明确的政策法规必将推动我国养老金融又好又快发展。围绕以上主题，结合个人的学习和思考，交流一些个人的观点和意见。

一、从数据比较看我国养老面临的挑战和问题

2021 年第 7 次人口普查结果显示。我国 65 岁以上人口已经达到 1.9 亿。占到总人口的 13.5%。我国正在向中度老龄化迈进，且速度越来越快。未来 5 年，预计将新增老龄人口 2300 万人，失能老人将达到 5000 万。

养老三支柱看。2021 年末，全国基本养老保险参保人数约 10.3 亿人，基本实现劳动人口的全覆盖，累计结存约 6.4 万亿元。企业年金 7200 万人，覆盖参保人数 7%，累计约 4.4 万亿。养老一二支柱养老金合计约为 GDP 的 10%，和养老发达成熟的国家比差距较大。第三支柱刚起步。

国家统计局 2021 年国内私人存款余额 103 万亿。数据显示截至 2021 年中国总财富 600 万人民币的“富裕家庭”约 510 万户。

根据相关机构发布的数据显示，国内拥有 50 万以上存款的储户占比在 0.37%左右，通过计算可知，只有 526 万人拥有 50 万以上的存款。

高净值客户分布：50 后 13% ，60 后 25%，70 后 34 %，80 后 20%。

从这些数据和一些其它相关信息看，我国老龄化有以下几个主要的特征和问题：

一是老龄化速度快。进入老龄化社会，大多数国家平均用时 49 年，而中国只用了 22 年，和日本差不多。从 65 岁以上老年人口占比从 7%提高到 14%所需要的时间来看，法国是 115 年，瑞典是 85 年，美国是 72 年，英国是 45 年。

二是老年人数量多。2021 年底,我国 60 岁以上老年人口达 2.67 亿,是世界上唯一老年人口超过 2 亿的国家。65 岁以上 1.9 亿。

三是失能失智老人总量大。2021 年约 4500 万 (国家卫健委老年健康司数据),未来 5 年将达到 5000 万。

四是社会支付能力积累与市场服务供给定价不平衡。第一支柱的基本覆盖只能解决基本生活,其他养老服务需求必须靠个人储蓄的积累解决。

五是支付端能力和老龄比例存在城乡和区域不平衡差距。农村地区的人口老龄化水平和速度远高于城市,不发达地区养老支付能力弱。

六是服务端供给水平、标准、收费层次不齐。养老床位总量中护理床与需求有差异、服务的数量、质量和需求有差距。比如失能、半失能总量和比例数据不充分。失能失智总数有的显示为老龄人口 16%、有的分析认为 10%、中等严重 3—5%。

七是老龄化加速和长寿时代共存。除了意外和生病老人,大多数老人在 60—80 之间还是活力老人。真正去养老院的老人除了有支付能力外,大多是失能失智老人、独居老人。

这些主要特征和问题有宏观、中观、和微观层面的问题,既是我国老龄化战略面临的挑战,也是各类金融企业开展实际工作面临的场景,是养老金融要去助力解决的社会痛点和难点。

二、金融业要在应对人口老龄化战略落地中找准定位

国务院《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》明确，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。

养老金融要在推动落实国家战略中体现责任担当，通过发挥养老金金融、养老服务金融、养老产业金融的不同功能和作用，充分服务和满足好老龄化社会的不同金融需求，特别是在加快构建养老第三支柱中发挥重要推动和建设作用。

今年4月国务院发布《关于推动个人养老金发展的意见》，11月4日，人社部、财政部、国税总局、银保监会、证监会联合印发了《个人养老金实施办法》。11月17日，银保监会发布了《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法》，11月21日发布了《关于保险公司开展个人养老金业务有关事项的通知》，明确了商业银行、理财公司、保险公司开展个人养老金业务的条件以及具体产品等要求。

目前各类金融企业都在积极行动，认真贯彻落实党中央国务院的战略部署和规划，按照相关部委和监管部门办法要求落地具体行动。在养老金融大格局中，银行、保险、基金、证券、信托将形成统一、开放、竞争的大市场。各类金融机构都从国家战略高度和自身内在发展需要出发给予养老金融高度重视，很多金融机构把做好养老金融视为第二增长曲线的机遇。

养老金融是金融业服务民生，服务实体经济的具体体现；是实现社会价值和商业价值统一的具体实践。各类金融企业由于自身不同的功能

模式差异，各自的存量市场、客户、产品、服务和增量考虑都会有所不同，要根据自身特色在国家养老战略需要中找准定位。

找准定位，就是根据自身金融业类型的特点，围绕养老市场的支付端和服务端；围绕自身模式的负债端和资产端；围绕我国发展不平衡，差异较大的养老实际场景；围绕老龄群体的吃穿住行娱康养；开发满足老龄群体多层次精神、文化、物质需求和多元化功能的金融产品和服务。通过各类养老金融产品和服务助力中国特色的养老模式构建，助力不同层次老龄群体美好生活实现。

三、商业保险要在养老金融大市场中充分发挥本质特色

商业保险的本质特色就是保险风险分担机制下的互助共济、扶危济困、风险管理，这部分功能最真切的体现普惠金融，体现以人民为中心。同时增强了财富管理的各类养老保险产品的附加值和独有竞争力。

鉴于保险产品的特色和优势，有研究机构预测到 2030 年第三支柱个人养老金增量中性在 2 万亿左右，个人养老金在各金融机构的占比：中短期养老/险占比为 100% 长期为 20%

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_49439

