



国民养老保险呼之欲出 银行理财争进万亿“蓝海”市场

2021年8月18日,国民养老保险股份有限公司(以下简称国民养老保险公司)筹备组发布设立公告。公告显示该公司注册资本111.5亿元,注册地为北京市西城区,公司设立尚待银保监会批准。目前,我国正在快速步入老龄化社会,如何让老年人“老有所养、老有所依”,有效解决老年群体养老保障的问题,是当今社会面临的一大难题。而商业养老保险正是保障老年人养老保障的一个重要渠道。近日,中国保险行业协会发布《关于拟设立国民养老保险股份有限公司有关情况的披露公告》,向市场正式“官宣”国民养老保险公司背后的强大后盾。与现有养老保险公司以保险公司为主要股东的背景相比,国民养老保险股份有限公司由17家企业联合组建,其中10家为银行系理财公司。国民养老保险公司的设立尚待银保监会批准。为何多家商业银行理财子公司普遍看好这一领域并纷纷出资?接下来,社会公众将如何进一步从商业养老保险市场获益? ■ 潘翔宇/整理



“国民养老保险”如何做

尽管只是发布了拟设立公告、尚未进入实际筹建阶段,但关于“国民养老保险股份有限公司”(以下简称“国民养老保险公司”)的猜测和期待却早已遍布市场。多位业内人士表示,设立国民养老保险公司是加快推进商业养老保险的举措之一。所谓商业养老保险,是指以养老保障为目的的年金保险。

目前市场上已成立的专业商业养老保险公司仅有9家,分别为国寿养老、太平养老、平安养老、人保养老、泰康养老、大家养老、新华养老、长江养老以及首家合资养老保险公司恒安标准养老。

值得注意的是,以上9家公司均为保险集团的子公司,体量、规模均不及此次拟设立的国民养

老保险公司。“从养老第三支柱建设的角度看,国民养老保险公司的成立算是用100多亿元的注册资本进行一个里程碑式的尝试。”清华大学国家金融研究院中国保险和养老研究中心主任魏晨阳说,一方面有助于引导公众进一步树立养老长期投资理念,另一方面有助于进一步做好养老金融产品的设计和服务。

魏晨阳指出,观察国外成熟的养老保险产品不难发现,它已经可以根据投资者的预期退休年龄进行资产配置并给出具体的投资组合产品。“反观国内,目前相关的产品还比较少,现有产品的投资收益率也不尽如人意,因此市场普遍对此次拟设立的国民养老保险公司非常期待。”

银行理财为何纷纷出资

引发市场高度关注的还有一个焦点,那便是10家出资的商业银行理财子公司。商业养老保险公司为何吸引了银行理财的目光?二者合作的前景如何?

根据《公告》,国民养老保险公司共有17家发起人,其中10家是商业银行理财子公司。按照出资额排名,前五位分别为工银理财、农银理财、中银理财、建信理财、交银理财,各出资10亿元,持股比例均为8.97%。此外,中邮理财出资6.5亿元,持股5.83%,信银理财、招银理财、兴银理财各出资5亿元,持股4.48%;华夏理财出资3亿元,持股2.69%。

“银行在做养老金融产品方面有着天然的优势。”魏晨阳认为,一方面,银行覆盖的渠道比较

宽,既能连接基金公司、保险公司,又能连接普通客户;另一方面,银行的储蓄产品和理财产品沉淀了大量资金。

此外,国民养老保险公司有望盘活大量沉积在银行体系里的资金。“目前,这些资金主要是短期的储蓄和理财资金,如果能够把它变成跟养老相关的长期投资,无论是对资本市场发展还是养老第三支柱的建设都很有帮助。”魏晨阳说。

还有业内人士表示,从渠道角度看,去年以来,特别是新冠肺炎疫情以来,消费者配置保险的意愿有所增强,保险公司面临潜在的大市场,但受“代理人管理新规”影响,传统的保险展业渠道受阻,相比之下,“银保”渠道更为稳定,银行理财子公司对客户的挖掘与经营能力不容小觑。

商业养老保险怎样发展

人口老龄化加快推进的背景下,养老金融基础设施的不断完善和全局政策的进一步到位,养老金融预计会形成新的万亿规模市场,逐渐成为重要金融领域之一。实际上,看好“养老金融”领域的不只是银行理财,基金公司、保险公司等也早已广泛参与,但令人遗憾的是,从总体上看,市场尚未按照养老体系的真正需要被培育起来。因此,进一步促进商业养老保险发展势在必行。

1994年,世界银行首次提出了公共养老金、职业养老金和个人储蓄养老金的“三支柱”养老方案,“第三支柱”则指个人基于自身养老需要,通过投资养老产品而形成的养老金积累。

随着我国人口老龄化加速到来,养老保障不足的短板已日益凸显,养老体系一二三支柱发展不均衡。其中,第一支柱占主导地位,但财政压力较大,难以有效满足非正规就业群体的养老需求;第二支柱覆盖面窄,企业经济负担压力较大,缺乏

持续加入的能力和意愿;第三支柱发展严重不足。世界各国普遍通过税收激励引导个人增加养老金的积累,我国在这方面依然有待加强。

值得注意的是,个人税延养老保险、个人税优养老保险上市后购买人数较少,远不及预期。

除了产品供给不足,社会公众在养老方面的投资理念也需要进一步引导。“就养老规划来看,老百姓仍面临偏重短期理财、长期投资选项不足的局面。”魏晨阳说。

中国银保监会原副主席黄洪曾表示,近年来我国商业养老保险发展较为迅速,但与发达国家的成熟保险市场相比仍较为滞后。

黄洪认为,加快商业养老保险发展是保险业贯彻党中央、国务院要求,积极服务多层次、多支柱养老保险体系建设的重要着力点,也是认真落实养老金融改革相关工作部署、深化保险业供给侧结构性改革的主要落脚点。

中信银行合肥分行 “真金白银”助力实体

近年来,中信银行合肥分行持续加大对实体经济的支持力度。截至今年6月末,该行战略性新兴产业贷款、绿色金融贷款、民营企业贷款和制造业中长期贷款余额均较年初实现增长。

“聚焦上述四大领域,‘真金白银’助力实体经济,不仅是金融机构的‘初心和使命’,也是监管部门和总行的要求,更是我行转型发展的必由之路。”中信银行合肥分行负责人表示,战略性新兴产业是推动安徽经济高质量发展的关键引擎,2020年全省战新产业产值同比增长18%,占规上工业比重、对全省工业贡献率同比均有较大的提升。“从这个层面来看,以战新产业等为代表的实体经济,正是公司业务转型的有力支撑。”

加强“信用村”建设 助力乡村振兴

乡村全面振兴,农业强、农村美、农民富的全面实现离不开金融支撑,金融支持乡村振兴是新时代解决三农问题的重大举措。邮储银行不忘初心、牢记使命,坚决贯彻落实党中央关于“三农”工作的方针政策和决策部署,认真践行服务“三农”的职责使命,以“信用村”建设为抓手,加大对“三农”的信贷支持力度,解决三农信贷融资难问题,为乡村振兴贡献邮储力量。

家住在芜湖市繁昌区峨山镇的村民汤女士是邮储银行芜湖市分行与当地村两委共同推进“信用村”建设工作中评定的“信用户”,从事农业种养殖活动,“银行工作人员上门服务,手续简便,还不需要任何抵押物,只要被评上信用户就能贷款,这项政策真惠民呀!”汤女士高兴地说。

汤女士口中的“贷款”得益于邮储银行芜湖市分行推进的党建引领信用村建设这项工作,2021年该行积极向上级行申请党建引领信用村信用用户“特色白名单”试点,按照信用用户的信用等级和客户的综合情况给予一定的额度,且贷款利率低、随用随贷、手续简便。

近年来,邮储银行芜湖市分行通过筛选行政村、走访村支两委、批量采集农户信息、上门调查、系统录入评分、评定小组审核、公示等环节,组织开展信用用户、信用村评定和创建工作。同时,充分发挥党组织的作用,积极搭建“银村”合作平台,推动支行党组织和村党支部联动,支行人员深入农村开展金融和征信知识普及宣传,深入走访辖内行政村,对行政村实行包片管理,在村部张贴包片客户经理服务牌,为辖内村民提供全方位的金融知识服务。以“信用村”创建、“信用户”评定为契机,围绕农业、农副产品加工、旅游等特色产业链,开展金融产品和服务方式创新,加大特色产业信贷投入,强化政策和流程保障。截至2021年7月末,共建设信用村近三百个,评定信用用户两千多户,累计发放信用用户贷款4000余笔,金额5亿余元。