

推动银发经济高质量发展

——以浙江、温州实践为例

□ 周道许

国家金融监督管理总局日前印发的《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》(以下简称《方案》),是我国应对人口老龄化、深化养老金融体系改革的重要政策文件。作为金融监管领域的顶层设计,《方案》不仅明确了银行业保险业在未来支持多层次多支柱养老保险体系建设和银发经济发展的战略目标,更是通过制度创新与地方实践的结合,为养老金融高质量发展提供了可操作的路径。本文以《方案》核心内容与金融监管总局浙江监管局、温州分局的具体举措,探讨政策创新、地方实践及其对养老金融体系的深远影响。



养老金融体系的系统性完善

《方案》的出台并非偶然,而是基于我国老龄化趋势与养老金融供需矛盾的现实考量。第七次全国人口普查结果显示,我国60岁及以上人口为26402万人,占18.70%(其中,65岁及以上人口为19064万人,占13.50%)。与2010年相比,60岁及以上人口的比重上升5.44个百分点。数据表明,人口老龄化程度进一步加深。在此背景下,传统养老保障体系面临养老金替代率不足、养老资源分布不均等问题。国家金融监督管理总局通过《方案》提出“五维度”完善路径:一是规范养老金管理服务,提升机构专业能力;二是丰富商业养老金融产品供给,满足多样化需求;三是构建银发经济与金融服务的衔接体系;四是探索中国特色养老金融模式;五是强化监管保障。这一框架突破了单一产品或服务的局限,转向体系化、生态化的制度完善。

此外,《方案》体现了金融供给侧结构性改革的深化。通过引导银行业保险业增加养老金融产品供给、优化服务模式,实质上解决“需求端老龄化”与“供给端不足”的错配问题。例如,鼓励发展养老储蓄、养老理财、专属商业养老保险等,正是基于生命周期理论,通过跨期资产配置平滑老年阶段消费;推动银发经济融资支持,则契合了产业金融理论,通过金融资源倾斜促进老年产业可持续发展。

低息差下农商银行发展的思考

□ 陈国敏

当前,在银行业低增长、低需求、底息差、高风险的“三低一高”情形下,城区农商银行高质量发展倍受考验,传统的增量—增收—增效的发展路径彻底被打破,可持续性发展面临诸多挑战,如何活下去成为高成本、业务窄的小法人机构经营管理的必答题。下面,以浙江温州鹿城农村商业银行为例,谈谈低息差时代背景下发展的想法。



当前面临的形势

从区域环境上看:鹿城作为温州核心城区,具有城市化程度高、农业占比低、制造业下降快、银行机构多等显著特点,常住人口120.94万人,户籍人口80.26万人,2023年全区实现生产总值1401亿元,三次产业增加值结构为0.2:24.6:75.2,税收收入25.5亿元,银行、保险、证券及其他各类金融机构200多家,金融竞争一直非常激烈。区域特点导致“姓农、姓小、姓土”的农商特性与城区市场不够兼容,农商行的整体手段与城区同业竞争不相匹配。

从发展趋势看:一是宏观走势从高速增长转向高质量发展,虽然总体上经济有向好回升,但信贷市场供求关系发生逆转,进入买方市场,有效需求有所抑制,银行业高速增长难以为继;二是利率走势从政策驱动到政策与市场双驱动下,存贷款利率下行已成趋势,贷款利率下行明显快于存款利率下行,息差显著收窄,原来小法人机构存贷利率双高的高进高出打法明显不合时宜;三是微观走势从与宏观一致性较强到不确定性因素增多,消费信心不足、房地产交易低迷、企业投资谨慎,去年位于鹿城区的丰门工业园外来务工人员下降明显,本行企业员工工资代发下降15万户,外贸交易量下降三分之一,微观经济的温差明显。

从内部经营上看:一是息差持续收窄,高息贷款业务板块加速退出,从长远看息差收窄已成定势,不做规模没地位、只做规模没资本成为现实困境,维持利润稳定、强化资本补充挑战极大,如何延缓息差下降速度成为亟待破解的难题;二是信用风险有所抬头,受经济周期和无序竞争的影响,贷款的风险有所加大,尤其有2万户客户从准入时的三家融资银行变成五家以上,客户过度融资、多头融资风险明显放大;三是营运成本高企,财务费用支出具有刚性,特别是物理网点、总部运营、人力资源、合规管理等刚性支出,叠加金融科技等转型发展投入加大,成本收入比持续承压。

下一步工作举措

面对经济周期变化、同质竞争加剧的外部环境,城区农商银行必须转变观念,坚持稳中有进、以进促稳、先立后破的方针,统筹规模、质量、效益,做强优势、做亮特色、做大空间、做实风控、做精管理,促进可持续增长、高质量发展。

把握发展逻辑,突出高质量发展主题。针对利差收窄、资本趋紧的情形,根据小法人机构“自主经营、自担盈亏、自我约束、自我发展”的

浙江与温州的地方实践探索

数据显示,截至2023年末,浙江65岁及以上常住老年人口为1021万人,占比为15.4%,在我国各省(市、自治区)中位列中游。《方案》的实施需要地方监管机构与金融机构的协同创新。国家金融监督管理总局浙江监管局与温州监管分局在落实政策过程中,结合区域经济特点与老龄化现状,形成了具有示范意义的实践模式。

国家金融监督管理总局浙江监管局:政策协同与机制创新。浙江省作为经济发达地区,老龄化程度较高且银发经济活跃。浙江监管局围绕《方案》要求,重点推进三方面措施,其一,鼓励各银行保险机构要聚焦公益型普惠型养老机构运营、居家社区养老体系建设、纳入相关目录的老年产品制造企业等领域,加大养老产业信贷支持力度,用好用足普惠养老专项再贷款政策。其二,优化适老金融产品和服务,稳妥发展具有养老属性的储蓄、理财等产品。丰富个人养老金产品和服务供给,扩大专属商业养老保险对新产业、新业态群体覆盖面。其三,探索“保险+社区”居家养老联建新模式,创新养老服务场景,打通养老服务“最后一公里”。推进“浙里惠民保”迭代升级,逐步拓宽承保人群、保险责任,优化结算流程和配套服务。发展惠民型商业护理保险和特色商业护理保险,满足不同层次人群多元化护理需求。

国家金融监督管理总局温州监管分局:风险防控与产品创新双驱动。温州作为民营经济活跃地区,在养老金融领域面临需求多样性与风险防控的双重挑战。国家金融监督管理总局温州监管分局围绕体制机制、产品与技术改造、网点建设与服务、教育宣传、消费者权益保护等五个方面的工作要求,鼓励辖内银行业金融机构创新适老金融产品,提升服务能力与水平,出“实招”为老年客户提供便利。一是完善机制,强化保障。温州监管分局定期研判养老金融难

题,压实机构责任,确保政策落地。二是创新产品,精准适配。如工行温州分行信贷支持乐清颐养中心项目,也是“普惠养老专项再贷款”政策发布后省内首笔新审批业务;建行温州分行创新推出集合年金计划,为社区服务工作者、民办教师等基层工作人员开办年金业务。三是优化网点,贴心服务。如温州银行全面升级网点适老化改造,配备老花镜、轮椅、医疗箱等便民物品,专设“爱心窗口”“爱心专座”“银龄服务专岗”及无障碍通道等设施。四是宣教结合,提升素养。温州银行辖内分支机构联合社区打造“长者课堂”,为老年居民提供学习金融知识、提升风险防范能力的平台。五是筑牢防线,守护权益。农行温州分行银警校社四方联动,联合开展各项反诈行动,通过“跨界融合”模式,使金融消保的触角延伸至社会治理末梢。

政策实施的关键要素与潜在问题

《方案》的落地需要关注以下几方面的关键要素:第一,制度协同性。养老金融涉及金融、社保、民政、医疗等多部门,需建立跨部门政策协调机制。浙江在数据共享方面提供了有益经验,但全国层面仍需完善制度接口。第二,风险与收益平衡。养老资金具有长期性、安全性要求,机构需在资产配置中平衡高风险高收益与低风险稳定回报。对于已发行的个人养老金储蓄产品以及开通的理财交易业务的,需要金融监管部门引导本土银行丰富配置资产种类,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。第三,需求分层管理。老年人需求存在城乡差异、收入分层差异,金融机构需开发差异化产品。金融监管部门可以推动部门间、金融机构间协作联动,探索打通养老财务规划、资金管理、风险保障、康养服务等养老金融产业链,为老年群体储备稳定、可期的现金流,匹配健康医疗和老年生活服务资源等。

同时,政策实施需警惕潜在问题:一是金融机

构集中式响应可能引发同质化竞争,需通过监管引导形成差异化定位;二是部分金融机构可能将养老金融作为营销噱头,需强化信息披露与消费者教育;三是科技应用中的老年群体数字鸿沟问题,需同步推进线下服务渠道建设。

构建可持续的养老金融生态

《方案》的实施标志着我国养老金融进入体系化建设阶段。从长期看,需形成“政策引导—机构创新—市场反馈—监管优化”的良性循环。同时,需进一步健全跨部门协同监管服务体系,推动发改、民政、人社、医保、卫健、金融监管等养老金融相关部门与金融机构深化系统互联和数据共享,构建养老资金、养老产业与资本市场协同共促的良性循环机制。持续优化适应人口老龄化趋势的金融政策制定体系,增强财政资金精准调配和公共服务资源高效供给的统筹能力,形成监管服务合力。未来,可期待以下进展:一是养老金管理服务标准化体系的建立,通过制定行业规范提升服务质量;二是银发经济融资支持机制的完善,例如设立专项再贷款或税收优惠,激励机构加大对老年产业的信贷投放;三是养老金融科技应用的深化,如基于生物识别技术的适老化认证系统、智能投顾的广泛应用。

国家金融监督管理总局《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》的出台,为我国养老金融体系改革提供了清晰蓝图。浙江监管局与温州监管分局的实践表明,地方创新与政策顶层设计的结合能够有效推动目标落地。未来,随着制度协同的深化、产品创新的涌现和科技赋能的加强,我国养老金融体系有望实现从“量变”到“质变”的跨越,真正实现“老有所养、老有所安”的社会目标。这一过程中,金融机构需坚守服务本质,监管部门需保持政策灵活性,共同构建可持续、有温度的养老金融生态。

作者系清华大学五道口金融学院金融安全研究中心主任

有的放矢

面对纷繁复杂的国际国内形势,面对新一轮科技革命和产业变革,如何充分抓住科技发展的重大机遇,培育发展新质生产力,是摆在我国面前的重要现实问题。对此,上海财经大学校长、中国人民大学原副校长刘元春有三点建议。

首先是健全新型举国体制。通过新型举国体制来构建创新联合体,国家全面推进科技的基础研发与创新,真正放手使国有企业成为合格的经营主体,参与大量竞争和创新,促使地方政府在创新创业方面形成竞争,为企业创新提供融资支持,促进各类所有制企业在创新大潮中踊跃向前,使得我国创新驱动发展取得显著成效。这种多层配合、形成合力的动态配置资源方式,体现了社会主义的制度性优势,是西方难以简单复制的。

其次是强化企业科技创新主体地位。要积极构建以企业为主导的创新联合体,形成产学研一体化的长效机制。要发挥企业出题者作用,推进重点项目协同和研发活动一体化,加快构建龙头企业牵头、高校院所支撑、各创新主体相互协同的创新联合体,发展高效强大的共性技术供给体系,提高科技成果转移转化成效。

最后是构建同科技创新相适应的科技金融体制。应通过以政府为主导的科创金融模式,有力支持科创企业进行创新,促进政府与市场有机融合、形成合力。对国有资本中的创投基金,设置更具科创投资属性、更符合市场规则的考核和激励制度,以更加开放的姿态与国内外优质市场化基金合作,形成政府与市场的第一个合力;通过政府投资基金撬动更多社会资本参与投资科创企业,促进金融和科创更紧密融合,推动更多科创企业成长壮大,形成政府与市场的第二个合力;各地都在积极探索创新政府投资基金模式,促进了政府与投资基金以及市场化基金之间的合作,形成政府与市场的第三个合力。

新书推荐

浙江农林大学生态文明研究院院长兼首席专家沈洪洪教授独著的《绿水青山就是金山银山理念的逻辑力量》近日由中国财政经济出版社出版。

该书是沈洪洪在一系列前期成果基础上形成的学术结晶。早在2018年全国生态环境保护大会召开之前,他就发表了《习近平生态文明思想研究》,在全国首次提出并阐述习近平生态文明思想,进而又发表了《习近平生态文明思想的萌发与升华》等一系列习近平生态文明思想研究的论文。在撰写《绿水青山就是金山银山理念的逻辑力量》期间,他聚焦“两山”理念,又发表了《绿水青山就是金山银山理念的方法逻辑》等一系列“两山”理念研究论文。以“两山”理念为指引,他还发表了《生态文明制度建设:理论阐释、演进趋势与路径选择》等一系列生态文明制度研究论文。

该书研究方法科学、学术观点鲜明,构建了“1+7+1”的逻辑框架。第一个“1”就是一个“总论”,“7”就是历史逻辑、理论逻辑、学科逻辑、实践逻辑、时代逻辑、方法逻辑、制度逻辑等“七个逻辑”,第二个“1”就是一系列重要意义。



政府与市场如何形成科技创新合力