

深入学习贯彻党的二十届三中全会精神 积极发展养老金融

徐新¹ 陈卓¹ 王玥²

1. 南京特殊教育师范学院管理学院, 中国·江苏 南京 210038

2. 中共遵义市红花岗区委党校, 中国·贵州 遵义 563099

摘要: 养老金融是在全球老龄化进程中为满足老年人多元化养老需求的重要途径, 其主要包括养老金金融、养老服务金融和养老产业金融, 是通过市场化运作实现资金的保值增值, 推动养老产业的发展的过程。当前, 养老金融仍面临养老金体系发展不平衡、市场化养老金融供需匹配度不高等问题。论文主要结合先进经验、“三支柱”理论以及现收现付制, 立足中国国情, 深入分析研究养老金融发展的现实挑战。同时, 结合党的二十届的理论体系, 对养老金融在结构体系、健康发展、人才建设多方面进行讨论, 为优化养老金融产品和金融市场提出建议及方向。

关键词: 党的二十届三中全会; 养老金融; 价值审视; 深化改革; 金融体制

In-depth Study and Implementation of the Spirit of the Third Plenary Session of the 20th Central Committee of the Communist Party of China, Actively Developing Pension Finance

Xin Xu¹ Zhuo Chen¹ Yue Wang²

1. School of Management, Nanjing Normal University of Special Education, Nanjing, Jiangsu, 210038, China

2. The Party School of Honghuagang District Committee of the Communist Party of China in Zunyi City, Zunyi, Guizhou, 563099, China

Abstract: Pension finance is an important way to meet the diversified pension needs of the elderly in the process of global aging, which mainly includes pension finance, pension service finance and pension industry finance, and is the process of realizing the value preservation and appreciation of funds through market-oriented operation and promoting the development of pension industry. At present, pension finance is still facing the problems of unbalanced development of pension system and poor match between supply and demand of market-based pension finance. This paper analyzes and researches the challenges of the development of pension finance based on China's national conditions by combining the advanced experience, the theory of "three pillars" and the pay-as-you-go system. At the same time, combined with the theoretical system of the 20th Party Congress, it discusses pension finance in terms of structural system, healthy development and talent construction, and puts forward suggestions and directions for optimizing pension finance products and financial markets.

Keywords: Third Plenary Session of the 20th CPC Central Committee; pension finance; value review; deepening reform; financial system

0 前言

党的二十届三中全会《中共中央关于进一步全面深化改革推进中国式现代化的决定》(以下简称《决定》)中着重强调要立足做好养老金融这篇大文章, 提出加快发展多层次、多支柱养老保险体系的要求^[1]。这包括扩大年金制度覆盖范围, 推行个人养老金制度, 并发挥各类商业保险的补充保障作用, 即将其养老与金融相结合, 使得养老金融成为金融行业与养老保险体系中必不可少的桥梁。目前, 中国已初步建立了全面的养老金融体系, 但仍存在缺乏法律与政策指导以及监管体制分散、政府与市场关系失衡、养老金融产品供需匹配度、资本市场不完善等问题。总的来说, 《决定》结合社会现状对养老金融的发展提出了全面而具体的要求,

养老金融如何在实践中走出一条适合国情的道路, 成为极具价值的研究课题。

1 养老金融的价值审视

1.1 维护社会稳定发展, 应对老龄化挑战

养老金融在社会稳定与发展中具有不可或缺的核心价值。随着人口老龄化的加剧, 传统的家庭养老模式已难以满足老年人的养老需求, 而养老金融则在一定程度上为社会养老提供强有力的支持。从个人角度, 养老是将年轻时通过劳动等方式积累的资源配置到年老时使用, 养老金融能够让个人通过金融工具在工作期间储备财富, 再运用跨时金融资产配置手段, 在老年时置换生活所需的产品和服务。从社会角度, 养老是将年轻人创造的资源通过市场机制配置给老年人

使用,养老金融能促进金融服务和养老事业有效融合,增加养老产品和服务供给,充分发挥金融在社会养老资源配置中的积极作用,解决养老储备不足、养老服务滞后以及医养结合等具体问题,助力实现社会资源的跨代际配置。同时,政府制定的有关养老金融的政策,如现收现付制等,极大程度上缓解了社会应对老龄化所遇到的财政问题,让在职参保者和退休参保者共同为社会稳定发展提供支持。

1.2 助力老年经济安全, 加强个人养老规划

党的二十届三中全会指出“要加快发展多层次多支柱养老保险体系,扩大年金制度覆盖范围,推行个人养老金制度。”在全球面临老年化发展的态势下,养老金融通过三大支柱,即基本养老保险、企业年金和职业年金、个人养老金制度和各类商业养老金融业务为个人提供经济保障并助力其养老规划^[2]。与此同时,养老金融主要通过以下两方面缓解养老压力:一是从经济价值角度看,养老金融通过整合各类金融资源,如养老保险、养老基金等,构建起多层次的养老保障体系,分担社会养老重任的同时维护社会和谐稳定;二是结合养老金保险三大支柱中第二、第三支柱所占比例的增加,提高个人依据自身风险偏好与经济状况配置资源的能力,实现资产长期稳健增值,提前为养老储备资金,展现养老金融在个性化养老规划中的重要价值。各支柱相互结合,以第一支柱作为基础,第二、第三支柱作为补充满足不同层次的养老需求,助力实现老年人口的经济自立。

1.3 促进金融市场创新, 推动经济转型升级

养老金融的发展不仅强化了养老保障体系,还促进了金融市场的创新和经济的转型升级。一方面,养老金融为金融市场带来了新的增长点。随着老年人口的不断增加,养老金融产品的需求也日益旺盛。这促使金融机构不断创新产品和服务,以满足老年人的多样化需求。这种创新不仅推动了金融市场的多元化发展,也为金融机构提供了新的业务增长点。另一方面,养老金融还通过引导资金流向,推动了经济的转型升级。养老金融资金通常倾向于投资具有长期增长潜力的领域,如健康医疗、养老服务、科技创新等。可扩大市场规模,支持实体经济发展,推动产业创新升级,这些领域的投资和创新不仅有助于提升老年人的生活质量,也推动了整个社会的产业结构优化和经济发展方式的转变。除此之外,养老金融有助于推动养老事业高质量发展,建立完善的养老金制度并实现养老资金保值增值,能提高老年收入水平,保障群众养老安全,创新金融服务和产品还能满足群众多元需求,为养老产业提供投融资支持,推动其规模化发展。

2 中国发展养老金融的现实挑战

2.1 人口结构与养老负担加重带来的挑战

一是养老资金供需失衡。随着老年人口的快速增长,养老负担日益沉重,对养老资金的需求大幅攀升。从养老金缴纳端来看,劳动年龄人口占比下降,缴纳养老保险的人数增长乏力(见图1)。而领取端,大量老年人开始领取养老金,

养老金支出不断增加(见图2)。以基本养老保险为例,现有的养老保险基金储备难以应对未来庞大的养老金支付需求,部分地区已出现基金收支缺口预警。据国家统计局数据预计到2050年老年抚养比大幅上升至52.44%^[3],养老资金的供需矛盾将进一步激化(见图3)。二是家庭养老功能弱化加剧了养老金融需求负担。随着家庭小型化、少子化现象日益突出,中国家庭养老服务保障功能快速削弱,必须转向社会化的养老服务方式^[4]。计划生育政策下形成的“4-2-1”家庭结构,使得家庭养老的人力和经济负担剧增^[5]。家庭难以独自承担经济支持、生活照料和精神慰藉等养老责任,这促使养老需求从家庭向社会转移,对社会化的养老金融产品和服务需求增加。但目前养老金融产品种类有限,难以满足不同家庭结构和收入水平人群的多样化需求。三是养老金融服务配套不足。随着养老负担加重,老年人对医疗保障、护理服务等养老相关服务的需求增长,但当前养老金融与服务的融合度较低,缺乏一体化的解决方案。据《中国智慧健康养老产业发展报告(2023年)》显示,截至2023年底,中国智慧健康养老产业规模约为6万亿元,年复合增长率超过18%,但仍处于发展初期。基础设施建设不完善,无法为养老金融服务提供有力支撑,如偏远地区养老服务设施匮乏,信息公开不及时、不准确,导致养老金融服务难以有效开展,难以满足日益增长的养老需求。

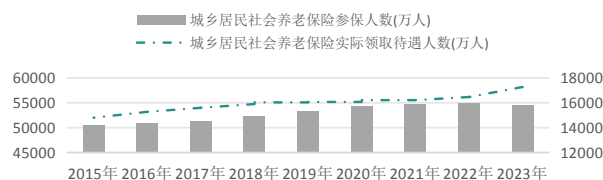


图1 2015—2023年城乡居民社会养老保险参保人数与实际领取待遇人数

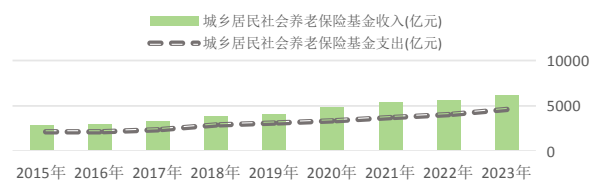


图2 2015—2023年城乡居民社会养老保险基金收入与支出

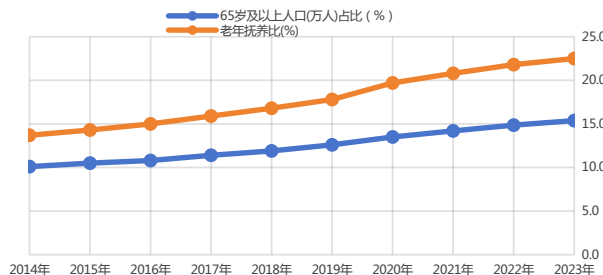


图3 2014—2023年65岁及以上人口占比和老年抚养比数据

注:数据来源于国家统计局。

2.2 养老金融产品针对性与供需匹配度均不高

一是养老金融产品设计缺乏精准定位。中国人民银行等九部门联合印发《关于金融支持中国式养老事业 服务银发经济高质量发展的指导意见》(以下简称《意见》)明确要求精准匹配金融产品和服务,以满足不同阶段、不同人群的养老金融需求^[6],从侧面说明在养老金融的精准匹配上还需进一步提升。从地区差异看,农村地区适老化金融基础设施建设滞后,地方性中小型银行受资金、人员和技术限制,在推进金融适老化软硬件设施建设方面进展缓慢,导致农村老年人难以享受到便捷、多元的养老金融服务^[7]。从群体差异看,高收入、中等收入、低收入群体的养老需求大相径庭,但市场上的养老金融产品却未能有效区分,“一刀切”的产品设计难以满足各类人群的个性化需求。二是供需结构失衡。当前养老金融市场上,产品种类相对单一,多集中于传统的储蓄、保险和基金领域。随着老年人生活水平的提高和观念的转变,他们对养老的需求不再局限于基本生活保障,还包括医疗保健、文化娱乐、旅游休闲等多元化需求。然而市场上缺乏与之匹配的定制化产品,如结合养老社区入住权益的金融产品、与长期护理服务挂钩的保险产品等都较为匮乏。此外,金融机构在养老金融产品开发、风险管理和客户服务等方面经验不足,导致产品质量和服务水平参差不齐。这在一定程度上限制了老年人的养老选择,并影响了养老金融市场的健康发展。

2.3 金融市场不完善与专业人才短缺

一是金融市场稳定性欠佳与投资风险较高,对养老资金的保值增值构成严峻挑战。资本市场的频繁波动和不确定性,使得养老资金在追求稳健收益的过程中面临巨大风险。养老资金作为老年人未来生活的重要保障,需要长期稳定的回报来支撑。然而,资本市场的稳定性使得养老资金的保值增值目标难以实现,其影响了老年人的生活质量的同时严重制约了养老金融的可持续发展。因此,如何确保养老资金在金融市场中的安全稳健运行,成为当前亟待解决的问题。二是专业人才培养体系的不断完善。养老金融业务具有较强的综合性,要求从业者具备金融投资、养老规划、人口学等多领域的知识背景。然而,目前中国金融行业的人才培养主要集中于传统金融领域;针对养老金融的专业教育相对匮乏,据《2023 年度国家老龄事业发展公报》,截至 2023 年末,全国高校共开设护理学、养老服务管理等专业点仅 770 余个,且大部分高校缺乏针对养老金融的“专业教育—产业教育”产教融合培养模式^[8]。导致养老金融专业人才短缺,服务质量不高,产品创新受限,难以满足市场需求。三是养老金融知识普及程度低,影响养老金融体系的多元化普及与市场良性发展。无论是普通居民,还是养老环节中的专业人员,普遍存在养老规划意识薄弱、对养老金融产品了解不足的问题。多数居民缺乏前瞻性的养老规划意识,未能将养老金融纳入重要的理财规划之中。同时,专业人员的认知不足

也限制了养老金融知识的有效传播,阻碍了养老金融市场的多元化发展。

3 养老金融深化改革的思考

3.1 优化养老金体系结构,强化养老金融支撑

优化养老金体系结构,强化养老金融支撑,关键在于建立协同机制与推进多方面改革。一是强化目标引领,明确阶段性任务。设立以中央金融工作会议提出的“五篇大文章”思想为参考的养老金体系改革领导小组,全面统筹改革事宜^[9]。依据《意见》:2028 年要基本建立养老金融体系,增进人民福祉;2035 年实现各类养老政策成熟完善,两个阶段为目标任务,达成中国特色金融与养老事业高质量发展的良性循环。二是构建养老金体系改革协同机制。一方面,强化企业年金、职业年金等第二支柱。通过政策引导和税收优惠等措施,鼓励更多企业建立年金计划,提高覆盖率。另一方面,加大个人养老金制度推广力度,提高居民参与度,使其成为养老保障体系的重要补充。通过多方协同,实现向第二、第三支柱的保质保量过渡。三是缓解现收现付制下的代际矛盾。通过政策调整和社会宣传等手段,缓解公众心理问题,增强对养老金制度的信任和支持。通过建立协同机制,从目标引领、体系改革、化解矛盾多方面着手,推动养老金体系优化和养老金融的有力支撑,促进养老事业健康发展。

3.2 精准匹配养老金融产品,提升供需匹配度

提升养老金融产品供需匹配度的关键在于以分类分区为前提,为产品受众准确传达信息提供帮助。一是成立养老金融协调领导小组,强化统筹职能。联合金融、民政、卫健等多部门,共同制定养老金融产品创新与供给的整体规划。各地因地制宜,制定落地细则,在社区、养老机构设立金融服务咨询点,及时传达政策,收集老年群体需求反馈,促进各部门协同响应。二是搭建金融机构与养老服务机构合作桥梁。定期组织养老金融政策与产品宣讲会,为养老服务人员开展专业培训,使其深入理解养老金融产品,确保面向老年群体的信息传达准确一致,消除理解偏差。三是组建养老金融产品创新机制,联合多组织积极开展。由金融机构、养老产业专家、精算师以及不同老年群体代表共同参与。围绕老年群体在康养、文旅、护理等方面的多元需求,开展“定制化”产品研发。针对完全自理老人,开发康养文旅专项信贷、理财套餐;为半自理老人,设计长期护理险、住房反向抵押等组合产品,并与社会治理体系对接^[10]。同时,关注年轻群体备老需求,加大养老金融宣传,研发低门槛、灵活性强养老储蓄、基金产品。引入专业市场调研机构,精准分析不同群体需求,简化农村老年群体金融服务流程,提升服务的可获得性。

3.3 完善金融市场监管,推动养老金融健康发展

完善养老金融应主要从金融市场、养老人群两角度分析改善。一是完善统一高效的养老金融监管体系。针对当前

监管分散、协同不足的问题,应强化领导小组职能,促进金融监管部门间的协调合作,形成整体合力。制定统一的监管政策,明确监管标准和流程,确保政策的一致性和连贯性。同时,地方应制定具体实施方案,设立区域性养老金融监管联络点,加强政策传达和反馈机制,确保监管措施落地见效。二是加强科技支撑,提升养老金融市场智能化监控能力。充分利用大数据、人工智能等先进技术,建立养老金融市场监测平台,实现对养老金融产品发行、销售、资金流向等关键环节的实时监测。对现存及未来可能成为爆发点的风险进行实时监控,并结合相关数据及时上报,畅通自下而上影响政策完善决策的渠道。三是注重老年人金融知识宣传教育和消费者权益保护。通过政府引导和市场支持,开展多样化的金融知识宣传活动,提升老年人的金融素养和风险意识。建立健全消费者权益保护机制,及时处理老年人金融消费纠纷,为养老金融营造良好的市场环境。

3.4 加强养老金融人才队伍建设,提升专业水平

为切实加强养老金融人才队伍建设,提升专业水平,需从多方面着手,打造全面支撑机制。一是改善多元立体教育体系。鼓励高校、职业院校增设养老金融专业,结合行业前沿与实际需求,制定涵盖金融、社会学、老年护理等多领域知识的课程大纲,扩大招生规模。金融机构设立内部培训学院,定期开展养老金融业务培训,邀请行业专家分享实操经验。搭建线上学习平台,提供丰富的养老金融课程资源,满足不同人群的学习需求。二是着力职业道德与素养培育。政府、高校、金融机构联合开展职业道德教育活动,定期举办养老金融行业道德规范讲座,组织从业者参观学习优秀服务案例,引导树立诚信、负责、耐心的服务理念。建立职业道德考核机制,将其纳入从业者绩效考核体系,激励其提供优质服务。三是提升养老金融人才吸引力。政府出台专项人才政策,设立养老金融人才补贴,对从业者给予一定的经济奖励;协调金融机构提高薪资待遇,提供完善的福利保障。定期开展优秀养老金融人才评选表彰活动,提升从业者的职业荣誉感和社会认可度,吸引更多优秀人才投身该领域。

4 结语

综上所述,养老金融在应对人口老龄化、提升老年人生活质量方面发挥着重要作用。党的二十届三中全会《决定》

为养老金融的发展指明了方向,强调要深化金融体制改革,加快发展多层次、多支柱养老保险体系。论文通过分析养老金融的价值审视、现实挑战与深化改革思考,结合社会保障有关知识如现收现付制等,进一步探索养老金融的现状与发展趋势。未来,应继续深化养老金融改革,推动其与新时代中国特色社会主义相结合,促进养老金融事业在新时代新征程中实现高质量发展,同时助力构建更加公平、更可持续、更具活力的养老金融生态体系。

参考文献:

- [1] 中国共产党第二十届中央委员会.中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定[EB/OL].[2024-07-21].中国政府网,https://www.gov.cn/zhengce/202407/content_6963770.htm
- [2] 徐海乐.以党的二十届三中全会精神为指引构筑“养老金融”解释新框架[J].中国银行业,2024(9):41-44.
- [3] 王萍萍.人口总量降幅收窄,人口素质持续提升[N].中国信息报,2025-01-22(001).
- [4] 董克用,孙博,张栋.从养老金到养老金融:中国特色的概念体系与逻辑框架[J].公共管理与政策评论,2021(6):15-23.
- [5] 胡惠琴,闫红曦.“421”家庭结构下社区老幼复合型福利设施营造[J].西部人居环境学刊,2017(3):35-41.
- [6] 中国人民银行等九部门.关于金融支持中国式养老事业服务银发经济高质量发展的指导意见[EB/OL].[2024-12-13].中国政府网,https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202412/content_6992507.htm
- [7] 郑岩.从供需两端发力做好养老金融[J].中国金融,2024(12):52-53.
- [8] 兰佳佳.拓展养老金融发展空间[J].中国金融,2024(15):102.
- [9] 蒋岳祥,杨欣瑶,吴韶颖.金融“五篇大文章”的深刻内涵及其对人才培养的启示[J/OL].西北工业大学学报(社会科学版),2025(1):1-8.
- [10] 金融监管总局.关于进一步提升金融服务适老化水平的指导意见[EB/OL].[2024-11-15].中国政府网,https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202411/content_6987100.htm

作者简介:徐新(1978-),男,中国贵州贵阳人,博士,副教授,从事公共管理、经济与金融研究。

基金项目:江苏省“双创博士”项目“统计核算体系构建及其在融合教育实践中的应用”(项目编号:JSSCBS20220740)。