

老龄化VS新产业：应大力发展养老金和长期寿险市场，将老龄化问题转化为发展机遇

最保险 **南财号**

郑嘉意 2023-11-03 14:27

南方财经全媒体记者 郑嘉意 北京报道

积极应对人口老龄化，事关国家发展全局与亿万百姓福祉。当前，我国人口老龄化数量多、速度快、差异大、任务重的形势和特点，对我国老龄工作提出了更高要求。

第七次人口普查数据显示，我国60岁及以上人口达2.64亿，占总人口比重达18.7%，其中65岁及以上人口比重达到13.5%。国家卫健委发布信息显示，2021年，我国居民人均预期寿命已提高至78.2岁，迈入长寿时代已成社会趋势。

如何提升长寿时代下老年群体的生命质量和人生体验，已成为社会各界关心的重要议题；如何看待老龄化与现代化产业建设间的关系，也引发了市场的讨论与关注。

老龄化对新产业发展既是危，更是机

面对人口老龄化的快速发展，卫生健康事业亟需未雨绸缪。十年来，我国人均预期寿命由74.8岁增长到78.2岁。

但值得注意的是，我国老年人平均有8年多的带病生存期，超过1.9亿老年人患有慢性病，患有一种及以上慢性病的比例高达75%，老年人健康水平有待提高，涉及养老的医疗、康养等产业仍需发展、完善。

10月28日，全国社会保障基金理事会原副理事长陈文辉在北大赛瑟论坛上谈及老龄化对新产业的影响，指出老龄化问题对我国来说既是危，更是机。

陈文辉指出，长寿是人类社会进步的标志，老龄化是人类社会进步过程中必然出现的问题。然而，老龄化也是经济社会发展衍生的“灰犀牛”风险。“老龄化对我国来说既是挑战，更是机遇，应当积极应对。我国应对老龄化的核心在于发展养老新产业，积累充足的养老金，支持现代产业建设。”

一方面，老龄化从需求角度促进新产业发展。

具体而言，陈文辉表示，一是老龄化加速了社会化养老产业的兴起。随着经济社会发展，人们的生育意愿降低，少子化和家庭小型化的特征逐渐显现。失能和独居老人对社会化照顾的需求越来越大，为以养老社区为代表的养老院产业带来了发展机遇。

二是老龄化促进了传统劳动密集型产业的转型。陈文辉指出，在老龄化的背景下，劳动力成本上升，我国传统的劳动密集型制造业的比较优势减弱，因此采用机器人和人工智能技术进行产业改造和升级成为必然选择。“此外，由于老年人对康养和照护的需求很大，人力成本的上升也推动了人形机器人产业的发展。三是老龄化带动了医药健康产业的蓬勃发展。年龄增长与患病概率和用药需求显著正相关，在老龄化的背景下，全球医药健康产业投资活跃，中美遥遥领先。”

陈文辉表示，我国2021年养老金资产占GDP不足10%，远低于OECD国家50%的平均水平。为了应对老龄化带来的财务问题，必须积累大量的养老金。同时，养老金的积累也将有助于形成大量的长期耐心资本。缺乏长期耐心资本是我国现代产业发展的制约因素。尽管我国当前并不缺乏资金，但缺乏长期耐心的资本，这导致中国企业缺乏原始创新能力和动力，从而制约了科技创新产业等现代产业的发展。

“目前应该大力发展养老金和长期寿险市场，将银行储蓄转化为长期资本，投资现代产业建设，支持原创性科技创新，以获得高额长期回报。”陈文辉表示，“通过积累成规模的养老金，将老龄化问题转化为发展机遇，更好地让全体人民共享改革发展的成果。”

还需不断发展、完善第三支柱养老保障

如上所述，老龄化趋势下，势必催生出更多新产业的需求与资金供给。这同时意味着，养老金对老年群体的生活质量、养老产业的发展机遇都至关重要。

近年来，养老金融政策频出。2022年4月21日，国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》，要求推动发展适合政策支持、自愿参加、市场运营的个人养老金，与基本养老保险、企业（职业）年金相衔接。

2022年5月，银保监会发布《关于规范和促进商业养老金融业务发展的通知》，推动银行保险机构更好服务多层次、多支柱养老保险体系建设；6月，人力资源社会保障部、财政部、国家税务总局、银保监会、证监会联合发布《〈关于推动个人养老金发展的意见〉宣传提纲》，要求准确把握政策要点，通过多种方式加强宣传4月推出的个人养老金政策。

2023年8月，国家金融监督管理总局发布《关于个人税收递延型商业养老保险试点与个人养老金衔接有关事项的通知》，对税延养老保险试点与个人养老金衔接过程中的工作要求、业务调整、产品管理、保单转移等进行明确。

针对个人养老金制度，对外经济贸易大学保险学院教授王国军指出，2022年，我国个人养老金制度破冰，担当着第三支柱养老保障的重任，肩负着人们对深度老龄化背景下美好生活的期待。

记者注意到，保险产品方面，据中国银行保险信息技术管理有限公司官网显示，个人养老金保险产品名单扩容至69款产品，涉及22家保险公司。

王国军表示，“在当前的国家和个人养老责任，以及我国三支柱养老保障制度建设的发展现状下，发展第三支柱养老保障有其必要性。保险在养老金融中具有得天独厚的优势，但由于银行、证券、信托、基金旗下的个人养老金也有各自的吸引力，谁能胜出，还要看产品和服务创新的能力。”

他山之石，可以攻玉。针对养老金市场的长期稳定发展，恒安标准养老保险有限责任公司董事长万群分享了英国养老市场发展经验作为参考。

万群指出，随着老龄化、长寿化进程的推移，英国养老金面临长寿风险挑战。雇主养老金管理模式变化体现了长寿风险在雇主和职工间的分担，CDC模式应运而生。

“英国个人养老金市场根据客户资产规模和风险偏好，提供多元化的产品、服务和契合客户差异化的养老投资需求。个人养老金应提高为客户创造价值的能力，如精细化、专业化的产品设计和安全、可持续的养老保障。”万群表示，“养老金项目也离不开政府助力，英国的养老金面板项目为民众提供了一站式、可视化的养老金查询平台。”