

理财聚焦行业动态

# 银行保险业掘金“银发经济” 养老金金融整装待发

■黄一灵

随着中国老龄化程度加深以及养老需求增长,以养老为核心的“银发经济”日渐成为国内最具潜力的市场之一。

对于银行保险机构而言,养老金金融无疑是一块颇具吸引力的“大蛋糕”。据了解,银行业目前侧重“耕耘”养老财富管理,保险业则加速发力养老保险产品和养老社区领域。

## 银行业积极布局养老金

近年来,以银行为代表的众多金融机构纷纷加大养老领域规划和布局,进一步夯实养老金金融服务,积极争取全牌照经营,打造养老个人金融综合服务和品牌。

事实上,银行参与养老金金融具有得天独厚的天然优势。中国养老金融50人论坛发布的《中国养老金融调查报告(2021)》显示,多数调查对象通过金融市场上的多元化渠道进行养老财富储备,

有50.81%的调查对象偏好银行存款的方式,其次是商业养老保险(27.98%)、银行理财(26.27%)、房产(21.69%)、基金(15.59%)。

据不完全统计,近年来,中国银行、交通银行、中信银行、平安银行、上海农商银行等纷纷打造老年客群的专属品牌、产品、服务、行动计划或权益体系。

以交通银行为例,今年6月,该行发布“交银养老”金融战略行动计划20条,提出在养老财富金融方面将创新化周期养老财富管理,不断优化养老金金融线上服务体验。同时,加大养老产业投资力度,支持旗下子公司联合社会资本设立、参投养老产业基金。

9月10日,银保监会发布《关于开展养老理财产品试点的通知》,工银理财、建信理财、招银理财、光大理财获批在四地开展养老理财产品试点。目前试点期限暂定为一年,每家试点公司各获得100亿元的养老理财产品募集

额度。

“银行理财产品的加入,有利于改善目前养老金融产品同质化程度高、结构单一的局面,促进养老金融产品多样化、市场化发展。”某股份制银行内部人士表示。

## 保险产品和养老社区齐发力

保险行业是与养老“链接度”最高的行业之一。养老保险产品和养老社区是保险行业挖掘“银发经济”潜力的重要方向。

据保险业内人士介绍,不少险企在现有保险产品上推出养老年金保险、长期护理险、健康医疗险等,帮助消费者“未雨绸缪”。此外,险企还加大养老保险产品创新。今年6月1日起,6家人身险公司在浙江省(含宁波市)和重庆市开展专属商业养老保险试点。

越来越多的险企尤其是大型寿险公司将保险与养老社区挂钩,鼓励客户投保一定金额的产

品,获得入住养老社区的资格。分析人士指出,养老社区从建设到运营、盈利,资金需求量大、周期较长,险企手握大量资金,资金期限长且稳定,负债久期和养老社区投资周期较为匹配。

市场人士分析,随着人口结构变化,养老保险会是人身险行业发展的主战场。天风证券判断,养老社区形成规模优势、运营品质高的保险公司,未来将抢占养老产业的蓝海市场。

## 各类机构合作 形成更多互补

银行和保险公司竞相入局,愈发证明养老金融市场前景广阔。不过,当前养老金融市场仍有痛点待解决,例如:养老保障体系发展不平衡,制度的顶层设计需加快明确完善;养老金融产品和服务体系无法满足个人和养老企业的需求等。

交通银行相关负责人表示,金融助力养老要从客户生命周期的养老需求角度出发,既要关注银发

人群更关注未老一族。“我们最稳定的客群是现在正在慢慢进入银发一族的客户。数据显示:50岁以上客户是交行财富管理的主力军,这一特征在其他国有大银行中均有明显体现。”

“未来,保险公司可以多维度发力,一是突出风险保障和财富增值双重功能,为客户提供多样化的产品组合,打造综合性的养老金融账户;二是发挥长期资金优势,推动保险资金和养老金协同投资;三是构建养老健康综合生态圈,有效整合保险机构的综合金融服务资源,为客户全方位提供‘一揽子’养老健康规划管理服务。”长江养老相关负责人表示。

同时,由于养老金融市场具有明显的混业经营特征,长江养老相关负责人表示,这将推动银行、保险、基金、证券等行业共同参与和推动,各类机构有望进一步挖掘自身差异化优势,以客户需求为导向,在投资、产品、服务等方面形成更多互补。

## 全国住房公积金小程序上线 “无感漫游”来了

■王安

近日,从住房和城乡建设部获悉,为进一步方便住房公积金缴存人办事,住房和城乡建设部在前期试运行基础上,于近期正式上线运行全国住房公积金小程序。小程序提供了全国统一的住房公积金服务人口,实现了全国各城市住房公积金管理中心线上服务渠道的互联互通。截至目前,全国缴存人使用小程序查询个人住房公积金信息累计2.03亿人次,办理了跨城市住房公积金转移接续18.18万笔,划转资金累计17.57亿元。

缴存人通过小程序可实现住房公积金账户、资金跨城市转移“一键办”,不再需要前往柜台办理异地转移接续业务,大大缩

短了办理时间,进一步方便了人力资源的跨区域流动。同时,可实时查询个人住房公积金缴存、提取、贷款信息,掌握住房公积金变化情况。不管人在哪里,在哪个城市缴存,缴存人都可以通过小程序查询和办理住房公积金相关业务,初步实现全国住房公积金“无感漫游”。同时,住房和城乡建设部深化区块链、大数据等新技术应用,为小程序运行构建了可信的数据环境,确保缴存人的信息和资金安全。

目前,小程序已对接全国一体化在线政务服务平台、微信、支付宝,部分银行客户端等公共服务渠道,下一步将对接更多渠道,逐步上线更多服务事项,让缴存人可以更方便、多渠道接入并享受统一的住房公积金服务。

职工理财经

## 在震荡中 如何投资基金

■熊贤强

每个人都希望自己买的基金能够持续上涨,2021年以来的行情却不尽如人意,一部分投资者感觉非常不适应,不断发出灵魂拷问:上蹿下跳的股票市场,该如何投资基金?

投资者最害怕的是买在牛市顶点或阶段高点,此后市场持续震荡回调,短时间内可能需要承受不同程度的亏损。如果将“偏股混合型基金指数”当做一只基金,即便投资者开始买入的时点是市场高点,只要能坚定持有,经过不同时间的等待大概率能够回本,只是回本的时间长短不一,而且也能够获得不错的累计回报。

长期投资能够帮助我们化解波动,以时间换空间。摆正长期投资的心态,不惧怕短期的净值波动,才是应对上蹿下跳股票市场的正确姿势。当震荡再次来临,不妨像投资家吉姆·罗杰斯所说的那样,“袖手旁观,静待大势自然发展”。

优秀的基金经理拥有成熟的投资理念和框架,能够帮助我们穿越牛熊。首先,他们注重安全边际,可以不断买入未被充分挖掘、估值合理的股票、卖出价格高估的股票,不断优化投资组合。其次,他们对行业和个股研究透彻,往往能够预判和把握发展空间较大、景气度较高的行业

趋势,发现长期成长性好、质地优秀的上市公司,获取相对市场的超额收益。最后,他们能够动态跟踪市场,发现在市场大幅震荡中被错杀的机会,并适时纳入组合中。

对于主动偏股基金,投资者不要过多纠结短期走势,而是要更注重对基金产品的选择。选一只好基金,然后坚持长期持有,穿越震荡市。

挑选一款好基金的核心,就是优选基金经理,需要重点关注三个方面:第一,基金经理的管理年限,稳定投资体系的形成需要时间的沉淀;第二,长期回报,重点考察长达三年、五年的长期任职回报;第三,投资风格,优选与自己风险承受力相匹配的基金经理。

需要说明的是,偏股型基金的长期回报虽然优异,但投资回报在时间轴上的分布并不均匀,有时候多,有时候少。即便是最优秀的基金经理也无法保证能够在任何情况下都能获得正回报。

优选基金和长期投资是相辅相成的,两者缺一不可。因此,投资者需要时刻提醒自己保持耐心和信心,忽略短期波动,坚持长期持有。“慢就是快,快就是慢”,这就是典型的道理。短期净值跌宕起伏容易影响投资情绪,那么就减少查看账户的次数,笑看云卷云舒,静待投资花开。

## 健康险有望 深度分享政策红利

■小旭

近日,国务院办公厅印发的《“十四五”全民医疗保障规划》提出,鼓励商业保险机构提供医疗、疾病、康复、照护、生育等多领域的综合性健康保险产品和服务,逐步将医疗新技术、新药品、新器械应用纳入商业健康保险保障范围;明确完善支持政策,厘清基本医疗保险责任边界,支持商业保险机构开发与基本医疗保险相衔接的商业健康保险产品,更好覆盖基本医保不予支付的费用;按规定探索推进医疗保障信息平台与商业健康保险信息平台信息共享。

业内人士表示,全面建成小康社会后,居民对身体健康和医疗服务的需求进一步增强,而在我国医疗卫生总费用中,居民自付部分保持在高位,所以居民对提升医保水平的需求更迫切,商业保险可基于医保推出更高水平的保障。与此同时,随着人口老龄化深入,各类带病人群增多,他们对养老和医疗在保障资金、物品和服务上均有需求,这为保险业发展综合性健康保险产品创造了空间。

事实上,健康险的原保费收入正在逐年上升,商业健康保险已经成为我国构建多层次社会医疗保障体系的重要组成部分,极大程度上弥补了基本医疗保险的不足。

“一方面,随着我国人口老龄化加速发展,健康需求快速增

长,商业健康保险愈加受到关注;另一方面,新冠肺炎疫情发生以来,越来越多的消费者开始关注保险产品带来的风险保障,特别是对健康险的需求大幅增加。”一位资深保险从业者表示,去年以来,咨询购买医疗险和重疾险的客户明显增多,而且很多客户是给全家人投保。

业内人士建议商业健康险不能只满足健康和年轻人的要求。真正需要保险的这群人,无论是带病体还是老年人,将来都应该有享受商业保险服务的机会。

而目前健康险保费结构还是以重疾险和医疗险为主,而且现有的产品健康管理服务主要以销售为导向,商业健康险缺乏精细化管理和专业化经营。

专家认为,商业健康险不仅要提升保障水平,覆盖医保内的门诊费用和住院费用中报销不足的部分,以及医保外的药品和器材费用等,还要深度嵌入医疗、药品、健康管理的服务链条中,缓解由于医疗健康服务领域信息不对称而造成的社会资源错配,为居民提供更高效率的医疗保障服务。

在政策的鼓励下,对于保险机构而言,既是机遇也是挑战。“加强健康险产品的创新能力,发展医疗健康生态圈,打通全链条服务,为客户提供更好的健康保险服务,方能在健康险未来的发展格局中抢占一席之地。”业内人士分析称。

本版提示:投资有风险,入市需谨慎!

原油价格十月初触及七年高位

## 能源危机可能 威胁全球经济复苏

国际能源署(IEA)日前表示,持续的能源危机预计将使石油需求增加50万桶/日,可能引发通货膨胀并减缓全球经济复苏进程。

国际能源署在其月度报告中将2021年和2022年全球石油需求增长预估分别上调了17万桶/日和21万桶/日,目前预计,2022年全球石油总需求将达到9960万桶/日,略高于新冠肺炎疫情前水平。

受能源供应减少和石油库存持续下降推动,原油价格在10月初触及七年高位。数据显示,9月份北海原油价格平均上涨3.65美元/桶,至74.40美元/桶,WTI原油价格上涨3.84美元/桶,至71.56美元/桶。天然气、液化天然气和煤炭的短缺提振了对石油的需求,石油价格正在攀升至多年高位,这可能会使市场至少在年底前一直处于赤字状态。布伦特原油期货价格上涨超过10美元/桶,超过83美元/桶,WTI原油交易价格高于80美元/桶。

报告指出,创纪录的煤炭和天然气价格以及轮番停电正在促使电力部门和能源密集型行业转向石油,以保持正常照明和生产运转。能源价格上涨也加剧了通胀压力,加上停电,导致工业活动

减少和经济复苏放缓。

国际能源署在报告中称,目前,新冠肺炎病例数量减少和流动性增加正在为石油需求提供支持。全球汽油需求目前比疫情暴发前的水平低2%。预计2021年全球石油需求将达到9630万桶/日,到2022年,全球石油需求将恢复到新冠肺炎疫情前的水平。与此同时,随着美国石油产量从“艾达”飓风中恢复以及欧佩克+继续解除减产,预计10月份世界石油供应量将大幅增加。本月早些时候,尽管主要消费国呼吁大幅增加产量以阻止全球石油库存下降和价格上涨,但该组织再次确认了其将11月产量提高40万桶/日的协议。

国际能源署预测,产油国集团欧佩克+今年第四季度的原油产量比预估的需求量减少70万桶/日,库存将继续下降。随着欧盟提高产量,其闲置产能将减少。尽管预计供应将超过产能,与2021年第一季度900万桶/日的缓冲产能相比,到2022年第二季度的有效闲置产能可能会降至400万桶/日以下,并且仅集中在少数中东国家。全球闲置产能的萎缩凸显了增加投资以满足未来需求的必要性。

据《经济日报》

理财话题

## 年终奖纳税方式有变化 到手可能差上万元


■李利


进入10月,又到了丰收的季节,奋斗了一年的打工人,年终奖也要盘算起来了。

从2022年1月1日起,年终奖就要并入当年综合所得一并计算缴纳个人所得税了,而今年(2021年)内的年终奖收入仍可以单独计税。笔者帮大家算了算,年内发、年后发,到手奖金可能差上万元!

**缴纳个税有两种计税方式  
适合的是不同的年终奖发放方式**

根据财政部、税务总局《关于个人所得税法修改后有关优惠政策衔接问题的通知》的规定,居民个人取得全年一次性奖金,符合《国家税务总局关于调整个人取得全年一次性奖金等计算征收个人所得税方法问题的通知》规定的,在2021年12月31日前,不并入当年综合所得,以全年一次性奖金收入除以12个月得到的数额,按照本通知所

年终奖怎么算所得税?

自2022年1月1日起,并入当年综合所得计算缴纳个人所得税。

附按月换算后的综合所得税率表(以下简称月度税率表),确定适用税率和速算扣除数,单独计算纳税。

计算公式为:应纳税额=全年一次性奖金收入×适用税率-速算扣除数

居民个人取得全年一次性奖金,也可以选择并入当年综合所得计算纳税。

自2022年1月1日起,居民个人取得全年一次性奖金,应并入当年综合所得计算缴纳个人

所得税。

也就是说,今年年内取得的年终奖,缴纳个税有两种计税方式,即单独计税和合并计税。到了明年取得的收入,就只有合并计税一种方式了。单独计税和合并计税,适合的是不同的年终奖发放方式。

**举两个例子:**

A公司小王,2020年工资扣除三险一金、免征额等后,应纳税所得额15万元,年终奖3万元。按单独计税的方式,小王共

需缴纳900元个税,年终奖到手29100元;按合并计税的方式,相当于年终奖扣税6000元,到手24000元。对小王来说,两种计税方式下,到手的年终奖差了5100元。

B公司小李,2020年工资扣除三险一金、免征额等,应纳税所得额3万元,年终奖27万元。如果单独计税,小李年终奖共需缴税52590元,工资缴税900元,合计53490元。如果合并计税,则共需缴纳个税43080元。对小李来说,两种计税方式取得的年收入相差10410元。

总结一下,单独计税适用于工资高于年终奖的员工,合并计税则适用于年终奖较多的员工。

**为什么年终奖要全部纳入综合所得?**

过去年终奖都是单独计税的,就存在甲和乙两个人工薪收入算下来都一样多,但由于发放方式不同,导致缴纳税款不同的



■朱华军

近期,工信部重点对假日出行、民生服务类APP进行检测,并对未按要求完成整改的进行公开通报。

截至目前,喜茶GO、凡客诚品、黄金交易等96款APP未

按时限要求完成整改。依据相关法律要求,工信部组织对这96款APP进行下架,要求相关应用商店在通报发布后,立即组织对名单中应用软件进行下架处理。此外,工信部通报3款违规SDK(指一般软件开发工具包),提出将对反复

出现问题的SDK依法从严处理。

其中,喜茶GO因强制、频繁、过度索取权限被下架;凡客诚品VANCL因违规收集个人信息被下架;黄金交易因违规收集个人信息以及超范围收集个人信息被下架。