

# 被视为养老“第三支柱”的个人商业养老发展迟缓 为养老而投资,养老目标基金呼之欲出

面对老龄化不断加深的挑战,我国养老保障三支柱已基本成形。但相比之下,被视为“第三支柱”的个人商业养老发展脚步迟缓。

今天的我们,该如何“为养老而投资”?呼之欲出的养老目标基金,能否助推第三支柱发展提速?据新华社

## 养老保障格局基本成形 第三支柱发展脚步迟缓

历经多年发展,我国基本形成了由基本养老保险、企业补充养老和个人商业养老构成的养老保障三支柱格局。

人力资源和社会保障部今年2月发布的信息显示,截至2017年末全国基本养老保险覆盖超9亿人,积累基金超4.6万亿元,第一支柱已经形成“城镇职工+城乡居民”两大制度平台。第二支柱方面,同期全国已有近8万户企业建立企业年金,参加职工逾2300万人,积累

基金近1.3万亿元。职业年金正随着机关事业单位养老保险制度改革逐步建立。

相比之下,第三支柱的发展脚步迟缓。据悉,目前个人商业养老保险规模和覆盖人群非常有限,甚至可以用“基本无”来概括。

今年2月,人社部、财政部会同国家发改委、国家税务总局等多部委成立工作领导小组,启动建立养老保险第三支柱工作。

## 从税延保险到“以房养老” 前景看好困难不少

事实上,我国在构筑养老保障第三支柱方面已有不少探索和尝试。从税延保险到“以房养老”,前景看好但困难不少。

其中,个税递延型养老保险试点已于今年6月7日正式启动。截至7月2日数据显示,作为首批试点地区之一的上海累计承保税延保单1.58万件,实现保费收入575.7万元。

不过一些业内专家表示,我国个税国民覆盖率不高,加上提高个税起征点已

成定局,未来缴税人数大幅减少无疑会对税延保险的发展产生影响。

启动至今已满4年的住房反向抵押养老保险试点,也难免有“理想丰满、现实骨感”的尴尬。截至今年6月末,多家获得试点资格的保险机构中仅有幸福人寿开展了此项业务,完成承保手续的不足百户。

业内人士表示,“以房养老”现阶段仍处于“小众”状态,适用人群主要为孤寡、失独或空巢老人,尚不具备大范围推广的市场环境。



## 善用长期投资力量 养老目标基金呼之欲出

在业界专家看来,除了个人商业养老保险之外,选择合适的投资计划获取长期收益同样是增加养老金储备、提高晚年生活水平的重要途径。

平安养老保险年金总监李连仁以香港强积金举例分析说,自2000年1月以来其资产配置中,股票基金和混合资产基金的年化收益分别达到5.5%和4.6%,大幅跑赢物价指数涨幅。“从这个角度而言,提升第三支柱贡献需要善用长期投资的力量。”

今年3月2日,证监会正式发布施行《养老目标证券投资基金指引(试行)》,对养老目标

基金的产品形态和投资运作进行了明确。这也被业界视为“现代金融业为服务社会养老迈出的一大步”。

巨大的市场需求,以及可预期的税收优惠等政策支持,令养老目标基金迅速成为市场热点。短短数月间50多只养老目标基金产品相继上报,涵盖目标风险和目标日期两大产品策略。

在业界看来,作为个人养老金投资的“一站式解决方案”,呼之欲出的养老目标基金有望与其他个人商业养老产品一起,助力第三支柱发展提速。

## 去哈密旅游更方便 全年有20余趟 河南旅游专列开行

本报讯(记者 成燕)记者昨日从省旅游局了解到,今年初,该局与省援疆办、河南援疆前方指挥部共同组织了客源援疆活动。截至7月底,已累计开行入哈旅游专列23列,共发送游客13436人,为哈密当地旅游创收500余万元。

据了解,今年是“豫哈情 丝路行”3年主题旅游援疆活动的第一年。今年,河南旅游援疆首次提出“大援疆”概念,以河南为主要客源市场,面向全国引进旅游专列,全年将有60趟援疆旅游专列开抵哈密,输送接待游客5万余人,其中约有1/3是河南游客专列。

下一步,省旅游局将全方位加大对哈密旅游的宣传力度;省内旅游企业将进一步丰富哈密旅游的相关产品,以专列游为主,推出航空游、自驾游等丰富的线路。

## 上投摩根慕曙光: 严控波动和回撤 追求目标收益

今年以来股债市场波动加大,投资人日渐意识到风控的重要性。上投摩根目标收益产品线负责人、安裕回报基金拟任基金经理慕曙光指出,资管新规实行以来,理财市场正在发生转变,上投摩根创新打造目标收益系列产品线,在严控波动前提下追求目标收益。据悉,上投摩根目标收益系列产品线日前再添新成员,上投摩根安裕回报混合型基金于8月6日起正式发行。该基金将不同资产有效组合,通过严格的风控措施,力争追求稳健收益的投资目标。

## 华泰柏瑞现代服务业 基金低位布局

尽管近期A股市场比较低迷,但客观来看,各大宽基指数的估值都处于历史低点,正是新基金建仓的良好时机。近年来整体业绩表现突出的华泰柏瑞基金正在工行、中行等各大渠道发行一只现代服务业投资方向的基金,助力投资者布局价值洼地。

据了解,华泰柏瑞现代服务业基金主要投资于顺应经济转型趋势的现代服务业和消费需求变革、制造业升级带来大量发展机遇的新兴产业,同时可以以不超过20%的股票资产比例投资于港股中的优质个股。

## 理财直通车

# 老年人的理财规划如何做?这份理财锦囊您收好

全民理财时代,老年人购买理财产品也逐渐成为了一种趋势。相比于年轻人,老年人无疑拥有更充裕的时间,来了解理财产品,这也是老年人理财时的优势所在。那么对于老年人来说,怎么规划理财才能获得稳健的收益呢?

记者 蒋晓蕾 实习生 邵鹏浩

### 存银行定期

老年人在退休后除了日常开销以外,可以将一部分余留的资金以整存整取的方式存入银行,这样既可以获得比活期更高的利率,也可以作为准备资金,以备不时之需。

### 购买养老保险

健康是最重要的投资,特别是对于老年人来说。提前的防范一方面可以抵抗突发疾病带来的风险,另一方面也可以减少儿女的经济压力。购买针对老年人的疾病险并多注重锻炼,都是对健康的投资。

### 购买理财产品

老年人在购买理财产品时,应该选择风险可控的稳健

理财产品,期限以一年以内为主,这样在获得收益的同时,也更加灵活便捷。

### 郑报678理财俱乐部 诚邀您的加入

不买贵的,只买对的,自郑报678理财俱乐部推荐的“财享优选”系列产品上线以来,受到许多读者的欢迎。

目前推荐的产品是:预期年化利率为9%,投资期限6个月,500元起投。

由于郑报678理财俱乐部只为会员提供专属服务,产品信息也仅向会员公布,所以想要了解及认购后续产品,请先加入俱乐部。

您可以通过三种方式成为会员:

电话注册:拨打(0371)55177678热线电话,按照工作人员提示完成注册手续。

微信注册:搜索《财享》微信公众号ZZWBCJxIh,或扫描二维码。关注之后,点击“财享理财”,按照流程进行注册。

现场注册:郑报678理财俱乐部位于郑州市郑东新区文化产业大厦郑州报业集团6楼678室,欢迎有兴趣读者来现场参观咨询,并办理入会手续,领礼品。

### 风险提示

所有理财产品郑报678理财俱乐部仅提供信息咨询服务,不参与投资,不承担投资风险

理财有风险,投资需谨慎!



扫码理财