

养老金融即将“上新” 青岛成为试点城市之一

养老储蓄、 养老理财、养老保险 你选哪一个？

近日，银保监会和人民银行联合发布了《关于开展特定养老储蓄试点工作的通知》，自2022年11月20日起，由工商银行、农业银行、中国银行和建设银行在合肥、广州、成都、西安和青岛市开展特定养老储蓄试点。这是继续养老理财和专属商业养老保险之后，青岛养老金融版图的再扩容。

养老储蓄风险低 利率略高于一般储蓄

在相关政策支持下，今年养老金驶入“快车道”。除特定养老储蓄试点落户青岛，今年3月1日，第二批养老理财试点机构迎来“首秀”，同日，专属商业养老保险也在青岛市展开试点。养老金融产品要求具有稳健性、长期性和普惠性等养老特点。多元化产品竞速养老金融赛道，一方面让投资人根据自身需求灵活选择，另一方面产品之间也势必存在竞争。那么不同养老金融产品有何种特点，投资人该做如何选择？

据悉，特定养老储蓄单家银行试点规模不超过100亿元，试点期限为一年。产品包括整存整取、零存整取和整存零取三种类型，产品期限分为5年、10年、15年和20年四档，产品利率将略高于大型银行五年期定期存款的挂牌利率，储户在单家试点银行特定养老储蓄产品存款本金上限为50万元。

据工商银行的一位工作人员介绍，目前工行5年期定期存款挂牌利率是2.75%，“如果存1万元，到期利息是1375元，如果存5万元就享受一个3.15%的利率，到期利息是7875元。”

分析人士表示，此次推出的特定养老储蓄产品，与一般的储蓄存款相比，具有期限长、品种多、利率高的特点，适合风险偏好较低、对流动性要求不高、追求固定收益的群体，与居民长期养老需求比较契合。

不过，也有业内人士提出，养老储蓄与其他养老金融产品相比竞争力有限。收益率缺乏吸引力，灵活性也相对较差，且在资产配置选择上不如其他养老金融产品多样，产品灵活性和个性化方面不足。投资者可根据自身风险和收益的偏好上作选择。

养老理财收益稳健 业绩比较基准超过5%

青岛是养老理财的第一批试点城市，今年3月1日起，养老理财产品试点范围扩展为“十地十机构”。

近日，作为第二批试点银行的邮储银行宣告本行首支养老理财产品的一期募集圆满结束。该产品不设认购起点，募资规模上限30亿元，期限为5年，业绩比较基准为年化5.8%—8%。从该行发布的信息可以看到，本期产品认购的火热程度，产品开售一

小时销量突破20亿元。据本市邮储银行某支行工作人员介绍，开售当天完成了所有认购金额，该养老产品开售后，来网点的人群明显增多。

养老理财从诞生至今热度不减，光大理财是首批参与试点的机构之一，至今年6月30日，光大理财在包括青岛在内的10个试点城市发行7只养老理财产品，累计募集金额超70亿元。银保监会副主席梁涛表示，去年以来，银保监会正式启动养老理财产品试点，目前已有多家投资者累计认购养老理财超过600亿元。

养老理财产品在设计理念上大多突出长期性、稳健性、普惠性等特点。中国理财网数据显示，截至8月4日，目前已有招银理财、建信理财、工银理财、光大理财、贝莱德建信理财、中邮理财六大银行理财产品公司发行了33只养老理财产品，其中有24只为固定收益类产品，9只为混合类产品，但产品风险等级多为二级，绝大多数产品设置了3年以上的封闭期限。且个人投资门槛较低，多为1.00元甚至更低，普惠性特征明显。

相比目前在售的其他银行理财产品，养老理财产品最亮眼的特征就是业绩比较基准较高。目前银行理财产品的业绩比较基准普遍不超过4%，而这些产品的业绩比较基准集中在5.8%—8%的区间。

不过理财产品已经打破刚性兑付，业绩比较基准可作为收益参考和预期收益，但不能视为产品的实际收益。从目前存续产品产生的实现收益情况看，养老理财产品整体表现较普通理财产品更为稳健，尤其在一季度市场下跌行情中较好地控制住了回撤，截至目前全数已发行产品的净值均保持在1以上。

专属商业养老保险 长期领取对冲长寿风险

截至目前，专属商业养老保险试点已走过逾一年历程。期间，银保监会持续扩大参与保险公司主体，并将试点范围拓展至全国。

据青岛银保监局的相关负责人介绍，专属商业养老保险具有投保门槛较低、缴费灵活和领取期限长等特点。目前试点公司推出的专属商业养老保险，起保金额普遍较低，个别产品甚至没有月度最低投保金额要求，缴费方式主要有趸交、期交、追加等，投保人可以自主选择。如资金紧张也可暂停缴纳，养老保险账户也不会因此



资料图片

失效。

为了保障养老属性，专属商业养老保险设置了较常的领取期限，投资者年满60周岁后方可领取，可供选择的领取期限有10年的定期领取或终身领取等多种方式，并可根据需求选择月领或年领。“商业养老保险是唯一一类可以和长寿风险相对冲的养老金融产品，越长寿养老金领的越多，还可以享受额外的分红收益对抗通胀。”中国CFO百人论坛理事邓之东曾对“新华财经”表示。此外，专属商业养老保险充分让利于投保人，设置的附加费用较低，试点期间，青岛多数试点公司还对初始费用予以减免，有的试点公司将初始管理费和佣金比例设置为0。

在收益层面，专属商业养老保险的资金收益稳健，安全属性突出，账户采取“保证+浮动”的收益模式，在确保最低收益的同时，收益率还可能存在一定上浮。各公司产品均提供稳健和进取两种账户供投保人自由选择或组合配置，可满足不同风险偏好的消费者需求。有分析人士指出，该产品“专属养老”特性明显，可满足服务新产业、新业态从业人员和各种灵活就业人员的养老需求，有助于弥补该群体养老保障的明显不足。最新数据显示，截至6月末，专属商业养老保险累计投保件数19.6万件，其中新经济、新业态从业人员和灵活就业人员投保2.96万件。

前段时间，40多岁的张女士购买了太平洋人寿青岛分公司的专属商业养老保险产品。张女士是服装零售店老板，经营服装店已10年，每年收入25万元左右。结合自身经济能力及养老目标，张女士选择每月定投2000元到自己的专属商业养老保险账户，领取年龄则选择了养老经济压力较大的60岁至80岁。据初步测算，张女士满60岁后，每月可领取养老金近4500元。

无论是养老理财还是专属商业养老保险，适合人群均不限于老年人。以工银理财去年12月推出的首只养老理财产品为例，投资主力的年龄集中在40至60岁之间；专属商业养老保险试点险企人保寿险青岛市分公司的相关负责人介绍，专属商业养老保险适合的人群年龄在25至55岁之间。

对于三类产品的各自优势，一位分析人士认为，养老理财产品比储蓄产品、普通理财产品收益更高，且风险相对可控；养老储蓄产品安全性最高，保本保息，利率略高于银行的长期存款利率；养老保险则起步较早，已经有了较为丰富的投资经验和成熟的客群，产品稳定性也相对较高。对于三类产品的选择，该分析人士称，投资者要从自身需求角度出发，综合考察产品的风险、流动性、收益率等因素。

观海新闻/青报全媒体记者 丁倩倩



市人社局、青岛早报 联合出品

咨询电话:82888000

父母来青养老 能在青岛领养老金吗？

“以后孩子在哪个城市生活，我们退休后就去哪个城市定居”，是不少父母的共识。不过，当父母计划追随子女来青岛定居时，总还有一点疑惑或担忧，“到了青岛，能在那领养老金吗？”

父母来青养老，能在青领养老待遇吗？记者从青岛市人力资源和社会保障中心详细咨询了解到，针对这一问题，有以下几种情形：

情形①

父母是外省职工，未达到退休年龄，其养老关系可否转移到青岛？

解答：这个问题的关键在于是否在青岛落户。

当父母已在青岛落户，那么可以在青办理企业职工养老保险登记参保缴费手续，申请将外地缴纳的养老保险转入我市，达到法定退休年龄后在我市领取养老待遇。当父母未在青落户，根据企业职工养老保险关系转移接续相关规定，外地户籍男性超过50周岁、女性超过40周岁的，其养老保险关系不能转入我市，因此在达到法定退休年龄后无法在青办理退休领取养老待遇。

情形②

父母已达退休年龄，能否将外地的养老待遇转至青岛发放？

解答：如果父母达到或超过法定退休年龄，已经在外地领取养老待遇，根据企业职工养老保险关系转移接续相关规定，其养老关系并不能转入我市，也就无法实现在青岛领取养老待遇。

情形③

父母是外地农民，在青落户后，可以在青岛一次性补缴居民养老保险费，在青领取居民养老待遇吗？

解答：这个问题的关键在于，户籍迁入我市时，是否已满60周岁。

不满60周岁：新迁入本市户籍不满60周岁的城乡居民，可以在我市办理居民养老保险参保登记及缴费手续，达到待遇领取年龄时在青领取居民养老保险待遇，其在外省缴纳的居民养老保险可以申请转入我市。

已满60周岁：在户籍迁入我市前，已满60周岁的城乡居民，应由原户籍地负责其城乡居民养老保险参保缴费和待遇发放，不能在青领取居民养老保险待遇。

此外还有一点关于居民养老保险的友情提示：居民养老保险应按年缴费，在达到待遇领取年龄时允许一次性补缴，已缴年限不满十五年的，可以一次性补齐，其中应缴未缴的年限补缴时，不享受政府缴费补贴。

观海新闻/青岛早报记者 杨健



扫码倾听本版有声新闻