

# 多家机构布局养老金融，将对百姓产生什么影响？

近来,以养老理财为代表的养老金融产品成为社会关注热点。9月,银保监会选择“四地四家机构”进行试点。银保监会新闻发言人日前透露,养老理财试点产品可能在11月和消费者见面。除了银行、保险、基金等也纷纷布局,推出多样化养老金融产品。

我国养老保险体系包括三大支柱——基本养老保险,企业年金、职业年金,个人养老金制度和市场化个人商业养老金融业务。作为第三支柱养老保险的有力支撑,养老金融的需求量巨大,市场潜力不容忽视,其改革探索将给百姓养老带来怎样的影响?

## 养老金融不断布局 提升保障水平亟待发力

第七次全国人口普查结果显示,我国60岁及以上人口为2.64亿。预计“十四五”时期这一数字将突破3亿。我国将从轻度老龄化进入中度老龄化阶段。

养老的重要问题是钱从哪儿来?专家表示,作为第一支柱的基本养老保险主要是保障退休基本生活需要;第二支柱中的企业年金只有部分企业提供,要提升保障水平;第三支柱养老金融产品亟待发力。

近年来,基金业、保险业陆续推出了一些养老金融产品,来自银行业的养老理财产品“正在路上”。

养老目标基金是老百姓养老钱的“管家”之一。早在2018年,首批养老目标基金就获准发行。当前市场在售的养老目标基金可分为两类:目标日期型,以投资者退休日期为目标,根据不同生命阶段风险承受能力进行资产配置;目标风险型,即根据特定风险偏好来设定权益类资产和非权益类资产的配置比例。

保险业也积极布局。银保监会决定,今年6月1日起,在浙江省(含宁波市)和重庆市开展专属商业养老保险试点。“专属商业养老保险产品属于个人养老年金保险产品,采取账户式管理,分为积累期和领取期两个阶段。”银保监会有关部门负责人表示,其中积累期采取“保证+浮动”的收益模式,保险公司应为消费者提供一个以上不同风险偏好的投资组合。

也就是说,保险公司会确定一个保证利率,确保基本收益。如果保险公司实际投资收益高,那么“浮动”部分就能得以体现。消费者年满60周岁方可领取养老金,领取期不短于10年。当然,消费者也可以选择终身领



在安徽省合肥市瑶海区静安亲养苑,护理人员在为老人梳头。 新华社发

取直至身故,只不过交的保费会有所不同。

“网上投保、交费灵活,积累期还能分享保险公司的投资收益,很符合想要提前投资、保障未来养老生活的需求。”来自某知名外企的女女士在投保专属商业养老保险产品时说。

今年9月,银行业养老理财产品试点应运而生。银保监会选择“四地四家机构”进行试点,即工银理财在武汉和成都,建信理财和招银理财在深圳,光大理财在青岛开展养老理财产品试点。在日前举行的国新办发布会上,银保监会新闻发言人王朝弟透露,养老理财试点产品可能在11月和消费者见面。

“通过对客户需求的深度理解,对大类资产的合理配置,对信用风险的稳妥把握,养老理财可以在养老领域发挥较大作用。”光大理财董事长张旭阳介绍,养老理财起投资金额为1元,同一客户在4家机构总投资额不能超过300万元。同时将实行最优费率,提供透明的信息披露,优化投资者投后体验。

## 监管力推的养老金融产品与普通金融产品有何不同？

国家金融与发展实验室副主任曾刚表示,过去,一些机构做了不少带有“养老”名称的产品,都不是真正意义上的第三支柱产品,“不是挂个‘养老’的名字就属于养老金

融产品”。

那么,监管部门力推的养老金融产品和普通金融产品有何不同?

记者了解到,与普通理财产品相比,即将亮相的养老理财产品的特点主要体现在长期、稳健、普惠。

“养老理财产品的封闭期限相较普通理财产品更长,至少5年,并针对大病等特殊需求开放了流动性支持,鼓励投资者从年轻时就开始进行养老规划,提前积累。”张旭阳说,在投资端体现为长期投资,管理人可以保证投资策略更稳定,资产配置更稳健,从而获得更好的投资回报,真正将投资者的生命周期和长期养老需求相匹配。

“养老理财风险管理机制更加健全,严格,重点投向符合国家战略与产业政策的领域,为经济社会发展提供长期融资支持。”光大银行金融市场部分析师周茂华表示,养老理财产品的收益波动性相较其他理财产品要小。

从首批养老目标基金获批上市至今,经过3年多时间,我国养老目标基金市场规模持续扩大。“目前我国养老目标基金采用FOF,即基金中的基金的形式运作。”华夏基金资产配置部总监郑铮表示,这是为了通过分散性投资和专业化资产配置来提高获得超额收益的确定性,与养老投资不谋而合。

当前,专属商业养老保险试点正稳步推

进,越来越多的人加入“尝新”的队伍,为养老添一份保障。

业内人士表示,相较普通年金保险,专属商业养老保险体现养老本质并具有更强、更灵活的增值特性,被保险人可以根据自身风险偏好选择不同的投资组合。同时,产品支持投资组合转换功能,被保险人在年龄、经济条件等因素影响风险偏好时,可及时对投资组合的配置进行调整。

## 政策行业齐发力管好百姓养老钱 对灵活就业和新兴就业群体是利好

随着社会对养老金融产品的需求进一步释放,第三支柱市场潜力很大。

张旭阳认为,养老金融针对的不仅是老年人,并不是“老年人才需要购买养老理财产品”,也不是退休了才去做退休规划。银行理财公司有责任教育投资者,养老规划越早越好。

“我这个工作收入不是很稳定,经常操心未来的养老问题,但现在这些养老产品既复杂又专业,还有点贵,选起来太难了。”一位快递小哥告诉记者,如果能有更多买起来方便、性价比高一点的产品就好了。

“税收政策是撬动第三支柱市场的巨大杠杆。”中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文认为,通过财税激励、长期专业化投资等机制,有利于为第一、二支柱覆盖率较低的平台经济灵活就业群体和新兴职业劳动者建立养老规划。

他建议,通过设计通俗易懂产品条款、提高税收优惠额度、简化抵税操作流程等举措,鼓励各类群体参与。

泰达宏利基金固定收益投资总监宋加旺表示,可考虑给予金融机构一定的弹性以鼓励创新,使金融机构有更多的投资配置和风险管理工作,创造更加稳健的长期业绩。

“养老金融产品更应该成为养老产业中的重要一环。”曾刚说,在提供风险保障和稳健收益的同时,养老金融产品可以给投资者提供一些养老方面的服务,比如康复疗养、治疗等。

业内人士表示,应综合考虑产品设计经验、风险控制能力、投资管理水平等,对第三支柱养老保险的各类市场参与主体和合格产品设置一定的准入门槛和规范标准。对不符合标准的带有“养老”字样的短期金融产品坚决予以清理。

新华社记者 谭晓晓 张千千 王淑娟 刘慧

# 这颗卫星如何助力全球可持续发展

## 全球首颗可持续发展科学卫星看点解析

11月5日,我国在太原卫星发射中心用长征六号运载火箭成功将“可持续发展科学卫星1号”发射升空,卫星顺利进入预定轨道。

这是全球首颗专门服务联合国2030年可持续发展议程的科学卫星,体现了中国对推进全球可持续发展的贡献。

## 专门服务联合国2030年可持续发展议程

可持续发展是全人类共同面临的课题。联合国2030年可持续发展议程提出17个可持续发展目标(SDGs),涉及消除贫困、消除饥饿、生态系统保护、人居环境改善等,旨在推动解决社会、经济和环境等问题。

联合国2030年可持续发展议程的实施,面临对数据和方法的迫切需求。为此,针对全球SDGs监测、评估和科学研究的需要,研制、运行系列可持续发展科学卫星具有重要意义。

“作为地球大数据资源获取的有效途径和研究地球系统科学的重要手段,空间观测能够为全球SDGs的实现做出特有贡献,能够有效地服务表征人类活动与地球环境交互作用的SDGs指标研究。”“可持续发展科学卫星1号”首席科学家、可持续发展大数据国际研究中心主任郭华东院士说。

据悉,“可持续发展科学卫星1号”是全球首颗专门服务联合国2030年可持续发展议程的科学卫星。卫星在轨运行后,其数据产品将面向全球进行共享,为国际社会,特别是发展中国家,提供开展SDGs研究所需的数据支撑。

## 实现“人类活动痕迹”的精细刻画

针对全球SDGs监测、评估和科学研究的需要,“可持续发展科学卫星1号”旨在实现“人类活动痕迹”的精细刻画、服务全球SDGs的实现,为表征人与自然交互作用的指标研究提供支撑。

“可持续发展科学卫星1号”为太阳同步轨道设计,搭载了高分辨率宽幅热红外、微光及多谱段成像仪三种载荷,轨道高度为505公里,倾角为97.5度,空间分辨率分别为30米和10米,幅宽为300公里,11天可实现全球覆盖。

卫星设计有“热红外+多谱段”“热红外+微光”以及单载荷观测等普查观测模式,可实现全天时、多载荷协同观测。同时,拥有月球定标、黑体变温定标、LED灯定标、一字飞行定标等星上和场地定标模式,保证了精确定量探测的需求。

郭华东介绍,“可持续发展科学卫星1号”对地表进行宏观、动态、大范围、多载荷昼夜协同探测的优势,有助于研究城市化水平、人居格局、能源消耗、近海生态等以人类活动为主引起的环境变化和演变规律,探索夜间灯光或月光等微光条件下地表环境要素探测的新方法与新途径。

## 为推进全球可持续发展做出贡献

“‘可持续发展科学卫星1号’是中国实质性贡献联合国2030年可持续发展议程的重要体现,是体现大国担当的具体行动。”中国科学院副院长阴和俊说。

“可持续发展科学卫星1号”由中国科学院“地球大数据科学工程”先导专项研制,是可持续发展大数据国际研究中心规划的首发星。

依托中科院建设的可持续发展大数据国际研究中心,是全球首个以大数据服务联合国2030年可持续发展议程的国际科研机构,旨在针对议程实施过程中存在的数据缺失和技术缺乏等问题,开展数据服务和科技支撑能力建设,为联合国相关机构、成员国提供全方位数据共享、科技支撑、决策支持和智库服务。

“期待与国内外相关机构一起,通过全球数据资源的有效获取和共享共用,为缩减全球可持续发展不平衡和区域间的数字鸿沟做出贡献。”郭华东说。

新华社记者 张泉

自动驾驶离我们还有多远?氢能和电能,谁能站在未来汽车能源的“C位”?智慧出行如何方便我们的生活?第四届中国国际进口博览会在上海举行,十大汽车集团、行业知名供应商和服务商齐聚,竞相展示行业前沿技术和方案,共同展望美好出行新图景。

在汽车展区,满目汽车和轮胎之间,一根新鲜玉米显得尤为独特。

“它摘自黑龙江尖山农场。去年进博会,我们和中国农业大学达成协议,双方通过创新轮胎技术,减少土壤压实、降低农机作业的油耗,改善农田生态。这根玉米就是阶段性的成果。”米其林中国区总裁韦书杰表示,今年公司参展主题聚焦可持续发展,未来“绿色”将贯穿

# 美好出行新图景是什么样?——来自进博会的交通产业新动能



11月7日在第四届进博会汽车展区宝马展台拍摄的新能源汽车BMW iX。新华社发

原材料、产品、生产及循环再利用等各个环节。穿梭于汽车展区,从展台布置到展品陈列,处处透露着绿色低碳的气息。

通用汽车带来中国首发的悍马超级电动皮卡,用纯电技术赋予经典产品时代内涵;宝马集团展出的车型,一半是新能源车型;捷豹路虎推进“重塑未来”战略,加速布局电气化……

“我们响应中国的‘双碳’目标,坚持推进‘氢+电’的战略。在氢燃料电池方面,我们的车辆已经通过了碰撞试验和道路安全测试。”现代汽车集团(中国)事业副总裁李宏鹏介绍,本届进博会,他们带来应急救援车、城市空中出行模型等未来氢能移动出行产品,其中专门遵循中国相关法规标准开发的氢燃料电池车NEXO迎来中国首秀。

交通运输行业是全球主要的空气污染源和碳排放源之一,约占石油消费总量的64%。6日,在“第四次工业革命与智慧出行”论坛上,各界人士共话行业发展动向与“双碳”目标下的机遇。

在联合国工业发展组织数字化、技术与农业总司执行干事伯纳德·卡尔扎德拉·萨尔门多看来,绿色低碳等方面的转型为各国提供了绝

佳机会,将其自身线性固化的交通部门和产业转化为可循环的产业。“当务之急是加强利益相关方之间的交流。”“中国汽车市场蓬勃发展,新能源车型越来越受到消费者青睐,目前中国新能源汽车保有量达670多万辆,约占全球的50%。”商务部副部长任鸿斌在论坛上表示,将陆续发布重点领域和行业碳达峰实施方案和支撑措施,“双碳”目标的实现离不开汽车产业、交通领域的深刻变革。

美好出行离不开“智慧”二字。1.1亿公里,相当于地球到火星的最短直线往返路程。在技术装备展区,卡特彼勒公司将这个数据着重强调。

“截至今年5月,我们搭载无人驾驶运输系统的卡车已累计行驶超过1.1亿公里,总运输量突破30亿吨里程碑。”卡特彼勒全球副总裁陈其华表示,无论是工程行业,还是民用领域,无人驾驶、自动驾驶等智能技术仍处于起步阶段,这一趋势是不可逆的,未来更加值得期待。

智慧出行将为我们带来什么?在福特汽车展台,你可以通过城市智慧互动模拟台一探究竟。据介绍,该平台通过计算交通、人口等相关数据,帮助城市规划者研究验证各种创新出行方案。

“在理想状态下,这套系统将大大缩短城市通勤时间。预计到今年底,该系统将接入国内9座城市的智慧交通网络。”福特汽车集团副总裁陈安宁说。

未来的汽车如同放在四个轮子上的计算机,数据安全备受关注。福特汽车中国智能网联与数字化体验副总裁方显樑在上述论坛表示,软件定义汽车的时代已经开始,保护个人隐私安全是义不容辞的,各方应该把数据和个人信息安全放在最高优先级。

生态优先、创新驱动、美好出行的新图景充满想象。新华社记者 周圆 王辰阳 邵艺博

# 元宇宙会催生一个怎样的“平行世界”？

近来,元宇宙成为科技圈和资本圈大热的话题。腾讯、字节跳动等纷纷进入相关领域,国外脸书、微软、英伟达等科技公司也均已布局。多名受访人士认为,元宇宙作为虚拟世界和现实世界融合的载体,蕴含社交、内容、游戏、办公等场景变革的巨大机遇。

元宇宙到底是啥?对互联网来说意味着什么?它会催生一个怎样的“平行世界”?

## 设备、应用、游戏……科技公司纷纷布局元宇宙

今年3月,腾讯投资的元宇宙概念股罗布乐思(Roblox)上市首日即大涨,其多人在线创作游戏(Roblox)兼容了虚拟世界、休闲游戏和自建内容。早在去年底,腾讯董事会主席兼首席执行官马化腾在腾讯的内部刊物上发文称:“一个令人兴奋的机会正在到来,移动互联网十年发展,即将迎来下一波升级,我们称之为全真互联网。”

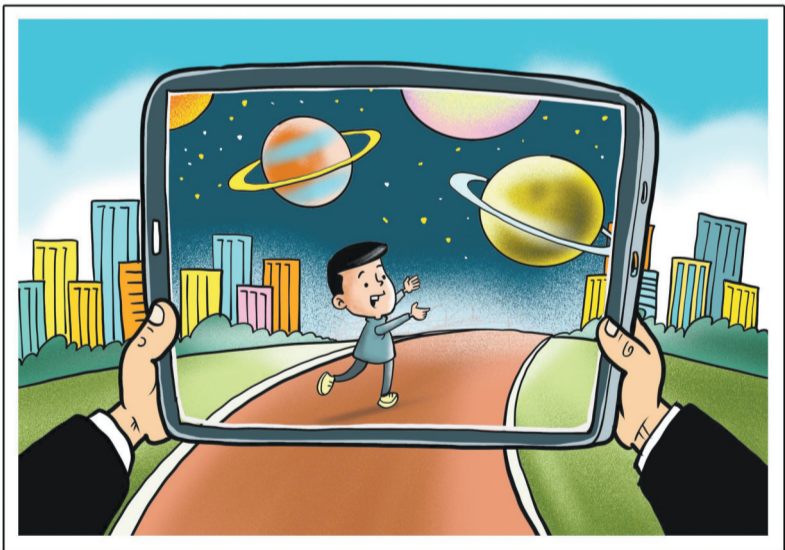
今年8月,字节跳动收购了中国虚拟现实设备公司Pico(小鸟看看)。4月,字节跳动投资了元宇宙概念公司“代码乾坤”。此外,网易、莉莉丝、米哈游等公司也都有跟元宇宙相关的布局。

除了互联网巨头和游戏公司外,一些初创公司已早有布局。

两年前,当宸境科技创始人胡闻和他两位同学一起在广州南沙创办公司时,没有料到短短两年,一个全球性科技风口已经来到眼前——元宇宙。现在,他们正在打造元宇宙的“数字底座”,将真实世界转换成计算机可以识别的“数据语言”,并在此基础上叠加各种虚拟应用。

举个例子:站在广州市南沙区内已经建好的明珠开发大厦上俯瞰,眼前的明珠湾灵山岛尖还处在开发阶段。但通过虚拟现实设备或者平板电脑,人们可以清楚看到,已经规划但尚未建成的建筑以1:1比例叠加在现有实景上面——这是宸境科技为当地政府打造的一个“镜像世界”。

“通过元宇宙的构建,真实世界的信息将得到虚拟世界的极大补充,人类与虚拟世界的互动方式将得到全新提



元宇宙

新华社发 朱慧卿 作

升,在此基础上将诞生充满想象空间的商业模式、游戏、社交、娱乐、消费等都会发生质变。”胡闻说。

在国际上,脸书、微软、英伟达等科技公司纷纷布局。当地时间10月28日,美国脸书公司创始人马克·扎克伯格宣布公司改名为Meta以专注元宇宙业务。脸书近年来大手笔投资虚拟现实和增强现实技术,开发虚拟现实耳机、增强现实眼镜和腕表等硬件产品。

今年5月,微软首席执行官萨蒂亚·纳德拉表示公司正在努力打造一个“企业元宇宙”。8月,图像处理和人工智能芯片生产商英伟达宣布,推出全球首个为元宇宙建立提供基础的模拟和协作平台。

## 底层技术日渐成熟,现实与虚拟密切融合

那么,到底什么是元宇宙?

元宇宙概念最早出现在1992年美国作家尼尔·斯蒂芬森的科幻小说《雪崩》中。小说描绘了一个平行于现实世界的虚拟数字世界——“元界”。现实世界中的人在“元界”中都有一个虚拟分身,人们通过控制这个虚拟分身来相互竞争以提高自己的地位。

公等场景变革的巨大机遇,传统数字科技企业和新兴初创企业都想抓住未来赛道机遇。

清华大学新媒体研究中心近期发布的《2020—2021元宇宙发展研究报告》认为,2020年是人类社会虚拟化的临界点,为2021年成为元宇宙元年做了铺垫。一方面疫情加速了社会虚拟化,在新冠肺炎疫情防控措施下,全社会上网时长大幅增长,“宅经济”快速发展;另一方面,线上生活由原先短时期的例外状态成为常态,由现实世界的补充变成了与现实世界的平行世界,人类现实生活开始大规模向虚拟世界迁移,人类成为现实与数字的“两栖物种”。

## 元宇宙离我们还有多远？

不少国际知名咨询企业看好元宇宙的未来,如彭博行业研究报告预计元宇宙将在2024年达到8000亿美元市场规模,普华永道预计元宇宙市场规模在2030年将达到1.5万亿美元。

虽然前景诱人,但多数受访人士认为,当前元宇宙产业整体上还处于早期阶段,从条件条件、网络技术、扩展现实等现状来看,产业还需要10至20年的发展时间。

沈阳认为,当前元宇宙产业处于初期发展阶段,具有新兴产业不成熟、不稳定的特征。元宇宙仍存在诸多不确定性,产业和市场都亟需回归理性。

左鹏认为,在技术升级与需求升级的合力作用下,元宇宙的场景实现只是一个时间问题,也代表着未来的大方向,建议我国从技术、标准、应用、法律等层面支持元宇宙产业发展。

“从技术方面来看,技术局限性是当前我国元宇宙发展面临的最大瓶颈,尤其是移动通信、大数据、人工智能等底层架构性信息技术亟需提升。我国应加大基础信息技术研发投入,鼓励和支持相关企业加强基础研究,增强技术创新能力,稳步提高技术成熟度。”左鹏飞说。

业内人士建议,在法律层面,总结提炼在网络平台发展过程中的治理经验,加强元宇宙前瞻性立法研究,关注监管审查、数据安全等问题。

新华社记者 马晓澄