



快 訊

SSL Express

2026 年第 07 期（总第 659 期，2 月 12 日） 中国社科院世界社保研究中心 主办



发展养老金融是促进中国特色金融和养老事业高质量发展良性循环的关键着力点。本期《快讯》刊发中国社会科学院中国式现代化研究院研究员、世界社保研究中心秘书长房连泉在经济日报关于养老金融的文章，全文如下：

实现养老金融供需精准高效匹配

文/房连泉

养老是国之大计，金融是国之重器。《关于金融支持中国式养老事业 服务银发经济高质量发展的指导意见》围绕“精准匹配金融产品和服务，满足不同阶段、不同人群养老金融需求”作出部署。发展养老金融是促进中国特色金融和养老事业高质量发展良性循环的关键着力点。只有适应时代要求创新思路，向加强人们全生命周期养老准备转变，向同时注重老年人物质文化需求、全面提升老年人生活质量转变，才能更好满足多样化的养老金融需求。

从不同阶段看，养老金融不是老年金融，而是延伸至中年时期甚至青年时期的长期资金储备和财富规划。在多层次养老保障体系下，越早储备、越长储备获得的回报越丰厚。越来越多的年轻人开始通过个人养老金账户、商业养老保险等方式备老，“30 岁规划 60 岁生活”成为新趋势。同时，“退而不休”渐成常态，不少老年人退休后仍从事灵活就业或志愿服务，“养老+就业”等的金融需求与日俱增，涵盖养老金领取、养老信托、投资理财等多个场景。

从不同人群看，养老金融需求呈现多层次、个性化与多元化特征。不同职业背景、地域分布、家庭结构的老年人在风险偏好、流动性需求、传承规划等方面存在较大差异。比如高

净值人群追求资产保值增值与高品质养老服务，中等收入群体关注稳健收益与医疗康养结合，而低收入群体则更需要基础养老金与基本生活保障。加之就业结构深刻调整，灵活就业人员和新就业群体不断壮大，对养老金融服务的流动性、便捷性需求不断增加，呼唤更具包容性和适配性的金融解决方案。

此外，养老金融正融入越来越多综合保障需求元素。比如老年人不仅关注养老资金安全与收益稳定，还更重视健康风险、照护风险等的整体应对和解决，因此失能护理、慢性病管理、医养结合等养老服务在金融领域的整合成为迫切需求。同时，伴随金融产品的复杂化与市场波动，老年群体对金融知识普及、金融素养提升等方面的需求也在增长，弥合数字鸿沟等安全诉求同步上升，亟须提供持续的支持和服务。

面对需求端的变化，当前养老金融供给还存在堵点卡点。其一，产品同质化与服务断层。养老金融产品多以储蓄、理财、保险、基金等形式存在，侧重投资属性而忽视服务整合。不同金融机构产品功能重叠，养老规划、资产配置、健康管理、遗产传承等未能有效衔接。其二，养老金融教育不足，公众认知水平低。既存在“看不懂、不敢投”的现象，也存在“重储蓄、轻规划”的认知局限。虽有养老焦虑，却未能转化为科学的财富规划与投资行动。其三，供需结构不平衡，适老化水平不高。不少产品仍局限于传统理财，期限偏短、领取设计僵化，与养老资金储备的长期性、流动性要求不符。其四，存在协同欠佳与数据壁垒的问题。养老金融涉及金融、医疗、社保、民政等多领域，行业间数据共享难、标准不统一，制约了综合解决方案的落地实施。

为此，发展养老金融需从交易思维转向服务思维，从单一资金管理转向全要素资源整合，嵌入全生命周期各阶段，响应养老生活具象需求，实现养老金融供需精准高效匹配。

构建分层分类的政策支持与产品体系。大力发展第二、第三支柱养老保险，提升税收优惠政策力度，针对不同收入群体建立差异化激励机制。开发期限更长的养老储蓄、理财和专属养老保险，以及能够将储蓄转化为终身稳定现金流的年金产品。

创新全生命周期服务模式。支持金融机构依托客户大数据绘制养老全生命周期图谱，提供从早期规划、中期积累到晚期领取的动态规划方案。鼓励银行、保险、基金公司联合养老社区、医疗机构等组建服务联盟，实现金融产品和实体服务的一键对接。

系统提升全民养老金融素养。利用人工智能、区块链技术等开发智能养老规划工具，提供个性化养老方案模拟与风险预警服务。开展常态化、公益性养老金融普及，帮助不同阶段、不同人群理解制度、评估风险、制定计划。

促进金融基础设施之间有序互联互通。整合社保、财税、商业保险等渠道数据，搭建一

体化养老金融信息管理平台，统一涉老服务标准与数据交换规则。探索设立区域性养老金融创新试验区，在依法合规、风险可控的前提下试点跨行业产品。

（作者系中国社会科学院中国式现代化研究院研究员、世界社保研究中心秘书长）

CSS CASS

声 明:

中国社会科学院世界社保研究中心(简称“世界社保研究中心”),英文为 The Centre for International Social Security Studies at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 CISS CASS, 成立于 2010 年 5 月, 是中国社会科学院设立的一个院级非实体性学术研究机构, 旨在为中国社会保障的制度建设、政策制定、理论研究提供智力支持, 努力成为社会保障专业领域国内一流和国际知名的政策型和研究型智库。

中国社会科学院社会保障实验室(简称“社会保障实验室”), 英文为 The Social Security Laboratory at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 SSL CASS, 成立于 2012 年 5 月, 是我院第一所院本级实验室。“社会保障实验室”依托我院现有社会保障研究资源和人才队伍, 日常业务运作由“世界社保研究中心”管理, 首席专家由“世界社保研究中心”主任郑秉文担任。

“社会保障实验室”于 2013 年 2 月开始发布《快讯》和《工作论文》。《快讯》产品版权为“社会保障实验室”所有, 未经“社会保障实验室”许可, 任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登, 如需使用, 须提前联系“社会保障实验室”并征得该实验室同意, 否则, “社会保障实验室”保留法律追责权利; 《工作论文》版权为作者所有, 未经作者许可, 任何机构或个人不得以抄袭、复制、上网和刊登, 如需引用作者观点, 可注明出处。否则, 作者保留法律追责权利。

如需订阅或退订《快讯》《工作论文》, 请发送电子邮件至: cisscass@cass.org.cn。

地址: 北京东城区张自忠路 3 号院东院北楼

电话: (010) 84083506

传真: (010) 84083506

网址: www.cisscass.com

Email: cisscass@cass.org.cn

联系人: 董玉齐