

养老理财扩容如何影响你我

养老理财产品试点地区扩大至全国,这将如何影响你我的养老钱? 国家金融监督管理总局日前发布的《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》(以下简称《通知》)提出,养老理财产品试点与个人养老金制度实施范围一致,扩大至全国,试点期限延长至三年,试点机构扩大至符合开业满三年、经营管理审慎等条件的理财公司。

试点地区扩大至全国

作为第三支柱养老保险体系的重要一环,我国养老理财产品试点近年来稳步推进并取得了积极成效。2021年9月,原中国银保监会在武汉、成都、深圳、青岛四地启动养老理财产品试点;2022年3月,试点范围扩至北京、沈阳、长春、上海、武汉等十地。

随后,个人养老金制度于2022年11月在全国部分城市先行实施,并于2024年底推广至全国。与此同时,个人养老金业务也登上舞台并稳步发展,这其中就包含了个人养老金理财产品。《中国银行业理财市场半年报告(2025年上)》显示,自个人养老金业务开展以来,6家理财公司已累计推出35只个人养老金理财产品;截至2025年6月末,产品个人养老金份额余额超151.6亿元,较年初增长64.7%,开立个人养老金理财产品行业信息平台账户的投资者超143.9万人,较年初增长46.2%。

“养老理财产品试点地区扩大至全国,与个人养老金制度实施范围一致,加强养老理财产品试点与个人养老金制度统筹协调。”金融监管总局有关局负责人答记者问时表示,试点额度提高至各试点机构上年末净资产扣除风险资本后余额的5倍,金融监管总局可以根据审慎监管原则进行调整。

招联首席研究员董希淼认为,发展养老理财产品能够健全我国养老保险体系第三支柱,缓解我国日益增长的养老压力,为投资者提供更多选择,鼓励更多家庭将部分储蓄转化为长期养老投资。“这也将促进理财公司进一步创新产品与服务,完善产品体系,拓展服务对象和服务模式。”

根据《通知》,理财公司同时参与养老理财产品试点、个人养老金理财业务的,新发行

的养老理财产品可以自动纳入个人养老金理财产品名单。目前,个人养老金实行个人账户制,坚持自愿原则,缴费由参加人个人承担,买什么、什么时候买也由参加人自主决定,如购买符合规定的储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等金融产品等。

“当前,针对个人养老金账户投资的养老理财产品数量偏少,明显少于公募基金,难以完全满足需求。”董希淼说,接下来应进一步支持理财公司创新适配养老理财投资的新产品和专属产品,加快构建起具有不同形态、期限、风险特征的产品体系,让投资者有更丰富的选择,更好满足投资者多元化需求。

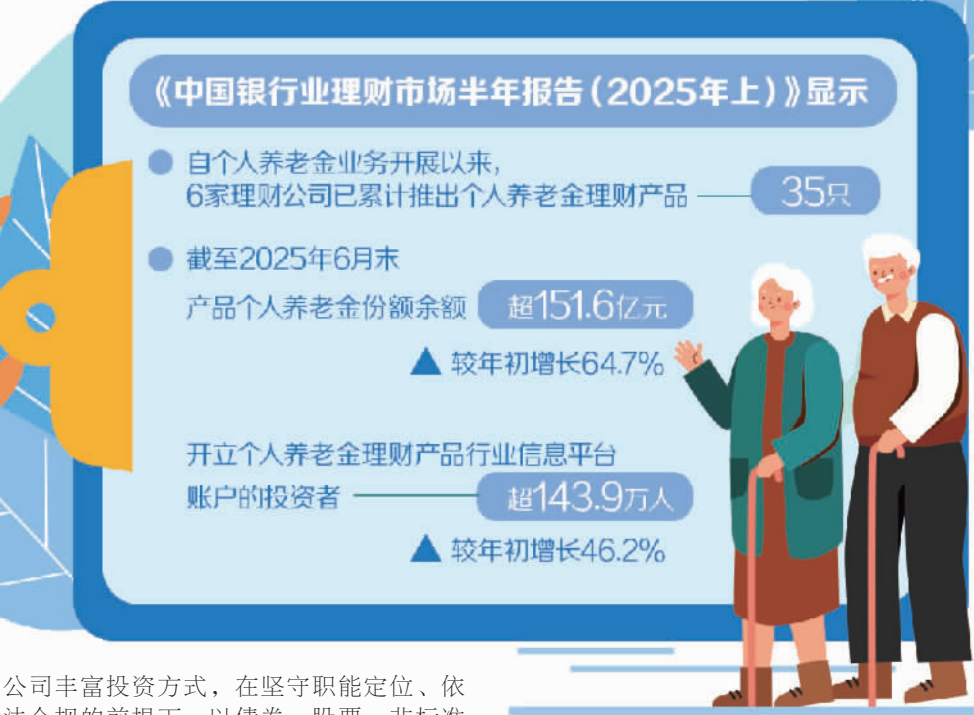
鼓励长期投资多元配置

养老理财产品试点地区扩大至全国后将发生哪些变化? 一是鼓励长期投资,二是实施优惠费率,三是增加多样化增值服务。

“长钱长投”是养老理财产品的突出特征,投资者之所以购买相关产品,并非为了获取短期收益,而是为了给自己的老年生活储备一份保障。《通知》提出,鼓励试点理财公司发行10年期以上,或者最短持有期5年以上等长期限养老理财产品;与此同时,支持试点理财公司研发符合个人养老金参加人养老需求、具有长期限特征且具有一定收益率的个人养老金理财产品。

“这有助于增加养老金融产品供给的多元性与灵活性,更好满足投资者需求,还能引导投资者形成健康可持续的养老理财理念、科学制定养老规划,更加有效地将手中的长期资金转化为养老钱。”董希淼说。

明确了长钱长投,还要解决长钱往哪里投这一问题,资金投入既决定了理财产品的底层资产,也在很大程度上影响着理财产品收益。《通知》提出,支持理财公司投资与养老特征相匹配的长期优质资产,通过适当方式参与投资国家重大工程和重大项目建设,加大对健康产业、养老产业和银发经济的支持力度,同时,支持理财



公司丰富投资方式,在坚守职能定位、依法合规的前提下,以债券、股票、非标准化债权类资产和衍生品等多种方式投资养老领域资产。

普惠性是养老理财产品的另一显著特征。《通知》提出,支持养老理财产品发行机构、销售机构和托管机构在商业可持续的基础上,对养老理财产品管理费、销售费和托管费等实施一定费率优惠。

此外,投资者还有望获得更多个性化、综合化的金融增值服务。《通知》提出,支持试点理财公司依法在养老理财产品购买、赎回、分红等方面进行灵活设计,更好匹配投资者个性化养老需求;支持试点理财公司将养老理财产品收益领取与健康、养老照护等养老场景有机结合,为投资者提供养老金融综合解决方案。

完善管理有效防控风险

长钱要长投,更要稳投。如何确保养老理财产品投资的稳健性?“理财公司要落实主体责任,完善内部管理机制,有效防控风险。”金融监管总局上述负责人说,要建立健全长期考核机制、强化产品信息披露和风

险提示、健全风险化解机制、统一平台管理。

对于投资者来说,如何有效识别养老理财产品的真伪性? 根据监管要求,除了养老理财产品、个人养老金理财产品,理财公司发行的其他理财产品不得在产品名称或销售文件中使用“养老”或其他可能造成混淆误导的字样。如果投资者对产品的真伪性存疑,可通过中国理财网查询,该网站由银行业理财登记托管中心建设运营。

“银行业理财登记托管中心支持市场机构接入个人养老金理财产品行业信息平台,全面开展个人养老金理财业务。”理财登记托管中心相关负责人说。

确定了理财产品的真伪性,如何选择符合自身风险偏好与需求的产品? 多位业内人士提醒,投资者要仔细阅读理财产品说明书,理财公司则要强化信息披露、充分提示风险。其中,新发养老理财产品时,理财公司应将产品业绩展示与基础资产表现相挂钩,客观反映基础资产的风险收益特征,并向投资者提示产品在不同风险条件下的收益结果可能性,引导投资者建立合理预期。

筑牢防范非法金融安全线

本报记者 王宝会

严重的社会问题。

非法金融活动对个人和社会危害很大。国家金融监督管理总局甘肃监管局相关负责人表示,参与者将承受经济损失,严重者甚至倾家荡产、血本无归;非法金融活动严重扰乱正常的经济、金融秩序,加剧社会不稳定因素,甚至导致金融资源的错配,阻碍经济的正常发展。

为遏制非法金融活动蔓延,今年以来,多地金融监管部门通过发布相关风险提示、典型案例等形式,引导银行机构开展一系列活

动,帮助金融消费者精准识别非法金融活动风险。在浙江,银行机构联合嘉兴经济技术开发区嘉北街道金都社区,积极向群众普及金融知识,防范非法金融活动,更好守护老百姓“钱袋子”。

接下来,引导群众远离非法金融活动,还应发挥金融教育预防性保护作用,提高警惕、理性投资,增强风险防范意识。今年以来,金融监管部门积极部署开展打击非法金融活动,联合多部门启动了2025年金融教育宣传周活动,防范非法集资、网络金

融诈骗等,持续守护群众财产安全与合法权益。

从消费者自身来说,需要提高防范意识。北京市互联网金融行业协会党委书记兼会长许泽玮表示,金融消费者需树立主动防范意识,既要通过了解基础金融知识和产品,认清非法金融行为的欺诈本质;更要保持警惕,坚守“不轻信、不透露、不转账”的底线,并付诸行动,开展一切金融业务务必通过持牌正规机构进行,避免陷入相关陷阱,影响个人征信,甚至承担法律责任。

长期以来,公募基金直销领域存在着运营成本高、资金运转效率低、风险防控难等问题,既制约了基金直销服务效能的提升,也影响了机构投资者的参与体验。

近日,公募基金行业机构投资者直销服务平台(FISP平台)正式启动运行。FISP平台是证监会授权中国结算建设并运营的行业性服务平台,按照相关规定,基金管理人、基金托管人应当接入FISP平台,并可借助FISP平台开展基金直销业务。该平台的投入运行,标志着我国公募基金行业又一项关键“新基建”工程落成,将为公募基金行业高质量发展注入新活力。

统一的公募基金行业机构投资者直销服务平台构建了集中式、标准化、自动化的“一站式”全流程数据信息交互服务,为公募基金行业的机构直销服务修了一条标准化的“高速公路”。

标准化建设提升行业效率。在硬件层面,FISP平台实现了行业基础设施共享,通过统一数据标准和业务流程,减少重复建设,降低人力及技术投入。相较于代销,公募基金直销或具备一定的费率优势,在一定程度上降低了投资者的投资成本。在软件层面,FISP平台通过制定统一业务标准、对接多元主体、汇集行业直销力量,为各类机构投资者投资公募基金提供了集中式、标准化、自动化的“一站式”全流程数据信息交互服务,有利于提高行业直销业务服务水平,更好支持各类中长期资金入市。

便捷化赋能服务生态。标准化服务将显著缩短交易周期,提高资金使用效率。数字化又显著提高了交易处理效率。基金直销有了便捷化、自动化服务,能详细展示和准确介绍基金产品,破解信息不对称难题,又方便机构投资者一键投资,打破了竞争的隐性壁垒。

安全监管筑牢发展根基。金融数据安全与国家安全、投资者权益密切相关。FISP平台既能全面掌握资金流向情况,又能加强风险防范,通过健全数据安全治理体系、实施数据分级分类保护,有效防控和应对安全风险,构建坚实的数据安全防线,既净化市场环境,又增强了机构投资者的信心。

当然,改革不是一蹴而就,FISP平台价值的充分释放,仍需各方协同发力。行业面对机遇和挑战,应牢固树立以投资者最佳利益为核心的经营理念,并贯穿于公司治理、产品发行、投资运作、考核机制等基金运营管理全链条、各环节,切实从重规模向重投资者回报转型。“新基建”效能的持续释放,必将推动公募基金行稳致远,更好发挥服务实体经济、助力居民财富管理的核心功能。

(作者单位:泰康基金管理有限公司)

本版编辑 陆 敏 美 编 高 妍

临沂大学文学院

以文化人 创新汉语言文学类课程思政教育改革路径

全面推进课程思政建设是落实立德树人根本任务的战略举措,关系高校教育的根本。临沂大学文学院围绕立德树人才这一培养目标,积极推进汉语言文学类课程思政教育教学改革,“中国当代文学”(编号:K2022SZ018)作为2022年校级“课程思政”示范课程,取得了阶段性成果,创新了学院专业课程思政育人的路径。

遵循 OBE 理念 明确思政育人目标

OBE 教育理念是一种基于学习结果为导向的教育理念。在 OBE 理念指导下,要明确思政育人目标,以反向设计为原则,利用多元教学方式,实现课程培养目标与学生素质能力提升的统一。文学类课程旨在提升学生的文学素养、审美能力和人文精神等,与课程思政之培养学生正确的价值观、人生观和价值观的目标之间具有同向性。

在 OBE 教育理念驱动下,学院依据汉语言文学师范专业的特色,围绕培养“中学语文教学与班级管理的骨干教师”这一具体目标,建构思政育人体系,发挥文学类课程本身的人文性,润泽学生的精神世界。“中国现当代文学”以“革命文学”为核心,挖掘课程的红色思

政元素,将其贯穿至教学目标、教学内容和教学评价等各个教学环节。“中国古代文学”立足“课堂教学”这个主渠道,融合课程思政元素创新新教学内容,丰富教学形式。“外国文学”课程则以“文学经典”为核心,多措并举打好“阅读”基础,激发学生学习的动力;融合线上和线下,拓展思政教育时空。

挖掘思政元素 创新课程教学内容

汉语言文学类课程思政具有自身优势。文学是语言的艺术,能够激发人们的情感、培养人们的审美、塑造健全的人格、树立正确的道德观念。围绕思政育人的目标,要深入挖掘每门课程的思政元素,创新课程教学内容,涵养学生的人文素养和师德修养。

“中国现当代文学”的发展与中国现代化转型、新中国发展同频共振,包含着丰富的思政元素。如鲁迅“俯首甘为孺子牛”的“民族魂”、郭沫若《凤凰涅槃》中强烈的爱国之情;十七年文学中“三红一创、青山保林”等红色经典弘扬崇高的革命精神和坚定的理想信念……“中国古代文学”横亘千年,从《诗经》的风雅精神到屈原的忠君爱国,再到范仲淹的天下理念、《桃花扇》里的家国情怀等,无不激荡着新时代青

年学子的心灵,引发其共鸣。外国文学通过中外文学与文化之比较,有助于树立学生的中国立场与文化自信以及人类命运共同体意识。托尔斯泰《战争与和平》中的反战思想、爱国精神以及对生命意义的哲学思考,皆为人类共同心愿和永恒的主题。

强调能力培养 构建全员育人模式

OBE 教育理念强调能力培养与训练。为夯实汉语言文学专业师范生的知识与技能,学院致力于构建“教师—团学”全员育人模式,通过教师浸入式教学、讨论教学以及团学以赛促学等多种方式,让学生体验和感受中华优秀传统文化的魅力,提升师范生听说读写等方面的实践技能。在“中国现当代文学”课堂上,学生通过朗诵诗歌、话剧表演等方式沉浸式地感受艾青《我爱这土地》、北岛《回答》以及老舍《茶馆》等作品中的爱国精神、英雄情怀等。“中国古代文学”注重学生唐诗词的吟诵技能,训练其未来胜任中学语文教师之“读”的基本功。“外国文学”将阅读经典文学与作品研讨相结合,锻炼学生品鉴、鉴赏和分析文学作品的能力。

学院团学依托专业与课程,积极组织学生

参加相关各类比赛活动,如“诗词大赛”“三字一画”“大学生创新创业项目”等,以赛促学,促进思政育人的知行合一。在学院组织的“端午·家国情怀”知识竞赛中,通过颂诗、背诗、写诗等环节,让学生得以体验传统文化的熏陶。在“大学生创新创业项目”中,引导学生挖掘红色文化和地方非遗等资源,以服务于乡村全面振兴和地方经济社会的发展。已成功获批数项国家大学生创新创业项目,如《一体两翼:沂蒙红嫂口述史料开发应用研究》《数字交互技术在红色经典推广中的应用研究》《柳绿花红——传承创新非遗技艺,打造红色柳编新样态》等。

营造学院文化 创设全方位育人环境

课程思政是系统工程,需要学院的顶层设计,通过学院文化建设和文化活动构建全方位育人环境。

一方面,学院立足汉语言文学专业的特色,充分利用学院走廊、台阶和教室的每个空间,致力于精心打造思政人文景观,营造浓郁的育人文化氛围。学院走廊张贴着“弘扬高尚师德 潜心立德树人”的宣传图片,其中有“人民教育家”、“感动中国人物”的时代楷模,还有临沂大学文学院教授……这些德艺双馨的师

之楷模足以浸润学生心灵;在学院台阶上张贴众多励志、爱国的诗词名句,诸如“苟利国家生死以,岂因祸福避趋之”等,以塑造学生之健全人格,培养其爱国之情。

另一方面,通过组织学生参与院校系列文化活动,如“品读红色诗词、传唱红色经典”主题活动、“缅怀革命先烈,弘扬沂蒙精神”校园参观活动、“延安红色研学”等,让学生们不仅从书本上感受红色经典的艺术魅力,更得以走进校园、走向社会,去体验更为鲜活的红色精神。如在“缅怀革命先烈,弘扬沂蒙精神”校园参观活动中,学生通过瞻仰“将军园”《沂蒙丰碑》的雕像、参观“红色馆”和“校史馆”得以了解临沂大学深厚的历史底蕴和红色血脉,增强其爱校、爱党和爱国的情感,达到以文化人、以史育人的目的和效果。

未来,临沂大学文学院将始终秉承立德树人这一根本目标,依托沂蒙老区丰富的红色文化资源,持续推进课程思政与思政课程相融合,积极构建“全员、全过程、全方位”的三全育人格局,以培养具有坚定文化自信、深厚人文素养、强烈社会责任感和创新精神的时代高素质文学人才。

(宋桂花 周忠元)

·广告