

# 精算平衡有利养老保险改革

韩秉志



目前，业界在养老保险制度改革如何加强顶层设计上还存在不少分歧。精算平衡概念的引入，将有助于社会各界达成共识，不断推进养老保险制度科学管理。当然，实现精算平衡并不容易。未来，从制度设计、完善到运行，都要更加体现精算平衡原则，增强精算分析结果对政策制定完善的影响力，保证我国养老保险体系建设不断完善和优化。

人社部发布的最新数据显示，去年年末，我国基本养老保险基金累计结存43965亿元。尽管当前有结余，但近年来基金支出增幅却连续高于收入增幅，从长期看，制度保持可持续的压力依然不小。在这样的背景下，坚持推进精算平衡，不仅能够保障基金安全、制度可持续，且有助于各界在关于养老保险改革顶层设计路径上逐步达成共识。

今年公布的《“十三五”推进基本公共服务均等化规划》在部署城镇职工基本养老保险制度方面提出，在完善个人账户、健全激励约束机制的同时，坚持精算平衡。所谓精算平衡，就是参考社会平均工资的增长水平、投资收益率、人均期望寿命、人口增长率、老龄

化速度等因素，动态调整缴费水平和支付水平，并通过精算确定社保体系缴费、补助和支出的相关政策。此举的目的一在于提升社保体系运行效率，降低缴费负担，完善政府补助机制，实现全国统一基础上可持续的代际平衡。

近年来，我国在养老保险制度上取得的成就有目共睹。截至2016年底，全国参加基本养老保险人数8.87亿人，一个世界上规模最大的社会保障体系已然形成。同时，我国企业退休人员养老金今年已实现“十三连涨”，城乡居民基本养老保险待遇也在不断提高。然而，在成绩的背后，养老保险制度也承担着超越自身功能的压力。比如，虽然养老金年年上涨，但社会似乎形成了“待遇

水平越来越高—期望值越来越高—不满意越来越高”的怪圈。涨幅稍稍下降，都可能触动人们敏感的神经。同样，社保缴费也面临两难的境地。社保缴费过高，企业有压力；缴费费率过低，基金又有收不抵支的风险。要让基金既体现出保障性特点，又确保合理的收益性，需要用精算平衡的思维加以处理。

从目前看，业界在养老保险制度改革如何加强顶层设计上还存在不少分歧。精算平衡概念的引入，将有助于社会各界达成共识，不断推进养老保险制度科学管理，实现更加公平、更加可持续。养老金精算信息的透明化，也能让每一项养老保险制度改革经得起社会推

敲，减轻公众对养老金话题的顾虑。

当然，实现精算平衡不容易。由于现有制度缺乏精算评价、养老金统筹层次较低等原因，现行基本养老保险制度本身还难以实现精算平衡。诸如个人账户养老金计发月数如何动态调整，养老金待遇调整机制如何更科学，政府、单位和个人的缴费责任如何厘清等问题，还有待进一步研究。因此，未来从制度设计、完善到运行，都要更加体现精算平衡原则，增强精算分析结果对政策制定完善的影响力。在科学合理的精算假设下，准确预判未来中长期养老保险基金的收支和自平衡路径，这是保证我国养老保险体系建设不断完善和优化的重要条件。

## 你说我论“校园贷”

**事件回放：**银监会、教育部、人社部近日联合发布的《关于进一步加强校园贷规范管理工作的通知》要求，未经银行业监管部门批准设立的机构禁止提供校园贷服务；现阶段一律暂停网贷机构开展校园贷业务，对于存量业务要制定整改计划，明确退出时间表。

### 用严监管促健康发展

谭浩俊

面对校园贷引发的问题，有关部门暂时把相关业务停下来，不失为一种正确的选择。不然，问题会更加严重，矛盾会更加尖锐。关键在于，暂停校园贷后，接下来该怎么办？事实上，校园贷能够大行其道，与其有较大生存空间和肥沃生存土壤是分不开的。

很显然，暂停校园贷，就是因为校园贷在发展过程中出现了许多不该出现的问题，发生了许多不该发生的矛盾，让社会各方对其产生了担忧。有关方面选择“暂停”而非“取缔”或者“禁止”，也是充分尊重校园需要金融服务的现实。

实际上，校园贷本身并不是一项十分复杂的业务，如果有关方面能够严格按照金融业相关规定，从起步起就把制度、规章、规则制定好，并监管到位，就不可能出现这样或那样的问题。只可惜，现实执行中还是出现了偏差。所以，要想从根本上解决校园贷问题，就必须与规范金融秩序联系起来，从源头上解决问题，将规范校园贷融入整治金融市场秩序、规范金融市场行为的过程之中，对各种不规范的金融行为予以严厉打击。

笔者认为，要想避免校园贷引发的问题，一个重要举措是确立“监护人制度”，以家长等法定监护人的介入弥补大学生在校园贷上的“非理性”。大学生虽然已经具备民事能力，却没有独立、稳定的经济能力，即还款能力，必须引入“监护人制度”，由监护人审查、把关甚至担保，这是针对大学生的“消费者特别保护”。

同时，还要看到，校园贷属于一种典型的金融消费行为，相关部门应按照审慎监管原则加以监管，对培训贷等校园贷款的发放全过程也要有风险监测、预警、控制等，要求涉及校园贷链条上的所有公司都必须遵循周密而谨慎的经营规则，制定严格的把关程序、风险控制机制和相关责任追究制度。

如今，校园贷已经走到了十字路口，需要通过暂停来把情况摸清楚、把问题

梳理出来。但是，暂停不是目的，而是要解决问题。疏才是最有效的手段，要做好疏导工作，就需要制定好制度规章、执行好规则条款。

### 不妨引入监护人制度

盘和林

校园裸贷、培训贷、创业贷等各种校园贷及其衍生产品，引发了一系列恶性事件。去年以来，监管部门多次整治校园贷，却未能杜绝网贷机构的各种违法行为。于是，干脆直接按下“暂停键”，这应该是监管部门深入思考之后的举措。

《通知》中明确指示相关商业银行和政策性银行，在风险可控的前提下，可有针对性地开发高校助学、培训、消费等金融产品。这既是监管部门对那些确实需要帮助的大学生的一种善意帮扶，也是正视大学生校园贷刚性需求的举动。但要看到，大学生信贷存在收入及抵押物缺乏、信用缺失等特殊性，银行信贷无法完全满足大学生合理的资金需求，无法覆盖校园贷留下的空间，校园贷很可能转入更加隐蔽的“地下”。

笔者认为，要想避免校园贷引发的问题，一个重要举措是确立“监护人制度”，以家长等法定监护人的介入弥补大学生在校园贷上的“非理性”。大学生虽然已经具备民事能力，却没有独立、稳定的经济能力，即还款能力，必须引入“监护人制度”，由监护人审查、把关甚至担保，这是针对大学生的“消费者特别保护”。

同时，还要看到，校园贷属于一种典型的金融消费行为，相关部门应按照审慎监管原则加以监管，对培训贷等校园贷款的发放全过程也要有风险监测、预警、控制等，要求涉及校园贷链条上的所有公司都必须遵循周密而谨慎的经营规则，制定严格的把关程序、风险控制机制和相关责任追究制度。



徐骏作(新华社发)

### 屡打不绝

近日，厦门一市民接到来自境外的改号电话，诈骗分子冒充公检法机关办案人员，通过木马病毒窃取其账户资金430余万元。更严重的是，这并非个案。各地虽对电信诈骗犯罪持续严厉打击，发案数、群众被骗金额也呈下降趋势，但此类犯罪目前仍然处于高发态势，诈骗团伙大量使用第三方支付平台和中小银行转移赃款，逃避打击。电信网络诈骗团伙不断利用金融、通信业快速发展带来的安全监管漏洞更新犯罪手法，遏制其滋生蔓延需要金融部门将安全监管责任落到实处，更需要银行、第三方支付机构、通信运营商承担协作、源头防范义务，对履行职责不到位的严肃追责。

(时锋)

## 媒体版权必须尽快保护

余颖

最近，100多家媒体联合通过了《中国报业版权自律宣言》，强调“任何机构或个人，除著作权法规定的合理使用外，未经报社许可，不得转载、剪辑、修改、摘编、转贴或以其他方式复制并传播报社的新闻作品”。《宣言》还要求，“各新闻媒体、网络服务商和个人在获得授权转载作品时，应自觉为著作权人署名，不歪曲、篡改原文及标题。转载作品应在显著位置注明来源，转载网站发表文章时还应注明来源网站的链接地址”。可以说，这是传统纸媒面对新媒体冲击的一次自救，其使用的武器就是版权。

互联网时代，报纸遭遇强烈的版权危机，各类报业正大力发展的“两微一端”也遇到了同样问题。由于微博、微信、客户端等新媒体内容需求量很大，远超纸媒的生产能力，报社原有编辑团队根本无法满足。为了解决这个问题，个别新媒体便从网络上“扒”第三方的稿件、照片、视频等素材。大家互通有无，一起吃“免费午餐”，俨然已成行业惯例。

但根据《著作权法》，这些行为是不合法的。一旦有人提出异议，相关媒体将面临严重的侵权问题。同时，由于素材本身出身不正，以此为基础创造的内容也难以得到版权保护。

同时，在互联网上，报刊还长期面临着严重的“被侵权”，很多网站、新媒体对报社原创内容的非法转载和使用可谓明目张胆。去年，因擅自违法使用《新京报》原创稿件千余篇，大众网被起诉至法院，《新京报》就首批被侵权转载的50篇原创稿件索赔100万元。

类似的情况，许多报社和媒体人想必都曾经遇到过。由于侵权行为太过普遍，报社根本没有足够的精力和人力去发现并保留证据，侵权案件的司法程序又相当复杂，即便花了大价钱长时间打官司，也未必能获得足够赔偿。《新京报》的侵权案件快一年了还没有结案，侵权的大众网却早已通过侵权行为获取了足够收益，即使现在终止侵权行为，也没有实际损失。基于此，很多报社干脆“忍”了。

既已忍了多年，为何不能再忍？主要是因为传统报业的盈利模式正在改变。

在辉煌时期，报业盈利模式主要是广告，媒体内容本身几乎不创造价值，版权保护意识就比较薄弱。然而当下，传统纸媒下滑、新媒体崛起，部分网站、新闻客户端、自媒体无偿利用传统媒体原创内容迅速占领市场，网罗了众多的用户资源。传统媒体这才意识到，内容本身是有重大经济价值的。于是，不想再为他人作嫁衣的传统媒体拿起版权这块盾牌维护自身利益，也开始注意运营版权，让内容发挥最大价值。

新近成立的版权服务中心、发布的版权自律宣言，正显示出纸媒维护自身版权、净化版权环境的决心。

正在发展中的新媒体应以此为戒，及时停止“蹭饭”，理直气壮地赚钱。

需要提醒的是，有了重视版权的意识，传统纸媒还要进一步重视内容，要把持续生产有价值的内容作为立足点。同时，版权保护机制也要跟上，让版权拥有者无需将大量精力浪费在与侵权者打官司、要赔偿上。一些新兴技术，比如区块链，完全可以应用在版权保护中，让文章调用痕迹清晰可查，为版权保护留下账本。

## 产业扶贫谨防产能过剩

黄俊毅

近年来，产业扶贫在广大贫困地区深入展开，数以千万计的贫困群众因此成功脱贫，但与此同时，有些地方同质竞争和产能过剩的风险也逐渐凸显。

笔者前不久采访过一个贫困县，发现该县每个贫困村都在建养猪场、养鸡场、蔬菜大棚，普遍兴办农家乐，反映出不少贫困地区都存在的产业同质化问题。兴办这些产业的出发点虽好，产能过剩的风险却在快速累积。比如蔬菜种植。国家统计局数据显示，目前全国蔬菜种植面积比10年前增长32%，由于供过于求，大部分蔬菜价格持续低迷。今年春节以后，菜价甚至暴跌，菜农损失惨重。再比如养鸡，因为产能过剩，今年全国鸡蛋价格甚至下探至9年前的最低点。最近几年间，经过精准扶贫，全国已有几千万贫困人口脱贫，但每年也有一些脱贫群众因病、因灾返贫。贫困群众家庭经济基础薄弱，市场风险承受能力很低，选择致富产业一定要慎之又慎。

客观上讲，贫困地区位置偏僻，资源条件大致类似，多半只能发展种养业或乡村旅游，产业难免同质化。提醒警惕扶贫产业的产能过剩，并不是说不要发展致富产业，而是说一定要摸清市场，谨慎决策，做到人无我有、人有我强。今年中央一号文件强调，农业的主要矛盾由总量不足转变为结构性矛盾，突出表现为阶段性供过于求和供给不足并存，矛盾的主要方面在供给侧。

以蔬菜种植为例，2014年我国蔬菜年产量就超过7亿吨，人均年占有量1000多斤，均居世界第一，但低端产品供给过剩，绿色、有机等高端产品严重不足，季节性、区域性供需失衡问题凸显。为此，农业部近年来积极倡导蔬菜等农产品生产从数量为先转为质量数量并重。笔者曾在河北张家口看到，当地在贫困县推广农家有机肥和防虫网、黏虫板、杀虫灯等生态治虫方式，虽然成本偏高、单产偏低，但产出的蔬菜质优价高，供不应求，经济效益不错，不少贫困户因此脱贫致富。这是个很好的例证，也说明广大贫困地区生态环境好，发展绿色、有机等高端种植业是完全有可能让贫困户受益的。

在摸清市场的基础上，为避免无序生产、同质竞争，贫困地区还可通盘布局，划分产业带，差异发展。宜尽快建立完备灵敏的市场预警机制，产前避免扎堆生产，产后加快流通。受益于信息村村通工程，全国绝大部分贫困村目前已通了电话、互联网、有线电视。当务之急，就是由政府部门或行业协会牵头，将众多网上农产品信息平台加以整合，统一网址，方便贫困群众上网查阅，科学合理地安排生产。

总之，产业扶贫大有可为，希望它走稳走好。



王巍  
中华全国工商联并购协会创始会长

### 资本市场需打破短期投机

中国资本市场发展了20多年，市场和行业格局需要转变，主要体现在两个“打破”上。一是“打破”野蛮生长，向遵守稳定规则和底线转变；二是“打破”短期投机主义，向长期可持续发展的价值观转变。证监会日前发布《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，是建立市场规则和底线的重要举措，让市场回归公众利益和公平公正公开原则；更是打破短期投机主义的重要举措，抑制以投机为上、套利为上的投资行为，引导并推动资管行业坚持资管的基本逻辑，让坚守资管本质的“真资管”产品成为市场主体。

王德地  
中国人寿财险副总裁

### “完片担保”助力影视业发展

影视产业是资本密集型的文化娱乐产业，较长的制作和播映周期给投资人和制作人带来了较大的不确定性，因资金链断裂导致的“烂尾”也非个别现象。最早出现于20世纪50年代的“完片担保”，是投资方为保证电影或电视制作能够按照预定时限及预算拍摄完成，且寻找担保方对影视作品拍摄过程予以监督管理的一种保险业探索。“完片担保”可为解决影视制作过程中出现的费用增加风险提供保障，是中国影视市场加强风险管理的一种手段，助力中国影视产业健康发展。

杨宏斌  
陕西省工商局反垄断与反不正当竞争执法局局长

### “一元购”监管真空亟须补齐

“一元购”更像是一种博彩行为，不是正规的交易行为。由于中奖信息并不透明，抽奖环节也缺乏公开公正，其各个环节都可能存在严重的欺诈行为。由于消费者花钱购买的只是抽奖机会，网站方并没有提供实际的商品或服务，不符合反不正当竞争法管辖的交易行为。有奖销售的前提不存在，工商部门无法以有奖销售这个类别予以管理。更严重的是，“一元购”模式符合年轻人的网购习惯，容易在低龄网民中传播，在风险大规模爆发前有关部门应主动介入。

欢迎读者就热点经济话题发表评论、漫画，来稿请发至：mzjgjc@163.com。

本版编辑 牛瑾祝伟

互联网时代，部分网站、新闻客户端、自媒体无偿利用传统媒体原创内容迅速占领市场，网罗了众多的用户资源，让传统媒体意识到内容本身是有重大经济价值的。于是，不想再为他人作嫁衣的传统媒体拿起版权这块盾牌维护自身利益，也开始注意运营版权。在这个过程中，区块链等新技术完全可以应用在版权保护中，让文章调用痕迹清晰可查，为版权保护留下账本。

但根据《著作权法》，这些行为是不合法的。一旦有人提出异议，相关媒体将面临严重的侵权问题。同时，由于素材本身出身不正，以此为基础创造的内容也难以得到版权保护。