

把扩大消费摆在优先位置 ③

## 把握热点释放消费潜力

本报记者 杨阳腾 王金虎 周琳 韩秉志

3月13日,中国银行保险信息技术管理有限公司发布的最新名单显示,个人养老金保险产品已增至25个,涵盖15家保险公司。这是2022年11月23日首次公布个人养老金保险产品之后的第三次扩容。随着个人养老金保险产品扩容,保险业和保险产品在个人养老金发展中优势明显。

个人养老金是为养老积累资金,其更追求安全稳健,更关注长期投资长期收益。保险业经营相对稳健,在长期资产配置上优势明显。行业内有多家专业养老保险公司,可以在个人养老金发展中发挥积极作用。保险产品本身具有保障属性,缴费和领取灵活,投资收益有保障且有健康养老附加服务,与养老需求契合度较高。

不过,在个人养老金发展中保险业的优势尚未充分展现。首先是个人养老金保险产品数量较少。从个人养老金金融产品看,截至3月21日,特定养老储蓄产品465个,养老金基金产品137个,个人养老金理财产品18个。2022年11月以来,先后发布四批个人养老金保险产品,产品总数累计为25个,产品数量上仅高于养老金理财产品,远低于个人养老金基金产品、特定养老储蓄产品数量。

其次是个人的养老金产品的销售渠道不畅。就国内实际情况看,保险产品通过银行渠道代销居多。目前,银行与保险公司在个人养老金保险产品销售方面的合作推进缓慢。通过银行代销的个人养老金保险产品主要集中在实力较强的保险公司,且以稳健类产品居多,不利于客户选择。在线上渠道日益成为居民个人获取金融服务主流渠道的情况下,部分个人养老金保险产品线上销售渠道的优势未能有效发挥。

面对代理销售渠道问题,部分保险公司尝试自建自营平台来销售个人养老金保险产品。但在这方面遇到的问题,个人养老金资金账户开在银行,保险公司自营平台销售个人养老金产品同样需要合作银行,保险公司合作的银行较少,或者客户开通个人养老金资金账户的银行不在合作范围内,也会面临购买难题。受客户基础相对弱于银行等影响,保险公司自营销售平台存在公众认可度不高等问题。

再者是个人的养老金保险产品专业性较强,投资者进行产品配置时需要专业人员指导。这不仅增加了销售机构的人员成本,提高了销售难度,还让投资者在缺少专业知识积累的情况下可能主动选择规避个人养老金保险产品。

为更好发挥保险业优势,推动个人养老金发展,需要产品和渠道两方面并重。从产品方面看,通过加强市场调研或者利用大数据分析技术,结合个人养老金客户需求特点,做好投资组合管理,创新推出更具针对性的保险产品,不断丰富个人养老金保险产品货架。从渠道方面看,围绕银保合作痛点,探讨在个人养老金领域优化流程,同步推进机构合作和产品合作,利用好银行代销渠道。对保险公司自建自营销售平台,要多引入个人养老金账户开户合作银行。金融管理部门也需要从机构准入、产品准入和银保合作方面予以相应的支持。

目前个人养老金发展仍然处于起步阶段,居民对个人养老金了解有待加深,金融机构需要做好投资者教育,增进公众对个人养老金的了解认识。

(作者系中国邮政储蓄银行研究员)

热评

## 提振文旅消费

今年以来,国内消费逐渐回暖。乘势而上,各地积极捕捉消费者需求,提振文旅消费、推动大宗消费、加快数字消费,通过深入挖掘消费热点,持续释放消费潜力。

3月18日傍晚,随着沿线建筑、桥梁、河岸灯带同时点亮,位于北京市朝阳区的亮马河游船旅游项目开启2023年首航。6公里的游船航线,包含光影秀、文艺演出等娱乐项目,成为近年来北京文旅消费的新亮点。

随着航线复航,亮马河沿线商业经济带也将升级。好望桥附近的下沉广场是融合科技与运动的体验交互区;蓝港步道上是星空泡泡屋带来的浪漫户外休闲空间;朝阳公园内的贝壳剧场上演别开生面的光影民乐舞蹈秀。亮马河国际风情水岸的落成,为首都打造水城相融、商圈互联、文旅消费融合的一道亮丽风景线。“亮马河商业经济带规划建设工作已全面启动。”朝阳文旅集团亮马河商业经济带建设相关负责人谢强表示,在18公里滨水绿道贯通的基础上,商业经济带将形成“四大特色区段、五大重点环节”的规划蓝图。

如果用四个字形容当下的深圳消费市场,那就是“旺”。从商圈到景区,随着各项稳增长促消费政策的接连出台,深圳消费市场热情不减。国旅(深圳)国际旅行社有限公司副总经理吴剑杰对此感受颇深:“今年来,深圳文旅市场消费持续升温,我们每日接待的咨询量就突破500余次。2月6日至3月10日,我们已经接待了2000多名赴港澳旅游的客人。这都得益于近期深圳对社会消费的持续引导与促进。我们也在不断扩充服务队伍,以应对日趋旺盛的市场需求。”

“深圳正想方设法提振消费信心、激发消费热点、优化消费环境,持续增强消费对经济发展的基础性作用。”据深圳市商务局副局长周明武介绍,今年以来,深圳已连续推出多项促进家电、数码产品、汽车购置等补贴活动,在全市主要商圈策划了各类线上线下主题消费活动,营造全城联动的促消费氛围。

为加快推动旅游业复苏,山东在一季度实施景区门票减免行动。全省收取首道门票的景区456家,除一季度闭园的景区外,全省132家国有A级旅游景区全部免首道门票,其中4A级(含)以上旅游景区71家。“这次门票优惠几乎涵盖了山东所有知名重点景区,省级财政专门安排7000万元资金奖补,是历来景区门票优惠力度最大的一次,表明了山东进一步促进旅游消费的信心决心。”山东省文化和旅游厅二级巡视员王春生说。

着力提振餐饮、娱乐、旅游等消费热点,也是天津市促消费的重要举措。据了解,今年天津市将重点面向京津冀游客开展踏青节、赶海节、红色旅游节等活动,打造多样的旅游创新体验项目。

自今年2月以来,天津港保税区企业天津海河乳品有限公司共接待工业旅游的企事业单位、教育机构20余场,接待量达1200余人次。在天津,随着文旅市场的复苏,市民沿着工业印记,感受产品生产全过程的工业旅游消费日益火爆。天津港保税区相关负责人表示,经历多年工业旅游的积累,保税区目前已形成以空客A320系列飞机天津总装线、中科院天津工业生物所、航天五院等为代表的工业旅游项目。

## 推动大宗消费

这两天,在山东东营经济技术开发区东八路汽车产业园一家4S店内,前来咨询购车的人络绎不绝。东营市民杜晓刚刚刚购买了一辆新能源汽车,他告诉记者,一辆20多万



元的车,店里给优惠了2万多元,叠加汽车消费券又省了6000元,加起来省了近3万元,优惠力度还是很大的。为进一步促进消费市场回暖,除发放汽车消费券之外,东营经济技术开发区还通过政府出资扶持,企业让利促销,进一步释放消费潜力,促进经济回稳向好。

山东省商务发展研究院副院长李迎春认为,汽车涉及面广、关联度高、对上下游产业链和就业的拉动效应十分明显,是扩大内需的关键领域,通过发挥汽车消费券的乘数效应和杠杆作用,会对推动消费复苏回升、稳定经济增长起到重要作用。在去年发放汽车消费券9.8亿元、拉动汽车消费438亿元的基础上,今年上半年,山东将继续发放2亿元汽车消费券,支持消费者购买新能源乘用车、燃油乘用车、报废旧车购买新车,三种购车类型最高分别发放6000元、5000元、7000元消费券。

在山东诸城市仁和五交化家电超市,消费者周平看中了一款对开门冰箱。“商场活动价叠加政府消费券补贴后售价能省1200多块钱,这么好的机会我可得抓住。”周平说。今年以来诸城市安排300万元专项资金,在全市零售、餐饮、汽车销售领域发放惠民消费券,用于激发市场活力,促进消费回补和潜力释放,带动家电市场销售。“我们以打造区域消费中心城市为抓手,实施‘消费提振年’行动,举办‘乡约在集’等促消费活动,线上线下消费深度融合,推动购物、餐饮、汽车、家居等消费扩容回补、提质升级。”诸城市商务局局长李彦玲介绍说。

“真没想到,高端定制商务改装车、进口房车和平行进口摩托车能借用直播这种新形式出圈,受到这么多粉丝青睐。”看到屏幕上万人在线的场景,东疆企业极速熊猫(天津)文化传媒有限公司的汽车主播刘晓丽兴奋地说。这是不久前在天津东疆综保区举行的“炫耀东疆改装车直播展”天津首届平行车安心嗨购节的一幕。天津东疆综保区商务局新业态促进科科长李雪婷介绍,此次特色车辆展出旨在践行党建引领共同缔造理念,为企业提供技术交流机会,挖掘汽车消费市场潜力。嗨购节总关注人群达到5000万人次以上,活动期间东疆企业实现成交以及交付定金的车辆80余辆,起到了提振汽车消费信心的作用。

## 加快数字消费

得益于近年来网购平台的快速发展,线上线下相融合的消费新模式正成为消费热点。为进一步发挥电商释放消费活力、推动

消费升级,在今年春节期间,深圳联合各大电商平台及重点品牌企业组织开展了2023年深圳网上年货节。据浪潮第三方大数据统计,2022年12月30日至2023年1月28日,深圳整体的网络销售额约为1017.3亿元,约占广东全省的36.9%。

为方便跨境消费,近日深圳罗湖区联合中国银行、香港八达通集团,面向所有来深港人士,推出了e-CNY跨境消费硬钱包自助发卡机,并推出了数字人民币“软钱包”活动,向跨境人群精准投放通用消费券。罗湖区金融服务署署长黄拓表示,数字人民币硬钱包自助发卡机在跨境无损、合规、互通三项原则的前提下开展,以跨境小额支付为使用场景,用支付互联的方式促消费互融。

“从近期回暖的消费市场来看,消费新业态新模式快速发展。从消费场景来看,情感消费、绿色消费、体验式消费持续走俏,直播电商等新业态蓬勃发展;从消费品类来看,‘颜值类’商品、户外运动类产品备受追捧,个性化、定制化消费正成为新风尚。更为关键的是,线上线下的有机融合正持续激活潜在消费需求,并将其传导至产业链上下游,为经济社会高质量发展提供充足的动能。”哈尔滨工业大学(深圳)二十一世纪中国研究中心研究员李想表示,要释放消费潜力,一方面需要从政府侧做好引导,营造良好的营商环境与消费氛围,加快培育新型消费;另一方面需要从产业供给侧精准把握消费需求,以更更新的技术、更好的产品、更优的服务,全面满足人民群众对美好生活的向往与追求。

## 伦敦金价一度站上2000美元关口——

## 避险情绪推动金价走强

本报记者 马春阳

近期,国际金价可谓“一路高歌”。3月20日,伦敦金现货盘中站上2000美元/盎司关口,为2022年3月份以来首次。金价上涨也带动A股黄金板块的走强。

在业内人士看来,近期金价的飙升主要源于市场避险情绪的快速上升,特别是在硅谷银行、瑞士信贷银行等欧美银行接连陷入危机的情况下,金融市场恐慌情绪升温,外界对美联储大幅加息预期也随之减弱,多重因素共振下使得传统避险资产黄金成了“抢手货”,进而推动了其价格的走强。

中信建投期货贵金属分析师王彦青对记者表示,近期黄金表现较为强势,主要有两方面原因:一方面,硅谷银行破产事件引发了金融市场“地震”,美股、商品市场、债市以及全球汇率市场都出现了价格的显著波动,侧面凸显了黄金的避险属性,并且在风险资产下跌后,市场配置资金转移到避险资产上,黄金也在短期内获得资金的超额配置;另一方面,从黄金的定价核心来看,其主要的定价因素在于利率以及美元指数的变化,由于该事件主要发生在美国金融系统内部,因此侧面反映了美国金融系统的不稳定性,并削弱了美元的信用等级,这在一定程度上削弱了近期偏紧的加息预期,并带动美债收益率曲线全线回落,利率下跌叠加美元的双重利多效应也加速了黄金价格的

的显著上涨。

南华期货有色分析师夏莹莹同样认为,最近贵金属的强势上行,主要受欧美银行业风险事件下避险情绪上升,以及对美联储加息预期降温影响。“欧美银行业风险下美联储加息预期大幅降温。上周四欧央行宣布加息50BP,但并未提供5月利率指引,也增加了市场对欧央行加息接近尾声的预期。”夏莹莹说。

“国际黄金上周迎来去年11月以来的最大单周涨幅,欧美银行业流动性危机不仅大幅降低市场对于美联储加息预期,也提升了市场的避险性需求。”博时基金经理王祥表示,在欧美银行业流动性风险相继爆发的情况下,市场预期美联储紧缩路径将受到明显影响,不仅3月份加息50BP的概率骤降,市场甚至出现了加息可能停止的声音。叠加金融市场波动带来的避险性需求,资金开始重新流入黄金市场,全球ETF迎来了去年5月以来的最大单周流入。

值得一提的是,各国央行也在继续“抢购”黄金。世界黄金协会最新调整的数据显示,2023年1月全球央行净买入黄金的数据从31吨上调至77吨,较去年12月环比上涨192%。中国央行数据显示,今年2月末,中国官方储备资产中共持有6592万盎司黄金,折约2050吨,环增1.23%,约购买25吨黄金,已经连续4个月增持黄金。

展望未来金价走势,业内人士普遍认为短期内价格仍有冲高的可能。王祥表示,如若美联储维持对通胀的高压态度,后续类似于硅谷银行发生的流动性压力风险或频繁出现,避险性需求将持续推动黄金价格走高;如若美联储暂时放缓加息步伐,欧美政策节奏上的差异又将推动美元走弱,亦对黄金价格构成支持。

“中长线看,我们依然看多黄金。”夏莹莹指出,欧美金融稳定性担忧及信贷紧缩下经济衰退担忧皆利多黄金避险需求,而对美联储为首的全球央行货币政策转向宽松的期待,亦将利多黄金估值。

“站在市场预期的角度来看,目前依然存在上涨动能,一是目前金融市场风险尚存,二是市场对于美联储的货币政策紧缩预期骤然降温,市场交易者开始押注今年下半年美联储即将开启降息。”王彦青说。

但王彦青同时提醒,从估值的角度来看,目前金价的估值已经略高,明显超出了实际利率的定价范畴,投资者仍应保持谨慎态度。投资者应密切关注市场两件事的发展动态,一是全球央行对控制本轮金融风波所采取的态度以及整体事件对金融体系的冲击程度;二是在3月份的利率决议后,美联储将公布今年利率点阵图,对于验证降息预期的可能性也非常重要。



3月22日,由中集太平洋海工建造的8200立方米LNG加注船首制船(S1058),在江苏启东海工船舶工业园下水。该系列船采用先进的电力推进方案,运行经济、节能、环保。

许丛军摄(中经视觉)

本版编辑 孟飞 辛自强 美编 吴迪