

养老储蓄要来了！

银保监会网站7月29日消息，中国银保监会和中国人民银行联合发布《关于开展特定养老储蓄试点工作的通知》，启动特定养老储蓄试点。

图片来源：银保监会

四大行在五地试点

《通知》提出，自2022年11月20日起，由工商银行、农业银行、中国银行和建设银行在合肥、广州、成都、西安和青岛市开展特定养老储蓄试点。试点期限暂定一年。试点阶段，单家试点银行特定养老储蓄业务总规模限制在100亿元人民币以内。

业内人士认为，四家大型商业银行机构网点多，线上线下服务渠道丰富，存量客户群体庞大，率先进行养老储蓄试点，有助于更好地满足具有养老储蓄需求的居民需求。

招联金融

首席研究员董希淼表示，养老储蓄试点有助于进一步丰富养老金融产品供给，与养老理财产品、养老保险产品和养老基金产品等形成补充。本次试点城市涵盖华东、华南、华北和西南地区。在试点的基础上，应尽快总结试点经验，适时增加试点产品规模，并将试点扩大到其他大型银行和中小银行，以更好地满足公众对养老储蓄的需求。

产品分三种类型、四档期限

银保监会强调，特定养老储蓄产品包括整存整取、零存整取和整存零取三种类型，产品期限分为5年、10年、15年和20年四档，产品利率略高于大型银行五年期定期存款的挂牌利率。储户在单家试点银行特定养老储蓄产品存款本金上限为50万元。

在挂牌利率方面，以工商银行为例，当前该行5年整存整取挂牌利率为2.75%。

在产品设计

方面，养老储蓄产品如

何定价备受关注。目前，银行销售的储蓄国债

期限主要是3年期和5年期，大额存单

期限最长为5年期，相比而言，养老储蓄产品期限更长，在定价方面没有可比产品

在利率方面，今年已发行的储蓄国债年化利率在3.2%-3.52%之间，大额存单方面，以工商银行为例，该行目前在售的3年期大额存单年利率为3.25%，且目前没有5年期大额存单在售。

光大证券

金融业首席分析师王一峰表示，银行体系资金本身具有“借短贷长”的特点，长期限的养老储蓄降低了存贷期限错配

，但由于很难提供对应高收益资产，预计长期养老储蓄利率很难显著提高。从定价的角度看，储蓄国债、协议存款、5年期定期存款可以提供一定定价参考，相比这些产品，预计养老储蓄产品定价不会明显偏离。

依法合规办理特定养老储蓄业务

在试点要求方面，《通知》提出，试点银行应当严格遵循“存款自愿、取款自由、存款有息、为储户保密”的原则，公开、公平、公正开展业务。落实储蓄业务和个人账户管理相关要求，依法合规办理特定养老储蓄业务，不得违规吸收和虚假增加存款。

此外，试点银行应当做好特定养老储蓄业务风险管理，充分评估风险并制定风险处置预案，有效防控风险。做好产品宣传和消费者教育工作，完善属地管理、分级负责的消费者投诉处理机制，不断提升服务水平，维护消费者合法权益。

确保试点工作平稳有序推进

在监督管理方面，《通知》指出，试点银行应当制定特定养老储蓄试点方案，经银保监会和人民银行相关部门认可后方可实施。试点银行分支机构在首次办理特定养老储蓄业务前，应向试点地区银保监局和人民银行分支机构报告

试点银行应当于每季度结束后5个工作日内，向银保监会和人民银行、试点地区银保监局和人民银行分支机构报送试点工作进展情况。

此外，银保监会和人民银行相关部门、试点地区银保监局和人民银行分支机构应当持续关注特定养老储蓄试点工作开展情况，指导试点银行科学设计产品，优化服务，稳妥开展业务，确保试点工作平稳有序推进。

（中国证券报）