

企业竞相入局。既包括房地产企业、保险公司和医药企业，也囊括了科技巨头、创新企业等。以房企为例，就有万科、保利、远洋、绿城等逾30家企业在此布局。除此之外，腾讯、阿里、美的、善诊、淮景医疗、天与养老等科技巨头或创新企业也从金融支付、智慧养老、智能硬件、养老机构等角度纷纷给出了自己的解决方案。

有着金融属性与国企背景的各级城投公司与大健康产业企业更是紧随风口，涉猎其中。

2023年7月，由西安城投集团投资、西安城投置业公司建设、荣华控股企业集团合资运营的“西安城投荣华·康馨园”对外开放。这个项目是集健康、生态、智能于一体的国际品质健康全龄社区，宣传以全生命周期的国际疗养康复照护体系和360°全方位健康服务体系为核心，以专业化团队和服务为依托，为老年群体提供全方位的健康服务，一时引得众多有在机构养老意向的客户络绎不绝。

2023年12月1日，川投大健康产业集团旗下专业化川投盛桦公司以“机构养老+康养基地”形式投资建设的川投舒适之家·青城山康养基地正式开业。这个基地是推动“川投舒适之家”康养品牌纵向养老方向拓展的全新项目。

很多人并没有注意到，其实很多具有公益金融性质的公益组织很早就开始在投资养老服务方面极为活跃，这是一种区别于传统金融模式的新型投资及财富管理方式，公益金融注重在产生经济回报的同时也为社会带来福祉。公益金融在不同的国家表现为各种不同的产品，如慈善、小额信贷、社会企业、社会创投、可持续房地产等等。

自2020年起，龙湖公益项目在重庆市实施了渝中区大溪沟街道华福巷社区、江北区观音桥街道塔坪社区等20个老旧小区公共空间适老化改造项目以及约4000户困难老年人、残疾人居家环境适老化改造，4万户居民受益。

2022年，阿里巴巴公益“XIN益佰计划”银龄安居适老化改造项目正式在成都落地。同年，成都金牛区营门口街道银桂社区适老化改造工程启动仪式在龙湖集团成都公司正式启动。这项适老化改造工程是龙湖公益基金会通过金牛区营门口街道在银桂社区落地。

《意见》所提“丰富发展养老金融产品”，不仅使地方政府可以发行专项债券支持符合条件的银发经济产业项目，更让各种理财公司摩拳擦掌，欲对银发经济扩大布局。这是因为相对于其他各种机构而言，理财公司拥有更强的投资经验和风险控制能力，也就是发展普惠金融的优势。理财公司可以为投资者提供更加优质稳健的理财产品，符合养老理财客群投资偏好，经过市场

培育后，其养老理财产品易受到广大投资者的了解和认可。很多依托于银行的理财公司本身具有广泛的客群基础，这也为养老理财业务提供了潜在市场，在渠道建设上也有明显优势，如线上平台、网点柜面等，可以方便地向客户宣传、销售养老理财产品。

据一份业内统计数据 displays，截至2023年年末，全国养老理财产品合计规模突破1000亿元，整体近一年平均年化收益为3.16%，近一年平均最大回撤为0.84%。养老理财的固收投资比例高达九成以上，且权益投资比例较低，使养老理财产品的净值表现在市场波动中能够得到较好的控制。

2024年伊始，银行背景的理财公司表现出积极对个人养老金理财产品再度扩容，工银理财、建信理财各新增2只产品。据数据显示，目前已有6家理财公司23只个人养老金理财产品在市场发行。

记者了解到，作为养老理财试点机构之一的兴银理财，是市场上首批允许开办个人养老金业务的理财公司。在养老理财试点期内发行了5只养老理财产品，发行规模约266亿元。在产品的类型上，该公司对产品形态和策略进行了积极的创新，包括推出行业首只明确包含“下滑曲线”的目标日期养老理财产品，及行业少有的开放式养老理财产品，期待帮助居民实现一站式养老资产配置。

但要看到，目前各类投资机构进入养老市场都只是在开始试水与探索。特别城投公司方面，在大城市或更低一级的地市县市场，因为与之前的文旅产业、大健康产业与老城区改造等项目关联度极高，急需细化市场才能吸引到养老资金的投入。

从金融理财市场来看，目前我国的养老金融产品以储蓄产品为主，且相关产品在收益率、期限等方面都高度相似，这不利于满足不同收入水平和不同风险承受能力的居民的资产配置需求。现阶段，养老理财业务起步晚，大多成立一年左右，之后也将会有更多产品陆续发售，并且整体存续规模还较小，市场端尚在发展初期。

此外，目前市场上缺少长期优质标的，养老理财还不能充分发挥长期性资金的优势。随着国家养老政策进一步释放，养老理财产品的发展也有望进一步推动。理财机构需要优化养老理财的产品设计，精细化不同层级的投资心理需求，适时灵活调整理财产品运作模式，真正落在客户的投资心坎上。这就要求还要持续追踪特定群体并定制化产品服务模式，遵循投资者适当性原则设计适配的理财产品，满足不同客群的投资偏好，让理财产品从“一对多”精准到“一对一”。