

养老金金融月度资讯

Monthly Pension Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 国务院 | 大力发展银发经济，促进智慧健康养老产业发展
- 中国人民银行等 | 推动绿色金融与养老金融协同发展

➤ 养老金金融

- 国务院 | 强化“老有所依”的资金保障
- 青海 | 安排 1.5 亿元支持城乡居民基本养老保险足额发放

➤ 养老服务金融

- 金融监管总局 | 丰富养老理财产品要素
- 重庆 | 推进长期护理保险提质扩面

➤ 养老产业金融

- 内蒙古 | 金融促进养老事业产业协同发展
- 贵州 | 鼓励扶持社会力量兴办养老服务机构

➤ 观点集萃

- 吴玉韶 | 破解农村养老难题对实现中国式现代化非常有意义
- 王忠民 | 个人养老金制度的设计需考虑市场需求和投资者心理

➤ 国际视野

- 美国 | STRS Ohio 在 2024 财年回报率为 10.53%
- 加拿大 | CDPQ 2024 年上半年投资回报率为 4.2%

政策动态

国务院 | 大力发展银发经济，促进智慧健康养老产业发展

8月3日，国务院发布《关于促进服务消费高质量发展的意见》，其中提出大力发展银发经济，促进智慧健康养老产业发展，推进公共空间、消费场所等无障碍建设，提高家居适老化水平。加快健全居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系，开展居家和社区基本养老服务提升行动，推动职业院校加强人才培养。多渠道增加养老托育服务供给，支持依法依规利用空置场地新建、改扩建养老托育机构，推动降低运营成本。结合老旧小区改造、完整社区建设、社区生活圈建设、城市社区嵌入式服务设施建设，优化家政、养老、托育、助餐等服务设施布局。（中国政府网）

中国人民银行等 | 推动绿色金融与养老金融协同发展

8月27日，中国人民银行等8部门联合发布《关于进一步做好金融支持长江经济带绿色低碳高质量发展的指导意见》，提出支持扎实开展绿色低碳转型过程中养老金融服务等工作。引导金融机构加大适老化改造力度，为老年人做好金融服务，加强对老年人等特定群体的人工服务、远程服务和上门服务，针对性研发特定群体专属普惠金融产品。鼓励金融机构加大对养老服务设施、银发经济产业项目建设的支持力度，拓宽养老产业融资渠道。指导金融机构积极开展个人养

老金业务，规范经营行为，推出更多简明易懂、安全稳健、侧重长期保值的个人养老金产品。鼓励金融机构通过债权、股权、物权等多种方式，积极投资养老产业链上下游企业，满足人民群众多样化养老需求。（中国政府网）

财政部等 | 中央专项彩票公益金支持基本养老服务提升

8月23日，财政部、民政部印发《中央专项彩票公益金支持居家和社区基本养老服务提升行动项目资金管理办法》的通知，提出项目资金具体用于以下三个方面：建设家庭养老床位，支持部分地区为符合条件的经济困难失能和部分失能老年人建设家庭养老床位，对其经常活动的居家场所进行适老化改造；提供居家养老上门服务，支持部分地区以提供相关服务的专业机构为依托，为符合条件的经济困难失能和部分失能老年人提供助洁、助行、助浴、助医、康复、巡访关爱等上门服务；开展老年助餐服务，支持各地老年助餐机构根据需要购置或更新助餐设施设备。（财政部官网）

养老金金融

国务院 | 强化“老有所依”的资金保障

8月26日，国务院以“实施积极应对人口老龄化国家战略，推动养老事业和养老产业协同发展”为主题，进行第九次专题学习。国

务院总理李强表示，要客观辩证看待老龄化发展新形势。既要高度重视老龄化带来的挑战，又要看到老龄化蕴藏着新的发展机遇，老龄人口也是宝贵的资源。要强化“老有所依”的资金保障，完善基本养老保险全国统筹制度，加快健全多层次多支柱养老保险体系。（新华社）

青海 | 安排 1.5 亿元支持城乡居民基本养老保险足额发放

8 月 23 日，青海省财政厅表示，为积极落实财政社保惠民政策，持续发挥资金“保民生、兜底线”作用，近期安排补助资金 1.5 亿元，全力保障各地按时足额兑现城乡居民基本养老保险待遇。补助资金主要用于全省参加城乡居民基本养老保险人员的基础养老金、丧葬费待遇发放；对个人缴费分档予以补助；为残疾人、低保、特困等困难人员代缴养老保险费。补助资金的下达，聚焦“稳经济、保民生”目标，进一步增强了市县地区养老保险基金统筹保障能力，为实现“老有所养”保驾护航。（西宁晚报）

养老服务金融

金融监管总局 | 丰富养老理财产品要素

8 月 16 日，金融监管总局公布对全国政协委员巩富文提出的关于完善养老理财体系做好“养老金融”大文章提案的回复。关于丰富养老理财产品要素的建议，金融监管总局表示，已发行的 51 只养老

理财产品中,5年期封闭式理财产品47只,10年期封闭式产品1只,定期开放式产品3只。下一步,将积极支持试点理财公司在依法合规、风险可控前提下,进一步丰富产品形态,增加10年期以上长期限产品供给。同时鼓励符合条件的理财公司探索提供养老财务规划和顾问咨询服务,持续提升养老投资便利度。(国家金融监管总局官网)

重庆 | 推进长期护理保险提质扩面

8月7日,重庆市人民政府办公厅印发《加强和改进“一老一幼”服务工作方案》,其中提出推进长期护理保险提质扩面。对80岁以上老年人开展能力综合评估试点,强化评估结果运用。有序扩大长期护理保险待遇享受人群,探索研究将参加居民医保的人群纳入保障范围,建立健全筹资办法,合理确定待遇享受标准。完善机构照护和居家护理待遇结算机制,探索由居家个体护理向机构上门护理转变,为居家失能老年人提供上门照护服务。(重庆市人民政府官网)

西藏 | 创新“康养贷”业务,推动养老金融发展

8月7日,中国人民银行西藏自治区分行指导西藏银行聚焦养老金融服务领域,创新推出“康养贷”业务。该业务为西藏区内首个退休人员专享的个人贷款产品,借款人年龄与贷款期限之和不超过70岁(含),适应当前人口老龄化趋势,满足日益增长的养老金融需求。贷款方式可采用信用、保证、抵(质)押等。多样化的贷款方式充分

考虑了老年人的资产状况和信用特点，降低融资门槛，提高资金的可获得性，从而激发融资市场活力和创新潜力。截至 7 月 30 日，“康养贷”累计服务 201 名退休人员，累计投放 9733 万元。（西藏日报）

养老产业金融

内蒙古 | 金融促进养老事业产业协同发展

8 月 28 日，中国人民银行内蒙古自治区分行、国家金融监督管理总局内蒙古监管局、内蒙古自治区民政厅联合出台《关于做好金融支持内蒙古自治区养老服务业加快发展的指导意见》，要求加强制度设计，综合运用普惠养老专项再贷款、商业贷款、保险资金等工具，加大对银发经济产业链上下游企业的支持力度，打通融资渠道，降低融资成本，提高养老金融工作质效，明确要加大对养老产业的金融支持力度，优化养老服务业信贷管理机制，用好用足结构性货币政策工具，合理降低贷款利率水平，拓宽养老企业融资渠道。（内蒙古日报）

贵州 | 鼓励扶持社会力量兴办养老服务机构

8 月 2 日，贵州省民政厅发布《贵州省民办、民营养老机构及示范养老设施奖补资金申报指南（试行）》，鼓励和扶持社会力量兴办养老服务机构。符合奖补条件的民办养老机构省级按每张床位 10000 元标准给予一次性建设奖补；已获得省级建设补助但未足额获得补助

资金的民办养老机构，采取补差方式给予一次性建设奖补，奖补资金按新标准每张床位 10000 元计算，并扣除之前已获得省级建设奖补资金。（贵州省民政厅官网）

安徽 | 多措并举加快补齐农村养老服务短板

8 月 22 日，为积极应对人口老龄化国家战略，补齐农村养老服务短板，安徽省财政厅拿出“真金白银”，统筹下达省以上养老服务相关补助资金 3.7 亿元，其中省财政安排 3.1 亿元。明确将省和县福彩公益金的 55% 以上用于支持养老服务，并向农村地区倾斜，有力推动农村养老服务发展。对公建公营的农村养老机构省财政予以 5 万元/年的日常运营补助；对社会办农村养老服务机构给予不低于 1000 元/床的一次性床位建设补助，根据实际入住人数和失能状况，给予每人每月 300 元-600 元的日常运营补贴。（安徽省财政厅）

观点集萃

吴玉韶 | 破解农村养老难题对实现中国式现代化非常有意义

8 月 7 日，中国社会福利与养老服务协会会长、复旦大学老龄研究院副院长吴玉韶在《焦点访谈》中表示，养老的痛点、难点在农村，推进养老体制机制改革，重点、难点也都在农村。破解农村养老难题，对中国来讲，不仅仅对农村、对整个改革开放的大业、对实现中国式

现代化非常有意义。有三中全会总体的部署，有国家实施乡村振兴战略和积极应对人口老龄化战略的支撑，有体制机制的优势，我相信农村养老难问题会逐步解决，1.2 亿农村老年人一定会共享改革开放的成果，共享中国式现代化的成果。（央视新闻）

王忠民 | 个人养老金制度的设计需考虑市场需求和投资者心理

8 月 12 日，全国社保基金理事会原副理事长王忠民在网易财经智库《C 位观察》节目中表示，个人养老金制度的设计需要充分考虑市场需求和投资者心理。一方面，个人养老金制度应具有足够的吸引力，能够激励人们积极参与；另一方面，个人养老金制度也应具备较高的安全性和稳健性，保障投资者的利益不受损失。然而，在实际操作中，这些要求往往难以同时满足。此外，如何平衡政府、企业和个人在个人养老金制度中的责任和权益也是一大难题。（网易财经智库）

郑秉文 | 发展养老金融意义重大

8 月 17 日，中国社会科学院世界社保研究中心主任郑秉文出席由慧保天下、新浪财经联合主办的“回归本源·蓄时成势 | 2024 人身险高质量发展研讨会”时表示，“养老金融”的深远意义，中央提出此概念等于是指出了一个方向，确定了一个发展道路，标志着中国的养老保障制度从缴费、财政走到今天的金融。如果中央不明确提出养老金融的概念，市场未必能理直气壮地推动养老保障金融化，提高

其金融化程度。与国外相比，中国的养老金占 GDP 的比例还很低，甚至低于世界平均水平，因此发展养老金融意义重大。（慧保天下）

国际视野

美国 | STRS Ohio 在 2024 财年回报率为 10.53%

8 月 21 日，俄亥俄州教师退休系统（STRS Ohio）在董事会会议上宣布其 2024 财年的回报率为 10.53%，截至 6 月 30 日的 12 个月期间，该基金的资产增长至 953 亿美元，比上一财年增加了 52 亿美元。10.53% 的回报率略低于该基金的基准 10.73%，但其五年年化回报率为 8.8%，优于基准的 8.21%。截至 6 月底，该基金的资产配置为：国内股票 26.1%、固定收益 22%、全球股票 21.9%、另类投资 19.9%、房地产 8.4% 和流动性储备 1.6%。STRS Ohio 目前为超过 53 万名在职、离职和退休教育工作者管理养老金投资。（Chief Investment Officer）

加拿大 | CDPQ 2024 年上半年投资回报率为 4.2%

8 月 23 日，加拿大养老基金 CDPQ 报告称，2024 年上半年的投资回报率为 4.2%，使其总资产增至 4520 亿加元（约合 3342 亿美元）。该基金的股票投资回报率为 10.9%，但低于基准回报率 11.7%；房地产等实物资产回报率为 1.5%，低于基准的 2.1%；固定收益资产下降

1.7%，与基准表现持平。CDPQ 过去五年和十年的年化收益分别为 6% 和 7.1%，均超过其基准的同期回报率。(Chief Investment Officer)

英国 | 政府启动养老金审查的第一阶段

8 月 17 日，英国政府启动养老金审查的第一阶段，旨在促进经济增长和改善养老金体系。审查将集中在四个领域制定政策，包括推动固定缴款（DC）工作场所计划的规模和整合，通过整合和改进治理来解决地方政府养老金计划（LGPS）的分散和低效问题；关注养老金生态系统的结构，更加注重价值以为未来的养老金领取者提供更好的结果，而不是成本；鼓励更多的养老金投资于英国资产，以促进经济增长。第二阶段将于今年晚些时候开始，除了投资之外，还将考虑进一步改善养老金结果的措施，包括评估退休充足性。(IPE NEWS)

日本 | GPIF2024 年首财季回报率为 3.7%

8 月 2 日，日本政府养老金投资基金(GPIF)6 月底止首财季录得 8.97 万亿日元(约 600 亿美元)的投资收益，回报率为 3.7%，资产总额达 254.7 万亿日元，因主要货币兑日元走强提振海外投资的表现，当中投资海外股票回报率达 10%，海外债券回报率为 5.5%，而日本股票投资回报则为 1.8%，日本债券则录 2.4% 投资亏损。（金融界）

《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是清华五道口养老金融 50 人论坛月度刊物，旨在跟踪国内外养老金融领域的政策动向、学术观点、市场动态，为关注养老金融行业发展的女士提供最新资讯和研究参考。

主编：

孙 博

编辑：

张 栋 王振振 于东浩 刘佳星