

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- ✚ 人社部、财政部 | 统一调整企业和机关事业单位退休人员基本养老金
- ✚ 湖南 | 施行职业年金基金管理办法 建立7个年金初始计划

➤ 养老金金融

- ✚ 国务院 | 5月1日起养老保险单位缴费可降至16%
- ✚ 人社部、财政部 | 确定城乡居民基本养老保险基金委托投资省启动批次

➤ 养老服务金融

- ✚ 中国养老金融50人论坛 | 养老信托理论与实践研讨会召开
- ✚ 南京 | 消协与银行联手，提醒老年人提防消费陷阱

➤ 养老产业金融

- ✚ 珠海 | 投资超4亿拟新建市级养老服务机构
- ✚ 温州 | 计划新增养老机构29家 总投资逾41亿

➤ 学界观察

- ✚ 董克用 | 第三支柱建立关键点在于国家立法及财税政策支持
- ✚ 林采宜 | 应对养老金缺口，可考虑延长养老险最低缴费年限

➤ 国际视野

- ✚ 英国 | 监管部门授权设立首个固定缴费型多雇主职业养老金计划
- ✚ 德国 | 自2005年以来养老金计划联合基金投资规模增加了两倍

政策动态

人社、财政部 | 统一调整企业和机关事业单位退休人员基本养老金

3月13日，人力资源社会保障部、财政部联合下发《关于2019年调整退休人员基本养老金的通知》，明确从2019年1月1日起，为2018年底前已按规定办理退休手续并按月领取基本养老金的企业和机关事业单位退休人员提高基本养老金水平，总体调整水平为2018年退休人员月人均基本养老金的5%左右。（人社部官网）

湖南 | 施行职业年金基金管理办法 建立7个年金初始计划

3月15日，《湖南省职业年金基金管理实施办法》已正式印发，湖南将对职业年金基金实行专业化运营和投资管理。办法明确，湖南省建立7个职业年金初始计划，合同期限3年。每个职业年金计划设置1个受托人、1个托管人和不少于3个投资管理人。初始计划启动时，代理人指定两个职业年金计划作为全省职业年金待遇支付计划，分别负责各市州(县市区)和省本级职业年金待遇支付。湖南省机关事业单位养老保险制度改革工作领导小组负责全省职业年金计划个数、计划存续、计划调整、重大违规处理、受托人评选和更换等事项决策，重大事项提请省政府常务会议进行审议。办法自2019年3月15日起施行，有效期5年。（湖南人社厅官网）

山西 | 被征地农民纳入基本养老保险范围

3月1日，从山西省人社厅获悉，山西省出台《关于对被征地农民实行基本养老保险补贴的意见》，把符合条件的被征地农民纳入基本养老保险范围，给予养老保险补贴，不再为被征地农民建立单独的养老保险制度。基本养老保险补贴在征地成本中单列，足额安排，一次性划拨，用于被征地农民参加基本养老保险补贴。确保被征地农民当前生活有改善、长远生计有保障。（山西人社厅官网）

养老金金融

国务院 | 5月1日起养老保险单位缴费可降至16%

3月26日，召开的国务院常务会议为落实从5月1日起各地可将城镇职工基本养老保险单位缴费比例从原规定的20%降至16%作出部署。为此会议决定，一是核定调低社保缴费基数。各地由过去依据城镇非私营单位在岗职工平均工资，改为以本省城镇非私营单位和私营单位加权计算的全口径就业人员平均工资，核定缴费基数上下限，使缴费基数降低。个体工商户和灵活就业人员可在本省平均工资60%至300%之间自愿选择缴费基数。（中国政府网）

人社、财政部 | 确定城乡居民基本养老保险基金委托投资省（区、市）启动批次

人力资源社会保障部办公厅、财政部办公厅发布关于确定城乡居民基本养老保险基金委托投资省（区、市）启动批次的通知。研究确定了2019年启动居民养老基金委托投资工作省份名单为：河北省、

吉林省、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、河南省、广东省、青海省。要求 9 省抓紧开展调查摸底、资金测算等工作，明确委托投资额度并向省政府提交具体实施计划。（人社部官网）

银保监会 | 批准筹建首家外资养老保险公司

继 2018 年批准 7 家外资银行和保险法人机构设立申请后，银保监会近期又批准 3 项市场准入和经营地域拓展申请，分别为：中英合资恒安标准人寿保险有限公司筹建首家外资养老保险公司恒安标准养老保险有限责任公司、美国安达集团增持华泰保险集团股份有限公司股份、香港友邦保险公司参与跨京津冀区域保险经营试点。银保监会将持续推进银行业保险业对外开放，持续改善营商环境，使更多符合条件的外资银行和保险机构参与中国金融市场，为经济社会发展提供更多、更好的金融服务。（中国政府网）

湖北 | 职业年金受托人评选结果出炉

3 月 5 日，湖北省人力资源社会保障厅官网公告，中国人寿养老保险股份有限公司等 8 家机构成为湖北职业年金受托人。其余入选的受托人还包括，中国工商银行股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司、太平养老保险股份有限公司、建信养老金管理有限责任公司和中国银行股份有限公司。（中证网）

养老服务金融

中国养老金融 50 人论坛 | 主办养老信托理论与实践研讨会

3 月 23 日，由中国人民大学养老金融研究中心和中国养老金融 50 人论坛联合主办的“养老信托理论与实践研讨会”在北京中国人民大学顺利举行。研讨会主要围绕“加快养老信托的发展，促进信托在养老领域的多功能应用”、“信托公司在养老信托领域的实践探索”、“养老产业的机会和信托的制度优势”等主题各抒己见、贡献智慧，为银发经济的可持续发展和人民健康养老生活做好信托和金融服务。（中国养老金融网站）

南京 | 消协与银行联手，提醒老年人提防消费陷阱

3 月 11 日上午，由中国人民银行南京分行和南京市消费者协会共同主办，人行南京分行营管部承办的“第四届南京金融消费教育主题活动”在河西万达广场举行。考虑到近年，金融、电信诈骗事件层出不穷，很多诈骗分子利用老年人容易轻信他人，疏于防范的特点，诈骗老人转账，活动现场向社区代表赠送蓝皮书及人民银行南京分行编纂的《金融知识普及读本（老年版）》，来对消费者开展金融风险提醒和教育。（扬子晚报网）

杭州 | 支付宝进社区办金融权益讲座 提升老年人防骗意识

2 月 28 日，为加强老年人对自身金融权益的关注与重视，支付宝客户服务及权益保障中心携手杭州市互联网金融协会走进杭州市古东社区，开展主题为“保护钱袋子”的公益活动，通过一系列丰富多彩的游戏和讲座，围绕老年用户金融消费和投资理财潜在风险等关

键话题宣讲引导，旨在为老年人树立风险防范意识、形成科学投资观念、培养基本理财能力。（北国网）

养老产业金融

珠海 | 投资超 4 亿拟新建市级养老服务机构

3 月 14 日，记者从珠海市发改局、珠海市民政局获悉，珠海将新建一个市级养老服务机构，项目总投资初步估算为 47805 万元，规划建设总床位数 1100 床，解决珠海养老机构和老年医疗资源不足的问题。该市级养老服务机构将委托华发集团代建，位于珠海市南湾城区南屏片区珠海大道南侧、濂泉路以北，用地面积 11335.92 平方米。项目规划建设总床位数 1100 床，其中普通床位 900 床（包括自理 180 床、介助 300 床、介护 420 床），医疗床位 200 床。（珠海新闻）

温州 | 计划新增养老机构 29 家 总投资逾 41 亿

3 月 6 日，温州市民政部门根据老龄人口发展情况，计划新增养老服务机构 29 家，总面积 507941 平方米，总投资逾 41 亿元；与此同时，也计划新建示范型居家养老服务中心 70 个，覆盖 67.7% 的乡镇(街道)。此外，温州市民政部门计划引入专业团队，培育本地化的养老服务力量，推进养老服务水平不断提升。（浙江在线）

南通 | 安排 1.45 亿元 用于居家和社区养老服务建设

据了解，南通市在今年 2.8 亿元的养老服务经费中，安排 1.45 亿

元用于居家和社区养老服务建设，其中，11家标准化日间照料中心、252家居家养老服务站的建設被列为今年必须完成的为民办实事项目。这些中心、站点建成后，都将具备送餐助餐、生活照料、康复护理、应急服务、精神慰藉5项基本养老服务和多项个性化服务。此外，南通市为入住养老机构或居家养老的老人提供每人每月100元至300元的补贴，并逐步提高照护保险居家支付标准，减轻居家失能老人经济负担。（南通日报）

学界观察

董克用 | 第三支柱建立关键点在于国家立法及财税政策支持

中国养老金融50人论坛秘书长、中国人民大学养老金融中心主任董克用3月19日在北京出席腾讯金融科技智库春季研讨会上从三方面谈到养老金第三支柱相关问题，即为什么建设、关键点是什么、后期的展望是什么。董克用教授指出，做第三支柱建立关键点是要通过国家立法，并且要财税政策支持，引导全体经济活动人口建立以个人养老为目的自愿参加并且个人主导的积累型的养老金制度，并且政府鼓励向专门账户缴费，根据个人的特征安排选择相应金融产品积累的养老资产。董克用认为，除了税收优惠政策外，“个人账户”“建立基本公共服务平台”也第三支柱的关键。最后，董克用指出加强养老金融教育，提升社会公众的养老金融素养，促进第三支柱参与，第三支柱才能更好的建立起来。（金融界）

林采宜 | 应对养老金缺口，可考虑延长养老险最低缴费年限

华安基金首席经济学家林采宜撰文指出，鉴于当前人均寿命提高，我国可提高基本养老保险法定最低缴费年限，以缓解日益严重的养老金缺口问题。从国际经验来看，日本基本养老金所需的保险金缴纳时间长达 25 年，英国需缴满 30 年才能领取全额养老金。同时日本政府还降低了加入养老保险的最低年龄，由以前的 25 岁降低到 20 岁，并规定在职养老金的对象也要交纳保险金。因此，在当前人均寿命不断提高的背景下，适当提高基本养老保险的最低缴费年限至 20 年或 25 年，将有效扩大保险基金的来源。（界面新闻）

周延礼 | 养老第三支柱发展空间大 应加强“第四支柱”

3 月 3 日，全国政协委员、原保监会副主席周延礼表示，个人税收递延型商业养老保险试点工作有序推进，未来养老第三支柱的发展空间巨大。目前要统一各方认识，将第三支柱作为解决大家养老问题的重要方向。开展第三支柱养老保险是一个重要方向，商业健康保险、养老保险具有很好的业务空间。周延礼指出，应加强对“第四支柱”即社会保障基金的资金注入，形成一个社会养老保险基础性的、社会性的保障资金“盘子”，并把这个“盘子”做大。（新浪财经）

国际视野

英国 | 监管部门授权设立首个固定缴费型多雇主职业养老金计划

养老监管机构（The Pensions Regulator, “TPR”）近期宣布，Life Sight 多雇主职业养老金计划已经成功通过授权程序，成为英国第一家得到全面授权的“自动注册”提供商。TPR 高级管理执行董事 Nicola Parish 表示：“多雇主职业养老金计划的首次授权是一个具有里程碑意义的时刻，也是迈向具有更好保障措施的养老金计划市场的一步。”（Investment & Pensions Europe）

德国 | 自 2005 年以来养老金计划联合基金投资规模增加了两倍

根据调查公司 Kommalpha 数据，自 2005 年至 2018 年间，德国养老金持有的联合基金价值超过了最初价值的 300%。在一份对于保险公司与养老基金的长期调查发现，上述两个类型的投资者在过去十年间都大幅增加了对联基金的投资。在 2005 年至 2018 年间，养老金中投资于联合基金的规模增长为原来的 338.2%。金融危机之前，养老金资产总额为 2420 亿欧元，其中有 35% 资产投资于联合基金，约 850 亿欧元。截至 2018 年 6 月，养老金资产总额达 6110 亿欧元，其中投资于联合基金的比例高达 61%，为 3700 亿欧元。（Investment & Pensions Europe）

加拿大 | 安大略省医疗行业养老金在 2018 年取得 2% 的收益率

安大略省医疗行业养老金（The Healthcare of Ontario Pension Plan, HOOPP）在 2018 年取得了 2.17% 的收益率，资产增长至 790 亿美元，这源于其进行主动管理的决策。在 2018 年报告中，首席执行官兼总裁 Jim Keohane 写到，基金成功的秘诀是以极长期的方式构建非传统投资组合。安大略省健康计划的战略资产配置分为两部分：一部分是

由不动产和固定收益策略组成的；另一部分是基于风险控制寻求收益的投资组合，包括公开发行的股票和私募股权、企业贷款、短期货币和外汇，以及其他绝对收益策略。此外，该计划也借助衍生品管理风险。（Chief Investment Officer）

韩国 | 国民年金 10 年来首次出现负回报

近日，全球第三大养老金、韩国最大机构投资人——国民年金宣布，2018 年投资业绩表现为-0.92%，为 10 年来首次出现负收益。“NPS”2018 年投资报告指出，受全球贸易摩擦和经济放缓等因素影响，韩国本土股票市场在 2018 年遭遇严重下挫，主要股票指数 KOSPI 全年暴跌 17.28%，创下 10 年来最大跌幅。受此影响 NPS 当年投资业绩仅为-0.92%，其中韩国股票投资为重灾区，全年亏损 16.77%，海外股票投资也取得-6.19%的惨淡表现。（投资洞见与委托）

挪威 | 政府养老金公布未来三年资产配置计划

近期，挪威政府养老金（Government Pension Fund Global,“GPFG”）公布未来三年（2020-2022）的资产配置计划。根据计划，GPFG 的大类资产配置将分为三部分：权益、固定收益和房地产。其中，权益类资产的配置比重区间为 50%至 80%；固定收益类资产可配置 20%至 50%，仅限于政府债券和企业债券；房地产配置比重区间为 3%至 5%。特别地，房地产是一项新的资产配置策略。根据 GPFG 的策略，房地产投资组合必须覆盖美国和英国市场。在地产类型上，办公室楼宇是必须覆盖的，比重为 40%至 80%。上述资产配置计划已经正式实行，直至 2022 年底。（投资洞见与委托）