

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 国务院 | 推动老龄事业和产业协同发展
- 银保监会 | 允许养老保险公司参加专属商业养老保险试点

➤ 养老金金融

- 人社部 | 养老保险全国统筹开始实施
- 国家统计局 | 2021 年共计 10.29 亿人参加养老保险

➤ 养老服务金融

- 银保监会 | 贝莱德参与养老理财产品试点
- 江苏 | 倡议老年人防范养老服务领域诈骗风险

➤ 养老产业金融

- 上海 | 鼓励金融助推养老产业发展
- 安徽 | 积极发展金融产品和服务支持养老服务发展

➤ 观点集萃

- 中国保险资产管理协会 | 超 75% 受访者愿意规划养老投资
- 董克用 | 把储蓄养老变成投资养老

➤ 国际视野

- 加拿大 | OMERS 在 2021 年收益率高达 15.7%
- 加拿大 | CPP 投资 9.79 亿美元参与美国公寓楼建造

政策动态

国务院 | 推动老龄事业和产业协同发展

2月21日，国务院发布《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》，强调要织牢社会保障和兜底性养老服务网，扩大普惠型养老服务覆盖面，强化居家社区养老服务能力，完善老年健康支撑体系，大力发展银发经济，践行积极老龄观，营造老年友好型社会环境，增强发展要素支撑体系，维护老年人合法权益等措施推动老龄事业和产业协同发展。明确要有序发展老年人普惠金融服务，鼓励金融机构开发养老金融产品；同时提出要强化财政资金和金融保障，强化支持老龄事业发展和养老服务的资金保障，拓宽金融支持养老服务渠道。（中国政府网）

银保监会 | 允许养老保险公司参加专属商业养老保险试点

2月21日，中国银保监会办公厅发布《关于扩大专属商业养老保险试点范围的通知》，为进一步探索商业养老保险发展经验，更好满足人民群众多层次养老保障需求，决定扩大专属商业养老保险试点范围，自2022年3月1日起，专属商业养老保险试点区域扩大到全国范围，在原有6家试点公司基础上，允许养老保险公司参加专属商业养老保险试点。（中国银保监会官网）

银保监会 | 养老理财产品试点范围扩展为“十地十机构”

2月25日，中国银保监会发布《关于扩大养老理财产品试点范

围的通知》，规定自 2022 年 3 月 1 日起，养老理财产品试点地区扩大至“北京、沈阳、长春、上海、武汉、广州、重庆、成都、青岛、深圳”十地；试点机构扩大至“工银理财、建信理财、交银理财、中银理财、农银理财、中邮理财、光大理财、招银理财、兴银理财和信银理财”十家公司。其中，对于已开展试点的 4 家理财公司，单家机构养老理财产品募集资金总规模上限提高至 500 亿元人民币；对于本次新增的 6 家理财公司，单家机构养老理财产品募集资金总规模上限为 100 亿元人民币。（银保监会官网）

老龄委 | 积极培育银发经济，发展适老产业

2 月 23 日，全国老龄工作委员会关于印发贯彻落实《中共中央国务院关于加强新时代老龄工作的意见》任务分工方案的通知，提出健全养老服务体系、完善老年人健康支撑体系、促进老年人社会参与、着力构建老年友好型社会、积极培育银发经济、强化老龄工作保障等六项任务。企业和科研机构要加大老年产品的研发制造力度，积极开发适合老年人使用的智能化、辅助性以及康复治疗等方面的产品，满足老年人提高生活品质的需求。鼓励商业保险机构在风险可控和商业可持续的前提下，开发老年人健康保险产品。（卫健委官网）

养老金金融

人社部 | 养老保险全国统筹开始实施

2 月 22 日，人力资源和社会保障部举行新闻发布会，介绍 2021

年人力资源和社会保障工作进展情况。会议提出，按照党中央、国务院的决策部署，从今年1月开始，实施养老保险全国统筹。全国统筹以后，通过加强对养老保险政策、基金管理、经办服务、信息系统等方面的统一管理，将有利于进一步提升整体保障能力，增强制度的统一性和规范性，更好地确保养老金按时足额发放，为参保企业和参保人员提供更加方便、快捷的服务。（中国网）

国家统计局 | 2021 年共计 10.29 亿人参加养老保险

2月28日，根据国家统计局发布的《中华人民共和国2021年国民经济和社会发展统计公报》显示，2021年年末全国参加城镇职工基本养老保险人数48075万人，比上年末增加2454万人。参加城乡居民基本养老保险人数54797万人，增加554万人。2021年年末，我国参加基本养老保险总人数合计为10.29亿。（国家统计局官网）

财政部 | 抓紧制定基本养老保险全国统筹配套文件

2月22日，财政部负责人在国新办新闻发布会上表示，企业职工基本养老保险全国统筹，资金在全国范围内互济余缺，有利于发挥基金的规模效应，增强支撑能力。此项工作已于今年1月1日正式实施。目前，正在抓紧研究制定相关配套文件，测算资金调拨规模，合理调剂地区间基金余缺，加强对地方实施工作的跟踪指导，及时调整完善政策举措（国新办官网）

河南 | 完善多层次多支柱养老保险体系

2月16日，河南省人民政府提出“十四五”时期，要进一步完善多

层次多支柱养老保险体系。具体措施有：推动实现职工基本养老保险由制度全覆盖到法定人群全覆盖，将更多的灵活就业人员、农业转移人口等群体纳入职工养老保险体系；持续完善企业职工基本养老保险省级统筹制度，积极参与全国统筹；完善机关事业单位养老保险制度，加强职业年金投资运营管理，鼓励有条件的企业建立企业年金；发展个人储蓄型养老保险和商业养老保险，规范发展第三支柱养老保险。（河南省人民政府官网）

河北 | 完善多层次养老保障

2月15日，为了推动河北省老龄事业高质量发展，河北省委省政府提出要完善多层次养老保障，按照国家统一部署，调整全省退休人员基本养老保险待遇，精准实施全民参保计划。大力发展企业（职业）年金，促进和规范发展第三支柱养老保险、养老金融产品。逐步提高城乡居民基本养老保险待遇水平，引导参保群众选择较高档次缴费，增加个人账户积累。（河北省政府官网）

养老服务金融

银保监会 | 贝莱德参与养老理财产品试点

2月11日，银保监会发布通知，为进一步丰富养老理财产品供给，在前期试点工作的基础上，由贝莱德建信理财有限责任公司参与养老理财产品试点。试点工作在广州市和成都市开展，试点期限暂定一年。试点阶段，贝莱德建信养老理财产品募集资金总规模先期限制

在 100 亿元人民币以内，实施过程中经过评估可再进行调整。这是在首批 4 只养老理财产品发行近 2 个月后，养老理财迎来试点扩围。

（银保监会官网）

江苏 | 倡议老年人防范养老服务领域诈骗风险

2 月 17 日，江苏省民政厅向全省老年人发出倡议书，提醒广大老年人有效防范养老服务领域诈骗和非法集资风险，维护自身合法权益。倡议书指出应理性选择合法合规的投资理财渠道，不要轻信高额回报，谨慎对待高于银行利率的投资项目。倡议书呼吁全社会共同防范、举报非法集资行为，群防群治、群策群力，共同维护好养老服务领域经济金融秩序和老年人的财产安全，切实保障好老年人的合法权益。（江苏省民政厅）

中国工商银行 | 针对老年客户群体，开展金融宣教活动

2 月 23 日，中国工商银行南宁分行多措并举，积极提升适老化金融服务水平，切实提高老年客户群体金融服务的获得感与幸福感。依托工行驿站提供适老化服务，不断完善“社保银行一体化”服务体系，打通金融宣教“最后一公里”。有针对性地组织开展金融知识宣教活动，通过举行小课堂、微沙龙，向广大老年客户宣讲转账汇款、账户风险防控等知识，提高其保护个人金融信息、防范和应对非法金融活动的的能力。同时举办反诈知识宣讲，向老年群体普及防范非法集资、防范养老诈骗等知识，切实维护老年消费群体金融安全。（南宁日报）

养老产业金融

上海 | 鼓励金融助推养老产业发展

2月18日，上海市人民政府办公厅提出通过鼓励金融机构开发养老托育特色信贷，提供优惠利率支持；发挥开发性金融支持养老服务体系专项贷款作用，向符合条件的项目提供大额长期优惠贷款支持；支持符合条件的养老机构通过上市、债券市场融资；支持保险机构开发养老托育相关责任险和运营险等措施加强金融支持，促进养老托育服务高质量发展。（上海市人民政府官网）

安徽 | 积极发展金融产品和服务支持养老服务发展

2月18日，安徽省民政厅提出将增强养老服务要素支撑，积极发展金融产品和服务。鼓励商业银行在风险可控、商业可持续的前提下，向产权明晰的民办养老机构发放资产（设施）抵押贷款和应收账款质押贷款；探索允许营利性养老机构以有偿取得的土地、设施等资产进行抵押融资；大力支持符合条件的市场化、规范化程度高的养老服务企业上市融资；支持商业保险机构举办养老服务机构或参与养老服务机构的建设和运营。（安徽省民政厅官网）

太保集团 | 5.84亿元拿地建设养老社区

2月8日，中国太保旗下中国太保寿险以5.84亿元摘得北京大兴区旧宫镇一多功能用地性质的地块，将用于建设太保家园北京国际颐养社区项目。项目建筑面积约6万平方米，包含自理型公寓和康复护理型公寓近430套。截至目前，连同去年底中国太保宣布在青岛投资

建设太保家园，其品牌化、连锁化、标准化布局已达 10 个城市 11 个项目。（中国证券报）

观点集萃

中国保险资产管理协会 | 超 75% 受访者愿意规划养老投资

2 月 10 日，中国保险资产管理业协会发布《中国养老财富储备调查报告（2021）》，报告指出，受访者养老投资规划的意愿强烈，超 75% 受访者愿意或非常愿意规划养老投资。但在养老投资规划过程中，“没有额外收入来支持养老投资规划”、“担心养老投资的风险过大，超出了他们的承受能力”、“认为自身的专业知识不足，难以进行养老投资规划”等困难制约了养老投资从意愿向实际行动的顺畅传导。
(新浪财经头条)

董克用 | 把储蓄养老变成投资养老

2 月 18 日，中国养老金融 50 人论坛秘书长董克用教授应邀参加银华基金《一茶一席谈：基金陪你慢慢变老》直播活动，并表示人口老龄化确实需要多支柱的养老金，第一支柱保基本，同时尽快扩大第二支柱覆盖面，加快第三支柱建设。我们应改变一个传统，把储蓄养老变成投资养老，加快二、三支柱积累型养老金的建设，解决养老金不平衡、不充分的问题。（CAFF50 官微）

朱俊生 | 保险与康养产业高度契合

2月18日，中国养老金融50人论坛特邀成员、清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究总监朱俊生对《国际金融报》记者指出，目前政策对商业养老保险的支持力度正在不断加强，巨大的市场需求正在释放。商业养老保险的可持续发展要求保险业参与养老服务产业。一方面，养老的主要支出项目包括康养、护理和医疗等，养老保险发展必须与康养服务资源保障结合起来；另一方面，养老保险与养老服务业的结合可以促进负债端保险业务与资产端投资业务的融合。（金融界）

国际视野

加拿大 | OMERS 在 2021 年收益率高达 15.7%

2月28日，根据加拿大安大略省市政雇员退休金（Ontario Municipal Employees Retirement System，简称 OMERS）公布的数据，截至2021年12月31日，OMERS总资产约为1210亿加币（约合954.8亿美元）。在2021年，OMERS净回报率为15.7%，远高于其6.6%的基准回报率。这主要得益于投资中私募股权、公募股权、房地产和基础设施的高收益，其收益率分别为25.8%、20.7%、15.9%和10.7%。（Pensions & Investments）

加拿大 | CPP 投资 9.79 亿美元参与美国公寓楼建造

2月22日，加拿大养老金计划（Canada Pension Plan，简称 CPP）宣布与美国莱纳房屋公司（Lennar Corp.）达成合作，计划出资9.79

亿美元在美国建造公寓楼，用于缓解美国由于住房短缺而引起的房租上涨。这是过去一年中 CPP 出资参与美国租赁房屋建造的第三个项目。（彭博社）

瑞典 | AP4 养老金 2021 年回报率为 19.2%

2 月 23 日，瑞典 AP4 养老金报道在 2021 年创下回报率新高，年底总资产为 5267 亿瑞典克朗（约合 583 亿美元），净回报率达到了 19.2%，这是自 1974 年该养老金成立以来的最高回报率。这也使得 AP4 的缓冲资本从 2001 年的 10% 增加到 2021 年底的近 18%。数据显示，AP4 在 2021 年的成本水平是总资产的 0.08%，其中包括 0.03% 的资产管理成本，这还不到国际相应养老基金成本水平的一半。

（Pensions & Investments）

韩国 | KTCU 取得金融危机以来次高回报

2 月 16 日，韩国退休基金——韩国教师信用合作社（Korean Teachers' Credit Union，简称 KTCU）日前公布 2021 年投资业绩，显示截至去年 9 月底，KTCU 资产管理规模 42.4 万亿韩元（约 353 亿美元），并取得 11.3% 的年度回报，为 2009 年以来的次高年度表现。其中，去年的高回报主要来自于另类投资，包括去年 6 月 KTCU 通过出售韩国娱乐公司 HYBE 的股份实现了 742 亿韩元（约 6,000 万美元）的收益。（Insights & Mandate）

《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是中国养老金融 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 王德永 于东浩

报：华夏新供给经济学研究院理事长、研究院院长；中国养老金融 50 人论坛学术顾问。

送：中国新供给经济学 50 人论坛成员、特邀成员；中国养老金融 50 人论坛核心成员、特邀成员、特邀研究员、联席研究员、青年研究员；存档。

中国养老金融 50 人论坛

www.caff50.net