

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- 国务院 | 养老金中央调剂制度正式实施 未来将加大风险防控银保监会 | 不同税延养老保险产品应设立单独投资账户

#### ➤ 养老金金融

- 中国养老金融 50 人论坛 | 第三支柱个人养老金的理论问题探讨
- 人社部 | 地方养老金入市步伐加快 逾 3700 亿元已到账

#### ➤ 养老服务金融

- 广州 | 户籍老人领养老金免认证
- 工行北分 | 推广“工银敬长日”

#### ➤ 养老产业金融

- 河北 | 将建环京津健康养老产业圈
- 泰康健投 | 在京成立 医养产业基金获批

#### ➤ 学界观察

- 刘传葵 | 保险资管机构应担起养老金第三支柱建设重任
- 董克用 | 养老金第三支柱有 4 大功能

#### ➤ 国际视野

- 法国 | 参议员提议将法定退休年龄推迟至 63 岁
- 意大利 | 社保部门建议通过合法移民缓解老龄化

## **政策动态**

### **国务院 | 养老金中央调剂制度正式实施 未来将加大风险防控**

近日，国务院印发《关于建立企业职工基本养老保险基金中央调剂制度的通知》，决定建立养老保险基金中央调剂制度，7月1日开始实施。《通知》强调，在现行企业职工基本养老保险省级统筹基础上，建立养老保险中央调剂基金，对各省份养老保险基金进行适度调剂，确保基本养老金按时足额发放。（中国产经新闻）

### **银保监会 | 不同税延养老保险产品应设立单独投资账户**

7月6日，为规范个人税收递延型商业养老保险的资金运用行为，促进个人税收递延型商业养老保险试点健康发展，银保监会印发《个人税收递延型商业养老保险资金运用管理暂行办法》（以下简称“暂行办法”）。暂行办法提出，税延养老保险资金运用在投资范围和比例、投资能力、投资管理、风险管理等方面应当符合保险资金运用的监管规定。保险公司应当根据税延养老保险资金的投资目标、风险偏好、资金久期、流动性安排等特点，结合定量与定性分析，开展大类资产配置，拟定资产战略配置规划和年度资产配置计划。（证券时报）

### **北京 | 住房反向抵押养老保险将试点**

北京市民政局近日对《关于加快发展商业养老保险的实施意见》公开征求意见。文件提出将鼓励商业保险机构积极参与长期护理保险试点，推动老年人住房反向抵押养老保险。文件提出，住房反向抵押养老保险以租金养老为主，鼓励商业保险机构积极试点参与完善本市老年人住房反向抵押养老保险政策制度和体系流程建设。建立与民政

民生、住房建设、产权管理等部门以及商业银行、金融信托、融资租赁等相关金融机构的合作机制，加强业务全流程风险管控。在房地产交易、登记和公证等环节，为住房反向抵押养老保险投保人或被保险人设立绿色通道，简化办事程序，提高办事效率。（北京日报）

## **养老金金融**

### **中国养老金融 50 人论坛 | 第三支柱个人养老金的理论问题探讨**

7月15日，中国养老金融 50 人论坛 2018 年上海峰会在上海工程技术大学松江校区顺利拉开帷幕，来自政府、学界、商界 200 余名专家学者共聚一堂，以“第三支柱个人养老金的理论问题探讨”为主题，展开了全面而深入的研讨。本次峰会由中国养老金融 50 人论坛主办、上海工程技术大学承办、华安基金管理有限公司协办。与会嘉宾从不同的视角，就第三支柱个人养老金制度的理论基础、覆盖范围、替代率、税收激励、治理模式、产品与基金运作等问题进行了深刻探讨。（中国养老金融 50 人论坛官网）

### **人社部 | 地方养老金入市步伐加快 逾 3700 亿元已到账**

7月23日，人社部新闻发言人卢爱红在二季度例行新闻发布会上披露了地方基本养老金投资运营最新情况。数据显示，截至6月底，全国已经有 14 个省（区、市）与社会保险基金理事会签署了委托投资合同，合同总金额 5850 亿元，其中 3716.5 亿元资金已经到账并开始投资，其他资金将按合同约定分年分批到位。（上海证券报）

### **辽宁 | 2252 户企业建立企业年金 41.2 万职工参加**

7月5日，省人社厅发布2017年辽宁省人力资源和社会保障事业发展统计公报。截至去年末，全省城镇新增就业44.8万人，全省城镇非私营单位从业人员年平均工资为61153元，各项社会保险覆盖范围继续扩大，参保人数和基金规模持续增长。随着建立企业年金的企业数量逐年增加，全省已有2252户企业建立了企业年金，参加职工人数为41.2万人，年末企业年金资产总额171.4亿元。（辽宁日报）

## **养老服务金融**

### **广州 | 户籍老人领养老金免认证**

近日，人社局发布了《关于2018年广州市社会保险待遇领取资格认证有关事项的通知》，通知明确，主要以数据比对、人脸识别等互联网手段为主，柜台办理为辅的方式开展，广州市已实施退休老人领养老金无需办认证手续。通知表示，按月领取企业职工养老、城乡养老、农转居养老保险待遇的广州市户籍人员无需办理认证手续，市社会保险基金管理中心通过每月实时比对公安户籍信息，当发生因身故或被依法宣告失踪等户籍注销情况，将同步暂停社保待遇。（信息时报）

### **工行北分 | 推广“工银敬长日”**

为进一步做好对“银发客群”的金融服务工作，提升退休养老金代发业务的服务体验，自7月15日起，中国工商银行北京市分行将每月15日定为“工银敬长日”，围绕账户安全、银医服务、养老金服务等多项产品服务，还面向银发客群提供薪金溢1号、节节高2号

等多种老年客户适用的存款创新产品，并将为该行发放退休养老金的客户提供免收养老金账户代发期间的年费和小额账户管理费优惠。此外，北京市分行还将面向退休人员推出专属借记卡，进一步为退休客户提供更便捷优惠的金融服务。（新京报）

### **民生银行 | 老年特色服务彰显金融温度**

民生银行深圳分行在深圳市区 41 个网点设立“爱心小组”，针对深圳地区 60 岁以上需要更换金融社保卡的社保参保人提供上门办卡服务。另外，民生银行推出的“安心存”、“稳赢系列”等产品，此类产品在确保本金安全的基础上，收益较基准利率高约四成，并且采用按月付息方式支付收益，客户购买后如同收获一份稳定的养老金。此外如果提前支取，该产品给予靠档计息方式，确保收益最大化，更好地服务老年客户。（晶报）

## **养老产业金融**

### **河北 | 将建环京津健康养老产业圈**

河北省政府办公厅日前印发《关于进一步扩大服务业重点领域对外开放的实施方案》，提出力争用 3 年左右时间，使服务业逐步成为河北利用外资优势领域，服务业利用外资占比达到 35% 左右，总额突破 40 亿美元。方案中，“京津”和雄安新区成为两大关键词。河北将借助京津资源优势，努力吸引高端要素向雄安新区聚集，建设环京津健康养老产业圈，组建京津冀冰雪产业发展联盟，扩大河北服务业重点领域对外开放。（北京日报）

## **泰康健投 | 在京成立 医养产业基金获批**

近日，泰康保险集团旗下专业从事健康产业投资和管理的全资子公司——泰康健康产业投资控股有限公司（以下简称“泰康健投”）在京正式成立。泰康健投拥有泰康医疗、泰康之家、泰康纪念园及泰康健康不动产等专业的软硬件管理平台，成立了专业化运行的基金公司，拟发起设立泰康健康产业基金，首期拟募资 100 亿元人民币，已经正式获得中国银保监会的批准。据介绍，泰康保险未来将进一步加大在医疗和养老领域的投资，加快医养康宁全国化布局，推动养老革命、医疗创新和殡葬改革，打造服务全国的生态化医养实体服务网络。（中国保险报网）

## **桂林 | 采取“公建民营”模式 养老服务在社区生根发芽**

7 月 16 日，桂林市象山区政府与华邦控股美好家园养老集团在翠西社区举行养老服务项目合作签约仪式，标志桂林市象山区开启养老服务产业政企合作、公建民营的新局面。该项目采取“公建民营”模式，由地方政府提供房屋场地，美好家园集团投资建设运营，预计投资 1200 万元，争取在 2018 年重阳节投入使用。建成后桂林翠竹孝慈轩养老服务中心拥有养老床位 200 多个，可为本地及周边不同健康状况、不同收入水平的老年人提供高质量高品质的康养服务。（华龙网）

## **学界观察**

### **刘传葵 | 保险资管机构应担起养老金第三支柱建设重任**

7月15日，中国养老金融50人论坛上海峰会在上海工程技术大学召开，中国保险资产管理业协会副秘书长刘传葵代表协会做主题发言。他认为，中国养老金改革在近几年取得显著成绩，但依然存在诸多深层次的矛盾和问题亟待解决，比如整体保障能力不足，平均替代率为40%到50%；基本养老金“一柱独大”，第二支柱的企业年金发展滞后，第三支柱则刚刚起步。刘传葵提出，基于现实国情，未来一个时期要大力发展第三支柱，并使之成为群众安心养老、安全养老的重要资金来源。他指出，商业保险是社会保障体系的重要组成部分，也是养老金的先行者、多面手和主力军。一直以来，商业保险积极呼吁研究发展，推动第二、三支柱等私人养老金的发展，并凭借专业能力提供长寿风险管理、资金管理以及养老服务，努力服务于养老金体系的建设和完善。（金融界网站）

### **董克用 | 养老金第三支柱有4大功能**

7月18日，2018华夏基金养老高峰论坛在北京举行。在养老目标基金即将诞生之际，业内大咖齐聚一堂，共话养老大计。中国人民大学教授、中国养老金融50人论坛秘书长董克用发表了主题演讲《中国人口老龄化高原下，养老金第三支柱发展的有关思考》。董克用表示，要应对老龄化，在当前的现收现付制度下，只有四个办法：延迟退休年龄、让在职人员多交费、少发养老金、财政补贴。董克用指出，在全球范围养老金来看，任何单一支柱都不足以应对老龄化危机，更无法满足老年幸福生活。随着20世纪80年代以来全球进入老龄化社会，过往以现收现付制度或者完全积累制度为主的单一养老金制度面

面临着巨大挑战，在此背景下，世界银行倡导的三支柱模式，成为各国养老金体系改革的共同趋势。三支柱模式最大优势是实现政府、单位、个人三方养老责任共担，促进养老体系可持续发展。（新浪财经）

### **王建军 | 我国养老服务需求呈现新趋势**

近日，国家卫生健康委员会党组成员、全国老龄办常务副主任王建军接受采访时表示，我国老年人越来越追求物质生活的高品质、精神生活的高品位、社会生活的深参与，其服务需求从简单生活照料需求向多层次、多样性、个性化需求转变。老年人消费需求升级态势明显，需求结构已从生存型向发展型转变。这些新变化要求我国养老服务业发展加快提质增效，向现代服务型转型提升。为此，将加强事中事后监管，实现多元主体办产业，不断满足老年人对产品和服务的多层次、多样化需求。（中国网财经）

### **窦玉明 | 养老金投资，关键在于长配权益资产**

在“致敬公募 20 年暨养老金管理夏季研讨会”上，中欧基金董事长窦玉明发表了题为《老有所养的投资构建之路》的主题演讲，分享了他对如何管理养老金、怎样实现老有所养等问题答案的思考。他认为，退休后收入更依赖个人养老账户，长钱要长投配置权益资产，养老金投资需要“开放式选择环境”。窦玉明称，养老金是最好的长期投资品种，从全球市场看，养老金也是公募基金最重要的投资者。公募基金整体成本较低，监管透明，操作规范，非常适合养老金投资。（证券市场红周刊）

### **王德晓 | 确保养老金保值增值 是不可推卸的责任**

7月4日，泓德基金总经理王德晓接受新华网采访。王德晓认为，确保养老金保值增值，是资产管理机构不可推卸的社会重任。确保中国的老龄人口老有所养、具备良好的经济基础、获得体面的晚年生活，也是摆在所有人面前的一个重要课题。一方面，资产管理机构需要担负起这一社会重任，确保养老金保值增值，这是不可推卸的责任；另一方面，面对这样一个巨大的市场，参与养老金的管理，对于基金公司的发展也是一个重大的机遇。王德晓表示，做好养老金管理的核心还是投资能力。所以，不断加强和提高资产管理机构的投资能力，是为养老金管理所做的最好的准备。（新华网）

## **国际视野**

### **法国 | 参议员提议将法定退休年龄推迟至 63 岁**

法国总统马克龙提出的退休制度改革将于 2019 年开始实施。近日有法国参议员对改革提出建议，称应将法国的法定退休年龄推迟至 63 岁。法国共和党参议员雷恩·保罗·萨瓦里和民族运动党参议员让·玛丽·范莱伦贝格参考了德国、意大利和瑞典的退休改革制度后，提议将法国的退休年龄由 62 岁推迟到 63 岁。他们强调，法国人的平均退休年龄比上述几个邻国早了 2 至 3 岁。两位参议员还指出，退休年龄是退休体系的核心参数，关乎养老金的财政平衡。而法国的养老金已经出现赤字，并将持续到 2036 年。目前的退休年龄将使退休人员变得更加贫穷。2019 年的改革将无法回避这个问题。（环球网）

### **意大利 | 社保部门建议通过合法移民缓解老龄化**

意大利国家社会保障局局长蒂托·博埃里 4 日发表报告称，意大利需要更多合法移民，以缓解人口老龄化和延续现有养老金制度。报告引用了意大利国家统计局发布的数据，年龄在 65 岁及以上的人口占 2017 年意大利登记总人口的 22.6%，这一数字表明意大利是世界上人口老龄化较为严重的国家。报告称，更多合法移民进入就业市场能填补意大利人不愿意选择的诸多非专业性人力劳动岗位。博埃里解释说，意大利的养老金体系缺乏纠正机制来弥补劳动力人数的减少，长此以往劳动力市场将面临入不敷出。（新华网）

### **丹麦 | 成立可持续发展目标投资基金**

6 月 7 日，丹麦 PKA 养老基金管理公司、丹麦养老基金、PFA 养老保险公司、丹麦 ATP“劳动力市场补充养老基金”、丹麦 JØP / DIP 养老基金和 PenSam 养老基金等 6 家公司与丹麦发展中国家投资基金（IFU）签署协议，共同成立丹麦可持续发展目标投资基金，用于帮助发展中国家实现联合国可持续发展目标，促进丹麦技术和解决方案出口。目前基金资本规模为 41 亿丹麦克朗（约合 6.5 亿美元），其中 6 家养老基金出资 24 亿克朗，IFU 和丹麦政府出资 16.5 亿克朗，一个私营投资方出资 8000 万克朗。（驻丹麦经商参处）