

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 银保监会 | 鼓励险企参与个人养老金制度
- 民政部等 | 面向困难老年人建设 10 万张家庭养老床位

➤ 养老金金融

- 国常会 | 明确个人养老金税优政策
- 人社部 | 连续 10 年正收益 企业年金规模破 2.7 万亿

➤ 养老服务金融

- 银保监会 | 丰富养老金融产品与服务供给
- 浙江 | 打造适老服务 守护“银发一族”

➤ 养老产业金融

- 国务院 | 2012 年以来共发行 217.9 亿元专项债券支持养老产业
- 卫健委 | 中央财政累计投入 359 亿元支持养老服务设施建设

➤ 观点集萃

- 董克用 | 年轻人要认识未来形势，有养老意识
- 胡晓义 | 扩大制度覆盖面 增加全社会养老财富储备

➤ 国际视野

- 韩国 | NPS 上半年收益率为-8.00%
- 丹麦 | ATP 在 2022 年上半年损失 77 亿美元

政策动态

银保监会 | 鼓励险企参与个人养老金制度

9月29日，银保监会向各地银保监局及保险公司下发《关于促进保险公司参与个人养老金制度有关事项的通知（征求意见稿）》，鼓励保险公司积极参与个人养老金制度并提出，保险公司应认真贯彻落实个人养老金相关制度要求，有效发挥优势、合理控制成本，持续提升能力，做到运营安全、回报稳健、服务便捷，向人民群众提供长期保值增值、条款简明易懂的商业养老保险，满足日益增长的多样化养老需求。（澎湃新闻）

民政部等 | 面向困难老年人建设 10 万张家庭养老床位

9月14日，民政部办公厅与财政部办公厅联合发布了《关于做好2022年居家和社区基本养老服务提升行动项目组织实施工作的通知》。两部门将通过中央专项彩票公益金支持，面向经济困难的失能、部分失能老年人建设10万张家庭养老床位、提供20万人次居家养老上门服务。（民政部）

银保监会 | 将持续支持商业养老金业务发展

9月1日，中国银保监会有关部门负责人表示，下一步，银保监会将持续完善偿付能力监管标准，在科学有效防控风险基础上不断增强保险业服务经济社会大局的能力。一是持续支持商业养老金业务发展，根据商业养老金业务特点和发展实际研究制定偿付能力

优惠政策，降低公司资本占用，支持保险业开展商业养老业务，促进第三支柱养老保险健康发展；二是对保险资金支持和落实国家战略决策部署形成的投资资产，研究明确其界定标准及优惠政策，降低其最低资本要求，增强保险业服务大局的能力。（银保监会）

养老金金融

国常会 | 明确个人养老金税收政策

9月26日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议。会议指出，发展政策支持、商业化运营的个人养老金，是对基本养老保险的补充，并且有利于更好满足群众多样化需求、提升保障水平。会议决定，对政策支持、商业化运营的个人养老金实行个人所得税优惠：对缴费者按每年12000元的限额予以税前扣除，投资收益暂不征税，领取收入的实际税负由7.5%降为3%。政策实施追溯到今年1月1日。（新华网）

人社部 | 连续10年正收益 企业年金规模破2.7万亿

9月14日，人社部发文称，截至6月底，共计12.33万家企业建立了企业年金，参加职工达2954.23万人，积累的企业年金基金规模达到2.76万亿元，实际运作资产2.73万亿元，建立年金组合数量增至5297个。特别是自2012年以来，无论权益市场行情如何，企业年金基金连续10年都保持了正收益。（人社部）

全国社保基金理事会 | 2021 年基本养老保险基金权益投资收益额超 630 亿元

9 月 16 日，全国社会保障基金理事会公布基本养老保险基金受托运营年度报告。报告中表示，2021 年全国基本养老保险基金权益投资收益额 631.80 亿元，投资收益率 4.88%，其中已实现收益 752.64 亿元(已实现收益率 6.12%)，交易类资产公允价值变动额-120.84 亿元。
(全国社会保障基金理事会)

养老服务金融

银保监会 | 丰富养老金融产品和服务供给

9 月 16 日，中国银保监会有关部门负责人表示，金融机构要牢牢把握时代要求和政策机遇，丰富养老金融产品和服务的供给，更好推动个人养老金制度发展。一是始终把发展方向锚定在人民群众的养老需求之上，增强养老金融产品的普惠性。二是将业务经营安全性放在更重要的位置，切实防范养老金长期经营管理过程中的各类风险。三是鼓励金融机构逐步建立适应养老金长期属性的考核评价机制，并提升国民养老金融素养。四是养老金融需求的形成是一个收益风险期限长期平衡的过程，各机构都有较大发展空间，可以实现差异化发展。
(经济参考报)

浙江 | 打造适老服务 守护“银发一族”

9月30日，农业银行浙江省分行因地制宜，将探索适老化金融服务作为该网点建设目标，通过优化物理网点适老服务环境、畅通网点适老服务流程、提升线上银行适老化交互体验、推进老年客户消保宣教，营造“环境宜老，服务惠老，文化敬老”氛围，努力让老年人拥有更多金融获得感、幸福感、安全感。（人民日报客户端）

中国银行 | 围绕“金融+”生态场景布局，提升养老金融服务水平

9月30日，中国银行响应政策号召，积极践行头部金融企业的社会责任，围绕“金融+”生态场景布局，为老年客户群体提供更优质、更贴心、更有温度的服务。在中国银行APP银发专区，为老年客户遴选适老化金融产品，联合多家互联网优质商户投入费用资源，开展围绕“医、食、住、行、娱、情、学”等日常生活场景下的各类优惠活动。线下，中国银行也积极推动网点的适老化改造，通过打造“示范+标杆”的两级养老金融网点体系，搭建起一刻钟养老服务圈。（新视线）

中国银协 | 全面服务多层次、多支柱养老保障体系建设

9月30日，中国银协发文称，党的十八大以来，商业银行聚焦老年人理财、结算、取现等金融服务需求，推进顶层设计，推出一系列适老服务举措，如统筹谋划老年客群整体性服务方案、着力提升线下网点服务适老化水平、组织开展面向老年群体的上门服务、帮助老年群体跨越数字鸿沟、研发老年人专属金融产品以及深入推进养老金

融知识宣讲。以实际行动践行敬爱爱老的良好社会风尚。（中国银协）

养老产业金融

国务院 | 2012 年以来共发行 217.9 亿元专项债券支持养老产业

9 月 5 日，国务院发布报告公布了老龄工作的进展和成效，其中指出银发经济发展环境不断优化。我国不断加大税收和金融支持力度。出台实施一系列阶段性、有针对性的减税降费政策，释放大规模政策红利，养老产业企业符合条件的可按规定享受相关税收优惠政策。支持符合条件的企业发行养老产业专项债券进行融资，2012 年以来，共发行用于支持养老服务项目建设的企业债券 217.9 亿元。（中国人大网）

卫健委 | 中央财政累计投入 359 亿元支持养老服务设施建设

9 月 20 日，国家卫生健康委指出，党的十八大以来，民政部加强养老服务供给。推动养老服务市场全面放开，相继出台土地供给、税费优惠、财政补贴等优惠扶持政策。连续实施居家社区养老服务改革、公办养老机构改革、敬老院改造提升等专项行动和试点。2012—2021 年，中央财政累计投入 359 亿元支持养老服务设施建设。到目前为止，社区养老服务基本覆盖城市社区和半数以上农村社区。（国家卫生健康委）

北京 | 2021 年累计发放养老服务补贴津贴 27.39 亿元

9月27日，北京市老龄事业发展报告（2021）全文发布。《报告》显示，北京市围绕“三失一高一独”等老年群体，统筹实施困难老年人养老服务补贴、失能老年人护理补贴、高龄老年人津贴等制度。2021年，全年累计向困难、失能、高龄老年人发放养老服务补贴津贴27.39亿元，月均发放87.14万人次。（北京市卫健委）

云南 | 大力发展养老服务产业

9月28日，云南省民政厅在新闻发布会上指出，云南省持续打出优惠政策“组合拳”，不断推进养老服务领域“放管服”改革，引入社会力量开发基本养老服务市场，建立社会兴办养老机构建设、运营、保险等补助制度，省级投入3.8亿元，撬动社会资本26.18亿元。2018年起，省民政厅每年从省本级福彩公益金中安排5000万元专项用于社会力量新建和改扩建养老机构床位一次性建设补助（自建产权用房一次性给予每张10000元补助；租赁用房且租用期5年以上一次性给予每张5000元补助）。（云南网）

观点集萃

董克用 | 年轻人要认识未来形势，有养老意识

9月1日，在《中国经营报》触角“保障新观察”系列节目直播中，中国养老金融50人论坛秘书长、清华大学社会科学学院特聘教授董克用对年轻人提出建议，第一，要认识未来形势；第二，尽力而为，量力而行，把收入安排好，要有养老、早存钱意识。用计算复利

的办法来看，如果复利存到四十年，最后你的收益中 80%是复利，不是本金，所以复利的概念是存的时间越长价值越大，因此要早动手，建立个人养老金非常重要。（中国经营报）

胡晓义 | 扩大制度覆盖面 增加全社会养老财富储备

9月5日，中国养老金融 50 人论坛学术顾问、中国社会保险学会会长、人力资源和社会保障部原副部长胡晓义在第二届 IAMAC 资产管理发展论坛上讲话时建议国家进一步扩大个人养老金制度覆盖面。国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》（国办发 7 号）规定个人养老金的供款者是参加了基本养老保险（包括职保和居保）的“劳动者”（全国总数约 7.3 亿人），而不包括近 3 亿养老金领取者，这将有利于在老龄化加剧趋势下，扩大制度覆盖面，更好增加全社会养老财富储备。（中国保险资产管理业协会）

郑秉文 | 养老金计发基数的调整要透明化、科学化、法治化

9月21日，中国养老金融 50 人论坛核心成员、全国政协委员、中国社会科学院世界社保研究中心主任郑秉文在接受人民日报健康客户端记者采访时建议，养老金计发基数的调整一是要透明化，透明度越高，退休人员对养老金计发基数的调整越理解，越透明越有利于社会稳定；二是要科学化，建立公式或系数，老百姓对计发基数调整的幅度就能一目了然；三是要法治化，因调整养老金计发基数政策性很强，要有法可依，要依法行政，依法治国。（健康时报客户端）

韩国 | NPS 上半年收益率为-8.00%

9月1日，韩国国民年金局（NPS）宣布，截至今年上半年，国民年金基金的准备金为882.7万亿韩元，期间收益率为-8.00%。收益恶化的原因是美联储（FED）在普遍通胀的情况下大举收紧货币，加之俄罗斯和乌克兰之间的长期战争导致商品价格上涨和供应链问题恶化，美联储对通胀的担忧加剧。此外，国民年金局表示，货币政策警觉引发的加息和通胀担忧恶化了全球金融市场参与者的投资情绪，也影响了基金持有的股票和债券收益率，尤其是全球股市暴跌，成为海外养老基金经营回报下滑的主要原因。（BreakNews）

丹麦 | ATP 在 2022 年上半年损失 77 亿美元

9月2日，丹麦养老基金 ATP 报告称，其投资组合在 2022 年上半年损失了 36.4%，即 576 亿丹麦克朗（77 亿美元），净资产降至 7326 亿克朗。报告中将巨额亏损归咎于股市下跌以及利率上升，其中，政府和抵押债券的投资在投资组合中的损失最大，达 484 亿克朗。其原因主要是利率上升导致美国和欧洲债券的市场悲观情绪所致。

（Chief Investment Officer）

美国 | IPERS 财年净回报率为-3.9%

9月7日，爱荷华州公共雇员退休系统（Iowa Public Employees' Retirement System, IPERS）称，截至6月30日，该系统财年净回报率为-3.9%。在最近一个财政年度，由于公共股票和固定收益市场环

境充满挑战，养老基金是众多出现负回报的基金之一。截至 6 月 30 日止年度，罗素 3000 指数和彭博美国综合债券指数的回报率分别为-13.9%和-10.3%，与截至 2021 年 6 月 30 日止年度的 44.2%和 4.6%形成鲜明对比。（Pensions & Investments）

美国 | INPRS 财年净回报率-6.4%

9 月 12 日，印第安纳州公共退休系统（Indiana Public Retirement System, INPRS）称，在截至 6 月 30 日的财政年度，印第安纳州公共退休系统 361 亿美元固定福利计划（DB）产生了-6.4%的初步负净回报，超过了-6.8%的基准净回报率。（Pensions & Investments）

柬埔寨 | 正式施行养老金制度

9 月 22 日，柬埔寨政府宣布决定正式实行养老金制度，不遵守相关法规的雇主将会面临违规处罚。根据柬埔寨相关法规，养老金制度将涵盖所有在劳工法下受保护的工人和雇员。在实行的前 5 年，养老金缴纳额相当于雇员月平均收入的 4%，即雇员须缴纳 2%，另外 2%由雇主承担。柬埔寨政府规定，所有企业须向社会保障基金局注册和登记其雇员以便履行缴纳养老金供款的义务。未进行注册和登记的企业将会面临被处以相当于养老金每月供款 10 至 30 倍的罚款。（中国新闻网）

《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 刘佳星 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