

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- 人社部 | 参加人每年缴纳个人养老金额度上限为 12000 元
- 财政部 | 明确个人养老金有关个人所得税政策

#### ➤ 养老金金融

- 人社部 | 强化城乡居民养老保险基金安全管理
- 财政部 | 提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费 1510.7 亿元

#### ➤ 养老服务金融

- 天津 | 保留和改进传统金融服务
- 深圳 | 开展《养老金融知识及风险防范》的宣讲活动

#### ➤ 养老产业金融

- 安徽 | 安排 2.42 亿元助力养老服务体系建设和
- 陕西 | 发展面向大众的社会化养老服务产业

#### ➤ 观点集萃

- 朱俊生 | 建议扩大个人养老金制度覆盖面让更多公众收益
- 郑秉文 | 建立个人养老金制度有利于提高居民家庭的收益率

#### ➤ 国际视野

- 日本 | GPIF 连续三季投资亏损，大手笔增配本土债券
- 美国 | 四支以中国企业为标的的风投基金将获美国养老金 2.82 亿美元投资

## **政策动态**

### **人社部 | 参加人每年缴纳个人养老金额度上限为 12000 元**

11 月 4 日，人力资源社会保障部、财政部、国家税务总局、银保监会、证监会 11 月 4 日联合发布《个人养老金实施办法》，对个人养老金参加流程、资金账户管理、机构与产品管理、信息披露、监督管理等方面做出具体规定。个人养老金是政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的补充养老保险制度。在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，都可以参加。办法规定，参加人每年缴纳个人养老金额度上限为 12000 元。个人养老金资金账户封闭运行，参加人达到领取基本养老金年龄，或者完全丧失劳动能力、出国（境）定居、以及符合国家规定的其他情形，可以领取个人养老金。（财联社）

### **财政部 | 明确个人养老金有关个人所得税政策**

11 月 4 日，财政部、税务总局发布《关于个人养老金有关个人所得税政策的公告》，明确了个人养老金有关个人所得税政策。自 2022 年 1 月 1 日起，对个人养老金实施递延纳税优惠政策。在缴费环节，个人向个人养老金资金账户的缴费，按照每年 12000 元人民币的限额标准，在综合所得或经营所得中据实扣除；在投资环节，计入个人养老金资金账户的投资收益暂不征收个人所得税；在领取环节，个人领取的个人养老金，不并入综合所得，单独按照 3% 的税率计算缴纳个人所得税，缴纳的税款计入“工资、薪金所得”项目。（中国新闻网）

## 证监会 | 放宽养老目标基金准入门槛

11月4日，证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》，在产品管理上放宽了养老目标基金的准入门槛，将上一季度规模不低于2亿元的养老目标基金纳入个人养老金可投资的基金产品范围，允许投资成立时间不满一年、但规模较大的养老目标基金。（金融界）

## 银保监会 | 金融机构开办个人养老金业务将实施名单制

11月4日，中国银保监会就《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法(征求意见稿)》公开征求意见(下称《暂行办法》)。根据公告，《暂行办法》共六章六十二条，主要内容包括：一是总则。明确了《暂行办法》制定目的、个人养老金业务的相关定义、行业平台功能和监管主体等。二是商业银行个人养老金业务。明确了个人养老金业务范围等，对个人养老金资金账户、个人养老金产品等提出具体要求。三是理财公司个人养老金业务。规定了个人养老金理财产品类型，以及理财公司等参与机构应满足的要求。四是信息报送。对商业银行、理财公司向行业平台报送信息和向监管部门报告情况等提出要求。五是监督管理及附则。对商业银行、理财公司、理财产品实施名单制管理和持续监管。（乐居财经）

## 银保监会 | 明确保险公司开展个人养老金业务有关事项

11月22日，中国银保监会印发了《关于保险公司开展个人养老金业务有关事项的通知》主要五方面内容：一是明确保险公司开展个

人养老金业务的基本要求，主要选择资本实力较强、经营较为规范的公司参与；二是明确保险公司可向个人养老金制度参加人提供符合要求的年金保险和两全保险等；三是规范个人养老金业务的资金管理、合同管理、销售管理、客户服务等；四是明确对保险公司业务经营的监管要求；五是对银保信公司建设维护银保行业信息平台等提出要求。

（银保监会）

## **养老金金融**

### **人社部 | 强化城乡居民养老保险基金安全管理**

11月24日，人社部召开全国城乡居民养老保险工作推进会。会议强调，找准城乡居民养老保险制度发展的历史方位，以扎实推动共同富裕为基本导向，准确把握系统集成、协同高效新阶段新特点，持续扩大参保覆盖范围，提高筹资和保障水平，巩固拓展社保扶贫成果，强化基金安全管理，提升经办管理服务能力，推动城乡居民养老保险工作再上新台阶。（中新经纬）

### **财政部 | 提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费 1510.7 亿元**

11月10日，中国财政部近日向各省、自治区、直辖市、计划单列市、新疆生产建设兵团下达2023年城乡居民基本养老保险补助经费预算，以提高预算完整性，加快支出进度。财政部7日公布的数据显示，提前下达的2023年城乡居民基本养老保险补助经费预算总额

15107162 万元。其中，河南、四川、河北、湖南等省份分配的资金都超过了 100 亿元。待 2023 年预算年度开始后，资金按程序按进度拨付使用。（中国新闻网）

### **广西 | 持续推进基本养老保险精准扩面**

11 月 10 日，广西壮族自治区人民政府发布通知，指出要持续推进基本养老保险精准扩面，实现基本养老保险应保尽保。夯实企业职工基本养老保险自治区级统筹，稳步落实全国统筹。建立健全养老保险基金监管体制，加强经办管理服务能力建设。完善基本养老金合理调整机制，适时适度提高城乡居民基础养老金标准。支持发展企业年金、职业年金、个人储蓄性养老保险和商业性养老保险等第三支柱养老保险，加快多层次养老保险体系建设。（广西壮族自治区人民政府）

### **山东 | 完善居民基本养老保险政策，共设 8 个缴费档次**

11 月 15 日，山东省发布通知，要完善居民参保激励约束机制，优化调整缴费档次，全省共设 8 个缴费档次，最高缴费档次标准提高至 8000 元/年，引导激励符合条件的居民早参保、多缴费，增加个人账户资金积累，优化养老保险待遇结构。其中，8 个缴费档次为每年 100 元、350 元、500 元、800 元、1000 元、3000 元、5000 元、8000 元 8 个档次。其中，100 元档次只适用于重度残疾人等缴费困难群体的最低选择。除 100 元档次外，参保人自主选择缴费档次，按年缴费，多缴多得。（中国经济网）

## 养老服务金融

### 天津 | 保留和改进传统金融服务

11月25日,天津银保监局指导天津银行业尊重老年人生活习惯,切实保留和改进传统金融服务。一是结合厅堂物理结构、老年客群结构等特点,开展厅堂硬件适老化改造,增设无障碍通道,配备轮椅、拐杖、老花镜、医药箱、移动填单台等适老化设施,提升老年人金融服务便利化程度。二是保留传统业务办理模式,在厅堂网点保留传统纸质填单、纸质存折补打、现金柜台等老年人熟悉的金融服务模式,大堂经理为老年人提供热情耐心的咨询服务。三是保障人工柜台全量业务办理能力,充分尊重老年人生活习惯,不强制老年客户必须通过自助渠道办理业务,不违规代替老年人操作办理业务。(银保监会)

### 深圳 | 开展《养老金融知识及风险防范》的宣讲活动

11月22日讯,浦发银行深圳分行携手深圳居民金融素养提升工程,为老年群体带来一场主题为《养老金融知识及风险防范》的金融宣讲活动,旨在为老年人普及金融知识,帮助老年群体防范养老骗局,守住老年人的钱袋子,护航晚年幸福。为更加切实有效的宣传模式,拓展线上线下金融教育深度和广度,全面营造“争做理性投资者争做金融好网民”的良好社会氛围,为维护金融安全、保护人民群众“钱袋子”贡献浦发力量。(深圳新闻网)

## 养老产业金融

### **安徽 | 安排 2.42 亿元助力养老服务体系**

11月28日，安徽省拿出“真金白银”，积极应对人口老龄化，省级统筹安排养老服务体系综合奖补资金 2.42 亿元，积极争取中央彩票公益金支持老年人福利补助资金 8958 万元，有力争取中央彩票公益金支持脱贫革命老区县养老服务体系补助资金 1.77 亿元。同时，明确将全省各级福彩公益金 55% 以上部分用于支持养老服务，积极支持我省养老服务新三年行动计划实施，持续推动全省养老服务提质增效。（中安在线）

### **陕西 | 发展面向大众的社会化养老服务产业**

11月16日，陕西省人民政府办公厅印发通知称，各级政府要将发展养老事业所需资金列入年度财政预算，建立稳定的养老服务财政投入保障机制。加大福利彩票公益金投入养老事业发展力度，用于支持养老事业的福利彩票公益金占比不低于 60%。拓展资金来源渠道，充分利用政府债券、财政专项、社会资金等，发展面向大众的社会化养老服务产业。（陕西省人民政府）

### **民政部等 | 加强养老机构非法集资防范化解工作**

11月28日，民政部、公安部、国家市场监督管理总局、银保监会联合发布意见，指出，要加强风险排查。民政部门要对接市场监管部门，建立养老机构登记备案信息共享交换机制，要定期开展存量摸底排查；要加强源头治理。养老机构要规范内部管理，依法签订服务协议。公

布依法登记备案的养老机构相关信息，引导老年人及家属理性选择；要依法分类处置。从高到低分别纳入“红橙黄绿”风险管控等级。发现涉嫌犯罪的，依法移送公安机关。要对因参与非法集资受损的困难老年人，符合条件的，依法及时纳入城乡低保、特困供养范围或者给予临时救助等，保障其基本生活。（光明网）

### **观点集萃**

#### **朱俊生 | 建议扩大个人养老金制度覆盖面让更多公众收益**

11月16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负责人、朱俊生在接受中新经纬专访时建议，目前政策覆盖的人群较为有限，对于不缴税的人群并无太多吸引力，因此制度上须进一步完善，扩大覆盖面，使其变为多数人的制度，让更多公众获益。为了更好地撬动居民的个人养老金的需求，未来可进一步调整和完善财税政策；在没有资本利得税的情况下，明确领取的时候对于投资收益部分做免税扣除，增强税惠的吸引力；还可适时提高享受税惠的缴费额度，将每年额度提高至24000或36000元。同时，建立抵扣额度与社会平均工资增长指数化挂钩的动态调整机制，未来随着经济发展和收入水平的提高，动态提高税前抵扣额度。此外，还可拓展税收优惠方式。（中新经纬）

#### **郑秉文 | 建立个人养老金制度有利于提高居民家庭的收益率**

11月24日，中国养老金融50人论坛核心成员、中国社科院世

界社保研究中心主任郑秉文在由上海报业集团指导、澎湃新闻主办的“2022 金融发展高峰论坛”上认为，居民在银行的储蓄率低于养老金个人账户的长期投资收益率。发达国家的经验告诉我们，个人养老金的长期投资回报率平均在 7% 左右，相当于银行五年期存款的 2 倍左右，所以，建立个人养老金制度第三支柱，有利于提高居民家庭的收益率，对个人也有好处。（澎湃新闻）

## **国际视野**

### **日本 | GPIF 连续三季投资亏损，大手笔增配本土债券**

11 月 7 日，全球最大养老投资基金日本 GPIF 公布 2022 财年次季投资回报，显示在今年 7 月至 9 月期间，GPIF 录得 1.722 万亿日元（约 116.6 亿美元）的投资亏损，为其连续第三个季度投资失色。在二季度 GPIF 加重了对债券资产的配置，比例从一季度的 51.36% 提升至 52.31%。其中日本本土债券投资比例提升了 1.61 个百分点至 27.26%，是四大资产类别中唯一录得配置比例上升的一类。（投资洞见与委托）

### **美国 | 四支以中国企业为标的的风投基金将获美国养老金 2.82 亿美元投资**

11 月 10 日，资产规模 4312 亿美元的美国加州公务员退休金（California Public Employees' Retirement System, CalPERS）公布第三季度投资报告，显示在今年 7 月至 9 月期间，该养老金已经向另类

投资策略承诺投资了 152 亿美元，其中由红杉资本(Sequoia Capital)发行的四支以中国企业为标的的风投基金共获得 2.82 亿美元。根据披露，上述四支基金是新一季中唯一获得 CalPERS 资金的、以中国市场为目标的投资产品。（投资洞见与委托）

### **英国 | 明年福利和养老金将上涨 10.1%**

11 月 17 日，英国财政大臣亨特发布秋季财政预算案。亨特表示，正在接受低薪委员会的建议，明年 4 月 23 日起，将英国全国最低工资提高 9.7% 至 10.42 英镑/时，社会租金涨幅限制在 7% 以内。明年的福利将与今年 9 月的通货膨胀率保持一致，即 10.1%，养老金和养老金也将增加 10.1%。（界面新闻）

### **加拿大 | OTPP 加密货币投资预计损失 9500 万美元**

11 月 18 日，加拿大安大略省教师养老金计划（Ontario Teachers' Pension Plan, OTPP）对于现已破产的加密货币交易所 FTX 的投资，预计将导致 9500 万美元的损失。在这一轮融资中 OTPP 投资了总计 7500 万美元。今年 1 月，该基金还在 FTX.US 进行了 2000 万美元的后续投资。（Chief Investment Officer）

## 《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人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](http://www.caff50.net)