

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 山东 | 建立职工养老保险中央调剂基金省内上解下拨机制
- 山西 | 城乡居民基本养老保险政策出新规

➤ 养老金金融

- 上海 | 税延养老保险实现保费收入 3400 余万元 全国占比 74.1%
- 新疆 | 首个省级职业年金计划 新疆职业年金管理人名单出炉

➤ 养老服务金融

- 北京 | 城乡居民基本养老保险 可网上申请变更缴费档次
- 天津 | 养老保险待遇资格认证启动 可 APP 进行人脸识别

➤ 养老产业金融

- 贵州 | 构建养老事业产业发展大格局
- 绿城中国 | 27 亿元接盘万达资产 入股百年人寿布局康养产业

➤ 学界观察

- 汤晓莉 | 养老金发展要研究解决四大问题
- 郑秉文 | 应对老龄化高峰期 应建立“外汇型”主权养老基金

➤ 国际视野

- 美国 | 芝加哥市长为援助养老金推动债券发行及宪法改革
- 德国 | 通过养老金改革措施 明年将正式增加养老金

政策动态

山东 | 建立职工养老保险中央调剂基金省内上解下拨机制

12月14日，山东省人民政府颁发《关于贯彻企业职工基本养老保险基金中央调剂制度的实施意见》，明确建立中央调剂基金省内上解下拨机制，规范完善企业职工基本养老保险省级统筹制度。《意见》提出，上解的中央调剂基金，由各市（指设区的市，含省本级）养老保险基金上解的资金构成。按照全省职工平均工资的90%和各市在职应参保人数作为计算上解额的基数，上解比例从3%起步，按国家要求逐步提高。《意见》中，还提出规范完善企业职工基本养老保险省级统筹制度。在全省范围内，实现基本养老保险制度、缴费政策、待遇政策、基金使用、基金预算和经办管理“六统一”。（大众网）

山西 | 城乡居民基本养老保险政策出新规

近日，山西省颁布了《关于建立城乡居民基本养老保险待遇确定和基础养老金正常调整机制的实施意见》（以下简称《实施意见》），将从2019年1月1日起开始实施。《实施意见》提出坚持四项原则，即：普惠性原则、激励约束有效原则、筹资权责清晰原则和保障水平适度原则。《实施意见》明确了待遇确定机制、建立基础养老金正常调整机制、建立个人缴费档次调整机制、建立缴费补贴调整机制。（中国产经新闻网）

四川 | 被征地农民养老保障实施办法

12月21日，四川省政府授权四川省人力资源和社会保障厅、四

四川省财政厅、四川省自然资源厅联合印发了《四川省被征地农民养老保障实施办法》（以下简称《实施办法》）。《实施办法》要求被征地农民养老保障应坚持“即征即保、分类施保，属地管理、分级负责，主动履职、协同配合”的原则，坚持依法保障、分类施保，实现征地补偿、参加社保、享受生活补贴等政策衔接，与促进就业、最低生活保障制度相结合。明确了被征地农民养老保障的参保办法、资金筹集办法、养老待遇衔接办法和经办服务的组织保障等。（四川新闻网）

养老金金融

上海 | 税延养老保险实现保费收入3400余万元 全国占比74.1%

12月3日至5日，全国政协副主席卢展工率全国政协“发挥商业养老保险在养老保障体系中的重要作用”调研组在沪调研。在沪期间，调研组实地考察了部分保险企业、养老服务机构，并听取市政府及有关部门情况汇报。截至10月底，上海税延养老保险业务累计承保保单22852件，实现保费收入3400余万元，全国占比74.1%。（金投网）

新疆 | 首个省级职业年金计划 新疆职业年金管理人名单出炉

12月10日，首个省级职业年金计划，新疆机关事业单位职业年金管理联合组向各相关职业年金管理机构下发了职业年金计划受托人与托管人、投资管理人匹配结果的通知，18家投资机构入选投管人，4家公募基金各获得3个组合。（证券日报）

山东 | 职业年金投资管理人评选结果出炉

12月26日，根据《山东省人力资源和社会保障厅 山东省财政厅关于印发山东省职业年金基金管理及投资运营实施办法的通知》（鲁人社发〔2018〕7号）有关规定，各职业年金计划受托人自行组织评选，与各投资管理机构分别签署合作协议，报省人力资源和社会保障厅审核备案。其中，中国人寿养老保险、平安养老保险、太平养老保险、工商银行等8家机构成为山东职业年金投管人。（中证网）

新疆 | 18.83 亿居民基本养老金拨付各地，611 万居民受益

2018年，新疆维吾尔自治区全年拨付的18.83亿元城乡居民基本养老保险补助资金，较2017年同比增加4.2亿元，增幅28%目前已全部拨付各地。全区611万余参保城乡居民从中受益，其中，113万60岁以上城乡居民可确保按月足额领取养老金。（搜狐）

养老服务金融

北京 | 城乡居民基本养老保险 可网上申请变更缴费档次

12月4日，北京市社保中心发布通知，为方便参保人变更城乡居民基本养老保险缴费档次，从即日起本市城乡居民基本养老保险参保人可登录“北京市社会保险网上服务平台”申请变更城乡居民基本养老保险缴费档次。（北京日报）

天津 | 养老保险待遇资格认证启动 可 APP 进行人脸识别

12月7日，天津市启动2018年度养老保险领取待遇资格认证工作。认证将借助人脸识别技术，享受城镇职工、城乡居民养老保险待遇的老同志可下载“天津人力社保”手机APP客户端进行在线自助认证，享受“互联网+人社”带来的便利。此外，市社保中心还推出了预约上门认证服务，无法进行自助认证的老人可以与当地社保分中心、劳动保障服务中心联系，预约专人上门提供认证服务。（天津网）

养老金融教育 | 养老金融防诈骗公益巡讲走进长沙

12月12日下午，“U我养老 智惠同行”养老金融防诈骗进社区公益巡讲活动第三场在长沙市雨花区左家塘街道官塘冲社区举办。此次活动邀请了长沙银行和建设银行的工作人员，通过现身说法，以案说理，将金融知识送进万家，他们提醒老年朋友凡是接到陌生人要求汇款、转账等电话、短信或微信时，牢记“不听、不信、不贪、不转账、不汇款”；告诫老年人要树立防诈骗意识，谨慎辨别理财产品，远离高利贷和非法集资，形成正确的家庭理财观。（三江都市报）

养老产业金融

贵州 | 构建养老事业产业发展大格局

12月30日，贵州省已加强与国家开发投资集团公司的合作，计划在贵州投资不少于40亿元发展养老服务业；同时，经国务院常务会议审议通过，获得世界银行3.5亿美元、法国开发署1亿欧元联合融资结果导向型贷款，重点支持政府兜底保障养老、居家社区养老项

目和省级智慧养老“云平台”建设。建立养老产业发展投融资平台，充分发挥财政资金杠杆作用，基金规模 80 亿元。与贵州广电网络公司合作构建“互联网+智慧养老”综合信息服务管理平台，大力发展智慧养老。（人民网）

绿城中国 | 27 亿元接盘万达资产 入股百年人寿布局康养产业

12 月 17 日晚间，绿城中国发布公告，其全资附属公司绿城房产集团有限公司（绿城房产）与百年人寿保险股份有限公司订立转让协议，以 27.18 亿元现金代价收购百年人寿保险股份有限公司（百年人寿）11.55% 股权。同时，双方计划在养老地产、康养小镇、医疗服务等领域，塑造“地产+健康+医疗+保险+养老”的独特产品优势，加速绿城中国“大健康”生态布局。（金融界）

经济参考报 | 多路资本抢入养老市场 产业规模将超 11 万亿

12 月 19 日，经济参考报刊发题为《多路资本抢入 10 万亿级养老市场》文章。文章指出 2018 年养老产业政策密集出台，养老业向社会资本开放成重头戏，多个部委频频表态支持养老产业发展。十万亿元级的养老服务市场即将开启，多路资金正争相入局，特别是国企央企加大布局，银行、保险、基金、信托等养老金融也是亮点频出。中投顾问数据显示，中国有近 84% 的养老需求还未得到满足，预计到 2022 年我国养老产业规模将超过 11 万亿元。养老服务市场有望成为更多产业资本和金融资本的投资热点。（经济参考报）

学界观察

汤晓莉 | 养老金发展要研究解决四大问题

人力资源和社会保障部社会保险基金监管局副局长汤晓莉 28 日在“中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告 2018》发布会”上表示，我国委托投资的基本养老基金有三类：第一类是从 2006 年开始，天津、山西、吉林、黑龙江、山东等九个省份委托投资的基本养老保险做实际个人账户的中央财政补助资金；第二类是广东从 2012 年开始，山东从 2015 年开始，委托社保基金理事会投资运营的各 1000 亿企业职工养老保险基金。第三类是按照国务院 2015 年印发的《基本养老保险基金投资管理办法》的要求，各省委托投资的基本养老保险基金。截至目前，一共是 17 个省份委托投资运营的资金，合同总金额是 8450 亿元，到账资金是 6050 亿元。其中，第一类资金和第二类资金目前是纳入全国社会保障基金“大盘子”来统一运营的。第三类基金是各个省按照国务院要求，是全国社会保障基金分开运营、独立核算的。对于中国主权养老基金的发展，目前要研究解决四方面的问题：包括：委托规模问题、委托投资模式问题、投资回报问题以及分配使用问题。此外，对于基本养老保险基金的使用问题，汤晓莉认为，应制定投资收益的分配方案，让广大参保人员能够真正从委托投资中受益，从而更加支持委托投资。（中国证券报）

郑秉文 | 应对老龄化高峰期 应建立“外汇型”主权养老基金

为应对人口老龄化高峰期的社会保障支出，我国于 2000 年设立

全国社会保障基金，作为国家社会保障储备基金。12月28日，全国政协委员、中国社科院世界社保中心主任郑秉文建议，适时建立一只“外汇型”主权养老基金，用于未来老龄化高峰的补充。郑秉文认为，建立“外汇型”主权养老基金主要有四大理由：一是我国刚刚到了外汇储备的高峰期，不仅具备建立外汇型主权养老基金的条件，而且略显紧迫，正处一个关键期或转折点，建立外汇型养老基金的窗口有可能越来越小。二是可弥补养老保障体系的短板。三是这是“还汇于民”的渠道。四是可有效缓解中国投资威胁论。（中证网）

李一梅 | 发挥公募基金专业优势 助力化解养老金保值增值难题

12月28日，在证券日报社主办、海通证券协办的“第二届新时代资本论坛”上，华夏基金总经理李一梅受邀出席并发表精彩演讲，并就公募基金如何助力破解养老难题分享了她的思考。李一梅指出，相较其他金融主体，公募基金在助力国民养老金积累方面，有以下几方面优势：首先，公募基金是目前市场上运作最规范、最透明的产品之一，通过及时的信息披露，投资者能够对所投产品实现深入了解，让投资者更安心地购买；其次，养老资金投资一般长达几十年，提高投资收益的最佳方式，是适当增加股票等权益资产的投资比例，而公募基金经过多年市场淬炼，积累了丰富的权益类投资管理经验；最后，公募基金投资灵活性更高，更能满足投资者的各种需求。公募基金不断发展，已经可以为国民养老难题的解决贡献专业力量。（新浪网）

国际视野

美国 | 芝加哥市长为援助养老金推动债券发行及宪法改革

12月12日，芝加哥市长 Rahm Emanuel 于发布了一项多管齐下的计划，以解决芝加哥庞大的养老金负担。他希望能通过开设赌场，并使娱乐性大麻合法化，以此来增加财政收入，从而解决财政危机。另外，他还呼吁修改州宪法，以降低退休工人的退休金。为稳定债券收益提供资金，进行福利改革，确保工人的长期退休保障的同时，保护纳税人。（财经 ABC）

德国 | 通过养老金改革措施 明年将正式增加养老金

日前，德国联邦议院就养老金改革议案进行审议，并表决通过一揽子养老金改革措施。其中包括提高“母亲养老金”和残疾人养老金待遇等。德国联邦议员、社民党主席安德烈娅·纳勒斯表示，政府将于 2019 年开始正式增加退休者的养老金待遇。（中新网）

巴西 | 盘根错节的巴西养老金制度改革

由于老龄化速度加快，巴西社会正在经历人口结构的巨大变化。这种快速老龄化的人口给社会保障体系尤其是养老金支付带来了巨大挑战。巴西新当选总统博索纳罗及其经济团队曾公开表示，要把养老金制度改革作为头等大事，但今年可能改革无望。为何养老金制度改革的进程为异常艰难呢？第一，由于 1988 年巴西将拥有退休福利的权利写入了宪法，因此，只有国会通过的宪法修正案才能对养老金制度进行修改。第二，另一个大难点在于消除公共部门的特权。复杂

性与紧迫性并存使养老金制度改革成为巴西新政府在 2019 年面临的
最大挑战之一。（东方财富网）

瑞士 | 瓦利斯州议会同意分拆公共养老基金

瑞士瓦利斯州（Wallis）的议会已经通过了地方政府的公共养老
基金恢复计划。该结果以议员们 101 票对 18 票的压倒性优势通过。
这个结果意味着到 2020 年 1 月，将关闭现有的为州内雇员开设的养
老基金及其附属机构，并将创建一个新的基金，所有在 2012 年以后
入职的雇员都将转移至新计划。对于新计划，政府不再提供领取保证，
而采用完全积累制。同时政府又考虑实施灵活退休政策，允许在 58
岁至 70 岁之间的参与者自由选择退休年龄，此举旨在减轻已经资金
不足的瑞士职业养老金的负担。（Investment & Pensions Europe）

希腊 | 养老金大幅缩水约 14% 上万名示威者要补偿

据悉，自 2009 年希腊爆发债务危机以来，希腊失业率一直处于
欧盟成员国前列。期间，大部分希腊家庭的收入累计减少了 40%左右。
因此对于希腊的很多家庭来说，养老金已经成为他们的主要经济来源。
希腊多年的债务危机已使希腊人均养老金缩水幅度高达约 14 个百分
点，约 260 多万养老金领取者的生活受到严重影响。当地时间 15 日，
共计约 1 万名来自希腊全国各地的养老金领取者，聚集在首都雅典进
行抗议示威，要求希腊政府补偿经济危机以来所削减的养老金。（第
一财经）