

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 北京 | 居民养老金将与职工养老金同步调整
- 四川 | 逐年调整企业职工养老保险缴费基数下限

➤ 养老金金融

- 证监会 | 首批养老目标基金获证监会发行批文
- 云南 | 再次上调养老金 总体月人均增加 149.5 元

➤ 养老服务金融

- 建行 | 依托『安心养老平台』，率先推出『居家养老』服务功能
- 蚂蚁金服 | 进军养老领域培植“生态” AI 助力精准定位用户

➤ 养老产业金融

- 中国太保 | 加快养老产业布局
- 前海人寿 | 幸福之家开业 探索“养老+医疗+保险”生态模式

➤ 学界观察

- 胡继晔 | 中国老龄化是青藏高原，要用金融工具为养老做好准备
- 窦玉明 | 基金公司推出养老产品需解决三难题

➤ 国际视野

- 俄罗斯 | 俄副议长：应用赃款补贴养老金
- 加拿大 | 加拿大养老基金将加倍投资中国资产

政策动态

北京 | 居民养老金将与职工养老金同步调整

日前，北京市人力社保局网站发布《关于进一步完善城乡居民养老保障待遇确定和正常调整机制有关问题的通知》（下称《通知》）。

《通知》指出，参加城乡居民基本养老保险的人员继续实行定额缴费。参保人最高缴费档次标准原则上不超过本市灵活就业人员参加职工基本养老保险的年缴费额。同时，继续实施城乡居民基本养老保险基础养老金和老年保障福利养老金正常调整机制，对 65 岁及以上参保城乡老年居民予以适当倾斜，并随本市职工基本养老保险等其他社会保障相关待遇标准同步调整。（中国网财经）

四川 | 逐年调整企业职工养老保险缴费基数下限

8 月 2 日，省政府办公厅印发《关于加强企业职工基本养老保险基金收支管理有关问题的通知》，明确了政策调整具体内容。按照国家要求，我省 2018 年至 2021 年，各年度职工养老保险缴费基数下限依次调整为全省城镇非私营单位在岗职工平均工资的 45%、50%、55% 和 60%。《通知》要求，各地加强养老保险基金监管和征缴稽核，坚决防止参保单位少报、漏报、瞒报职工工资收入和统一以缴费基数下限申报本单位职工工资，不得擅自降低或变相降低缴费基数下限。此次，还对居民养老保险向职工养老保险转移时有关补缴养老保险费的规定进行了调整。（四川省人民政府网站）

河南 | 河南六大健康养老产业获金融支持

8 月 7 日，河南省发改委印发了《关于开发性金融支持健康养老

产业转型发展的通知》，明确了开发性金融支持健康养老产业转型发展的 3 大类型及重点支持的 6 大领域，提出开发性金融支持 6 大重点领域，包括居家社区养老项目、机构养老项目、基地养老项目、医养融合项目、智慧养老项目、老年用品项目，以及明确了大型养老企业集团贷款、养老基地和特色养老小镇贷款、中小微养老服务机构(企业)批发统贷 3 类开发性金融支持类型及对应的贷款模式。（新华社）

养老金金融

证监会 | 首批养老目标基金获证监会发行批文

8 月 6 日，中国证监会下发批文，14 家基金公司获准发行首批养老目标基金。获得首批批文的基金公司分别是：华夏基金、博时基金、鹏华基金、易方达基金、富国基金、广发基金、工银瑞信基金、中银基金、银华基金、嘉实基金、中欧基金、南方基金、万家基金、泰达宏利基金。其中包括：华夏养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金、南方养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金、中欧预见养老 2035 三年持有、易方达汇诚养老目标日期 2043 三年持有期混合型基金中基金、鹏华养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）等。（澎湃新闻）

云南 | 再次上调养老金 总体月人均增加 149.5 元

云南省人力资源和社会保障厅、省财政厅印发通知，决定从 2018 年 1 月 1 日起，上调退休人员基本养老金标准。其中，定额调整部分，企业、机关事业单位退休人员统一每人每月增加 35 元。挂钩调整部

分，退休人员按照本人 2017 年 12 月基本养老金的 1.3% 增加基本养老金；缴费年限每满一年每人每月增加 2 元，缴费年限不满一年的，按一年计算。倾斜调整部分，年满 70 周岁至 80 周岁的和年满 80 周岁以上的退休人员，每人每月分别增加 30 元和 50 元；艰苦边远地区退休人员按照 6 个不同地区分类，每人每月增加 3 元至 30 元不等。调整后退休人员基本养老金总体水平月人均增加 149.5 元，增幅 5%。其中企业退休人员增幅 5.6%，机关事业单位退休人员增幅 4%。（云南省人民政府网站）

甘肃 | 即将开展个人税收递延型商业养老保险试点

日前，甘肃省人民政府办公厅日前出台《关于加快发展商业养老保险的实施意见》（简称《意见》）。《意见》提出，全省要支持商业保险机构开展各类新型养老服务试点，在省内开展个人税收递延型商业养老保险试点，支持符合条件的地区开展老年人住房反向抵押养老保险试点。同时，支持商业保险机构为养老机构提供保险服务，鼓励支持虚拟养老院、社区日间照料中心、老年活动中心、托老所、互助型社区养老服务中心等老年人短期托养和文体休闲活动机构投保综合责任保险。到 2020 年，全省基本建立市场体系完备、产品形态丰富、服务模式多元、经营诚信规范的行业养老保险体系。（中国甘肃网）

养老服务金融

建行 | 依托『安心养老平台』，率先推出『居家养老』服务功能

8 月 15 日，建行金融科技助力滨海新区养老产业发展战略合作

签约仪式在天津滨海新区举行。针对空巢老人、失孤老人的问题，老年健康、养老信息不对称以及金融诈骗等问题，尤其是老年人金融诈骗，天津建行率先于同业在滨海新区依托“安心养老服务平台”推出“居家养老”服务，并通过安心养老平台实现养老信息的共享，推动养老产业进步。此外，该平台可借助市场优选的第三方服务机构，构建全生命养老周期服务。不断创新服务模式，积极探索以“互联网”+“金融”+“养老”新的服务模式，为老人提供从养老服务到专属金融的全方位解决方案，打造线上养老院。（北方网）

蚂蚁金服 | 进军养老领域培植“生态” AI 助力精准定位用户

8月9日，蚂蚁金服保险服务平台宣布联合中国人保寿险共同推出一款名为“全民保·终身养老金”的创新型保险，将商业养老险起保门槛降低至1元，并通过全线上流程让用户随时随地投保，按月领取分红。据悉，为了帮助用户提早进行养老规划，蚂蚁财富宣布将为用户基于开放+AI技术提供一站式养老服务，用户通过“养老账户”能够看到养老基金、社保、医保、养老投教等内容和资讯，未来还会有养老规划小工具等与养老有关的丰富服务内容。（证券日报）

养老产业金融

中国太保 | 加快养老产业布局

近日，中国太保集团通过了《太平洋保险养老产业发展规划》。根据规划，中国太保的养老社区将依据“聚焦集团保险主业高地城市、聚焦长三角等经济区域中心城市群、聚焦人口老龄化重度城市”的原

则进行布局。按照“南北呼应、东西并进、全国连锁”的思路，加快推进6个城郊型和度假型高端养老社区项目的落地，同时拓展若干个城市型高端养老社区项目。同时，计划在3-5年内首期投资100亿元，在全国重点城市打造“太保家园”系列高品质养老社区，作为“战略转型2.0”的重要支撑，并通过开发与养老社区入住及相关服务挂钩的保险产品，打造“专属保险产品+高端养老社区+优质专业服务”的新型业务模式，为中国太保上亿保险客户创造高品质养老服务的完美体验。（中国证券网）

前海人寿 | 幸福之家开业 探索“养老+医疗+保险”生态模式

近日，深圳市宝安区前海人寿幸福之家养老院（以下简称“深圳幸福之家”）宣布开业。深圳幸福之家正是深圳市十二项重大民生工程之一，总投资9亿元，占地面积约1.08万平方米，总建筑面积约3.6万平方米，提供超过500张养老床位，“养老+医疗+保险”的养老模式，将打造成为前海人寿大健康板块高品质标杆养老机构。该养老院位于深圳市宝安区新安街道城市中心区，除了区位优势以外，幸福之家的优势还在于“4H核心理念+6大服务功能”。4H核心理念为：High standard administration、Happy life、High quality health care、High level medical care。6大服务功能包括：生活服务、健康管理、财富管理、学习娱乐、休闲旅游、候鸟养老。（央广网）

学界观察

胡继晔 | 中国老龄化是青藏高原，要用金融工具为养老做好准备

中国政法大学商学院资本金融系主任，中国养老金融 50 人论坛核心成员胡继晔出席由搜狐财经举办的搜狐有名堂系列沙龙“危局与机遇：如何应对老龄化？”并进行演讲。胡继晔称，人口老龄化是一个客观事实，在短期内不可能有任何的改变。中国的人口顶峰可能是在 2030 年，乐观估计人口大约是 13、14 亿左右。2050 年，中国 65 岁以上的老人将达到 27.55%，近三分之一。他认为，中国的老龄化是青藏高原，上去就下不来了。随后，胡继晔讲述了如何利用金融市场的四大领域银行、证券、保险和信托来突围老龄化。胡继晔说，银行业在养老金投资管理中主要任务是确保流动性，因此所有国家的养老金投资法规中都必须要求有一定的银行存款。他表示，在证券方面，证监会，基金业协会等都在努力地为养老产业提供更进一步的服务。胡继晔强调“对个人养老来说，目标日期基金是一个非常重要的产品。”在保险方面，他举例表示很早之前人们就意识到保险对养老的价值。关于信托，胡继晔称，信托凭借着委托人、受托人和受益人三个“人”成为全世界养老都做的模式，95%以上的养老金都采用信托模式。他认为，只有信托制度可以覆盖个人从工作到退休乃至死亡的全过程，实现个人养老金融的终生金融服务。此外，胡继晔还称，未来养老跟金融之间会有更多的契合。（搜狐财经）

窦玉明 | 基金公司推出养老产品需解决三难题

中欧基金董事长窦玉明近日做客新华网时表示，基金管理公司推出养老基金产品需要解决三个难题：一是我国居民的养老意识仍停留在初级阶段，过多依赖第一支柱、第二支柱等社会养老机制。在个人

养老储备方面，又以“储蓄养老”和“家庭养老”等传统养老方式为主。如何在短期内提升老百姓的投资养老意识是一道难题。二是投资者在养老金融方面的知识储备普遍不足，这与长期以来投资者教育工作不够充分有较大的关系。这么多年来，公募基金取得优秀的长期业绩，但大多数投资者的盈利体验不好，这在很大程度上影响投资者对公募基金产品的信任。三是投资者对养老基金产品的预期存在偏差。养老投资真正的目标是实现资金长期的稳健增值，可以满足投资者退休后的美好老年生活需求。然而，不少投资者注重产品的短期净值波动，忽略了资金长期稳健增值的真实需求。窦玉明表示，公募基金的优势在于长期投资、价值投资。事实上，养老基金属于长期资金，每年资产价格的波动并非真正的威胁，其真正的威胁在于为了确保每年都有盈利，致使长期回报低微、达不到退休后体面生活的最终目的。

（新华网）

何慧芬 | 年轻一代养老储蓄不达预期 投资者教育应先行

养老压力是年轻一代不得不面对的问题，但是富达国际与蚂蚁财富近期的调查却显示，年轻一代并未做好这种准备。在养老金预期与养老储蓄之间存在较大落差，普通投资者对养老金储备缺乏认知，如何开展和改进投资者教育，任重而道远。中国的养老金目前主要依靠第一、二支柱，第三支柱的建立尚在起步阶段，养老支柱发展不完善，产品体系不健全，投资者对养老产品的参与感和投入感不足是目前国内养老市场面临的主要问题。在何慧芬看来，最重要的是要提高用户的参与感和投入感，其中一个重要的因素就是提供便利的工具和设计

简单、贴近生活的产品，降低准入门槛。何慧芬介绍了富达国际在践行投资者教育方面所进行的尝试。她以在香港类似二支柱的强积金计划为例，表示通过提升官网内容、参与各类社交媒体等渠道大大加强了覆盖面，以此来支持对投资者和强制性公积金计划参与者的持续教育。何慧芬对证券时报记者表示，中国大陆养老金市场非常广阔，对富达来说也是很好的机会。在对中国市场的布局中，未来五年主要聚焦于对投资者的了解和教育，帮助中国年轻一代改善现有的养老储备状况。（证券时报）

国际视野

俄罗斯 | 俄副议长：应用赃款补贴养老金

日前，俄联邦委员会副议长安德烈·图尔恰克建议将从腐败者那里没收的数十亿卢布资金用于退休养老基金。俄罗斯《生意人报》21日报道称，图尔恰克表示：“我在与民众会面时，他们总是在问，国家没收的像扎哈尔琴科(俄内务部经济安全和反贪局局长)这样腐败者的赃款都用到哪儿了？我们党应当坚持，把从腐败分子那里没收的所有钱都直接拨给退休养老基金。”图尔恰克同时还建议剥夺议员们在养老金上的优惠待遇。如果立法者不能以身作则，那么就不能指望得到公民的理解和支持。（环球时报）

加拿大 | 加拿大养老基金将加倍投资中国资产 瞄准更大收益

作为全球规模最大的养老金计划之一，加拿大退休金计划投资局（CPPIB）希望从这个快速增长的新兴市场获得更大收益。据英国《金

融时报》网站 8 月 19 日报道，CPPIB 计划到 2025 年将其在世界第二大经济体的资产配置占比从目前的 7.6% 提高到 20%。与此同时，CPPIB 计划将 30% 的资产配置到新兴市场，目前这一比例为 15%。报道称，总部设在多伦多的 CPPIB 于 2008 年在香港设立首个国际办事处，该基金目前在中国内地的投资额达到 280 亿加元。与加拿大其他养老基金一样，CPPIB 支持“直接”投资，不通过中介进行交易或收购。上月，该公司宣布与在香港上市的中国房地产开发商龙湖集团合作，在中国开发租赁住房项目。报道称，该基金还通过允许外国机构投资者在沪深两市购买股票的“合格境外机构投资者”（QFII）计划，在中国股市投资约 30 亿美元。（参考消息网）