

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- ✚ 人社部 财政部 | 2020 年调整退休人员基本养老金上涨 5%
- ✚ 海南省 | 建立城乡居民基本养老保险待遇确定机制和调整机制

#### ➤ 养老金金融

- ✚ 人社部 | 9253 亿养老金到账运营 最高 2800 亿可投股市
- ✚ 人社部 | 2019 年全国企业年金收益率逾 8%

#### ➤ 养老服务金融

- ✚ 光大集团 | 打造云上“民生工程”
- ✚ 光大银行 | 加码养老金融 业内首发线上健康养老生态圈

#### ➤ 养老产业金融

- ✚ 深圳 | 设立 50 亿元专项养老产业信贷额度
- ✚ 江西 | 慈善养老中心项目启动 总投资约 15 亿元

#### ➤ 观点集萃

- ✚ 冯丽英 | 后疫情时代养老机构发展的思考
- ✚ 卓永岳 | 新冠疫情对医养结合养老机构运营的影响和未来发展的思考

#### ➤ 国际视野

- ✚ 瑞士 | 第一季度瑞士公司养老金计划资金比率降低 7 个百分点
- ✚ 美国 | 401 (k) 参与者在三月份减持了股票型基金

## **政策动态**

### **人社部 财政部 | 2020 年调整退休人员基本养老金上涨 5%**

4 月 10 日，经国务院批准，人力资源社会保障部、财政部近日印发《关于 2020 年调整退休人员基本养老金的通知》，明确从 2020 年 1 月 1 日起，为 2019 年底前已按规定办理退休手续并按月领取基本养老金的企业和机关事业单位退休人员提高基本养老金水平，总体上调幅度为 2019 年退休人员月人均基本养老金的 5%。（人社部）

### **海南省 | 建立城乡居民基本养老保险待遇确定机制和调整机制**

根据党中央、国务院决策部署，海南省人力资源社会保障厅、省财政厅联合印发了《关于建立海南省城乡居民基本养老保险待遇确定机制和正常调整机制的实施意见》。其中，《意见》主要对地方基础养老金确定政策进行了完善，明确：地方基础养老金=90 元+本人各年度缴费指数之和×上年度全省农村居民人均可支配收入×计发系数。其中，缴费指数=参保居民当年缴费额÷（上年度全省农村居民人均可支配收入×4.8%），缴费指数大于 1 时，按 1 计算；参保居民补缴以前年度保费的，补缴额不计算缴费指数。计发系数 2020 年至 2023 年分别为：0.3、0.6、0.8、1，从 2024 年起计发系数调整为 1.2。上年度全省农村居民人均可支配收入指标按照省统计部门公布的数据确定，从每年 1 月 1 日起执行。（海南省人社厅）

## **养老金金融**

### **人社部 | 9253 亿养老金到账运营 最高 2800 亿可投股市**

4月21日，人力资源和社会保障部新闻发言人卢爱红在2020年第一季度新闻发布会上表示，截至2020年一季度，22个省份签署基本养老保险基金委托投资合同，累计到账资金9253亿元，较此前披露7992亿元（2019年三季度）增加了1261亿元。据《基本养老保险基金投资管理办法》规定，基本养老金投资股票和股票型基金的比例可以达到30%。按照最高比例计算，可进入资本市场用于买股票或股票型基金的资金规模近2800亿元。（中国证券报）

### **人社部 | 2019 年全国企业年金收益率逾 8%**

日前，人社部发布2019年度全国企业年金基金业务数据摘要：2019年，全国企业年金积累基金总规模逼近1.8万亿元，参加职工达到2547.94万人；2019年全年投资收益为1258.23亿元，加权平均收益率为8.3%，业绩明显要好于2018年，2018年相关数据仅为420亿元和3.01%。公募基金公司的业绩较抢眼。（中证报）

### **人社部 | 延期开展 2020 年企业年金基金管理机构资格延续评审**

按照国务院关于完善行政许可工作的系列要求和人社部关于贯彻落实党中央、国务院打赢新冠肺炎疫情防控阻击战总体决策部署的工作安排，为进一步完善企业年金基金管理机构资格延续评审工作。4月10日，印发《关于延期开展2020年企业年金基金管理机构资格

延续工作的通告》。明确延期开展 2020 年企业年金基金管理机构资格延续评审工作，原于 2020 年 7 月到期的 23 家机构的 30 个企业年金基金管理机构资格将自动延期一年至 2021 年 7 月。（人社部）

### **青海省 | 向全国基金理事会拨付首批委托资金 23.98 亿元**

4 月 23 日获悉，青海省人社厅、财政厅向全国基金理事会拨付首批委托资金 23.98 亿元，标志着该省城乡居民基本养老保险基金正式投资运营。本次投资占 2019 年全省城乡居民养老保险基金累计结余 46.9 亿元的 51.1%。2019 年，青海省启动城乡居民养老保险基金委托投资工作，省政府与全国社会保障基金理事会签订了《基本养老保险基金委托投资合同》，委托投资总额 50 亿元，分 3 年拨付完成，委托投资期为 5 年，承诺保底收益。（西海都市报）

## **养老服务金融**

### **光大集团 | 打造云上“民生工程”**

疫情正在推动光大集团科技化转型步伐加速。4 月 30 日，光大全新“社保云缴费”专属小程序上线，“社保云缴费”是光大集团倾力打造云上“民生工程”的缩影，支持 10 省 93 个地市社保服务，实现社保缴费查询、社保缴纳、医保缴费后凭证获取等多项功能，支持城乡居民和灵活就业人群医疗、养老保险线上缴纳，用实际行动实现了“让信息多跑路、让群众少跑腿”。（中国金融网讯）

## 光大银行 | 加码养老金融 业内首发线上健康养老生态圈

近日，中国光大银行在业内首发线上健康养老专区——“颐享阳光·健康养老生态圈”。该养老生态圈覆盖面广泛，包括养老测算、养老社区、健康养老、快乐养老、金融超市、金色课堂、健康资讯七大功能场景，致力于为客户提供优质的服务体验。在“圈”里，客户不仅能够根据自身情况测算养老金缺口，提前进行养老资金储备，还可享受到便捷的预约挂号、在线问诊、生活缴费、旅游出行、养老社区预约参观、金融产品选购、急速贷款等服务。更多更丰富的功能可以到光大银行手机银行“颐享阳光·健康养老生态圈”体验。（中安在线）

## 养老产业金融

### 深圳 | 设立 50 亿元专项养老产业信贷额度

近日，深圳市民政局联合中国银行深圳市分行发布了《支持深圳市养老服务行业发展专属金融服务方案》，为深圳构建高水平养老服务体系提供有力保障，方案使用对象包括：本市从事机构养老、社区托养、居家照护、老年助餐、智慧养老等服务的企业和社会服务机构，以及本市养老服务产品的生产商、销售商、服务商。其中，设立 50 亿元专项养老信贷额度，专门用于支持养老服务企业恢复，主要用于员工工资、支付租金、经营采购、购置厂房设备等。（深圳特区报）

### 江西 | 慈善养老中心项目启动 总投资约 15 亿元

4月14日，记者从江西省民政厅获悉，为加快推进江西省慈善养老中心项目建设，推动全省慈善养老事业的发展，由省慈善总会和南昌银燕实业有限公司合作共建江西省慈善养老中心，该项目总投资约15亿元，选址南昌市新建区流湖镇温泉城板块，占地面积约230亩，由慈善特色康养区及老年阳光社区两部分组成。该项目建成后，将弥补江西省养老服务的缺口，满足不同层次老人以及困难老年群体的养老需要。（乐居网）

## **观点集萃**

### **中国养老金融 50 人论坛 | 召开“后疫情时代的养老产业发展趋势与走向”专题研讨会**

2020年初以来，一场突如其来的新冠肺炎疫情给中国乃至全世界各行各业带来了不可估量的损失，养老产业（尤其是养老机构）发展也面临着前所未有的挑战。在此背景下，为了更加深入地探讨后疫情时代养老产业发展面临的问题及未来发展趋势，4月26日，中国养老金融 50 人论坛邀请了政府部门、学界、业界嘉宾共议养老产业发展大计，召开了一场主题为“后疫情时代的养老产业发展趋势与走向”的在线专家研讨会。有来自清华大学、中国人民大学等高校专家学者、业界精英以及中国养老金融 50 人论坛核心成员、特邀成员和研究员共 70 余人在线与会（中国养老金融 50 人论坛）

### **冯丽英 | 后疫情时代养老机构发展的思考**

4月26日，中国养老金融50人论坛核心成员、建信养老金管理有限责任公司创始人、首任总裁冯丽英女士在线参与“后疫情时代的养老产业发展趋势与走向”专家研讨会并指出，新冠疫情对我国经济社会发展、养老机构运营也带来重大影响。对于养老机构而言，在资金端，养老机构的发展必然要走产融结合之路；在客户端，强调以创新金融产品优化营销模式；在服务端，突出高质量、智能化的养老服务提供。以上这些变化，对于养老机构而言是新的挑战，需要大量的资金作为支持。（中国养老金融50人论坛）

### **卓永岳 | 新冠疫情对医养结合养老机构运营的影响和未来发展的思考**

4月26日，绿康医养集团董事长卓永岳先生在线参与“后疫情时代的养老产业发展趋势与走向”专家研讨会并指出，新冠疫情对医养结合养老机构运营的产生重大影响，对此，卓永岳先生分享了自己的心得，新冠疫情短期使养老机构面临四个方面的挑战，具体包括：收入下滑挑战、人员不足挑战、空间场地挑战以及内外协同挑战，但是，从长期来看，新冠疫情对养老机构的挑战聚焦在商业价值，也就是医养结合、健康管理如何进行升级迭代。最后指出，在后疫情时代，如何提升人文关怀，包括对员工的关怀、对老人的关怀，以及对机构整体发展规划、文化体系建设等都要进行重新理解和梳理。（中国养老金融50人论坛）

## **国际视野**

### **瑞士 | 第一季度瑞士公司养老金计划资金比率降低 7 个百分点**

根据韦莱韬悦最新发布，在 2020 年第一季度，瑞士企业第二支柱公司养老金计划的资金比率下降了 7 个百分点跌至 98%，去年年底为 105%。COVID-19 危机对瑞士企业资产负债表中的养老金资产产生了负面影响，养老金计划将不得不重新审视其资产负债管理情况，包括可能需要修订养老金计划现行投资策略的基本投资假设。韦莱韬悦估计，到 6 月底，大规模的企业倒闭将导致美国 and 欧洲的实际 GDP 下降 10-13%，比 2008/9 年危机期间的下降幅度（约为 5%）高出一倍多。WTW 还表示，养老金应具有长期投资立场。（Investment & Pensions Europa）

### **美国 | 401 (k) 参与者在三月份减持了股票型基金**

根据 Alight Solutions LLC 数据统计，3 月份 401 (k) 参与者的交易使资金大量流入固定收益资产。交易“压倒性地”流向稳定价值型基金（stable value）（占 64%）、货币市场基金（占 24%）和债券基金（占 6%），而资金流出的最大来源是目标日期基金和目标风险基金（占 48%）、美国国内大盘股票基金（占 29%）和国际股票基金（占 6%）。报告称，在反应市场走势和交易活动后，股票的平均资产配置占比从 2 月份的 66% 降至 3 月份的 63.1%。新增缴费流向权益的占比也从 2 月的 68.2% 降至 3 月的 67.3%。（Pension&Investments）

### **英国 | 500 多名雇主预计将延迟养老金赤字支付**

据咨询公司 LCP 估计，超过 500 家英国公司可能会利用新出台的弹性政策推迟缴纳养老金赤字修复缴费 (DRCs)，以应对因应对冠状病毒疫情带来的压力。据估计，雇主总共将暂缓缴费约 5 亿英镑 (5.65 亿欧元)，LCP 将行业调查结果与公司担任顾问的 200 多个计划的数据分析结合，得出结论，至少有 10% 的雇主可能会推迟至少三个月的缴款。(Investment & Pensions Europa)

### **日本 | GPIF 对外国债券的投资从 15% 提高到 25%**

根据于 4 月 1 日日本财政年度开始实施的新政策，全球最大的养老基金 GPIF 将把对外国债券的投资从 15% 提高到 25%，GPIF 对国内债券的配置将从 2014 年设定的 35% 降至 25%，该新的组合以最低的风险达到了 GPIF 的回报目标或 1.7% 的实际投资回报”。过去十年，基金外国债券的年回报率为 4.18%，超过同期平均回报率为 1.92% 的国内债券。GPIF 表示：“除了目前为每种资产类别设定的偏离限额外，还为债券总额和股票总额设立了新的偏离限额，以加强股票方面的风险管理。”随着对外国债券的更高配置，GPIF 将把其外国资产配置总额提高到 50% 左右。(Investment & Pensions Europa)

### **挪威 | 过去 20 年 挪威主权基金带年均收益为 1.8%**

4 月 16 日，GPF 投资管理人 NBIM 发表报告《委外投资 (Investing with External Managers)》。在报告中，NBIM 回顾了 GPF 从 1998 年创立至 2018 年间与 308 位外部投资经理的合作过往，包括 GPF 委外策略的发展变化、在经理人选择上的考虑，以及 20 年委外投资

的收获等。1998 至 2018 年期间，308 位外部经理人为挪威主权基金（GPF）带来了年均 1.8% 的费后超额收益，其中以新兴市场经理人的贡献最大，年均费后超额收益高达 3.5%。（投资洞见与委托）

### **德国 | BVK 将在 COVID-19 动荡中保持多元化策略**

在 COVID-19 引发的动荡投资环境中，慕尼黑的退休金 Bayerische Versorgungs Kammer（BVK）首席财务官兼董事会成员 André Heimrich 称，基金将继续实施多元化的策略。他表示，由于基金的整体多元化策略，近期股市的高亏损对基金“影响不大”，但没有透露具体数字。André Heimrich 表示，目前的危机是否会导致基金在近期调整投资策略方向仍不确定，虽然证券投资可以在现有投资授权的基础上无限制进行，但“由于冠状病毒危机导致的整体情况变化，计划中的房地产投资可能会在新的收购中被推迟”。（普惠养老金融）