

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- 国务院 | 养老保险单位缴费可降至 16%
- 上海 | 城乡居民基础养老金月计发标准上调为 1010 元

#### ➤ 养老金金融

- 银保监会 | 银保监会更新税延养老险经营名单
- 人社部 | 推动城乡居民基本养老保险基金委托投资全面实施

#### ➤ 养老服务金融

- 新浪财经 | 养老与基金暨 2019 基金业年度峰会在京召开
- 天津 | 开展老年人防诈骗知识讲座

#### ➤ 养老产业金融

- 自贡 | 打造川南康疗养生养老基地 签约 9 大康养项目投资 34 亿元
- 三门峡 | 投资约 60 亿 高阳山大健康产业园康养项目成功签约

#### ➤ 学界观察

- 董克用 | 基本养老降费降低企业负担 第一支柱压力增大
- 钟蓉萨 | 养老基金起步稳健、运作良好

#### ➤ 国际视野

- 美国 | 弗吉尼亚州的养老金抗风险状况比 2008 年更糟
- 英国 | 集体固定缴费计划 (CDC) 得到养老金大臣的支持

## **政策动态**

### **国务院 | 落实降低社会保险费率**

4月4日，国务院办公厅印发《降低社会保险费率综合方案》（以下简称《方案》）。《方案》降低社保费率的措施主要有两项：一是降低养老保险的单位缴费比例。从2019年5月1日起，城镇职工基本养老保险，包括企业和机关事业单位，单位缴费比例高于16%的省份可降至16%。二是现行阶段性降低失业保险和工伤保险费率的政策延期一年到2020年的4月30日。（中国政府网）

### **上海 | 城乡居民基础养老金月计发标准上调为1010元**

4月25日，为全面推进覆盖上海全体城乡居民的基本养老保险制度建设，上海市政府修订《上海市城乡居民基本养老保险办法》（以下简称《办法》）。《办法》指出，参加城乡居民养老保险的人员，应按照规定缴纳养老保险费，个人缴费标准设为10个档次，参保人自主选择档次缴费，多缴多得，区政府将对本辖区户籍参保人缴费给予补贴。《办法》规定基础养老金的月计发标准上调为1010元（含中央确定的基础养老金最低标准）；累计缴费超过15年的参保人员，每超过1年，其基础养老金增加20元。（上海市人民政府官网）

### **南京 | 出台《南京市企业人才参加企业年金集合计划办法》**

2019年04月10日，南京市人力资源和社会保障局根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第36号）等相关规定，结合本市实际，于印发出台了《南京市企业人才参加企业年金集合计划办

法》（简称“《计划办法》”）。该《计划办法》是为了进一步完善多层次养老保障体系，鼓励企业吸引和留住人才，促进人力资源要素合理化配置。《计划办法》在缴费水平、企业年金提取条件以及企业年金归属期限等方面进行了修正与完善。同时，自5月1日起，南京将正式该《计划办法》。（南京市人力资源和社会保障局官网）

## **养老金金融**

### **银保监会 | 银保监会更新税延养老保险经营名单**

4月1日，银保监会公布了第五批经营个人税收递延型商业养老保险业务保险公司名单。银保监会表示，利安人寿、复星保德信人寿以及合众人寿，符合《个人税收递延型商业养老保险业务管理暂行办法》（以下简称《管理办法》）中所列经营要求，因此纳入名单。截至目前，已经获批销售税延养老保险经营资质的险企共有23家。（经济参考报）

### **人社部 | 推动城乡居民基本养老保险基金委托投资全面实施**

4月23日，人力资源和社会保障部新闻发言人卢爱红在人力资源和社会保障部2019年一季度新闻发布会上表示，下一步将完善社会保障制度。继续提高企业职工基本养老保险基金中央调剂比例，今年中央调剂比例提高到3.5%，预计全年中央调剂基金规模将达到6000多亿元，进一步缓解部分省份的基金收支压力。深入研究新业态从业人员职业伤害保障问题，研究制定小微民营企业优先参加工伤

保险政策，推进工伤保险实现更高水平的全覆盖。积极推动城乡居民基本养老保险基金委托投资全面实施。（中证网）

### **江西省 | 江西启动职业年金投管人和托管人评选**

4月16日，江西省社会保险管理中心发布“江西省职业年金计划投资管理人评选公告”和“江西省职业年金计划托管人评选公告”，这标志着江西省职业年金基金投资运作又迈出一步。根据公告，江西省职业年金计划投资管理人和托管人的评选中，可以参选的机构分别是具有企业年金基金投资管理资格的管理机构和具有企业年金基金托管资格的管理机构，领取评选文件的时间是4月17日-4月18日。（中证网）

## **养老服务金融**

### **新浪财经 | 养老与基金暨 2019 基金业年度峰会在京召开**

4月23日，新浪财经养老与基金高峰论坛于北京金茂万丽酒店举行，本次论坛是由新浪财经和中国养老金融50人论坛联合打造的以公募基金服务养老第三支柱为主题的基金业年度盛典。中国基金业协会领导、中国养老金融50人论坛学者、各基金公司高管莅临参会，就中国养老体系建设、指数基金产品创新、科创板基金设计运作等进行深入探讨。同时，2019基金业年度峰会十大桂冠揭晓，包括最受青睐服务养老基金公司、最受青睐养老目标基金、最受青睐指数基金与ETF、最受期待科创板基金等。（新浪财经）

## **天津 | 开展老年人防诈骗知识讲座**

4月30日，为进一步提高辖区老年人防诈骗的安全意识，天津市河北区隆达新苑社区联合共建单位，开展老年人防诈骗知识讲座。来自东北证券的讲师就日常生活中出现的“网络钓鱼，骗人钱财”“发短信、冒充银行扣款”“冒充公安局、检察院工作人员进行诈骗”等诈骗事例向大家进行了讲解并告知相关预防方法，提醒老人面对形形色色的骗术，一定要保持清醒的头脑，记住防骗六招：戒除贪婪心理、抵制虚荣心理、强化警戒心理、正规途径办事、常与亲友沟通、讲科学勤学习。（津云新闻）

## **江西 | 养老金领取资格在线自助认证全省贯通**

近日，江西省企业退休人员养老金领取资格在线自助认证实现了全省网络贯通。该省285万名企业退休人员均可随时随地通过“江西人社”手机APP、“赣服通”支付宝生活号等渠道，“刷脸”实现养老金领取资格在线自助认证。针对一些没有智能手机或者不会使用的退休人员，江西省安排了通过子女、亲属手机帮助认证等其他认证方式。高龄、孤寡、病残等行动不便的特殊群体还可进行申请预约，基层人社所将为其建立服务台账，及时安排上门服务。自此，江西省以信息比对为主、远程自助认证为辅、社会化服务兜底的资格认证工作格局初步建立，实现了让数据多跑路、群众少跑腿。（中国就业网）

## **养老产业金融**

## **自贡 | 打造川南康疗养生养老基地 签约9大康养项目投资34亿元**

4月25日上午，首届盐都康养产业发展论坛暨自贡名医命名大会在金陵檀木林酒店举行。在现场举行的康养产业项目集中签约仪式，成功签约“养老康复中心”、“智慧煎药中心”、“荣县医学影像中心”等9个项目，投资金额34亿元。如“养老康复中心项目”预计总占地面积约11.5亩，总建筑面积约21000 m<sup>2</sup>，将设置约300个床位，主要建设包括老人公寓楼、护理中心、急救中心、康复中心等配套附属设施以及设备购置等。（中国西南网）

## **三门峡 | 投资约60亿 高阳山大健康产业园康养项目成功签约**

4月23日，三门峡陕州区高阳山大健康产业园金海温泉康养项目在三门峡市文博城成功签约，该项目总投资约60亿元，占地面积约为2000亩，将按照国家级旅游度假区标准，分康养示范居住、商业服务、文化旅游、休闲度假四大区域，打造国内一流、中原领先的生态康养度假胜地。高阳山大健康产业园金海温泉康养项目由四川金海鼎盛实业有限公司及其战略合作伙伴共同投资。（三门峡政府官网）

## **张家界 | 百亿打造国际美丽康养产业园**

4月28日上午，张家界“九州颐康”文旅康养综合体项目举行奠基仪式。市委副书记、市长刘革安宣布项目奠基，瞭望九州集团董事局主席张铁、副市长欧阳斌、湖南建工集团党委副书记陈克军等参加奠基仪式。“九州颐康”文旅康养综合体由瞭望九州集团投资建设，

项目位于张家界市经济开发区大溪口，总投资 100 亿元人民币，占地面积约 1000 亩，将建设国际标准化养老公寓、养老医护人员培训基地、五星级康旅酒店、康复医院、大健康文旅康养生态园等。（张家界市人民政府旅游官网）

## **学界观察**

### **董克用 | 基本养老降费降低企业负担 第一支柱收支压力增大**

4 月 23 日，中国养老金融 50 人论坛秘书长，中国人民大学养老金融研究中心主任，中国证券投资基金业协会养老金专业委员会顾问董克用出席新浪财经养老与基金高峰论坛并讲话。董克用表示：基金总收入是两部分组成的，一部分是征缴收入，一部分是财政补贴。对于财政补贴，董克用强烈表示该补。董克用表示：如果不考虑财政的补贴，实际上在 2014 年，当期的缴费收入就已经小于当期的待遇支出了。未来的基金支出会增长很快，因为 50 后、60 后要退休了，1963 年之后又是人口出生高峰，他们退休之后，我们的支出要增加。同时，虽然现在仍有一大部分累计结余，但是随着中人退休，基金结余会迅速下降。从收入和支出两面来看，未来第一支柱面临的不可持续的压力。与此同时，现阶段降低企业负担、降低缴费率，基金压力可能会进一步增强。（新浪财经）

### **钟蓉萨 | 养老基金起步稳健、运作良好**

4 月 23 日，中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨出席新浪财

经养老与基金高峰论坛并发表主题演讲。她在演讲中透露，从去年7月证监会发布《养老目标证券投资基金指引》之后，已经有37家管理人、59个产品获批。目前已经成立20只产品，认购规模73亿，客户数量达100万。总体来看，现在是起步稳健、运作良好，受到了市场的欢迎。（新浪财经）

### **郑秉文 | 养老目标基金税收优惠设计难度大意义更大**

4月23日，中国社科院世界社保研究中心主任，中国证券投资基金业协会养老金专业委员会顾问郑秉文出席新浪财经养老与基金高峰论坛并围绕养老目标基金发表了讲话。郑秉文认为，如果税收优惠政策在5月份赋予给养老目标基金的话，今天的论坛就是在诞生中国版的TDF之前最后的一个盛会了，这个盛会的意义是非常大的。养老目标基金税收优惠政策的推出，意味着我们正在面临一个新的起点和新机遇。（新浪财经）

### **王文灵 | 应当采取多项措施进一步推动基本养老保险基金投资**

4月10日，在《中国养老金精算报告2019-2050》发布式暨养老保险降费形势研讨会上，全国社保基金理事会副理事长王文灵表示，应当采取多项措施进一步推动基本养老保险基金投资，加快发展壮大基金储备规模。养老金通过投资取得收益，不仅仅为养老制度提供更多资金来源，而且养老金具有期限长、规模大的特点，是金融市场、资本市场中非常宝贵的长期资金，尤其是在当前中国经济由高速发展转向高质量发展过程中，中长期资金的作用非常关键。通过各种金融



工具把长期资金配置到发展重点领域和薄弱环节，有助于加快经济结构升级，提升企业科技创新能力，从而使作为长期资金的养老金真正成为我国经济高质量发展推进器。（金融界）

## **国际视野**

### **美国 | 弗吉尼亚州的养老金抗风险状况比 2008 年更糟**

近日，最新一份分析弗吉尼亚退休系统(VRS)的压力测试报告显示，与 2008 年经济危机期间相比（2008-2009 年，全球金融市场崩溃，导致 VRS 取得有史以来最差的年度投资业绩，一年内资产规模缩水近 25%），现在弗吉尼亚的养老基金对市场大跌的准备不足。该报告显示，“如果将养老金计划从 2008 财年至 2012 年财年五年间的投资回报的监测，在 2020 财年开始重复发生，养老金计划的投资损失将比 2009 年更严重”。此外，该分析认为，该州的退休金计划预计未支付的负债将增加约 69 亿美元，在 2026 年这一数字将达到 125 亿美元，该计划将不得不提高缴费率。（Chief Investment Officer）

### **英国 | 集体固定缴费计划（CDC）得到养老金大臣的支持**

英国就业和养老金大臣安布尔·路德表示，她支持英国实行集体固定缴费(CDC)养老金计划，这一决定得到了英国皇家邮政和通信工人工会(CWU)的欢迎。与固定收益计划不同，CDC 不承诺提供一定的退休收入，而是根据长期混合风险投资计划来支付目标金额。其次，CDC 不是为每个工人建立个人账户进行单独投资，而是将所有员工

的储蓄汇集到集体养老金池中共同投资，之后为员工在退休期间提供收入。尽管该计划在荷兰、丹麦和加拿大等国家很常见，但直到最近才在英国得到批准。该计划在 2015 年获得了立法授权，但相关法规尚未颁布。（Chief Investment Officer）

### **挪威 | 中央银行将 Halcyon Agri 排除在投资名单之外**

挪威政府养老基金监管机构——挪威中央银行（Norges Bank）已将橡胶生产商 Halcyon Agri Corp 从投资名单中移除，原因是该公司对环境造成了严重破坏。该决定是基于挪威中央银行道德委员会的建议，委员会评估了其在喀麦隆的 Halcyon 橡胶种植园，并认为“种植园可能会破坏德贾动物保护区（Dja Faunal Reserve）”，“在一个具有生物多样性和濒危物种的地区进行大规模森林砍伐，会对世界遗产地造成损坏，属于严重的环境破坏。”（Chief Investment Officer）

### **加拿大 | 加拿大公务员退休金投资委员会落户香港**

加拿大公务员退休金投资委员会（PSP）已于今年二月在香港设立办公室，作为其亚洲总部。据悉，这个新成立的香港办公室将主要负责 PSP 在亚太地区的私募股权投资和基础设施投资。而前知名私募股权投资机构——阿尔卑斯投资合伙企业（AlpInvest Partners Limited）的联合投资合伙人也已在今年二月加盟 PSP，出任香港办公室高级总监。（投资洞见与委托）