

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 甘肃 | 调整被征地农民参保政策
- 广东 | 进一步规范企业职工基本养老保险参保缴费

➤ 养老金金融

- 人社部 | 养老金连续 14 年上调 养老保险覆盖人数超 9 亿
- 人社部 | 4166.5 亿元养老金已经到账并开始投资

➤ 养老服务金融

- 重庆 | 居民养老保险参保档次可通过 APP 自助变更
- 河南 | 人脸识别认证方便城乡居民

➤ 养老产业金融

- 广东 | 广东推出“存房养老” 建行全面布局养老产业
- 招商蛇口 | 拟出资 2.4 亿与关联公司成立养老重资产平台

➤ 学界观察

- 郭树清 | 公共养老金占比过高 个人养老金发展很不充分
- 曹德云 | 未来保险业要从四方面加大力度促进养老金融发展

➤ 国际视野

- 澳大利亚 | 将建华裔养老院 提升华人养老生活质量
- 俄罗斯 | 普京制定养老金改革法

政策动态

甘肃 | 调整被征地农民参保政策

日前，甘肃省定西市印发《定西市被征地农民参加基本养老保险实施方案》（简称《方案》），从指导原则、保障对象、补贴办法、费用筹集与资金管理、保障措施等方面作了详细规定，进一步保障被征地农民合法权益。《方案》取消了失地比例 20%以下不参保的门槛，做到凡征必补、应保尽保；要求按被征地农民失地比例计算参保补贴资金，政策更加科学合理。《方案》规定，被征地农民可选择参加城乡居民养老保险或城镇企业职工基本养老保险。选择城镇企业职工基本养老保险的，补贴资金分年度划入，不再趸缴；选择城乡居民基本养老保险的，补贴资金直接划入个人账户。（定西市人社局官网）

广东 | 进一步规范企业职工基本养老保险参保缴费

10月8日，广东省人社厅等四部门发布《关于进一步规范企业职工基本养老保险参保缴费政策的通知》（粤人社规〔2018〕9号），例如，各地不得违反国家规定采取一次性缴费的方式将超过法定退休年龄等不符合条件人员纳入职工基本养老保险参保范围；《关于解决早期离开省属国有集体企业人员社会保险有关问题的通知》（粤劳社发〔2008〕7号）等8项一次性缴费政策，不再适用超过法定退休年龄的未参保人员；城镇个体工商户、城乡灵活就业人员参保后按规定缴纳养老保险费，不得以事后追补首次参保前从事个体工商户、灵活就业期间缴费的方式增加缴费年限等相关内容。

养老金金融

人社部 | 养老金连续 14 年上调 养老保险覆盖人数超 9 亿

10 月 10 日,《让改革发展成果更多更公平惠及全体人民》一文透露,我国企业退休人员基本养老金连续 14 年上调,养老保险覆盖人数超 9.25 亿人,基本医疗保险覆盖人数已经超过 13.5 亿人,基本实现全民参保。2017 年底,各项社会保险基金收支总额已超过 12.4 万亿元,基金累计结存达 7.73 万亿元,支付能力显著增强。文章还透露,社保基金规模逐步扩大,支付能力显著增强。(人民网)

人社部 | 4166.5 亿元养老金已经到账并开始投资

10 月 31 日,人社部新闻发言人卢爱红在人社部 2018 年第三季度新闻发布会上介绍,截至 9 月底,北京、山西等 15 个省(区、市)政府与社保基金理事会签署委托投资合同,合同总金额 7150 亿元,其中 4166.5 亿元资金已经到账并开始投资。卢爱红表示,下一步人社部将推进基本养老保险基金投资运营,推动落实年金基金制度,稳步推进划转部分国有资本充实社保基金。(人民网)

深圳 | 提高居民基础养老金标准

10 月 10 日,深圳市人力资源和社会保障局、市财政委员会发布《关于调整完善深圳居民基本养老保险基础养老金标准等待遇的通知》,提高深圳市居民基本养老保险基础养老金标准。《通知》指出,从 2018 年 1 月 1 日起,领取养老金的参保人具有本市户籍不满 8 周年的,基础养老金由原来的每月 240 元提高到 280 元;自其具有本市户籍满 8 周年的次月起,基础养老金由原来的每月 360 元提高到 420

元。所需费用除中央财政补贴外，其余部分由市、区财政各承担一半。
(深圳市人社局官网)

江西省 | 上调城乡居民基础养老金最低标准

10月09日，江西省正式印发《关于2018年提高全省城乡居民基本养老保险基础养老金的通知》，决定从2018年起提高全省城乡居民基本养老保险基础养老金标准。此次提高全省城乡居民基本养老保险基础养老金分为两个阶段实施：一是从2018年1月1日起，将全省城乡居民基本养老保险基础养老金从每人每月80元提高到每人每月98元，提标18元所需资金由中央财政全额补助。二是从2018年10月1日起，将全省的城乡居民基本养老保险基础养老金标准从每人每月98元提高到105元，提标7元所需资金由省、县(市、区)财政按照6:4负担。(江西省人民政府官网)

养老服务金融

重庆 | 居民养老保险参保档次可通过APP自助变更

10月14日，重庆市居民在重庆社保APP上就可以更改参保档次。首先进入重庆社保APP后，参保人需要注册本人的真实信息后登录，其次在首页找到"居民养老参保档次变更"选项，点击进入后按照提示选定参保档次即可。参保档次可以多次变更，除每年的12月20日-31日外，参保档次以最后一次修改确认的档次为准，更改后第二年开始按新选定的档次金额扣缴。(腾讯网)

河南省 | 焦作市人脸识别认证方便城乡居民

10月8日，找找焦作市温县人社局按照审批服务便民化的要求，依托“互联网+人像采集”识别技术全面开展居民养老保险人员待遇领取资格人脸识别认证工作。凡在县内参保领取待遇人员，使用智能手机下载温县城乡居民社会养老保险人脸认证平台APP，或在各村张贴的宣传海报上扫描二维码下载，打开首页“人脸认证”模块，按照登录平台、检测人像、查询认证等程序，在家中几分钟就能自助完成认证。（市场信息网）

养老产业金融

广东 | 推出“存房养老” 建行全面布局养老产业

10月25日，中国建设银行广州分行、建信养老金管理有限责任公司、广东建融住房与广州越秀养老产业投资控股有限公司等6家养老机构分别签署战略合作协议，正式在广东地区推出“存房+养老”的养老新模式。老人或子女可以将房子存在建行，获得一次性或分期资金。而建设银行则会给存房老人推荐符合条件的合作机构养老公寓，利用“存房”资金及资产管理收益支付养老公寓费用。而养老机构会为长者提供养老规划、旅居养老、健康管理、医疗服务、养老金融管理等，确保老年生活改善。在后端引入专业租赁公司开展住房租赁运营。（东南网）

招商蛇口 | 拟出资2.4亿与关联公司成立养老重资产平台

10月26日，招商局蛇口工业区控股股份有限公司发布公告，为实践大健康领域产融结合，拟与关联方仁和人寿同投资成立招商局仁

和养老投资有限公司作为公司养老产业布局的重资产平台。仁和注册资本 4.9 亿元，其中，公司认缴出资额为人民币 2.401 亿元，占新公司注册资本的 49%；仁和人寿认缴出资额为人民币 2.499 亿元，占新公司注册资本的 51%。公司表示，未来仁和养投作为公司养老产业布局的重资产平台，有利于提升养老产业资源整合聚集能力，协助拓展一批养老养生地产项目，沉淀一批符合资本化回报水平的持有型养老物业资产。（商产网）

学界观察

郭树清 | 公共养老金占比过高 个人养老金发展很不充分

10 月 25 日，由中国银保监会主办的国际养老金监督官组织(IOPS)年会在北京召开，银保监会主席郭树清出席会议并表示，经过多年的努力，我国在构建公平合理、激励相容、保障充足的养老金制度体系方面取得了初步成效。但目前养老金制度体系结构还不够平衡，公共养老金所占比重过高，市场化的职业和个人养老金发展还很不充分。推进养老保险制度改革，有效应对老龄化，事关我国经济持续发展和社会稳定。

对于推进国际养老金制度改革，郭树清提出三点建议：一是要将养老金改革与促进经济长期增长结合起来。长期来看，解决养老金缺口，还是要靠促进经济增长。养老金制度是一个国家的基础性制度，制度不合理，会扭曲劳动力市场和社会激励机制，提升企业经营成本，抑制资本形成和积累，降低资源配置效率，所以必须统筹考虑养老金

制度改革和经济内生动力，从根本上解决养老金筹资能力不足问题。二是要将养老金改革与加强养老金监管结合起来。养老金制度改革要充分考虑金融市场发育程度和金融监管水平，使养老金制度符合国情。加强宏观审慎监管，保持经济金融健康。坚持审慎监管原则，引导养老金投资机构树立长期稳健的投资理念，提高监管的技术水平，促进养老资金的长期增值。三是要将养老金改革与发展养老产业结合起来。在养老金制度改革过程中，要整合医疗、老年看护、养老社区等多方面养老资源，推进养老保险服务业制度、标准、人才队伍建设，特别是要重视新技术的应用，提升养老产业供给能力和水平。（凤凰财经）

曹德云：未来保险业要从四方面加大力度促进养老金融发展

10月20日，中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云20日在“中国养老金融50人论坛—《中国养老金融发展报告(2018)》发布会”上建议，未来保险业要从四方面加大力度促进养老金融发展。

曹德云表示，无论从养老金融的角度看，还是从养老经济的概念上来讲，保险业都是很重要的组成部分，发挥积极作用，甚至在某些领域还具有难以替代的作用。其一，保险业可以跟养老金融深度结合。这决定了保险机构在负债端通过各类的保险产品，给大家提供医养健等领域的风险保障和服务上的便利，通过资产端、通过投资，对养老产业，养老服务业的投资，加强民生建设。其次，保险资产配置的特点和特性，以及保险资产配置的理念和文化也是很重要的方面。保险资产配置的范围从传统产品到另类产品，从公募产品到私募产品，从心理市场到实体经济，从境内市场到境外市场。基本可以涵盖整体领

域，决定了有更多的便利条件可以通过投资来支持医养健康和养老产业的发展。由此，曹德云建议保险资金可以从四个方面促进养老金融的发展：一是正确认识和积极面对，把养老金发展面临的压力和挑战变为动力和机遇。二是积极推动政府出台更多政策来支持养老金融发展。三是加大创新力度。各类金融机构要在组织形式、产品以及交易方式等方面加强创新，要做更多的工作。四是加强合作。产融之间、保险业内都要协调配合，发挥各自专长，取长补短，更有利于养老金融的建设（中国养老金融 50 人论坛官网）。

胡继晔 | 加快金融理论创新 积极应对人口老龄化

我国是快速进入人口老龄化的发展中国家。据联合国预测，我国 65 岁以上老年人口的比重将从 2015 年的 8.4% 左右上升到 2050 年的 26.3%，此后达三分之一以上，进入人口老龄化的“高原”，一直到 2100 年，这一趋势都不会发生逆转。对此，要采取有针对性的措施积极应对，不仅需加快完善社会保障制度等，还需鼓励金融业积极参与，做好相关服务，发挥应有的作用。金融业做好养老领域金融服务，不仅能推动养老服务业加快发展，而且有利于自身的转型升级。在这一进程中，推动相关领域的金融理论创新发展实为必要。具体来看，可以从以下几个方面进行理论和实践的创新：

一是建构应对人口老龄化的金融理论框架。需要注意的是，学界在金融服务养老这一领域的研究并不充分，亟须建立全生命周期的养老理论框架，及时总结经验，更好指引实践走向深入。二是加强理论对金融产品和金融服务创新的推动。推动养老理念从存钱养老向投资

养老转变，金融业需增强战略意识，优化业务布局，大力推动组织、产品和服务创新，推出更多创新产品，不断满足社会日益增长的多层次、多样化养老金融服务需求。三是加强对交叉领域、相关领域研究的协同性。应对人口老龄化的金融理论和实践创新需要多学科的交叉研究。通过对国内外金融机构、各级地方政府、社保和金融监管部门的协同研究，对原始资料进行规范分析，构建养老金融这一新兴交叉学科的理论基础和建设方向，推动应对人口老龄化的金融理论进一步发展和完善。（光明网）

国际视野

澳大利亚 | 将建华裔养老院 提升华人养老生活质量

据澳洲网微信公众号消息，澳大利亚维多利亚州(维州)住房、残疾、养老及心理健康部长发布媒体通稿，公示了许多华人期盼已久的维州华裔养老院项目中标结果。据悉，随着该项目的顺利进行，预计在 2022 年，墨尔本华人将拥有自己的带有 90 个床位的养老院，而这也大大提升维州华人长者的养老生活质量，真正做到让更多华人长者老有所养、老有所依。（中国侨网）

俄罗斯 | 普京制定养老金改革法

普京对俄罗斯的养老金改革将会在 2023 年前逐步提高退休年龄，养老金改革法案已经被俄罗斯联邦委员会和上议院批准。到 2023 年，男性和女性的退休年龄被提高五岁，分别到 65 岁和 60 岁。普京于 10 月 2 日向内阁成员表示这一改革不会增加额外的预算收入，财政

部长 Anton Siluanov 表示政府将会提供 5000 亿俄罗斯卢比为此项改革提供资金。据悉，目前俄罗斯男性的平均预期寿命仅为 66 岁，女性为 77 岁，一项民意调查显示，只有 11% 的俄罗斯国民对此项改革表示支持。（chief investor officer 网站）

日本 | 政府养老投资基金用人工智能选择和监督外部经理人

全球最大的养老金日本政府养老投资基金(Government Pension Investment Fund, GPIF)日前发布报告，首次公开自己已运用人工智能技术(AI)进行外部委托经理人的选择和监督。GPIF 透露，已与日本索尼计算机科学实验室(Sony CSL)合作开发出一个人工智能系统，并在过去一段时间中，通过每天收集外部经理人的交易行为数据，来分析这些投资经理的投资风格和监督他们对委托承诺的执行程度。市场人士点评指，“拜人工智能 AI 技术所赐，以前那种竞标时吹得天花乱坠，中标后业绩一塌糊涂的年代真的已经过去了。对于基金公司来说，也要认真思考怎么样引入更先进的技术，来解释自身投资行为，督促自身对投资实践负责。”（投资洞见与委托网站）

韩国 | 今年上半年国民年金国内股票投资损失约 10 万亿韩元

韩国国会议员柳在仲于 10 月 6 日表示，根据 10 月 5 日发表的国民年金基金运营委员会第七次报告，截至七月末，今年韩国国民年金国内股票投资损失 9.958 万亿韩元。今年截至七月末，国民基金投资国内股票的收益率为-6.01%，比截至 6 月末的数据（-5.30%）下降了 0.71 个百分点。韩国国民年金的股票投资规模从去年年末的 131.52 万亿下降到今年七月末的 123.82 万亿。（朝鲜日报）