

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 国务院 | 提升企业年金、个人养老金投资灵活度
- 发改委等 | 扩大养老服务有效供给

➤ 养老金金融

- 人社部 | 全国基本养老保险参保人数达 10.7 亿人
- 上海 | 明确基本养老保险的保障标准

➤ 养老服务金融

- 宁夏 | 构建便利化、差异化、精细化、多层次养老金融服务体系
- 中国银行 | 成立养老金融中心

➤ 养老产业金融

- 北京 | 政府资金带动适老化改造示范项目建设
- 浙江 | 推进存量资源改建养老服务设施

➤ 观点集萃

- 胡继晔 | 需进一步扩大个人养老金投资范围和产品种类
- 甘犁 | 理解老龄群体养老需求，推动养老服务发展

➤ 国际视野

- 美国 | 芝加哥警察养老金 2023 年回报率达 11.8%
- 英国 | FTSE 100 指数公司 DB 计划盈余达 600 亿英镑

政策动态

国务院 | 提升企业年金、个人养老金投资灵活度

4月12日，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，其中提出大力推动中长期资金入市，持续壮大长期投资力量，完善全国社会保障基金、基本养老保险基金投资政策；提升企业年金、个人养老金投资灵活度。同时，进一步全面深化改革开放，更好服务高质量发展，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章。（中国政府网）

发改委等 | 扩大养老服务有效供给

4月3日，国家发展改革委、民政部、国家卫生健康委对《“十四五”积极应对人口老龄化工程和托育建设实施方案》进行了修订印发，聚焦“一老一小”领域扩大养老托育服务有效供给，其中明确提出引进金融机构降低企业成本。引导金融机构对普惠养老等企业和机构提供金融支持，鼓励银行、保险、基金等各类金融机构参与合作，充分发挥“投贷债租证”协同作用，对普惠养老等专项行动提供多样化金融服务，降低企业和机构建设运营成本。引导战略合作机构积极对接项目，并针对性开展金融产品创新。（发改委官网）

中国人民银行等 | 提高老年人等群体多样化支付服务水平

4月16日，中国人民银行、商务部、国家外汇管理局联合印发《关于进一步优化商业领域支付服务，提升支付便利性的通知》，提

出推动银行业金融机构、非银行支付机构和清算机构完善移动支付服务，优化身份信息核验机制，针对老年人等群体，开通服务热线，制作图文、视频等宣传产品，提升注册、使用移动支付的友好度和便利性。未来将细化落实措施，从金融机构和商户供需两端协同发力，推动多种支付方式在商业领域推广应用，提供更加优质、高效、便捷的支付服务，有效满足老年人等群体支付服务需求。（中国政府网）

养老金金融

人社部 | 全国基本养老保险参保人数达 10.7 亿人

4 月 23 日，人社部在 2024 年一季度新闻发布会上表示，截至 3 月底，全国基本养老保险参保人数为 10.7 亿人，同比增加 1434 万人；全国基本养老保险基金委托投资规模 1.9 万亿元。下一步将持续实施企业职工基本养老保险全国统筹，确保养老金按时足额发放；研究完善个人养老金制度配套政策，做好全面推开前的相关准备工作；扎实开展社保基金管理巩固提升行动；推动扩大企业职工基本养老保险基金委托投资规模。（东方财富网）

上海 | 明确基本养老保险的保障标准

4 月 12 日，上海市民政局、上海市发改委等 11 部门联合发布的《上海市基本养老服务清单（2024 年版）》明确了基本养老保险的服务对象、服务内容和保障标准。其中，职工基本养老保险按基本养老保险有关要求，为参保老年人按月发放基本养老金，并根据个人累计

缴费年限、缴费工资、当地职工平均工资、个人账户金额、城镇人口平均预期寿命等因素综合确定养老金水平；城乡居民基本养老保险目前水平不低于 1400 元/月，并为符合参保条件的困难群体老年人，按规定代缴部分养老保险费。（上海市民政局官网）

福建 | 丰富养老金金融财富管理产品与服务

4 月 7 日，国家金融监督管理总局福建监管局印发《关于促进养老金金融高质量发展的指导意见》，提出鼓励银行保险机构大力推动个人养老金试点发展，积极开展企业年金、职业年金业务，加强专属商业养老保险、商业养老金等养老金金融试点业务发展，并提出建设全省个人养老金服务专区、搭建行业性专属商业养老保险对接交流平台等创新举措，提升养老金金融供给质效。（国家金融监督管理总局官网）

养老服务金融

宁夏 | 构建便利化、差异化、精细化、多层次养老金金融服务体系

4 月 26 日，国家金融监督管理总局宁夏监管局表示，推动做好养老金金融“大文章”。推动辖内金融机构立足自身特色、资源禀赋加强顶层设计，将养老金金融纳入战略规划，深入开展调研，制定可行落地措施。督导金融机构与人社、民政等部门开展合作，建立特色金融服务网点，丰富养老金融产品供给，开展适老化改造，开通老年人绿色通道，构建便利化、差异化、精细化、多层次养老金金融服务体系。（国家金融监管总局官网）

中国银行 | 成立养老金融中心

4月19日，中国银行宣布为进一步贯彻落实中央金融工作会议和中央经济工作会议精神，切实做好“五篇大文章”，中国银行在京成立养老金融中心。养老金融中心将全面统筹集团养老金融业务发展，并与各部门协同发力，形成共同推动养老金金融、养老个人金融、养老产业金融和银发场景生态“3+1”业务发展的养老金融组织体系，进一步夯实养老金融高质量发展根基。（中国银行官微）

中基协 | 扎实推进养老金融教育工作

4月12日，中国证券投资基金业协会养老金业务委员会召开2024年第一次工作会议，并指出养老金融是实施积极应对人口老龄化国家战略的重要制度安排，做好养老金的投资管理，是基金行业提供高质量服务、写好养老金融大文章的使命和责任。行业机构要守初心、练内功、强专业、优服务、讲情怀、树品牌，推动行业养老金业务发展再上新台阶。一是践行金融为民的理念，加大资源投入，持续夯实专业能力，提升投资者获得感；二是扎实推进养老金融教育工作，引导社会大众树立健康科学的养老投资理念；三是持续开展宣传工作，积极传播基金行业声音，树立行业养老投资服务的专业形象。（财联社）

养老产业金融

北京 | 政府资金带动适老化改造示范项目建设

4月15日，北京市发展和改革委员会提出，将支持适老化改造公共样板间建设。发挥政府资金撬动引领作用，支持街道乡镇利用现有服务空间或其他有条件场所，建设高标准适老化改造公共样板间，可按照固定资产投资总额70%给予投资补助。对于企业购置适老化设备并签订贷款合同、投资额达500万元以上的项目，可按照2.5%给予不超过2年的贴息支持，贷款实际利率低于2.5%的按实际利率贴息。（北京市发改委官网）

浙江 | 推进存量资源改建养老服务设施

4月8日，浙江省发展和改革委员会表示，多渠道开发利用存量资源建设养老设施，其中明确提出强化各类财政金融工具支持力度。积极争取长期国债、中央预算内资金，加大对养老设施改建项目支持力度，用好用足普惠养老专项再贷款政策，支持各设区市、县（市、区）加大政府专项债对符合条件的城市更新类养老设施改建项目支持力度。同时，要强化养老服务体系建设的财政保障力度，强化城市更新专项资金支持力度。（浙江省发改委官网）

福建 | 资金支持养老事业和养老产业大力发展

4月5日，中共福建省委、福建省人民政府印发《关于加快推进“福见康养”幸福养老服务体系建设的若干措施》，提出10项30条措施，大力发展养老事业和养老产业。其中明确提出，优化养老服务经费筹集机制，县级以上政府要研究设立养老服务专项资金，调整和优化财政支出结构，将同级福利彩票公益金本级留存部分的60%以上

用于发展养老服务，并统筹一般公共预算保障基本养老服务支出，确保稳定投入。2024—2025年，省政府每年对落实养老服务政策积极主动、养老服务体系建设成效明显的若干县（市、区）予以正向激励，分别奖励600万元，用于养老服务体系建设，资金从省级福利彩票公益金中予以安排。（福建省人民政府官网）

山西 | 3.45亿奖补资金支持文旅康养产业发展

4月3日，山西省财政厅表示，今年省级财政安排文旅发展、文旅康养奖补资金5.68亿元，旨在继续发挥好财政资金的引导作用，激发文旅康养经营主体活力和发展内生动力。其中，奖补资金包括文旅康养3.45亿元，支持撬动更多社会资本参与文旅康养集聚区、示范区创建及重大项目建设，支持深化文旅康养产业供给侧结构性改革，推动文旅康养产品多元业态融合、协同发展，激发文旅康养经营主体活力和发展内生动力。（文旅部官网）

观点集萃

胡继晔 | 需进一步扩大个人养老金投资范围和产品种类

4月22日，养老金融50人论坛核心成员、中国政法大学商学院教授胡继晔在接受《证券日报》采访时表示，目前很多人对个人养老金制度不了解，或者了解不充分，仍需要加强宣传和引导，让更多人了解并参与进来。同时，还需要探索更加合理的缴存比例和金额，以吸引更多参与。个人养老金账户的资金应该投资于安全、稳健的金

融产品，如个人养老保险、基金等。但目前个人养老金投资渠道和产品还不够丰富，需要进一步扩大投资范围和产品种类。（证券日报）

甘犁 | 理解老龄群体养老需求，推动养老服务发展

4月8日，养老金融50人论坛核心成员、西南财经大学经济与管理研究院特聘院长甘犁在长寿时代高峰论坛进行视频连线时表示，中国老龄富裕阶层在不断扩大，催生了养老服务的发展。在长寿时代，要更加深入和完整地理解老龄群体的养老需求，需要同时考虑到老龄群体与其他群体之间的联系，从社会整体利益出发，基于代际之间的联系，系统研究老龄化对于劳动力以及未来经济发展的影响，深入评估各项政策的利弊。（新华网）

朱俊生 | 积极拓展老年保险市场

4月23日，养老金融50人论坛特邀成员、清华五道口保险中心原研究负责人朱俊生建议，行业要积极拓展老年保险市场，提供包括养老、健康在内的全面保障和服务。第一，充分发挥保险业长期确定性保障、分散长寿风险等优势，提升长期养老资金的投资收益率，积极参与养老金融市场。第二，全面拓展老年带病体医疗险，为老年人群体提供保障。探索长期护理保险，为失能风险提供保障。第三，推动产品与服务结合，促进构建“医、药、险”融合的养老服务体系，推动“健康险+健康管理”。第四，秉持全生命周期理念应对人口老龄化。加强经济激励和消费者教育，促进年轻人增加养老储备；探索短期健康险可承诺续保，转嫁全生命周期风险。（证券时报）

国际视野

美国 | 芝加哥警察养老金 2023 年回报率达 11.8%

4 月 11 日，芝加哥警察年金和福利基金公布，该基金 2023 年的回报率为 11.8%，使得该养老基金的资产价值达到近 30 亿美元。在所有投资资产类别中，股权投资占比超过 55%，其回报率为 18.89%，是截至 12 月 31 日的年度表现最好的资产类别。截至 2023 年底，养老基金的资产配置为 34.9% 美国股票、18% 固定收益、16.8% 非美国股票、6.5% 房地产、5.2% 对冲基金、4.6% 私募股权、3.8% 基础设施、3.4% 多头/空头股权、3.3% 机会主义信贷、2.2% 私人债务和 1.3% 现金。

(Chief Investment Officer)

英国 | FTSE 100 指数公司 DB 计划盈余达 600 亿英镑

4 月 3 日，养老金、投资和保险咨询公司 LCP 最新发布的《养老金探索》报告显示，截至 2024 年 3 月 31 日，FTSE 100 指数公司 DB 计划的 IAS19 养老金盈余合计为 600 亿英镑。LCP 表示，虽然市场波动较大，但英国养老金计划财务表现强劲。LCP 表示，一季度中，养老金计划的资金水平非常稳健，而且这一趋势还将会持续下去。越来越多的养老金计划重新评估了其终局目标和时间框架，并试图建立面向未来的高效灵活战略，以应对不断变化的市场和监管形式。

(Pensions Age)

韩国 | NPS 责任投资规模共计 436.9 万亿韩元

4月9日，全球第三大养老金韩国国民年金（NPS）公布责任投资所涉资产类别及管理规模。截至2023年12月31日，NPS总资产管理规模为1035.8万亿韩元（约7687.53亿美元），在本国及海外股票、债券类资产上进行的责任投资规模共计436.9万亿韩元（约3242.61亿美元），占比总资产管理规模的42%。其中：本国股票的148万亿韩元资金全部实施了责任投资；本国债券只有83万亿韩元涉及责任投资，占比NPS韩国债券投资管理规模的25.5%；海外股票有169.8万亿韩元的资产进行了责任投资，占比NPS海外股票整体投资规模的53%；海外债券则有36.1万亿韩元进行责任投资，占比NPS海外债券投资管理规模的49%。（Insights & Mandate）

挪威 | GPFG 在一季度回报率为 6.3%

4月22日，挪威主权财富基金GPFG表示在今年第一季度实现了6.3%的回报率，但业绩仍略低于基准6.4%的回报率。在截至3月31日的季度中，其市值增加了超过1.95万亿克朗（约1767亿美元），总市值将近17.72万亿克朗，其中约1.21万亿克朗来自其投资收益。该养老基金的股权投资本季度回报率为9.12%，是三个月内唯一没有贬值的资产类别。该投资组合的固定收益投资在本季度下跌了0.35%，而其非上市房地产投资则下跌了0.54%。截至3月底，养老基金的资产配置为72.1%股票、26.0%固定收益、1.8%非上市房地产、0.1%非上市可再生能源基础设施。（Chief Investment Officer）

《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是养老金融 50 人论坛月度刊物，旨在跟踪国内外养老金融领域的政策动向、学术观点、市场动态，为关注养老金融行业发展的女士提供最新资讯和研究参考。

主编：

孙 博

编辑：

张 栋 王振振 于东浩 刘佳星

报：华夏新供给经济学研究院理事长、研究院院长；养老金融 50 人论坛学术顾问。

送：新供给经济学 50 人论坛成员、特邀成员；养老金融 50 人论坛核心成员、特邀成员、特邀研究员、联席研究员、青年研究员；存档。

养老金融 50 人论坛

www.caff50.net