

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- 国务院 | 《政府工作报告》重点明确养老金相关工作
- 卫健委 | 促进实现健康老龄化

#### ➤ 养老金金融

- 山东 | 职业年金基金规模超过 870 亿，投资收益近 111 亿
- 海南 | 城乡居民基础养老金上调

#### ➤ 养老服务金融

- 银保监会 | 丰富养老金融服务产品
- 银保监会 | 提示老年消费者科学理性投资理财

#### ➤ 养老产业金融

- 财政部 | 下达 74 亿预算，积极应对人口老龄化工程建设
- 重庆 | 中央下达 4.18 亿元预算，补齐“一老一小”服务短板

#### ➤ 观点集萃

- 杨燕绥 | 调整养老金制度结构，打造三支柱的养老金计划
- 汪泓 | 实施全国统筹，体现了国家完善养老保障体系的决心

#### ➤ 国际视野

- 澳大利亚 | Host-Plus Pty 投资组合在 2050 年达到碳中和
- 加拿大 | 2021 年 OTPP 投资收益高达 11.1%

## **政策动态**

### **国务院 | 《政府工作报告》重点明确养老金相关工作**

3月25日，国务院发布《关于落实<政府工作报告>重点工作分工的意见》。其中，“稳步实施企业职工基本养老保险全国统筹”由人力资源社会保障部、财政部、税务总局牵头，年内持续推进；“适当提高退休人员基本养老金和城乡居民基础养老金标准，确保按时足额发放”由人力资源社会保障部、财政部牵头，6月底前出台相关政策，年内持续推进；“继续规范发展第三支柱养老保险”由人力资源社会保障部、财政部、银保监会牵头，4月底前出台相关政策，年内持续推进。

（中国政府网）

### **卫健委 | 促进实现健康老龄化**

3月1日，国家卫生健康委、教育部、科技部等15个部门联合印发《“十四五”健康老龄化规划》，提出强化健康教育，提高老年人主动健康能力；完善身心健康并重的预防保健服务体系；以连续性服务为重点，提升老年医疗服务水平；健全居家、社区、机构相协调的失能老年人照护服务体系；深入推进医养结合发展；发展中医药老年健康服务；加强老年健康服务机构建设；提升老年健康服务能力；促进健康老龄化的科技和产业发展等九项主要任务，稳步提升老年人健康水平，促进实现健康老龄化。（国家卫健委官网）

### **最高法 | 从严惩处打养老旗号非法集资**

3月1日，最高人民法院发布的《关于修改〈最高人民法院关于审理非法集资刑事案件具体应用法律若干问题的解释〉的决定》开始正式实施。结合司法新实践和犯罪新形式，针对养老领域非法集资突出问题，增加“以提供‘养老服务’、投资‘养老项目’、销售‘老年产品’等方式非法吸收资金的”情形，以非法吸收公众存款罪定罪处罚。这为养老领域等非法集资犯罪提供了依据。（最高人民法院官网）

## **养老金金融**

### **山东 | 职业年金基金规模超过 870 亿，投资收益近 111 亿**

3月11日，根据山东省社会保险事业中心最新发布的“2020年度全省机关事业单位职业年金计划管理情况”，截至2020年底，全省职业年金基金规模达到870.32亿元，其中累计收益额110.92亿元，当年收益额90.6亿元，全年发放职业年金待遇共9.2亿元。同时，在原有8个职业年金计划的基础上，山东按规定程序新增建立3个职业年金计划，期末合计运作11个职业年金计划。（山东省人社厅官网）

### **海南 | 城乡居民基础养老金上调**

3月16日，从海南省社保中心获悉，海南2022年城乡居民地方基础养老金标准完成上调，惠及全省79.6万城乡老人。此次调整后，城乡居民月人均基础养老金达199元，较上年增加了5.35元，较2010年制度施行之初增加了144元。此次调整，全省城乡居民基础养老金发放全年约增加5107.8万元。（海南日报）

## 江西 | 健全多层次养老保险体系

3月28日，江西省在“十四五”老龄事业发展规划中提出覆盖全民、统筹城乡、公平统一、可持续的多层次社会保障体系更加健全。城镇职工和城乡居民基本养老保险参保率进一步提高，加快实现城镇职工基本养老保险法定人群全覆盖，持续推进城乡居民养老保险适龄参保人员应保尽保，城镇职工基本养老金待遇调整机制更加合理完善，城乡居民基础养老金标准进一步提高。企业年金覆盖率进一步扩展，第三支柱养老保险进一步规范发展。（江西省人民政府）

## 养老服务金融

### 银保监会 | 丰富养老金融服务产品

3月4日，中国银保监会、中国人民银行提出，要丰富养老金融服务产品，加大新市民养老保障力度，积极参与养老保险第三支柱建设。引导理财公司研发符合长期养老需求和生命周期特点的养老理财产品，拓宽新市民养老资金来源。支持保险机构针对新市民养老需求和特点，探索开发安全性高、保障性强、投保简便、交费灵活、收益稳健的商业养老保险产品。支持商业银行研究养老储蓄产品，探索开展养老储蓄业务试点。（银保监会官网）

### 银保监会 | 提示老年消费者科学理性投资理财

3月15日，北京银保监局消费者发布风险提示老年消费者注意

投资误区，科学理性投资理财，做好功课再掏腰包。通过学习金融知识，增强风险识别能力；科学理性投资，抵御诱惑不贪高利；选择正规机构，多与家人商量；提高安全意识，防止个人信息外泄等办法，护好自己的“养老钱”。（银保监会北京监管局官网）

### **银保监会 | 同意国民养老保险股份有限公司开业**

3月22日，银保监会批复同意国民养老保险股份有限公司开业，核准国民养老保险股份有限公司住所（营业场所）为北京市西城区金融大街乙9号楼6层602单元，注册资本为人民币111.5亿元。核准公司业务范围为年金保险业务；人寿保险业务；意外伤害保险业务；健康保险业务；上述业务的再保险业务；受托管理委托人委托的以养老保障为目的的人民币和外币资金；与养老金管理相关的咨询服务业务；国家法律法规允许的保险资金运用业务；经银保监会批准的其他业务。（银保监会官网）

### **工银理财 | 扩容后首只养老理财产品发行**

3月11日，作为首批获批开展养老理财产品试点的机构之一，工银理财在前期试点产品运作平稳的基础上，发行了扩容后首只养老理财试点产品。本次工银理财养老理财产品首次在深圳发行，进一步丰富了深圳地区客户养老理财规划的选择。该产品期限为5年，跨周期投资安排更匹配客户中长期养老需求，其风险管理机制包括平滑基金、风险准备金、减值准备等，有助于增强风险抵御能力，促进业务稳健运行。（东方财富网）

## **养老产业金融**

### **财政部 | 下达 74 亿预算，积极应对人口老龄化工程建设**

3 月 10 日，财政部发布《关于下达 2022 年积极应对人口老龄化工程和托育建设（养老、托育服务体系方向）中央基建投资预算（拨款）的通知》。根据 2022 年中央基建投资预算（拨款）表，预算最多的省市为四川省，计划下达预算 5.96 亿元，包含 18 个养老项目投资 5.82 亿元及惠托育服务建设项目投资 0.14 亿元。（财政部官网）

### **重庆 | 中央下达 4.18 亿元预算，补齐“一老一小”服务短板**

3 月 15 日，据重庆市发展改革委消息，国家发展改革委已向重庆市下达 2022 年积极应对人口老龄化工程和托育建设中央预算内投资 4.18 亿元，以更好满足人民群众养老托育服务需求。此次下发的资金规模较 2021 年增长了近一倍，拟支持重庆市 25 个养老服务项目建设，将新增养老床位 4500 余张，加快补齐“一老一小”服务短板。（上游新闻）

### **重庆 | 加强多元化金融服务对养老服务的支持**

3 月 2 日，重庆市人民政府在重庆市养老服务体系建设“十四五”规划（2021—2025 年）中提出要加强多元金融服务支持，健全养老服务融资体系，拓宽养老服务融资渠道。鼓励探索以营利性养老机构有偿取得的土地使用权、产权明晰的房产等固定资产为抵押提供信贷支

持。鼓励创新股权等抵质押贷款满足养老服务企业多样化融资需求。鼓励社会资本通过建立基金、发行企业债券等方式筹集资金，用于购置、建设和改造养老服务设施。（重庆市人民政府官网）

### **中国人寿 | 设立基金推动养老产业发展**

3月2日，中国人寿集团负责人在国新办促进经济金融良性循环和高质量发展新闻发布会上表示，中国人寿围绕老百姓养老需求，设立200亿元大养老基金，在华南、华东、华北、西南等地投资布局商业养老项目，提供机构养老、社区养老、居家养老等多层次养老服务。同时围绕健康管理需求，设立500亿元大健康基金，目前已投资医疗健康企业40家，整合健康管理、医疗医药医院等服务资源，更好满足人民群众健康管理需要。（国新办官网）

## **观点集萃**

### **杨燕绥 | 调整养老金制度结构，打造三支柱的养老金计划**

3月10日，中国养老金融50人论坛核心成员、清华大学公共管理学院教授杨燕绥在接受专访时表示，现阶段中国各地区存在经济上的差异，导致劳动人口流动不合理、人口结构失衡，出现了养老金收支差异等问题，因此要做到夯实基本养老金，实施养老保险全国统筹。要想保证人们的养老金购买力不下降，养老金的增长趋势要与通货膨胀率同步。在面对老龄化风险时，要对养老金制度进行结构调整，打造三支柱的养老金计划。（时代周报）

## 汪泓 | 实施全国统筹，体现了国家完善养老保障体系的决心

3月14日，中国养老金融50人论坛核心成员、中欧国际工商学院院长汪泓在接受采访时表示，实施养老保险全国统筹有利于改善地区间、城乡间、行业间收支不平衡问题，扎实推进共同富裕；解决养老保险异地转移接续问题，加强养老保险体系的可持续性；建设全国统一的商品市场和要素市场，全民共享经济发展成果等现实意义。实施养老保险全国统筹是现阶段积极应对人口老龄化国家的战略举措之一，体现了国家完善养老保障体系的决心。（《经济》杂志）

## 孙洁 | 建议提高企业年金强制性，扩大企业年金缴费来源

3月1日，全国政协委员，对外经济贸易大学保险学院教授、副院长孙洁表示，她在今年两会上将提交一份关于提高企业年金强制性、促进多层次养老保障体系发展的提案。虽然我国第二支柱企业年金取得了非常不错的效果，但总体看发展缓慢，与发达国家相比，仍然存在发展不充分，总体覆盖面过低的问题。建议加快调整企业年金机制，扩大企业年金缴费来源，协调企业养老保险整体发展。（澎湃新闻）

## 谢卫 | 公募基金应助力个人养老金制度建设

3月3日，全国政协委员、民盟中央委员、交银施罗德基金总经理谢卫表示将在今年全国两会，就我国公募基金助力第三支柱个人养老金制度提出建议。谢卫建议优选具有一定市场影响力的基金公司先行开展个人养老金业务，鼓励基金公司持续探索适合我国国情的养老金融产品，优先将具有低波动、收益相对稳健、风险相对可控特点的，

包括目标风险基金在内的养老产品体系作为行业参与个人养老金市场的重点产品予以支持。（证券日报）

### **金李 | 建议大力发展普惠型养老信托基金**

3月9日，全国政协委员、北京大学国家金融研究中心主任、南方科技大学代理副校长金李接受专访时表示，建议借鉴基础设施不动产信托基金试点的经验，大力发展养老信托基金，更好地汇聚社会资金进入养老产业，也为全社会推进更大程度的商业化养老第三支柱建设提供更合适的底层金融工具。服务信托是未来信托行业大力发展的方向之一，其中养老领域是重要突破口，信托机构可在该类业务上降低投资门槛，更好地惠及普罗大众。（21世纪经济报道）

## **国际视野**

### **澳大利亚 | Host-Plus Pty 投资组合在 2050 年达到碳中和**

3月15日，规模达760亿澳元（约合550亿美元）的澳大利亚养老基金 Host-Plus Pty 承诺，到2050年使其投资组合达到碳中和。根据 Host-Plus 最新的年度报告，在截至2021年6月30日的过去一年中，该基金每投资100万澳元，其投资组合的碳排放总量约为152吨二氧化碳。一年多来，Host-Plus 一直受到其成员的压力，要求该基金出售在石油和天然气企业中的股份，并将其投资组合转变为碳中性的投资组合。（金融界）

## 加拿大 | 2021 年 OTPP 投资收益高达 11.1%

3 月 14 日,加拿大安大略省教师养老金计划(OTPP)公布在 2021 年取得了 11.1%的投资回报率,高于基准回报率 2.3%,管理资产规模达到了 2416 亿加元(约合 1892 亿美元)。这一高回报率得益于私募股权和自然资源投资的巨大收益,缓解了其债券投资组合的损失。OTPP 表示,增加对信贷、实物资产和通胀敏感型投资的配置充分说明了平衡和多样化其投资组合的重要性,并且已准备好经受住通胀的影响。(BNN Bloomberg)

## 挪威 | 政府全球养老基金投资中国股票占比 2.7%

3 月 3 日,全球最大的主权基金挪威政府全球养老基金在网站公布了基金 2021 年底的持仓情况,中国股票投资占基金比例 2.7%。截至 2021 年底,挪威政府全球养老基金中国投资的前 10 大重仓股包括腾讯控股、阿里巴巴、美团、建设银行、贵州茅台、工商银行、招商银行、中国平安、京东、药明生物技术。其中,该基金持有腾讯控股约 50 亿美元,折合 316 亿元人民币。(格隆汇)

## 马来西亚 | EPF 两年内撤回了 220 亿海外投资

3 月 4 日,据马来西亚雇员公积金(EPF)数据显示,EPF 投资规模达到了 1.01 万亿令吉(约合 2406 亿美元)。在 2020 年度和 2021 年度共收回了 220 亿令吉(约 53 亿美元)的海外投资,以缓解因计划成员提取养老金而带来的流动性压力。(Insights & Mandate)

## 《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是中国养老金融 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 王德永 于东浩

---

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

送：中国新供给经济学 50 人论坛成员、特邀成员；中国养老金融 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。

---

中国养老金融 50 人论坛

[www.caff50.net](http://www.caff50.net)