

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- ✚ 全国人大 | 健全养老保障和服务体系
- ✚ 银保监会 | 保险机构应不断丰富适老化产品和服务

#### ➤ 养老金金融

- ✚ 人社部 | 个人养老金制度参加人数已达 2817 万人
- ✚ 人社部 | 2022 年养老金产品投资收益率为 0.08%

#### ➤ 养老服务金融

- ✚ 北京 | 警惕六类陷阱 守护“养老钱包”
- ✚ 上海 | 银行业着力改善老年人金融服务

#### ➤ 养老产业金融

- ✚ 海南 | 累计投入养老服务体系建设保障资金 20.1 亿元
- ✚ 天津 | 下达 2023 年养老服务市级补助资金 1.04 亿元

#### ➤ 观点集萃

- ✚ 董克用 | 未来养老不能完全依靠现收现付模式
- ✚ 郑秉文 | 进一步完善养老保险全国统筹

#### ➤ 国际视野

- ✚ 韩国 | NPS 去年投资回报率为-8.22%
- ✚ 美国 | 俄亥俄州养老金调整资产配置方案

## **政策动态**

### **全国人大 | 健全养老保障和服务体系**

3月13日，十四届全国人大一次会议批准了《2023年国民经济和社会发展规划》，公布了2023年国民经济和社会发展规划的主要任务。其中，明确提出进一步健全社会保障体系，健全覆盖全民、统筹城乡、公平统一、安全规范、可持续的多层次社会保障体系，规范发展第三支柱养老保险，推动个人养老金发展，健全基本养老、基本医疗保险筹资和待遇调整机制，完善基本养老保险全国统筹制度。健全公共服务体系，深入实施积极应对人口老龄化国家战略，发展养老事业和养老产业，扩大普惠养老供给，构建居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系，加强老年健康服务和管理，研究支持银发经济发展的政策体系。（中国政府网）

### **银保监会 | 保险机构应不断丰富适老化产品和服务**

3月1日，银保监会制定并发布的《银行保险机构消费者权益保护管理办法》开始施行。其中提出，保险机构应当积极融入老年友好型社会建设，优化网点布局，尊重老年人使用习惯，保留和改进人工服务，不断丰富适老化产品和服务。（银保监会官网）

## **养老金金融**

### **人社部 | 个人养老金制度参加人数已达 2817 万人**

3月2日，人力资源和社会保障部在国务院新闻办公室举行“权威部门话开局”系列主题新闻发布会上表示，自2022年底，个人养老金制度在36个先行城市和地区启动实施，目前参加人数已达2817万人，下一步将会同相关部门进一步做好政策宣传解读，总结经验、完善政策，积极稳妥推进制度实施。（国新办官网）

### **人社部 | 2022年养老金产品投资收益率为0.08%**

3月21日，人力资源和社会保障部社会保险基金监管局公布了《2022年度养老金产品业务数据摘要》。摘要显示，截至2022年底，已备案的养老金产品有649个，实际运作的数量为595个，期末资产净值达2.17万亿元，其中实际运作权益类产品209个、固定收益类产品403个、货币型产品37个。养老金产品成立以来，其投资收益率达26.80%，2022年投资收益率为0.08%。其中，权益类产品成立以来累计投资收益率达53.17%，2022年投资收益率为-16.19%，固定收益类产品成立以来累计投资收益率达24.58%，2022年投资收益率为1.24%。（人社部官网）

### **财政部 | 财政支持养老保障水平持续提升**

3月20日，财政部公布了2022年中国财政政策执行情况。2022年，我国实施了企业职工基本养老保险全国统筹制度，从北京等18个省份筹集全国统筹调剂资金约2440亿元，全部拨付给天津等14个受益省份，2022年各地基金当期缺口得到有效解决；出台了推动个人养老金发展的政策；按照4%的幅度提高企业和机关事业单位退休

人员基本养老金水平，将城乡居民基本养老保险全国基础养老金最低标准从每人每月 93 元提高至每人每月 98 元；中央财政下达基本养老金转移支付 9278 亿元资金，加大对地方基本养老保险基金补助力度，确保基本养老保险待遇按时足额发放。（中国财政部官网）

### 安徽 | 不断完善多层次养老保障体系

3 月 3 日，安徽银保监局在安徽省政府新闻办举行的新闻发布会上表示在基本养老保险的基础上，不断完善优化“三支柱”养老体系。截至目前，全省保险机构企业年金受托管理资产规模 439 亿元，服务企业 1420 个，惠及企业员工 56 万人，投资管理资产规模 216 亿元，养老保障及委托管理业务资产余额 40 亿元；职业年金受托管理资产规模 405 亿元，投资管理规模 234 亿元。同时，已有 8 家试点公司在我省落地专属养老保险服务，近 5000 人参保；约 61 万人开通个人养老金账户。（安徽省政府新闻办官网）

## 养老服务金融

### 北京 | 警惕六类陷阱 守护“养老钱包”

3 月 16 日，中国银行保险监督管理委员会北京监管局发布风险提示，老年消费者应警惕“代办保险、代理退保”、“黑中介贷款”、“以房养老”、“投资理财”、“收藏投资”、“养生保健”等六类典型陷阱，认清诈骗真面目，保护个人财产权益。北京银保监局提醒老年消费者要了解金融产品的特征、办理流程以及金融常识，警惕各

类标榜“低风险、高回报”的投资理财项目，增强自身风险识别能力。要多与家人商量，对投资活动的真伪、合法性进行判断，以防被不法分子蒙骗。（银保监会官网）

### **上海 | 银行业着力改善老年人金融服务**

3月23日，在上海银保监局的指导下，上海银行业持续聚焦上海市民尤其是老年人的金融服务需求，着力解决老年人获取金融服务的共性问题。例如，工商银行上海市分行从多方面细化老年客户服务内容，全力打造敬老助老优质服务品牌。建设银行上海市分行将传统服务方式与智能化应用创新并行，打造适老服务样板间，切实增强老年客群对日常金融服务的获得感和满足感。交行上海市分行开展“情系桑榆，温暖同行”“银发体验官”等主题特色活动，构建“网点-老年人-社区”的生态服务圈和金融闭环，致力于提升老年消费者金融素养、助力跨越数字鸿沟。（新民晚报）

### **中国银行 | 满足老年人对金融服务便利化需求**

3月10日，中国银行为老年客户量身定制“岁悦长情”个人养老服务品牌，根据银发人群使用习惯，在中国银行手机银行APP上专属构建了集“财富管理、品质生活、中银老年大学、银发地图、养老资讯、养老一账通”等多项功能一体的银发专区，字体放大易读、功能清晰易懂、收益直观可见。同时，中行持续开展“暖冬行动”，从硬件设施、产品配置、网点服务等方面进行升级，为老年客户营造更安心、更舒心、更放心的业务办理环境。（中国金融新闻网）

## **养老产业金融**

### **海南 | 累计投入养老服务体系建设保障资金 20.1 亿元**

3月2日，海南省民政厅在《海南省老龄事业发展和养老服务体系三年行动计划（2023-2025）》新闻发布会上表示，在制度建设、供给改革、质量提升等方面探索创新、持续发力，养老服务业步入发展的“快车道”。“十三五”期间，海南省累计投入养老服务体系建设保障资金 20.1 亿元，每年统筹使用中央预算内投资资金和各级福彩公益金支持市县级养老服务中心、农村敬老院改造提升，用于支持发展养老服务的福利彩票公益金占比达到 55%。截至 2022 年底，全省正在运营的养老机构 135 家，床位数 13413 张。（海南省政府官网）

### **天津 | 下达 2023 年养老服务市级补助资金 1.04 亿元**

3月24日，天津市财政局、市民政局共同下达 2023 年养老服务市级补助资金，共计 1.04 亿元。从天津市各区的资金分配情况来看，南开区获得补助资金最多，为 1053.8 万元，武清区次之，为 999.3 万元。本次下达的补助资金统筹用于居家养老服务（护理）补贴、老年人助餐服务补贴、百岁老人营养补助费、日间照料中心建设补贴和运营补贴、养老机构一次性建设和运营补贴、嵌入式养老服务机构一次性建设及运营补贴、居家适老化改造等支出。（天津市财政局官网）

### **河北 | 强化资金金融支持养老服务发展**

3月28日，河北省人民政府办公厅在《加快建设京畿福地、老有颐养的乐享河北行动方案（2023-2027年）》中提出，各地要将养老服务体系建设经费列入财政预算。各级政府用于社会福利事业的彩票公益金，要将不低于55%的资金用于支持发展养老服务。运用普惠养老专项再贷款等货币政策工具，鼓励引导金融机构发放优惠利率贷款，鼓励政策性银行量身定制低息贷款产品，探索以应收账款、动产、知识产权、股权等抵质押贷款，支持养老机构建设发展运营。引导省内保险等金融机构开发有针对性的金融产品，向养老机构提供增信支持。（河北省人民政府官网）

### **观点集萃**

#### **董克用 | 未来养老不能完全依靠现收现付模式**

3月7日，中国养老金融50人论坛秘书长董克用教授在《新京报》贝壳财经直播活动中表示，目前，中国主要依靠第一支柱基本养老保险，该支柱采取“现收现付”模式，这也意味着如果退休的人越来越多，在职的人越来越少，完全依靠现收现付制将难以为继。一些老龄化进程较早的发达国家，已经发现不能完全靠现收现付的模式养老，所以提出多支柱的养老体系。目前，中国也已经建立了基本养老保险、职业养老金、个人养老金的三支柱养老金制度。（新京报）

#### **郑秉文 | 进一步完善养老保险全国统筹**

3月8日，中国养老金融50人论坛核心成员、中国社会科学院

世界社保研究中心主任郑秉文教授在接受《每日经济新闻》采访时表示，我国养老保险实现全国统筹可以提高制度的运行质量以及可持续性，并减少中央财政的压力。不过实行统收统支的省级统筹与全国统筹中间只隔了一两年，因此统筹的质量还存在一定差距。目前全国统筹还是调剂性质，尚处于初级阶段，我们还需要进一步探索和完善。

（每日经济新闻）

### **施文凯 | 养老金待遇调整需要更加重视公平统一和机制建设**

3月8日，中国养老金融50人论坛常务副秘书长、中国财政科学研究院社会发展研究中心助理研究员施文凯表示，调整养老金待遇水平是老年群体分享经济社会发展成果的具体体现，对于保障老年群体生活水平具有重要意义。我国已经连续多年上调退休人员基本养老金，在保障老年群体收入水平方面发挥了积极作用。未来，应当更加注重统一政策、统筹城乡、建立机制、防范风险，构建公平统一、安全规范的养老金待遇调整机制。（中国财政科学研究院官微）

### **胡宏伟 | 筹资侧建设是老年人共享养老服务的前提**

3月5日，中国养老金融50人论坛特邀研究员、中国人民大学公共管理学院教授胡宏伟在中国社会报上发文表示，筹资侧建设是老年人共享养老服务的前提，并建议完善多支柱养老保险体系建设，鼓励家庭做好养老规划准备，合理、稳步提升养老保险待遇，缩小城乡养老保险待遇差异，鼓励第二、三支柱发展，预防、削减老年人返贫。

（中国社会报）

### 韩国 | NPS 去年投资回报率为-8.22%

3月7日，韩国国民年金（NPS）公布2022年投资业绩。截至2022年12月31日，NPS的年度投资回报率仅为-8.22%，为旗下投资管理部门自1999年成立以来的最差表现。在2022年1月至11月期间，NPS的投资表现为-4.9%。去年12月，在全球股票和债券市场极度低迷的情况下，NPS的投资表现进一步暴跌。详细来看，NPS国内股票组合、海外股票组合的投资业绩分别为-22.76%和-12.34%；国内债券和海外债券组合的收益率分别为-5.56%和-4.91%；惟有另类投资，全年投资业绩为8.94%，表现亮眼。（Insights & Mandate）

### 美国 | 俄亥俄州养老金调整资产配置方案

3月1日，俄亥俄州公共雇员退休计划（OPER）的董事会批准其收益确定型计划（DB Plan）的最新资产配置方案，增加了另类投资配置比例，并相应降低固定收益资产、外国股票投资比例。OPER将DB Plan中私募股权和房地产配置分别从12%和10%提高到15%和12%，将其对高收益债券和机会主义基金的配置分别从2%和1%提高到3%和2%，以及将美国股票配置从21%提高到22%，同时降低了非美国股票和债券、新兴市场债权和机会主义投资的配置。此外，OPER新增对投资级信贷和私人信贷的配置，当前投资占比分别为2%和1%。（Chief Investment Officer）

### 马来西亚 | 雇员公积金在2022年实现正收益

3月4日，马来西亚雇员公积金（EPF）发表声明称，2022年的投资总收入为553亿林吉特（约合125亿美元），总资产从2021年的1.01万亿林吉特微降至1万亿林吉特。EPF认为，市场波动大和股票、固定收益市场估值较低是回报率下降的主要原因。资产配置方面，该基金47%的资金投资于固定收益证券，42%的资金投资于股票，7%的资金投资于房地产和基础设施，4%的资金投资于货币市场工具。投资收益方面，股票投资回报率为9.3%，固定收益证券回报率为4.4%，私募股权回报率为13.7%，实物资产回报率为10.5%，货币市场工具回报率为3.5%。（Pensions & Investments）

### 瑞士 | 议会批准第二支柱养老金制度改革

3月17日，瑞士议会在最终投票中批准了第二支柱养老金制度的改革，并达成以下共识：一是议会同意将用于计算养老金支付的转换率从6.8%降至6%；二是对特定15类人群进行职业养老金终身补贴，并根据退休时储蓄额的不同进行差异化补助，储蓄额小于等于215100瑞士法郎（约合235384美元）有权获得全额补贴；三是议会为第二支柱下的养老金成员设定了固定的缴费基数（工资的80%），提升对低收入者和兼职人群的保障水平；四是加入职业养老金Pensionskasse的年薪门槛由22050瑞士法郎下调为19845瑞士法郎，改革后预计将增加7万名新成员。（IPE News）

## 《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 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；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)