

养老金金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 发改委 | 拓展银发消费新场景方面
- 人社部 | 强化支持举措助力银发经济发展壮大

➤ 养老金金融

- 人社部 | 退休人员基本养老金上调 3%
- 人社部 | 2024 年一季度全国企业年金投资收益 294.35 亿元

➤ 养老服务金融

- 国家金融监管总局 | 加大老年人等特定群体保险保障供给力度
- 贵州 | 开展防范非法集资宣传月活动

➤ 养老产业金融

- 中国人民银行 | 完善养老金融相关政策、业务、产品体系
- 陕西 | 养老托育基础设施建设获 3.9 亿元支持

➤ 观点集萃

- 董克用 | 积极探索我国养老金融实践
- 林羿 | AI 主要应用于养老金融投资管理与投顾服务两大领域

➤ 国际视野

- 美国 | 纽约州养老金在 2024 财年实现了 11.55% 的回报率
- 加拿大 | BC 综合养老金在上一财年取得 7.5% 回报率

清华五道口养老金金融 50 人论坛

www.caff50.net

政策动态

发改委 | 拓展银发消费新场景方面

6月24日，国家发展改革委等五部门发布《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》。其中，在拓展银发消费新场景方面，引导电商平台、大型商超举办银发主题购物节，支持设立银发消费专区。加快消费场所适老化改造，鼓励商场、超市等开设老年专区或便捷窗口，提高老年人消费便利度。优化提升老年助餐服务，鼓励有条件的地方结合经济发展水平和财力状况，给予老年助餐服务机构一定的运营补助或综合性奖励补助，并按规定对享受助餐服务的老年人给予补贴或发放老年助餐消费券。（新华社）

人社部 | 强化支持举措助力银发经济发展壮大

6月7日，人力资源社会保障部印发《关于强化支持举措助力银发经济发展壮大的通知》。其中，在拓展银发群体增收渠道方面，要大力推进全民精准参保计划，完善基本养老金调整机制，努力扩大企业年金覆盖面，在全国范围内推开个人养老金制度，推动社保有关信息共享，发挥各地人社部门的指导支持作用和市场的推动作用，有针对性加强宣传，引导各类具备条件的用人单位和个人建立企业年金、参加个人养老金。（人社部官网）

民政部 | 着力提高农村养老服务质量水平

6月14日，民政部等21个部门印发《关于加快发展农村养老服务的指导意见》，强化农村基本养老服务供给，补齐农村养老服务短板，着力提高农村养老服务质量水平，更好满足广大农村老年人养老服务需求。在强化农村老年人养老保障能力方面，人力资源社会保障部门负责健全城乡居民基本养老保险筹资和待遇调整机制，推动参保人通过多缴费、长缴费提高养老待遇水平；鼓励农村居民参加个人养老金和其他个人商业养老金融业务；医疗保障部门负责推进长期护理保险制度建设，妥善解决包括农村失能老年人在内的广大失能人员长期护理保障问题。（中国政府网）

养老金金融

人社部 | 退休人员基本养老金上调3%

6月17日，人力资源和社会保障部和财政部联合发布《关于2024年调整退休人员基本养老金的通知》，从2024年1月1日起，为2023年12月31日前已按规定办理退休手续并按月领取基本养老金的退休人员调整基本养老金水平，总体调整水平按照2023年退休人员月人均基本养老金的3%确定。本次调整采取定额调整、挂钩调整与适当倾斜相结合的办法，并实现企业和机关事业单位退休人员调整办法统一。（人社部官网）

人社部 | 2024 年一季度全国企业年金投资收益 294.35 亿元

6 月 4 日，人社部社会保险基金监管局披露了 2024 年一季度全国企业年金基金业务数据。数据显示，截至 2024 年第一季度末，全国建立企业年金的企业数量为 14.95 万个，参加职工共计 3193.36 万人，基金累计规模达 32856.47 亿元。全国企业年金基金的投资资产净值约为 32548.81 亿元，一季度的投资收益为 294.35 亿元，加权平均收益率为 0.96%。（人社部官网）

内蒙古 | 建设多层次多支柱养老保险体系

6 月 7 日，内蒙古自治区人民政府印发《关于建设多层次多支柱养老保险体系的意见》，全面深化养老保险制度改革，推进内蒙古自治区养老保险事业高质量可持续发展。深入落实企业职工基本养老保险全国统筹制度；逐步提高机关事业单位养老保险基金统筹层次，推动实现自治区级统筹；不断健全城乡居民养老保险筹资和待遇调整机制，确保待遇水平保持在全国平均水平以上；持续推进养老保险参保扩面，到 2030 年基本养老保险参保率达到 95% 以上；加大企业年金扩面力度，2030 年底实现国有单位全覆盖、私营单位“能建尽建”；全面实施个人养老金制度，规范发展第三支柱养老保险，更好满足人民群众多样化需求。（内蒙古自治区人民政府官网）

养老服务金融

国家金融监管总局 | 加大老年人等特定群体保险保障供给力度

6月6日，国家金融监管总局就推进普惠保险高质量发展提出指导意见。在加大特定群体保险保障供给力度方面，提出大力发展适合老年人保障需求和支付能力的意外伤害保险和健康保险产品，合理扩大对既往症和慢性病人群的保障，着力满足高龄老年人保障需求。在积极参与重点领域风险保障方面，提出支持保险服务多样化养老需求，创新发展各类商业养老保险产品，开发投保简单、交费灵活、收益稳健、领取形式多样的商业养老年金产品。（国家金融监管总局官网）

贵州 | 开展防范非法集资宣传月活动

6月28日，国家金融监督管理总局贵州监管局紧扣“守住钱袋子·护好幸福家”主题，组织辖内监管分局、银行保险机构开展2024年防范非法集资宣传月活动。聚焦养老、投融资等非法集资案件高发领域以及通过社交媒体软件、短视频平台和非上架APP开展非法集资活动等模式，加强风险预警提示，指导银行保险机构充分发挥网点数量多、贴近基层、接近群众的优势，利用门户网站、移动APP、微信、微博等宣传载体，加大宣传力度，全面提升员工和社会公众风险防范意识。（国家金融监管总局官网）

中国邮政 | 推进养老金融高质量发展

6月26日，中国邮政印发《中国邮政推进养老金融高质量发展行动方案》，持续完善养老金融服务体系，强化养老金融能力建设，深耕养老金融广阔市场。在持续丰富养老金融产品方面，增加金晖大额存单供给，加大稳健理财产品投放力度，丰富养老基金与资产管理计划产品。在全方位开展适老化渠道建设方面，强化个人手机银行适老化服务，助力老年客户跨越数字鸿沟；优化远程适老服务，助力老年客户享受丰富便捷服务；优化网点渠道服务流程，助力老年客户享受高效便利服务；不断加强适老化网点建设，助力老年客户享受安全舒适服务；打造“保险+健康+养老”服务阵地，满足客户多元化金融需求。（中国邮政报）

养老产业金融

中国人民银行 | 完善养老金融相关政策、业务、产品体系

6月6日，中国人民银行信贷市场司党支部发表《扎实做好“五篇大文章”，推动金融高质量发展》，提出将完善养老金融相关政策、业务、产品体系，用好用足普惠养老专项再贷款工具，提升养老金融供求适配性和养老产业发展的资金供给水平，实现中国特色金融和养老事业高质量发展良性循环。（中国人民银行官微）

陕西 | 养老托育基础设施建设获3.9亿元支持

6月3日,经陕西省发改委积极争取,国家发改委下达陕西省2024年中央预算内投资3.9亿元,支持陕西省养老、托育领域基础设施建设,较2023年同比增长14.7%。此次中央预算内投资中,安排铜川市社会福利院建设项目、商洛市养老中心建设项目等9个养老服务机构建设项目共35660万元;安排莲湖区托育综合服务中心建设项目、渭南市临渭区普惠托育中心建设项目共3400万元。本次投资进一步改善了养老服务基础设施条件,推动了设施规范化、标准化建设,有力增强了兜底保障能力。(华商网)

青海 | 加大对养老服务重点领域和重点项目的资金扶持

6月11日,青海省人民政府办公厅印发《青海省养老服务高质量发展三年行动方案(2024—2026年)》,明确提出要健全投入机制。加大对养老服务重点领域和重点项目的扶持,福彩公益金用于养老服务的比例不低于55%;加大对养老服务业发展金融支持力度,把握风险可控按照市场化法治化原则,加强金融产品和服务创新,合理满足养老服务机构融资需求,鼓励引导社会资本进入养老服务领域。(青海省人民政府官网)

观点集萃

董克用 | 积极探索我国养老金融实践

6月17日，清华五道口养老金融50人论坛秘书长董克用教授在由清华大学五道口金融学院中国保险与养老金融研究中心和养老金融50人论坛举办的“AI在养老金融领域的创新及使用”讲座中表示，我国已经建立了广覆盖的第一支柱基本养老保险，但在长期发展中已经无法满足当前社会多层次、多样化的养老保障需求，需要加快发展第二支柱和第三支柱积累性养老金。立足我国居民可支配收入增长预期和社会储蓄传统，第三支柱个人养老金大有可为。后续在产品、投资、服务等领域，行业应合理平衡资产增值与风险管理，根据我国国情，积极探索实现我国居民养老投资正收益和领取可持续的养老金融实践。（道口不动产观察微信公众号）

林羿 | AI 主要应用于养老金融投资管理与投顾服务两大领域

6月17日，美国普信集团首任北亚区总经理林羿在由清华大学五道口金融学院中国保险与养老金融研究中心和养老金融50人论坛举办的“AI在养老金融领域的创新及使用”讲座中表示，当下，AI在养老金融领域的创新与应用主要聚焦于投资管理与投顾服务两大革命性关键领域。在投资管理领域，AI应用于基本面分析和技术分析选股，数据解释与预测，投资组合构建优化以及交易管理和风险管理强化。在投顾服务领域，AI科技能够实现简化流程、精准匹配、优化组合、平衡配置下的智能投顾。（道口不动产观察微信公众号）

郑秉文 | 扩展个人养老金产品

6月17日，中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文在《国际金融报》上发文表示，个人养老金制度设计还有较大的优化空间，以对冲资本市场波动导致的投资收益率下降风险，提高投资活跃度。一是研发不纳入资管新规的专属个人养老金产品；二是将特定养老储蓄、养老理财、专属商业养老保险、企业年金集合计划等目前市场上期限较长、收益表现良好的金融产品纳入个人养老金产品范围；三是建立产品业绩考核办法和退出机制，对机构实行长周期考核；四是对个人养老金产品的投资经理和基金经理提供一定的个人所得税优惠政策，以吸引人才。（国际金融报）

国际视野

美国 | 纽约州养老金在 2024 财年实现了 11.55% 的回报率

6月26日，纽约州养老金（NY State Pension）在截至3月31日的财年中实现了 11.55% 的投资回报率，超过了其长期预期回报率 5.9%，并使其资产价值增至 2677 亿美元。推动该基金取得如此成绩的重要因素是股票市场的强劲表现，其国内股票资产回报率高达 28.98%，全球股票资产收益率为 24.29%。在其他资产类别中，多资产战略合作伙伴关系的回报率为 14.80%，非美国股票上涨了 14.21%，

机会/绝对回报策略增加 11.17%，信贷投资的回报率为 10.65%，而实物资产和私募股权分别上升了 8.16%和 6.85%。现金的回报率为 5.5%，固定收益投资增加了 2.65%。唯一没有实现增长的资产类别是房地产，其下降了 9.72%。（Chief Investment Officer）

加拿大 | BC 综合养老金在上一财年取得 7.5% 回报率

6 月 27 日，不列颠哥伦比亚投资管理公司（BCI）宣布，在截至 3 月 31 日的财年中，其综合养老金计划回报率为 7.5%。该养老金计划的总资产增长至 2504 亿加元（约合 1828.8 亿美元），较前一财年的 2330 亿加元有所增加。BCI 为 29 个实体管理投资，这些实体包括公共养老金计划、保险计划和公共信托、捐赠基金和政府机构的特殊用途基金，共有 70 万名受益人。截至 2024 年 3 月 31 日，该计划过去五年、十年、十五年 and 二十年的年化回报率分别为 7.5%、7.8%、9.0%和 7.7%。（Chief Investment Officer）

荷兰 | 养老基金 ABP 加强对荷兰数字基础设施的投资

6 月 5 日，荷兰最大的养老金基金 ABP 与电信公司 KPN 合作，创建 TowerCo，共同投资该国的移动网络。TowerCo 的资产包括 KPN 的被动移动基础设施资产、ABP 投资组合公司 OTC 的资产，以及 TenneT 投资组合公司 Novec 的资产。根据协议，KPN 预计将支付约 1.2 亿欧元给 Novec 和 OTC 的当前股东，以获得 TowerCo 的 51% 股

份。ABP 表示，它和 KPN 将寻求通过进一步合作来加强荷兰移动网络，同时获得有吸引力的回报，旨在确保荷兰人可以继续在任何地方使用移动网络。（Investment Pension Europe）

瑞典 | 2023 年 AP 基金投资回报情况良好

6 月 4 日，瑞典 AP 基金向议会提交的对 AP 基金的年度评估。政府表示，所有 AP 基金都以模范的方式实现了管理基金的法定目标。第一、第四和第六 AP 基金在 2023 年实现了 8.1% 的总回报率，扣除成本后相当于 1440 亿瑞典克朗。自 2001 年瑞典引入现行养老金制度以来，AP 基金的平均年回报率为 6.2%。截至 2023 年底，AP 基金的资本总额为 1.951 万亿瑞典克朗，同比增长 1250 亿瑞典克朗。与此同时，管理保费养老金体系内违约期权的第七 AP 基金（Seventh AP Fund）在 2023 年实现了 18.4% 的平均回报率。相比之下，保费养老金体系内的私人基金的平均回报率为 16.7%。（European Pensions）

《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是清华五道口养老金融 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