

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 山东 | 规范和加强养老和养老服务业发展资金使用管理
- 安徽 | 印发降低养老保险费率专项方案的通知

➤ 养老金金融

- 国务院 | 支持金融资产投资公司发起设立资管产品并允许险资、养老金等投资
- 中国养老金融 50 人论坛 | 养老金投资策略闭门研讨会顺利召开

➤ 养老服务金融

- 福建 | “刷脸”认证养老金资格造福企业退休人员 108.30 万
- 红河州 | 扫黑除恶暨防金融电信诈骗讲座 提高老同志防骗意识

➤ 养老产业金融

- 山东 | 筹资 1.6 亿元 支持开展农村老年人集中居住养老试点
- 广州 | 13.4 亿+全自持，万达拿地建国际医院及康养项目

➤ 学界观察

- Claes Fornell | 高回报/低风险投资理论在养老金投资领域的应用和成果
- 洪磊 | 个人养老账户会成为资本市场最珍贵的长期资金

➤ 国际视野

- 美国 | 退休制度发生 13 年来最重大改革
- 越南 | 拟延后退休年龄 最快 2021 年实施

政策动态

山东 | 规范和加强养老和养老服务业发展资金使用管理

5月17日，为规范和加强山东省养老和养老服务业发展资金使用管理（以下简称“养老和养老服务业发展资金”），提高资金使用效益，根据有关规定并结合我省实际，研究制定了《山东省养老和养老服务业发展资金管理暂行办法》（简称“《暂行办法》”）。《暂行办法》指出养老和养老服务业发展资金由各级财政、人力资源社会保障、民政、卫生健康部门按照职责分工进行管理。（省政府官网）

安徽 | 印发降低养老保险费率专项方案的通知

近日，为落实好降低养老保险费率等政策，确保企业特别是小微企业社会保险缴费负担有实质性下降，参保人员待遇按时足额发放，安徽省人力资源和社会保障厅、财政厅、统计局以及税务总局安徽省税务局根据《国务院办公厅关于印发降低社会保险费率综合方案的通知》（国办发〔2019〕13号）、《安徽省人民政府办公厅关于印发降低社会保险费率综合方案的通知》（皖政办〔2019〕12号）等有关文件，制定以下专项方案，分别就降低养老保险单位缴费比例、缴费基数等方面做出了一系列规定。（人社厅官网）

养老金金融

国务院 | 支持金融资产投资公司发起设立资管产品并允许险资、养老金等投资

5月22日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议指出，积极吸引社会力量参与市场化债转股，优化股权结构，依法平等保护社会资本权益。支持金融资产投资公司发起设立资管产品并允许保险资金、养老金等投资。探索公募资管产品依法合规参与债转股。鼓励外资入股实施机构。（网易新闻）

中国养老金融 50 人论坛 | 养老金投资策略闭门研讨会顺利召开

5月21日，由中国人民大学养老金融研究中心联合中国养老金融 50 人论坛共同举办的“养老金投资策略闭门研讨会”在中国人民大学求是楼 320 会议室顺利召开，会议由中国养老金融 50 人论坛秘书长、中国人民大学养老金融研究中心主任董克用教授主持。本次研讨会旨在从多元化视角探讨养老金投资策略，以实现养老基金的保值增值和良好的投资收益。（中国养老金融 50 人论坛网）

中国养老金融 50 人论坛 | “扩展第三支柱个人养老金资金来源渠道研究” 开题报告会暨签约仪式顺利举行

5月23日下午，由中国人民大学养老金融研究中心联合中国养老金融 50 人论坛共同举办的“扩展第三支柱个人养老金资金来源渠道”开题报告会在中国人民大学求是楼 439 会议室顺利召开。本次研讨会旨在探讨消费型养老金积累模式与第三支柱个人账户相结合的可行性、运行流程及框架，进一步明确课题后续研究开展的方向。（中

国养老金融 50 人论坛网)

江苏 | 养老保险缴费比例降至 16% 降费可给企业减负 230 亿元

经省政府同意，自今年 5 月 1 日起，将全省企业职工基本养老保险和机关事业单位基本养老保险单位缴费比例统一降至 16%。个体工商户和灵活就业人员参加企业职工基本养老保险缴费比例不变。经测算，降费后今年可给企业减负 230 亿元。（中国政府网）

内蒙古 | 养老保险基金收支状况比较稳健 累计结余 572 亿元

5 月 6 日，从内蒙古自治区财政厅、人社厅等获悉，当前全区养老保险基金收支状况比较稳健，在降费率政策实施后的未来一段时期内仍能保持较好的可持续性。据内蒙古自治区财政厅巡视员韩树清介绍，2018 年，全区企业职工基本养老保险基金收入 714.9 亿元、支出 739.8 亿元，中央调剂金受益 30.5 亿元，基金当期结余 5.6 亿元，累计结余 572 亿元。降低养老保险费率在有效减轻企业社保缴费负担的同时，确实会减少养老保险基金收入，但全区养老保险基金收支状况比较稳健，具有较好的支撑能力。（中国政府网）

长江养老 | 省级职业年金对接地方经济首单

5 月 6 日，中国太保集团旗下长江养老作为山东省五号职业年金计划下投资管理人，顺利将所管理投资组合中 6,000 万资金投资到“长江养老-湖北交投基础设施债权投资计划”，既可助力实体经济发展，又有利于保障职业年金基金的保值增值。长江养老秉承国家关于金融

服务实体经济的根本要求，持续发挥养老金的长期投资优势，通过债权、股权等多种方式，助力实体经济发展。（第一财经）

养老服务金融

福建 | “刷脸”认证养老金资格造福企业退休人员 108.30 万

5月5日，记者从省人社厅获悉，积极探索“互联网+人社服务”工作模式，上线福建省退休管理信息系统（人脸识别认证系统），打通人社服务“最后一公里”，实现退休人员依托手机 App、社保门户网站等，足不出户“刷脸”认证。去年，全省通过手机 App 客户端人脸识别认证窗口完成认证服务的企业退休人员达 108.30 万人，占全省应认证企业退休人员总数的 95.3%。同时，在微信公众号“福建居民养老保险”中上线“全民参保登记”模块，目前登记人数达 690 万人，占全部入户调查人数的 80%。随着互联网技术的应用，我省全民参保登记实现入户率、入户调查完成率、登记信息入库率均达到 100%，在全国处于领先地位。（中国政府网）

红河州 | 扫黑除恶暨防金融电信诈骗讲座 提高老同志防骗意识

近日，红河州委老干部局、州老年大学开展“扫黑除恶暨防金融电信诈骗”专题讲座，州委老干部局、州干休所部分干部职工、州老年大学、蒙自市老年大学学员代表等共 150 余人参加讲座。讲座结合自身案例，特别是针对老年人的一些诈骗进行讲解，分析了金融电信诈骗的基本特征，并现场教学如何识别和防范金融电信诈骗。叮嘱老

同志们一定要增强防范意识，把学到的知识向身边的亲戚朋友宣传，正确投资理财，避免上当受骗。（中国红河网）

养老产业金融

山东 | 筹资 1.6 亿元 支持开展农村老年人集中居住养老试点

5月1日，从山东省财政厅获悉，为推动解决农村老年人居住困难、生活孤独等问题，进一步提高农村老年人养老保障水平，山东省有关部门近日印发《推进农村老年人相对集中居住养老实施方案》。山东省财政厅有关负责人介绍，2019年，山东省选取20个重点扶贫县、每个县选取2个乡镇开展试点，试点期间山东省财政对新建、改扩建周转房每套分别补助4万元、2万元，每个乡镇补助总额不超过400万元，据此测算省级补助总额将达到1.6亿元。（新华网）

广州 | 13.4 亿+全自持，万达拿地建国际医院及康养项目

5月20日，广州黄埔长岭居出让一宗商业兼医疗用地，万达地产集团有限公司（简称“万达地产”）以13.4亿元拿下该地块。该地块将用于建设医院和康养项目，位于广州市黄埔区长岭居永顺大道以南、有轨电车岭福车辆段以西，共占地面积13.3252万平方米，可建设用地面积11.6286万平方米。用地范围共涉及三个规划地块，用地性质包含医疗卫生、交通场站、商业用地兼容其他服务设施以及社会停车场用地。（新浪新闻）

福州 | 市财政投入 3.66 亿元 最大养老机构正式开业

5 月 20 日，福州市目前最大的养老机构——福州市社会福利中心正式对外开业，园区内的福州仓山国德老年医院同步开业。该中心坐落于仓山区建新镇，由市财政投入 3.66 亿元兴建，总建筑面积 36459 平方米，由 4 幢建筑组成，其中 3 幢为老人生活楼、1 幢为医疗康复楼，有床位 1350 张。中心依托“公建民营”的运营模式，内设福州市国德老年康养中心和福州仓山国德老年医院，按照五星级养老机构和二级综合性医院的标准建设。（闽南网）

学界观察

Claes Fornell | 高回报/低风险投资理论在养老金投资领域的应用和成果

5 月 21 日，美国密西根大学商学院的杰出荣誉退休教授 Claes Fornell 博士在“养老金投资策略闭门研讨会”做了题为“高回报/低风险投资理论在养老金投资领域的应用和成果”的演讲。Fornell 博士认为，随着经济的发展，经济结构已经发生变化，无形资产大量增加，传统的资产负债表不能很好地预测上市公司的发展趋势。客户满意度是一个能够有效地反映股票市场变化的关键变量，并进一步解释了其理论依据和理论方程，并强调 ACSI 模型的优势在于使用单因子模型即能进行有效的分析预测。Fornell 博士创立的美国顾客满意度指数（ACSI）具有相对低风险/高收益的特性，该策略十分适合养老金的

投资诉求，匹配养老金对于资产保值增值的需要。（中国养老金融50人论坛）

洪磊 | 个人养老账户会成为资本市场最珍贵的长期资金

2019年5月30日，以“资本赋能粤港澳大湾区：开放、合作、创新”为主题的“2019（第二十一届）中国风险投资论坛”在广州南沙举行。论坛就如何协同湾区城市发展，激发湾区科技创新动力、活力与潜力，当前风投行业处于大变革时期，机构如何逆势发展等问题展开讨论。中国证券投资基金业协会党委书记、会长洪磊指出，应尽快建立全国统一的个人养老账户，推动以个人养老账户为基础的覆盖城乡居民的养老体系。他认为，应鼓励全体公民积累个人养老金账户，并通过专业化的投资安排，广泛投资于各类资产形成资本市场最珍贵的长期资本金，“也能让养老金持有人更好的分享中国创新发展的长期回报”。他还建议，应当鼓励有基金募集优势的专业机构申请大类资产配置牌照，匹配投资者的期限目标和风险收益目标。（新浪财经）

苏罡 | 需建立全生命周期的养老金融服务体系

5月24日，中国太保集团旗下子公司长江养老联合《亚洲资产管理》在北京举办第十四届中国养老金圆桌会议。本届年会的主题为“养老金与投资：新方向与新机遇”。中国太保集团旗下长江养老董事长苏罡在会议上表示，养老金储备只是一种手段，最终目的还是过上幸福美好的退休生活，养老服务供给与养老金储备一样重要。他表示，就目前国内养老服务市场而言，一方面高端养老社区遥不可及，

另一方面公办养老院一床难求，这些问题的解决是一个体系化工程。对此，养老金管理从业者需抓紧建立全生命周期的养老金融服务体系。养老金从开始缴费到领取并最终转化为养老生活体验，是一个持续而长期的过程，需要一整套完整的服务体系与之配套。（新浪财经）

国际视野

美国 | 退休制度发生 13 年来最重大改革

美国当地时间 5 月 23 日，美国众议院以 417 票：3 票的压倒性优势，通过了《安全退休储蓄法案》，对美国的退休储蓄账户制度进行重大改革，这是自 2006 年以来，对退休计划的第一次重大改革。该法案旨在鼓励雇主为员工提供退休计划，改善退休制度，帮助更多的美国人在经济上获得稳定的终身收入。改革主要包括五大看点：改变缴费年龄上限，改变取款年龄，增加提前取款条件，让更多员工获取退休计划，退休账户金额要知会员工。（洛杉矶华人咨询）

越南 | 拟延后退休年龄 最快 2021 年实施

为应对老龄化，越南政府以延长劳工社保缴纳时间平衡退休基金收支以及因应人口老化等为由，提出劳动法修正草案，研拟延后公务员和劳工退休年龄。根据草案，男性退休年龄由目前的 60 岁调高至 62 岁，并将女性退休年龄由目前的 55 岁调高至 60 岁。草案同时提出两项落实方案：第一方案是自 2021 年开始男女性退休年龄每年分别调高 3 个月和 4 个月，直到 2028 年男性退休年龄达到 62 岁以及

2035 年女性退休年龄达到 60 岁为止；第一方案是自 2021 年开始男女性退休年龄每年分别调高 3 个月和 4 个月，直到 2028 年男性退休年龄达到 62 岁以及 2035 年女性退休年龄达到 60 岁为止。（华尔街见闻）

加拿大 | CPPIB2019 财年业绩大幅下挫逾两成

5 月 16 日，加拿大养老金计划投资委员会(CPPIB)公布 2019 财年投资业绩，显示在截至今年 3 月 31 日的财年中，CPPIB 取得了 8.9% 的投资净回报，较上年的 11.6% 下滑超过两成。在财报中，CPPIB 披露指，截至今年 3 月 31 日，基金的资产管理规模达到 3920 亿美元，较 2018 年同期增加 359 亿美元，涨幅 10%。不过受 2018 年末全球市场巨震的影响，基金的投资业绩较上年有所后退。其中在 2018 年最后三个月，基金的季度投资回报仅为 1.1%，创下 10 年来的最差季度记录。（投资洞见与委托）

德国 | 劳动和社会事务部长呼吁强制性的职业养老金

德国北莱茵-威斯特伐利亚州劳工和社会事务部长 Karl-Josef Laumann 表示，由于未能通过其他方式扩大养老金覆盖范围，职业养老金必须成为义务性的。他说，在北莱茵-威斯特伐利亚州，只有 47% 的私营部门工作人员可以获得职业养老金，对于低收入者来说，参与率水平更低。他认为，当只有一半的人口有职业养老金时，降低每个人的公共养老金水平是不可接受的。（普惠养老金融）