

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 北京 | 城乡居民养老金每人每月增加 95 元
- 陕西 | 调整城乡居民基本养老保险个人缴费档次

➤ 养老金金融

- 人社部 | 2018 年年末养老金结余超过 5.8 万亿元
- 人社部 | 一季度企业年金规模达 1.56 万亿，平均收益率 3.09%

➤ 养老服务金融

- 招商银行 | 开展老年人防范金融诈骗宣传活动
- 石家庄 | 养老金资格认证将有多种方式

➤ 养老产业金融

- 黑龙江 | 中俄博览会养老产业现场签约 32.21 亿元
- 沈阳 | 恒大投资沈阳 1200 亿元 主打文旅与康养产业

➤ 学界观察

- 董克用 | 养老第三支柱建设需要金融创新
- 钟蓉萨 | 养老投教任重道远 期待公募基金纳入税优范畴

➤ 国际视野

- 美国 | 养老金计划的调整将降低通胀债券需求
- 德国 | 多年来养老金的涨幅一直快于价格

政策动态

北京 | 城乡居民养老金每人每月增加 95 元

6 月 28 日，北京市人社局在其官网公布《关于调整 2019 年城乡居民养老保障相关待遇标准的通知》，调整 2019 年城乡居民基本养老保险基础养老金和老年保障福利养老金标准。2018 年 12 月 31 日前领取城乡居民基本养老保险基础养老金及享受老年保障福利养老金人员，自 2019 年 1 月 1 日起调整城乡居民养老保障待遇标准，每人每月增加 95 元。2018 年 12 月 31 日（含）前年满 65 周岁及以上人员每人每月再增加 10 元。（人社局官网）

陕西 | 调整城乡居民基本养老保险个人缴费档次

6 月 21 日，陕西省人社厅、财政厅联合印发《关于建立城乡居民基本养老保险待遇确定和基础养老金正常调整机制的实施意见》（以下简称《意见》），确定调整城乡居民基本养老保险个人缴费档次，将目前供参保居民自主选择的 12 个缴费档次调整为 10 个，适当增加缴费补贴。《意见》明确，从 2020 年 1 月 1 日起，调整全省城乡居民基本养老保险个人缴费档次，设为每年缴费 200 元、300 元、400 元、500 元、600 元、800 元、1000 元、1500 元、2000 元和 3000 元 10 个档次，鼓励参保人选择较高档次标准缴费。（人社厅官网）

湖南 | 正式实施企业职工基本养老保险省级统筹

6 月 11 日，省人民政府出台《关于完善企业职工基本养老保险

省级统筹制度的通知》(湘政发〔2019〕11号),规定从2019年7月1日起,全省统一参保范围和条件、缴费比例和基数、违规参保的界定与处理、退休时间的规范和处理等政策,今后市县不得自行出台养老保险地方政策。通过统一政策,实现全省各类参保对象平等参加企业职工基本养老保险,公平享受基本养老保险待遇,增强制度的公平性。(人社厅官网)

广西 | 出台职业年金基金管理实施办法

近日,经广西壮族自治区人民政府同意,广西壮族自治区人社厅、财政厅联合印发《广西壮族自治区职业年金基金管理实施办法(试行)》(以下简称《办法》)。《办法》指出,职业年金基金采取自治区集中委托、专业机构市场化运作的模式进行运营管理。其中职业年金基金的受托人、托管人和投资管理人等管理机构在具有相应企业年金基金管理资格的机构中选择。广西将成立基金管理和评选委员会,负责审核批准受托人评选方案,以招标形式选择、更换受托人,并参与审议职业年金计划的设立、管理机构绩效考核等工作。(人社厅官网)

养老金金融

人社部 | 2018 年年末养老金结余超过 5.8 万亿元

6月10日,人社部发布《2018年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》。公报显示,在养老保险方面,截至2018年年末,全国参加基本养老保险人数为94293万人,比上年末增加2745万人。

全年基本养老保险基金总收入 55005 亿元，基金总支出 47550 亿元。
年末基本养老保险基金累计结存 58152 亿元。（经济参考报）

人社部 | 一季度企业年金规模达 1.56 万亿，平均收益率 3.09%

6 月 20 日，人社部发布《2019 年一季度全国企业年金基金业务数据摘要》。其中，2019 年一季度，全国企业年金积累基金总规模为 15596.35 亿元，比 2018 年年末的 14770.38 亿元增加近 826 亿元。企业年金基金整体收益稳健，2019 年一季度全国企业年金基金投资收益为 451.37 亿元，加权平均收益率为 3.09%。（中证网）

河北 | 11 家机构入选河北职业年金计划受托人

日前，河北省职业年金基金管理机构根据《关于印发河北省职业年金基金管理实施办法(试行)的通知》(冀人社规〔2018〕1 号)相关规定，经评选委员会评选结果如下：**A 组**为中国人寿养老保险股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、太平养老保险股份有限公司；**B 组**为长江养老保险股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、建信养老金管理有限责任公司、招商银行股份有限公司；**C 组**为中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司。（中国证券报）

基金业协会 | 投资交易账户是个人养老金账户落地主要载体

6 月 13 日，中国证券投资基金业协会养老金专业委员会(简称“委员会”)在上海召开 2019 年第一次工作会议。会议指出，投资交易账

户是个人养老金账户落地的主要载体。基金管理人、银行及其他金融产品销售机构都可以为个人开立个人养老金账户，为第三支柱的发展构建了开放、多元的发展环境，充分尊重第三支柱注重市场化运作的制度特点，促进了第三支柱的持续健康发展。（中国证券报）

人社部 | 银行理财等金融产品纳入养老保险第三支柱

6月11日，从人社部获悉，为完善多层次养老保险体系，人社部和财政部牵头，正在会同相关部门研究制定养老保险第三支柱政策文件，目前进展顺利。人社部表示，拟考虑采取账户制，并建立统一的信息管理服务平台，符合规定的银行理财、商业养老保险、基金等金融产品都可以成为养老保险第三支柱的产品，通过市场长期投资运营，实现个人养老金的保值增值。（经济观察网）

养老服务金融

招商银行 | 开展老年人防范金融诈骗宣传活动

6月30日讯，招商银行嘉兴分行营业部走进周边社区石堰社区，为该社区的老年人带来了一场关于如何防范金融诈骗方面的讲座。招商银行嘉兴分行营业部大堂主管从什么是金融诈骗，金融诈骗的常见形式，金融诈骗的危害和相关真实案例给大家做了具体而生动的讲解。（浙江在线）

石家庄 | 养老金资格认证将有多种方式

近日，从石家庄市人社局了解到，自今年起，该市企业退休人员

领取养老金资格认证工作将采取多种方式进行。其中，企业退休人员可以通过比对退休人员社会保障卡信息完成人脸信息建模。建模成功的退休人员只要扫描二维码，下载手机“老来网”App，即可足不出户“刷脸”完成认证。对于没有社会保障卡或社会保障卡信息有误人员，需要与参保的社会保险经办机构或居住的街道（乡镇）、社区劳动保障工作机构联系建模事宜。（河北新闻网）

养老产业金融

黑龙江 | 中俄博览会养老产业现场签约 32.21 亿元

6月15日-17日，第六届中俄博览会养老产业招商推介活动在哈尔滨市举行。其中，在招商推介会上，46个养老招商项目涉及医养结合、候鸟旅居、康疗养生等领域，招商项目鼓励合资、合作、参股、转让、委托经营、“PPP”等多种产业项目发展模式和合作方式。在养老产业招商项目签约仪式上，共有8个产业项目现场签约，签约总额达32.21亿元人民币。（黑河市民政局官网）

沈阳 | 恒大投资沈阳 1200 亿元 主打文旅与康养产业

日前，沈阳市政府与恒大集团在辽宁沈阳签署战略合作协议。根据本次协议，双方将本着“深化合作、发展共赢”的原则，共同建立战略合作关系。其中，恒大集团将发挥品牌优势、产业优势和融资优势，在新能源汽车、文化旅游、健康养生等诸多领域投资约1200亿元，与沈阳市政府开展广泛深入合作，积极支持沈阳加快经济转型和

产业升级，更好助力辽宁全面振兴、全方位振兴。（中国网）

云南城投 | 出资 2000 万元成立合资公司 发展绿色康养产业

6月19日晚间，云南城投发布公告称，公司拟与联动天翼、广联达共出资同成立联云新生活科技有限公司，注册资本1亿元，其中：联动天翼现金出资7100万元，持股71%；云南城投现金出资2000万元，持股20%；广联达现金出资900万元，持股9%。新生活科技公司经营范围为：绿色健康小区规划设计及咨询服务，绿色健康平台系统的设计、开发、运营，康养产品及系统的销售、施工、安装及售后服务，展厅运营。（电鳗快报）

学界观察

董克用 | 养老第三支柱建设需要金融创新

4月23日，在新浪财经举办的“养老与基金高峰论坛”活动间隙，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采用对谈的方式和大家谈了如何深度理解养老与基金的关系。董克用认为，基本养老金侧重于两方面，第一基本，第二长寿风险。即随着人均寿命的提高，不论活到多少岁，都可以有基本的生活来源，保障基本生活。但是随着老龄化的来临、替代率的下降，基本养老金已经无法满足退休后有品质的生活。所以，养老第三支柱的建设成为必然。商业养老保险和养老目标基金应该怎么选，是困扰普通投资者的难题之一。董克用认为，商业养老保险和养老目标基金

各有特点，应该各自发挥功能。未来，期望银行、证券、保险、基金等行业合力，共同建设养老金第三支柱。（新浪财经）

钟蓉萨 | 养老投教任重道远 期待公募基金纳入税优范畴

4月23日，在新浪财经举办的“养老与基金高峰论坛”活动间隙，中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨女士采用对谈的方式和大家谈了如何深度理解养老与基金的关系。钟蓉萨指出，中国基金业协会一直致力于服务养老第三支柱建设，推动公募基金纳入税延养老优惠范畴。钟蓉萨称，当前，养老第三支柱、养老目标基金、个人养老投资等，在全国范围内看，仍属于新鲜事物，真正熟悉了解的投资者还比较少。这种情况下，投资者教育工作任重而道远。近年来，基金业协会通过课题研究、书籍出版、线上线下活动，进行了积极的宣传推广、知识普及、投资者教育等工作。个人养老投资教育，并非一朝一夕的工作，而是一项长期的工作。从国际上近40多年以来养老投资的发展状况来看，国内相关的投资者教育需要五年、十年甚至更长的时间来坚持。（新浪财经）

李一梅 | 养老第三支柱投教有3挑战 定投是养老FOF核心

4月23日，在新浪财经举办的“养老与基金高峰论坛”活动间隙，华夏基金总经理李一梅接受专访，就当前热门的养老目标基金等发表了自己的看法。李一梅介绍，华夏养老目标日期2040三年持有期混合型FOF作为国内首只养老目标基金，于2018年9月13日正式成立，截至2019年4月19日，华夏基金旗下已经有4只养老目标

基金成立，是目前成立养老目标基金数量最多的公司。在她看来，养老第三支柱投资者教育面临三大挑战：国民养老意识唤醒、长期投资理念树立、制度性激励。“在养老这个难上加难的事业里面，我们要给自己打气，给自己更长的一个心理准备面对这样艰难的历程，”她表示，“我们要转变投资人的投资理念，转变他们对于养老不太关心的现状，投资人要真正接受长期投资理念，未来税优政策能否产生真正的刺激力量需要各方共同努力。”（新浪财经）

国际视野

英国 | 养老金计划的调整将降低通胀债券需求

债务管理局（DMO）局长斯蒂曼(Robert Stheeman)向 MNI 表示，固定收益养老金计划规模庞大、期限较长，从本质上，其债务对冲不足，尽管新加入该计划的人数呈下降趋势，但总人数仍在增加。进一步指出，随着固定收益养老金计划（defined-benefit pension schemes）逐步淡出，这将导致投资资金向期限更短的英国国债的倾斜，最终会减少对超长期和通胀挂钩的英国国债的需求。（每日经济）

德国 | 多年来养老金的涨幅一直快于价格

养老金总裁冈多拉·罗斯巴赫(Gundula Roßbach)表示，“随着今年的养老金调整，我们看到西部的养老金增长率为 15%，而自 2014 年以来，东部的养老金增长率为 20%，即使这样，这也明显超过了该时期的价格涨幅。”（聚财网）

加拿大 | 主动投资每年为加拿大的养老金增加数十亿美元收益

根据加拿大议会预算官员（PBO）的分析，加拿大的国家养老基金在过去的 11 年或 12 年中，如果采用被动管理方式而不是主动方式，将会减少数百亿美元的回报。公益组织在分析了加拿大退休金计划投资委员会（CPPIB）和公共部门养老金投资委员会（PSPIB）的投资表现后发现，CPPIB 的主动管理策略实际净回报表现优于假设的被动策略的回报，净资产总额比被动策略下的 364 亿美元高，积极投资管理的平均超额年回报率为 1.2%。（Chief Investment Officer）

韩国 | 超六成独居者担忧养老金储备不足

6 月 23 日，据韩媒报道，KB 金融集团经营研究所公布了《2019 韩国一口之家报告》，对韩国国内 25 至 59 岁的 2000 个独居者展开调查后发现，超过六成的独居人士担忧无法准备充足的养老金。因此，他们最大的烦恼之一就是准备养老生活资金。（中国新闻网）