

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 湖南 | 印发《湖南省企业职工基本养老保险省级统筹基金上解下拨暂行办法》
- 天津市社会保险基金管理中心 | 《城乡居民基本养老保险个人账户管理规范》国家标准正式实施

➤ 养老金金融

- 中国养老金融 50 人论坛 | 香港强积金制度、监管与运行研讨会
- 中国养老金融 50 人论坛 | 职业年金投资、运营和服务研讨会

➤ 养老服务金融

- 人社部 | 社保公共服务平台即将上线 提供养老金测算等服务
- 合肥 | “刷脸”认证养老资格让老人享受科技便利

➤ 养老产业金融

- 河南 | 3.55 亿元支持社区养老服务建设
- 重庆（石柱） | 康养产业已成高质量发展战略性支柱产业

➤ 学界观察

- 胡晓义 | 职业年金结余 6100 亿，迫切需要市场化投资
- 黄友嘉 | 18 年积累养老金超 9000 亿，年投资回报超 4%

➤ 国际视野

- 加拿大 | 确定给付型计划第二季度回报率中位数为 2.5%
- 法国 | 法国公务员补充养老金持续关注投资组合的多元化

政策动态

湖南 | 印发《湖南省企业职工基本养老保险省级统筹基金上解下拨暂行办法》

7月9日，为确保企业职工基本养老保险省级统筹工作的顺利实施，湖南省人社厅、省财政厅联合印发《湖南省企业职工基本养老保险省级统筹基金上解下拨暂行办法》(以下简称《办法》)，提出统筹基金上解下拨具体的实行办法。其中，统筹基金“上解”，是指从2019年7月起，全省各级各项企业养老保险基金收入通过各种方式和途径于每月最后一个工作日全额最终归集到省级财政专户，收入户原则上月末无余额，从而实现企业养老保险基金的“统收”。而“下拨”则是指经省、市州、县市区企业养老保险经办机构确认，用于企业养老保险待遇发放的，由省级养老保险经办机构审核下拨的基金。

(长沙晚报)

天津市社会保险基金管理中心 | 《城乡居民基本养老保险个人账户管理规范》国家标准正式实施

日前，由天津市社会保险基金管理中心牵头全国八家社保经办机构编写的《城乡居民基本养老保险个人账户管理规范》(简称“标准规范”)，在全国社会保险标准化技术委员会暨国家标准审查会上获全票通过。该标准规范共9章，43条，规定了城乡居民基本养老保险个人账户管理的范围、规范性引用文件、术语和定义、基本要求、个人账户管理内容、个人账户管理内部控制、个人账户基金管理、个

人账户查询服务、个人账户的争议及其处理等内容。

青岛 | 印发《关于 2019 年调整退休人员基本养老金的通知》

7月29日，青岛市人力资源和社会保障局、市财政局印发《关于2019年调整退休人员基本养老金的通知》（青人社发〔2019〕10号），确定从2019年1月1日起调整退休人员基本养老金，增发的基本养老金将于7月底前发放到位。此次退休人员基本养老金调整的范围为：2018年12月31日前已按规定办理退休、退职手续并按月领取基本养老金的退休、退职人员。在具体调整办法上，按国家、省要求，继续采取定额调整、挂钩调整和适当倾斜“三结合”的办法，以更好满足退休人员预期。（青岛市人社厅官网）

养老金金融

中国养老金融 50 人论坛 | 香港强积金制度、监管与运行研讨会

7月4日下午，由中国养老金融50人论坛联合中国人民大学养老金融研究中心共同举办的“2019香港强积金制度、监管与运行”专题研讨会在北京燕山大酒店顺利召开。本次研讨会主要是由香港强制性公积金计划管理局主席黄友嘉先生及香港强制性公积金计划管理局副主席、行政总监罗胜梅女士系统介绍香港地区在养老金储备、管理上的先进制度和管理经验。（中国养老金融50人论坛）

中国养老金融 50 人论坛 | 职业年金投资、运营和服务研讨会

7月27日，中国养老金融50人论坛2019年上海峰会在中国金融信息中心顺利拉开帷幕，来自政府、学界和业界的200余名专家学者共聚一堂，以“职业年金投资、运营和服务研讨”为主题，展开了全面而深入的研讨。本次峰会由中国养老金融50人论坛主办、中国太保集团旗下长江养老保险股份有限公司承办。与会嘉宾重点从委托人和职业年金各管理人视角出发，就大类资产配置、投资运营、产品创新等方面进行了深刻探讨。（中国养老金融50人论坛）

中央国家机关事业单位 | 职业年金受托人评选结果公示

7月3日，根据《职业年金基金管理暂行办法》（人社部发〔2016〕92号）规定，经中央国家机关事业单位（下称中央单位）职业年金基金管理机构评选委员会评选，结果如下：中国人寿养老保险股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司、建信养老金管理有限责任公司、太平养老保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司7家机构为中央单位职业年金计划受托人。招商银行股份有限公司为中央单位职业年金计划受托人候补机构。（人社部官网）

人社部 | 18省份超7000亿养老金到账投资运营

7月25日，人社部在2019年二季度例行新闻发布会上发布数据显示，全民参保计划加速推进。截至6月底，全国社保卡持卡人数12.77亿人，累计签发电子社保卡2140万张。全国基本养老、失业、工伤保险参保人数分别为9.47亿人、2亿人、2.45亿人，比上年底分

别增加 443 万人、328 万人、650 万人。截至 6 月底，18 个委托省（区、市）签署的 8630 亿元委托投资合同中已有 7062 亿元到账投资运营。

（经济参考报）

养老目标基金 | 养老 FOF 二季度权益基金配置比例显著提升

2019 年二季度，养老目标基金纷纷加大权益投资力度。有的 FOF 投资基金市值占比由 20% 升至 80%；两只养老 FOF 的股票持仓已占到基金净值的 5% 以上。根据已经披露的基金半年报，养老目标基金整体运作平稳，部分基金权益类投资渐渐提升。多只养老目标基金加大了权益基金的配置比例；此外，还有养老基金直接持有多只股票。

（证券时报）

养老服务金融

人社部 | 社保公共服务平台即将上线 提供养老金测算等服务

7 月 15 日，人社部召开 2019 年二季度新闻发布会。卢爱红透露，目前，人社部正在推进全国统一的社保公共服务平台建设，门户已经搭建完成，计划将于近期上线试运行。该平台先行提供社保年度参保信息查询、待遇资格认证、养老金测算、社保关系转移查询、异地就医查询、社保卡和电子社保卡状态查询等全国性、跨地区服务，后期将提供更多的一网通办事项。（新华网）

合肥 | “刷脸”认证养老资格让老人享受科技便利

7月15日，为贯彻合肥市惠民工程城乡居民养老保险待遇领取出台新政策，切实保障和维护群众利益。合肥市工作人员集中时间为辖区卧床不起和行动不便的老年人办理养老保险待遇领取资格认证。同时，通过微信、QQ群等方式教老人的子女使用支付宝为家中老人办理认证，以确保老人们能够顺利享受和领取养老金。（新浪网）

养老产业金融

河南 | 3.55 亿元支持社区养老服务建设

近日，河南省财政厅会同民政厅下达 3.55 亿元养老服务体系建设补助资金，用以提升河南省城镇社区养老服务能力，补齐社区养老服务设施短板。据悉，此次下达资金主要用于支持各地新建、改造、购置社区养老服务场所及设施设备，解决社区养老服务设施不足问题；支持各地通过购买服务，引入社会力量为老年人提供社区居家养老服务。（新浪财经）

重庆（石柱） | 康养产业已成高质量发展战略性支柱产业

7月23日，中国·重庆（石柱）第三届康养大会开幕式在重庆石柱县“天上黄水”大剧院拉开帷幕。开幕式最后，22个康养项目在现场举行了签约仪式。其中，石柱县政府与重庆市文化和旅游发展委员会、重庆医科大学签订《康养旅游示范基地战略合作框架协议》，将共同把石柱黄水打造成为以重庆医科大学附属康复医院为核心的重庆高山气候及森林康养旅游产业示范基地。此外，石柱县政府还签

约了 21 个康养项目，计划总投资 550.5 亿元，涉及康养旅游、现代农业、康养制造、绿色新能源等多个领域。（腾讯网）

中国奥园 | 32 亿元收购百年人寿 13.86% 股份，助推康养产业

7 月 19 日，中国奥园集团股份有限公司发布公告，宣布拟收购百年人寿保险股份有限公司 13.86% 股份，交易对价为 32.62 亿元。中国奥园表示，百年人寿近年于中国人寿保险市场业务发展迅速，覆盖中国 20 个省市，保费年复合增长率领先行业，目前已进入成长收获期，预计将带来稳定、可观的投资回报。收购事项可为其在健康、康养产业上相互合作提供理想的潜在机会和平台。（观点地产网）

学界观察

胡晓义 | 职业年金结余 6100 亿，迫切需要市场化投资

7 月 27 日，中国养老金融 50 人论坛在上海召开，中国社会保险学会会长胡晓义在会上表示，目前参加基本保险的机关事业单位工作人员有 3612 万人，加入职业年金的人数有 2970 万人，覆盖达到 82%。实际缴费人数占比 96.5%，达到和符合政策设计预期。胡晓义强调，在职业年金支付当中分期支付比例很高，90% 都是分期支付，很少人一次性领取，符合政策预期和政策安排。职业年金结余去年年底只有 4900 亿，今年 5 月底将近 6100 亿，处于快速增长中，说明职业年金市场化投资必要性和迫切性。6100 亿职业年金很接近城乡居民养老

保险的 7100 亿结余，他认为今年年底可能会超过城乡居民基本养老保险结余。(搜狐财经)

黄友嘉 | 18 年积累养老金超 9000 亿，年投资回报超 4%

7 月 4 日，黄友嘉在中国养老金融 50 人论坛的专题研讨会上表示，总体来说，香港强积金制度是比较成功的。截至 2019 年 4 月 30 日，强积金计划的净资产值为 9089 亿港元，相当于香港 1.18 万亿财政储备的 77%，强积金大大减轻了未来香港特别行政区政府应对人口老龄化的财政压力。香港强积金制度也存在一些挑战，包括供款率偏低，缺乏统一标准导致强积金受托人行政程序复杂及缺乏成本效率、成员的理财知识水平参差不齐等。黄友嘉表示，强积金局已经启动一系列改革来应对这些挑战，愿景是“建立香港市民珍而重之的退休储蓄制度”。（第一财经）

陈雨露 | 支持企业年金和商业养老保险等财富管理业务发展

中国人民银行副行长陈雨露近日在 2019 青岛·中国财富论坛上表示，现阶段特别要不断提高直接融资比重，支持鼓励企业年金和商业养老保险等财富管理业务发展，发挥好这些资金体量大、期限长的优势。另外，随着人口老龄化程度的加深，养老体系三大支柱中的基本养老保险和雇主养老金计划明显不足，以个人商业养老保险为主的第三支柱重要性越发凸显，这将为资本市场带来长期稳定的资金来源，有利于促进多层次资本市场健康发展。（中国证券报）

国际视野

加拿大 | 确定给付型计划第二季度回报率中位数为 2.5%

根据 Northern Trust Canada Universe 的数据，在贸易政策不确定以及经济形势喜忧参半的情况下，第二季度加拿大确定给付型养老金计划的回报率中位数为 2.5%。贸易和全球经济增长的担忧导致主要发达市场的股市波动，而美联储则表示有可能降息。加拿大 6 月失业率从 5 月的 5.4% 小幅上升至 5.5%，为 43 年来的最低水平。衡量国际发达市场表现的 MSCI EAFE 指数在第二季度的回报率为 1.7%（加元计价）。摩根士丹利资本国际新兴市场指数本季度回报率为 -1.5%（加元计价），指数中的 11 个行业中有 8 个为负回报。（Pensions & Investment）

法国 | 法国公务员补充养老金持续关注投资组合的多元化

根据其最新的年度报告，法国的 ERAFP（法国公务员补充养老金）今年计划进一步缩减其固定收益投资，以提高多元化程度。2018 年 ERAFP 将固定收益投资组合的比例从年初的近 60% 减少到年末的 56.6%。董事会去年 12 月通过投资政策决定，ERAFP 今年会将债券配置比例进一步从 57% 减少到 54%，且新的债券投资会优先考虑包括新兴市场债券在内的公司债券。此外，ERAFP2019 年计划增加私募股权和基础设施投资。在 2018 年末修改规则后，ERAFP 投资于私募股权和非上市基础设施的比例上限从 3% 提高到 5%。（IPE）

韩国 | 养老基金的回报率为 6.81%，资产规模达 6000 亿美元

韩国国家养老基金（NPS）报告显示，今年前四个月基金的投资回报率为 6.81%，并且该基金四月底的资产总额为 701.2 万亿韩元（6000 亿美元），比 2018 年底增加了 62.4 万亿韩元，资产规模在 31 年历史上首次达到 700 万亿韩元的水平。韩国国家安全委员会还报告称，自 1988 年成立以来，该基金的年回报率为 5.4%。据韩联社报道，截至 4 月底，NPS 从国内权益中获利 9.97%，从外国权益投资中获利 20.34%。同时国内外债券的回报分别为 1.42% 和 6.68%，另类投资收益率为 3.46%。去年年底，NPS 表示将把风险资产（如权益和房地产）的比例从 50% 提高到 60%，并将海外投资比例从 30% 提高到 45% 左右以提升回报。（Chief Investment Officer）

荷兰 | 政府建议养老金在退休时提供一次性领取

参加第二或第三支柱养老金的荷兰公民将很快能够在退休日一次性领取 10% 的退休金。社会事务部长 Wouter Koolmees 在致荷兰下议院的一封信中提议改变现有规则，这是 Koolmees 在 2 月向议会提出养老金改革计划的“10 点信（10-point letter）”行动的后续。部长称，这笔趸领的养老金的花费方式是不受限制的。部长确认了私人养老金的一次性最高提取金额为 10%，并且只能在退休之日领取。此外，保留在账户中的养老金价值必须高于规定限额，最新的限额规定为 484.09 欧元。（养老普惠金融）