

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 国务院 | 发布《关于同意建立养老服务部际联席会议制度的函》
- 中国银保监会 | 加强对养老、家政、托幼等社区家庭服务业的金融保险服务

➤ 养老金金融

- 人社部 | 上半年养老保险基金支出近2.4万亿，增长14.51%
- 全国社会保障基金理事会 | 去年基本养老保险权益投资收益逾98亿元，收益率2.56%

➤ 养老服务金融

- 人社部 | 国家社保公共服务平台试运行
- 北京市老龄协会 | 推出《老年人防骗攻略（2019年版）》

➤ 养老产业金融

- 君康人寿 | 计划5年内布局5至10家康养社区，投资70多亿
- 秦皇岛 | 投资412亿元，立体布局大健康产业

➤ 学界观察

- 董克用 | 持续的养老金从哪来？建议全面推进养老金结构性改革
- 吴玉韶 | 养老产业再经5至10年发展可望成熟

➤ 国际视野

- 美国 | 2025年40万人的雇主养老金将缩水98%
- 美国 | 2019财年公共养老金回报率未达到目标

政策动态

国务院 | 发布《关于同意建立养老服务部际联席会议制度的函》

8月5日，国务院办公厅发布《关于同意建立养老服务部际联席会议制度的函》。养老服务部际联席会议制度主要职能是在党中央、国务院领导下，统筹协调全国养老服务工作，研究解决养老服务工作重大问题，完善养老服务体系；研究审议拟出台的养老服务法规和重要政策，拟订推动养老服务发展的年度重点工作计划；部署实施养老服务改革创新重点事项，督促检查养老服务有关政策措施落实情况；加强各地区、各部门信息沟通和相互协作，及时总结工作成效，推广先进做法和经验；完成党中央、国务院交办的其他事项。

中国银保监会 | 加强对养老、家政、托幼等社区家庭服务业的金融保险服务

8月7日，中国银保监会办公厅印发了《中国银保监会关于推动银行业保险业支持养老、家政、幼托等社区家庭服务业发展的试点方案》。在社区支持养老服务业方面具体指出，一是不断优化保险和服务，增强保障效果；二是发挥保险资金优势，支持社区养老服务业发展；三是优化信贷服务，满足社区企业合理融资需求。（搜狐网）

人社部 | 《中华人民共和国政府和日本国政府社会保障协定》于9月1日生效

8月28日，人社部发布消息，《中华人民共和国政府和日本国

政府社会保障协定》将于 2019 年 9 月 1 日生效。根据协定，日本将免除中国在日本企业的派遣员工以及船员、空乘人员、外交领事机构人员和公务员等六类人缴纳厚生年金和国民年金的义务，中国将免除日本上述在华人员缴纳职工基本养老保险的义务。据悉，除中日社保协定外，中国还与德国、韩国、法国、卢森堡、塞尔维亚等 11 个国家签署了双边社保协定，其中 9 个已生效。（北青网）

养老金金融

人社部 | 上半年养老保险基金支出近 2.4 万亿，增长 14.51%

8 月 5 日，人社部数据显示，1-6 月基本养老保险、失业保险、工伤保险三项社会保险基金支出合计 24695 亿元，同比上年增长 14.96%。上半年基本养老保险基金总支出达 23786 亿元，同比增长 14.51%。此外，截至 6 月底，18 个委托省（区、市）签署的 8630 亿元养老金委托投资合同中已有 7062 亿元到账投资运营。人社部近日也表示，下一步的工作重点是积极推动城乡居民基本养老保险基金委托投资工作。（经济参考报）

全国社会保障基金理事会 | 去年基本养老保险权益投资收益逾 98 亿元，收益率 2.56%

8 月 20 日，澎湃新闻从全国社会保障基金理事会（下称社保基金会）网站获悉，社保基金会于 8 月 19 日发布《全国社会保障基金理事会基本养老保险基金受托运营年度报告（2018 年度）》。报告

指出，2018年，基本养老保险基金权益投资收益额98.64亿元，投资收益率2.56%。其中：已实现收益额145.27亿元（已实现收益率3.81%），交易类资产公允价值变动额-46.63亿元。基本养老保险基金自2016年12月受托运营以来，累计投资收益额186.83亿元。（金融界）

全国社会保障基金理事会 | 社保基金和养老基金要加大对科技创新类企业投资力度

8月5日，全国社会保障基金理事会党组成员、副理事长王文灵主持召开部分签约券商负责同志座谈会。会议提出，作为我国资本市场中的长期资金，社保基金和养老基金要积极服务国家发展战略，加大对科技创新类企业的投资力度，推动完善所投资企业内部治理结构，为我国经济转型升级和高质量发展发挥重要作用。（东方财富网）

养老服务金融

人社部 | 国家社保公共服务平台试运行

8月15日，国家社会保险公共服务平台上线试运行，为参保单位和个人提供全国性、跨地区的社保公共服务，目前包括社保查询、待遇资格认证、养老金测算、社保转移查询、境外免缴申请、异地就医查询、社保卡查询、各地社保网上办事大厅导航等功能。可以访问门户网站（si.12333.gov.cn）或下载“掌上12333”手机APP，体验相关服务。平台将在试运行期间听取各方反馈，不断优化完善，并尽快正式开通运行。（中新网）

北京市老龄协会 | 推出《老年人防骗攻略（2019年版）》

近日，北京市老龄协会和北京扶老助残基金会联合推出《老年人防骗攻略（2019年版）》（简称“《防骗攻略》”）。《防骗攻略》结合近两三年来上百个案例，聚焦养生保健、投资理财等多类骗局，为老龄群体提供切实可行的防骗指南。《防骗攻略》指出骗局的特征主要以施以恩惠、制造权威、夸大功效等方式对老人进行行骗，建议老人不要轻信陌生人说的话、不要轻易透漏个人信息、要多和子女及亲戚沟通、要注意保存购物单据等。（大众网）

养老产业金融

君康人寿 | 计划 5 年内布局 5 至 10 家康养社区，投资 70 多亿

8月22日，君康人寿宣布加入康养战局，董事长路长青向记者透露，按照君康人寿大健康战略的规划，未来5年，将在全国核心城市布局5-10家大规模、全功能医养融合的持续照料康养社区。目前君康人寿已经在北京、上海两地率先启动两大康养社区——君康年华北京顺义新城康养社区与君康年华上海闵行浦锦康养社区，共规划建设2500余套生活单元，预计总投资70多亿，社区建成后公司将长期持有运营。（华夏时报）

秦皇岛 | 投资 412 亿元，立体布局大健康产业

随着国家康复辅助器具产业综合创新试点、城企联动普惠养老专

项行动试点等“国字号”平台先后落户河北秦皇岛。目前，秦皇岛北戴河生命健康产业创新示范区已签约生命健康产业项目 32 个，总投资 412 亿元，12 家国内外顶尖医疗机构入驻生命科学园，国际健康中心等重点项目投入运营，核心区及休疗度假区、综合配套区、空港贸易区、绿色农业区、生态涵养区“一核五区”示范区发展大框架全面拉开。秦皇岛市市长张瑞书表示，力争到 2020 年，生命健康产业年增加值达到 70 亿元以上。（新浪新闻）

学界观察

董克用 | 持续的养老金从哪来 建议全面推进养老金结构性改革

8 月 30 日，由中国残疾人联合会、中国人民大学国家发展与战略研究院、康养百人论坛学术委员会指导，《华夏时报》、水皮杂谈、康养百人主办的“聚焦高质量发展——2019 康养产业领袖峰会暨社会责任年会”在京召开。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与会并在论坛发表演讲。董克用指出，“目前，我国已经建立了覆盖城镇职工和城乡居民的养老金制度体系，其中，以城镇职工养老保险体系为例，第一支柱是由政府兜底的基本养老保险制度；第二支柱是由企业与个人共同缴费的职业养老金制度，包括企业年金和职业年金；第三支柱是政府提供税收优惠，个人自愿参加的个人养老金制度。我国所实行多层次养老金制度，与国际上所讲的多支柱模式基本吻合。不过，跟发达国家相比，我们养

老金的结构发展尚不平衡，需要大力发展第二、三支柱。与此同时，我国人口老龄化并不只是一个高峰，而将是长期存在的“高原”，为此，应着力推进养老金结构性改革，针对养老金结构性问题、跳出以现收现付社会统筹养老金为主的体制局限，从构建现代养老金体系整体入手、积极发展多支柱多层次养老金体系。（华夏时报）

吴玉韶 | 养老产业再经 5 至 10 年发展可望成熟

日前，由上海国有资本运营研究院联合长三角养老协会联合体、上海养老服务行业协会共同主办、上海养老产业研究中心承办的养老产业大讲坛在沪开讲。全国老龄办党组成员、中国老龄协会副会长，中国养老金融 50 人论坛核心成员吴玉韶就相关问题做了主旨演讲。吴玉韶指出，银发经济、老年经济都是当下的朝阳产业，积极应对人口老龄化，提高老年人的生活品质，则对经济高质量发展有重大意义。基于此，他认为，新时代的养老由生活必须型向享受型、发展型、参与型转变，这是一种根本性转变。他指出，养老产业存在着周期长、回报慢、利润低的特点，但他同时具备产业链长、稳定性强的优势。基于这一特殊性，国资国企在参与养老产业发展中具有天然的优势。“全世界没有比中国的养老产业发展速度更快的了，可以说中国市场充满了潜力。”在吴玉韶看来，过去六年间中国的养老产业实现了跨越式发展，再过五至十年有望成熟，因此当下大有可为。（新华财经）

钟蓉萨 | 养老目标基金评价要围绕五个要点展开

8 月 17 日，由济安金信科技有限公司主办的第二届“群星汇”

颁奖典礼在北京举行，来自基金公司、资产管理机构、商业银行、证券公司、上市公司等的行业精英，在金融供给侧改革及大资管的背景下，共同交流探讨行业发展的思考与创新。中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨在现场作了题为《基金评价的思考》的演讲，她表示基金评价业务有三个核心要求，即客观、公平和专业。并指出，基金评价在公募基金行业的发展中将发挥引导行业专业化发展的指挥棒作用，为投资者提供更好的服务。对于未来养老目标基金的评价方面，钟蓉萨表示要围绕五个要点展开：一是坚持开展长期考核；二是抓住资产配置核心；三是注重发挥权益类投资的作用；四是加强养老目标风险管理的研究；五是按照系列开展养老目标基金的评价。（证券时报网）

国际视野

美国 | 2025 年 40 万人的雇主养老金将缩水 98%

近日，美国联邦政府发布的基本养老金精算报告显示，2020 年美国社保基金将首次出现收不抵支，到 2035 年所有社保基金余额将告罄。美国现行养老保险体系由社会养老保险、雇主养老保险和个人储蓄养老保险 3 部分组成，这三部分俗称“三角凳”，分别发挥政府、企业和个人作用，它们相互补充，形成合力，为退休人员提供多渠道、可靠的养老保障。多年来，退休人员的数量急剧增加，而积极参加工作的人数和雇主人数却不断减少。专家预测，按目前速度来看，到

2025 年，美国中部的雇主养老金计划将崩盘，预计影响约 40 万人。原计划每年领取 2 万美元养老金的普通工人，每年只能拿到 400 美元。（中国网）

美国 | 2019 财年公共养老金回报率未达到目标

根据投资管理公司 Wilshire 的数据，美国公共养老金计划 2019 财年的收益率为 6.47%，低于设定的 7.25% 的长期中位数目标。威尔希尔分析公司 (Wilshire Analytics) 和威尔希尔基金管理公司 (Wilshire Funds Management) 总裁 Jason Schwarz 表示：“由于收益率下跌，推高了美国国债价格，偏离基准风险敞口受到了挑战，特别是在固定收益方面。” 2019 财年所有计划类型的表现都没有超过 60/40 组合，后者增长了 9.13%。资产规模在 10 亿元以上的大型计划在截至 6 月 30 日的财季和财年分别上涨了 3.27% 和 6.92%，而资产规模在 10 亿美元以下的计划在财季和财年的表现都不及大型计划，回报率分别为 3.16% 和 6.30%。（Chief Investment Officer）

美国 | 私募股权投资连续第七年在养老金中表现最佳

美国投资委员会 (AIC) 发布了一份年度报告，在过去的七年中，该报告发现私募股权是公共养老金基金表现最好的资产类别。这项研究分析了 165 个美国公共养老基金，覆盖了超过 2000 万的公共部门工人和退休人员。根据今年的报告，样本中有 91% 的公共养老金涉及到私募股权，平均占投资组合的 8.7%。在私募股权领域投资最多的公共养老基金是加州公务员退休基金 CalPERS (271.9 亿美元)，私

募股权回报率最高的公共养老基金是马萨诸塞州退休投资信托基金（Massachusetts Pension Retirement Investment Trust），截至 2018 年 6 月 30 日基金的 10 年期年化回报率为 13.63%。（Chief Investment Officer）

日本 | 2050 年后养老金替代率或跌破 40%

在日本参议院选举后的一个月，养老金再次成为日本社会的焦点话题当地时间 27 日，日本政府公布的数据显示，日本社会的公共养老福利正在不断缩水。因此，安倍政府正考虑在日本社会发起一轮新的关于养老福利改革的大辩论。日本政府每 5 年发布一次的养老金预估报告显示，政府估计未来每对日本夫妻每月的养老金替代率将不断下滑。目前，日本政府预估的养老金替代率为 61.7%，每对夫妻每月领取的养老金平均数额在 22 万日元（约合 1.49 万元人民币）左右。但根据日媒对企业界的调查，这一数额仅维持在 15 万日元（约合 1.01 万元人民币）左右。（第一财经）

新加坡 | 延长国民退休年龄

近日，新加坡总理李显龙发表 2019 年国庆群众大会演讲时，宣布政府将在未来 10 年内，将国民退休年龄和重新雇佣年龄分别延长 3 年，即从 2022 年 7 月 1 日起，退休年龄从 62 岁延长至 63 岁、重新雇佣年龄从 67 岁延长至 68 岁；到 2030 年，退休年龄逐步延长至 65 岁、重新雇佣年龄逐步延长至 70 岁。同时，已年满 55 岁和 60 岁者的公积金缴存比例，将从 2021 年开始逐步上调至与未满 55 岁人群一致。（中国经济网）