

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 发改委等 | 印发《普惠养老城企联动专项行动实施方案》
- 北京 | 民政局印发《关于金融支持养老服务业发展的实施意见》

➤ 养老金金融

- 证监会 | 推动公募基金纳入税收递延型商业养老金投资范围
- 财政部 | 国资划转社保提速，农行工行千亿市值股权落地

➤ 养老服务金融

- 中国银行 | 全面推出养老金融服务方案
- 牡丹江市 | 领取养老金资格认证新增手机人脸识别认证系统

➤ 养老产业金融

- 北京 | 七年养老资金投入增至 13.8 亿元，增长 165.4%
- 新疆 | 中国康养产业发展大会 落地签约总资金超 120 亿元

➤ 学界观察

- 郑秉文 | 中国养老基金 4.0 的改革八条路径
- 党俊武 | 老龄化是人类社会目前为止取得最辉煌的成就

➤ 国际视野

- 日本 | 全球最大养老金加大 ESG 投资力度
- 俄罗斯 | 60 岁以上老人占比 21.8%，人均寿命 72.9 岁

政策动态

发改委等 | 印发《普惠养老城企联动专项行动实施方案》

国家发展改革委9月9日消息，为继续推动增加普惠养老服务有效供给，充分发挥中央预算内投资示范带动作用 and 地方政府引导作用，进一步激发社会资本参与养老服务积极性，促进养老产业高质量发展，国家发展改革委、民政部、国家卫生健康委共同修订形成了《普惠养老城企联动专项行动实施方案（2019年修订版）》（简称“《实施方案》”）。《实施方案》要求综合利用各种政策工具，制定养老服务补短板组合融资实施方案；鼓励银行、保险、基金等各类金融机构参与合作，对专项行动提供多层次多样化金融服务；引导战略合作机构积极对接项目，并针对性开展金融产品创新。（搜狐网）

北京 | 民政局印发《关于金融支持养老服务业发展的实施意见》

为深入贯彻党的十九大精神，积极应对首都人口老龄化的形势，加快北京市养老服务业发展，发挥金融支持养老发展的重要作用，北京市民政局于9月20日印发了《关于金融支持养老服务业发展的实施意见》（京民养老发〔2019〕152号，以下简称《意见》）。《意见》提出，统筹各类金融资源，持续推进改革创新，建立和完善有利于养老服务业加快发展的金融组织、产品、服务和政策体系，改善和提升养老领域金融服务水平。（北京市人民政府网）

广东 | 实行养老机构登记备案制 鼓励社会力量进入养老服务业

9月18日，广东省民政厅、公安厅等11部门日前联合印发《关于进一步做好养老机构登记备案和监管工作的通知》，通过对依法做好养老机构登记工作、切实做好备案管理、加强事中事后监管等内容作出具体规定，鼓励社会力量进入养老服务业，明确建立健全部门联合监管机制，进一步提升广东养老服务水平。（新华社）

养老金金融

证监会 | 推动公募基金纳入税收递延型商业养老金投资范围

9月9日至10日，证监会在京召开全面深化资本市场改革工作座谈会，提出了当前及今后一个时期全面深化资本市场改革的12个方面重点任务。在“推动更多中长期资金入市”方面，证监会提出，推动放宽各类中长期资金入市比例和范围，推动公募基金纳入个人税收递延型商业养老金投资范围。（金融界）

财政部 | 国资划转社保提速，农行工行千亿市值股权落地

9月20日，财政部等五部门联合印发《关于全面推开划转部分国有资本充实社保基金工作的通知》，明确了全国划转工作的时间要求，中央层面具备条件的企业于2019年底前基本完成；地方层面于2020年底前基本完成划转工作。9月25日晚间，农行、工行相继发布公告称，该银行股东财政部将其持有的本行股权的10%一次性划转给全国社会保障基金理事会持有，据当日A股收盘价计算，二者合计股权划转总价值超过1100亿元。（经济参考报）

职业年金 | 十地职业年金启动运营投资

到目前为止，包括中央国家机关事业单位、31个省区市以及新疆生产建设兵团在内的全国33个职业年金项目中，已有29个完成了受托人资格招标、21个完成了投管人资格招标。其中，已有十地的职业年金进入了投资运作，预计绝大部分省份的职业年金今年底或明年上半年都将相继投入运作，届时将给资本市场带来可观的长期资金。

（上海证券报）

养老服务金融

中国银行 | 全面推出养老金融服务方案

9月5日，中国银行参加第四届信息技术与健康养老融合发展高峰论坛和智慧健康养老产业联盟筹备启动仪式，并在论坛展会上全面展示中行养老金融服务。其中，主要围绕个人养老需求，中行搭建“金融+非金融”融合的场景平台，提供专业的养老金融服务和贴心的养老生活服务，发行常青树借记卡，开办常青养老课堂，满足养老客户衣、食、住、行、游、学、娱等全方位需求；发布适合长者群体的理财和保险产品，为养老客户提供资产管理和保险保障。此外，在普惠金融领域，中行充分运用中小企业跨境撮合服务，为境内外养老用品与养老服务供应商、养老地产及养老金融服务商搭建对接合作的桥梁。

（金融时报）

牡丹江市 | 领取养老金资格认证新增手机人脸识别认证系统

9月10日讯，记者从市人社局获悉，为提升牡丹江市社保服务水平，解决领取待遇养老人员居住在外地、身体行动不便等资格认证的堵点、难点、痛点问题，进一步深入开展“办社保不求人”工作，自9月1日起，“龙江人社”手机APP人脸识别认证系统正式投入使用，实现领取待遇养老人员资格认证“少跑路、不跑路”的服务目标。需要识别的人员，可通过“应用宝APP”下载“龙江人社”手机APP或使用“微信”扫描二维码下载后，进行使用。（东北网）

养老产业金融

北京 | 七年养老资金投入增至 13.8 亿元，增长 165.4%

9月5日下午，在北京市庆祝新中国成立七十周年系列主题发布会上记者了解到，北京市养老专项资金由2012年的5.2亿元增加到2019年的13.8亿元，增长165.4%。具体而言，从2012年至2018年，全市建成运营的养老机构数量从400家增长至526家，养老服务商达到近2万家；运营养老床位从7.6万张增长至10.8万张，新增养老床位3.2万张。70%以上养老床位由社会力量建设或运营。（中新经纬）

新疆 | 中国康养产业发展大会 项目落地签约总资金超 120 亿元

9月1日，2019中国康养产业（新疆）发展大会在昌吉市举行。本次大会由民革中央、新疆维吾尔自治区政协共同主办。会上，国家

有关部委、自治区有关部门负责人、对口援疆省市嘉宾、有关专家和相关企业家约 400 名代表，围绕“大美新疆·康养昌吉”主题共商康养产业发展大计。当天，还举行了 2019 中国康养产业（新疆）发展大会产业对接暨项目推介会，有 15 个康养产业项目集中签约，资金总额约 122 亿元。（经济日报）

温州 | 签约 22.3 亿元 助力打造国内一流医疗康养中心城市

9 月 17 日，2019 温州生命健康主题招商推介会在温州医科大学举行，现场 10 个生命健康产业项目签约落户温州，计划总投资约 22.3 亿元，其中，半数项目落地温州市高教新区，凸显高能级科创平台释放的吸引力。推介会的成功举办和项目的推进，也将进一步助力温州打造国内一流医疗康养中心城市。（温州新闻网）

台州 | 投资 10 亿元 最大养老项目落户温岭城南

9 月 20 日上午，台州最大规模的养老机构沁溪源·国际颐养城奠基仪式正式举行。该项目占地面积 86 亩，计划投入 10 亿元，规划总床位不少于 2500 张，其中护理型机构床位不少于 1300 张，并根据当地养老服务需求现状和现有地块土地面貌、周边生态及人文环境，打造田园型花园式养老养生建设项目。（浙江日报报业集团）

学界观察

郑秉文 | 中国养老基金 4.0 的改革八条路径

郑秉文表示，当前我国养老保险制度正处于全面深化改革关键时期，面临着如何应对人口老龄化的挑战、如何投资管理养老基金等问题，亟须进行有效的顶层设计来实现养老保险制度的长期可持续发展。郑秉文提出了关于中国养老基金 4.0 的改革路径：第一，要站在新的历史起点上，提高养老金可持续性的重要性、改善基本养老保险制度横向公平性的重要性、纵向公平性的重要性、不应用 1.0 的思维来处理 4.0 时代的养老金制度；第二，应建立一个协调机制，加快基金归集的速度；第三，第一支柱养老金尽快提高统筹层次；第四，创设养老基金，建立“外汇型”主权养老基金；第五，尽快划拨国有资产的步伐；第六，应尽快提高第二支柱企业年金基金的参与率，实施“自动加入”制度；第七，尽快赋予第三支柱养老目标基金的税优基金；第八，尽快扩大第三支柱税优养老保险的试点，具体包括提高税前列支比例、取消投资收益的税收、降低领取阶段的纳税比例、大大简化税收抵扣手续等。（新浪财经）

党俊武 | 老龄化是人类社会目前为止取得最辉煌的成就

9月20日至22日在浙江省德清县莫干山，举办第十届新莫干山会议（2019秋季论坛）暨纪念莫干山会议35周年研讨会。中国老龄科学研究中心副主任、中国养老金融50人论坛核心成员、老龄社会30人论坛成员党俊武出席并发表主题演讲。他个人认为，老龄社会是人类社会到目前为止取得的最辉煌的成就，不说年龄结构本身，就说普遍长寿这一条，它比我们所取得所有科技成果都要伟大，所以从

这个角度来理解老龄社会才有希望。最后，党俊武积极呼吁个人、家庭、国家要对未来全体国民的长寿生活，从健康、知识、技能、资源，特别是在金融方面做好预算和安排。（新浪财经）

钟蓉萨 | 通过制度引导和专业服务让老百姓走上正确的养老准备道路

9月19日，富达国际与蚂蚁财富在北京举行2019《中国养老前景调查报告》发布仪式。中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨在发布仪式上表示，帮助老百姓做好养老投资，相关方面应通过制度引导和专业服务让老百姓从一开始就走上正确的养老准备道路。钟蓉萨说，养老金是一辈子的事，涉及到很多金融问题。但是老百姓对养老问题认识不足，也缺乏养老专业知识，怎么让老百姓能够从一开始就走上正确的养老准备道路，是一个值得思考的问题。钟蓉萨表示，协会将继续不遗余力推动第三支柱个人养老金制度出台，推动多层次养老金体系的协同发展。在养老金业务上，协会将重点做好养老金投资和养老金的投资者教育两项工作。（同花顺财经）

国际视野

日本 | 全球最大养老金加大 ESG 投资力度

近年来，日本政府养老投资基金已成为负责任投资的积极倡导者，2016年至2018年日本可持续资产增长3倍，日本政府养老投资基金就是主要推手之一。该基金在2017年开始追踪专注于日本股市的

ESG 指数。它在 5 个 ESG 基准中分配了 3.5 万亿日元。据了解，日本政府养老投资基金是全球最大的退休计划，拥有 159 万亿日元（合 1.5 万亿美元）的资产。日本政府养老投资基金向主动管理的资产管理公司明确表示，ESG 正作为投资过程的一部分进行分析和评估。如果有两个主动的基金经理可供选择，且回报水平相同，那么它将根据其 ESG 打分来选择。（新浪财经）

俄罗斯 | 60 岁以上老人占比 21.8%，人均寿命 72.9 岁

9 月 11 日消息，俄罗斯联邦统计局发布消息称，截至 2019 年初，俄罗斯总人口为 1.46781 亿，其中，0-9 岁的儿童超过 1800 万，10-19 岁的青少年超过 1470 万，20-29 岁的年轻人超过 1730 万，30-39 岁有 2440 万，40-49 岁有 2030 万人，50-59 岁的快退休人员有 1980 万，60 岁以上老人超过 3200 万，占总人口的 21.8%。据茹拉夫廖夫介绍，俄罗斯老龄人口比重过大造成国家预算卫生医疗项目支出过高，社会工作者负担沉重。值得一提的是，俄罗斯的人均寿命目前为 72.9 岁。（观察者网）

瑞典 | 养老基金 AP2 上半年回报率 10.7%

瑞典养老基金 AP2 在 2019 年上半年的回报率为 10.7%，基金总资产规模增至 3674 亿瑞典克朗（377 亿美元）。尽管强劲的表现超越了该基金设定的每年 4.5% 的长期回报率，但仍低于基准指数 0.4%。上半年，该基金调整了资产配置，增持了房地产、私募股权投资以及新兴市场债券，同时减少了对瑞典和外国股票以及瑞典债券的配置。

具体来看,基金的瑞典和外国股票投资回报率分别为 19.8%和 21.5%,新兴市场股票回报率为 13.9%;瑞典固定收益证券回报率为 1.1%,新兴市场债券、外国信贷、绿色债券和外国政府债券的回报率分别为 13.6%、13.5%、10.5%和 9.9%;另类投资回报率为 7.7%。AP2 首席执行官伊娃·哈瓦松 (Eva Halvarsson) 表示:“人们越来越担心全球经济增长可能失去动力,英国脱欧的不确定性以及美国和中国之间不断升级的贸易冲突加剧了这种担忧,在一定程度上影响了全球投资环境。” (Chief Investment Officer)

美国 | 德州教师退休金核准资产配置新框架

9月20日,美国德克萨斯州教师退休金(Texas Teacher Retirement System)董事会批准通过了新的资产配置框架,并决定于今年10月1日起正式实施。退休金发言人罗伯特·麦克斯韦(Robert Maxwell)致传媒的电邮中表示,虽然新的投资结构很快就会实施,但为了保证资金的平稳过渡,董事会同意给与投资经理为期6个月的过渡期。而根据退休金的计划,在新的资产配置框架下,退休金三大投资组合的目标权重将发生变化,包括:(1)全球权益类资产组合的整体比重将由目前的57%下降至54%;(2)包括房地产和基金设施在内的实际回报投资组合的配置将由22%下降至21%;(3)包括美国国债、稳定价值对冲基金和绝对收益策略在内的稳定价值投资组合比例将由目前的15%增加到21%。(普惠养老金融)