

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- ✦ 山东 | 2020 年企业养老保险基金实现省级统收统支
- ✦ 广东 | 出台港澳台居民养老保险新政

➤ 养老金金融

- ✦ 国务院国资委 | 央企已向社保基金划转国资 1.1 万亿
- ✦ 社保基金理事会 | 22 省养老金已入市，规模超万亿

➤ 养老服务金融

- ✦ 养老目标基金 | 产品总数超 60 只，募集总规模达 240 亿元
- ✦ 陕西 | 建行陕西分行推进银社通，养老金发放系统提速

➤ 养老产业金融

- ✦ 江西 | 推介大健康项目近 5000 亿元
- ✦ 中国人寿 | 拟设立百亿规模养老基金，专注养老产业投资

➤ 观点集萃

- ✦ 董克用 | 建议采取结构性改革与参量改革并重的改革路径
- ✦ 李兆琦 | 中国养老金充足性良好 二、三支柱不均衡拖后腿

➤ 国际视野

- ✦ 法国 | 公布退休制度改革方案，遭各大工会强烈反对
- ✦ 日本 | 政府养老投资基金 (GPIF) 暂停股票借贷业务

政策动态

山东 | 2020 年企业养老保险基金实现省级统收统支

近日，山东省印发《关于实行企业职工基本养老保险基金省级统收统支的意见》，确定自 2020 年 1 月 1 日起，启动企业养老保险基金省级统收统支，实现全省基金统一管理使用。山东省提出，自 2020 年起统一缴费基数政策，各地统一以山东省测算公布的全省城镇单位就业人员平均工资（即全口径平均工资）核定个人缴费工资基数上下限。此外，个别市执行的原口径平均工资低于山东省全口径平均工资的，可在三年内逐步过渡到位。（人社部官网）

广东 | 出台港澳台居民养老保险新政

12 月 20 日，广东省人力资源和社会保障厅发布《关于进一步完善我省港澳台居民养老保险措施的意见》（简称《意见》），并于当日起实施。《意见》主要对六个方面的政策内容进行了明确：一是关于港澳台籍人员继续缴费；二是关于港澳台籍人员补缴养老保险费；三是关于港澳台籍人员参加机关事业单位养老保险；四是关于港澳台籍人员参加城乡居民养老保险；五是关于高层次人才建立企业年金；六是关于港澳台籍高层次人才购买商业养老保险。（新华社）

安徽省 | 2020 年将实现企业职工基本养老保险省级统筹

日前，安徽省政府发布《关于进一步规范企业职工基本养老保险省级统筹制度的实施意见》。提出，建立规范统一的企业职工基本养

老保险制度，在养老保险政策、收支管理、基金预算、责任分担机制、信息系统等方面实现全省政策和管理的规范统一，到 2020 年底前，实现以养老保险政策统一为基础、以基金省级统收统支为核心、以基金预算管理为约束、以信息系统和经办管理为依托、以基金监督为保障的企业职工基本养老保险省级统筹制度。（人民网）

养老金金融

国务院国资委 | 央企已向社保基金划转国资 1.1 万亿

12 月 25 日新华社消息，国务院国资委在北京举办了中央企业负责人会议。会议透露，2019 年中央企业完成向社保基金划转国有股权任务，已划转国有资本 1.1 万亿元。根据今年 9 月印发的《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》，中央层面，具备条件的企业于 2019 年底前基本完成划转，确有难度的企业可于 2020 年底前完成。（金融界）

社保基金理事会 | 22 省养老金已入市，规模超万亿

12 月 30 日，在中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告 2019》发布式上，全国社保基金理事会养老金部主任陈向京透露，截至目前，全国已有 22 省与社保基金会签署基本养老保险基金委托投资合同，签约规模超过 1 万亿。陈向京表示，2020 年年底还将有多个省份要启动委托，这将进一步提升城乡居民养老保险制度的财务可持续性，促进个人账户积累水平的不断提升。（环球网）

人社部 | 3800 亿元社保降费给企业添动力

自 5 月 1 日《降低社会保险费率综合方案》正式实施以来，社保已连续 7 个多月降费。数据显示，截至 2019 年 9 月底，企业养老保险、失业保险、工伤保险减费总额 2725 亿元。从目前实际进展情况看，全年社保降费有望超 3800 亿元。社保降费一方面减轻了企业负担，另一方面增强了企业引进人才和加大技术研发力度的信心。同时，企业参保积极性提高，社保“蛋糕”进一步做大，形成了企业发展和社会保险制度加快完善的良性循环格局。（经济日报）

人社部 | 明年中央调剂比例将在 3.5% 基础上进一步提高

12 月 18 日，人社部网站转发人民日报专访人社部部长张纪南的文章。按照党中央、国务院的统一部署，人社部门已建立实施基本养老保险基金中央调剂制度，迈出了基本养老保险全国统筹的第一步。调剂比例从去年的 3% 起步，今年提高到 3.5%，明年还将进一步提高。张纪南强调，目前已有 13 个省份实现基金省级统收统支，明年将在全国全面建立起更加规范的省级统筹制度。（每日经济新闻）

养老服务金融

养老目标基金 | 产品总数超 60 只，募集总规模达 240 亿元

12 月 5 日讯，11 月发和成立的养老目标基金共有 8 只。目前，截至 11 月底，养老目标基金总数超 60 只，总规模达 240 亿元，从业绩来看，大多数养老目标基金为投资者带来正收益。有业内人士建议，

养老目标基金有利于投资者获得长期收益，不仅是老年人，年轻人也可通过时间杠杆和复利的力量，在年老时获得高回报。（广州日报）

陕西 | 建行陕西省分行推进银社通 养老金发放系统提速

12月30日讯，为不断增强民众的幸福获得感体验，建行陕西省分行为消除养老保险待遇发放数据离库操作风险，满足政府部门的监管需求，建行陕西省分行创新在全省机关事业单位、养老保险经办机构搭建“银社通——陕西省社会保险金发放系统”。“银社通——陕西省社会保险金发放系统”变以往手工报盘形式为系统直连，实现社保金发放、户名验证、数据反馈“省对省”交互，保障养老保险待遇发放业务的联网办理和发放数据及时安全。此平台的上线不仅提升建行陕西省分行为人社部门的服务模式，还进一步完善了省人社厅“智慧人社”建设的创新架构。（三秦网）

养老产业金融

江西 | 推介大健康项目近5000亿元

12月19日，记者从江西省发改委获悉，在全国工商联十二届三次执委会暨全国知名民营企业助推江西高质量跨越式发展大会于南昌召开之际，作为国家生态文明试验区的江西梳理出投资总额近5000亿元的大健康产业项目进行推介，以寻求务实合作。江西省发改委主任张和平在推介会上说，江西具备众多发展大健康产业的先天优势，并初步构建“药、医、游、食、养、管”六位一体的产业体系。此次

大健康产业推介项目 473 个、计划总投资 4822 亿元，涵盖了生物医药、医疗服务、康体旅游、健康食品、养生养老和健康管理等六大领域。（金融界）

中国人寿 | 拟设立百亿规模养老基金，专注养老产业投资

12 月 19 日，中国人寿公告，拟作为有限合伙人，与关联企业国寿启远（作为普通合伙人）设立百亿规模的合伙企业。合伙企业的首期募集资金总额为 100 亿元，其中，中国人寿认缴出资不超过 100 亿元，国寿启远认缴出资不超过 1000 万元。合伙企业将专注于养老产业领域的投资，包括持续照料退休小区、城市核心区精品养老公寓、小区居家养老等实业资产，养老产业链上下游符合养老产业链延伸方向且监管机构允许的产业或业态的投资。（金融界）

福州市 | 投资 1500 万元积极构建智慧健康养老服务平台

日前，从市民政局获悉，《福州市居家社区养老集成改革试点总体方案》已经市委常委会通过。方案明确，除了优化养老服务供给结构，福州市将投资 1500 万元积极构建智慧健康养老服务平台。该平台将连通全市现有的 150 多家养老院和 68 个居家社区养老服务照料中心等养老服务机构，融合居家上门护理和养老家政服务、医养服务、社区照料等各种线上线下业务场景，同时，借助大数据分析，更好地为老年人的健康生活提供管理服务，并对政府的实时监管、辅助决策、合理优化养老资源配置等方面提供数据支持，真正实现智慧养老服务在全市范围内“最后一公里”的覆盖。（福州新闻网）

观点集萃

董克用 | 建议采取结构性改革与参量改革并重的改革路径

12月8日，2019养老金融行业发展峰会于今日在北京召开，本次活动发布了《2019墨尔本美世全球养老金指数——中国版》，董克用秘书长结合中国养老金三支柱体系特点对部分内容进行了介绍。董克用指出，第一支柱基本覆盖了九亿国民，第二支柱近几年发展有所停滞、第三支柱试点期为一年，目前试点期已过，由于种种原因还未全面推广。同时，我国人口老龄化加剧，养老金体系面临长期的供需矛盾，制度性困境没有克服，养老金体系可持续性受限，结构性挑战突出，公共养老金制度压力过大的挑战。在这样的大背景，董克用建议采取结构性改革与参量改革并重的改革路径。在结构性改革层面，一是要将城乡居民基本养老保险按照零支柱模式重新定位，保障底线养老；二是城镇职工基本养老金制度“统帐分离”，尽快实现全国统筹，实现保基本；三是将企业年金准强制化，职业年金单位缴费全部做实，强化第二支柱的单位责任；四是加快第三支柱个人养老金制度建设，激发个人积极性。在参量改革层面，一是要适时延迟全额领取养老金年龄，缓解养老金支付压力；二是要确保缴费基数真实足额，提高养老金收入水平。（中国养老金融50人论坛）

李兆琦 | 中国养老金充足性良好 二三支柱不均衡拖后腿

12月8日，美世（中国）有限公司中国区总裁李兆琦在2019养

老金融行业发展峰会简要介绍《2019 墨尔本美世全球养老金指数——中国版》。该指数通过充足性、可持续性、完整性三大类，四十几个指标对 37 个国家和地区的养老体系进行研究和比较，最后发布排名。李兆琦表示中国养老金行业在可持续性和完整性上尚有不足，中国养老金的充足性其实不比美国差，但发展有一个企业结构性失衡的问题，二三支柱发展不均衡，在整个大体系比较拖后腿。（新浪财经）

吴玉韶 | 2019 年密集政策，指明 2020 养老路的六大趋势

12 月 23 日，由广东省养老服务业协会和中国银行广东省分行联合主办的第五届广东省养老服务高峰论坛暨第三届养老产业实战论坛在广州万富希尔顿酒店举行，中国养老金融 50 人论坛核心成员、全国老龄办党组成员、中国老龄协会副会长吴玉韶出席会议。会上，吴玉韶博士通过 2019 密集的政策，分享未来养老路的六大趋势：一、更加注重需求导向；二、更加注重健康服务；三、更加注重协同发展；四、更加注重跨界融合；五、更加注重科技支撑；六、更加注重质量效益。最后强调，培育核心竞争力是关键，我们要“练好内功，做好自己的事”！（永爱养老）

国际视野

法国 | 公布退休制度改革方案，遭各大工会强烈反对

12 月 11 日，法国总理菲利普在经济社会及环保委员会讲话中公布了法国政府退休制度改革计划细节，计划将法国各行业 42 种退休

制度逐步合并成一个统一方案，以实现社会公平。菲利普此次解读的主要措施包括终止特殊退休制、设立对工资按指数计算退休权利积分值以及按积分值计算退休权利的全民统一退休制，并计划从 1975 年出生的一代人开始实行新的退休制度。菲利普强调：“改革没有赢家也没有输家”，改革不是要掀起一场“战役”。然而，法国各工会纷纷表示强烈反对，号召发起更大规模的罢工运动。（经济日报）

日本 | 政府养老投资基金（GPIF）暂停股票借贷业务

12 月 3 日，全球最大养老金日本政府养老投资基金（GPIF）宣布暂停股票借贷业务。由于 GPIF 用于借贷业务的股票仅限于全球股票投资组合中的海外部分，根据今年 6 月末 GPIF 公布的资产配置细节，其海外股票投资占比为总规模（约 1.5 万亿美元）的 26.43%，因此，可以推算出大约有价值 3965 亿美元的海外股票借贷业务将被 GPIF 暂停。至于暂停原因，一是由于当前实施的股票借贷制度在准确获取最终借贷人的身份和借贷目的上还有所欠缺，二是将股票出借给他人导致失去对被投资公司的发言权，将不利于 GPIF 作为负责任的长期投资人履行职责。鉴于这两种情况，GPIF 决定暂停股票借贷业务，直至上述问题得以解决为止。（投资洞见与委托）

意大利 | 法定退休年龄全球最高，养老金占 GDP16.2%

据欧联网援引欧联通讯社报道，世界经合组织日前在其发布的“养老金概览”一文中指出，意大利法定退休年龄为 67 岁，是全球经济体法定退休年龄最高的国家之一。而意大利实际平均退休年龄为

62岁，也高于经合组织国家平均水平。据报道，意大利不仅法定退休年龄高，而且社会养老金支出也高的惊人，达到了国民生产总值(GDP)的16.2%。（中国新闻网）

英国|敦促受托人：尽早参与 TPR 和透明化】

英国养老金监督管理局 TPR 在发布最新季度合规和强制性公告之际呼吁，敦促受托人在公司交易期间尽早与 TPR 接洽并保持透明化规则，以保护储户利益。TPR 与受托人合作，帮助受托人对计划提出异议，以确保储蓄得到保障。该报告运用匿名案例研究等方法展示了雇主和养老金计划如何避免风险和触犯法律。除此之外，该公告还发出警告如未按要求提供信息将导致相关执法行动。（TPR 官网）

芬兰|芬兰养老金推出 5.56 亿美元的可持续 ETF

芬兰养老基金 Varma、资产管理公司 Legal&General Investment Management (LGIM) 和指数投资公司 Foxberry 在美国推出了针对可持续投资的 ETF。Varma 已经向 ETF 投资了 5 亿欧元(5.559 亿美元)，该 ETF 于 12 月 10 日在伦敦证券交易所上市，股票代码为 RIUS 和 RIUG。ETF 将资金分配给美国股票，并考虑到可持续性标准，根据其运营中对环境、社会和治理问题的考虑程度进行评估来选择进行投资的公司。（普惠养老金融）