

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- 国务院 | 参加养老保险灵活就业人员取消省内城乡户籍限制
- 银保监会 | 保险资管产品管理办法出台

#### ➤ 养老金金融

- 人社部 | 阶段性减免社保缴费不影响养老保险制度的健康持续平稳运行
- 人社部 | 1-2月企业养老金征缴收入同比减少 23.3%

#### ➤ 养老服务金融

- 中欧基金 | 中欧预见养老 2025 基金正在发行
- 山西 | 领取养老保险待遇资格确认须在 12 个月内“刷脸”认证

#### ➤ 养老产业金融

- 河南 | 首个大规模高端国际化养老社区获批 总投资 30 亿元
- 上海 | 推出“金九条”，30 亿元助力本市养老服务行业复工复产

#### ➤ 观点集萃

- 董登新 | 资本市场动荡对养老金的影响及其应对
- 苏罡 | 资本市场动荡与积累型养老金应对

#### ➤ 国际视野

- 荷兰 | 冠状病毒迫使 ABP 削减养老金待遇
- 伊朗 | 新冠肺炎疫情对伊养老基金体系造成冲击

## **政策动态**

### **国务院 | 参加养老保险灵活就业人员取消省内城乡户籍限制**

3月18日，为统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作，加快恢复和稳定就业，经国务院同意颁布《关于应对新冠肺炎疫情影响强化稳就业举措的实施意见》。其中，《意见》指出，要取消灵活就业人员参加企业职工基本养老保险的省内城乡户籍限制，对就业困难人员、离校2年内未就业高校毕业生灵活就业后缴纳社会保险费的，按规定给予一定的社会保险补贴。（国务院官网）

### **银保监会 | 保险资管产品管理办法出台**

3月25日，银保监会称《保险资产管理产品管理暂行办法》（以下简称《办法》）已审议通过，将于今年5月1日起正式实施。与去年11月份监管部门公布的《保险资产管理产品管理暂行办法（征求意见稿）》对比，一些条款有所增减。《办法》在嵌套要求方面，根据监管政策的最新调整，增加了除外条款。在投资者资质方面，将基本养老金、社会保障基金、企业年金等明示为产品投资者，更好体现保险资管产品服务长期资金的导向。（新京报）

### **江苏 | 出台多项举措助力养老服务业平稳健康发展**

3月5日，为支持养老服务业应对疫情影响，江苏省财政厅、民政厅等10部门联合印发《关于积极应对新冠肺炎疫情 促进养老服务业平稳健康发展的指导意见》，就助力养老服务业应对疫情渡难关提出

8 方面措施助力养老服务业渡过难关。其中，措施包括，对因受疫情影响经营困难，不能按期缴纳税款的养老服务企业或机构，可依法准予延期缴纳税款，最长不超过 3 个月。养老机构在疫情期间可享受社会保险费、住房公积金阶段性减免缓缴政策等等。（新华社）

### **安徽 | 合肥市出台 10 条措施支持养老服务业发展**

3 月 24 日，合肥市民政局、合肥市财政局联合印发《关于应对新冠肺炎疫情扶持养老服务机构发展政策措施的通知》，明确提高疫情防控期间运营补贴标准、水电气减免、政府购买居家养老延期使用等 10 项具体措施，支持养老服务业克服经营困难、健康稳定发展。通知明确，落实养老服务中小企业优惠政策、适当提高养老机构运营补贴标准、提高养老机构贷款贴息标准。例如，统筹社会养老服务体系建设资金，本年度对养老机构贷款贴息补贴标准，由按照不低于同期三年期贷款基准利率的 30% 的标准上调至 60%。（合肥在线）

## **养老金金融**

### **人社部 | 阶段性减免社保缴费不影响养老保险制度的健康持续平稳运行**

3 月 6 日，人社部养老保险司司长聂明隽表示，实施阶段性减免企业三项社会保险单位缴费政策经过中央慎重考虑、反复测算，而且还有周全的应对举措，完全可以保障养老金按时足额发放，也可以保障制度长期可持续。一是基金有积累，二是跨省有调剂，三是财政有

补助，四是长期有储备。通过长短结合、内外结合、远近结合等一系列综合改革举措，完全能够确保养老保险制度的健康持续平稳运行。

（中证网）

### **人社部 | 1-2 月企业养老金征缴收入同比减少 23.3%**

3 月 19 日，养老保险司司长聂明隽介绍了减免企业社保费政策的实施情况。自人社部、财政部、国家税务总局下发要求针对不同类型企业和经营情况实行免、减、缓三项社会保险费单位缴费通知以来，减免效果已经显现，加上去年实施降低社会保险费率的翘尾因素，1-2 月企业养老保险基金征缴收入同比减少 23.3%，减少幅度最高的省份达 64.2%。（中国网）

### **北京 | 2020 年城乡居民基本养老保险缴费标准确定**

3 月 31 日，北京市人力资源和社会保障局发布 2020 年城乡居民基本养老保险缴费标准。此次缴费标准结合全市城乡居民实际收入情况，考虑到城乡居民养老参保人群的经济承受能力，今年的缴费标准与去年相比保持不变，其中最低缴费标准为 1000 元，最高缴费标准为 9000 元。缴费期限为 2020 年 4 月 1 日至 12 月 10 日，在此期间，符合条件的参保人员均可办理缴费手续。（新京报）

### **广东 | 已缴的 2 月份养老工伤失业保险将于 3 月 10 日前退还**

3 月 9 日，广东省人社厅党组成员、省社保局局长阙广长一行，到广东机场管理集团有限公司举行“春风送暖、社保惠企”活动，并表

示：“国家和省里的政策出台后，无需企业申请，直接对企业政策出台前已缴纳的2月份的养老、工伤、失业保险进行退款，将于3月10日前全部退还到账。全省2月份有270万户企业可以免、减、延的金额达到223亿元，这一政策落实到位将有力支持企业缓解流动资金压力，更好投入到复工复产中。（金羊网）

## **养老服务金融**

### **中欧基金 | 中欧预见养老 2025 基金正在发行**

3月16日，中欧基金发行中欧预见养老2025一年持有（FOF），该基金运用“固收+”策略，更具“防御性”的产品设计或成为振荡市中的理财稳定器。资料显示，该基金固收类资产比例不低于70%，以“防御性”债券打底，权益类资产比例低于30%，“进攻性”收益增强，起始权益中枢在20%，产品设计更趋稳健。（羊城晚报）

### **山西 | 领取养老保险待遇资格确认须在12个月内“刷脸”认证**

3月4日，山西晚报记者从太原市企业养老保险管理服务中心了解到，2020年度企业离退休人员领取养老保险待遇资格确认工作正式启动。今年继续推行手机APP远程自助认证，各单位要责成专人负责，提前通知离退休（遗属）人员继续通过“民生山西”或“民生太原”APP完成自助认证，离退休（遗属）人员须在认证期（12个月）内完成“刷脸”认证。（太原市政府网站）

## **养老产业金融**

### **河南 | 首个大规模高端国际化养老社区获批 总投资 30 亿元**

3月9日，据河南省投资项目在线审批监管平台消息，泰康之家豫园项目审批结果显示“已批复”。泰康之家·豫园项目为河南省首个大规模高端国际化的养老社区，总投资 30 亿元，用地面积 137591.75 m<sup>2</sup>，含东、西两个地块及中间道路用地，绿地面积 39400 m<sup>2</sup>。拟建设总建筑面积 336000 m<sup>2</sup>，其中地上总建筑面积约 262000 m<sup>2</sup>，地下建筑面积约 74000 m<sup>2</sup>，东地块总建筑面积约 200000 m<sup>2</sup>、西地块总建筑面积约 136000 m<sup>2</sup>。建设的有：独立生活、协助生活、护理公寓、员工宿舍、活力中心、康复医院及其他相关配套服务设施。（大河报社）

### **上海 | 推出“金九条”，30 亿元助力养老服务行业复工复产**

3月13日，记者从市民政局获悉，为全力支持上海养老服务行业复工复产，缓解疫情影响，市民政局和中国银行上海市分行合作推出了一项专属金融服务方案，将通过“设立首期 30 亿元专项信贷资金”“降低授信准入条件”等措施，助力养老服务机构渡过难关。该专属金融服务方案明确，支持对象为本市从事机构养老、社区托养、居家照护、老年助餐、智慧养老等服务的企业和社会服务机构，以及本市养老服务产品的生产商、销售商、服务商。（东方网）

## **观点集萃**

### **中国养老金融 50 人论坛 | 召开“资本市场动荡对养老金的影响及其应对”研讨会**

在新冠肺炎疫情的冲击下，全球资本市场出现新一轮动荡。在此背景下，为深入探讨资本市场动荡下如何完善养老金制度，3月29日，中国养老金融 50 人论坛组织邀请国际国内学界、业界嘉宾共同讨论在资本市场动荡下完善养老金制度的应对之策，召开了一场线上专家研讨会，主题为“资本市场动荡对养老金的影响及其应对”。来自中国银行业协会、中国证券投资基金业协会、中国保险资产管理业协会、中国人民大学、上海工程技术大学、上海师范大学、西北大学等单位的专家以及论坛核心成员、特邀成员和研究员近 50 人在线与会。（中国养老金融 50 人论坛）

#### **董登新 | 资本市场动荡对养老金的影响及其应对**

3月29日，在主题为“资本市场动荡对养老金的影响及其应对”研讨会中，武汉科技大学金融证券研究所所长董登新教授的演讲主题是“资本市场动荡对养老金的影响及其应对”，并表示，与美股相比，我国 A 股市场最缺的是长期资金，尤其是私人养老金储备短缺，并呼吁中国金融机构应加大养老目标理财产品及中长期股权类产品研发，营造良好的市场环境。同时要尽快提高企业年金及个人养老金的覆盖范围，在长期资金的支持下将公募基金扩容十倍，用长期投资理念招安并锁定家庭金融资产的相当部分，这既是 A 股“去散户化”的捷径，也

是 A 股步入“慢牛短熊”通道的必由之路。只有这样的市场环境，才能实现养老金与资本市场的良性循环与双赢互利。（中国养老金融 50 人论坛）

### **苏罡 | 资本市场动荡与积累型养老金应对**

3 月 29 日，在主题为“资本市场动荡对养老金的影响及其应对”研讨会中，中国保险资产管理业协会养老金管理专业委员会主任委员、长江养老保险股份有限公司党委书记、董事长苏罡先生的演讲主题是“资本市场动荡与积累型养老金应对”。他分别从建立积累型养老金制度的必要性、疫情下全球及国内资本市场的现状及预期以及积累型养老金制度面临的挑战及应对之策进行了详细阐述，并从机构视角对助推积累型养老金可持续发展提出要坚持多元化资产配置、在资本市场调整的初期仍需要保持一定的权益投资比例、通过“人才+科技”的手段进一步提升养老金的长期稳健获取收益能力对策建议。（中国养老金融 50 人论坛）

### **刘东卫 | 养老设施的卫生防疫与建设转型需要系统性对策**

3 月 22 日，中国建筑标准设计研究院总建筑师刘东卫参与了《中国建设报·中国建设新闻网》推出了第一期“建闻连线”线上访谈直播活动。刘卫东指出，2019 年我国 60 岁及以上人口超过 2.5 亿，占人口比例的 18.1%，新冠肺炎疫情危机下守护好老年人群体的生命安全健康，是摆在我们面前的重大责任与义务。其中，由于养老设施服务



的高龄老年人是疫情防控中最需要重点保护的人群，养老设施疫情防控工作成为疫情防控系统中最为关键的环节之一。（乐居财经）

## **国际视野**

### **荷兰 | 冠状病毒迫使 ABP 削减养老金待遇**

3 月 16 日，全球冠状病毒爆发导致的利率下降已将荷兰养老基金体系推向危机，荷兰最大的养老金 ABP 称其将不得不在 2021 年削减养老金待遇。持有 4590 亿欧元（5130 亿美元）公务员资产的 ABP 表示其资产对负债的覆盖率已经从 1 月份的 94.1% 降至 2 月份的 88.7%。低利率导致负债增加，资产价格下跌也损害了偿付能力。根据目前的制度，如果养老金的覆盖率在年底低于 95%，基金就必须在次年削减养老金支出。（CNBC）

### **伊朗 | 新冠肺炎疫情对伊养老基金体系造成冲击**

3 月 16 日，伊朗议会研究中心发布报告认为，随着新冠肺炎疫情继续蔓延，因病死亡人数和失业率会继续增加，并对已经困难重重的养老基金体系造成冲击，主要问题是保金提取时间将大大提前。已有研究显示，因新冠肺炎死亡的病例平均年龄为 50 岁，而各大养老基金设定的平均退休年龄为 55.3 岁，意味着相关投保人将提前 5 年提取保金。此外，大部分的伊朗养老基金实际上都已处于破产状态。（新浪财经）

## 澳大利亚 | 超级年金纷纷进行非上市资产价值评估

随着冠状病毒在公共和私人市场上影响肆虐，澳大利亚超级基金已经开始对其非上市资产的价值进行了周期性减值。重估是在澳大利亚政府实施迄今最严格的控制措施以阻止 COVID-19 的传播，关闭酒吧和餐馆以及敦促因感染激增而取消不必要的旅行后进行的。澳大利亚最大的超级年金 AustralianSuper 的首席执行官表示，资产重估将从澳大利亚超级年金的默认投资选择中削减 2.2% 的资产价值。

(Pension&Investments)

## 丹麦 | 养老保险公司纷纷投资另类资产

最新统计数据显示，2018 年和 2019 年，丹麦养老金和保险公司投资的非上市资产是上市股票的近三倍。丹麦国家银行披露，非上市股权投资给养老金提供者带来的利润高于上市股票，其中流动性更强的证券在 2018 年 1 月至 2019 年 12 月期间回报率为 18.7%，而非上市股票的回报率为 20.4%。非上市投资目前占 I&P（保险和养老金）公司总投资的近五分之一。报告称，保险和养老公司在 2018 和 2019 两年期间向上市股票投资 370 亿丹麦克朗（合 49 亿欧元），未上市资产投资 1010 亿丹麦克朗，这些公司的资产大多是养老金储蓄。统计数据表示，近年来，债券收益率较低，其他资产预期回报率较低，促使保险公司和养老基金继续加大对风电场、基础设施、林业、非上市企业、私募股权基金、房地产和其他类型债务等非上市资产的投资。

(普惠养老金融)

