

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 国务院 | 加强养老服务领域金融创新监管
- 人社部 | 调整年金基金投资范围 规范年金投资行为

➤ 养老金金融

- 国务院 | 适应养老需求 推动商业养老保险发展
- 银保监会 | 发展商业养老保险 助力多支柱养老保险体系建设

➤ 养老服务金融

- 兴业银行 | 打造“安愉人生”养老金融生态圈
- 中信银行 | 为老年客户提供“有温度”的养老服务

➤ 养老产业金融

- 北京 | 中行北京分行与市民政局签署养老领域战略合作协议
- 浙江 | 中国银行浙江省分行推出养老服务行业发展金融方案

➤ 观点集萃

- 胡晓义 | 养老保险体系建设要坚持公平优先的理念
- 熊军 | 从养老基金资金特点来看投资管理的原则要求

➤ 国际视野

- 美国 | 通用电气宣布将为养老金计划补充25亿美元资金
- 意大利 | 行业养老基金联手进行私人债务投资

政策动态

国务院 | 加强养老服务领域金融创新监管

12月21日，国务院办公厅发布《建立健全养老服务综合监管制度促进养老服务高质量发展》（国办发[2020]48号）。《意见》包括明确监管重点、落实监管责任、创新监管方式、加强保障和落实四大方面15项内容。其中，明确提出加强对金融机构开展养老服务领域金融产品、服务方式创新的监管。加大对以养老服务为名非法集资的风险排查力度，做好政策宣传和风险提示，依法打击养老服务机构以养老服务为名的非法集资活动。（国务院）

人社部 | 调整年金基金投资范围 规范年金投资行为

12月28日，人社部发布《关于调整年金基金投资范围的通知》（人社部发[2020]95号），并配套印发《关于印发调整年金基金投资范围有关问题政策释义的通知》。将年金基金投资范围从仅限于境内，扩大到可通过股票型养老金产品或公开募集证券投资基金投资港股，同时还将在年金基金投资权益类资产的比例上限提高至40%。进一步规范了年金投资行为，有利于促进年金市场健康发展和实现年金基金资产保值增值。（人社部）

浙江 | 确保被征地农民参加基本养老保险

12月15日，浙江省人力资源和社会保障厅联合浙江省财政厅、自然资源厅、国家税务总局浙江省税务局发布《关于进一步做好被征

地农民参加基本养老保险有关工作的通知》(浙人社发[2020]61号)。

《通知》明确了实施范围和对象、参保办法、有关人员业务处理、资金管理、经办管理、工作要求等具体事宜。(浙江省人民政府)

天津 | 机关参公单位变更职业年金缴费方式

12月10日,天津市人社局、市财政局发布《关于市属机关参公单位变更职业年金缴费方式的通知》。《通知》中明确提出,自2021年1月起,市属机关参公单位的职业年金单位缴费由记账方式改为实账缴费,在办理缴费业务时,应将职业年金与当期社会保险费一同缴纳。同时,市属机关参公单位补缴2020年底以前的职业年金欠费,仍按记账方式管理。(天津市人社局)

养老金金融

国务院 | 适应养老需求 推动商业养老保险发展

12月9日,李克强总理主持召开国务院常务会议,会议提出,要适应群众的养老需求,推动保险业发展,丰富保险产品。按照统一规范要求,将商业养老保险纳入养老保障第三支柱加快建设。强化商业养老保险保障功能,支持开发投保简便、交费灵活、收益稳健的养老保险,积极发展年金化领取的保险产品。针对新产业新业态从业人员和各种灵活就业人员需要,开发合适的补充养老保险产品。(国务院)

银保监会 | 发展商业养老保险 助力多支柱养老保险体系建设

12月16日，银保监会在国务院政策例行吹风会上表示，保险业将加快发展商业养老保险，积极服务多层次、多支柱养老保险体系建设。商业养老保险领域对外开放将进一步扩大，养老保险公司、养老金管理公司等专业机构也有望加速扩围。此外，银保监会将开展专属商业养老保险试点，适当扩展保障责任，提供更加灵活的养老金积累和领取服务。（经济日报）

企业年金 | 前三季度成绩放榜 权益组合跑赢固收组合

12月24日，企业年金2020年前三季度投资成绩单近日放榜。截至2020年三季度末，全国企业年金积累基金规模增至约2.09万亿元，前三季度累计投资收益1262.75亿元，加权平均收益率为6.87%。从收益率情况来看，企业年金含权益类组合的前三季度加权平均收益率为7.45%，而固定收益类组合的加权平均收益率为3.97%。从企业年金不同计划类型来看，在单一计划、集合计划及其他计划中，含权益类组合的加权平均收益率也均跑赢固定收益类组合。（上海证券报）

养老服务金融

兴业银行 | 打造“安愉人生”养老金融生态圈

12月18日，兴业银行以全面搭建养老金融服务平台为出发点，建立养老金融产品、老年客户权益两套体系，整合专属理财、信用贷款、便利结算、增值服务四项服务内容。匠心深耕养老金融领域八年

来，兴业银行“安愉人生”养老金融服务已成为国内商业银行养老金融知名品牌，目前已服务老年客户超过 1500 万人，管理老年客户综合金融资产超过 1.3 万亿元。（信息时报）

中信银行 | 为老年客户提供“有温度”的养老服务

12 月 30 日，中信银行相关负责人介绍，养老服务金融是金融机构围绕全体社会成员与养老相关的投资、理财、消费及其它非金融需求，采取的一系列有关金融产品与服务的金融活动。中信银行秉持“有温度”的服务理念，完善“幸福 1+6”老年客户体系。据悉，中信银行 2019 年零售个人客户总量迈入“亿级”时代，零售管理资产突破 2 万亿。年报表明，中信银行老年客户 1376 万户，较上年末增长 18%。（财经快讯）

养老 FOF | 养老 FOF 数量规模双增

截止 2020 年 12 月 17 日，四季度以来新增 7 只养老 FOF，新增规模 68 亿元。至此，全市场养老 FOF 数量已达 102 只，总规模 527 亿元。具体来看，102 只养老 FOF 中，有 47 只为目标日期养老基金，规模为 120 亿元，较去年末的 61 亿元增长近 50%；55 只目标风险基金规模为 416 亿元，较去年末的 189 亿元增长超 120%。就保值增值效果来看，全市场已经开展投资运作 1 年以上的 64 只养老目标基金中，近一年平均收益率超 20%；就回撤幅度来看，投资运营满 1 年的养老 FOF，近一年平均最大回撤 7.9%，相较全市场混合金平均最大回撤幅度 14.29%，表现相对稳健。（上海证券报）

养老产业金融

北京 | 中行北京分行与市民政局签署养老领域战略合作协议

12月14日，中国银行与北京市民政局在京签署养老领域战略合作协议，将共同推动“养老+金融”，深度融合促进北京市养老产业发展。根据协议，双方将在支持养老行业复工复产、推动养老服务升级、开展“时间银行”项目合作、打造养老特色服务标准、推进养老产业国际交流合作、增加养老领域教育供给、共建京津冀区域养老一体化合作等方面深化合作。（北京青年报）

浙江 | 中国银行浙江省分行推出养老服务行业发展金融方案

12月18日，中国银行浙江省分行推出“中国银行支持浙江省养老服务行业发展”金融服务方案，对支持对象、服务内容和主要举措等进行了明确。其中，浙江全省金融服务资金规模不作总量限制，同时配套专项信贷资金，用于养老服务机构日常运营的资金需求以及养老服务机构项目建设。（澎湃新闻）

银保监会 | 险资加速布局康养领域

12月4日，中国银保监会资金部保险公司资金运用监管处处长高建光介绍目前保险公司开展的商业健康保险业务，在售产品5000多个，涵盖疾病预防、医疗服务、生育保障、医药供给、失能护理、健康管理等各个领域。在养老方面，截至2020年9月末，共有中国

人寿、泰康人寿、太平人寿等 10 家保险机构投资 47 个养老社区项目，分布于北京、上海、海南、江苏、广东等东部沿海以及中部的 20 个省市，床位数 84155 个。同时，保险资金通过直接股权和间接股权投资投向产业方向为养老及养老产业上下游医疗、健康行业的私募股权投资基金 2347.82 亿元。（21 世纪经济报道）

珠海 | 投入资金建设养老服务体系

12 月 29 日，珠海市召开 2020 年居家社区养老服务体系工作情况专场新闻发布会。会上显示全市财政资金安排 5.7 亿元用于养老服务体系建设，截至目前，全市已建成 24 个镇（街）居家社区养老综合服务中心，306 个村（社区）居家养老设施，配建 168 个长者饭堂，在全省率先实现居家社区养老服务设施覆盖 100% 城市社区、90% 农村社区的目标。（珠海特区报）

观点集萃

胡晓义 | 养老保险体系建设要坚持公平优先的理念

中国养老金融 50 人论坛学术顾问、中国社会保险学会会长胡晓义在 12 月 13 日举办的中国养老金融 50 人论坛成立五周年年会上以“落实 5 个定语，健全养老金制度”为题发表演讲。5 个定语具体为，“覆盖全民”，指要把基本养老保险制度过去以数量扩张为主重点转向既要增数量更要求质量的重点；“统筹城乡”，指在中短期内促进城镇

职工基本养老保险与城乡居民基本养老保险协调发展，在长期确保制度合并与发展；“公平统一”，指在强化公平规则的设计和执行基础上，促进养老保险统筹，完善社会保险公共服务体系；“可持续”，指要正确认识人口老龄化发展趋势与老龄化标准，在此基础上正确认识到养老金问题的实质在于在增长财富当中怎样设计待计分配结构；“多层次”，指要借鉴职业年金的先进经验促进企业年金发展，期待第三支柱迎来爆发。同时，胡晓义会长建议未来要启迪全面养老保障意识，推动养老保险法制化进程。（中国养老金融 50 人论坛）

熊军 | 从养老基金资金特点来看投资管理的原则要求

12月13日，天弘基金管理有限公司副总经理兼首席经济学家熊军先生在中国养老金融 50 人论坛成立五周年年会上以“从养老基金资金特点来看投资管理的原则要求”为主题发表演讲。熊军先生提出首先要明确长期投资的目标，应考虑严格意义上基金购买力不缩水要求是什么，同时要考虑清楚长期收益目标与波动风险的匹配关系，制定合理的风险政策；其次要明确风险容忍度并建立周期风险管理机制；同时还要识别不可逆损失风险；同时需要提高主动投资能力。（中国养老金融 50 人论坛）

董登新 | 第三支柱养老保险的发展提速

12月20日，武汉科技大学金融证券研究所所长、中国养老金融 50 人论坛核心成员董登新接受《华夏时报》记者采访时强调，金融机构产品的研发和加强投资者教育是做大做强第三支柱个人养老金产

品的必由之路。规范发展第三支柱个人养老保险，首先，要开发多样化的个人养老金产品。目前，我国第三支柱的个人养老金产品只有一个保险系列，品种比较少，将来一定会扩容到基金版、银行版，甚至是券商版的个人养老保险产品，产品类别的创新上要规范，从而为投资者、消费者提供多样化的选择。其次，加强投资者教育和家庭理财的导向，引导投资者培育理性投资理念。（华夏时报）

国际视野

美国 | 通用电气宣布将为养老金计划补充 25 亿美元资金

12月9日，通用电气（GE.US）表示，自愿预先为2021年、2022年和2023年的ERISA最低养老金计划提供所需资金25亿美元。这些举措使通用电气的养老金赤字减少了25亿美元。通用电气此前曾宣布，它将在2020年预融资约40-50亿美元，以满足其至少到2022年的最低ERISA养老金融资要求。鉴于2020年退休金资产表现好于预期，通用电气目前已为2021年、2022年和2023年预融资25亿美元。（智通财经网）

意大利 | 行业养老基金联手进行私人债务投资

12月23日，由四个意大利行业养老基金组成的财团已开始寻找私人债务管理人。该财团期望，通过汇集资产，每个基金将在选择过程中和任务授权启动后，获得更大范围的基金和基础投资，并形成规

模经济。同时通过启动基金项目，使其资产配置和回报来源多样化，在低收益环境下最大化。（Investment &Pensions Europa）

欧盟 | 建议重新推迟养老金中央清算税

12月21日，欧盟金融市场监管机构已建议欧盟委员会将养老金基金目前免除使用中央清算衍生品义务的豁免期限延长至2022年6月。多年来，养老金计划一直被免除中央清算义务，因为它们可能会面临与清算的衍生工具合约相关的现金提供抵押（称为变差保证金）的问题。（Investment &Pensions Europa）

英国 | 伦敦养老金基金管理局加大投资

12月17日，伦敦养老金基金管理局（LPFA）将向伦敦重点投资基金投资1亿英镑（1.09亿欧元），并启动了两个地方政府养老金池。该基金将专注于英国首都住宅物业的投资机会，特别是按租生产以及经济适用房、社区重建、数字基础设施和清洁能源等。（Investment &Pensions Europa）

经合组织 | 退休储蓄和老年退休金系统面临重大挑战

12月8日，经济合作与发展组织（OECD）表示，冠状病毒危机加剧了世界各地公共养老金与私人养老金的相关问题。虽然传统资产类别的回报率与利率非常低，但警告政策制定者不要让人们及早使用养老金储蓄来应对经济压力。（Investment &Pensions Europa）