

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 国务院 | 印发《关于促进养老托育服务健康发展的意见》
- 内蒙古 | 印发《关于做好企业职工养老保险费预核预缴和养老保险待遇预发工作的通知》

➤ 养老金金融

- 国务院 | 中央层面划转国有资本充实社保基金工作全面完成
- 人社部 | 所有省份均启动养老保险委托投资

➤ 养老服务金融

- 吉林 | 提升金融服务切实解决老年人运用智能技术困难
- 中国银行 | 发布《中国银行支持银发经济发展行动计划》

➤ 养老产业金融

- 贵州 | 追赶“银发浪潮” 全力打造养老产业
- 云南 | “十三五”期间投入 26.8 亿元推动养老服务设施建设

➤ 观点集萃

- 王忠民 | 金融服务创新养老金融产业场景
- 巴曙松 | 公募基金已经成为中国养老金投资领域的主力军

➤ 国际视野

- 荷兰 | 养老基金希望为自营职业者开放
- 英国 | 通过新立法促进养老金改善与提升

政策动态

国务院 | 印发《关于促进养老托育服务健康发展的意见》

2020年12月30日，国务院办公厅印发《关于促进养老托育服务健康发展的意见》，明确要持续提高人民群众的获得感、幸福感、安全感，要健全老有所养、幼有所育的政策体系；扩大多方参与、多种方式的服务供给；打造创新融合、包容开放的发展环境；完善依法从严、便利高效的监管服务。其中明确提出要拓宽普惠性服务供给渠道，引导金融机构提升服务质效。（中国政府网）

内蒙古 | 印发《关于做好企业职工养老保险费预核预缴和养老保险待遇预发工作的通知》

1月5日，内蒙古自治区社会保险事业管理局印发《关于做好企业职工养老保险费预核预缴和养老保险待遇预发工作的通知》。该通知对缴费基数核定、预发养老保险待遇等工作进行了详细的规定与说明。其中，缴费基数核定包括核定方式、缴费比例和基数、缴费基数申报口径、核定缴费基数需提供的材料、核定时间安排。（内蒙古自治区社会保险事业管理局）

养老金金融

国务院 | 中央层面划转国有资本充实社保基金工作全面完成

1月12日，财政部网站显示，中央层面划转部分国有资本充实

社保基金工作全面完成。截至 2020 年末，符合条件的中央企业和中央金融机构划转工作全面完成，共划转 93 家中央企业和中央金融机构国有资本总额 1.68 万亿元，这为中央政府有力解决基本养老保险收支平衡问题，提供了坚实的财力基础。（财政部）

人社部 | 所有省份均启动养老保险委托投资

1 月 26 日，2020 年第四季度网上新闻发布会，人社部新闻发言人卢爱红表示，所有省份均启动实施基本养老保险基金委托投资工作，合同规模 1.24 万亿元，到账金额 1.05 万亿元。（人社部）

证监会 | 推动个人养老金投资公募基金政策尽快落地

1 月 28 日，证监会表示，要贯彻“不干预”的理念，完善市场内生稳定机制。一方面，以更大力度推进投资端改革，加大权益类基金产品供给与服务创新力度，推动个人养老金投资公募基金政策尽快落地，优化中长期资金入市环境。另一方面，加强宏观形势的跟踪研判，密切关注市场流动性变化，严密监控资金杠杆水平，动态完善应对政策，严防跨市场跨领域跨境的交叉性、输入性风险，切实维护市场稳定运行。（中国证监会）

江西 | 城乡居民基本养老保险基金正式委托投资运营

1 月 13 日，为确保城乡居民基本养老保险基金的保值增值，更好地维护参保群众权益，促进城乡居民基本养老保险制度可持续发展，根据人社部、财政部统一部署，2020 年 12 月 14 日，江西省政府与

全国社会保障基金理事会正式签订了《基本养老保险基金委托投资合同（承诺保底收益）》，合同约定委托投资额不少于 100 亿元，委托投资期限为 5 年。目前，江西省首批委托投资的城乡居民基本养老保险基金 54 亿元已划转到位。（基金监管局）

养老服务金融

吉林 | 提升金融服务切实解决老年人运用智能技术困难

1 月 19 日，中国人民银行长春中心支行印发《关于进一步提升金融服务切实解决老年人运用智能技术困难专项行动计划（2021-2022）》，明确提到在政策引导和全省各级银行业金融机构、非银行支付机构共同努力下，有效解决老年人在购买、使用金融产品或服务方面遇到的困难，让广大老年人更好地适应并融入智慧社会。预计到 2021 年底前，围绕老年人购买、使用金融产品或服务体验等场景，推动老年人享受智能化服务更加普遍，传统服务方式更加完善。到 2022 年底前，老年人享受智能化服务水平显著提升、便捷性不断提高，线上线下服务更加高效协同，解决老年人面临的“数字鸿沟”问题的机制基本建立。（中国人民银行长春中心支行）

中国银行 | 发布《中国银行支持银发经济发展行动计划》

1 月 28 日，《中国银行支持银发经济发展行动计划》正式发布。该行动计划提出 5 大方面 23 项具体举措，从加大信贷支持、拓宽融

资渠道、完善金融产品、提升服务体验、加强组织保障等方面，全方位支持银发经济发展。其中，完善金融产品时明确提出要全面参与养老金三支柱建设，积极推进银发场景建设，助力老龄消费升级，加快保险产品创新推广，发展租赁业务促进产融结合。（中国银行）

养老产业金融

贵州 | 追赶“银发浪潮” 全力打造养老产业

1月4日记者报道，贵州全力追赶“银发浪潮”，通过金融助力养老产业发展。在养老市场投融资方面，2020年召开的全省康养产业项目推介会，签约投资额达768.2亿元，发布了全省9个市（州）共163个健康养老项目。贵州省经过先后与中国康养、国投健康等20余家国内康养知名企业对接洽谈，各级民政部门面向北京、上海等地广泛开展招商，共签约健康养老产业项目105个，开工56个，建成投产15个。同时，成立贵州省养老服务产业发展基金，获得世界银行3.5亿美元、法国开发署1亿欧元联合融资贷款，支持养老服务体系建设，并发布中国银行支持贵州省养老服务行业持续发展专属金融方案。（贵阳日报）

云南 | “十三五”期间投入26.8亿元推动养老服务设施建设

1月27日，据云南省民政厅消息，“十三五”期间，云南累计投入养老服务设施建设资金26.8亿元，推动养老机构、农村幸福院等

养老服务设施建设，养老服务领域有效供给持续改善。目前，云南省已有建成和在建养老机构 1168 个、城乡社区居家养老服务中心 2681 个、农村幸福院 3512 个；养老床位达 18 万张，比“十二五”时期末增长 46%。（新华社）

兰州 | 持续投入助惠民养老服务体系日臻完善

1 月 27 日，记者了解到，近年来兰州市累计投入 2.3508 亿元，推动居家和社区养老服务改革试点，积极打造“幸福兰州·为老驿站”居家社区养老服务品牌，按照“政府主导、企业加盟、市场运作、社会参与”的原则，布局建设了全市统一的养老服务综合监管信息平台，探索“幸福 6+N”社区养老服务新模式，建成城乡日间照料中心 776 个，备案管理各类养老机构 32 家，推进居家社区养老服务健康持续发展。目前入库老人近 43 万人，服务派单数据达 14 万条，年服务人数 33.83 万人，年服务 400 万人次，实现了线上接单和线下服务的养老服务有效结合。（中国兰州网）

中国人寿 | “十四五”时期养老产业领域投资不低于 300 亿元

1 月 24 日，由中国人寿设立的专注于养老产业的旗舰型股权投资基金——北京国寿养老产业投资基金（有限合伙）成立。该基金专注于养老产业领域投资，包括 CCRC 养老社区、城市核心区医养综合体、精品养老公寓等实业资产，以及养老产业链上下的游优质投资。近年来，中国人寿养老投资战略布局逐步落地，已在苏州、天津、海南、成都等地投资建设了多个大型养老社区，在市场上打造了以国寿

嘉园为品牌的高端复合型养老社区产品；同时创新性地构建了社区居家养老的“国寿模式”，目前已在深圳市布局 4 个社区养老型项目。

“十四五”时期，中国人寿计划在大养老产业领域投资不低于 300 亿元。（中国银行保险报网）

观点集萃

王忠民 | 金融服务创新养老金融产业场景

1 月 29 日，全国社会保障基金理事会原副理事长、养老金融 50 人论坛学术顾问王忠民在《金融支持康养产业》课题成果发会上发表演讲。王忠民先生对养老金融产业与康养产业发展提出了三种创新场景。第一，创建线上、云上的养老金融服务场景，将现场式面对面的服务场景通过数字化仿真，实现老龄人口能够享受到安全、及时、全面、方便的线上金融服务。第二，利用不动产开发和不动产现金流证券化的逻辑，打造最有效率、健康、积极的证券化服务，打造金融市场和物理空间相结合的场景。第三，将养老志愿服务时间利用区块链技术形成储备与回馈系统的场景。通过将个人为养老事业服务的志愿行为进行记录与储备，通过有效时间的积累，在志愿者个人需要养老服务时可以得到相应的回馈和保障。（养老金融 50 人论坛）

巴曙松 | 公募基金已经成为中国养老金投资领域的主力军

1 月 23 日，北京大学汇丰金融研究院执行院长巴曙松在第六届

中国银色经济与健康财富论坛发表演讲。巴曙松表示，从国际经验看，绝大多数国家的养老基金经过改革之后，通过市场化运营；从期限类型上来看，养老金属于长期资金，长期资金入市需要长期资产，这就需要拓展投资范围，所以金融业的排放也需要以比较稳妥的方式进行。为了推动长期资金入市，一方面需要优化顶层设计，确立对长期资金管理人的业绩评价、风险评估和后续考核的机制，以提升管理效率；另一方面还需要发展权益和另类投资，对相应差别提供税收优惠，提供良好的环境，更重要的是提高养老资金的利用率，吸引外资流入来扩大资金的来源。目前，公募基金已经成为中国养老金投资领域的主力军，基金作为一个标准化产品，门槛低，多样化，小额账户管理经验丰富，操作灵活，它将会发挥越来越重要的作用。（新浪财经）

周延礼 | 创新产品，优化服务 满足消费者多样化的养老需求

1月9日，中国财富管理50人论坛顾问、全国政协委员、原中国保监会副主席周延礼接受采访时表示，要不断创新产品，优化服务，满足消费者多样化的养老和健康保障需求。要创新养老保险产品，适当增加保障范围，进一步增强产品灵活性和吸引力，并进一步满足老年人保障需求。适应老年群体消费特征的变化，不断拓展符合老年人个性化需要的产品，提高投保和理赔服务水平。（新浪财经）

朱俊生 | 认清第三支柱现状 激发第三支柱发展

1月13日，清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究员朱俊生对《经济参考报》记者表示，我国养老金第三支柱受

制于收入分配格局、养老金结构、税收激励政策以及监管制度等，发展潜力未充分释放。并对此建议，进一步优化收入分配格局，提高个人自我养老保障能力。此外，对养老金体系进行结构性改革，释放第三支柱的发展空间；优化财政和税收激励政策；完善账户制经营模式；完善个人养老金运行监管体系。（经济参考报）

国际视野

荷兰 | 养老基金希望为自营职业者开放

1月26日，荷兰的养老基金希望在新的养老金法草案所提供的选择之外，有更多的可能性迎合个体经营者。根据新养老金法，养老金计划将被允许为“自雇人士提供额外的养老金计划”，最长期限为四年。荷兰最大的两个行业计划，即ABP和PFZW，都显示出有兴趣为自雇人士提供产品，但他们要求立法者更加明确。同时，荷兰社会事务部长伍特·库尔梅斯希望给第二支柱养老基金提供机会，允许自雇人士从明年开始加入这些基金。（Investment & Pensions Europa）

英国 | 通过新立法促进养老金改善与提升

1月21日，英国政府本周在上议院的一次会议上对拟议的筹资规则表示放心之后，新的英国退休金立法已通过议会通过。立法涵盖三个主要领域：集体设定的缴款计划，养老金指示表以及养老金监管机构（TPR）的新权力，其中包括要求受托人修改其资金和投资策略，

以确保可以长期提供收益。（Investment &Pensions Europa）

丹麦 | ATP 以新的商业模式大幅减少了对政府债券的依赖

1月9日，丹麦的 ATP 公布了对其提供的全民补充劳动力市场养老金的重大变化，在储蓄阶段调整了未来的养老金担保，以实现更高的回报。该新产品旨在解决 ATP 用于支持担保的政府债券和类似工具的持续低收益的问题，与当今的简单年金产品相反，它被描述为“具有市场风险的年金”（Investment &Pensions Europa）

巴林 | 推出养老金改革措施以保障养老基金可持续性

1月21日，巴林首相萨勒曼主持召开内阁会议批准通过了以下养老金改革措施，以保障养老基金的可持续性：一是合并公共部门和私营企业的养老基金；二是在养老基金没有结余的情况下，暂停养老金每年提额；三是工资收入和养老金标准脱钩；四是取消同一退休人员在不同退休和保险体系下领取多份养老金。（Investment &Pensions Europa）