

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- ✚ 发改委 | 创新金融支持养老产业发展方式
- ✚ 青海 | 拓宽传统金融服务通道 提供便捷金融服务

#### ➤ 养老金金融

- ✚ 国务院 | 加快发展多层次多支柱的养老保险体系
- ✚ 人社部 | 我国将推出个人养老金制度

#### ➤ 养老服务金融

- ✚ 嘉实基金 | 嘉实沪港深优选港股股票型养老金产品完成募集
- ✚ 华夏基金 | 发行养老目标一年持有期混合型FOF

#### ➤ 养老产业金融

- ✚ 武汉 | 太保家园落地汉阳 打造华中高端养老社区标杆
- ✚ 泉州 | 3个养老项目在企业工作会上集中签约

#### ➤ 观点集萃

- ✚ 吴玉韶 | 开展养老金融教育 落地相关教材读物
- ✚ 巴曙松 | 长寿时代需要金融创新

#### ➤ 国际视野

- ✚ 美国 | 2020年公共养老基金71%的收入来自投资收益
- ✚ 加拿大 | 股票市场推动加拿大养老金计划的发展

## **政策动态**

### **发改委 | 创新金融支持养老产业发展方式**

2月1日，国家发展改革委办公厅、民政部办公厅、国家卫生健康委办公厅发布《关于建立积极应对人口老龄化重点联系城市机制的通知》（发改办社会【2021】37号）。通知指出，创新金融支持养老产业发展方式，拓宽养老服务机构融资渠道，拓展贷款抵质押品范围，完善多层次社会养老保险体系，丰富商业养老保险产品。争取到2022年在全国发展一批创新活跃、经济社会发展与人口老龄化进程相适应的地区，培育一批带动性强、经济社会效益俱佳的健康养老产业集群，形成一批特色鲜明、行之有效的创新模式和典型经验，探索一批普遍适用、务实管用的应对人口老龄化政策举措。（中国政府网）

### **青海 | 拓宽传统金融服务通道 提供便捷金融服务**

2月9日，青海省人民政府办公厅发布《青海省切实解决老年人运用智能技术困难兜底保障方案》和《青海省切实解决老年人运用智能技术困难行动方案(2021—2022年)》，其中明确提出要推进新老消费方式融合以便老年人日常消费，具体举措包括拓宽传统金融服务通道、提供便捷金融服务、提升网络消费便利化水平等。（青海新闻网）

### **太原 | 《关于推进养老服务发展的实施意见》开始实施**

2月1日，山西省太原市人民政府办公室正式开始实行《关于推进养老服务发展的实施意见》（并政办发【2020】53号），要求加

强养老服务设施建设、大力发展社区居家养老服务以及创新体制机制深化养老改革。其中明确提出通过中央预算资金支持、地方政府优惠政策、鼓励金融机构优惠贷款等措施，进一步激发社会资本参与养老服务的积极性，鼓励社会力量投资养老服务，举办规模化、连锁化、集团化养老企业。（太原市人民政府网）

### **养老金金融**

#### **国务院 | 加快发展多层次多支柱的养老保险体系**

2月26日，中共中央政治局就完善覆盖全民的社会保障体系进行第二十八次集体学习。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就这个问题进行讲解，并提出工作建议。学习中强调，要加快发展多层次、多支柱养老保险体系，更好满足人民群众多样化需求，进一步织密社会保障安全网，促进我国社会保障事业高质量发展、可持续发展。（国务院）

#### **人社部 | 我国将推出个人养老金制度**

2月26日，人力资源和社会保障部在就业和社会保障情况新闻发布会上提出，建立多层次的养老保险体系，是积极应对人口老龄化、促进养老保险制度可持续发展的一个重要举措。在多层次养老保险体系的框架下，系统谋划、整体设计第三层次制度模式，目前已经形成了“建立以账户制为基础、个人自愿参加、国家财政从税收上给予支持，资金形成市场化投资运营的个人养老金制度”的基本思路。下一

步将抓紧推动，尽早出台，尽早实施，满足多样化需求，更好地保障老年人的幸福生活。（国新办）

### 四川 | 职业年金基金去年投资收益 70.89 亿

2月25日，四川省社会保险管理局发布了《2020年度四川省职业年金基金管理信息披露公告》。根据公告，四川省共设立11个职业年金计划，于2020年1月20日启动投资运营，实行多计划统一收益率。截至2020年12月31日，全省累计划拨投资职业年金基金702.79亿元，投资收益70.89亿元，支出3.2亿元，期末资产净值770.48亿元。（四川省人力资源和社会保障厅门户网站）

### 南京 | 2021年城乡居民养老保险缴费标准公布

2月26日，南京市社保中心发布2021年度南京城乡居民养老保险参保（续保）方式及缴费标准。缴费标准分为1440元、1680元、2160元、2640元四个档次，并对不同档次应缴费标准实行差别化补贴标准。对当年参保缴费人员的政府补贴按个人选择缴费档次标准的10%确定，多缴多补。（南京晨报）

## 养老服务金融

### 嘉实基金 | 嘉实沪港深优选港股股票型养老金产品完成募集

2月23日，首批可投资港股通标的的养老金产品——嘉实沪港深优选港股股票型养老金产品已完成募集工作，成立运作。未来将结

合年金基金长期性、稳健性和安全性的资金属性要求以及参与养老金管理的社会责任，嘉实基金一直将养老金业务定位为公司的战略基石业务，秉持合规运营理念，设立了专门服务于养老金管理的大养老板块，打造了以资产配置体系为核心、以类属资产 alpha 能力为箭头的年金基金投资管理体系。（中证网）

### 华夏基金 | 发行养老目标一年持有期混合型 FOF

2月25日，华夏基金发布保守养老目标一年 FOF，这是华夏养老目标基金“军团”中第六只产品，填补了此类细分产品线的空白。资料显示，该基金是一款养老目标风险基金，权益资产仓位限制为 0-15%，适合对个人养老投资的需求明确，具备一定的市场投资经验，且风险偏好为保守型的投资者长期持有。该基金设置了 1 年持有锁定期，避免投资者因市场波动导致的追涨杀跌、频繁操作等非理性投资行为，帮助投资者建立投资纪律、培养投资心态。（财经网）

### 普益财富 | 普益幸福家组合上线 满足不同投资者的养老需求

2月26日，普益财富（NASDAQ: PUYI）旗下普益基金正式上线“普益”基金组合系列，以满足不同投资者的养老需求。该系列组合以投资者退休日的资金需求为目标，共推出包含 90 后、80 后、70 后和 60 后四个养老目标基金组合产品。依据投资者面临的风险种类、风险偏好、承受能力、未来财富来源及生活需求等，设计权益类资产在不同阶段的配置比例。（普益财富）

### 杭州联合银行 | 推出“联合邻里·银色家园”金融助老品牌

2月10日，杭州联合银行推出“联合邻里·银色家园”老年客户金融助老服务品牌，通过资源整合、平台搭建，围绕公益、健康、休闲、文化等主题，以银色家园为阵地，输出适老化的课程、活动及各类资源。截至目前，该行已有6个旗舰阵地完成挂牌，还将约10个共建地点作为首批杭州老干部大学杭州联合银行分校教学点，充分发挥金融专业和综合服务优势，补充社会化养老资源，助力老年客群老有所养、老有所乐。（中国网财经）

### **养老产业金融**

#### **武汉 | 太保家园落地汉阳 打造华中高端养老社区标杆**

2月2日，武汉2021年的第二场土拍中，汉阳四新板块的P(2020)189号地块由太平洋保险集团以总价39600万元竞得，该项目将建设为全龄化综合型健康养老社区。资料显示，目前太保家园养老社区全国落地的项目达到8个，已投资社区计划开工面积93.8万平方米，储备房间7500套、总储备床位超过1.1万张，已跃居保险行业第二。（武汉乐居网）

#### **泉州 | 3个养老项目在企业工作会上集中签约**

2月25日，泉州市洛江区企业工作会议召开，会上共签约3个养老项目。其中，蓝城康养文旅项目规划建设用地1000亩，计划总投资30亿元，拟建设集休闲养生、医疗健康、观光旅游等为一体的综合性闽南特色文旅小镇；虹山美境生态旅游度假区开发项目计划总

投资 4.5 亿元，以越野文化主题公园、浴茗客舍、泊云康养社区等项目为依托，打造集养生、商务、运动、度假等功能为一体的综合型度假区；昌禾养生养老服务中心项目规划建设用地 150 亩，计划总投资 5 亿元，拟建设养老护理院、老年文化中心、老年公寓等养生养老服务项目。（洛江新闻网）

### **远洋集团 | 与中国人寿合作在养老等领域开展合作**

2 月 24 日，远洋集团控股有限公司与中国人寿保险股份有限公司正式签署战略合作协议。双方结成战略合作伙伴关系，推进在资本纽带关系、金融产品、保险业务、不动产投资、物业服务、养老六大领域开展合作。根据协议约定，双方将联合开发创新型养老保险产品，以及将结合自身养老产业资源优势，联合发展养老产业。（腾讯网）

## **观点集萃**

### **吴玉韶 | 开展养老金融教育 落地相关教材读物**

2 月 6 日，在中国养老金融 50 人论坛举行的《养老金融教育研究》课题的结题鉴定仪式上，中国养老金融 50 人论坛核心成员、全国老龄工作委员会办公室副主任吴玉韶表示：“养老金融教育”这个课题既填补了这个领域的空白，又符合我国基本国情及战略，具有非常强的针对性和时效性。吴主任指出，我国养老问题从“未富先老”转换为“未备先老”，解决财富储备问题要从增强意识开始，从教育开始，

并建议尽快实现课题成果落地，转化成通俗易懂的老年金融读物和教材。（中国养老金融 50 人论坛）

### **巴曙松 | 长寿时代需要金融创新**

2 月 10 日，中国银行业协会首席经济学家、北京大学汇丰金融研究院执行院长巴曙松教授在“支点财经”专栏撰文指出在退休后颐养天年是长寿时代到来时老百姓考虑的头等大事，这不仅有赖于政府对养老金制度的持续完善，更需要专业的投资机构对养老金进行配置管理，实现保值增值的目标。在长寿时代到来时，需要经济资源配置的创新，来主动适应长寿时代的现实需求，这就自然需要在长寿时代积极推动金融创新。（东方财富网）

### **范华 | 以养老信托构建养老金融服务新生态**

2 月 10 日，中航信托副总经理范华表示，养老信托是构建养老金融服务体系的必然选择，也是养老金融服务体系的重要抓手。基于我国现阶段养老金融服务体系的阶段性特征，养老信托的文化优势、制度优势、功能优势不仅能够成为额外增加养老金积累的补充，而且能够在多层次养老保障体系中发挥更大作用。（新浪财经）

## **国际视野**

### **美国 | 2020 年公共退休基金 71% 的收入来自投资收益**

2 月 5 日，美国全国公务员退休制度会议（NCPERS）发布了一



项基于美国 138 个州和地方的公共雇员养老基金的年度研究，大约涵盖 1280 万在职和退休成员，总市值超过 1.5 万亿美元。研究显示，这些基金在 2020 年的总体收入中，71% 来自投资收益，高于 2019 年的 69%，其余收入为雇主和雇员缴费，分别占 20% 和 9%。雇主缴费收入占比从 2019 年的 22% 下降，雇员缴费收入占比保持不变。这些基金总体 1 年、5 年、10 年和 20 年期的平均投资回报率分别为 8.1%、6.8%、8.7% 和 6.3%。（Chief Investment Officer）

### 加拿大 | 股票市场推动加拿大养老金计划的发展

2 月初，根据披露数据显示，在 2020 年第四季度，强劲的股票市场推动了加拿大养老金计划（Canada Pension Plan）的发展，同期回报率分别为 5%，全年回报率分别为 10%。以标准普尔/多伦多证交所综合指数为基础的加拿大股市 2020 年第四季度和 2020 年度分别上涨 9% 和 5.6%，医疗保健和非必需消费品板块领涨，信息技术（IT）板块成为本年度表现最佳的板块。（Chief Investment Officer）

### 韩国 | 韩国 NPS 首次涉足林地投资

2 月 18 日，资产管理规模达 7300 亿美元的韩国国民年金(NPS) 发出公告，在对林地(Timberland)资产进行研究后，已首次涉足该类投资，初始投资资金为 1.5 亿美元。获得 NPS 投资的是英国基金公司 Stafford Capital Partners("Stafford")旗下的第九只林地基金"Stafford International Timberland IX"。该基金以全球林地和农地资产共同投资为主要策略，截至去年 7 月底已募资 5.32 亿美元。作为韩国最大和

## CAFF50

全球第三大养老金，NPS 涉足林地投资无疑也为当地养老金的多元化投资起了带头作用，因为在 NPS 之前，韩国仅有东部集团(Dongbu Group)下的保险公司涉足了林地投资，其他养老金、保险公司、投行等机构投资者还在观望当中。（投资洞见与委托）

### 挪威 | GPF 重仓中国 3200 亿

2 月 25 日，全球最大主权基金——挪威政府全球养老基金 (Government Pension Fund Global) 发布 2020 年年报。年报显示，截至 2020 年底，该基金持仓中含 742 家中国公司，其中第一大重仓股为阿里巴巴。A 股的第一大重仓股是贵州茅台，第二是中国平安。此外，2020 年该基金还加仓包括蔚来汽车、贵州茅台等诸多中国公司。截至 2020 年底，该基金中国投资市值高达 3218 亿元人民币，其中多数为股票投资，覆盖 742 家注册地为中国内地的公司，其对中国股票投资市值已从 2019 年的 2361 亿元升至 3205 亿元。（新浪财经）

### 加拿大 | 养老基金 OMERS 在金融危机之后首次年度亏损

2 月 28 日，加拿大养老基金 OMERS (Ontario Municipal Employees Retirement System) 披露，去年投资亏损 2.7%，远低于其基准回报率 6.7%。这是该养老基金自 2008 年金融危机后首次出现亏损情况，原因主要在于新冠疫情给房地产业、交通业及娱乐行业带来的不良影响。这也使得该基金总净资产从 1090 亿加币减少至 1050 亿加币（约合美元 824 亿）。（Chief Investment Officer）

## 《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是中国养老金融 50 人论坛月度刊物，旨在跟踪国内外养老金融领域的政策动向、学术观点、市场动态，为关注养老金融行业发展的士提供最新资讯和研究参考。

**主编：**

孙 博

**编辑：**

张 栋 王振振 王德永 于东浩 褚松泽

---

报：华夏新供给经济学研究院理事长、研究院院长；中国养老金融 50 人论坛学术顾问。

送：中国新供给经济学 50 人论坛成员、特邀成员；中国养老金融 50 人论坛核心成员、特邀成员、特邀研究员、联席研究员、青年研究员；存档。

---

中国养老金融 50 人论坛

[www.caff50.net](http://www.caff50.net)