

# 养老金融月度资讯

## Monthly Ageing Finance Information

### 本月概览

#### ➤ 政策动态

- 国务院 | 增加养老服务消费
- 中央经济工作会议 | 完善养老保障体系，应对人口老龄化

#### ➤ 养老金金融

- 福建 | 城镇职工基本养老保险参保人数为 1665.75 万人
- 内蒙古 | 部署个人养老金先行工作

#### ➤ 养老服务金融

- 广西 | 推动适老化金融服务迈上新台阶
- 养老目标基金 | 206 只基金合计规模约 950 亿元

#### ➤ 养老产业金融

- 天津 | 明确对养老机构的建设补贴标准
- 福建 | 税优政策推进医养结合发展

#### ➤ 观点集萃

- 董克用 | 发展个人养老金制度是场持久战
- 曹德云 | 保险资金可积极参与养老金融体系建设

#### ➤ 国际视野

- 挪威 | 全球最大主权基金未来三年的投资策略
- 马来西亚 | 大马 EPF 前三季度投资回报下跌 18%

## 政策动态

### **国务院 | 增加养老服务消费**

12月14日，中共中央、国务院印发了《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》，并要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。其中明确提出要增加养老服务消费。适应人口老龄化进程，推动养老事业和养老产业协同发展，加快健全居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系。发展银发经济，推动公共设施适老化改造，开发适老化技术和产品。同时提出要健全社会保障制度，推进基本养老保险由制度全覆盖到法定人群全覆盖，完善灵活就业人员参加职工社会保险制度。发展企业年金、职业年金，规范发展第三支柱养老保险。（中国政府网）

### **中央经济工作会议 | 完善养老保障体系，应对人口老龄化**

12月15日至16日，中央经济工作会议在北京举行，分析了当前经济形势，并部署2023年经济工作。会议要求，社会政策要兜牢民生底线。加强新就业形态劳动者权益保障，稳妥推进养老保险全国统筹。完善生育支持政策体系，适时实施渐进式延迟法定退休年龄政策，积极应对人口老龄化少子化。同时，会议指出要着力扩大国内需求，增强消费能力，支持养老服务等方面的消费。（央广网）

### **银保监会 | 开展商业养老金业务试点工作**

12月1日，中国银保监会办公厅发布《关于开展养老保险公司

商业养老金业务试点的通知》，自 2023 年 1 月 1 日起，在北京市、上海市、江苏省、浙江省、福建省、山东省、河南省、广东省、四川省、陕西省等 10 个省（市）开展商业养老金业务试点。参与试点养老保险公司为中国人保、中国人寿、太平养老、国民养老。试点内容包括：创新发展养老保险公司商业养老金业务；探索利用多渠道开展商业养老金业务；探索建立与商业养老金业务特点相适应的销售长期激励机制、风险管控机制和投资管理机制等。（银保监会官网）

## **养老金金融**

### **福建 | 城镇职工基本养老保险参保人数为 1665.75 万人**

12 月 17 日，福建省人社厅发布了 2022 年 11 月福建省养老保险主要统计指标数据。截至 2022 年 11 月底，全省城镇职工基本养老保险参保人数（含离退休）为 1665.75 万人，同比增加 387.82 万人，增长 30.35%。其中，企业参保人数 1513.95 万人，同比增加 385.26 万人，增长 34.13%；机关事业单位参保人数 151.80 万人，同比增加 2.56 万人，增长 1.72%；城乡居民基本养老保险参保人数 1593.77 万人，同比增加 5.98 万人，增长 0.38%。（福建省人社厅官网）

### **内蒙古 | 部署个人养老金先行工作**

12 月 1 日，内蒙古自治区人社厅召开个人养老金先行工作部署会议。会议强调，个人养老金作为一项有国家税收优惠政策支持的补充养老保险制度，在全国 36 个城市同步开展先行。呼和浩特作为先

行地区，要严格按照国家要求，积极推进工作，规范落实到位。金融服务机构要尽快启动实施工作，细化办理流程，优化服务，采取多种方式宣传引导，让参与者了解个人养老金市场化运营的特点，确保制度安全平稳运行。（内蒙古人社厅官网）

### **广西 | 城乡居民基本养老保险中央财政资金预算执行率达100%**

12月29日，广西壮族自治区人社厅发布《城乡居民基本养老保险2021年度中央对地方转移支付绩效自评情况报告》，2021年我区城乡居民基本养老保险补助资金预算数为1022232万元，其中，中央财政资金688300万元、地方财政资金333932万元；执行数为1022232万元，其中，中央财政资金688300万元、地方财政资金333932万元；预算执行率为100%。截至2021年底，全区享受中央基本养老保险补助资金的城乡居民人数618.41万人。全区符合条件的城乡老年居民按时发放率达到100%。（广西人社厅官网）

## **养老服务金融**

### **广西 | 推动适老化金融服务迈上新台阶**

12月30日，广西银保监局表示，将通过“监管强引领+行业齐参与”统筹推进适老化金融服务，通过“线下+线上”两个阵地全面推进适老化改造，通过“专属产品+权益保护”使适老化金融服务更安心，通过“品牌创建+持续推动”建立适老化金融服务长效机制，积极解决

好老年人在金融服务中遇到的实际困难为切入点，强化监管主导作用，引导行业积极参与，推动银行保险机构加快适老化金融服务改造步伐。

（银保监会广西监管局）

### **养老目标基金 | 206 只基金合计规模约 950 亿元**

12月1日，根据 Wind 数据显示，截至11月30日，全市场共有206只养老目标基金，其中11只基金仍处于募集期。目前，已成立的养老目标基金整体规模约为947.51亿元。54家公募机构参与养老目标基金布局。交银施罗德基金、兴证全球基金、汇添富基金、南方基金的管理规模位居前列，旗下养老目标基金规模分别为164.04亿元、96.44亿元、76.28亿元、65.05亿元；另外，华夏基金、嘉实基金、工银瑞信基金、南方基金旗下的养老目标基金数量较多，均超过8只。（中国证券报）

### **中国工商银行 | 养老储蓄产品销量已突破 50 亿元**

12月21日，中国工商银行表示，自11月20日以来，工商银行作为首批开展特定养老储蓄试点银行，在广州、青岛、合肥、西安、成都5个城市发行特定养老储蓄产品以来，产品持续受到养老客户青睐，截至目前，产品销量已突破50亿元，进一步丰富了养老金融产品供给，满足了人民群众多样化养老需求。（财联社）

## **养老产业金融**

## 天津 | 明确对养老机构的建设补贴标准

12月7日，天津市民政局鼓励区、乡镇人民政府和社会力量以多种方式兴办养老机构，并明确不同类型养老机构，不同的建设补贴标准，补贴资金由市级财政、区级财政独立或共同负担：公产产权设施给予每张床位3万元建设补贴；养老机构给予每张床位1.2万元建设补贴；非营利性养老机构给予每张床位1.5万元建设补贴，给予每张床位0.6万元建设补贴。（天津市民政局官网）

## 福建 | 税优政策推进医养结合发展

12月12日，福建省卫生健康委员会等十一部门印发《关于进一步推进医养结合发展的实施方案》，其中明确提出要落实有关税收优惠政策，支持社会力量提供多层次、多样化医养结合服务。养老服务机构符合现行政策规定条件的，可享受小微企业等财税优惠政策。对在社区提供日间照料、康复护理、助餐助行等服务的养老服务机构依法落实税费减免政策。（福建省卫健委）

## 贵州 | 争取中央资金60亿元支持养老项目建设及改造

12月12日，贵州民政表示，贵州在养老服务工作方面，强化经费保障，积极争取中央补助资金支持养老服务设施建设，2022年，共争取中央补助资金60亿元，省级财政安排一般公共预算资金9197万元，共安排省级福彩公益金7224万元用于支持发展养老服务，支持67个养老项目建设及改造、1个试点工作开展，所有事项均正常推进。（中国日报网）

## 安徽 | 强化养老服务资金保障

12月20日,安徽省人民政府提出要健全基本养老服务保障机制,鼓励和引导企业、社会组织、个人等社会力量依法通过捐赠、设立慈善基金、开展志愿服务等方式,为基本养老服务提供支持和帮助。鼓励有条件的地方优化养老服务机构床位建设补助、运营补助等政策,支持养老服务机构提供基本养老服务。(安徽省政府网)

## 观点集萃

### 董克用 | 发展个人养老金制度是场持久战

12月25日,中国养老金融50人论坛秘书长、清华大学董克用教授在中国养老金融50人论坛“共创·共建·共享——个人养老金生态可持续发展峰会”上指出,个人养老金政策密集出台,相关监管部门积极推动业务落地,银行、基金、保险等机构陆续推出养老金融产品,为个人养老金发展夯实了基础,目前已经取得开门红。但它不是速决战,而是持久战。他呼吁政府、机构、个人等方方面面要共同努力,共创制度体系、共建跨界平台、共享经济发展。(CAFF50微信公众号)

### 曹德云 | 保险资金可积极参与养老金融体系建设

12月13日,中国养老金融50人论坛核心成员、中国保险资产管理业协会党委书记、执行副会长兼秘书长曹德云在接受21世纪经

济报道记者独家专访时指出绿色金融、养老第三支柱建设等领域，保险资金均有可为，保险资金可主动服务“双碳目标”，助推经济绿色转型；积极参与养老金融体系建设，健全养老体系。机构可受托管理各类养老金，发挥自身专于大类资产配置、精于主动投资管理、强于风险管控的特长，丰富养老金融产品供给；布局好养老产业链，通过养老产业投资，打造涵盖保险保障、健康管理、养老服务、社区生活等多维度场景的养老生态圈，探索以养老金融串联养老产业的业态。（21世纪经济报道）

### **唐霁松 | 鼓励探索实现养老保险第二、第三支柱联动**

12月23日，中国养老金融50人论坛核心成员、中国社会保险学会副会长唐霁松在中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告2022》发布式上表示，养老保险第二、第三支柱在制度上具备相互打通的可能性，这个要加以研究，鼓励在政策层面、运营层面、服务层面进行探索，实现第二、第三支柱的联动，互为助力，促进共同发展，也为职工在支柱间的转换留出空间。（中国证券网）

### **朱俊生 | 商业养老保险发展应与服务有机结合**

12月21日，中国养老金融50人论坛特邀成员、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负责人朱俊生在接受金融时报采访时表示，人口老龄化提升了养老服务需求，尤其是对于机构养老和专业护理服务的需求。养老的主要支出项目包括康养、护理和医疗等，养老保险发展有必要与康养服务资源保障有机结合。在相



当长的时期内，我国优质康养服务相对稀缺，发展不均衡。养老保险与服务结合，可以满足消费者获取与提前锁定优质康养服务资源的重要诉求。因此，要探索保险产品与康养服务相结合的不同模式，以刚性的养老需求带动相对低频的保险需求，将单纯的“现金”给付演进而为“现金+服务”的综合解决方案。（金融时报）

## **国际视野**

### **挪威 | 全球最大主权基金未来三年的投资策略**

12月8日，负责管理挪威政府养老基金（GPF）的挪威银行投资管理公司（NBIM）公布了《NBIM2023-2025年战略规划》，当中对GPF未来三年在股票、固定收益和实物三大类资产上的投资策略进行了概述。在股票投资方面，GPF将主要采用有效的市场敞口和基于基本面研究的选股策略。在固定收益方面，跟股票类资产一样，GPF将采用有效的市场风险和基于基本面研究的选债策略。在实物资产方面，GPF将继续秉持与优质合作伙伴共同投资的策略，发展上市与非上市房地产，以及非上市可再生能源基础设施的投资。

（Insights & Mandate）

### **马来西亚 | 大马 EPF 前三季度投资回报下跌 18%**

12月5日，马来西亚雇员公积金（EPF）公布了今年前三季度投资收益，显示在1至9月期间，EPF共录得393.1亿令吉（约90亿美元）的总投资收入，较去年同期减少87.1亿令吉，跌幅18%。截

至今年 9 月 30 日，EPF 的资产管理总规模达到 9610.1 亿令吉（约 2200.62 亿美元），较去年同期的 9885.5 亿令吉（约 2263.68 亿美元）下跌了 2.8%。在第三季度的投资收入中，有 45% 来自股票市场，39% 来自固定收益工具；另外，房地产基建投资以及货币市场工具分别贡献了 13.6% 和 3.2%。（Insights & Mandate）

### **荷兰 | ABP 将彻底改革投资组合以推动可持续发展**

12 月 23 日，养老基金 ABP 表示 ABP 将要求企业承诺到 2050 年实现气候中和，并将在此过程中设定目标，这些目标将随着时间的推移变得更加严格。金融部门不会被排除在这项政策之外，因为它必须将贷款用于可持续投资。ABP 是荷兰最大的养老基金，拥有约 5000 亿欧元（5300 亿美元）的资产，预计将从其投资组合中剔除大量公司，因为它旨在将投资限制在那些致力于实现气候中和的公司。新政策可能会将 ABP 投资组合中的公司数量减少一半。（IPE Research）

### **印度 | PFRDA 提议将零工工人纳入 NPS**

12 月 27 日，印度养老基金监管机构建议联邦政府为该国的零工工人引入类似英国的养老金计划，此举旨在将约 90% 的整体劳动力纳入养老金。印度养老基金监管和发展局（PFRDA）提议将食品和出租车聚合商的工人纳入国家养老金计划（NPS）。由 PFRDA 监管的 NPS 是印度的退休储蓄计划，始于 2004 年，目前拥有 1670 万成员，成员主要来自政府和私营部门以及部分无组织部门。PFRDA 建议雇主从零工工资中扣除一部分并将其缴纳给 NPS 计划。（路透社）

## 《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女士提供最新资讯和研究参考。

**主编：**

孙 博

**编辑：**

张 栋 王振振 于东浩 刘佳星

---

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)