

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- 金融监管总局 | 明确养老保险公司经营业务范围
- 工信部 | 促进数字技术适老化高质量发展

➤ 养老金金融

- 全国老龄办 | 2022 年全国参加基本养老保险人数 105307 万人
- 湖南 | 完善城乡居民基本养老保险制度

➤ 养老服务金融

- 北京 | 聚焦现实需求加快发展养老金融
- 山东 | 山东省老年大学中信分校建立金融宣教阵地

➤ 养老产业金融

- 北京 | 资金支持居家适老化改造
- 上海 | 资金扶持存量保基本养老机构升级改造

➤ 观点集萃

- 董克用 | 我国个人养老金开局良好、平稳有序
- 黄王慈明 | 个人养老金投资应重点考虑如何逐步优化投资框架

➤ 国际视野

- 美国 | OPERF 第三季度的回报率为-0.7%
- 英国 | 修订精算标准以适应养老超级基金的发展

政策动态

金融监管总局 | 明确养老保险公司经营业务范围

12月12日，国家金融监督管理总局向各监管局和多家养老保险公司印发《养老保险公司监督管理暂行办法》，明确养老保险公司可以申请经营以下部分或全部类型业务：一是具有养老属性的年金保险、人寿保险，长期健康保险，意外伤害保险；二是商业养老金；三是养老基金管理；四是保险资金运用；五是国务院保险监督管理机构批准的其他业务。同时提出，养老保险公司应当建立健全以聚焦养老主业为导向的长期绩效考核机制。商业养老保险和养老基金管理等业务的投资管理考核期限不得短于3年。（金融监管总局官网）

工信部 | 促进数字技术适老化高质量发展

12月27日，工业和信息化部发布《促进数字技术适老化高质量发展工作方案》，涉及加强数字技术适老化领域标准化建设、提升数字技术适老化产品服务供给质量、促进数字技术适老化产业高质量发展等重点工作。在保障措施方面，提出支持地方政府发挥地方财政资金、专项资金的扶持作用，引导更多社会资本积极参与支持产业发展，广泛促进多元投入，推动资源共建共享，共同打造数字技术适老化产业发展生态圈、共同体。（中国政府网）

养老金金融

全国老龄办 | 2022 年全国参加基本养老保险人数 105307 万人

12 月 13 日,全国老龄办发布《2022 年度国家老龄事业发展公报》。养老保险覆盖范围继续扩大,截至 2022 年末,全国参加基本养老保险人数 105307 万人,比上年末增加 2436 万人,其中参加城镇职工基本养老保险人数 50355 万人,参加城乡居民基本养老保险人数 54952 万人。企业年金稳步发展,截至 2022 年末,全国有 12.80 万户企业建立企业年金,参加职工 3010 万人,企业年金投资运营规模 2.87 万亿元,自 2007 年开展投资运营以来,全国企业年金基金年均投资收益率为 6.58%。大力发展第三支柱养老保险,截至 2022 年末,个人养老金参加人数 1954 万人。(民政部官网)

湖南 | 完善城乡居民基本养老保险制度

12 月 29 日,湖南省人力资源和社会保障厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合提出进一步完善城乡居民基本养老保险制度有关政策,明确提出通过调整缴费档次标准、对参保人缴费给予补贴、对特殊困难人员实行政府代缴保费、规范城乡居民养老保险补贴、规范城乡居民养老保险集体补助和社会资助、逐步提高全省基础养老金最低标准等方式提高城乡居民基本养老保险待遇水平。其中,2023 年-2025 年,逐步提高全省城乡居民养老保险基础养老金最低标准,到 2025 年达到每人每月 148 元。(湖南省人社厅官网)

福建 | 城乡居民基础养老金省定标准提高至 160 元

12 月 27 日,福建省财政厅表示,2024 年 1 月起,福建省再次提

高城乡居民基本养老保险基础养老金省定标准，从目前的每人每月150元提高到每人每月160元。这是福建省第9次提标，比2009年居民养老保险制度建立时的每人每月55元增加了105元，增长191%。为确保养老金及时发放，福建财政已提前下达2024年城乡居民基本养老保险补助资金，确保参保人员各项待遇及时足额发放，预计将惠及546万人。（央广网）

山东 | 进一步规范居民基本养老保险

12月29日，山东省人力资源和社会保障厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局、国家税务总局青岛市税务局联合规范完善居民基本养老保险，就居民养老保险缴费、居民养老保险关系省内归集、城乡养老保险关系省内跨制度衔接、缴费年限计算、个人账户管理、待遇追回等问题进行明确。其中，居民养老保险费按年度缴纳，个人缴费总额不超过当地最高缴费档次。参保人年度首次缴费档次较低的，可在本年度内选择较高档次进行二次差额缴费，政府按最终个人缴费档次对应的补贴标准给予补贴。（山东省人社厅官网）

养老服务金融

北京 | 聚焦现实需求加快发展养老金融

12月29日，国家金融监督管理总局北京监管局、北京市地方金融监督管理局、北京市商务局联合推动北京银行业保险业支持持续扩大消费有关工作。在坚持创新消费金融供给方面，明确要聚焦现实需

求加快发展养老金融，大力发展商业健康保险，加快推动养老保险试点，丰富适合人民群众养老需求和特点的商业养老保险产品供给，推动北京普惠健康保惠及更多人民群众。（金融监管总局官网）

山东 | 山东省老年大学中信分校建立金融宣教阵地

12月25日，山东省老年大学联合中信银行建立了金融宣教阵地，聚焦“一老一少”重点群体，不断创新金融宣教形式，践行“金融为民”初心，增强人民群众辨别和防范各类金融风险的能力。宣教活动小组在山东省老年大学中信分校领导老师的配合下，开展了一系列老有所学、老有所乐、老有所为、教有所得的金融宣教活动，通过不同的案例解读网络诈骗、电信诈骗、非法集资、人民币识假等金融知识，深刻剖析当前诈骗的新型特点和手段，让老年群体充分掌握反诈技能，提高金融素养。（济宁新闻网）

养老产业金融

北京 | 资金支持居家适老化改造

12月6日，北京市民政局、北京市财政局、北京市残疾人联合会就进一步推进老年人居家适老化改造工程发表实施意见，明确建立经济困难老年人居家适老化改造补贴制度，由各区民政部门按照“申请一户，改造一户”的原则，为有需求的城乡特困、低保低收入家庭中的本市户籍老年人实施居家适老化改造；按照每户不高于5000元标准安排年度预算并据实结算，所需经费由老年人经常居住地的区财

政负担。（北京市财政局官网）

上海 | 资金扶持存量保基本养老机构升级改造

12月1日，上海市民政局、上海市财政局联合开展存量保基本养老机构升级改造工作，以养老机构为实施主体，市、区财政予以资助，进一步提升上海市保基本养老机构的设施水平和服务能级，为住养老年人提供更高品质的机构养老服务，推进本市保基本养老机构高质量发展。按要求完成改造的保基本机构，可以申请资金扶持。项目经费由项目主体承担，市级福利彩票公益金按照项目总投资额的30%给予补贴，各区按照不低于1:1配比，市、区两级总补贴金额按照每张床位1万元封顶。（上海市民政局官网）

云南 | 投入16亿元强化养老产业建设

12月26日，云南省民政厅在新闻发布会上表示，今年以来，为加强养老服务体系建设，云南省级投入资金16亿元，改造建设100个街道（乡镇）级区域养老服务中心，新增护理型床位5461张；支持全省60个老年幸福食堂建设，开展1万户困难老年人家庭居家适老化改造。依托中国—南亚博览会平台，搭建云南省民政厅序馆，向省内外知名企业推介53个养老项目，签约8个项目，拟投资金额达5.35亿元。（云南网）

广西 | 财政资金保障养老服务事业高质量发展

12月1日，广西财政厅表示，目前已累计筹措资金23.51亿元，统筹支持推进养老机构设施维修建设、特殊困难老年人家庭适老化改

造及老年助餐服务等。探索实施对民办养老机构建设、民办养老机构运营、养老机构从业人员给予适当补贴，明确对符合条件的民办养老机构运营补贴、新增床位补贴等补贴标准，充分利用财政资金撬动社会资本参与，更好地推进广西养老服务业可持续发展，2023 年预计将发放相关补贴 1214 万元。（财政部官网）

观点集萃

董克用 | 我国个人养老金开局良好、平稳有序

12 月 14 日，养老金融 50 人论坛秘书长、中国人民大学公共管理学院董克用教授在由易方达基金管理有限公司、21 世纪经济报道联合主办的个人养老金一周年主题论坛上表示，我国个人养老金开局良好、平稳有序，截至 2023 年 6 月 30 日开户人数已经超过 4000 万人，超过企业年金参与人数。同时过去一年以来，宏观调控平台的信息化建设、与 2018 年第三支柱试点政策的对接均已完成，金融机构积极进行产品布局，制度的出台也推动社会更加关心养老金制度和个人养老规划。（21 世纪经济报道）

黄王慈明 | 个人养老金投资应重点考虑如何逐步优化投资框架

12 月 6 日，养老金融 50 人论坛核心成员、香港投资基金公会行政总裁黄王慈明在中国基金业年会上表示，目前个人养老金主要只能投资在内地市场，但如果参考经济合作与发展组织相关的报告，过去 20 年在环球不同养老金市场，一个普遍的大方向是逐步放宽投资的

限制，从而让养老金能够投资于更多市场和资产类别；此举有助于分散风险，让养老金掌握更多的投资机会。一个可持续及可稳健发展的投资框架，多元的投资范围是必不可少的。（21世纪经济报道）

《中国养老金融发展报告（2023）》 | 2030年中国养老金资产总规模将达30万亿

12月28日，在“努力做好养老金融大文章”2023年养老金融50人论坛成果发布会上，养老金融50人论坛发布了《中国养老金融发展报告（2023）》。报告显示，养老金金融方面，2022年末我国养老金资产积累规模14.5万亿元，占GDP比例为12%；预计2030年中国养老金积累规模将达到约30万亿元，占同期GDP比例将接近20%。2022年末我国养老金市场化运营规模8.4万亿元，占积累总规模的比例为58%；预计2030年养老金市场化运营规模约20万亿元，占养老金积累规模的比例接近70%。（证券时报）

《中国养老金融调查报告（2023）》 | 个人养老金参与意愿强烈，制度设计仍有优化空间

12月28日，在“努力做好养老金融大文章”2023年养老金融50人论坛成果发布会上，养老金融50人论坛发布了《中国养老金融调查报告（2023）》。调查结果显示，63.7%的非试点地区调查对象明确表示愿意参与基于税收优惠的个人养老金，还有15.63%不确定，仅有20.68%表示明确不愿参与。同时，调查对象也表达了不少关于制度未来进一步优化的方向，其中放宽资金取出的条件在调查对象关

于完善个人养老金制度的期待中位居首位，其次还包括增加其他优惠、增加产品投资种类、提高投资收益、加强顾问服务等。（北京商报）

国际视野

美国 | OPERF 第三季度的回报率为-0.7%

12月7日，俄勒冈州投资委员会发布俄勒冈公共雇员退休基金（OPERF）第三季度的回报率为-0.7%，略低于基准（-0.1%），但比同行稍高（中位数-1.3%）。公共股票是表现最好的资产类别，回报率为20.8%；固定收益为2.4%；私募股权表现落后，回报率为5.1%（相比之下，罗素3000指数的收益率为22.5%）。在过去三年和五年，基金的年回报率分别为9.2%和7.3%，超过了基准回报率。投资委员会发现私募股权超出了目标比例，而上市股票和固定收益偏低。因此，他们计划重新平衡投资组合。（Chief Investment Officer）

英国 | 修订精算标准以适应养老超级基金的发展

12月11日，英国财务报告理事会（FRC）发布了2.0版本的养老金技术精算标准（TAS 300）。该修订的主要目的是反映养老金行业的发展，修订后的标准对制定精算要素和大宗转移实践相关准则提出建议，尤其针对向超级基金的转移行为。养老超级基金（Pension Superfund）是一种新型的养老金基金，通过将大量DB型企业年金进行整合管理，实现养老金的“规模经济”。在各DB养老金整合后，原计划提供者（即雇主）将不再对原养老金计划的履行承担责任，而

转由超级基金承担。这意味着，如果某家公司倒闭或年金破产，超级基金将需要动用自身的风险基金来满足养老金的支付义务。（Chief Investment Officer）

奥地利 | 养老基金对债券的投资增加 1.79%

12月18日，根据奥地利金融市场管理局（FMA）发布的数据，奥地利养老基金增加了对债券的投资，同时减少了股票在其投资组合中的权重。今年第三季度，债券投资占养老基金投资总资产管理规模的35.01%，高于第二季度的33.22%；而股票投资占比36.27%，低于第二季度的38.92%。数据显示，贷款、房地产和其他投资的配置环比几乎没有变化，分别为2.88%、6.88%和12.31%。（IPE News）

日本 | GPIF 三季度录得亏损 45 亿美元

12月20日，根据财报显示，全球规模最大的养老基金日本 GPIF 三季度录得亏损 45 亿美元，但因政府养老金转入资金，其管理的总资产当季略微增加至 219.32 万亿日元（约合 1.54 亿美元）。在其所有投资中，日本国内债券亏损 2.7%，为养老金创建并开始投资以来单季度亏损最多的一次，其持有的日股则上涨 2.5%。同时，美元对日元走强则助其巩固了海外资产的表现，三季度 GPIF 的海外投资仅亏损 0.1%，但其非日元债券投资亏损 0.8%，因为三季度美元兑日元升值超过 3%。（Chief Investment Officer）

《养老金融资讯》简介

《养老金融资讯》是养老金融 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 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；养老金融 50 人论坛学术顾问。

送：新供给经济学 50 人论坛成员、特邀成员；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。

养老金融 50 人论坛

www.caff50.net