

养老金融月度资讯

Monthly Ageing Finance Information

本月概览

➤ 政策动态

- ✚ 财政部 | 深入推进养老领域政府购买服务改革
- ✚ 银保监会 | 为健康养老服务提供金融支持

➤ 养老金金融

- ✚ 人社部 | 基本养老保险基金投资运营规模超过 1.65 万亿元
- ✚ 财政部 | 提前下达城乡居民基本养老保险补助 1510.7 亿元

➤ 养老服务金融

- ✚ 银保监会 | 发布防范养老诈骗的风险提示
- ✚ 中消协 | 老年人消费环境仍需“适老化”提升

➤ 养老产业金融

- ✚ 陕西 | 国家发改委下达 3.4 亿元支持养老等领域建设
- ✚ 甘肃 | 为养老产业提供资金配套支持

➤ 观点集萃

- ✚ 金维刚 | 开创企业年金发展的新局面
- ✚ 董登新 | 个人养老金为资本市场提供长期资金来源

➤ 国际视野

- ✚ 美国 | CalPERS 本财年前 9 个月的回报率为 3.3%
- ✚ 瑞典 | Alecta 第一季度取得 3.9% 的投资回报

政策动态

财政部 | 深入推进养老领域政府购买服务改革

4月14日，财政部发布了《关于做好2023年政府购买服务改革重点工作的通知》，明确了2023年政府购买服务的重点，并提出支持对符合条件的特殊困难群体开展养老等领域政府购买服务，健全基本养老和康复关爱服务体系，推进老年群体、特殊群体关爱保护和社会融入。（财政部官网）

银保监会 | 为健康养老服务提供金融支持

4月14日，中国银保监会发布《关于银行业保险业做好2023年全面推进乡村振兴重点工作的通知》，通知提出稳步加大对乡村医疗养老等公共服务领域的金融支持，重点为新市民健康养老等提供金融支持，创新发展各类投保简单、交费灵活、收益稳健、领取形式多样的养老保险产品，进一步提高老年人等特殊群体金融服务质量，鼓励银行保险机构积极研发专属金融产品，优化应用系统和线上金融服务，对有条件的营业网点开展适老化、无障碍改造。（银保监会官网）

养老金金融

人社部 | 基本养老保险基金投资运营规模超过1.65万亿元

4月24日，人力资源社会保障部举行2023年一季度新闻发布会。发布会上通报，截至2023年3月底，全国基本养老保险参保人数为

10.52 亿人，基本养老保险基金投资运营规模超过 1.65 万亿元，个人养老金参加人数为 3324 万人。截至 2022 年底，全国职业年金基金投资运营规模超过 2.11 万亿元，年均投资收益率 5.29%。下一步将继续稳妥推进相关改革，实施企业职工基本养老保险全国统筹，确保养老金按时足额发放，规范发展个人养老金制度。（人社部官网）

财政部 | 提前下达城乡居民基本养老保险补助 1510.7 亿元

4 月 7 日，财政部提前下达了 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费预算。根据《提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费分配表》显示，2023 年提前下达资金合计 1510.7 亿元，按资金规模排在前三位的省市为河南省、四川省和河北省，资金金额分别为 158.97 亿元、123.99 亿元和 119.07 亿元。（财政部官网）

广东 | 积极推进个人养老金试点业务发展

4 月 12 日，广东银保监局联合有关政府部门，高效推进个人养老金试点工作。截至 2 月末，辖内大型银行、股份制银行共开立个人养老金账户超过 152 万户，累计存入超过 12 亿元。目前已有 113 款储蓄产品、15 款保险产品、18 款理财产品在个人养老金平台上线，为消费者提供多样化养老保障。（银保监会官网）

山东 | 基本养老保险参保人数达 7900 余万人

4 月 14 日，山东省人力资源社会保障厅养老保险处在省政府新闻办召开的新闻发布会上表示，近年来，山东坚持以养老、失业、工伤等社会保险为重点，加快完善覆盖城乡的社会保障体系，同步实现

体量的扩大和质量的提升。以基本养老保险为例，全省参保人数快速增长，现已达到 7900 余万人；基金收支规模持续扩大，2022 年度达到 8000 亿元左右。与此同时，养老保障水平稳步提高，管理服务方式不断优化，抵御风险能力显著增强，确保了各项待遇按时足额发放，促进了居民消费扩容提质。（国新办官网）

养老服务金融

银保监会 | 发布防范养老诈骗的风险提示

4 月 6 日，中国银保监会消费者权益保护局发布了 2023 年第 1 期风险提示，提醒广大老年消费者提高风险防范意识，谨防“代理退保”、“以房养老”、“投资理财”三类养老诈骗陷阱。针对以上骗取老年人养老钱的三类陷阱，中国银保监会消费者权益保护局提示老年消费者：不信“偏门”不贪“小利”，提高警惕防诈骗；老年人不要被“保本高息”“保证收益”等说辞迷惑；投资理财要选择正规机构和渠道。（银保监会官网）

中消协 | 老年人消费环境仍需“适老化”提升

4 月 19 日，中国消费者协会发布的《2022 年养老消费调查项目研究报告》显示，在“银发经济”蓬勃发展的同时，我国养老服务供给结构性失衡，供给质量相对不高，限制了养老消费的蓬勃发展。在畅通老年消费渠道，构建老年消费便利圈层面，要持续推进老年人融入数字经济。引导鼓励电商平台打造“银发专场”，拉动银发群体线

上消费。加快服务类 App 适老化改造，增加电子产品和 App 应用的老年友好性。（中新网）

中基协 | 启动“基金行业话养老”投教专项活动

4月7日，中国证券投资基金业协会发布消息称，以线上线下相结合的方式召开2023年度“一司一省一高校”暨“基金行业话养老”投教专项活动启动会。为配合个人养老金相关政策落地，中基协引导行业以“进企业、进机关、进高校”为重点开展“三进”养老投教活动。（中基协官微）

养老产业金融

陕西 | 国家发改委下达3.4亿元支持养老等领域建设

4月4日，国家发展改革委下达陕西省2023年中央预算内投资3.4亿元支持陕西省养老、托育领域基础设施建设，较2022年同比增长31.8%。其中：安排宝鸡市陈仓区养护院、汉中市镇巴县观音区域敬老院、安康市旬阳市第二中心敬老院等9个公办养老服务机构建设项目31040万元；安排宝鸡市千阳县老年公寓、安康市宁陕县中心敬老院等10个公办养老服务机构消防安全改造提升项目2100万元。本次投资进一步改善了养老服务基础设施条件，推动了设施规范化、标准化建设，有力增强了兜底保障能力。（陕西省发改委官网）

甘肃 | 为养老产业提供资金配套支持

4月12日，甘肃省人民政府新闻办召开了“实事惠民生，实干兴陇原”系列新闻发布会省民政厅专场。甘肃省民政厅在会议上表示，2023年，甘肃省民政厅承担建设100个乡镇综合养老服务中心和建设300个村级互助幸福院两项为民实事任务。在资金配套上，每个项目将补助20万元，省、市、县三级按照5:2:3的比例分担。甘肃省民政厅在为项目建设提供了政策支撑的同时，联合甘肃省财政厅拨付省级补助资金1.55亿元，其中乡镇综合养老服务中心1.25亿元，村级互助幸福院3000万元。（甘肃发布）

辽宁 | 拓宽投融资渠道 推进医养结合发展

4月1日，辽宁省卫健委提出，通过拓宽投融资渠道推进医养结合发展。有条件的地方可通过相关产业投资基金支持医养结合发展。鼓励保险公司、信托投资公司等金融机构作为投资主体举办医养结合机构。鼓励金融机构根据医养结合特点，创新金融产品和金融服务，拓展多元化投融资渠道，发挥“投、贷、债、租、证”协同作用，加大金融对医养结合领域的支持力度。鼓励地方探索完善抵押贷款政策，拓宽信贷担保物范围。（辽宁省卫健委官网）

山东 | 获2023年中央预算内资金支持1120万元

4月11日，山东省发展改革委下达投资计划，其中对枣庄亲和源康养中心康养综合楼项目获中央预算内投资1120万元。该项目位于薛城区长白山路西，占地约25亩，建筑面积约24080平方米，项目总投资8亿元，2023年计划投资4.5亿元。该项资金将主要用于护

理公寓、康养公寓楼及配套设施建设，进一步提升养老服务水平，逐步构建养老服务体系。（枣庄市人民政府官网）

观点集萃

金维刚 | 开创企业年金发展的新局面

4月15日，养老金融50人论坛学术委员会主席、浙江大学国家制度研究院副院长金维刚在“学习政府工作报告新精神，把握中国经济发展新动能——助力养老金投资管理高质量发展”研讨会上表示，年金制度是我国多层次养老保障体系的重要支柱，并建议要加紧完善企业年金制度以及相关政策措施，并适当借鉴国际经验，研究制定并实施有利于推广建立企业年金的政策措施，其中包括适当借鉴英国实行自动加入机制的成功经验，并且在实行企业职工基本养老保险全国统筹之后可以选择合适的时机进一步适当降低企业基本养老保险费率，努力开创企业年金发展的新局面。（上海证券报）

董登新 | 个人养老金为资本市场提供长期资金来源

4月15日，养老金融50人论坛核心成员、武汉科技大学金融证券研究所所长董登新在环球时报“财经三人谈”中表示，大力发展个人养老金，为我国资本市场提供重要而稳定的长期资金来源。个人养老金账户的长期封闭积累，将会自动形成“被动”长期投资的格局，个人养老金账户通过购买养老目标金融产品、权益类资管产品及理财产品有助于实现财富增值。这既是A股市场“去散户化”并不断机

构化的过程，也是资本市场获得源源不断的长期资金的重要途径，它将为我国资本市场高效率、高质量服务实体经济奠定重要的市场环境和物质基础。（环球时报）

黄涛 | 第三支柱养老体系仍需要多层面探索

4月18日，养老金融50人论坛核心成员、国民养老总经理黄涛在接受21世纪经济报道独家专访时表示，结合国外个人养老体系建设的经验，要将第三支柱养老体系做好仍需参考几个方向：一是增强政策层面的引导性；二是降低养老保险的投资成本、运营成本等；三是提高养老保险的投资收益，给予符合国家中长期战略方向方面的投资项目支持；四是鼓励支持金融机构提供专业的养老规划咨询服务、鼓励养老保险公司积极拓展养老金方面的投资者教育，尽可能地让个人、企业都真正认识到第三支柱养老保险的重要性，为个人、家庭乃至全社会积极应对人口老龄化做好更充分的财富储备。（南方财经）

娄飞鹏 | 银行业金融机构需要围绕三支柱养老金发展提供优质金融服务

4月6日，养老金融50人论坛特邀研究员、中国邮政储蓄银行战略发展部研究分析处副处长娄飞鹏在《中国经济网》上发文表示，银行业金融机构需要围绕三支柱养老金发展，尤其是第三支柱个人养老金发展提供优质金融服务，通过吸引更多的群体参与积累个人养老金并实现养老资产的保值增值，减少居民消费的后顾之忧，增强消费信心。（中国经济网）

美国 | CalPERS 本财年前 9 个月的回报率为 3.3%

4 月 18 日，美国加州公共雇员养老基金（CalPERS）董事会报告显示，截至 3 月 31 日，2023 财政年度前 9 个月的投资收益为 3.3%。同日，董事会批准了 2024 财年 24 亿美元的财政预算，同比上涨 11.1%，其增长主要是由于养老金转向更积极的管理策略和另类投资的增加，其中，大部分的费用增长来自于实物资产（以基础设施为主）和私募债权投资，小部分费用增长受到固定收益、私募股权和海外股票的影响。（Pension & Investment）

瑞典 | Alecta 第一季度取得 3.9% 的投资回报

4 月 19 日，Alecta 发布的财务公告显示，截至 3 月 31 日，养老金资产在第一季度增至 1.19 万亿元瑞典克朗（约合 1147 亿美元），增长率为 3.4%，而去年同期为 1.2%。尽管在美国银行危机中遭受巨额损失，瑞典最大的养老金 Alecta 在 2023 年第一季度中仍取得了 3.9% 的投资回报。具体而言，第一季度的股票回报率为 5.6%，去年同期为 -10.2%；固定收益资产回报率为 2.2%，去年同期为 -2.7%；另类资产回报率为 3.9%，去年同期为 3.5%。（Pension & Investment）

日本 | GPIF 向第九支 ESG 指数配置 5000 亿

4 月 14 日，日本政府养老金投资基金（GPIF）宣布，选择晨星（Morningstar）新发布的“Morningstar Japan ex-REIT Gender Diversity Tilt Index”（GenDi J）作为 ESG 被动投资的追踪指数之一，并从 3

月起开始了基于该指数的被动投资，管理头寸约为 5000 亿日元（约合 37.4 亿美元）。GenDi J 是由晨星联合全球性别平等数据提供商 Equileap 共同推出，为晨星全球性别多元化指数系列中的子指数之一。

（Insights & Mandate）

韩国 | NPS 与韩国央行就 350 亿美元的外汇互换达成协议

4 月 13 日，韩国央行和国民年金 NPS 达成协议，允许 NPS 在外汇市场中兑换总额不超过 350 亿美元的资金，以对陷入困境的韩元形成支撑。预计 NPS 其后每月将使用韩元兑换 10 亿美元用于海外投资。韩国央行在声明中表示，与养老基金达成的协议类似于去年年底到期的 100 亿美元互换，此举有助于吸收在岸货币市场中的部分美元需求。

（Deal Street Asia）

加拿大 | 养老金偿付能力有所上升

4 月 3 日，咨询公司美世（Mercer）发布报告称，根据测算，Mercer 养老金数据库中的 463 个加拿大收益确定型养老金计划（DB Plan）的偿付能力比率中值从 2022 年末的 113% 上升至 2023 第一季度的 116%。尽管市场持续波动，加拿大公共部门和企业所属 DB Plan 的财务状况在 2023 年第一季度有所改善。该比率的上升主要来自 1 月和 2 月的改善，分别受到资产回报率向好和债券收益率上升的推动。

（Pension & Investment）

《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；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