

2016 丙申年

 中国养老网
WWW.CNSF99.COM



每日养老资讯



中国养老网主办

2016-4-18

目 录

养老视点	4
北京：西城“公建民营”探路养老改革	4
山东：烟台市老龄办部署开展老年志愿者组织统计工作	6
山东：枣庄市多措并举扎实做好高龄补贴发放工作	6
浙江：嘉兴举行 2016 年全市优秀老年书画作品展启动仪式暨优秀作品颁奖仪式	7
浙江：杭州市“五个导向”促进老龄产业快速发展	7
新疆：喀什地区民政局、老龄办扎实开展全民国家安全教育日法律宣传活动	8
江苏：南京高新区人社局：2015 年度南京市“企业失业保险稳岗补贴”申报开始	8
福建：南平市光泽县正式启动企业养老保险退休人员领取养老金资格认证工作	8
四川：阿坝州老龄办举办老年人健康知识讲座	9
四川：九龙坡发展社区养老业 政府为 1400 余名困难老人购买养老服务	9
四川：泸州江阳区五大载体抓实“双关爱”活动	10
辽宁：退休人员养老金将人均增加 145 元	10
全国养老保险工作座谈会召开	11
未来养老产业重在提质	11
老年工作要补齐“四块短板”	12
社保费率降低 不会影响养老金按时足额发放	12
2016 年企业退休人员养老金调整最新消息 退休养老金上调社保费率	14
建立中国个人养老金账户制度正当其时	14
老龄数据	15
山东：老年人口全国第一 到 2040 年每三人有一老人	15
养老研究	16
人社部：尽快提出养老金合理调整机制的具体方案	16
调研养老“照护险”	18
养老类型	18
北京：人大副秘书长居家社区养老严重不足	18

北京：智能居家养老服务进社区.....	20
养老产业	22
北京：环京养老产业呈现四大趋势.....	22
四川：宜宾市成立养老产业商会筹委会.....	23
异业联盟“幸福养老”离我们越来越近.....	24
养老访谈	25
京津冀“抱团”养老.....	25
云南：昆明构建无围墙养老院 “互联网+”改变居家养老模式	26
健康管理	28
脑中风偏爱这 5 种人，这 4 个信号一定要知道.....	28
运动也分时 莫让健身变伤身.....	30
书刊著作	32
农村居家养老的路径应多元铺设.....	32
养老地产	34
当房产遇上养老 如何兼顾盈利和社会效益？	34
“养老”话题全民关注 中国养老地产发展机遇分析.....	34
养老金融	39
“以房养老”4 城试点市场接受度仍较低 如何突围.....	39
公募基金助力中国多支柱养老金体系发展.....	41
公募基金厉兵秣马 全方位备战“养老金账户计划”	43
公募基金养老金管理日渐成熟.....	45
中欧基金王健：以平衡投资之道掘金养老产业.....	46
台湾学美国做自选养老投资.....	47
共同基金推出目标日期基金 一站式解决养老投资痛点.....	48
洪磊：基金是个人养老金账户最佳配置工具.....	49
社会保障	51
养老金“十二连涨” 三类人将明显受益！	51
企退养老金今年人均将涨 65%	54
江苏：宿迁市泗洪县城乡居民养老保险基础养老金最低标准再上调	55
国际交流	55
荷兰养老市场第三支柱发展最快.....	55
海外个人养老金获得国家大力支持.....	56
关于我们	56
联系我们	58

养老视点

北京：西城“公建民营”探路养老改革

作为首都城市功能核心区，西城区在探索发展养老服务业过程中，虽然具有先天优势，但也面临着前所未有的巨大挑战。北京商报记者获悉，在解决用地紧张、老人需求差异大等问题过程中，该区已开始改革体制单一的养老院，逐步由政府包办向政府主导、社会参与转变，养老服务投资由公办向公建民营、政府购买服务等新模式转变，欲探出一条满足老人多元化需求的养老之路。

优势：医疗资源丰富

记者走访了多家西城养老机构，与其他北京中心城区一样，因为拥有众多优势条件，价高、人满已经成为两大标签。毋庸置疑，西城区拥有较为丰富的社会公共资源。

数据显示，无论是地区生产总值、公共财政预算收入，还是居民人均可支配收入与消费性支出，西城区与京津冀养老圈中的其他地区相比都颇具竞争优势，特别是区内医疗卫生资源十分丰富，辖区三级医院 16 所，二级医院 14 所，一级医院 12 所，门诊部、诊所、医务室等 537 个，拥有的医疗资源是其他地区难以比拟的。

西城区老年人口规模大，潜在市场巨大。据最新统计，北京市西城区老年人口约占户籍人口总数的 23.3%，全区人口老龄化、高龄化进程明显加快，已进入全面应对人口老龄化的关键时期。其中仅 80 岁以上高龄老年人就达 7 万余人，且呈现“三高”特征：空巢、独居和丧偶老年人群所占比重较高；老年人口的慢性疾病患病率较高；因社会经济状况较好，对社会养老服务的购买力较高。

西城区老龄办主任赵文利介绍，该区目前投入运营的各类养老机构共 41 家，拥有床位数 2895 张。其中养老院 26 家，养老照料中心 15 家，今年还将有 6 家养老照料中心投入使用，同时还将再建 5-6 家养老照料中心。

数据显示，西城区养老机构收费价格差异较大，其中公办敬老院起兜底作用，将重点服务政府供养保障对象、困境家庭保障对象和优待服务保障对象三类人群，另有不少公建民营的养老机构收费标准大多在 4000 元/月，分为自理、半自理和特殊护理三个档次，部分机构特殊护理每月花费过万。

“十三五”期间，西城区养老机构将有所增加。据西城区区长王少峰介绍，2020 年该区养老照料中心和老年餐桌覆盖率将达到 100%，机构养老床位数将达到 4500 张，服务能力进一步提升，各类老年人按需住得进、住得起，并提升居家养老服务管理信息化、智能化水平，培育高水平的居家养老服务商。

模式：“公建民营”趋势渐显

除了增加床位外，西城区已逐步实现养老服务发展由政府包办向政府主导、社会参与转变，养老服务投资由公办向“民办公助”、政府购买服务多元投资转变。据赵文利介绍，随着政府投资方式的转变，目前该区已有 15 家机构通过公建民营的方式运营，该区通过免费提供用地等方式与社会资本合作，减轻了养老机构的负担。

由于西城区位于城市的核心地带，土地使用成本高昂，养老服务项目场所非常紧张，需要有针对性地发展养老服务，对服务提出了更高的要求。赵文利表示，通过养老需求调查了解到，除部分生活难以自理的高龄老人外，大多数老年人对入住养老机构的需求并不强烈，入住机构的老人以失能、半失能老人居多。

中国社科院公共政策研究中心主任朱恒鹏指出，社区及机构养老主要针对失能及半失能的老人，医疗服务的配套就显得尤为重要。

西城区大多数养老机构都已逐步发展成医养结合型机构，据金融街老龄公寓院长谭沙沙介绍，该院院内配套有 700 平方米的全科社区卫生服务站，站内设有中西医诊室、理疗室、康复室等，为老人提供不同医疗服务，所有入住老人将建立健康档案，看病拿药可医保报销。

除了解决入住老人的需求外，西城区还需为居家老人提供服务。赵文利表示，不少街道利用、整合社会组织和辖区医疗资源，建设“无围墙敬老院”，实现了专业养老机构的专业化服务项目向家庭延伸，既解决了养老服务场所紧张问题，又提供了专业的机构养老服务。

难点：土地少、扩建难

西城区养老机构快速发展的同时，也面临城市功能核心区由于城市发展较早、人口密集、空间狭小等因素所带来的巨大挑战。

谭沙沙坦言，除去作为应急流转的床位外，金融街老龄公寓已经达到 100%入住，而且还有不少排队，可谓是一床难求。而西城区土地资源有限，即便有扩建的想法，也难以实现。床位资源足够的情况下，机构还能维持微利运营，而如果机构规模较小的话，部分机构收入将难以维持运营。

除此之外，老人的养老理念差异较大，养老机构众口难调。据椿树街道国安银柏养老照料中心副院长沃雪原介绍，中心所在街道一边是住宅小区，一边是平房区，两边老人养老观念差异较大。照料中心 4000 元/月的床位费对住宅小区的老人来说压力并不大，而平房区老人则难以接受。

随着非首都功能疏解工作的推进，还需要继续发展养老机构、增加床位吗？在沃雪原看来，椿树街道还有不少老人希望在此养老。目前养老机构暂时还能满足需求，随着失能、半失能老人的增加，床位短缺问题将日益显现，养老机构发展也将面临更大挑战。

规划：2020 年该区养老照料中心和老年餐桌覆盖率达到 100%，床位数将达到 4500 张

交通：北京市中心，交通便利

养老机构价格：价格跨度较大，部分公建民营机构价格从 4000 元到上万元不等

服务、环境：居住环境整洁，讲究适老化设计，基本配备医疗机构和专业团队

北京老人入住情况：都是西城区户籍老人，不少机构要求本街道户籍老人才能入住

样本观察：国安银柏养老照料中心：高投入产出难

椿树街道国安银柏养老照料中心(以下简称“椿树照料中心”)由国安养老与西城区椿树街道合作建设，属于 2015 年政府折子工程，亦属于国家爱晚工程。西城区椿树街道提供场地和政策支持，国安投资进行设计、建设与运营，双方合作的椿树照料中心共由三部分组成，项目的助老站和照料中心分布在 19 号院和 56 号院两个最具京城建筑文化色彩的四合院内，第三个组成部分位于辖区内新开发的高档中式居住区——四合上院。其中，助老站是考虑到区内平房较多、老年人洗澡不方便，同时也提供上门服务，承担居家养老护理任务；看护中心主要针对失能失智老人；四合上院日间及长短期照料中心除了对地区内老人提供各种生活照料外，还会定期向社会开放，提供康复室、阅览室、看诊室等，丰富地区内老人们的业余生活。

目前，椿树照料中心一共有 40 张床位，分为长期及短期入住并承担着日间照料及居家服务的工作。运营初期，中心预留不到 10 张床位用于日间照料使用，但由于实际运营中日托老人数目较少，该中心已逐渐把部分日间照料床位转为护理床位。在收费方面，以高端四合院为基础改建的 56 号院内共有 10 张床位，单张床位收费 5900-8000 元/月不等，另外 19 号院因为有多人间，因此价格在 3900-6900 元/月不等。照料中心于去年 11 月开业，目前已有 24 位老人入住，椿树照料中心副院长沃雪原表示，目前只住满了一半的床位，因此还无法达到盈利。入住率不足的主要原因是目前中心只优先那些持有椿树街道户口的老人入住，而且入住条件比其他养老机构具体和严格很多，但椿树街道 60 岁以上的老人有 8000 多位，未来床位肯定是供不应求。

据沃雪原介绍称，由于希望把椿树照料中心做成一个示范性项目，前期的投资很大，想要收回成本难度也很大。据介绍，照料中心的设施、设备、家具、色彩全部由国外专业设计公司操刀，在美观、时尚的基础上，充分考虑了老年人的适用性和心理特征，造价不菲，56 号院全部采用了美国防滑木地板，光是地板的造价就已超过 10 万元。由于政府必须要考虑到低收入人群的承受能力，因此在价

格上也有相应的制约和上限，再加上中心内部的床位确实有限，即使住满，收入仍然有限。“今年我们将着力拓展居家上门服务。但实际上，居家服务仍然是一个不赚钱的板块，因此，目前我们正在积极争取政府购买养老服务。”

（来源：同花顺财经）

中国养老网

山东：烟台市老龄办部署开展老年志愿者组织统计工作

2016 年 4 月 14 日，烟台市老龄办印发《关于对全市老年志愿者组织和为老服务志愿者组织进行统计的通知》，安排部署全市老年志愿者组织和为老服务志愿者组织统计工作。为全面、准确掌握全市老年志愿者组织和为老服务志愿者组织分布、数量及开展志愿服务情况，推动老有所为和为老服务志愿活动的常态化开展，烟台市老龄办统一确定了本次统计的范围、内容，并提出了明确的工作要求。

本次志愿者组织统计工作将结合各地开展志愿服务实际情况，突出工作重点，落实工作措施，按照团队相对稳定、活动开展经常、管理相对规范，在各级志愿者管理机构登记备案等方面进行。统计范围包括各县市区直接提供志愿服务的老年志愿者组织，提供为老服务的志愿者组织。长期从事志愿或慈善服务的老年人或长期固定为老年人提供志愿服务或慈善服务的个人也列入此次的统计范围。

《通知》要求，各县市区老龄部门要加强对本次志愿者组织统计工作的组织领导，认真组织实施，结合本地志愿服务活动开展情况，对当地老年志愿者组织及为老服务志愿者组织(或个人)进行详细的登记，确保统计工作按期完成、取得实效。

（来源：全国老龄办）

中国养老网

山东：枣庄市多措并举扎实做好高龄补贴发放工作

一是纳入年度目标综合考核。为了确保高龄补贴发放制度的全面落实，2012 年，枣庄市将高龄补贴发放工作纳入市委、市政府对区(市)年度目标管理绩效考核范围;2015 年，又将高龄补贴发放工作作为老年人权益保障工作的重要内容，纳入全市综治暨平安建设的考核范围。目前，已形成市考区、区考镇、镇考村的局面。

二是进行专项督查。2012 年 5 月，市政府安排对全市《优待老年人规定》落实情况特别是高龄补贴发放情况进行了全面督查，市政府分管副市长主持召开了专项督查会议，并将存在问题及整改措施通报全市。三年多来，市、区(市)两级党委、政府组织专项督查 9 次，在推动高龄补贴发放工作上取得了良好效果。

三是列入惠民实事。市政府于 2012 年、2014 年先后两次将高龄补贴发放工作、为低保高龄老年人增发高龄津贴工作纳入当年“政府百件惠民实事”，从而确保全市高龄补贴发放工作的全面落实。据统计，2015 年，枣庄市共为 9.2 万老年人发放高龄补贴 4100 万元，共为 1.15 万高龄低保老年人增发高龄补贴 1500 万元，使全市广大高龄老年人能够共享经济社会发展成果，赢得了社会的一致好评。

（来源：全国老龄办）

中国养老网

浙江：嘉兴举行 2016 年全市优秀老年书画作品展启动仪式暨优秀作品颁奖仪式

2016 年 4 月 14 日，嘉兴市民政局联合市文化广电新闻出版局在市图书馆举行了 2016 年全市优秀老年书画作品展启动仪式暨优秀作品颁奖仪式；市民政局局长沈海明为 24 位获奖代表颁发荣誉证书，市文广新局副局长陈建江和市老龄办领导参加。各县(市、区)老龄办负责人、书画协会代表，及书画爱好者百余人热情参与。

我市开展以“春满禾城 幸福夕阳”为主题的优秀老年书画展，旨在加强全国公共文化服务体系示范区创建工作，不断丰富全市老年文化生活。在各镇、街道择优推荐老年书画作品的基础上，8 个县(市、区)共遴选出百余幅优秀作品参与评选，86 幅作品入围；经评委会专家评审，最终 60 幅作品获参展资格。书画展将持续数周，条件许可将视情组织巡回展。《嘉兴日报》微信公众号也将同时展出获奖作品电子版。

(来源：全国老龄办)

中国养老网

浙江：杭州市“五个导向”促进老龄产业快速发展

为了促进老龄产业健康、有序、快速发展，杭州市老龄工办从五个方面把握战略导向：

一是惠民发展。把提高老年人生活品质为根本出发点，合理区分老龄产业和老龄事业，注重分类指导，促进两者联动发展，实现经济效益和社会效益的协调同步。

二是特色发展。立足杭州实际，依托自然及人文、产业等综合优势，突出智慧养老、医养护一体化等特色领域，与长三角地区的老龄产业功能形成错位发展。

三是创新发展。进一步创新老龄工作体制和机制，强化政府在政策引导、市场监管、公共服务等方面的职能，激发市场活力，引导社会资本参与老龄产业发展，强化科技支撑。

四是融合发展。推动老龄用品、老龄服务、老龄金融、老龄住宅等产业之间良性互动，促进老龄产业与健康服务、信息经济、旅游休闲、文化创意、会议展览等产业深度融合。

五是开放发展。借鉴国际上特别是发达国家发展老龄产业的经验，积极学习北京等城市应对人口老龄化的经验和做法，打造开放型老龄产业。

(来源：全国老龄办)

中国养老网

新疆：喀什地区民政局、老龄办扎实开展全民国家安全教育日法律宣传活动

2016 年 4 月 16 日上午，在全区开展全民国家安全教育日宣传活动之际，喀什地区民政局、老龄办抽调涉法科室的 7 名业务素质高、精通两种语言有法律宣传工作能力强的干部在喀什市艾提尕尔清真寺广场开展“学习全民国家安全教育 尊法守法”为主题的宣传活动。

活动现场，宣传员们向过往广大群众宣讲法律并赠送了印制的维、汉两种文字的普法书籍、宣传单《老年人权益保障法》、《自治区保护老年人合法权益条例》和《自治区、喀什地区优待老年人规定》《婚姻法》、《兵役法》、《城乡救助条例》、270 余册，干部通过发放宣传单、现场解答等方式解答群众提出的问题，前来咨询和了解法律知识的群众络绎不绝，本次活动共接受群众法律咨询 48 余人次，向过往群众，发放律宣传单 5000 余份。

通过此次宣传活动，深化了各族群众对涉老法律法规的理解，引导群众学会依法维护自己的合法权益，提高法律意识，增加对宪法和法律知识的了解和认识，营造了各族群众尊法、守法、学法、用法的良好氛围。

（来源：全国老龄办）

中国养老网

江苏：南京高新区人社局：2015 年度南京市“企业失业保险稳岗补贴”申报开始

根据南京市人力资源和社会保障局《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》宁人社〔2015〕132 号等文件要求，自 2016 年初起高新区人社局就业部门正式受理高新区范围内企业申报的 2016 年度“失业保险稳岗补贴”资金扶持政策。

新文件将实施失业保险支持企业稳岗的范围由原规定的兼并重组、化解产能过剩、淘汰落后产能等三类企业扩大到所有符合条件的企业，即在本市范围内按时足额缴纳社会保险费且补贴年度未裁员或裁员率低于南京市年末城镇登记失业率的企业均可申请“稳岗补贴”资金扶持，“稳岗补贴”标准按该企业及其职工补贴年度实际缴纳失业保险费总额的 50% 一次性给予企业。企业获得的“稳岗补贴”可以用于职工生活补助、缴纳社会保险费、转岗培训、技能提升培训等相关支出，该政策将执行到 2020 年底。

目前，高新区首批申报的 350 万元“稳岗补贴”已进入审核发放流程，即将打入企业帐户。

（来源：养老信息网）

中国养老网

福建：南平市光泽县正式启动企业养老保险退休人员领取养老金资格认证工作

2016 年 4 月 1 日起，光泽县企业养老保险退休人员领取养老金资格认证工作正式启动。

此次认证工作，光泽县人社局采取人性化服务，为领取待遇人员提供便利。一是通过电视走字广告、网络、宣传海报等多途径提前宣传，告知年审时间、地点、所需材料、相关注意事项等。二是将

认证办理地点移至沿街大厅，并设置指示牌、安排专人进行引导和提供帮助，方便领取待遇人员办理认证。三是对病重、高龄、孤寡等行动不便的领取待遇人员提供上门认证服务，为行动不便人员提供贴心服务。

（来源：养老信息网）

中国养老网

四川：阿坝州老龄办举办老年人健康知识讲座

2016 年 4 月 15 日上午，阿坝州老龄办邀请复旦大学附属中山医院老年病科副主任医师、阿坝州人民医院挂职副院长邱东鹰博士，在阿坝州综合减灾救灾应急指挥中心，为马尔康地区老协、马尔康地区老年大学近 150 名老年朋友举办了老年人健康保健知识讲座。

据悉，邱东鹰博士是中组部、团中央第十六批博士服务团成员，长期从事临床医学工作，尤其对中老年人心血管、胃肠道和骨质疏松疾病的临床防治有较深的研究。邱博士表示，挂职期间预计将为马尔康地区老年人开展三期免费健康知识讲座。

讲座现场，邱博士用亲切生动、浅显易懂的语言，丰富的医疗实践经验，向在座的老年朋友们介绍了老年人常见的疾病和老年人日常的保健常识。大家从讲解中初步了解了老年人常见病产生和预防的方法，对邱博士的精彩讲座表示衷心地感谢。

讲座结束后，邱博士与老年朋友们开展了互动交流，现场气氛热烈，大家针对各自存在的疾病和关心的健康问题积极发言，邱博士热情地一一解答。同时，邱博士就如何更好地、更有效地开展好高原地区老年人健康知识讲座，虚心地征求大家的意见建议，他表示，将积极采纳大家好的建议，要把高原地区老年人健康保健、常见病从预防到治疗等方面内容，纳入到以后的知识讲座及医疗工作实践中，积极为阿坝州老年人“老有所医”贡献自己的一份力量。

（来源：养老信息网）

中国养老网

四川：九龙坡发展社区养老业 政府为 1400 余名困难老人购买养老服务

【摘要】 2016 年 4 月 8 日，九龙坡区社区养老服务信息平台的工作人员上门为渝州路街道红育坡社区居民申怀安测量血压。“现在在家也能享受到养老服务，真是太方便了！”申怀安高兴地说。

“叔叔，您目前的血压低压是正常的，但是高压 135 有点偏高，要注意点了哦！”4 月 8 日，九龙坡区社区养老服务信息平台的工作人员上门为渝州路街道红育坡社区居民申怀安测量血压。“现在在家也能享受到养老服务，真是太方便了！”申怀安高兴地说。

申怀安享受的是九龙坡区发展社区养老业带来的实惠。九龙坡区民政局基层政权科工作人员黄剑韬介绍，作为 2015 年全市 25 件民生实事之一，九龙坡区自去年来大力发展社区养老，通过引进专业养老机构搭建养老服务平台，并由政府出钱为 1400 余名低保困难老人、“空巢”困难老人、重点优抚对象等五类困难老人购买养老服务。

据介绍，该平台共为老人提供基础信息以及实体援助两大类服务。只要购买了服务的老人，平台便会免费向他们发放一部手机，并为他们建立个人信息档案，内容包括老人的姓名、住址、亲属电话、过往病史等。老人只需用手机简单操作，便可在线下单，享受到健康状况调查、家政服务、康

复护理等一系列实体援助服务。服务结束后，平台还会对老人进行电话回访，保障服务满意度。

目前，该平台已覆盖了全区 6 个街道和 1 个乡镇，预计今年年底，该平台可在区内实现全覆盖。

（来源：养老信息网）

中国养老网

四川：泸州江阳区五大载体抓实“双关爱”活动

近日，泸州市江阳区老龄工作委员会办公室下发通知，在争创省级“敬老文明号”活动中开展“双关爱”活动，由“敬老文明号”先进单位和创建单位以“一对一”或者“多对一”的形式深入社区和家庭，为失能半失能、贫困老人开展物质帮扶和精神关爱服务。

“双关爱”活动要求开展爱心捐赠、上门服务、心理支持、文化服务、权益维护 5 项服务。其中，爱心捐赠包括资金捐助、健康体检产品捐助等；上门服务主要提供助餐、助洁、助医等生活照料服务以及开展医疗保健知识讲座；心理支持重在开展老年精神慰藉服务或互动活动；权益维护重在开展普法宣传教育，为老年人提供法律咨询、法律援助服务；文化帮扶主要通过开展陪伴阅读、手工制作等志愿服务丰富老年人精神文化生活。

据统计，截至 2015 年年底，我区失能半失能老人和困难老人约有 1.7 万人，占老年人总数的 13.5 %；空巢和独居老人近 1 万人，占老年人总数的 8 %。区老龄委自 2011 年起开展“敬老文明号”创建活动以来涌现出省级、市、区级“敬老文明号”17 个，“敬老文明号”参创单位达到 68 个。

（来源：养老信息网）

中国养老网

辽宁：退休人员养老金将人均增加 145 元

2016 年 1 月 1 日起，辽宁省企业职工及机关事业单位退休人员将按照人社部通知同步调整养老金，人员基本养老金月增加约 145 元，平均将达约 2375 元。预计今年六月份，参保人将收到调整到位的养老金和补发部分。

截至 2015 年年末，辽宁省参加城镇职工基本养老保险人数为 1780.2 万人，其中，参加企业职工基本养老保险在职职工 1079.3 万人，离退休人员 604.6 万人。同时，本次调整是 2014 年 10 月 1 日机关事业单位养老保险制度改革以来第一次按照基本养老金调整办法调整待遇，也是企业和机关事业单位退休人员第一次同步调整待遇。辽宁省 604 万已“十一连涨”的企业退休职工，加上机关事业单位退休人员，调整覆盖人数将远超六百万。

（来源：广西新闻网）

中国养老网

全国养老保险工作座谈会召开

2016 年 4 月 14 日，全国养老保险工作座谈会在湖北省武汉市召开。人社部副部长游钧出席会议并讲话。

游钧充分肯定了“十二五”时期养老保险工作的巨大成就。一是制度建设取得更重大突破，构建起覆盖城乡的养老保险基本制度。二是实施机关事业单位养老保险制度改革，破解了“双轨制”突出矛盾。三是连续提高基本养老金水平，广大退休人员分享经济社会发展成果。四是基金收支规模不断扩大，多渠道筹资格局初步形成。五是基本实现省级统筹，为推进全国统筹奠定了基础。六是关系转移政策及时跟进，打通制度衔接的“梗阻”。七是补充养老保险初具规模，多层次保障作用渐显。

游钧要求，准确把握“十三五”时期养老保险工作的形势任务，以养老保险顶层设计为统领，以“全覆盖、补短板、建机制”为重点，建立与全面建成小康社会相适应的更加公平更可持续的养老保险制度。在战略思维上，要坚持道路自信，实现制度定型；要坚持公平正义，健全“四梁八柱”；要坚持完善机制，实现可持续发展。

游钧强调，2016 年是“十三五”规划的开局之年，一要全力推进机关事业单位养老保险制度改革；二要精心组织基本养老金调整工作；三要认真组织实施降低养老保险费率工作；四要研究制定养老保险顶层设计方案，以及基础养老金全国统筹方案、渐进式延迟退休年龄方案、完善个人账户政策等。

各省、自治区、直辖市、新疆生产建设兵团及副省级市人社厅（局）分管负责同志和相关业务处室的人员参加会议。

（来源：中国政府网）

中国养老网

未来养老产业重在提质

老博会开幕当天，不仅 140 余家参展商感到“来得值”，丰富的展会内容和老年产业论坛等也为未来老年产业指明方向，让老年朋友们对养老生活幸福指数有了更大期待。

开幕式论坛邀请到了中国老龄产业发展中心专家罗清楚、程志强，宁夏大学政法学院副院长曲正，北方民族大学管理学院副教授李艳军，银川市民政局局长、老龄办主任尤峰以及置信投资发展有限公司、宁夏金阳光养老产业集团的企业家和银川日报社党委书记、社长丁洪一起探讨养老产业的未来与革新。

正如中国老龄产业发展中心主任程志强所说：“养老市场发展潜力巨大，数十亿元的黄金市场有待进一步发掘、开发。”

中国老龄发展中心对各地养老产业进行了考察，在专家们看来，养老产业必将超过旅游产业等，成为中国经济发展的重要驱动力。目前全国 60 岁以上老年人口已超 2 亿，养老的实质是享老，未来，养老产业的发展方向将集中体现在品质养老，政府养老向社会养老发展，打造互联网养老，高品质养老服务等。同时，媒体也要加强宣传，引导老年人转变养老靠儿女的传统思想，培育老年人自己的朋友圈和生活环境。

银川市民政局局长尤峰说，作为全区唯一的养老产业博览会，银川老年产业博览会不仅仅是一个贸易展会，它更蕴含着承办方对老年人的关爱和责任，承载着引导老年人生活方式变革、助推银川市养老产业发展的使命。第三届老博会为促进银川特色养老服务业和养老产业的发展起到有力的推动作用，在注重传统养老的同时，积极寻求个性化和高层次养老结合点，为更多的老年人带来幸福生活。

（来源：银川晚报）

中国养老网

老年工作要补齐“四块短板”

民政部部长、全国老龄委副主任、全国老龄办主任李立国日前于在京开幕的全国老龄办主任会议上指出，谋划“十三五”时期老龄事业发展，必须坚持问题导向和目标导向，补齐四块短板：

要着力补齐农村老龄事业发展短板。

“十三五”期间，要加大基本公共服务对农村老年人的覆盖范围，加大农村养老服务设施和老年人活动设施建设力度，把农村贫困老年人脱贫纳入国家脱贫攻坚工程，切实保障好贫困老年人的基本生活。要发动社会力量参与和支援“老少边穷”地区老龄事业发展。

要补齐老年人精神关爱的短板。

要积极发展专业老年社会工作，建立老年人精神关爱、心理疏导、危机干预的服务网络，重点开展针对独居、留守、失独、失能等特殊老年人群的专业服务和志愿服务。

要补齐居家养老支持政策的短板。

要建立完善居家养老的支持政策，大力完善社区养老服务设施，加快建立健全居家养老服务网络和服务平台，积极开展“互联网+养老服务”行动。大力推动社区服务向家庭延伸，发挥社区养老服务对居家养老的支持功能。

要补齐社会力量参与的短板。

要贯彻政府主导、社会参与、全民关怀的老龄工作方针，全面放开养老服务市场，充分发挥市场在老龄事业和产业中的决定性作用，积极探索财政资金和社会资本相结合的有效途径和方式，形成各方面推动老龄事业发展的强大合力。

（来源：新华网）

中国养老网

社保费率降低 不会影响养老金按时足额发放

阶段性降低社保费率，有利于企业降成本。不过，广大参保者也担心，降费率会不会降低社保待遇？阶段性又指什么？记者就此采访了人力资源和社会保障部有关负责同志。

费率降低，不会影响养老金按时足额发放

降低社保费率，是否会影响广大参保人员的社会保险待遇标准？人社部回应称，降费率不影响社会保险待遇标准。

这位负责人表示，国务院对阶段性降低社会保险费率提出了明确要求，要确保参保人员各项社会

保险待遇标准不降低和待遇按时足额支付。

从养老保险看，此次企业基本养老保险的降费方案包含了三个限制条件：一是有条件的省份降低费率；二是降低费率的期限按两年执行；三是降低 1 个百分点。其中，有条件的省份指基金累计结余可支付月数高于 9 个月的省份，这些省份基金支撑能力较强。据测算，多数省份在降低费率 1 个百分点后仍将保持基金当期收大于支，少数当期收不抵支的省份也完全可以使用累计结余保证待遇支付。

从失业保险看，失业保险费率降至 1%—1.5%，部分省份失业保险基金当期会出现收不抵支。但是，可以通过使用累计结余和省级调剂金确保失业保险待遇支付。

这位负责人同时强调，尽管费率降低，但退休人员基本养老金一定能够做到按时足额发放。从全国情况来看，我国基本养老保险基金运行总体平稳。2015 年末，我国当期收支结余总计超过 3400 亿元，年末基金累计结余超过 3.4 万亿元，相当于 17.7 个月的支付水平。同时，此次降低社保费率是有条件的地区阶段性的举措，符合降费条件的省份在两年内费率降低 1 个百分点，不会影响基金平稳运行。此外，基本养老保险投资运营即将启动实施，基础养老金全国统筹和划转部分国有资本充实社保基金的方案正在研究论证中，这些举措将大大提高我国城镇职工养老保险制度的保障能力，确保广大参保人员“老有所养”。

养老费率不是全国统一降低，限定为累计结余 9 个月以上省份

为什么此次降低企业职工基本养老保险费率不是全国统一降低，而是限定为累计结余 9 个月以上的省份？

人社部有关负责人解释说，这是综合考虑多种因素做出的决策。一方面，既要把更多的省份纳入降低费率的范围，留给地方更多自主权。另一方面，又要保证基金平稳运行和长期平衡，确保养老保险待遇标准不降低和待遇按时足额发放。

目前，我国不同地区基本养老保险基金结余水平差距很大。2015 年，基金当期收支结余超过 3400 亿元，年末累计结余超过 3.4 万亿元，总体看有一定的降费空间。但目前我国尚未实施基础养老金全国统筹，统筹层次仍为省级统筹，基金结余分布很不均衡，有的省份已经出现当期收支赤字，并且面临人口老龄化的挑战，中长期支付压力较大。因此，暂时还不具备全国统一降低费率的条件。

有人担心，有条件的省份降低社会保险费率，可能会带来省际之间的公平性问题。人社部有关负责人介绍，政策设计时已充分考虑了公平性问题。首先，对于当前费率高于 20% 的省份要降到 20%，而当前费率已低于 20% 的省份，如浙江、福建、山东、广东，则不在此次降费率范围内。其次，降费率是阶段性调整，长期看不会带来地区间费率公平性问题。此外，对于基金支撑能力较弱的省份，人社部将持续关注其基金运行状况。

降费率执行两年，不是长期政策

去年，我国曾降低失业、工伤和生育保险费率。与去年降费率的方式不同，今年采取的是阶段性降低费率。“阶段性”是出于何种考虑？

人社部有关负责人说，采取“阶段性”的方式，主要是考虑到两点。一方面，社会保险要在经济下行压力加大的时期，积极降低企业经营成本，帮助困难企业渡过难关，促进就业稳定，推动经济持续健康发展。另一方面，也要考虑社会保险制度的可持续性，特别是未来需要应对的挑战。

据介绍，我国企业职工基本养老保险实行的是部分积累的筹资模式。尽管目前基金运行平稳，基金结余不断增加，但应充分考虑并积极应对经济新常态以及日趋严重的人口老龄化的影响，确保百姓老有所养。因此，目前降低费率只能是临时性的、阶段性的，期限不宜过长。而失业保险自 2015 年 3 月 1 日起各地大多已根据国务院决定降低了费率，加上当前去产能对企业富余职工的安置中，失业保险还要承担稳岗补贴的职能，再次降低费率后多数地区需要动用累计结余，也不能作为长期政策。

此次降费率方案的执行时间是两年，两年以后是否还会调整？人社部有关负责同志表示，社会保险费率问题非常复杂，需要综合考虑社会经济环境、基金运行情况、人口结构等多种因素，同时采取多种措施不断完善社会保险制度，在测算和论证的基础上做出决定。随着社会经济的发展，特别是社会保险制度的不断完善，未来社会保险费率也必将会更加科学合理，届时将会结合多方面因素统筹研究

考虑。

（来源：海南在线）

中国养老网

2016 年企业退休人员养老金调整最新消息 退休养老金上调社保费率

阶段性降低社保费率，有利于企业降成本。不过，广大参保者也担心，降费率会不会降低社保待遇？阶段性又指什么？记者就此采访了人力资源和社会保障部有关负责同志。

费率降低，不会影响养老金按时足额发放

降低社保费率，是否会影响广大参保人员的社会保险待遇标准？人社部回应称，降费率不影响社会保险待遇标准。这位负责人表示，国务院对阶段性降低社会保险费率提出了明确要求，要确保参保人员各项社会保险待遇标准不降低和待遇按时足额支付。

从养老保险看，此次企业基本养老保险的降费方案包含了三个限制条件：一是有条件的省份降低费率；二是降低费率的期限按两年执行；三是降低 1 个百分点。其中，有条件的省份指基金累计结余可支付月数高于 9 个月的省份，这些省份基金支撑能力较强。据测算，多数省份在降低费率 1 个百分点后仍将保持基金当期收大于支，少数当期收不抵支的省份也完全可以使用累计结余保证待遇支付。

从失业保险看，失业保险费率降至 1%—1.5%，部分省份失业保险基金当期会出现收不抵支。但是，可以通过使用累计结余和省级调剂金确保失业保险待遇支付。这位负责人同时强调，尽管费率降低，但退休人员基本养老金一定能够做到按时足额发放。从全国情况来看，我国基本养老保险基金运行总体平稳。2015 年末，我国当期收支结余总计超过 3400 亿元，年末基金累计结余超过 3.4 万亿元，相当于 17.7 个月的支付水平。同时，此次降低社保费率是有条件的地区阶段性的举措，符合降费条件的省份在两年内费率降低 1 个百分点，不会影响基金平稳运行。此外，基本养老保险投资运营即将启动实施，基础养老金全国统筹和划转部分国有资本充实社保基金的方案正在研究论证中，这些举措将大大提高我国城镇职工养老保险制度的保障能力，确保广大参保人员“老有所养”。

（来源：南方财富网）

中国养老网

建立中国个人养老金账户制度正当其时

目前，我国正在构建养老金体系的三大支柱：第一支柱为政府主导的基本养老金制度，旨在保障社会成员退休后基本生活；第二支柱为政府税收激励，单位和职工自愿建立的职业养老金制度，包括企业年金和职业年金；第三支柱是个人养老金账户计划，政府提供税收优惠，鼓励个人参加，并根据自身需求选择不同投资工具实现资产积累壮大。随着我国人口的老齡化加剧，第一支柱基本养老金财务压力越来越大，第二支柱只有部分有实力的企业能够承受，在此背景下，大力发展第三支柱完善我国养老金体系正当其时。

（来源：新浪财经）

老龄数据

山东：老年人口全国第一 到 2040 年每三人有一老人



我省是老年人大省,目前共有 1895 万老年人,老年人口全国第一。据省老龄办相关负责人透露,我省在 2040 年将达到老年人口数量高峰,约占我省全部人口的三分之一。这意味着我省三个人中,至少有一个人是老年人。然而,作为养老服务的重要力量,民办养老机构却出现了一系列难题。改扩建成本大、医养结合难,让不少民办养老机构发展非常艰难。

跑了半年没找到办养老院场所

在来到济南时,一直在北京做养老行业的李强给自己定下一个目标,5 年内开 30 家连锁养老机构。然而半年过去了,李强有些心灰意冷,因为一个合适的场所也没有找到。

开设养老机构,首先要符合消防条件,同时土地、房屋等手续齐全,这样才能拿到养老机构设立许可证,从而申请政策补贴。“通过朋友介绍看了好几处地方,不是小产权房,就是离社区太近,或者是房屋改造难度太大。”李强说,最大的障碍,就是在消防改造上面。据一位相关政府部门业内人士透露,对于回收成本

较慢的养老业来说,前期投入成本大,会将不少民营资本排斥在外。

改扩建养老机构不好找房子,那么新建一个养老机构呢?《山东省养老服务业转型升级方案》规定,新建小区需按每百户不少于 20 平方米的标准,配套建设养老服务设施。老旧小区通过购置、置换、租赁等方式,按每百户不少于 15 平方米的标准调剂解决。在现行养老机构建设补助标准基础上,将新建、改扩建护理型养老机构建设补助标准提高 20%。

而在实际建设中,该业内人士表示,该项政策却很难落实。“这意味着开发商要专门拿出土地,无偿用于养老服务,如果建设时不实行,后期再堵上这个口子就很难了。”该人士表示,相关部门之间还要加强沟通,共同把这项政策落实。

“没利润,医院不愿合作”

虽然医养结合渐渐成为失能半失能老人的刚需,但对于民办养老机构的院长赵玲来说,却成了难以解决的心病。

医养结合有三种途径:医疗机构开设养老机构,养老机构内开设医疗机构,或者养老机构与医疗机构进行合作。开设养老机构时,赵玲觉得最好的医养结合方式,就是养老机构与医疗机构的合作模式。“因为养老机构和医疗机构各自负责自己的领域,在为老人服务上,会更加专业。”

然而,赵玲的想法很快被现实打破。“找了好几家医院,公立的、私立的,但都没有谈成。”赵玲说,“医院明确表示不想合作,首先服务老人承担的风险很大,其次老人大多是常见病,在利润方面没有太大的吸引力。”

相关政府部门人士表示,这确实是不少民办养老机构实现医养结合的障碍。在今年全国两会期间,我省一家医院的院长明确表示,目前医疗资源非常紧张,再拿出来做养老,有一定的困难,而且需要承担风险,很多医院对此没有太大兴趣。

同时,赵玲期待养老机构内设医疗机构,但是自己养老院的规模和老人数量的稀少,让她打了退堂鼓。“对于申请医务室的养老机构,要有一定规模的限制,比如入住老人数量、床位数量等。”上述业内人士表示,按照养老机构开设医务室的规定,需要配备执业医师、护士以及相关病床、急救设施等,“对于民办养老机构,也是一笔不小的费用。”

(来源: 大众网)

中国养老网

养老研究

人社部：尽快提出养老金合理调整机制的具体方案

从 2016 年 1 月 1 日起,为 2015 年底前已按规定办理退休手续并按月领取基本养老金的企业和机关事业单位退休人员提高基本养老金水平,总体调整水平为 2015 年退休人员月人均基本养老金的 6.5%左右。这是我国连续第十二次上调企业退休人员养老金,也是首次企业与机关事业单位退休人员养老金同步调整,预计将有 8500 多万企业退休人员、1700 多万机关事业单位退休人员受益。待遇多次上调,养老保险基金压力有多大?日前,记者采访了人社部有关负责人和专家。

上调 6.5%如何确定的?

企业退休人员养老金调整,此前 11 次的幅度都是 10%左右,今年为何确定为 6.5%?

据介绍,从 2005 年到 2015 年,国家连续 11 年较大幅度提高企业退休人员基本养老金,企业退休人员月人均基本养老金水平明显提高,2015 年达到 2200 多元,与 2004 年的月人均 647 元相比,提高了 2 倍多,年平均增长率 12%左右。

人社部社保所金维刚所长表示,调整退休人员基本养老金,主要的参照系是物价上涨情况和职工平均工资增长情况,同时也要兼顾养老保险基金和财政等各方面的承受能力,促进养老保险制度长期可持续发展。

此次上调幅度定为 6.5%,有两方面考虑。其一,我国经济由高速增长期转入了中高速增长期。GDP 增速由 2005 年 11.3%逐步下降至 2015 年的 6.9%,在职职工平均工资增长率由 2005 年的 14.6%降到 2014 年的 10%以下,2015 年进一步降低。城市居民消费价格指数 2012 年以来一直保持在 3%以内,2015 年下降到 1.5%。综合来看,近几年退休人员基本养老金调整幅度已远远超过了物价涨幅,也超过了 GDP 增速,在一些年份超过了职工平均工资增长率。不少地方,养老金和在岗职工工资倒挂现象突出。许多企业临近退休的员工发现,退休后的收入要比在职时高,养老金调整的频率也高于工资调整频率,出现了千方百计提前退休的状况。

其二,人口老龄化加速发展,养老负担越来越重。“十二五”末,我国 60 岁以上老年人口达到 2.22 亿人,比“十一五”末增加 4400 万。企业离退休人员目前已有 8500 多万人,比“十一五”末增加 2700 万人,年均增长 8%左右。而同期参保职工年均增长率由“十一五”期间的 8.8%下降到 6.6%,2015 年更大幅下降到 3%以下,养老保险抚养比由 2011 年的 3.16:1 下降到 2015 年的 2.88:1。随着退休人员待遇水平不断提高,养老保险基金收支压力不断增大。

机关事业单位养老金怎么调?

2014 年 10 月 1 日,机关事业单位养老与企业养老“并轨”,实行同样的社会统筹与个人账户相结合的基本养老保险制度。此前,机关事业单位长期实行退休制度,退休费主要与退休前工资挂钩,退休费的调整也主要跟着工资调整。“并轨”后,机关事业单位退休人员待遇调整不再与同职级在职职工增长工资直接挂钩。

2016 年统一安排、同步调整企业和机关事业单位退休人员基本养老金,是“并轨”后机关事业单位退休人员基本养老金首次上调,也是上世纪 90 年代企业养老保险制度改革以来,企业和机关事业单位第一次一起按照统一的调整办法调整待遇。这消除了两者在待遇调整安排上的不平衡,迈出了统筹各类退休人员待遇调整的第一步。

金维刚表示,对于机关事业单位退休人员,统一调整有利于平衡地区差。此前,经济发达、财政状况好的地区,机关事业单位退休人员待遇调整幅度相对较高、调整频率较快,而一些欠发达地区机关事业单位退休人员待遇可能多年不调一次。有的省份,相邻的两个市,机关事业单位退休人员待遇调整幅度和频率有很大差别。今后,这种状况将得到改变。机关事业单位退休人员养老金上调更有保障。

目前,我国部分地区的机关事业单位养老保险制度改革还未到位,意味着这些地区的机关事业单位退休人员暂时还按原有水平领取养老金。不过,这段时间不会很长,预计待遇调整将在年内到位,届时所有机关事业单位退休人员都将按调整后的待遇领取养老金,并补上从 2016 年 1 月 1 日起未领的调整部分。

此外,今年国务院部署的“6.5%”左右的调整水平,是企业和机关事业单位退休人员待遇调整的总体水平,不是说企业和机关事业单位退休人员分别以各自养老金水平为基数,都按照 6.5%的比例调整,更不是简单地每个退休人员都按 6.5%增加养老金。实际调整将实行定额调整、挂钩调整与适当倾斜“三结合”,定额调整体现公平,挂钩调整体现“多工作、多缴费、多得养老金”的激励机制,可以与缴费年限、基本养老金水平等因素挂钩,适当倾斜对高龄退休人员、艰苦边远地区企业退休人员等群体予以照顾。

养老金发放有保障吗?

据介绍,目前我国养老保险基金收支压力不断加大。“十二五”期间,基金支出年均增长率

19.7%左右，基金收入年均增长率 16.8%左右，支出增长率超过收入增长率近 3 个百分点。不过，在财政补助不断加大的情况下，企业职工养老保险基金每年的总收入仍大于总支出。2015 年企业职工养老基金总收入约 2.7 万亿元，总支出约 2.3 万亿元，累计结余约 3.4 万亿元，可以支付 17 个月。

人社部有关负责人表示，调整待遇后将确保发放，退休人员对此尽可以放心。中央财政对中西部等地区将继续给予补助，确保养老金足额按时发放到位。这位负责同志同时指出，机关事业单位基本养老保险基金单独建账，与企业职工养老保险基金分别管理使用。此次养老金上调虽然是同步调整，但资金来源不同，机关事业单位退休人员所用资金不和企业的养老保险基金混用。

今年养老金上调，明年、后年会怎样？调整退休人员基本养老金，直接关系广大退休人员切身利益，也关系到养老保险制度可持续发展。尽管企业养老金已连续上调多年，但尚未实现养老金调整的科学化和规范化，这让许多退休老人心里没底。

金维刚介绍说，从国外经验看，建立养老保险制度的国家普遍建立了基本养老金的调整机制，对养老金水平定期调整，多数国家每年调一次，调整水平多与物价或工资指数挂钩，或综合考虑物价和工资增长状况，有的国家还兼顾人口结构变化等。此次调整就综合考虑了与工资增长状况、物价变动状况的关系，可以看作建立合理调整机制的开始。下一步，有关部门将总结连续调整养老金的经验，借鉴国外经验，结合养老保险制度改革发展顶层设计，尽快提出建立退休人员基本养老金合理调整机制的具体方案，合理调整退休人员基本养老金水平，促进养老保险制度发展可持续。

（来源：人民网）

中国养老网

调研养老“照护险”

2016 年 4 月 17 日，从市民政局获悉，本市在居家养老方面有了一些新的思路 and 想法，要引入大量的社会组织和机构，让他们承接社区养老服务中心（站），提供专业居家养老服务，政府给予相应的帮助和补贴。让更多养老机构，向居家养老延伸服务。大力发展“互联网+养老”，通过网络平台、家庭电话、手机终端，为老人提供居家养老服务，节省服务单位和老人之间沟通的成本。目前本市也在积极研究综合责任险，通过社会保险的方式，给社会企业为老人提供服务解除后顾之忧。同时，本市还和其他几个城市一起同步进行长期照护险的研究，运用保险的方式，对居家养老老年人的查体、治疗，乃至半失能和失能时，通过保险给予一定的经济补贴和照护，目前调研工作正在进行，以便研究制订出适宜的投保模式。

（来源：网易新闻）

中国养老网

养老类型

北京：人大副秘书长居家社区养老严重不足

在推动养老产业方面，北京已经走到了全国的前面。去年，《北京市居家养老服务条例》由北京

市第十四届人民代表大会第三次会议表决通过，该条例自 2015 年 5 月 1 日起施行，这也是全国首部集中关注老年人居家养老的专门性法规。作为《北京市居家养老服务条例》的起草人之一，北京市人大常委会副秘书长、北京市人大内务司法委员会主任委员刘维林长时间关注养老，并对这一产业进行了大量深入的调查研究。

“应对老龄化，包括促进养老产业发展，我们还面临严峻的问题，”刘维林坦言，“现在，我们各项工作刚刚起程，不论是硬件还是软件，基础都非常薄弱，养老相关政策陆续出台，但政策却还没有集成，养老服务业需要的一个完备的体系现在才刚刚开始塑造和建立，还没有真正形成。”他还提出，我国基本国情是未富先老，比如北京居民月收入平均 4000 元，但老年人的月平均收入只有 2000 多元，老年人消费能力低、消费意愿差，消费意识也与现在的市场经济有很大距离，这是我们培育市场要面对的实际问题。因此，我们做好养老产业既要看到它机遇的一面，又要看到它实际存在的差距。

那么，养老产业发展的突破口到底在哪儿？刘维林直言，这些年来，政府高度重视养老工作，其中，成绩比较突出的是机构养老，“十二五”期间，我们对机构养老特别是养老床位数有着明确的要求和部署，五年过去了，这项任务已基本完成，现在全国有将近 400 万张床位，北京也已达到了 12 万张，然而养老更主要的方式应该是社区居家养老，是以居家养老为基础、社区养老为支撑、机构养老为补充的格局。“而我们的短板恰恰是居家社区养老严重不足，我们现在做的事也远远不够。”刘维林表示，目前，我们还没有建立起来完备的机构、居家、社区养老互相衔接的体系，以及政府主导、社会参与、市场运营、多元发展、制度保障的体系。我们要满足老年人助餐、医疗卫生、康复护理、紧急照料、家政、文化娱乐等全方位的服务需求，任务非常繁重。

“扩展到京津冀养老协同，品牌企业培育非常重要。”刘维林解释称，京津冀协同发展，中心意思就是要把北京、天津、河北三地各自的优势进一步互补，更好地相互协调，求得共同的发展，在养老问题上亦是如此。北京养老方面的资源丰富，特别是资金、资本、人才、医疗卫生、教育等；而河北空间资源、成本价格、利率空间都是当地最大优势，结合北京非首都功能的疏解，三地取长补短。

（来源：新浪财经）

中国养老网

北京：智能居家养老服务进社区



老人们在石景山区八角街道古城南里社区 5 号楼南侧的孝和居居家养老服务站吃晚餐。

脖子上挂一个呼叫器，就能点服务；子女上班时能用手机和老人视频聊天；街道建养老厨房保障 300 名老人用餐……日前，记者从石景山区八角街道获悉，“老街坊”居家智能健康养老示范项目经过 5 个月的试运营，即将正式营业。

“老街坊”养老模式依托街道和社区，建立养老照料中心和居家养老服务站，通过智能腕表等设备和呼叫中心平台，为社区居家老人提供菜单式养老服务，让八角街道辖区内老人生活不离社区、感情不离街坊，在家门口就能享受到周到、便捷、高效的养老服务。

一键呼叫让老人“有求必应”

一个绿豆饼大小的呼叫器，通过一条蓝色的绳子挂在脖子上，呼叫器中间有一个明显的 SOS 银色按钮，老人只需按住按钮说话，就能接通服务站的人工服务台。“我想吃晚饭”“我要理发”“我家马桶堵住了”……社区老人可以像“点菜”一样选择自己需要的服务项目，并在 15 分钟内让呼叫“有求必应”。

一个白色小机器人，可以 360 度旋转的脑袋是一个视频摄像头，不仅让日常上班的子女可以通过手机端看到老人在家中的情况，与老人视频通话，还可以在紧急时刻把视频权限开放给社区的智能养老平台，后者派救护人员及时上门，以解燃眉之急。

古城南里“老街坊”社区养老服务站负责人马健介绍，“一键通呼叫器，智能腕表可以实时知道老人的行动路线，快速找到老人位置，老人跌倒了，老人的药忘吃了，老人的活动范围超出红线了等等，社区智能养老平台都了如指掌，并做到及时应对。”

为了让老人能真正受益，八角街道决定联合各方力量为街道辖区 90 岁以上老人，特别是需要照料的失独老人、残疾老人、三无老人免费配发智能腕表，争取到年底实现八角街道符合条件的老人零遗漏、全覆盖。

“中央厨房”保障 300 老人用餐

值得注意的是，不同于一般的养老机构，“老街坊”将多种养老服务辐射到了社区，比如长期护

理服务、日间托老服务、餐饮服务、家政服务、健康管理服务、远程诊疗服务、上门服务等。

“民以食为天”，如何保障老人们舌尖上的安全成为一项不容忽视的任务。石景山区八角街道党工委书记李金克告诉记者，“我们的理念就是让专业的人做专业的事。目前，八角街道开设了‘中央厨房’，专门做老年营养餐配送到各社区养老服务站，每天可以保障养老照料中心和辖区社区养老服务站 300 人用餐，八角街道古城南里养老服务站还构建了居家用餐配送服务。”

除了饮食，老人的健康管理也成为了服务站每日的“必修课”。记者在八角街道古城南里“老街坊”社区养老服务站，切身体验了一把“老街坊”的“健康小屋”，整个检查项目包括血压、血脂、血糖、体重、心率等，从刷卡开始检查到打印报告总共只用了 5 分钟。同时，“健康小屋”的设备还将每位老人的健康信息储存起来，可以提交给医生作为诊断参考。

马健介绍，该服务站与武警总医院等多家三甲医院建立了合作机制，不仅有专家义诊，如果老人发生突发情况可以通过绿色通道直接送往医院。

那么这样一家社区养老服务站，老人每月的费用要多少呢？马健介绍，因为养老服务站提供的服务是可以根据需求选择的，每月最低约 2000 元，即使是全托住宿的老人，每月所有费用加起来也不超过 4000 元。

覆盖全街道 2 万多老人

这个位于古城地铁站西南口附近的社区养老服务站，是一个狭长的单层建筑，外观朴素雅致，内置温馨舒适，李金克告诉记者，“把养老问题妥善解决好，其实是每个社区的主要任务。你可能想象不到，这原来其实是一个社区自行车车棚，后来被我们改造成为一个养老服务站。”

李金克向记者透露，目前，八角街道已经建成 5 家各具特色的社区养老服务站，年内还要再建设 2 家。据了解，八角街道辖区内户籍人口 8.2 万人，其中 60 岁以上的老年人超过 2 万人。面对老年人“养、医、乐、安、学”的养老要求，“老街坊”居家养老以街道社区为依托，不仅满足了居民对社区的地域感、认同感和安全感，还将老年人与社会保障养老制度在“供给端”上的距离拉得更近。

“不少在这里长期生活的老人对社区有感情，也习惯了，所以不愿意住养老院，我们建立的‘老街坊’养老服务站就是以服务社区居家老人为目标，亲邻近里，守望相助。”八角街道办事处主任宋永红说。

（来源：新华网）

中国养老网

养老产业

北京：环京养老产业呈现四大趋势



“我们擅长样本研究，更进一步说，我们擅长的是英文字母里一横一竖的‘T’。

一竖指的是垂直优势。我们养老条线的记者，追踪、深耕养老产业多年，扎得很深，对事件保持着足够的敏锐性，在记者背后，还有北商研究院给予专业上的支撑。而一横指的是连接优势，是北京商报全平台、全品类资源的联合作战，在养老产业链条上，我们有餐饮、消费、O2O、保险、旅游、地产等一系列着力点，可以说在整合养老链条相关资源上，北京商报不是很有优势，而是太有优势。

这个‘T’，放在战国，叫做合纵连横。所以，我们在养老上，还是有一点小野心的。”

去年底，京津冀民政局(厅)正式签署了《京津冀民政事业协同发展合作框架协议》，自此，三地跨区域养老大幕拉开。其实，在京津冀协同发展战略提出后，三地养老如何携手前行，如何让老人有更多元化的养老选择，成为值得探讨的话题。然而，各地养老产业规划各有侧重，海量信息也没有集中展示平台，有意愿异地养老的老人往往陷入选择的迷茫中。

为此，我们先后派出多路记者，奔赴选定的京津冀养老样本城市，一线调查当地养老产业发展现状，分析各地养老产业发展优劣势，以期为老人和潜在投资者们指点迷津。

我们如此兴师动众践行实调，就是想看一看，在京津冀，养老到底是个什么风？是清风徐来，还是呼啸而过。而在实际的调查过程中，我们总结出了京津冀养老机构、养老社区存在的四大趋势。

民资热情超乎预期

无民资，不养老。未来养老机构将愈发市场化，民资深度参与之势不可逆转。去年，北京已确定开始在公办养老机构试点引入民资。而在调查过程中，北京商报记者发现，张家口、廊坊、蓟县、秦皇岛、武清等地民资活跃度很高，甚至占据半壁江山。以张家口为例，全市 2.4 万张左右的养老床位中，除 1.1 万张是公办机构拥有、主要承担五保户等特殊老人照护工作外，其余皆属民营机构。而天津武清引入民资的力度亦相当大，即使是为数不多的几家公立养老机构，采用的也是公办民营的运营模式。

津冀迫切对接北京外溢养老需求

北京外溢的养老需求，一定是在市场化、自主选择、用脚投票的框架内发生的。此前，河北民政厅领导就曾表示，河北要在 11 个市和环京津的县(市)，建设至少一所具有一定规模、设施完备、功能齐全和基本满足三地养老服务需求的医养结合型示范养老基地，打造北京异地养老首选地和京津冀养

老服务产业聚集地。而在调查中北京商报记者也发现，不少地方已经开始“筹谋”承接北京老年人跨区域养老计划。比如承德兴隆县就早早确定了作为京津生态涵养功能区、环京津生态旅游度假区和承接产业转移地、疏解首都功能候选地的“两区两地”发展定位，为此后承接北京、天津养老需求做铺垫；而高碑店的中标集团，则建设了津冀地区最大的养老机构，以期将部分消费需求锁定北京老年人。此外，秦皇岛市内正在转型养老机构的疗养院，也希望像当地旅游产业一样，能够吸引北京老年人前往。

医养结合成多地“关键词”

医养结合，是近些年中央力推的养老发展路径。而这一次，北京商报记者在深入各地区调查时也发现，医养结合是一个高频的关键词。例如，河北燕郊就明确将医养结合作为当地养老产业发展的标签贴出，再比如当地的燕达金色年华健康养护中心，借助了燕达医院高度融合养老、医疗双方面资源，入住率高达 95%，而这其中 95% 为京籍老人。同样的，廊坊当地医养结合的机构已有 6 家，张家口市最近筹建的建兴养老服务中心，也已开设了非常专业的老年医院。

规划、配套上仍有“留白”

有喜有忧。最主要的忧，是政策、配套设施跟进速度不如预期、民资养老机构融资难等问题，已成为京津冀多地养老问题的交集。比如北京商报记者在翻阅今年天津蓟县的政府工作报告时发现，“十三五”期间，蓟县将继续规划养老养生和健康产业基地，布局更多乡镇养老服务中心，同时引入医疗康复、休闲健身等业态。但就此事询问蓟县养老院时，工作人员却称目前并没有更详细的落地细则。记者又进一步问到关于引导社会力量投资建设养老服务设施的具体措施，对方表示，“这个也没什么规划，民间资本自己想投资就投资，我们管不了”。河北固安在近几年的政府工作报告中，也几乎未有做大京津冀养老产业协同的详细规划，关于引导社会资本投资养老机构的设想更是只字未提，只是曾粗略提及将大力发展包含养老产业在内的现代服务业，并于 2011 年引进了西班牙桑坦德银行养老基地项目，但北京商报记者将这一关键词输入搜索引擎，并未得到更多后续信息。

(来源：同花顺财经)

中国养老网

四川：宜宾市成立养老产业商会筹委会

由逸养三生养老管理集团主办、宜宾逸养三生养老服务管理有限公司承办、中国大健康平台、中国养老协会联盟、中国养老慈善基金联盟协办的“逸养三生 2016 股东大会暨宜宾原始股权解析汇报会”4 月 16 日在酒都宜宾新益山庄圆满举行。来自全国各地的领导、企业家、养老专家等众多嘉宾参加了本次股东大会。

据逸养三生有关负责人介绍，逸养三生之所以落户宜宾，是因为宜宾独特的自然、人文、地理、空气以及文化，与逸养三生专注中国养老型养老产业，打造中国第一的养老品牌目标密不可分。此次落户宜宾，是该养老集团向全国进军的重要旅居点。

逸养三生董事长邓彬在会上表达了对逸养三生宜宾公司的寄望。他认为无论其品牌之路还是资本市场之路，逸养三生养老集团落户宜宾，对宜宾的养老产业具有开创性的意义。

老有所依，老有所养，老有所乐。在此次大会上，宜宾市养老产业商会筹备委员会、宜宾市慈善总会养老基金筹备委员会、宜宾逸养三生养老服务管理有限公司同步正式成立。

(来源：搜狐)

中国养老网

异业联盟“幸福养老”离我们越来越近

据民政部门统计，截至 2015 年年底，我市老年人口比例达到 20%，每 5 位市民中就有一位 60 岁以上的老年人。伴随着快速老龄化而来的，是老年人口在物质、文化、娱乐、医疗、照料、护理、康复等方面需求的快速增长。

供需缺口巨大 机遇挑战并存

中国工程院院士钟南山曾经表示，我国老年人市场消费的年需求已达到 1 万亿元，但实际供给却不足 1000 亿元。老年消费市场存在巨大商机和缺口，但相应的服务体系却始终与需求有着不小的距离。这其中有着现实的困境，也有产业自身的原因。

养老服务业不仅是单纯的销售型产业，还包含了医疗保健、文化娱乐、保险金融等综合性产业。由于前期投入较多、专业人才需求大、回报周期较长，更加需要整合大量资源，建立异业联盟，把多方主体结合起来，进行资源优化统筹，形成一个健康可持续的养老产业，为老年人营造“安全、尊严、充实、快乐”的环境，来解决老年人老有所医、老有所养问题。所以说，异业联盟将是养老产业发展的新常态。

养老异业联盟 多元合作共赢

异业联盟，意在通过整合多行业、多企业、多品牌打造的产业联盟，让各结盟主体之间实现资源共享、资源互用、资源优化，形成一个共生共赢的产业生态系统，并以此实现降低成本、提高效益，逐步形成一个给予消费者全面优质服务的产业联盟链。

在异业联盟发展趋势中，养老产业重中之重的养老地产，率先创新求变，逐渐跨出传统地产的经营格局，纳入健康养生、医疗保健、文化娱乐和旅游休闲等板块，从“安老、适老、养老”阶段，向“享老”阶段转变；从单纯的空间销售体系，升级为虚实共构的情境体验体系。

在济南，作为养老地产的领头军，国企重汽地产创新发展，率先整合专业医疗、老年教育、物业服务、旅游资源，推出适老组团乐龄 100，开济南适老养生新模式之先河，在养老产业异业联盟方面，也走在了众多房企的前列，走出了一条大型国企践行责任、致力于养老产业实践的新路子。

重汽养老地产 大型国企的养老实践重汽·莱蒙湖适老组团乐龄 100，是重汽地产将养老产业纳入发展战略并全景呈现首个产品，借助重汽养老地产平台，整合蓝卡国际健康集团、深圳福田物业，以及老年教育、旅游资源，重汽·莱蒙湖建立了养老服务异业联盟，打造起一站式居家养老服务体系。

全部精装定制的适老住宅、配套完善的社区健康生活馆、24 小时服务的社区蓝卡诊所和家庭医生团队、专业周到的一对一秘书管家物业、精彩纷呈的老年教育课程、质优价廉的社区餐厅、整洁明净而又温馨周到的日间照料中心……重汽·莱蒙湖每一个细节，都流露出国企重汽地产养老组团的专业性和人性化，引领着济南适老养生新模式。

（来源：网易新闻）

中国养老网

养老访谈

京津冀“抱团”养老

【摘要:】 记者在现场了解到,我国亟待发展的养老产业面临严峻形势,京津冀三省市优势互补、协调发展,或将成为解决北京养老难题的突破口。



圆桌论坛(左起:北京市民政局福利处处长李绍纯、北京市老龄产业协会秘书长臧美华、天津市居家养老服务业协会名誉会长王朗、河北省老年产业协会秘书长田晶丽、张家口市民政局副局长刘润江、廊坊市民政局副局长杨建光)

日前,由北京商报社、北京市老龄产业协会共同主办的2016年京津冀养老产业峰会召开。北京市人大副秘书长刘维林在讲话时说:“京津冀协同发展,三省市优势互补,相互协调,养老产业才能求得更好发展。”信报记者在现场了解到,我国亟待发展的养老产业面临严峻形势,京津冀三省市优势互补、协调发展,或将成为解决北京养老难题的突破口。

未富先老权威专家支招一体化

刘维林在峰会上表示,“未富先老”是我国国情,目前各方都在探索应对老龄化的各种办法,应当尽快建立完善体系,促进养老产业发展。他说,决策部门已经意识到养老问题,政策也正在出台,但相应的硬、软件基础还非常薄弱,应当积极建立“政府主导、社会参与、市场运营、多元发展、制度保障”的完备体系。

刘维林认为,养老供给的方式更主要的应该是社区居家养老。他也坦承,社区居家养老恰恰是我们现在的“短板”。“我们要建设满足老年人住餐、医疗卫生、康复护理、紧急照料、家政,包括文化娱乐在内的需求体系才刚刚开始,任务非常繁重。”刘维林指出,在养老方面,京津冀各自的优势可以进一步互补。

刘维林认为,北京应当发挥自身具有的资金、医疗、卫生、人才等优势,天津和河北具有空间资源、成本利润等优势,三者互补性极强。

北京市民政局副局长李红兵也谈到了京津冀“抱团”问题,他侧重谈及如何打开三地养老市场。李红兵指出:“三地要把自身的资源禀赋拿出来晒一晒,让消费者和市场都互相看到。”

云南: 昆明构建无围墙养老院 “互联网+” 改变居家养老模式

近日, 民政部副部长宫蒲光在昆明调研养老服务业发展情况时说, 加快发展养老服务业, 是保障和改善民生的重大工程。各级政府要加强政策支持引导, 鼓励和引导民间资本投资养老服务设施, 让社会力量成为养老服务供给主体, 满足养老服务多样化、多层次需求。

近年来, 我市依托现有资源和社会力量, 推进互联网、物联网等信息技术在养老服务领域的广泛应用, 创新居家养老服务模式, 正在努力构建“没有围墙的养老院”。

养老机构: 让老人安心家属放心

“我的老母亲 82 岁了, 平时一个人待在家里很孤单, 我们忙于工作也难以照料。把她送到柏寿老年公寓, 这里的服务我们放心!” 汪先生说, 自己的母亲患有脑萎缩, 需要随时有人在身边照顾老人的衣食住行, “在柏寿老年公寓, 老人什么时候该吃饭、什么时候该吃药都耽误不了, 我们还能随时了解老人的健康状况。”

是什么让老人家属对柏寿老年公寓如此放心? 这得益于该养老机构建立的智慧养老服务管理系统。柏寿老年公寓负责人于海介绍, 一年多前, 公寓从老人、家属、机构三方需求入手, 通过互联网、物联网、云计算, 为老年人建立数字化档案, 提供健康管理; 同时运用智能化手段, 实现定位、监控、跌倒报警、呼叫防走失报警、手机远程开关电器、居家有毒气体侦测等安全防护。家属通过手机 APP、电脑, 可随时了解老人安全、健康、生活等基本情况, 还可以与老人视频语音互动。

3 月 30 日下午 1 点, 护工张晓琼正扶着褚奶奶在公寓里散步。张晓琼掏出手机, 打开护工护理客户端 APP, 拿起挂在老人胸前的胸牌一扫, 按下护理项目“散步”一项。与此同时, 位于公寓办公室内的智慧养老服务管理系统平台大屏幕上显示, 褚奶奶目前的状态是“散步”。在张晓琼的手机 APP 里, 有她所负责的几位老人所有的护理项目, 帮老人起床、穿衣、洗澡、打水、打扫卫生……完成一项, 刷一次卡, 护工一天的服务排得井井有条。“护工每天按照时间计划为老人提供服务, 刷卡记录, 类似打卡机制, 这样既提高了工作效率, 服务质量也得到了保证。”于海说, 护工的工作被细分为 26 个项目, 完成这些服务项目, 并且通过检查评分, 才能获得绩效工资。

事实上, 在管理系统平台下面, 除了护工护理手机客户端, 还有两个手机客户端 APP。其中, 院长 APP 可以通过平台了解老人的入住情况、慢病管理情况以及护理情况。平台为每一位老人建立了健康档案, 跟踪老人的血压、血脂、血糖等 9 个主要健康指数, 每一位老人的用药情况也精确到了何时用何种药。“通过手机分析老人的健康大数据, 我们可以分析出老人的健康状况, 及时调整老人的护理等级和用药情况。”于海说。

这天, 汪先生正好来老年公寓看望老母亲, 他打开手机里安装的“长者动态”APP, 界面里设有健康管理、护理情况、用药情况、点餐信息、活动轨迹、亲情互动等项目, 点开“健康管理”, 母亲的血压一目了然, “最近她的血压还算稳定。”汪先生随后点开点餐信息, 老人当天吃了清炖莲藕、炸鸡排和香辣豆腐; 点开亲情互动, 有老人前一天在公寓里晒太阳的照片。“就算老人在家里生活, 待在我们身边养老, 我们掌握的信息都不可能有这么多。”汪先生笑着说。

“互联网只是个工具, 建立这个智能管理平台, 归根结底是为了更好地为老人提供服务。”于海表示, 通过智慧养老平台的建立, 能够为入住公寓的老人提供智能化、个性化、精细化的服务, 实现养老服务公开透明, 让老人安心, 让家属放心。

居家养老: 个性化养老方兴未艾

“916 社区就像是我们的第二个家！”一年前，72 岁的王启发经朋友介绍，第一次走进位于白龙路的幸福 916 中老年网络社区，这里丰富多彩的服务立刻吸引了他，现在他一个星期有四天时间都在社区活动。王启发说，以前在家每天的生活无非就是买菜、煮饭、看电视，在 916 社区里，916 大食堂每天都有自助餐，10 元钱可以吃 20 多道菜，“品种多，每个老人都可以自己搭配，营养又健康。”在大食堂解决了吃饭的问题，隔壁的 916 社区二楼可以进行棋牌娱乐，三楼有练舞厅和合唱厅，王启发如今就加入了“916 激情合唱团”，“我们合唱团有 70 多位中老年人，时常去各地比赛交流。”据了解，社区设有 10 多个兴趣小组，包括摄影、舞蹈、合唱、太极、棋牌、文学、网球等兴趣小组，“据我所知，每个兴趣小组都是组员爆满。”

更让王启发赞不绝口的，是社区里的电脑公益培训班。老人们可以在培训班学到上网、发帖、上传下载文件等基础知识。王大爷学会初级班后还报了高级班，现在他还学会了 PS 图片处理，还会上淘宝购物，也会制作自己的家庭视频，“在这里学电脑，老师们讲得通俗易懂，如今我电脑玩得很好了，我们还有自己的微信群和 QQ 群。”王启发说，来 916 社区前，自己不会用电脑，手机也只会打电话，“现在年轻人会玩的电脑和智能手机我也会，感

幸福 916 中老年网络社区负责人周泳说，社区和普通意义上的老年活动中心不同，这里是为老人提供一个老有所乐、老有所用的平台，让老人互学、互助、同乐。“现在的为老服务，更多要满足老人个性化和精神层面的需求，我们就是希望老人们能在平台里活得开心。”据了解，目前幸福 916 中老年网络社区线上会员有 4.6 万人，昆明市设有两个基地，并且接受州市中老年人报名加入平台。

每周二和每周五的下午 2 点半，七彩夕阳居家养老服务平台的工作人员都会来到位于春城路 86 号的陈源老人家，推着轮椅带老人出门。“老人先要去铁路医院拿药，然后就是去菜市场买菜。”七彩夕阳居家养老服务平台负责人伍洁说，从去年 7 月开始为陈源老人提供居家养老服务以来，工作人员和老人建立了深厚的友谊，“家里的家长里短老人都会跟我们说，老人也会问我们工作人员的生活情况，已经成了忘年交。”

2014 年，七彩夕阳居家养老服务平台成立，该平台整合了社会养老与便民资源，通过智能居家终端及信息资源，为老人提供居家养老服务。其中包括家政便民送货上门、物业维修、家电维修、代购代缴、身体体检、陪同就医等 18 个大项 108 个小项目。去年 7 月，七彩夕阳与官渡区民政局签订养老协议，这也是云南省首次政府与企业签订的购买养老服务的协议。据七彩夕阳居家养老服务中心总经理康红霞介绍，目前公司为 300 多名老人提供居家养老服务，受到了老年人的普遍好评。

未来方向：整合资源创新服务

截至 2015 年 12 月底，昆明市 60 周岁以上的户籍老年人有 95.04 万人，占全市户籍人口总数的 17.1%。老年人口呈现基数大、增速快、高龄化、空巢化特点。

云南省“十三五”规划明确提出，“十三五”期间，云南将建设以居家为基础、社区为依托、机构为补充的多层次养老服务体系，推动医疗卫生和养老服务相结合，探索建立长期护理保险制度。同时，全面放开养老服务市场，通过购买服务、股权合作等方式支持各类市场主体增加养老服务和产品供给。

目前，我市共有各类养老服务机构 115 所，现已建成或正在建设的社区居家养老服务中心 183 个，全市共有养老床位 2.87 万张，每千名老年人床位数达 30.2 张。《昆明市人民政府关于鼓励社会力量兴办养老服务机构实施意见》提出，到 2020 年，全市千名老年人床位达到 40 张以上，其中民办养老机构床位占总床位数的 70%以上。生活照料、医疗护理、精神慰藉、紧急救援等养老服务实现全覆盖。养老服务设施和站点覆盖所有城市社区、90%以上的乡镇和 60%以上的农村社区，使昆明市成为较高知名度和国内领先水平的健康养老目的地。

“互联网+养老”作为新兴业态，尚处于起步阶段，“今后昆明市将在不同片区，建立以‘互联网+养老服务’的智慧化养老服务新模式。”昆明市老龄办常务副主任许云贵谈到，‘互联网+养老服务’旨在通过大数据，通过线上线下互动，让更优质的养老服务资源突破时空限制登门入户，让老年人足不出户就能享受互联网带来对传统养老方式的颠覆。其主要形式为“上门服务”，对身体状况较好、生活基本能自理的老年人，提供食堂、法律等服务；对生活不能自理的高龄、独居、失能等老

年人，提供家政服务、日常照顾、康复护理、家庭保健、精神慰藉、辅具配置、送饭上门、无障碍改造、紧急呼叫和安全援助等服务，全面提升老年人生活质量，它是传统养老模式的补充与完善，破解了居家养老服务多元化难题。

推进“互联网+养老服务”，离不开政府“兜底”和政策扶持。业内人士认为，养老是个巨大产业，涉及家政、物业、餐饮、物流等诸多行业，而“互联网+”可以将行业资源有效地整合起来，形成新型的养老方式，为老人带来方便。构建社区养老服务 O2O 网络平台，必须以信息化建设为抓手、以政府购买服务为推力、以培育社会组织为支撑、以老年人需求为导向，整合社会各类服务资源，建立信息化、智能化和多层次的居家养老服务体系，构建一个没有围墙的养老院。

（来源：中国昆明网）

中国养老网

健康管理

脑中风偏爱这 5 种人，这 4 个信号一定要知道

现在中风越来越倾向老年人，很多不良生活习惯都容易诱发中风！中风的征兆有哪些，哪些人容易出现中风，出现中风该怎么办，一定要早知道早记牢！脑中风“偏爱”5 种老人这些都是脑中风的征兆！

1 有高血压的人

占全部危险因素的 34.5%以上。现代人工作压力大，血压容易波动，不重视血压监测，很容易长期高血压而不自知，突然中风才发现病情。无论老人还是年轻人，最好家里都要被一个血压计，早晨起床测一下血压，年轻人血压高于 140/90mmhg、老人血压超过 150/90mmhg 就要及时到医院看看。

2 不爱运动的人

占全部危险因素的 28.5%以上。很多人认为“不运动”不是病，其实，“不运动很危险，”大多数西方人喜好运动，天天锻炼，所以他们脑卒中控制得不错。

3 大肚腩的人

占全部危险因素的 26.5%以上。有研究指出，在肥胖程度一样的情况下，男性腹部肥胖者发生脑卒中的危险性增加 3~5 倍，女性腹部肥胖型发生脑卒中的危险也大大增加。

4 血脂异常的人

占全部危险因素的 24.5%以上。陆正齐提醒，预防脑卒中，要关注血脂指标 lpa、lpb 的数值及两者的比值。

5 吸烟的人

占全部危险因素的 18.9%以上。据了解,吸烟会导致血管内皮功能紊乱,血栓生成增加,炎症反应加强及氧化修饰,增加冠心病、高血压病、脑血管病及周围血管病的发病率。

除了以上五种因素之外,糖尿病、酗酒、压力过大、失眠、抑郁症也是脑卒中的危险因素。这五个一过性都要警惕:

1、一过性肢体麻木。身体一侧或双侧,上肢、下肢或面部出现无力、麻木或瘫痪。2、一过性视物不清。单眼或双眼突发视物模糊,或视力下降,或视物成双。3、一过性言语不利。言语表达困难或理解困难。4、一过性头晕。头晕目眩、失去平衡,或任何意外摔倒,或步态不稳。5、一过性头痛。头痛(通常是严重且突然发作)或头痛的方式意外改变。

如何预防脑中风呢?

1.常吃富含叶酸的食物

人体血液中的同型半胱氨酸因吸烟或肾功能减弱而升高,会引起动脉硬化易发生中风,而叶酸、维生素 b6 和维生素 b12 同时服用,能发挥协同作用降低同型半胱氨酸水平。绿色蔬菜、动物肝脏、大豆、豇豆、蚕豆中含有较多的叶酸,应经常食用。

2.常吃鱼类

研究证实,每天摄入 100 克鱼类的人,其冠心病、中风的病死率比不吃鱼的人下降 50%。沙丁鱼、鲱鱼、青鱼和深海鱼类最好。

3.常喝牛奶、红茶

每天喝 500 毫升牛奶的人,中风发生率仅为 3.7%,而不喝者为 7.9%;荷兰人研究每天喝 5 杯红茶者比每天少于 3 杯者中风发生率降低 69%。因红茶中含有类黄酮可抑制血小板凝集成血栓,还能阻止坏胆固醇沉积在血管壁上。

4.常饮蒜酒

常吃大蒜可使中风危险性下降 40%;长期食用生大蒜者的主动脉弹性变好。蒜酒不仅防中风,还可治疗脑血栓(1000 克大蒜放入 2000 毫升白酒中,14 天后可饮用,早晚各 50 毫升)。美国哥伦比亚大学医学院对 1000 人的调查显示,每天喝 50 毫升 36℃白酒者,中风发病率比不喝酒的人低 50%。啤酒、葡萄酒也有相似的效果,而每日饮 150 毫升白酒者比适量饮酒者,中风的发生率高 8 倍。

5.常吃富钾食物

每天吃 1~2 支香蕉,降压药物可减半,而水煮香蕉皮的效果更好;每天摄取 1 个土豆也可降低中风的危险性。科学的饮食习惯必须长期坚持,才能获得理想的防病效果。

6.专业的人员陪护

专家也提建议说:可以安排就近的医疗机构,或者专业的养老服务机构,这样不仅可以避免事故的发生,同时可以参与很多活动,降低脑中风的概率。

(来源:养老信息网)

中国养老网

运动也分时 莫让健身变伤身

北京养老院——广外老年公寓：广场舞主要是以集体舞为表现形式，娱乐身心为主。广场舞不受地域限制，也没有年龄范围，而且价格实惠，所以受到老人们的青睐。但是跳广场舞真的那么好吗？

人一旦上了年纪，身体的各项机能都会下降，最明显的就是骨关节。老人或多或少都有关节毛病，有些只是轻微疼痛，有些寸步难行。所以老人运动要慎重选择。

老人爬山有讲究

人的关节之所以能够活动，完全依赖于关节面上的软骨，但是软骨非常薄，并且需要长时间经受摩擦和冲击，软骨被一步步磨损，而关节部分没有软骨的保护，活动时就会出现疼痛等症状。对于患有骨关节疾病的老人，骨科医师建议，爬山是不推荐的运动，因为爬山对膝盖的损伤特别大，会加重关节损伤。专家建议：老人们一周最多爬一次山。

对于老人而言，爬山还有一定的讲究，老人骨骼不好，对身体的控制不够，所以爬山时不宜选择太陡的路，而且最不宜走台阶，走台阶时压力全加在膝盖上，会对膝盖形成非常强大的压力，损伤膝盖。

而对于喜欢爬山的老人，专家建议尽量上山走平路，下山时可以坐缆车，这样也是对膝盖的一种保护。



老人慎跳广场舞

除了爬山，跳广场舞也会伤膝盖。有调查称，老年人长期跳广场舞，骨关节活动剧烈，导致膝关节出现疼痛、肿胀、活动受限、下蹲困难、关节内弹响等症状。广场舞的难度虽然不大，但是对于关节困难的老人来说，很多弯曲的动作，老人做起来容易弄伤腰部、腿部关节，而旋转时也难以会有扭伤的风险。所以老人们要慎跳广场舞，如果要跳，每次时间不宜太长，蹭中间需适当休息。

饭后散步也分时间

“饭后百步走，活到九十九”，因此很多人为了健康选择饭后散步，不仅能促进消化，对一天的压力也能达到一个放松。但是，饭后百步走并不适合所有人。老人是心脑血管病的好发人群，一般晚餐过后，胃的负荷增加，而饭后马上运动对心血管系统有明显的负面作用，所以老人运动宜在饭后后 1 到 2 小时进行运动。

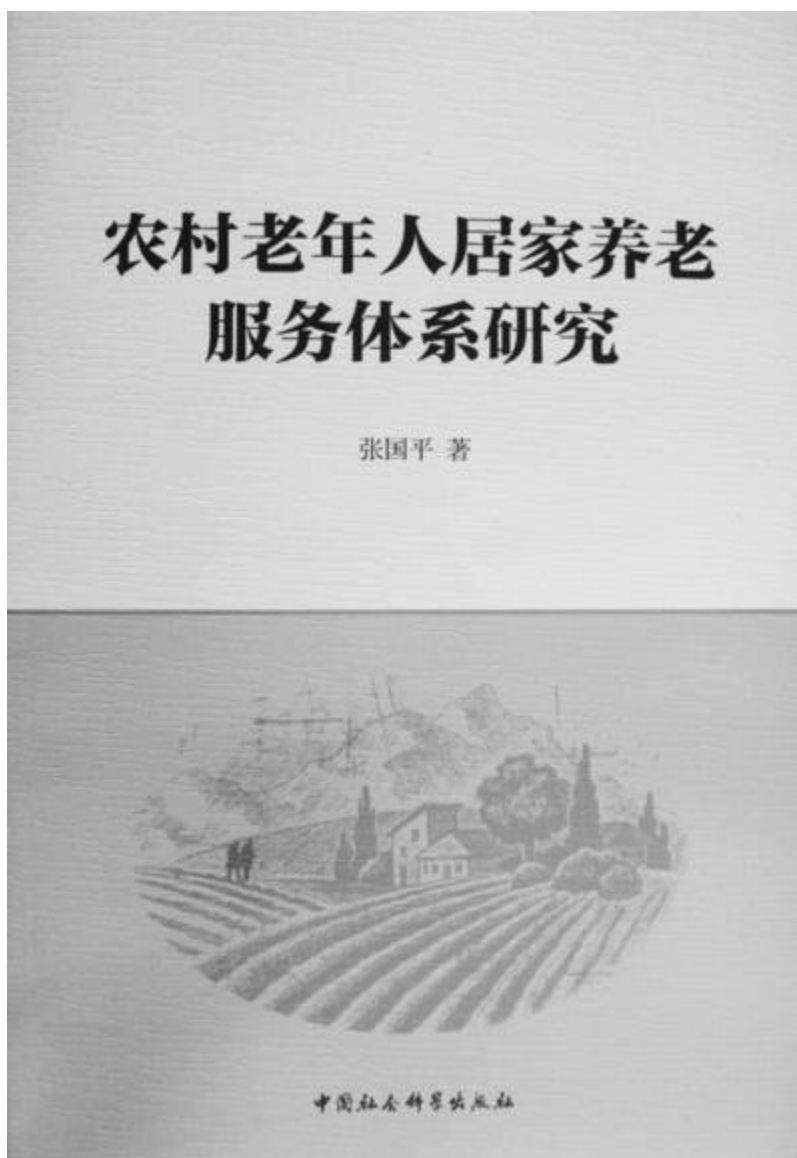
人生在于运动，老年人热爱运动固然没错，但是也需要用正确的运动方法，错误的运动方法不是健身而是伤身。

（来源：养老信息网）

中国养老网

书刊著作

农村居家养老的路径应多元铺设



发达国家从上个世纪 50 年代以来，就对居家养老服务体系进行了探索，在这方面已积累了丰富的经验，对我国具有重要的借鉴和启示作用。我国的居家养老服务工作城市早于农村，经济发达地区先于经济欠发达地区。相比于城市居家养老服务，我国农村的居家养老服务实践还处于发展的初期，因此研究中国农村居家养老服务体系的问题离不开对已有经验的学习和借鉴，这些经验包括国际经验和国内经验。

《农村老年人居家养老服务体系研究》回顾了英国、美国、日本、新加坡以及我国香港、台湾地区的居家养老服务体系的建设，认为居家养老服务体系最初是由政府推动，后由市场兴办而逐渐完善起来的，其对象大都为包括老年人在内的社会弱势群体，目的在于解决不同时期出现的各种社会问

题，以维护社会的公平和公正，促进整个社会的和谐发展。居家养老服务体系需要较为完善的社会保障制度，要实现居家养老服务的多元供给，建立护理保险制度，重视东方文化的家庭道德理念，倡导互助精神。

《农村老年人居家养老服务体系研究》认为，我国农村居家养老服务体系面临的难点主要有：居家养老的法律法规不完备；居家养老的社会支持系统不健全；资金匮乏是制约居家养老发展的最大瓶颈；居家养老服务项目不齐全，专业工作人员缺乏，志愿者队伍不足，中介组织发展滞后，无力承接居家养老服务工作；缺乏有效的运行机制；居家养老服务资源有待整合等诸多问题。任何一个国家养老照顾模式的运行和完善都不会是一蹴而就的，同样也没有“放之四海皆准”的固定模式，我们必须在尊重本国国情和传统文化的基础上，总结借鉴其他国家在居家养老社会化服务体系建设过程中的经验，同时吸取其教训。

我国农村居家养老服务体系的发展虽然有国际经验和城市本土实践的探索可供借鉴和参考，但城乡在经济发展、社会保障制度、文化程度总体水平等方面存在很大的差异，照抄照搬城市模式并不可行。究竟我们该如何探索和发展农村居家养老服务体系？

对此，《农村老年人居家养老服务体系研究》系统提出了我国农村居家养老服务体系建设的基本路径，即应从整个社会整体设计，多元切入。既要有软件建设，又有硬件建设；既要有物质服务，又要有精神服务；既要有健康方面的满足，又要有自我价值实现的满足，覆盖老年生活的各个方面，让老年人全面受益。要根据老年人对居家养老项目的需求差异，突出重点和急需问题，不断提高居家养老社会化服务的质量和水平。

生活照顾和医疗服务是目前农村老年人比较集中的养老服务需求，当下农村居家养老服务体系一定要立足于满足老年人的基本服务需求，优先满足需求强度最大的项目。要按照老年人口不同的经济、健康、居住情况，实施分类分层服务推进的策略。《农村老年人居家养老服务体系研究》把农村老年人分为“自理老人”、“扶助老人”和“失能老人”三类，对“自理老人”，政府所需提供的服务为支持性服务，政府投入低；对“扶助老人”，政府提供的服务为增长性服务，政府需要提供较多的投入，服务的目的在于尽可能长时间的保持老年人生活能力的完整性，提高生活质量。对“失能老人”，政府提供的是“赡养性服务”，政府在这类养老服务上支持数额往往很高。这三类老人的区别是相对的，因为“自理老人”随着年龄的增长，生理机能的衰退会变为“扶助老人”，乃至“失能老人”，因此，要从可持续照顾的角度来考虑和设计老年人的居家养老服务体系。要在发展可持续的老年人长期照护服务体系的整体背景下开展居家养老服务，必须建立多层次长期护理服务体系，并把居家和社区型健康照护和生活照护服务纳入医疗卫生体系。要建立去年龄化的整体居家照护一体化服务体系，避免因失能老人由于接受不同类型机构的服务而被人为分割。

基于上述路径设计，加快发展我国农村老年人居家养老服务体系要加强规划和政策引导，强化组织领导；加大政府财政投资力度，拓宽资金的投入渠道，建立多元化长效投入机制；要加强居家养老服务队伍建设，提高居家养老服务的专业化水平；要加强农村居家养老服务的基础设施和平台建设，丰富居家养老服务的内容，不断创新居家养老服务的形式；要进一步完善农村居家养老服务的管理制度和运行机制；建立一个有利于居家养老的社会氛围和环境。

（来源：中国经济报）

中国养老网

养老地产

当房产遇上养老 如何兼顾盈利和社会效益？

据中国之声《新闻和报纸摘要》报道，在刚刚结束的 2016 北京春季房展会上，一些地产项目主打“养老”概念；对于越来越多的“养老房产”，老年人是否买账？当房产遇上养老，又如何兼顾盈利和社会效益？

在本次北京春季房展会上，河北涿州一楼盘就主打“养生养老”概念，面向北京老年人群。全国首家智能化养老实验基地的项目也亮相房展会。本次房展会上，上了年纪的看展人不少，有些专门想看看养老用的房。

看展人：“养老房，它这个挺新颖。”“关键是有顾虑，怕假。”“配套比较简单一点，泳池什么都没有，要是能再比这个好一点就能接受了。”

今年 2 月，《中国老年宜居环境发展报告（2015）》发布，指出现阶段养老地产开发热情高，但部分与老人需求不符；养老产品类型定位不清等问题。中原地产首席分析师张大伟指出，“养老房产”项目能否长期运营并盈利，还有待观察。

张大伟：“因为如果没有收益，养老地产这种物业类型，在没有政府扶持的情况下，想出现大规模增长难度是很大的。”

而从养老角度讲，中国社会科学院人口与劳动经济研究所所长张车伟更倾向于，医疗、养老配套走入每个普通社区。

张车伟：“我觉得，随着我国老龄化，实际上每个社区、小区都应该具备一些为老年人提供基本养老服务，满足基本养老需求的设施和功能。一些失能、半失能的，家庭照顾不了的老人进入机构养老。但对于大多数老年人还是应该居家或社区。”

（来源：网易新闻）

中国养老网

“养老”话题全民关注 中国养老地产发展机遇分析

2016 年的全国两会期间，养老问题依然是代表、委员讨论的焦点，多家媒体在统计两会关注度前十关键词时，都出现了养老相关的话题，“养老”已经成为全国两会的高频词。最近，上海民政局召开的发布会中，也对下一步的养老做了规划。

在房地产业，养老地产被认为是一个具有极大前景的产品，各类企业都对这块蛋糕垂涎不已，保险资金、地产资金纷纷出手养老地产，投资额度超过千亿元。中国养老地产发展迎来广阔机遇。

一、养老地产行业有众多人口的支撑

截至 2014 年年末，全国 60 岁及以上人口达到 21242 万人，占总人口的 15.5%，比上年末增长 0.6 个百分点；65 岁及以上人口达到 13755 万人，占总人口的 10.1%，同比增长 0.4 个百分点。根据联合国规定：65 岁以上的老年人口占总人口的比例达 7%以上或 60 岁以上老年人口在总人口中的比重超过 10%的属老年型国家或地区。

图表 1：2005-2014 年中国 65 岁及以上老年人口变化趋势图(单位：十万人，万人)



资料来源：前瞻产业研究院整理

预计到 21 世纪中叶我国老年人将超过 4 亿，占全国总人口的 28%，即每 4 个人中就有一位老年人。目前我国 65 岁以上老人已超过 1.3 亿(占总人口的 10.1%)，到 2050 年将增加到 4 亿(占总人口的 23%)。随着中国人口老龄化和城市老龄化的发展，我们要建造和发展适合不同老年人的不同要求的各种类型的住宅。其中老年公寓会成为越来越多老年人的首选，对老年公寓的需求会不断增长。

二、老年消费者对养老地产的购买力不断提高

购买力是以收入来做保证的，老年人的经济收入状况是决定老年市场规模和容量的关键因素。老年人经济收入的主要来源是子女或亲属供养、老年人离、退休金和劳动收入以及社会保险和救济。

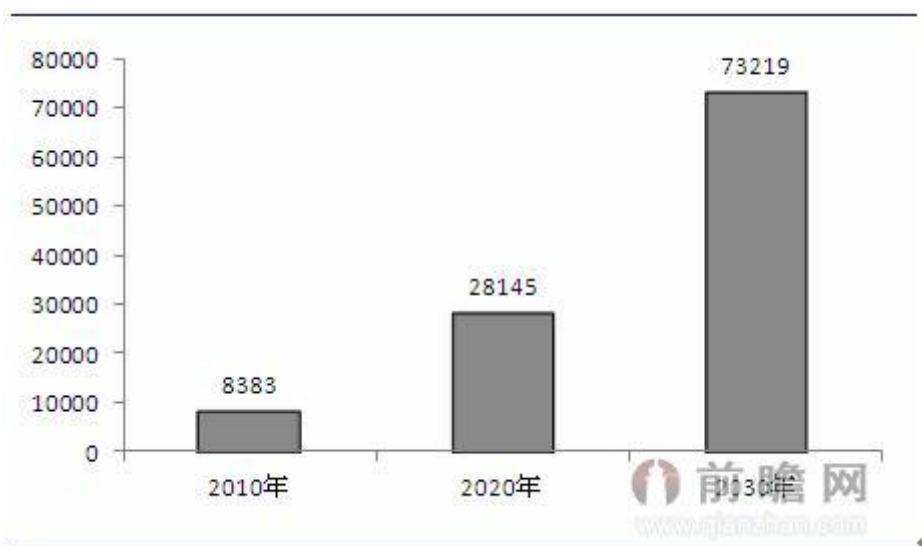
(1)老年人的收入的提高为其购买力提供了条件

据中国老龄科学研究中心的一项调查，城市老年人中有 42.8%的人拥有储蓄存款，仅退休金一项 2010 年就达到 8383 亿元，到 2020 年将为 28145 亿元，2030 年将为 73219 亿元。此外，中国有相当一部分老年人退休后又重新找到工作，中国城市 60-65 岁的老年人口中约有 45%的人还在业，他们除有退休金之外，还有另外的收入。并且随着我国经济的发展，老年人的收入将呈不断增长之势。老年人收入的不断提高，为老龄产业的发展开辟了广阔的空间。

(2)老年人福利水平的提高为养老地产行业消费解除后顾之忧

1999 年我国离退休人员退休金总额达 2068 亿元。2000 年我国离退休人员约为 6000 万人，离退休金再加上老年人再就业收入和子女赡养费，可用于购买老年用品和服务的支出可达到 4000 亿元人民币。2010 年，仅退休金一项就将增加到 8383 亿元，到 2020 年将为 28145 亿元，2030 年将为 73219 亿元。

图表 2：2010-2030 年我国退休金支出金额预测(单位：亿元)



资料来源：前瞻产业研究院整理

(3)子女为父母购买养老地产或入住养老公寓提供资金支持

子女以改善父母的居住状况为目的而购买或租用老年公寓，成为养老地产的消费主力。目前，大多数的年轻人难以抽出时间来照顾老年人，因此他们迫切希望有专门为老年人设计的住宅产品，软件和硬件都能满足老年人的行为和心理需求。年轻一代为了老年人的健康长寿考虑，购买环境优美、空气清新的老年公寓以改善父母的居住环境，是子女为父母购买老年公寓的诱因。

据统计，中国老年人消费每年约为 4000 亿元，而且随着老年人消费观念的逐步转变，其消费数额还将进一步增长。如果他们愿意选择这种养老方式，将是相当具有购买力的。

三、购房者对老年房产的购买意向逐渐增强

随着社会进步和经济收入的提高，老年人正在逐步抛弃“重积蓄、轻消费”、“重子女、轻自己”的传统观念，花钱买健康，花钱买潇洒正成为现代老人的时尚追求。

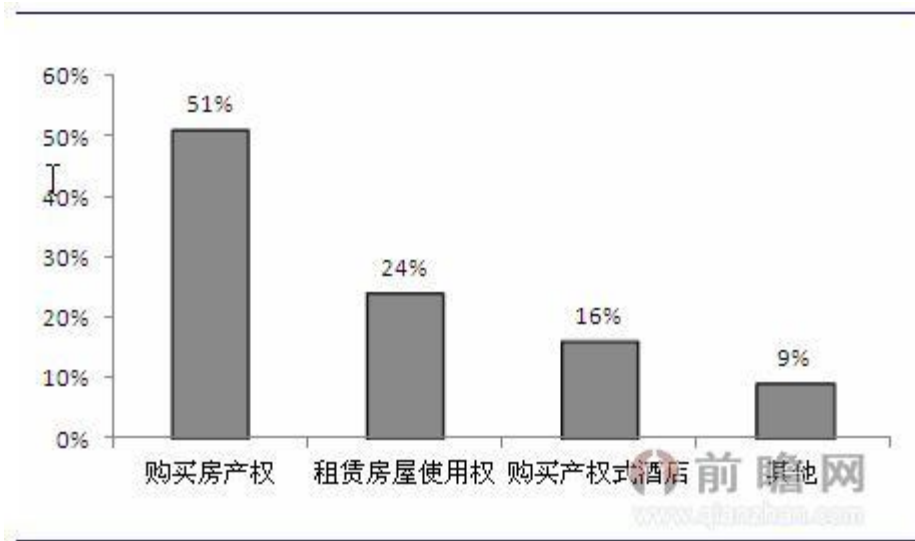
现在的老年人多数是在物质和精神生活相对贫乏的五、六十年代度过他们的青春年华，一直没有机会满足各种人皆有之的生活追求。因此，当他们从繁忙的工作和家庭负担中解脱出来后，就会喷发出强烈的补偿要求，希望自己的晚年生活能过得幸福、充实、绚丽多姿。从这一意义上讲，老年人有比青年人更强烈的购买欲望。

和中青年相比，大多数老年人已上无赡养父母的责任，下无抚养子女的义务。因而可倾其所有来满足自己的需求，使老年人相对有限的经济收入，最大限度地转化为现实购买力，其边际消费倾向明显高于中青年消费者。

消费观念的转变促进购买行为。随着中国老年人养老观念的转变，老年人的住宅消费观念也随着改变，从基本的住宅消费提高到住宅消费的品质上来，越来越多的老年认识到购买老年公寓是一种投资，既可保值，又可以作为不动产留给后代，他们越来越愿意投资老年公寓。

前瞻产业研究院《2016-2021 年中国养老地产行业发展前景与投资机会分析报告》指出：在中高收入老年人期望的入住方式中，希望购买房产的占调查总数的 51%，租赁房屋使用权的占 24%，希望购买产权式酒店的占 16%，其他方式占 9%。

图表 3：我国老年人期望入住方式所占的比重(单位：%)



资料来源：前瞻产业研究院整理

四、老年人养老逐步走向集中养老转移

集中养老是未来养老的发展趋势，也是解决低收入老人养老问题的重要渠道，同时可以让老年人摆脱孤单、享受生活。

(1) 摆脱孤单

摆脱孤单也是许多老年人选择入住养老设施的原因，尤其是空巢老人和失去老伴的老人，更需要和外界交流。调研中一些老年人表示，和其他老人毗邻而居可以促进沟通，甚至能帮助自己获得继续生活的信心。同时，许多老年人也希望可以和过去的老同学、老朋友、老同事居住在同一个养老公寓，这样既能拥有共同话题，又能互相照应、共度晚年。

(2) 享受生活

调研中，有相当一部分健康的老年人表示，入住养老公寓是为了享受生活。一方面，养老公寓常常位于城市近郊，空气清新，比家中居住环境更为舒适；另一方面，养老公寓提供的家政、餐饮等服务可以大大减轻老年人的家务劳动负担。特别是出生于上世纪 50-60 年代的人，他们的消费观念较传统的老年人的消费观念有所转变，会更加注重追求生活品质，愿意到条件较好的养老公寓享受老年生活。

五、“421 家庭”加快养老住宅的发展

独生子女政策的长期实施使“4-2-1”家庭结构增多，并加重了 70、80 后子女肩上的担子：不仅要努力工作养育自己的子女，还要独自承担起照顾双亲的重担。这种状况在老人身体尚为健康时或许还可负担，可一旦老人身体出现严重疾病并且需要长期照料时，子女往往要承受巨大的压力：是否要放弃工作来照顾父母？究竟应该由谁来照顾父母？这些都是许多家庭将要面临的问题。为了减轻子女的养老负担，许多身体衰弱或不能自理的老年人会选择入住养老公寓。

中青年夫妇在繁忙的工作压力和残酷的生存发展竞争条件下要照料四个老人和一个孩子，时间和精力严重不足，再加之老年人多愁善感及实际上的“代沟”，由此引起了一系列没完没了的家庭烦恼及社会问题，老年人公寓呼声高涨，呼之欲出。

社会养老逐渐成为未来养老的一种趋势。根据推算，目前经济水平中等以上的老年人有 60% 选择居住老年公寓。例如：上海市对老年人养老方式的网上调查：对于大多数老年人来说，家庭养老仍是首选养老方式。调查显示，有 67.3% 的受访者倾向于“传统家庭养老”，21.2% 倾向“社区居家养

老”，另有 11.1%和 0.4%则倾向“机构养老”和“其它方式养老”。

六、国家鼓励开发商进行老年人的住宅开发

面对我国进入老年化社会，老年人生活问题已越来越被社会所关注。在 2003 年召开中共十六大三中全会上有关代表提及老年人养老一事，中央领导对此十分重视。国家民政部及地方各级民政部门从社会各方面宣传全面关心和帮助老人，尤其是老年人养老与生活方面，并鼓励开发商从事老年人住宅的开发。例如：河南等地方政府采用养老服务机构建设用地可划拨;多项税费可减免;贷款条件放宽、利率优惠等政策鼓励开发商开发老年住宅地产。

享受国家养老地产优惠政策案例：

(1)上海亲和源得到了南汇区政府提供的 50 年产权的公建配套用地，土地成本较普通商品住宅低很多。政府的政策支持无疑为企业进军养老地产解决了高昂的成本问题。

(2)广州颐年园作为 20 世纪 90 年代的以市场经济为主，政府支持为辅进行开发建设的大型创意性公益养老工程，在建设初期得到了广州市政府土地和资金的支持。广州市政府通过设立老年村筹建处全程参与该项目的开发，并划拨 500 亩土地和 1400 万元启动资金。但是运作混乱，最终，广州市民政局退出该项目，市政府先前给予的各项优惠政策全部取消，按照纯粹的房地产开发建设的标准重新核算该项目的地价及所需缴纳的各种费用。

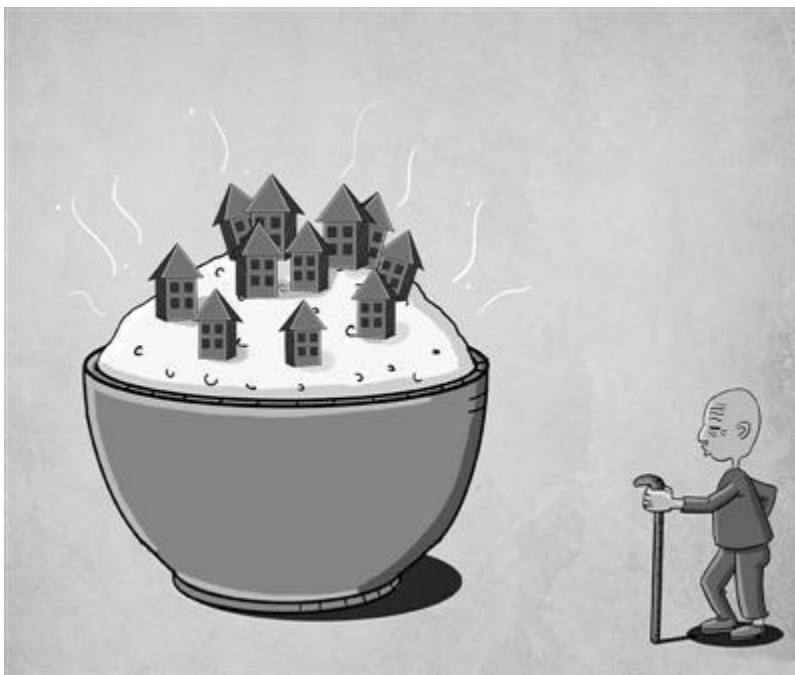
(3)杭州金色年华：民营公助，在土地方面也享受到来地方政府的优惠政策，只支付了土地的拆迁、补偿等土地取得费用，由于没有缴纳土地出让金，土地性质属于行政划拨，不能进行出售，导致企业资金占用时间太长，利润较低，面临的风险也较大。

（来源：同花顺财经）

中国养老网

养老金融

“以房养老”4 城试点市场接受度仍较低 如何突围



近年来，随着老龄化问题日益突出，养老问题也成为多方热议的话题。除了购买养老保险、延长退休时间等措施外，国内近两年也提出“以房养老”的新型养老方式。

从 2014 年 7 月 1 日起，我国“以房养老”保险在北京、上海、广州、武汉 4 地进行试点。为进一步开拓“以房养老”的市场，日前，国家发展改革委公布的《关于 2016 年深化经济体制改革重点工作的意见》提出，将推进住房反向抵押养老保险试点。同时，保监会副主席黄洪不久前也公开表示，今年要在 4 个试点城市的基础上选择更适宜的城市纳入试点范围。

是否能接地气、服水土？作为化解养老难题的举措之一，其在推广上面临哪些难题？“以房养老”再次进入公众视线，引发关注。

最高月领养老金近两万

“以房养老”就是老人将房子抵押给银行或者保险公司，银行或保险公司负责支付养老费用，让老人晚年衣食无忧。老人去世后，这些机构再将房子回收。

目前国内推出了“以房养老”保险业务的仅有幸福人寿保险一家。来自中国保监会广东省保监局的统计数据显示，截至 3 月 31 日，幸福人寿已与 56 户家庭签订了投保意向书，完成承保手续 38 户。参保老人平均每户月领养老金 8465 元，月领金额最高的是上海一位 76 岁的单身女性老人，月领金额达到 19003 元。

就广州试点来看，幸福人寿广东分公司累计收到投保意向书 22 户，承保 10 户，已发放养老金 7 户，累计发放 21.68 万元。

81 岁的赵奶奶住在广州市越秀区，有一套 50 多平方米的老房子，抵押价 130 多万元，每个月能从保险公司拿到 6600 多元的养老金，家庭负担一下减轻不少。

“就这么一套小房子，5 个儿女也没法分，不如现在抵押了，每个月能拿到养老金，等我去世了，

房子增值部分还能留给他们平分。”赵奶奶说，在决定购买“以房养老”保险时，儿女们都十分支持。

保监会副主席黄洪表示：“这种模式有效提高了老年人的可支配收入，显著改善了退休生活质量。”他认为，“以房养老”保险可以使老年人的“死钱”变成“活钱”，满足了老年人希望“居家养老”和“增加养老收入”的两大核心养老需求。

多种因素影响推广

尽管“以房养老”保险在 4 个试点城市取得了一定进展，并有试点城市进一步开拓的政策利好，但就目前已有案例数量来看，市场的接受度仍较低。各界人士认为，这种“政策热，市场冷”的现象，主要受到传统观念、房产价值难以界定、法律制度不完善的影响。

受到“养儿防老”观念的影响，许多老人更愿意将房子留给子女。据此前华东师范大学的调查显示，华东某市上海有子女群体对于“以房养老”表示不愿意参加的比例就高达 80.3%，而无子女群体中不愿意参加的也有 55.3%。

家住广州汇景新城的何姓老人表示，完全不考虑“以房养老”，房子还是会选择留给子女。“辛苦还了一辈子的房贷，现在又(把房子)还给银行，还不如让孩子继承。”他说。而另一位家住广州石牌桥的杨奶奶在接受记者采访时称，“以房养老”恐怕会让父母子女间产生隔阂，“孩子会觉得我为了养老金把房子都卖了，不留给她，太没有人情味了。”杨奶奶说。

除此以外，不可确定的房地产价值风险也是目前推广的难点之一。目前市场上仅有一家保险公司承保，多数金融机构还处于观望阶段。一位保险从业者认为，由于难以预测国内房地产市场价格长期走势、人均预期寿命等关键因素，银行、保险公司等金融机构承担的风险较大，因此业界并不敢贸然尝试。

对此，中山大学风险管理与保险学系副主任宋世斌分析称，对于目前试点的一线城市而言，这些城市房价一直在上涨，在核定房屋价格支付养老金时并不好计算或双方难以达成一致。

多位受访业界权威人士透露，对于以上问题，主要受到法律法规不完善的影响。以房地产评估而言，需要公开合理的法律条文，对评估方法、结果做出明确规定，才能保证双方利益不受损。“以房养老”需要民政局、房管局、人社局、金融机构等多个部门一起制定相关政策才能得到推广。

政策配套与探索多种模式结合

“以房养老”涉及房地产、社区医疗、保险业等多个行业，综合多方力量进行渗透，配套政策的完善和探索多种养老模式，将有助于“以房养老”市场的进一步良性发展。

有专家指出，“以房养老”在中国还是有发展的巨大空间的，大量的失独老人是适用这一模式的很大一个群体。据卫生部发布的《2010 中国卫生统计年鉴》，中国每年新增 7.6 万个失独家庭，50 岁以上失独群体日益庞大，全国失去独生子女家庭已经超百万个。“以房养老”让孤立无助的失独老人的养老问题得到有效缓解。因此，配套政策如何鼓励和支持这一群体参与“以房养老”有着积极的现实意义。

“房企可研究推出养老地产。”北京师范大学珠海分校不动产学院陆凡指出，目前房地产公司存有大量的库存，而养老社保金缺口也较大，养老地产对于推动养老问题和解决去库存问题将起到多重促进的效应。记者了解到，目前已有部分房企进行养老地产的探索，如此前的万科、保利等。

乐龄老年社会工作服务中心主任王艳蕊则表示，推广社区养老配合“以房养老”能更好地解决人口老龄化所带来的挑战。比如以社区为中心的孤寡老人短期托管、日间照料等综合性服务。王艳蕊自身所在企业正是采用非营利形式的社区养老机构。“社区养老也会成为今后养老的一种趋势，这种嵌入式的照料机构在社区能够更好地从实际上解决老年人的养老问题。”王艳蕊表示。

“因为各种原因，短期内‘以房养老’保险发展较慢，但市场空间是存在的。”宋世斌表示，保险公司除关注以房养老项目本身带来的收益外，后续还应针对老年人推出更多服务，比如健康险、意外险的推广，这些能带动以房养老项目，从而进一步完善养老模式。

公募基金助力中国多支柱养老金体系发展

公募基金作为运作最规范的财富管理机构，一直是全球养老金投资的重要参与者。在中国也不例外，过去十多年，我国公募基金在养老金投资管理实践中发挥了十分重要的作用，为养老金保值增值作出了重大贡献。中国基金业协会副会长钟蓉萨就第三支柱个人养老金账户计划的制度设计、养老金的保值增值、公募基金过去十多年来在养老金第一支柱、第二支柱的实践等问题，接受了记者的采访。

顶层制度设计是关键

从 1991 年起，我国便开始探索建立以三大支柱为支撑的养老保障体系，到现在，我国虽然初步搭起三支柱养老保障体系架构，但第一支柱负担过重，第二支柱与第三支柱发展严重滞后。第二支柱方面，截至 2015 年年末，企业年金参加职工仅 2316.22 万人，不足基本养老保险参保人数 7%，对国民养老保障功能有限；第三支柱方面，我国尚未就税收递延的个人养老金账户制度做出整体的政策性安排。从保障国民退休后的生活水平、减轻公共养老金压力的角度出发，科学设计并推出第三支柱个人养老金账户制度正当其时。

中国基金业协会副会长钟蓉萨表示，从资产管理角度看，养老金投向应该是多元的，包括银行存款、债券、基金、保险等等。因此，在第三支柱个人养老金账户计划制度设计中，对此应该有整体性的政策安排，让税收递延给到个人，允许投资多种理财产品，比如借鉴国外经验，该账户资金投向基金、存款、保险、债券等都能享受税收递延优惠，更好地支持个人养老，也有利于集中开展税收管理。“建议税收优惠不是落到某一个行业，或者某一个产品，而是到账户层面。在个人账户里，大家可以去买不同的产品，既可以是储蓄存款，也可以是基金、保险、银行理财产品，在这样的组合投资下，有利于分散风险同时又能提供稳健持续良好的收益。”她说。

钟蓉萨认为，第三支柱个人养老账户制度设计是非常重要的关键点。“美国二十世纪 70 年代税收改革法案和 2006 年的养老金保护法案发挥了很重要的作用，当时美国的基金产品非常多，投资者面临选择困难，基金行业 1996 年开始推出生命周期基金，并向美国国会反映情况，说明生命周期基金在帮助投资者克服选择障碍上的作用，最终，生命周期基金纳入了默认选择产品，也就是说，投资者如果没有指明投向哪里，就可以默认投到这些生命周期基金里去。生命周期基金因为较好对接了养老金的投资需求，得到了飞速发展，也大大提高了养老金第二支柱、第三支柱的参与率。

拓宽投资渠道缓解养老金压力

随着我国老龄化趋势不断加剧，第一支柱的支付压力越来越大，同时由于缺少专业化投资运营机制，也对我国养老金体系的长期安全性和支付能力造成了较大影响。钟蓉萨表示，过去我国基本养老金除很少一部分委托全国社保基金理事会管理外，其余全部用来购买国债和存入银行专户，投资渠道窄，年收益率仅为 2% 左右，而通货膨胀率却高于 2%。而根据基金评价机构天相投顾的数据，截至 2014 年年底，债券型基金年化收益率平均为 7.26%，超出同期 3 年期银行定期存款基准利率 3.26 个百分点。

2015 年国务院出台了《基本养老保险基金投资管理办法》，以拓宽基本养老金投资渠道，缓解第一支柱养老金的保值增值压力。钟蓉萨表示，第一支柱养老金对资金安全性的要求是不言而喻的，一是投资方向上的把控。二是投资管理人的选择，在投资管理人的标准上，应考虑针对基金管理公司等以人力资本为主的轻资产公司，制定差异化的标准。

从世界范围看，基本养老金主要有三大类保值增值方式，第一类是存入财政专户进入银行存款，

即中国模式；第二类是购买国债包括特别国债，以美国为代表；第三类是组合投资于股票、债券、基金、货币等各类金融资产，以加拿大、瑞典为代表。长期经验表明，第一种模式下，基本养老金很难对抗通货膨胀风险，加剧了未来老龄化更高时期养老支付压力；第二种模式的优势是机制简洁，收益由政府财政保障，缺陷则是缺乏弹性，当面临重大人口结构冲击或经济危机冲击时，“财政悬崖”就会出现，养老金支付将面临危机。

钟蓉萨表示，从国际经验看，第三种模式即组合投资模式的应用更为普遍。如果比较一下各类资产的长周期历史收益率，股票资产的长周期平均收益率明显高于债券资产、定期储蓄以及黄金等实物资产，这也是各国养老金相继放开并持续提高股票投资比例的最重要原因。只要不发生资本市场解体、政权动荡等重大社会风险，资本市场本身的波动不会对养老金资产的安全性构成根本挑战。全球主要养老金均十分重视对权益资产的投资，投资于股票的比例平均在 30% 以上。

“以美国为例，2015 年年底，市场化运营养老金总资产 24.7 万亿美元，其中 DC 计划和个人养老账户 IRA 合计投资于共同基金的资产达 7.13 万亿美元，直接投资于股票的资产为 5.3 万亿美元，通过直接持有和共同基金间接持有的股票市值占到总市值的 40% 以上，1996 年以来权益投资部分取得了 10.2% 的年化收益。养老金已成为美国资本市场最坚定的长期投资者，同时也是经济增长成果的最大受益者。”钟蓉萨说。

公募基金助力养老金保值增值

过去十多年，我国公募基金在养老金投资管理实践中发挥了重要作用，在助力养老金保值增值方面作出了重大贡献。公募基金的专业投资能力得到了全国社保基金理事会的认可。自 2001 年社保基金成立以来，公募基金始终是其最重要的外部委托管理人，在目前全国社保 18 家委托管理人中，基金管理公司占了 16 席，管理资产占社保基金境内委托投资资产的比重超过 90%。公开数据显示，2015 年底全国社保基金管理规模为 1.8 万亿元，其中境内委托投资规模约占一半，2015 年投资收益率达 15.14%，自社保基金会成立以来的年均投资收益率 8.82%，远超同期年均 2.46% 的通胀率，资产保值增值效果显著。

此外，在企业年金 20 家投资管理人中，公募基金占 11 家，保险占 7 家，券商 2 家。人社部自 2012 年起开始公布企业年金投资管理数据，截至 2015 年年末，基金、保险、券商管理资产占比分别为 39.3%、51.7%、9%，基金公司作为投管人，2012 年至 2014 年的年化平均投资收益率排名第一，三类投管人中只有基金公司的投资收益率超过行业平均水平。数据显示，2015 年度企业年金投资收益超过 753 亿元，当年加权平均收益率达 9.88%，创下了 2008 年以来的收益率新高。

事实上，据天相投顾数据统计显示，截至 2016 年 2 月 19 日，偏股型基金自成立以来平均年化收益率达到 17.57%，是同期上证综合指数年均涨幅的 1.3 倍；债券型基金年化收益率也达到 8.59%，比 3 年期银行定期存款高出近 6 个百分点。钟蓉萨表示，从全球范围看，公募基金是全球养老金投资的重要参与者，是运作最规范的财富管理机构，有一套完整的制度规范，比如严格的信息披露。同时，我国的基金托管制度比国外更加严格，除了基金管理人外，托管人也承担受托人义务，也就是常说的双重受托。基金作为标准化产品，具有低门槛、多样化、小额账户管理经验丰富、运作规范、操作灵活方便等优势，能够很好地满足个人养老金投资者的需求。

随着人口老龄化加剧，要求公共部门和家庭部门将更多金融资产进行跨生命周期和经济周期（20-40 年）配置。公募基金是资本市场价值发现和风险定价的核心参与者，也是金融资产特别是养老金资产实现跨周期配置的关键一环和重要工具。“下一步我们将推动养老金投资工具和产品的发展完善，大力发展公募 FOF 和 MOM 产品，鼓励基金公司设立公募型和非公募型养老专属投资产品，比如目标日期基金、指数型基金等被动管理型基金，管理难度相对较小，基金费率较主动管理型基金更低，也是未来发展的大趋势。”她说。

（来源：全景基金）

中国养老网

公募基金厉兵秣马 全方位备战“养老金账户计划”

目前我国个人养老账户体系正在酝酿建立。对于渐行渐近的第三支柱个人养老金账户计划，多家公募基金公司老总纷纷表示，作为投资管理机构，正厉兵秣马积极准备，以便更好地承担为个人养老账户保值增值的使命。

提高养老金投资能力

华夏基金公司总经理汤晓东表示，随着基本养老金、职业年金和个人税延养老账户政策先后落地，养老金市场将迎来难得的历史机遇，鉴于养老金和公募基金在投资理念、决策体系、评价机制等方面存在较大区别，基金行业应加强专门的养老金资产管理人才培养和队伍建设。华夏基金在总结企业年金、全国社保基金管理经验的基础上，针对第三支柱在投资人才、产品研发、服务体系等方面积极进行相关准备，夯实第三支柱业务基础。

南方基金公司总经理杨小松表示，南方基金围绕第三支柱养老金投资做了大量的准备工作，从多方面采取措施提升养老资产投资管理能力，在投资管理架构、人才引进、产品研究开发、风险控制优化、服务体系建设方面都做了充分准备。公司在社保基金、企业年金投资运作的基础上，进一步优化养老金投资研究架构，调整投资人员考核激励机制，加强人才培养和引进，并充实营销服务人员，形成集投资、营销、服务为一体的养老金团队，为养老金客户提供全方位、专业化的服务。

博时基金公司总裁江向阳表示，应继续总结、积累第一、二支柱养老金投资经验，为第三支柱投资管理储备投资人才、积累投资经验，加强组织机构建设，培育发展养老金资产管理的专业力量。博时已组成养老金投资管理部门，专门负责全国社保基金、企业年金和职业年金的投资，最大限度提高养老金大类资产的配置能力，增进股债投资策略的协调性，提升对长期资产投研的专业度与专注性，从而整体增强养老金投资能力，也为三支柱积累、培育投资力量。

汇添富基金公司董事长李文表示，从美国的经验可以看到，专业化和组合化的资产配置服务是公募基金产品吸引个人养老账户参与的重要因素。因此，汇添富现已组建大类资产配置团队，投资研究覆盖多类型资产，并开展相关的投资实践。

开发有针对性的产品提供最佳配置

汤晓东表示，从国际经验来看，公募基金因为其产品线丰富，长期投资回报稳健良好，运作机制透明规范等优势，成为第三支柱养老金计划最主要投资方向。以美国为例，目前个人退休账户计划资产中近 48%由共同基金管理，大大超过保险、银行存款等其他投资工具。近十年来，生命周期基金因为能较好匹配参加者的养老需求发展更为迅速。因此，在我国个人养老金账户计划发展中，公募基金应当发挥自身优势，力争成为第三支柱最佳资产配置工具，为老百姓(603883,股吧)养老贡献力量。

杨小松表示，目前的公募基金虽然类型丰富、产品线齐全，可以满足不同风险偏好，不同持有期限、不同收益目标的客户，但还没有真正面向养老金资产设计针对性的产品。在第三支柱建设中，基金行业需要思考究竟可以为养老金资产提供哪些产品，一方面，需要在产品设计和储备上进行准备，发挥公募基金在产品能力方面的优势，有针对性地开发适合第三支柱投资的养老型公募基金产品、各类 FOF 产品，绝对收益型产品，满足养老金客户个性化的需求；另一方面，也要发挥公募基金工具化的作用，使公募基金产品成为养老金投资的标准化工具，进而进一步推动公募基金的发展。

江向阳表示，在规模化和投资者选择便捷化的要求下，国际养老金产品化与标准化是一个共同特点和发展趋势，在金融危机后，全球养老金配置策略发生很大调整，收益目标更多倾向于绝对收益类，投资决策倾向于更大程度的风险分散及风险对冲，主流产品包括 FOF 型产品，其突出代表即是生命周期基金产品。江向阳同时表示，个人养老储蓄账户的资产配置具有自身独特的产品需求，目前我国公募基金市场，纯股及纯债型基金占比较少，发展适合个人投资账户的 FOF 型投资产品，包括生命周期产品，必须大力发展资产配置型基金，发展纯股及纯债型基金产品，作为底层配置资产。

易方达基金总经理刘晓燕表示，基金行业应结合个人税优养老的制度特点，充分利用公募基金的产品线，同时在吸取国外经验的基础上积极开发符合国内资本市场特点的养老型公募基金产品，加强基金产品同养老资产投资属性的匹配度，为参加者提供匹配生命周期特征的省心产品。

李文表示，在针对个人养老金账户设计产品时，关键是对客户的风险收益特征进行识别，并提供相适应的产品。因为个人风险偏好、年龄层次、收入结构、投资目的等因素，将影响到产品在安全性、收益性以及流动性三者之间的平衡，因此对客户进行有效分类，并针对每类客户提供相适应的产品，是养老基金产品成功的关键。

拓宽投资范围加强养老金配置能力

杨小松表示，传统的公募基金一直专注于标准化产品的投资，从人社部 23 号文发布后，开始涉足非标资产的投资，不过，公募基金在这一领域的投资研究整体还非常薄弱，也只有具有年金投资管理资格的基金公司才有涉足。非标资产对于稳定组合收益、通过长期产品锁定收益有重要意义，也有助于实现养老金资产绝对收益的目标。应该继续优化养老资产的投资管理架构，增强公司的资产配置能力，一方面要加强非标资产的投研实力，另一方面也要对股权投资、大宗商品、结构性融资工具、海外债券、贵金属等国外养老金已涉足的投资领域进行部署和战略储备。

刘晓燕表示，各公司需要扩大投资管理能力边界，确立适合个人养老金投资的理念和方式。

李文也表示，将扩大个人养老独立账户的投资范围，将多种金融工具纳入产品池，适度允许个人根据自身风险偏好进行选择。

加强投资者教育和投资顾问培育

汤晓东认为，个人税优养老账户根本目的是养老，是真正意义上的长期资金，能够承受一定波动以获取合理收益，这是与短期理财型基金的显著区别之一。基金公司在做好投资者服务工作时，要积极配合监管部门做好投资者教育工作，注重引导投资者树立对养老金的长期投资理念。美国调查显示，对于大部分 IRA 计划参加者而言，进行合理退休资产配置和投资仍然是巨大挑战，美国高度重视对 IRA 计划参加者的投资者教育和投资顾问机构培育。在美国有 80%的家庭是通过注册投资顾问、提供全面服务的经纪、投资顾问、银行及储蓄机构、保险代理人及会计等投资专家购买。因此在中国个人养老金账户计划发展过程中，应高度重视投资者教育和投资顾问机构培育。

李文表示，在美国经验中，养老金顾问和共同基金评价机构等咨询服务提供商，在养老金长期投资理念培育过程中也扮演了重要角色。基金业应加强投资者教育服务，培育养老金长期投资理念，并通过多种形式为投资者提供专业化的养老金投资咨询服务。汇添富现已建立客户的大数据分析平台，这有利于更好地了解客户偏好，并持续开展投资者教育服务。

江向阳表示，博时基金一直带着责任感与使命感投入中国养老金事业发展，在养老金投资者教育方面多种形式开展工作。为我国养老金管理的制度完善、政策发展和实务改进贡献一份智慧与力量。

加强 IT 系统建设大数据跟踪分析客户需求

工银瑞信基金总经理郭特华表示，基金公司不仅为全国社保、企业年金受托人等在内的数十万专业机构提供专业的投资管理服务，同时还为累计超过 2 亿个人投资者提供全面的理财和咨询服务，大基金公司服务的个人客户都在千万级，如工银瑞信就为超过 1300 万个人投资者和超过 6 万的机构投资者提供各类服务。郭特华表示，无论是企业年金、职业年金或是个人税收递延养老计划，向计划参与者提供投资选择权都是大势所趋，积累了丰富个人客户服务经验和能力的基金管理公司，相对其他机构应能够更好地为个人独立养老账户提供相应的投资咨询等服务。

李文表示，针对个人养老金的特殊性，汇添富正在建立基于大数据分析的客户行为分析系统，针对个人养老金投资者的不同需求及风险特征，提供多样化的产品服务。依据投资者的年龄层次、收入结构、风险承受度等各方面相关因素，提供适合他们风险特征的个人养老产品。

刘晓燕表示，将加强 IT 系统的开发与设计，运用强大和先进的技术系统为个人养老金客户服务。

江向阳表示，基金行业参与个人养老独立账户建设，即可以运用目前一、二支柱的管理经验、管理投资团队与系统，也需要根据顶层设计情况，根据三支柱的税收政策要求、个人投资选择权要求等特性，着手搭建适合三支柱的发展平台。

杨小松表示，网络信息技术的发展在很大程度上为基金公司提供了契机。公司将提升信息技术水平，做好个人账户投资的系统准备，在受托管理、投资交易、税收系统方面做好对接的准备。

（来源：和讯基金）

中国养老网

公募基金养老金管理日渐成熟

公募基金在我国养老金投资管理方面已有多年的实践：2003 年，公募基金正式接受全国社保理事会委托开始管理社保基金，2005 年，人社部确定了首批 15 家企业年金基金管理人，其中有 9 家是基金公司。十多年来，社保基金、企业年金投资运营均获得了出色的收益，公募基金在养老金管理方面也积累了丰富的经验和优秀的投资能力。在采访中，多位基金公司总经理表示，基金公司高度重视养老金业务，并始终将其视为长期战略。

管理模式及架构日渐成熟

2001 年 7 月，全国社保基金首次“试水”股市，华夏基金成为当时全国社保基金唯一临时管理人。2002 年年底，全国社保基金正式确定华夏、南方、博时、鹏华、长盛、嘉实六家基金公司为首批社保基金管理人，其中南方基金以第一名的成绩获得社保基金投资管理人资格。2003 年 6 月，相关基金公司接收社保理事会委托开始正式运作，养老基金市场化、专业化运作的先河正式开启。2005 年，人社部确定了首批 15 家企业年金基金管理人，其中有 9 家是基金公司，华夏基金、南方基金、博时基金、易方达基金、富国基金(博客,微博)等均在其中。基金公司在过去十多年管理养老基金的实践中，积累了丰富的经验，其管理模式与架构设置通过不断变革正日渐成熟，管理社保组合的数量、类型、规模与最初也不可同日而语。

随着投资经验的逐步积累，各公司逐渐意识养老金和公募基金在投资目标、投资范围、考核激励等方面都有明显差异，为能更好地适应养老基金资产的投资需求，各公司在养老基金的投研架构和服务体系上，几经尝试与变革，逐步形成了专门对接社保基金和企业年金的职能部门。

华夏基金在业内较早搭建了养老金投资服务体系，由机构投资部负责年金权益投资，机构债券投资部负责年金固定收益投资，集中公募和机构业务的投资资源负责社保基金投资，同时由养老金管理部牵头负责养老金客户服务。南方基金最终形成专户投资管理部负责养老资产权益类资产的投资，固定收益部负责养老资产固定收益类资产的投资，养老金业务部对接全国社保理事会和年金客户的投资服务架构。此外，南方基金成立了年金投资决策委员会，并特别在养老金业务部设置了组合经理岗位。博时则选调优秀投资经理组成养老金投资管理部门，专门负责全国社保基金、企业年金和职业年金的投资。易方达基金也经历了一个循序渐进、不断完善的过程，最终走上了专业化投资服务的道路，该公司也成立了年金投资决策委员会，并在市场和投资方面都分别成立了为养老金服务的部门。工银瑞信打造了一个成熟的养老金资产投资管理团队，通过内部培养和外部引进相结合，形成了主投资经理和辅助投资经理相互协作的投资经理梯队。汇添富则采用团队制的模式进行社保组合的投资管理，同时成立社保基金投资决策委员会。

管理规模与日俱增

截至 2015 年底，作为全国社保基金和企业年金基金的首批投资管理人，华夏基金管理养老金业务

已超过 15 年，养老金管理规模近 1200 亿元；企业年金方面，华夏基金已被超过 200 家大中型年金客户确定为投资管理人，182 个年金组合投入运作，运作规模超过 724 亿元，连续 8 年位列基金行业第一。博时基金除了是全国社保基金、企业年金基金的首批投资管理人，还是全国社保基金海外资产的首家境内投资管理人，韩国国民年金等多项国际养老资金的中国投资管理人。博时基金管理的养老金资产规模超过 1300 亿元，公司近日公司将推出行业首款 FOF 型养老金产品和量化对冲型养老金产品。南方基金依靠投资业绩的推动，实现了规模的快速增长，目前管理养老金规模超 900 亿元，截至 2016 年 3 月 31 日，公司管理的企业年金资产规模合计超过 340 亿元。2015 年含权组合收益率在 20 家投资管理人中名列第二，在管理 300 亿以上的企业年金投资管理人中排名第一。

工银瑞信 2007 年获得企业年金投资管理资格，2010 年获得全国社保基金境内投资管理人资格，2012 年开始为全国社保基金管理境外投资组合。在企业年金方面，截至 2015 年末，企业年金管理规模 480 亿元，服务大型企业年金计划超过 90 个、中小企业年金计划超过 1300 个。在社保基金方面，自 2011 年开始正式管理社保组合以来，所有社保组合取得良好超额收益，得到全国社保基金持续资金追加。2010 年，汇添富基金参加社保理事会第三次管理人选聘，以总分第一名的成绩成为管理人。2015 年社保理事会首次选聘境外投资管理人，公司成为社保理事会仅有的两个境外投资组合管理人之一，也是少数几家同时完成社保权益和固定收益业务布局的公司。单一组合规模稳居同类产品前列，所管理的社保权益和固定收益组合业绩表现优秀稳健。

多位基金公司总经理表示，基金公司高度重视养老金业务，并始终将其视为长期战略。为能更好地适应养老基金资产的投资需求，各公司在养老基金的投研架构和服务体系上，几经尝试与变革，逐步形成了专门对接社保基金和企业年金的职能部门。

（来源：和讯基金）

中国养老网

中欧基金王健：以平衡投资之道掘金养老产业

中欧基金低估值成长策略组负责人王健以平衡投资著称于业内，她将自己的投资风格概括为估值与成长并重，旨在以较低的价格买入成长性较高的投资标的。

与业内惯常的价值股/成长股的区分标准不同，王健将行业划分为同质化高与非同质化两大类，所谓同质化高即格局稳定的行业，包括金融地产、家电、汽车等，非同质化行业则包含医药、食品饮料、信息服务、大机械等。在实际投资中，她会根据不同的市场环境，适度调整侧重。

不追逐热点，不忍受高估值，凭借相对分散的持仓以及对个股的充分挖掘，数据统计显示，王健曾经管理的光大动态优选基金基金 5 年长期业绩位列同类基金前 10%。

低估值与高成长的平衡

王健告诉记者，一直以来她并不简单地将自己的投资风格定义为成长或是价值，在她看来，两种风格皆具优势，因此她长期坚持平衡投资的原则，在组合中兼顾两种风格，同时根据每年的市场环境做适当的调整。

正是基于这样的投资理念，加盟中欧基金后，王健将自己管理的策略组命名为 GARP（Growth at a reasonable price）策略组，“事实上这几年所做的投资，无论是价值型还是成长型的行业，我更倾向于结合行业整体的估值水平去做判断，追求以较低的价格买入成长性较高的公司。”

她强调，“被低估”从某种程度上说，是一个比较的结果，“我倾向于选择的公司是估值低于行业，但增速应该是至少与行业持平甚至于超过行业整体增速的，这样的公司就可能是被低估的。或者，某家公司由于短期因素导致某一季度的业绩不达预期，但是如果长期判断并没有发生趋势性的变化，只是短期被市场忽视的，这类公司也具备上佳的投资价值。”

根据公开数据，王健的历史持仓显示，在主板、中小板和创业板三大类市场中，创业板个股的占比始终偏低，这正是王健注重低估值的最佳印证。王健曾经管理的基金产品连续 5 年每年收益率排名同类产品前 1/3，2010-2014 年间累积业绩在 118 只同类产品中排名前 1/10。

养老是长期的投资主题

站在如今的时点，王健表示，今年以来，市场情绪得到了一定程度的宣泄，如今现在汇率趋稳，加上今年政府“稳增长”的决心坚定，“宽货币”“宽财政”本身就是一个积极正面的因素。从外围市场看，美联储加息暂缓，从市场走势看，在过去的大半年间市场也已经完成了一波深度调整，许多公司估值回归合理甚至达到了“被低估”的水平，“短期来看，市场或许将迎来一段‘蜜月期’”。

其中，养老会是一个长期主题。王健认为，由于我国养老产业基础较为薄弱，侧重养老主题的基金产品也会是一个相对长期的产品，有较强的生命力，不会因为政策的调整或者设立而受到影响。

王健特别强调，目前我国的老龄化进程可能比日本和德国更快，因此养老相关的服务正在兴起，医药、医疗服务等是直接的需求。从另一个角度看，人工替代、机械化、自动化也会被逐步衍生出来。

“老龄化进程加速，推动消费结构的改变，养老产业获得巨大的发展空间，相关细分子行业有望受益。除了医药医疗，金融和地产也可以包括在其中，因为老年人的理财需求和年轻人的不同，人工智能、计算机服务等也都将在未来老龄化的社会中得到发展。”王健表示。

（来源：和讯基金）

中国养老网

台湾学美国做自选养老投资

泰达宏利投资总监王彦杰接受记者采访时表示，台湾养老金的第一支柱是劳工保险制度，第二支柱是劳工退休金制度。商业保险中的养老险，在台湾的规模不是很大，主要原因是保费很高，民众宁愿自己做投资，现行的养老金包括公教人员保险、军人保险、劳工保险、农民保险、“国民年金”等几种。

台湾总人口 2400 多万，工作年龄人口不到 1600 万，其中国民年金覆盖率最高。2008 年前没纳入劳保和退抚的群体都纳入到国民年金制度，包含 25 岁到 65 岁的国民，超过 99% 的台湾人都可以投保；劳工保险覆盖了 1100 万人。

王彦杰表示，历经多年的发展，台湾养老金潜藏的负债很大，大约 18 万亿台币，如果上述两种养老金始终维持现行制度，计算下来到 2027 年政府会破产。政府迫切希望转到员工自选，以减少政府负债，台湾目前正推行一些办法来缓解，例如延后退休时间，所得替代率调低，保费调高等。此外，台湾的劳保和国民年金是集中管理，过于集中，很多发达国家都经历过这样的时间段。

自 2012 年开始，台湾开始试行美国参与者自选制度，由国民自己来决定如何投资。先在私立学校针对教职员工试运行一个平台，开立三个账户，主要为目标风险型基金，分为积极、稳健、保守三个投资组合，由教员自己选择把钱放到哪种类型的账户。选择私立学校教员作为试点是因为私立学校教员知识水平高，循序渐进，希望慢慢引到退抚、劳保领域，这是未来发展最主要的方向。

王彦杰认为，对于大陆而言，台湾养老金制度有以下可供借鉴：第一，把政府的负担尽早转移出去，尽量把投资的决策权放到参与养老计划的人身上；第二，台湾经历几次改革，早期员工必须在同一个公司待满 15 年才能领退休金，2005 年改成了可转移账户；此外，税收方面可以给予一定的优惠。在投资上，台湾地区政府正在做预设基金，委托台湾地区内外的资产管理公司来做，管理费仅为 0.3%-0.4%，四分之一投境内股市，接近三成投资海外市场，剩下的投向境内固定收益产品。

王彦杰表示，现在大陆尚未有真正的养老基金产品，养老投资基金均是一般的平衡性基金，未来应该在基金产品上，与特定渠道做一些探索性合作。结合国内民众的投资成熟度，希望从目标风险产

品开始做起，发行一系列基金，分高中低三种风险属性，让投资人选择适合自己属性的产品。

（来源：和讯基金）

中国养老网

共同基金推出目标日期基金 一站式解决养老投资痛点

在美国养老基金市场上，由共同基金发展出一站式解决方案——目标日期基金（国内称生命周期基金）。这类产品的诞生是基金公司在充分的市场竞争中，试图解决投资者“痛点”的一项创新，共同基金在适应市场方面的灵活性和独特优势也得以体现。

目标日期基金的诞生，是基金公司在观察到现有产品不能满足养老需求的基础上诞生的。1994 年 3 月，富国银行和巴克莱全球投资（现已被贝莱德并购）发现，401(k)计划的投资者不论怎样对 401(k)计划的参加者进行投资者教育，他们总是忘记适时适当地重新调整资产组合。于是，有些机构就想到，既然投资者总是忘记，何不通过设计恰当的产品替他们完成资产配置的调整。在这个背景下，经过一段时间研发，首只目标日期基金便诞生了。

作为美国三大目标日期基金巨头之一的富达公司在接受采访时也指出，公司旗下的目标日期基金是在对养老投资数据进行了综合分析后诞生的。在上世纪 90 年代，富达通过对数百万退休储蓄者的实际投资行为数据进行分析，发现由于账户管理起来非常繁琐，有一半的投资人宁愿选择不参与 401k。而参与了计划的个人投资者也出现了许多投资错误，绝大多数退休储蓄养老金计划参加者要么将资金全部投资于货币市场基金，要么全部投资到高风险的股票基金；在买入产品后，绝大多数退休储蓄者也从不调整投资组合进行调整。

基于此，富达于 1996 年 10 月推出了旗下的生命周期基金——富达自由基金（Fidelity Freedom Fund），成为首只现代意义上的目标日期基金。之后，一批大的金融公司纷纷跟进，如信安金融在 2001 年、普信集团在 2002 年、领航集团在 2003 年都先后推出了各自的目标日期基金。

让一切都变得简单

简而言之，目标日期基金让养老储蓄变得更加简单、方便。实际上，基金公司推出的目标日期基金包括一系列产品。如贝莱德旗下的目标日期基金分为 LifePath 指数、LifePath 基金、LifePath 主动管理产品三大类，到期日各有不同，如 5 年间隔的产品就有 8~10 只产品，包括 LifePath 基金 2020 年、LifePath 基金 2025 年，一直到 LifePath 基金 2055 年。其中的 LifePath 基金 2035 年，就是为 2035 年前后退休的人士设计的产品。现在距离 2035 年还有 19 年，基金资产会更多的配置股票等权益类产品，投资目标以资产增值为主。随着时间逐渐临近 2035 年这个目标日期，投资当中会逐步减少权益类资产的比重，而同时增加固定收益类、现金类资产的投资比重，使得基金的风险逐渐降低，更好地匹配临近退休的投资者的资金安全。对许多投资人而言，一旦拥有了目标日期基金，就可以不用自己调整投资组合，让专业的投资机构代为打理，更加省心、省事。

富达基金在接受采访时指出，旗下的 Fidelity Freedom Fund 目标日期基金会自动确定与年龄相适应的风险承受能力，随着持有人接近退休或退休，投资组合的风险逐渐减小。而且公司会在投资组合的各个层面严格控制风险，并把匹配类养老金资产/负债作为投资结构的基础。

从长期来看，目标日期的基金业绩回报值得成为投资者的选择。由于投资目标日期基金的投资者倾向于买入并持有相当长一段时间，使得这部分投资者的回报要高于一些短线操作的投资者。

比如 2014 年，目标日期基金的业绩超过了美国市场上的主动管理基金的平均水平，且长期业绩也一直在市场基准水平以上。数据显示，普信集团旗下的晨星五星评级基金——2020 退休日基金，自 2012 年成立以来，年化平均收益达到 8.41%，长期累计收益相当可观。此外，贝莱德的 LifePath 指数系列和领航的目标退休系列产品也都获得了“金星”评级。

但也有一些年份目标日期基金表现平平，如 2015 年，受到整体市场环境的影响，State Farm 基金旗下的 LifePath 2050 基金下跌了 7%，而领航的目标退休 2050 基金下跌了 1.6%。这也显示出由于目标日期基金的投资相当分散，不同产品之间业绩回报的差异也比较大。

目标日期基金成养老投资默认选择

2006 年《养老金保护法案》出台，美国政府为投资人建立了一个“合格默认投资选择”（QDIA）机制。在 401（k）退休计划中，雇主为每个人都提供了若干投资选择，其中就包括了目标日期基金。如果个人不选，那么与个人年龄相对应的生命周期基金就成为“默认选择”。此举极大推动了目标日期基金的发展，生命周期基金从根本上改变了美国 IRA 和 401(k)退休储蓄投资的格局。

正是由于产品的“普适性”和政策的大力推动，产品普及率大为提高。ICI 数据显示，目前有 75% 的 401（k）计划提供目标日期基金，而有 40% 的 401（k）客户拥有此类产品。有 15% 的 401（k）资产投资于目标日期基金，截至 2013 年底的数据显示，传统 IRA 中，有 6% 的资产投资于目标日期基金。

晨星数据显示，过去 10 年来，目标日期基金的市场规模发展迅速，由开始的 1160 亿美元发展到 7630 亿美元。截至 2015 年底，美国市场上目标日期基金管理资产规模前五名的机构分别是领航、道富、普信、JP 摩根和全美基金，资产管理规模分别为 2200 亿美元、1800 亿美元、1300 亿美元和 370 亿美元、350 亿美元。

博时基金总经理江向阳表示，上世纪 90 年代以来，包括目标日期基金在内的创新共同基金产品从无到有，发展迅猛，成为共同基金与养老金资产管理共同发展、互利双赢的典范。

网络机器人(300024,股吧)投顾正在兴起

除了目标日期基金之外，随着互联网的发展和美国“千禧一代”（指 1984~1995 年出生的群体，他们差不多与电脑同时诞生，在互联网的陪伴下长大）逐步开始参与养老投资，一类服务养老市场的基金投资组合也正在兴起。

这种所谓的机器人投顾的投资平台会依据投资者的年龄、目标和风险承受能力，为投资者选择相应的基金投资组合。和传统的投资顾问相比，机器人平台费用相对低廉，而和目标日期基金相比，产品选择更加广泛，且组合的调整也更加灵活，这些投资平台都开始针对养老市场进行推广。

目前，美国市场上已有包括 Betterment、财富前线（Wealthfront）、嘉信理财智能组合、领航个人投顾以及 Bloom 等公司提供面向 IRA 或者 401（k）等养老账户的服务。

由于在美国发达市场的透明度和充分竞争，主动管理很难完全超越市场指数，依赖不同类型的指数基金和 ETF，这种投资组合的收益预期并不比传统的主动管理基金差。由于这类服务刚刚兴起，也有人担心没有经历过如 2008 年市场大崩盘的考验，机器计算是否能够真正承受市场的剧变。不过，目前这些依赖算法推荐的投资组合仍然有人看守，如领航和嘉信理财都为投资者配备了投资专家提供咨询。

（来源：中国新闻网）

中国养老网

洪磊：基金是个人养老金账户最佳配置工具

随着我国老龄化进程加快和基本养老金支付压力不断增大，构建多支柱养老保障体系已经迫在眉睫。近日，中国基金业协会党委书记、会长洪磊在接据记者专访时强调，推出养老体系第三支柱——个人养老金账户计划的条件已经逐渐成熟，基金作为第三支柱的最佳配置工具，可以发挥中流砥柱的作用。同时，还需推进第三支柱税收优惠、引入房地产投资信托基金、推出 FOF 产品等一系列配套制度改革，以便更好地发挥第三支柱作用。

成熟的资管行业是“第三支柱”的发展基础

在我国老龄化进程加快，基本养老金支付压力日增的大背景下，如何完善多层次养老保障体系备受社会关注。

在洪磊看来，第一支柱的基本养老金是一种在全社会成员之间的互助保险，目的是为所有参保人在老龄时提供相对公平的养老待遇，帮助个体对抗生命周期风险，目前可以说只是互保账户；第二支柱目前主要是企业年金，而且以煤、电、油、气等大型国企居多，且参保职工人数偏少，比重偏低，在养老体系“三大支柱”中作用相对有限；而通过税收优惠引导社会成员建立个人养老金账户计划，构建“第三支柱”，对提高国民养老保障能力和解决我国养老问题将大有裨益。

洪磊认为，发展第三支柱不仅有形势的紧迫性，也存在现实的可行性。资产管理行业的发展壮大为第三支柱发展提供了成熟的市场体系和多层次、各类型风险偏好产品的丰富选择，第三支柱推出的条件已经成熟。另外，从控制部分理财资金造成的热钱风险而言，建立第三支柱也很有必要。

洪磊认为，以部分理财产品为代表的热钱风险外溢，成为当前市场上不容忽视的不确定性因素。“2008 年以来，这些资金冲击房地产市场，2015 年又成为股市配资的主要来源，造成股市的大幅波动。”洪磊称。

普益财富的数据显示，2015 年，针对个人发行的银行理财产品数量达 28239 款，发行规模更是达到 24.71 万亿元，发行数量和规模双双创下历史新高。

“在属性上，银行理财产品既不是存款，又不受基金法的规范，只要市场上保本保收益的理财产品存在获取高额收益的空间，这些资金就很难进入实体经济领域，在银行理财资金壮大的背后，是老百姓的养老金投资储蓄需求没有得到满足，将这些资金引导转向第三支柱，形成长期资本，促进间接融资向直接融资转变，对我国实体经济转型升级非常重要。”洪磊称。

基金是最佳配置工具

在洪磊看来，如果第三支柱的个人养老金账户资金进入资本市场，从追求市场平均收益、抵抗投资风险角度而言，基金能成为最佳配置工具。

洪磊认为，个人养老资金入市要面对的风险主要有两种：一种是系统性风险，如经济周期风险，这种风险可以“用时间换空间”，通过长期持有来获取长期市场的收益率；一种是非系统性风险，可以通过基金的组合投资、分散投资的方式来规避。

社保基金长期稳健的投资收益成为养老型产品抵抗风险的典范。

日前，全国社会保障基金理事会披露的数据显示，截至 2015 年底，累计投资收益额为 7133.34 亿元，年均投资收益率为 8.82%。其中，在全国社保基金委托投资资产中，80%以上交给基金管理公司管理；自 2007 年以来，企业年金的年化收益率为 7.87%，在委托投资资产中，约 40%交给基金管理公司管理。

洪磊认为，证券投资基金市场的托管制度、公平交易制度、每日估值制度、信息披露制度和大数据监测体系等一系列制度保证了间接配置的安全性。公募基金是资产管理领域运作最规范、信息最透明的行业，具有业绩基准清晰、产品类别丰富、竞争性强、市场容量大等优势，是养老金进行大规模资产配置与调整的最佳工具。

市场化是第三支柱的发展方向。洪磊建议，在具体操作中，可以让评级三星级以上的基金纳入第三支柱备选产品池，投资者可以按照不同市场风险偏好去配置。

当然，三大支柱的投资目标和风险偏好各不相同，第一支柱主要是保本保收益，在投资上相对保守，并以投资固定收益类产品为主流；第二、第三支柱相对灵活，风险也不会外溢，投资的目标可以因人而异。“比如设计生命周期基金，可以根据生命周期来设置投资计划，年轻人可以多投向权益类资产，老年人多投向安全的货币型资产，可以根据不同年龄段来投资不同的风险偏好的产品。”洪磊表示。

配套制度改革要跟上

在洪磊看来，推出第三支柱个人养老金账户计划不能一蹴而就，发展第三支柱还需要完善税收优惠、引入房地产投资信托基金、推出 FOF 产品等一系列的配套制度改革。

洪磊认为，一是要完善税收制度改革，并限制市场投机性。利用税制改革激励第三支柱发展，可以以税前征收、限额管理的方式来鼓励第三支柱，对退休前提前支取的要惩罚性征税，鼓励居民在离退休后取出，并低税率征税。另外，养老金税收优惠政策应针对养老金账户而不是养老金产品，既保证产品层面的公平竞争，又能让受益人在账户层面充分享有税收优惠激励；二是大力引入房地产投资信托基金(REITs)，实现房地产市场的证券化，置换地方债务压力；三是推出公募 FOF 产品，作为第三支柱的资产配置工具。

洪磊表示，“第三支柱个人养老金账户计划作为国际养老金发展的主流趋势，对国内发展养老市场有很大的启发，引入第三支柱有利于解决养老问题，实现养老资产的保值和增值。”此外，个人税延养老金账户计划的发展对破解我国当前的金融乱象也有积极作用。

洪磊分析，美国等发达国家的发展经验告诉我们，随着美国第三支柱养老金体系的形成，美国人的储蓄被有效引导进入了第三支柱，不仅有效解决了储蓄资金低效利用的问题，还通过资本市场将这些资金应用于教育、医疗等实体经济领域，支持并分享社会经济发展成果的同时，把养老资金的保值增值问题也解决了。

而针对社会关注较多的养老金入市问题，洪磊认为基金可以满足养老金对收益和安全的需求，发挥中流砥柱的作用。

洪磊称，“养老金入市并不可怕，可怕的是无制度规则盲目入市，目前，我国证券投资基金行业已经建立了规范完善的监管制度和市场规则，可以很好地满足养老金委托投资对收益和安全的双重需求。基金行业需从理念到制度建设全面提升自己，与基本养老金制度改革全面接轨，在服务养老金、服务资本市场建设方面发挥中流砥柱的作用。”

(来源：中财网)

中国养老网

社会保障

养老金“十二连涨” 三类人将明显受益！

经国务院批准，人力资源社会保障部、财政部印发《关于 2016 年调整退休人员基本养老金的通知》，为企业和机关事业单位退休人员提高基本养老金水平，总体调整水平为 6.5%左右。

此次养老金调整，意味着自 2005 年以来，我国已经连续 12 年调整提高养老金待遇水平。“新华视点”记者采访社保业内专家、各地社保部门，解读社会关注的养老金调整三大焦点问题。

【焦点一】涨幅为何是 6.5%？

记者梳理发现，自 2005 年到 2015 年，除 2006 年增幅为 23.7%外，企业退休人员养老金每年以 10%左右的幅度递增。此次调整幅度为何是 6.5%左右？

人社部相关负责人介绍，养老金调整幅度的确定，需要考虑保障基本生活、分享发展成果、基金可负担三项原则。一些专家表示，通常而言养老金上调幅度不低于物价上涨、不高于在岗职工工资增长幅度，都属于合理区间。

“过去连续 11 年由国家统一提高企业退休人员养老金待遇水平并持续按 10%的增幅调整，是在特

殊情况下采取的特殊举措。”人社部社会保障研究所所长金维刚介绍，2004 年全国企业退休人员基本养老金月人均收入仅 647 元，与机关事业单位退休人员退休费待遇水平差距较大，社会反响比较强烈。因此，我国连续调整企业退休人员的基本养老金待遇，以尽快提高其养老金水平。

“实际上，一些地方调整养老金待遇的年度增幅超过 10%。”金维刚说，“到 2015 年，全国企业退休人员养老金的月平均水平已达到 2270 元，比 2004 年增长超过 2.5 倍，与机关事业单位之间的差距明显缩小。”

记者采访了解到，此次养老金上调 6.5% 左右，主要基于统筹考虑养老金现有水平和物价指数（CPI）变动。过去三年，我国 CPI 一直保持在 3% 以内，6.5% 左右的调整幅度可以确保养老金购买力不降低。

“调整养老金待遇分享发展成果，也需要参考经济增速、在岗职工平均工资增长率等指标。”中央财经大学教授、中国社会保障研究中心主任褚福灵说，当前我国经济增速明显放缓，2015 年 GDP 增幅为 6.9%，在岗职工平均工资增长率在 2014 年下降到 10% 以下，由于增长总有极限，导致养老金提高比例相应下调。

此外，养老金调整也要考虑养老保险基金的承受能力。随着人口老龄化快速发展，不少地区养老保险基金收支压力不断增大，有的省份如果没有财政补贴当期甚至入不敷出。由于基本养老保险基金尚未实现全国统筹，继续保持大幅度增长，或将导致部分地区养老保险制度难以持续。

“经过连年调整后，当前基本养老金基数已经明显提高。因此提高比例尽管有所下调，但具体增长的数额相较于往年而言，并不一定减少。”褚福灵说。

【焦点二】哪些群体将明显受益？



与往年养老金调整相比，今年最大变化在于机关事业单位退休人员按照基本养老金调整办法调整待遇，这也是上世纪 90 年代企业养老保险制度改革以来，企业和机关事业单位退休人员首次同步调整养老待遇。¹

与往年养老金调整相比，今年最大变化在于机关事业单位退休人员按照基本养老金调整办法调整待遇，这也是上世纪 90 年代企业养老保险制度改革以来，企业和机关事业单位退休人员首次同步调整养老待遇。

业内专家认为，国务院去年初出台的关于机关事业单位工作人员养老保险制度改革的决定中明

确，统筹安排机关事业单位和企业退休人员的基本养老金调整。加上目前各省养老保险“并轨”实施方案已出齐，机关事业单位退休人员统筹调整养老金时机成熟，统筹调整有利于消除两者在待遇调整安排上的不平衡。

金维刚说，6.5%左右的调整幅度是指全国总体平均水平而言的，并不意味着企业和机关事业单位退休人员都按 6.5%来调整，更不是每个退休人员都按 6.5%增发养老金。各统筹地区具体调整幅度，还需要由各地政府出台实施方案来具体确定。

记者了解到，在实际调整中，将实行定额调整、挂钩调整与适当倾斜“三结合”的办法。从多省往年调整实施方案来看，定额调整是每人每月统一标准增加同等金额；挂钩调整主要根据缴费年限相应增加养老金；适当倾斜则主要是对高龄退休人员和艰苦边远地区企业退休人员等群体倾斜。因此至少三类退休职工群体将在此次调整中明显受益：

缴费年限长的退休职工。多省 2015 出台的调整方案均明确，对缴费年限超过 15 年的退休人员，缴费年限每增加 1 年即增加相应额度养老金。比如广西等省区市对缴费年限满 15 年的，在 15 年的基础上每增加 1 年，每月分别增加养老金 5 元，湖北省相应增加 3 元。

艰苦边远地区退休职工。湖南省在去年养老金调整政策中，对桑植、新晃等 14 个艰苦边远地区县市退休并领取养老金的人员，每月增加 10 元；广西对在 58 个艰苦边远地区县市退休职工每月增加 4 元。

业内人士介绍，长期以来艰苦边远地区经济欠发达，工资水平相对较低，因此养老保险整体缴费水平不高，养老金待遇水平相对偏低，同样的增幅金额相对较少。对这些退休职工在调整中予以倾斜，有助于养老保险发挥二次分配的调节作用，更公平合理。

高龄退休职工。各地对高龄退休职工增加发放额度。如广东省 2015 年对年满 75 周岁的企业退休人员，每人每月加发 100 元；湖北省对年满 70 岁不到 80 岁的退休人员，每人每月增加 50 元，年满 80 岁的每人每月增加 70 元。

【焦点三】如何保证及时足额发放到位？

养老金待遇调整何时能够落地？人社部门负责人介绍，各省人社、财政部门将根据要求出台实施细则草案，经省级政府批准后上报人社部、财政部审批后才能公布执行，“虽然各地公布时间难以统一，但调整后的养老金待遇都会从今年 1 月 1 日起计发。”¹

养老金待遇调整何时能够落地？人社部门负责人介绍，各省人社、财政部门将根据要求出台实施细则草案，经省级政府批准后上报人社部、财政部审批后才能公布执行，“虽然各地公布时间难以统一，但调整后的养老金待遇都会从今年 1 月 1 日起计发。”

此次养老金调整，预计将有 8500 多万企业退休人员、1700 多万机关事业单位退休人员受益，共将惠及 1 亿多退休人员。然而，随着养老保险基金收支平衡压力加大，此次养老金上调增加的支出如何保障？

按 2015 年月平均养老金 2200 元、今年提高 6.5%的标准计算，仅 8500 万企业退休人员一年调整养老金部分，就要增加 1450 多亿元支出。

金维刚说，目前我国城镇职工基本养老保险基金总体还是收大于支，去年当期结余 3500 多亿元，基金累积结余达到 3.52 万亿元。部分统筹地区出现当期基金收支存在缺口的问题，可以通过动用历年累积结余和财政补助来确保养老金发放。

“我国养老保险制度本来就是把财政补助作为基金筹资的法定来源之一，政府财政对企业和机关事业单位养老保险基金支出承担托底责任。”金维刚说，即使少数困难地区养老保险基金当期征缴收入与支出之间出现缺口，通过财政转移支付或动用基金累积结余，就能够确保各统筹地区基本养老保险基金收支的总体平衡。

褚福灵等专家表示，保证养老金及时足额发放，一方面需要加快推进养老金全国统筹，实现基金在更大范围内调剂；另一方面要完善社保缴费“多缴多得、长缴多得”激励机制，增加基金收入，尽快实现养老金的投资运营，使其保值增值，保障养老基金长期充足。

企退养老金今年人均将涨 65%

年都在春节前后调整养老金, 怎么今年都到 4 月中旬了还没消息? 养老金到底涨不涨了? 最近, 很多企业退休人员都为了这件事而闹心。好消息终于来了! 人力资源和社会保障部昨晚发布消息, 2016 年养老金照涨不误, 总体调整水平为 2015 年退休人员月人均基本养老金的 6.5% 左右。这个涨幅比往年有所下降。

定额调整、挂钩调整与适当倾斜相结合

人社部表示, 经国务院批准, 人力资源和社会保障部、财政部印发了《关于 2016 年调整退休人员基本养老金的通知》, 从 2016 年 1 月 1 日起, 为 2015 年底前已按规定办理退休手续并按月领取基本养老金的企业和机关事业单位退休人员提高基本养老金水平, 总体调整水平为 2015 年退休人员月人均基本养老金的 6.5% 左右。

此次调整, 采取定额调整、挂钩调整与适当倾斜相结合的调整办法, 定额调整体现社会公平, 挂钩调整体现“多工作、多缴费、多得养老金”的激励机制, 可以与缴费年限、基本养老金水平等因素挂钩, 适当对高龄退休人员、艰苦边远地区企业退休人员等群体倾斜予以照顾。各地区将按照国务院部署、结合本地区实际, 制定具体实施方案, 报人力资源和社会保障部、财政部审批后抓紧组织实施, 尽快把调整增加的基本养老金发放到退休人员手中。

为什么今年调整到 6.5%

最近几年, 养老金都是按照 10% 左右的增幅来调整的, 为什么今年突然降低到了 6.5%, 下降了 3.5 个百分点? 人社部表示, 今年按 6.5% 左右调整退休人员待遇, 是国务院综合考虑我国经济发展新常态和人口老龄化新形势, 慎重做出的决策。

一方面, 我国经济发展速度、职工平均工资增长率、物价涨幅、财政收入增长速度均放缓。另一方面, 人口老龄化快速发展, 养老保险赡养负担不断加重, 退休人员养老金水平不断提高, 养老保险基金支付压力越来越大, 基金支撑能力出现下降趋势。养老金调整既要切实保障退休人员基本生活, 也不宜超过经济、社会各方面的承受能力。

机关事业单位人员也在此列

另外一个值得关注的亮点是, 机关事业单位人员也在此次调整之列。人社部表示, 此次调整是 2014 年 10 月 1 日机关事业单位养老保险制度改革以来, 第一次按照基本养老金调整办法调整待遇, 也是企业和机关事业单位退休人员第一次同步调整待遇, 迈出了统筹各类退休人员待遇调整的第一步, 是企业和机关事业单位养老保险制度并轨、增强公平性的直接体现。各地区将按照公平与效率相结合的原则, 采取定额调整、挂钩调整、适当倾斜相结合的办法, 兼顾企业和机关事业单位退休人员的特点, 合理确定调整办法和具体标准。预计将有 8500 多万企业退休人员、1700 多万机关事业单位退休人员受益, 共将惠及 1 亿多退休人员。

人社部表示, 调整退休人员基本养老金, 不仅关系到广大退休人员的当前切身利益, 也攸关养老保险制度长期可持续发展和广大退休人员的长远权益保障。下一步, 有关部门将认真总结经验, 结合养老保险顶层设计, 抓紧研究建立兼顾各类退休人员的基本养老金合理调整机制, 根据经济社会发展, 合理调整退休人员基本养老金水平, 切实保障退休人员基本生活, 逐步平衡各类退休人员待遇水

平，促进养老保险制度长期可持续发展。

（来源：养老信息网）

中国养老网

江苏：宿迁市泗洪县城乡居民养老保险基础养老金最低标准再上调

根据《关于提高全省城乡居民基本养老保险基础养老金最低标准的通知》要求，今年，泗洪县基础养老金最低标准由每人 105 元/月提高至 115 元/月。此次调整时间从 2016 年 1 月开始计算，1-2 月每人每月增补 10 元，一季度共发放 1974.46 万元，已全部发放到位，全县 13.81 余万参保人员直接受益，切实提高参保人员的老年生活水平。

（来源：养老信息网）

中国养老网

国际交流

荷兰养老市场第三支柱发展最快

荷兰养老金存在时间较长，有数十年的历史，是欧洲养老金体系比较完善的国家之一。作为欧洲最大的养老金资产管理公司，荷兰 APG 资产管理公司在荷兰拥有 40% 的市场份额。截至目前，其管理约 450 万荷兰公民的养老金资产，管理规模约 4240 亿欧元（3 万亿人民币），在荷兰平均每五个家庭就有一个由 APG 服务。日前 APG 资产首席执行官 Eduard Van Gelderen 在北京接受了记者采访。

据 Van Gelderen 介绍，荷兰养老金体系主要由三个支柱组成：第一支柱是由政府兜底的基础养老金，所有公民在退休后享受同等待遇；第二支柱是企业为职工提供的职业养老金，只要进入公司工作，就会自动加入第二支柱的养老金体系。Van Gelderen 指出，该支柱属于强制性参加，每年需缴纳收入的 20% 到 25%，除了强制性，该类养老金组合并未按不同年龄段进行区分，即一个 30 岁的年轻人和 60 岁即将退休的人投资组合相同；第三支柱是个人自愿养老金计划，可自主选择投资比例和投资品种，目前荷兰第三支柱的比例在上升。

Van Gelderen 表示，荷兰政府设计养老金制度的愿望是使老百姓(603883,股吧)在退休后获得 70% 的退休前收入水平，但从目前的实际情况来看，第一支柱和第二支柱合计能达到退休前收入水平的 50% 左右，未来随着老龄化加剧，以及低通胀和低利率环境等影响，可能会进一步下降到 40% 左右。因此，荷兰养老金市场目前发展最快的是个人自主缴纳的第三支柱，通过第三支柱的个人补充养老保险，这一比率可以达到 50% 左右。在荷兰，第三支柱有税收优惠，即购买养老金产品的那部分资金可以免税，但必须同时满足两个条件：一是必须购买政府认定的养老金产品，二是退休前不能拿回，拿回则需要缴纳所得税。

最后，Van Gelderen 表示，从以往几十年管理经验来看，考虑养老金资产负债表的平衡管理，以及通胀水平，资产收益率要达到 7% 才能收支平衡。在目前低通胀和低利率环境下，养老金资产负债平衡需要年化收益率达到 5%。

(来源：和讯基金)

中国养老网

海外个人养老金获得国家大力支持

各个国家为推动第三支柱个人养老金计划发展，无一例外给予了强有力税收优惠支持。

美国 IRA 计划税收优惠额度经过多次上调，2015 年 50 岁以下参加者缴费税收优惠额度 5500 美元，50 岁以上参加者为 6500 美元，约占当年美国人平均年工资的 12%~15%；澳大利亚的补充超级年金计划参加者的缴费能够享受较大税收抵扣，同时对 60 岁以上参加者的养老金领取实施减税或者免税政策。

另外，这些国家也倡导提供多种投资工具，满足不同参保者需求。纵观各国个人养老金计划，除了日本个人年金保险主要购买商业保险之外，美国 IRA 计划、德国的李斯特养老金计划以及大部分第三支柱个人养老金计划，都提供了包括共同基金、银行存款、商业保险等多种投资工具。参加者可以根据自身不同风险偏好和需求，将资金在多种资产工具中进行合理配置。

历史数据表明，个人税延养老金计划的市场化运营长期来看能够实现稳健收益。美国 IRA 计划资金近 50%投资于共同基金，约 40%投资于股票、债券及其他通过经纪账户持有证券，银行存款与商业保险产品占比分别为 5%和 7%，美国以 401K 为代表的市场化运营养老金过往 30 年的年均收益率在 6%左右。澳大利亚的补充超级年金计划资产中，也有约 50%投向了权益类资产。

(来源：新浪财经)

中国养老网

关于我们

中国养老网

中国养老网建立得到民政部、国家老龄委、中国老龄事业发展基金会的指导和大力支持。我们以向社会传播老年资讯、促进老年建设发展为己任，充分发挥互联网特性，增强吸引力、可读性、亲和力，力求打造成为中国养老信息的网络传播中心。

中国养老网致力于宣传党和国家关于老龄事业的政策和制度；传达党和国家及各级政府老龄工作的资讯；宣传建党以来老龄工作的历程；宣传国家对老龄化社会的指导方针；促进各级老龄工作、养老机构关于老龄化信息的研究支持，为读者提供政治、经济、文化、健康、生活等方面的知识。

中国养老网致力于养老战略的研究，承载国内大批养老机构、集中一批专家学者，面对快速地老龄化的政策安排，实施好《中国老龄事业发展“十二五”规划》促进老龄事业更好发展，努力实现老有所养、老有所医、老有所教、老有所学、老有所为、老有所乐的

工作目标。积极探索在养老保险、养老信托、养老服务等领域的体系建设。

北京来博颐康投资管理有限公司长期从事社会保障和养老事业，是中国养老网的载体。支持国家养老示范工程的建设，支持国家爱心护理工程的发展。

中国养老示范基金是中国老龄事业发展基金会专项基金，是由北京来博颐康投资管理有限公司发起。支持养老研究及养老标准建立，表彰优秀养老专家学者；支持国家建立海滨养老、虔诚养老、健康养老、社区辐射支援居家养老等模式的建立和实施；支持养老示范工程，建立更多国家养老示范基地；支持国家爱心护理工程，促进爱心护理院规范健康发展；支持养老领域能力建设，建立国家养老服务职业体系；支持国际养老互动交流。

亲爱的读者，中国养老网为了给您带来更加优质的服务，更加丰富的网站内容，提供更好的资料与您分享。同时，中国养老网的发展也离不开您对我们的热心支持和帮助。欢迎社会各界人士对中国养老网不吝赐稿，丰富我们网站内容使我们更加专业！我们会将来稿择优发布到中国养老网或其会刊资料。

谨在此感谢社会各界人士对养老事业的关注与支持！

联系我们

中国养老网 cnsf99.com

网站地址：北京市海淀区三里河路一号西苑饭店 5 号楼

中国企业年金网 chinapension.com.cn

网站地址：北京市海淀区三里河路一号西苑饭店 5 号楼

公司地址：北京市朝阳区建国门外外交公寓

邮编：100600

邮箱：lbss_26@126.com cnsf99@126.com

电话：010-88361812

传真：010-85325039

注：如需订阅此《每日养老资讯》、《每日年金资讯》，请联系我们。

内部刊物 仅供参考

顾问:

西彦华 苏 博

编辑:

赵艳芳

