



《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》

促进商业银行和理财公司个人养老金业务发展



北京市市场监督管理局关于征求《养老服务志愿者服务管理规范》北京市地方标准意见的通知



- 根据我局北京市地方标准制修订项目计划，由北京市民政局组织制定的北京市地方标准《养老服务志愿者服务管理规范》的征求意见稿已完成，根据《北京市地方标准管理办法》的要求，现网上公开征求意见，欢迎提出宝贵意见。请将意见填入附件2“意见反馈表”中，于2022年12月4日前，以e-mail或传真的方式反馈给我局。若各单位了解到该标准内容涉及专利权/商标权，请将涉及专利权/商标权的相关情况一并反馈。

养老视点	4
北京：养老志愿服务须保护老人隐私，不许私自拍照录像	4
吉林：大力推进社区居家养老服务	4
数字经济助推浙江新时代养老服务高质量发展	4
甘肃：敦煌市委宣传部敦煌市两家综合养老服务中心揭牌启用	4
四川：召开农村养老服务发展现场会	4
人口老龄化时代到来，提前布局养老规划成热潮	4
适老化电子产品改造进程有待加快	5
《长寿时代中国养老机构高质量发展研究报告》在京发布	5
政策法规	5
中国银保监会就《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见的公告	6
中国证券监督管理委员会《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》	6
北京市市场监督管理局关于征求《养老服务志愿者服务管理规范》北京市地方标准意见的通知	6
养老产业	6
第五届虹桥国际经济论坛“全球老龄化机遇共享论坛”成功举办	6
落实本地养老服务保障,顺丰同城携手苏州社区打造共建共治共享居家养老新格局	7
市北高新以 6.04 亿元挂牌转让，上海乐颐养老服务 100%股权及相关债权	7
智慧养老	7
5G 时代+老龄化社会，如何推动公立医院智慧医疗适老化	7
养老金融	8
媒体谈个人养老金投资：应平衡好收益性与稳健性问题	8
证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》	8
理财公司已发 49 只养老产品收益如何？未来将如何发展	8
个人养老金投资公募基金业务规则落地，试行阶段优先纳入符合条件的养老目标基金	9
个人养老金“箭在弦上”机构全方位“等风来”	9
关于我们	11
联系我们	11



中国养老网

WWW.CNSF99.COM

养老行业专业社群

每日分享《养老内参》

最及时养老行业政策发布！

不定期权威行业线下分享活动！

加入我们

JOIN US



公众号



社群小助手

加入“社群”请扫描“社群小助手”微信二维码，备注：姓名+单位+职务
也可搜索微信号“**ZMYL123**”进行添加



★内参内容权利归原作者所有，仅作为内部学习

养老视点

北京：养老志愿服务须保护老人隐私，不许私自拍照录像

为老年人提供公益养老服务过程中，志愿者不得单独决定终止服务。此外，即使是志愿服务也将有“退出机制”，服务过程中态度恶劣、行为不端的；服务满意度未达到80%及以上者；接到有效投诉累计超过3次的养老服务志愿者均将退出服务。北京市地方标准《养老服务志愿者服务管理规范（征求意见稿）》近日在北京市民政局网站上公开征求意见。

养老志愿服务，主要指志愿者、志愿服务组织和其他组织自愿、无偿到养老服务机构为老年人提供的公益服务活动。其中，养老服务机构既包括养老机构，也包括社区养老服务驿站。志愿服务项目宜包括文化娱乐、精神慰藉、健康指导、教育培训、清洁服务、法律咨询等。

想要当养老服务志愿者，需要满足一定的条件和要求。例如，提供专业化服务的志愿者应具有相关职业资格证书，具备专业知识和技能。应尊重服务对象的隐私、生活习惯、宗教信仰和人格尊严，不得泄露服务对象的个人信息。提供服务时应热情、亲切、举止文明、礼貌。此外，年龄未满18周岁的未成年人应获得其监护人同意且有成年人陪同，方可参加志愿服务活动。

先培训，后服务，服务中还要注意保护老人隐私。征求意见稿提出，养老服务机构应根据志愿服务项目需求，对志愿服务组织、志愿者进行基本条件、身体能力、知识技能、年龄要求等方面审核。符合志愿服务项目需求的志愿服务组织、志愿者，应先进行岗前培训后，方可开展志愿服务。志愿服务组织应提示志愿者不许私自拍照录像。未经养老服务机构许可，服务过程中涉及隐私、侵权的照片、视频、文字等资料不许公开发表传播。

想要提供志愿服务，先要征得老人同意。征求意见稿提出，养老服务机构应了解老年人的服务需求，根据老年人的身心功能、自理能力、环境和服务风险进行初次评估。根据评估结果，养老服务机构应与老年人及其监护人共同制定服务方案，服务方案包括服务内容、服务时间、服务频次。养老服务机构应跟踪检查志愿服务活动过程，检查内容包括志愿者穿戴、礼仪礼态、服务内容、服务时长、服务行为等。服务过程中，督促志愿者按照服务方案开展服务，不进行与服务内容无关的活动，不得单独决定终止服务。志愿服务过程中，一旦发现安全隐患，应立即停止服务。服务过程中，服务人员应观察老年人的身体和情绪变化，老年人出现异常时，应停止操作并采取相应措施。

征求意见稿还专门对“退出机制”进行了详细规定。其中，服务技能经培训考核后不符合志愿服务技能要求的；服务过程中态度恶劣、行为不端的志愿者，均应退出服务。此外，即使已经提供了服务，但屡屡被“差评”者，也将被要求退出。例如，服务评价结论为不合格者，服务满意度未达到80%及以上者，接到有效投诉累计超过3次者，均应退出服务。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=456&aid=109912>

（来源：北京日报）

吉林：大力推进社区居家养老服务

记者从省民政厅获悉，我省大力推进社区居家养老服务，全省各地城镇“一刻钟”养老服务圈正在加速构建中。

今年，省民政厅将综合嵌入式社区居家养老服务中心建设列为省政府民生实事项目，在街道层面建设56所具备全托、日托、上门服务等功能养老服务中心，总建筑面积6.47万平方米，预计年底前全部运营投入使用。届时，全省街道层面社区综合养老服务中心将达到191个，成为构建“一刻钟”养老服务圈的重要载体。

全省按照“一街道一中心，一社区一站（点）”标准，分区分级规划建设社区养老服务设施，打造以照护为主业、辐射社区周边、兼顾上门服务的社区养老服务网络。在街道层面，将综合嵌入式社区居家养老服务中心逐步打造成区域养老服务中心，并强化全日托养、喘息服务、上门服务、助餐服务等老年人刚需内容；社区层面，充分发挥社区日间照料中心作用，支持养老机构开展居家延伸服务，引导社会力量利用配套设施提供文体娱乐、助餐助浴、康复理疗等社区养老服务，构建定位精准、功能互补的社区居家养老服务网络。

各地以社区居家养老服务中心为依托，普遍开展以助洁、助浴、助医、助餐、助行、助急“六助”服务为基础的社区和家庭老年人照护工作，加大居家老年人关爱力度。据悉，2020年，省民政厅开发了“全省居家老年人巡访关爱系统”，以独居、空巢、留守、特困、高龄、重残、失能、计划生育特殊家庭等特殊困难老年人为重点，涵盖全体老年人群。通过对有需求的老年人进行信息登记，组织社工站点、社会志愿者对老年人按需探访，及时上报信息、跟进服务，解决老人紧急需求。截至今年8月，全省采集41.78万名老年人信息，累计开展巡访关爱56.18万次。

全省各地还不断加强养老服务平台建设，把互联网技术融入到传统养老服务中，有效调动社会资源，为老年人提供丰富多彩的养老产品和服务。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=456&aid=109913>

（来源：吉林日报）

数字经济助推浙江新时代养老服务高质量发展

近几年，在数字经济发展浪潮下，浙江省涌现了许多既具有创新性又接地气的养老领域数字化应用场景，如绍兴市社会福利院的“四联四进”数字化养老院、台州市的“老省心”综合监管、舟山市福惠海岛百姓的“幸福驿家”、衢州市江山市的山区共富“养老好管家”等。

在考察宁波市海曙区的广安养怡院运营的月湖街道居家养老服务中心时，广安养怡院院长刘建丽详细介绍了该中心依托广安养怡院构建了“广安养怡院、街道、社区”三级居家养老服务网络，借助国内专业的智慧养老开发企业杭州乐湾科技有限公司提供的“5G家院互融平台”，形成“院居融合式”一体化的养老服务模式，满足老年人多层次、多元化的养老服务需求。

业内人士认为，适老化改造是应对人口老龄化的重要内容，事关亿万百姓福祉。要聚焦“十四五”规划确定的适老化改造重点任务，在机制上加强统筹协调、资源整合，在政策上更多体现“居家为基础、社区为依托”的取向，不断完善符合实际的基础性规范标准，积极培育综合性养老龙头运营机构和有情怀、有专长、懂老人的人才队伍，推动家庭和社区衔接、改造和服务统筹，借助科技的力量，以适老化改造的扎实有效推动养老服务体系建设。

杭州乐湾科技有限公司董事长姜干成表示，随着老龄人群的变迁、供需观念的改变、智能设备的普及，未来养老服务行业将在“机器驱动、流程驱动、数据驱动”的三轮驱动下，院内院外结合、线上线下结合，演变成更多因地制宜、精细多样、满足不同人群需要的养老服务场景，带动养老服务的高质量发展。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=456&aid=109914>

（来源：工人日报）

甘肃：敦煌市委宣传部敦煌市两家综合养老服务中心揭牌启用

近日，敦煌市莫高镇和阳关镇两家综合养老服务中心揭牌启用。

敦煌市阳关镇寿昌村农民李建春说：“阳关镇养老中心开张，我看了很高兴，设施都很齐全，党委政府对我们老年人也很关心，我心里也很高兴。”阳关镇综合养老服务中心负责人蒋磊说：“我们将为阳关镇60岁以上老人提供助餐等五大类服务，努力为阳关镇老人提供更全面、更周到的服务。”

据了解，敦煌市莫高镇、阳关镇两家综合养老服务中心总建筑面积8650平方米，总投资600万元。每个中心设置床位62张，其中护理型床位20张，具备了为失能、半失能老人提供全托、日托照料护理服务功能，切实增强老年人的获得感、幸福感。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=456&aid=109915>

（来源：快资讯）

四川：召开农村养老服务发展现场会

近日，四川省召开农村养老服务发展现场会。省民政厅党组书记、厅长益西达瓦出席会议并讲话。

会议要求，加快推进基本养老服务体系，解决好人民群众急难愁盼问题。坚持综合施策、分类推进、分步实施的工作思路，从县级失能特困人员养护院建设、乡镇敬老院提档升级和区域性养老服务中心建设、村级互助养老服务站建设等关键环节入手，持续强化制度创新、优化资源供给，高效推进县、乡、村相衔接的农村养老三级服务网络建设。

会议提出，要坚持因地制宜、分县施策，通过探索农村养老服务设施县级直管模式、规范乡镇管理体制、稳步推进公办养老机构改革，进一步理顺农村养老服务管理体制，提高农村养老服务质量水平。加快锻造农村养老人才队伍，持续优化农村养老机构管护人员配备结构，加强专业人才培养，培育一支“专兼职+志愿者”服务队伍。

会议强调，要推动养老立法工作，健全农村基本养老服务制度、农村困难老人帮扶制度、农村养老服务扶持发展制度，增强政策制度的针对性。建立完善“党委领导、政府主导、部门负责、社会支持”的农村养老服务工作机制，以党建引领养老服务。建立养老服务发展监测指标体系，健全行业监管机制，强化农村养老服务督导评估，推动各项工作落到实处、取得实效。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=456&aid=109916>

（来源：中国社会报）

人口老龄化时代到来，提前布局养老规划成热潮

按照国际标准，当一个国家或地区65岁以上人口占比达到7%时，便意味着该国家或地区进入老龄化社会，而当这个数字上升至14%，则将迎来深度老龄化社会。随着我国老龄人口比重的上升，全社会所面临的养老问题日益突出，亟待重视与解决。

目前，随着养老投资教育的普及，不管是“上有老下有小”的“80后”、正处于人生“拼搏期”的“90后”，还是初入职场的“00后”，大家纷纷开始为自己的养老生活做规划。尤其是在今年个人养老金制度正式落地后，各类养老投资产品更是备受瞩目，前景广阔。

我们不妨用“养老金替代率”的概念将问题具体化。作为衡量养老舒适度的重要指标之一，养老金替代率指的是劳动者退休时的养老金领取水平与退休前工资收入水平之间的比率。根据世界银行的建议，养老金替代率需不低于70%才能够维持退休前后生活质量持平。国家统计局数据显示，截至2021年末，中国的平均养老金替代率仅为42.82%，在人口老龄化程度不断加深的社会背景下，预计未来这一数据还将持续走低。因此，对居民个人来说，提前布局养老投资势在必行。

了解了养老投资的必要性，接下来就涉及到了如何选择合适的产品。一般来讲，资管市场中的养老投资产品覆盖全面，包括但不限于商业养老保险、银行理财与公募基金目标基金等。这些产品的风格定位不同，风险等级与收益水平也存在差异，不少投资者很难做出抉择。

其实，类比其他领域的投资，上述产品可以看作是养老领域的“资产配置”，大家根据自身需求与风险承受能力做出合理规划即可。综合来看，养老目标基金是相对更符合长期投资需求的选择。首先，公募基金在养老金的管理方面存在天然优势，在严格法律法规管控与成熟的监管体系之下，投资者的“养老钱”能够得到很好的安全保障。其次，养老目标基金的定位也相对清晰，即以追求养老资产的长期增值为目的，鼓励投资人长期持有，采用成熟的资产配置策略，合理控制投资组合波动风险，从而争取超额收益。所以，长期来看，选择养老目标基金是合理提高养老替代率的办法之一。

结合当前全球资本市场震荡的大环境，投资者不妨将养老目标基金作为长期投资的资产配置选择。建信基金梁珉认为，随着国内税收递延政策的完善和相应配套制度的推出，养老FOF或将成为大家养老账户中的“默认选项”。近期，拟由他管理的新产品建信优享进取养老目标五年持有期混合型发起式(FOF)也已经与大家见面。据悉，该产品将严控风险属性，采取独有的“HI+AI”策略，力求为投资者获取长期的增值回报。

<http://www.csf99.com/Detail/index.html?id=454&aid=109917>

(来源：中国网财经)

适老化电子产品改造进程有待加快

近年来，为了切实维护老年人在信息时代的合法权益，助其跨越“数字鸿沟”，国家颁布了多项适老化政策，推动智能电视、手机和可穿戴设备等电子产品适老化改造，但一些适老化电子产品仍存在“不好用”“不会用”和“不敢用”问题。赛迪研究院电子信息研究所近日发布的报告建议继续加快适老化改造进程，加强电子产品适老化指标体系建设、评估和评测工作，培育老年人使用电子产品服务和消费习惯，以顺应老年化社会趋势，拉动消费，扩大内需。

“银发族”电子产品消费潜力巨大，“银发经济”有望成为经济增长新引擎。京东消费及产业发展研究院发布的《2021老年用户线上消费报告》显示，2021年前三季度，“银发族”网购销量同比增长4.8倍。其中，安全扶手、颈椎枕成交额同比增长超过1.5倍，电子锁、智能晾衣架、智能马桶等电子产品成交额同比增长超过50%。

根据《中国老龄产业发展报告》预测，2014-2050年，中国老年人口的消费潜力将从4万亿元左右增长到106万亿元，占GDP的比例将从8%增长到33%。因此，打造更适合银发群体使用需求的电子产品，有望成为填补当前消费缺口、稳定宏观经济大盘的关键力量。

我国老年人口正成为经济发展中越来越重要的消费群体，积极发展“银发经济”、丰富适老化产品和服务供给，能有效满足不断增加的老年人口需求、扩大内需，从而促进经济增长。党中央、国务院积极部署培育发展“银发经济”以促进经济增长。国家“十四五”规划明确提出，要大力发展“银发经济”，开发适老化产品，培育智慧养老等新业态。2022年2月21日，国务院印发的《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》也提到要大力发展“银发经济”。

如何发展“银发经济”，成为行业研究的主题。赛迪研究院电子信息研究所报告中提出了几点建议。

一是加快电子产品适老化改造进程。在硬件方面，提高电子产品功能键的集成度，精简外设接口按键数量，实现复杂操作“一键化”功能。在软件方面，研发具备大字、大图标和界面简单等基本特点的应用软件，减少操作步骤和付费广告。在交互方面，实现无障碍功能、方言识别能力、读屏兼容和字幕配戴等智能化功能，以解决老年人操作能力弱、普通话不标准、指导需求强的APP应用痛点问题。

二是加强电子产品适老化指标体系建设、评估和评测工作。进一步完善现有电子产品适老化标准体系，针对不同年龄人群细化技术标准，制定适老化产品评价、评测标准。规范企业对老年人数据收集、存储和使用行为，加强老年人信息安全和隐私保护。加大对智能电视适老化系列标准的宣传推广力度，开展适老化电子产品认证工作，引导老年消费者正确选择和使用。

三是强化老年人使用电子产品服务及消费习惯的培育。充分利用老年大学等社会组织为老人使用电子产品提供指导与帮助。积极推进智能辅具、养老照护等智能化终端产品在全国智慧健康养老示范区等相关场所的推广应用。引导基础电信运营商、智能终端厂商、互联网企业等推出老年人使用智能终端产品和互联网应用的手册和视频，通过自家产品平台和其他渠道进行宣传推广。规范移动互联网应用信息采集途径，打击和预防网络诈骗，为老年人使用数字化产品提供安全保障，破解老年人“不敢用”的难题。

<http://www.csf99.com/Detail/index.html?id=454&aid=109918>

(来源：国际商报)

《长寿时代中国养老机构高质量发展研究报告》在京发布

11月10日，北京泰康溢彩公益基金会、北京师范大学中国公益研究院、智睿养老产业研究院在京联合发布《长寿时代中国养老机构高质量发展研究报告》。

新时代，推动养老机构高质量发展是落实积极应对人口老龄化国家战略的重要举措，是推进中国式现代化养老服务事业发展，切实保障老有所养、老有所医、老有所为、老有所学、老有所乐，推动经济社会更高质量发展的迫切需要。

发布会上，泰康溢彩公益基金会理事长应惟伟表示，商业向善是泰康的基因。基金会以“关爱生命，造福民生”为宗旨，聚焦养老主业，泰康溢彩千家已在全国31个省（自治区、直辖市）资助养老机构258家，捐赠适老化设备1.7万件，培训养老从业者4.2万人次，帮助5.8万名老人幸福享老。在这个过程中泰康溢彩基金会一直在思考，中国的养老机构到底需要什么？如何才能为中国的养老机构发展提供更多的帮助。基于此，联合北京师范大学中国公益研究院开展了关于中国养老机构生存现状及发展对策的研究，希望为养老行业从业者提供合理的建议，也让基金会的溢彩千家项目资助更精准。

北京师范大学中国公益研究院执行院长高华俊介绍了报告的主要内容和回答了记者的提问。报告以《2021中国民政统计年鉴》数据及相关公开信息为依据，全面总结近十年（2010-2020年）我国养老机构发展的现状与特点，系统分析长寿时代养老机构高质量发展面临的机遇和挑战，从政策完善、机构发展和社会参与三个层面提出推动养老机构高质量发展的具体对策与路径。

“十四五”时期养老机构步入高质量发展阶段

报告指出，我国养老机构经过“十二五”“十三五”这十年的增量发展和提质增效，社会力量积极参与发展养老服务，养老机构建设与发展主要呈现五个方面特点，“十四五”时期步入高质量发展阶段。

全国养老机构结构调整取得成效。养老机构数量波动发展，从“增量”转向“提质”，2010-2020年，全国共有注册登记的养老机构由39904个调整为38158个，养老机构床位数由314.9万张增加至488.2万张，养老机构管理逐渐规范，养老机构统计口径更加科学。公办养老机构与社会办养老机构基本呈现1:1的比例，但城市养老机构社会化程度高，公办敬老院仍是农村养老服务机构主体。在机构规模方面，小型养老机构占比过半，大型养老机构持续增长，从2014-2020年养老机构大中小型数量和比例变化来看，0-99张床位的小型机构大幅度减少后又明显增加，与近两年“嵌入式”养老机构发展有关；500张以上特大型和300张以上大型机构增长幅度较大，其中500张以上特大型在2019年首次超过1000个，2020年达到1142个。

养老机构照护和医养结合能力明显提升。养老机构照护功能提升，收住失能老人逐年增长，2010-2020年，全国养老服务机构年末收住半自理和不能自理老年人从51.8万人增长到109.8万人，收住失能半失能老年人的比例从21.35%增长到49.38%。两证齐全的医养结合机构持续增长，截至2020年底，全国共有两证齐全的医养结合机构5857家、床位数158.5万张。养老机构工作人员数量增长，照护比提高，2020年，养老机构平均4位老人配备一名工作人员。

养老机构区域发展存在差异。东部沿海省份和中部人口大省养老机构密集，养老床位与当地人口总量紧密相关，江苏、安徽、山东、浙江、河南5个省份养老床位总量全国排名前5，共计180.9万张，占全国总量的37%。超大城市、特大城市的核心城区养老机构“一床难求”，社区嵌入式养老机构明显增长。

养老机构服务市场已呈多元化发展格局。随着全国放开养老服务市场，养老机构准入门槛降低，社会力量已成机构运营主体，民办养老机构已经超过公办养老机构数量；企业类型养老机构增长迅速，泰康保险、中国太保、中国太平等头部险资企业、央企国企加速养老机构规划。同时，涌现一批规模发展、连锁化运营的养老机构，比如泰康之家养老社区已实现全国26城29家养老社区布局。

养老服务综合监管建设力度显著加强。多措并举的综合监管方式开始实施；标准化建设成为养老机构服务质量提升和监管重要抓手；以会员制为代表的预付费管理受到严格约束。

养老机构高质量发展呈现出庞大的市场机遇和发展活力

长寿时代下，中央和地方为养老机构发展提供了良好的政策环境，进一步明确了我国养老机构发展的政策导向：一是构建居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系。二是推动专业机构服务向社区延伸，整合利用存量资源发展社区嵌入式养老。三是强化对失能、部分失能特困老年人的兜底保障。四是深化公办养老机构改革。五是加强对护理型民办养老机构的政策扶持。六是扩大养老机构护理型床位供给，养老机构护理型床位占比提高到55%。同时，人民生活水平提高、养老服务购买能力提升催生着多层次、多样化养老服务需求增加，尤其是高龄、失能老年人对医养结合型养老机构的巨大需求，为养老机构发展带来新的市场机遇。互联网技术发展、公益慈善力量加持将进一步促进机构养老服务效能提升。

养老机构高质量发展需政府、机构、社会共同努力

报告认为，在我国从轻度老龄化迈入中度老龄化的进程中，养老机构发展呈现出布局社区化、床位家庭化、运作民营化、价格平民化、管理智能化、服务专业化、业态连锁化、类型多样化等发展趋势。推动养老机构高质量发展应统筹政策、机构、社会力量，发挥养老机构专业支撑和龙头带动作用，实现养老机构质的飞跃，积极应对人口老龄化。

调整政策，推动养老机构高质量发展。一是明确养老机构定位，重视其龙头与轴心作用，加强分类管理和功能优化，尤其注重管理人员和服务人员的能力提升。二是打通城乡公办养老机构的工作机制，使城乡养老机构真正能够履行照护失能失智老年人的基本养老服务职能。三是解决筹资和支付问题，从最紧迫的近250万重度失能失智老年人入手，投入250亿元全面普及养老护理保险或护理补贴制度；增加普惠型养老服务供给，提高养老机构持续运营能力。四是动态掌握失能老年人底数，促进供需精准对接。

提升养老机构发展体系化、专业化、智能化水平。一是加强与社区的联系，开展体系化布局。依托养老机构专业优势，参与社区养老服务体系构建，积极推动区域养老服务综合体建设、打造嵌入式养老机构是未来养老机构布局重点。二是持续推进机构专业化、标准化和连锁化，严格执行26项养老机构国家和行业标准，加强养老机构内部管理。三是提高养老机构信息化智能化管理水平，强化管理、技术和服务，实现机构的长足进步和发展。

鼓励支持更多社会力量参与养老机构发展。养老机构肩负缓解贫富差距的公共服务职能，体现以人为本，体现生命伦理，需要公益力量介入，反思生命的尊严与价值。鼓励公益力量助力养老机构发展，多方共建养老服务联合体，促进居家社区机构协调发展；积极支持养老人才队伍培养和能力建设；推动论坛等交流平台，吸收国内外经验，持续推动创新，从更大的层面为养老机构高质量发展提供更好的社会环境。

<http://www.csf99.com/Detail/index.html?id=454&aid=109919>

(来源：新京报)

政策法规

中国银保监会就《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见的公告

为贯彻落实党中央、国务院关于规范发展第三支柱养老保险决策部署，促进商业银行和理财公司个人养老金业务发展，中国银保监会起草了《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见。公众可通过以下途径和方式提出反馈意见：

- 一、通过电子邮件将意见发送至：gzzx@cbirc.gov.cn。
 - 二、通过信函方式将意见寄至：北京市西城区金融大街15号中国银保监会法规部（100033），并在信封上注明“商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法征求意见稿”字样。
- 意见反馈截止时间为2022年11月13日。

中国银保监会
2022年11月4日

附件:商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法.doc
<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=459&aid=109930>

（来源：中国银保监会）

中国证券监督管理委员会《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》

中国证券监督管理委员会公告〔2022〕46号

现公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》，自公布之日起施行。

中国证监会
2022年11月4日

证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》

附件1：《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》.pdf

附件2：《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》起草说明.pdf

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=459&aid=109931>

（来源：中国证监会）

北京市市场监督管理局关于征求《养老服务志愿者服务管理规范》北京市地方标准意见的通知

根据我局北京市地方标准制订项目计划，由北京市民政局组织制定的北京市地方标准《养老服务志愿者服务管理规范》的征求意见稿已完成，根据《北京市地方标准管理办法》的要求，现网上公开征求意见，欢迎提出宝贵意见。

请将意见填入附件2“意见反馈表”中，于2022年12月4日前，以e-mail或传真的方式反馈给我局。若各单位了解到该标准内容涉及专利权/商标权，请将涉及专利权/商标权的相关情况一并反馈。

联系人：王瑛
电话：010-64289128-7032
传真：010-64298112
E-mail：stdwangying@126.com
附件：

- 1.《养老服务志愿者服务管理规范》征求意见稿
- 2.意见反馈表

北京市市场监督管理局
2022年11月4日

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=462&aid=109929>

（来源：北京市市场监督管理局）

养老产业

第五届虹桥国际经济论坛“全球老龄化机遇共享分论坛”成功举办

11月5日，由国家发展改革委、商务部和联合国人口基金共同主办的第五届虹桥国际经济论坛“全球老龄化机遇共享”分论坛在国家会展中心（上海）举行。现场来自政产学研界的嘉宾齐聚一堂，共商应对人口老龄化的国际经验、发展银发经济的有效路径以及加强国际合作的契合点，为全球积极应对人口老龄化、共享银发经济发展机遇贡献“虹桥智慧”。

第九届、第十届全国人大常委会副委员长蒋正华在演讲中指出，人口老龄化是人类社会共同面对的新课题和全球趋势，具有进程普遍性、影响深刻性、发展持续性的特征。要认识、顺应人口老龄化大势，把握人口老龄化带来的发展新机遇。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣表示，有效应对人口老龄化，是中国经济发展和现代化进程中的“必答题”。中国已将“积极应对人口老龄化”上升为国家战略，制定了中长期规划，通过采取系统的应对举措，将为经济社会发展创造新增长点。

联合国人口基金执行主任迪恩·凯塔对虹桥论坛设置全球老龄化议题表示欢迎，强调积极应对人口老龄化是确保实现活力、幸福和健康的老年愿景的重要议程。联合国人口基金愿同各国政府加强老龄化领域合作，以发展“不分年龄的社会”。

国家发展改革委社会司司长欧晓理表示，中国始终在国家发展全局和改善人民生活中统筹应对人口老龄化，正在努力探索一条具有中国特色应对人口老龄化道路，确保经济社会发展始终同人口老龄化进程相适应。未来，中国将大力发展银发经济，为经济高质量发展和中国式现代化进程增添新动力，也将为世界带来新的市场机遇。

日本国驻上海总领事赤松秀一、荷兰王国驻上海总领事郭耀理先后发表致辞，介绍对华合作和倡议。

论坛发布了《中国积极应对人口老龄化城市能力指数研究报告2022》。研究报告基于客观情况，力求系统全面反映各地在应对人口老龄化方面的积极准备和努力，将为地方更有针对性地完善政策措施提供借鉴，促进更多地方探索经济社会发展与人口老龄化进程相适应的解决方案。

在圆桌研讨环节，来自联合国人口基金等机构、院校、地方政府代表和中外企业相关负责人聚焦“人口老龄化大势与机遇”和“银发经济大市场与合作共赢”两项议题展开深入交流。

论坛凝聚各方共识，发出“全球老龄化机遇共享”倡议。人口老龄化是人类文明进步的重要成果，在带来共同挑战的同时，也孕育机遇，需要国际社会高度关注并共同采取积极行动，增进共识、提升能力、深化合作，将全球老龄化挑战转化为推进经济发展、社会进步、人民幸福的积极因素。

来自国家部委、研究机构和智库团体、国内外金融机构和企业、地方政府代表和媒体等单位的嘉宾近200人参加了此次论坛。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=522&aid=109920>

（来源：澎湃新闻）

落实本地养老服务保障,顺丰同城携手苏州社区打造共建共治共享居家养老新格局

据第7次全国人口普查数据显示,我国60岁以上老人已经超过2.6亿,占比18.70%,这标志着我国老龄化趋势逐渐加深,养老压力越来越大。

同时,国家卫生健康委披露的信息显示,我国绝大多数老年人的养老选择集中在居家和社区两项,其中约90%左右的老年人选择居家养老,7%左右老年人依托社区支持养老。如何解决好本地养老保障和服务问题,成为各地政府落实推动老龄事业和产业高质量发展的焦点。

面对这一现实问题,作为入选全国首批居家和社区养老服务改革试点的城市,江苏省苏州市开辟出一条能满足绝大多数老年人个性多元需求的居家养老新路径。而专业的第三方即配平台顺丰同城则承接起其中关键一环,打造“一点送全区+正逆向一站式配送”的养老餐配解决方案,助力苏州娄葑街道创建全国首个居家养老服务闭环模式,帮助辖区老人真正实现足不出户的居家幸福养老生活。

与苏州娄葑街道达成合作,顺丰同城为社区老人提供居家餐配服务

2020年,苏州娄葑街道开始着手打造全国首个居家养老服务闭环模式“1+5”爱心系列公益项目,使辖区高龄、失能、独居老人实现除大病医疗外足不出户的居家养老服务。

其中,作为这一公益项目的开篇之作,“爱心厨房”由街道直接组建厨房团队,严选食材,精配菜单,还有专人负责营养搭配,保温打包,并由顺丰同城挑选出的骑士队伍承接全区的餐配服务。

据了解,负责配送养老餐的骑士,均由顺丰同城进行统一的技能培训考核,并严格落实健康证检验和防疫要求,保障上岗的专业性与安全性。此外,顺丰同城还为骑士们配备了专业车辆、定制了专属路线,使街道内符合条件的老人,不论远近,均能享受到“爱心厨房”营养科学的助餐。

为更稳妥、高效、安全地抵达,顺丰同城根据全部老人的目的地信息,预先规划了多条配送路线,做到全区覆盖,并挑选出固定送餐骑士以及后备骑士,每条路线均由专人负责,以保障稳定的配送质量。

“爱心厨房”每天上午10点统一出餐后,顺丰同城的骑士们会准时前来取餐,并多条路线同时出发,依次配送抵达,确保覆盖的24个社区130多户老人均能在中午11点半之前收到养老餐食;同时,由于饭菜汤品易发生降温、外漏、泼洒等问题,顺丰同城采用了更平稳的专属二轮车运输,并用保温箱严密封装,进行二次固定。

在疫情期间,顺丰同城还为骑士们提供了口罩、护目镜等专业防护装备,要求全体骑士严格落实核酸防疫要求,配送必勤洗手,并对配送箱内外多次进行无菌化清洁消毒,配送期间保持有效的安全距离,确保交付安全。

在餐食送达之后,顺丰同城骑士会将前日餐具统一回收并逆向送回“爱心厨房”,简化整体配送流程,实现更为高效的正逆向一站式配送。此外,顺丰同城骑士们还可为有需要的老人提供帮取、帮买、帮送、陪同出行、定期回访等暖心帮扶服务,让老人更好地享受居家养老生活。

顺丰同城养老助餐受肯定,将探索更多服务模式助力养老产业发展

凭借专业高效的配送服务、暖心出色的服务意识,顺丰同城获得了当地社区街道和老人们的充分肯定,也与街道形成了良好的合作关系。

此前,CCTV4《远方的家》栏目曾报道该爱心厨房,顺丰同城骑士作为代表进行了发言。可以说,顺丰同城为全国首个以社区为单元的居家养老闭环模式,探索出了更具落地性的定制化解决方案,满足了老人足不出户的餐食需求,也为整体社区养老服务提升了效能。

居家养老工作是一项涉及千家万户、多领域多部门多行业的工作,必须依赖全社会的共同参与。据了解,顺丰同城以“第三方即配”的独特属性、全场景的品质服务和新消费配送基础设施的能力,已形成了覆盖全国超1900个市县的本地餐饮、同城零售、近场电商和近场服务的同城即时配送生态。由此可见,顺丰同城未来可将此解决方案在全国更多区域、城市进行复制和推广,有效纾解更多地区的居家养老压力,助力地方迈向共建共治共享居家养老的新格局。

随着我国居家养老服务的更多元化,时段趋向全天候,服务内容也将从基础的助餐、助浴、助行、家庭保洁、代购代缴等生活照料更多向医养康养、精神文化、适老化改造等方向拓展并完善。持续探索多元化养老服务场景,打造居家养老“30分钟/1小时生活服务圈”是未来发展的必然趋势。

在此背景下,期待顺丰同城充分发挥本地生活基础设施优势,助力打通并补齐居家养老产业24小时服务链条,更好满足居家养老医、食、住、行、康、养、护等场景需求,拓展居家养老新模式新产业,让老年人真正享有“身边、家边、周边”的社区养老服务。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=522&aid=109921>

(来源:中国日报)

市北高新以6.04亿元挂牌转让,上海乐颐养老服务100%股权及相关债权

11月10日,记者从上海联合产权交易所官网获悉,市北高新将其所持有的上海乐颐养老服务有限公司100%股权及转让方对标的企业约5.93亿元债权在上海联合产权交易所正式挂牌转让,项目转让底价约为6.04亿元。

据披露,上海乐颐养老服务有限公司成立于2020年7月,注册资本1000万元,经营范围包括养老服务;健康咨询服务(不含诊疗服务);企业管理咨询;日用百货的销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

市北高新此前曾就该项目挂牌转让事宜发布公告。为整合公司资源,加强精细化管理,发挥专业化、职能化的优势,公司拟转让乐颐养老100%股权及相关债权,以进一步聚焦产业地产开发运营的主业,增加公司现金流量。本次交易完成后,公司将不再持有乐颐养老的股份,乐颐养老不再纳入公司合并报表范围内。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=522&aid=109922>

(来源:上海证券)

智慧养老

5G时代+老龄化社会,如何推动公立医院智慧医疗适老化

上海是我国最早进入人口老龄化社会的城市,也是我国人口老龄化程度最高的城市之一。第五届中国国际进口博览会现场,“健康上海演播厅”特邀上海市健康促进中心党委书记唐文娟与上海市第一人民医院院长郑兴东,共话“5g智慧养老与健康教育”。

跨越“数字鸿沟”,提升老年人群健康教育可及性

第七次全国人口普查结果显示,本市常住人口中,60岁及以上人口占总人口的23.4%。在这组数据背后,人口老龄化与高龄化、家庭规模小型化、纯老化等趋势交织共存,慢性病、常见病患占比高,且存在多病共存特点,对健康服务、医疗保障等需求持续增加,对整合型健康服务的提供、就医的便捷性也提出较高要求。

唐文娟表示,上海目前在促进健康老龄化方面面临四个挑战,分别为:进一步加强老年健康与医养结合服务的供给,进一步提升老年人主动健康意识与能力,进一步构建整合型老年健康服务体系,进一步升级家庭健康养老的照护能力。

当前,强化健康教育,提高老年人主动健康能力是积极应对人口老龄化的重要途径。近年来,上海正通过多途径、多形式,不断倡导老年群体树立“自己是健康第一责任人”的意识;通过“沪小康-上海健康科普资源库”、《上海大众卫生报》等多种媒介为老年人提供更多获取健康信息的渠道,拓展老年健康教育阵地;通过健康大讲堂、健康文化主题活动等品牌项目,促进老年人健康素养;通过社区卫生服务中心、家庭医生等多方力量,强化健康教育咨询点建设;通过智慧健康驿站,为老年人提供健康状况评估和精准化健康教育。随着上海市健康促进中心正式启动老年人健康素养监测工作,将进一步为老年人群健康教育与健康促进工作提供有效参考依据。

“健康中国”战略强调,要发展以创新技术为基础的智慧医疗。目前,上海正通过加强老年人运用智能技术能力教育,帮助老年人跨越“数字鸿沟”,充分享受智能化福利带来的便利,提升老年人对健康信息的获取、识别和使用能力。

作为一位健康教育与健康促进工作者,在唐文娟看来,5g技术的推广运用将全面革新健康教育的手段和方法。健康教育工作中,针对老年人关注的健康问题,研发出适宜老年人使用的移动端和电视端应用,大屏小屏无缝衔接。通过智能系统接入权威专家的健康科普知识,方便老年人查询疾病,足不出户获得健康服务。无障碍连接互联网的模式,将更好地助力5g全媒体时代的“老有所养、老有所依、老有所乐、老有所安”,让技术服务真正造福老人。

畅享“数字红利”,推动公立医院智慧医疗适老化

健康中国背景下,人口老龄化对公立医院提出了更高的要求。老年群体疑难疾病多,常见病、慢性病占比高,且多病共存、病情复杂,这是公立医院服务老年群体时所面对的现实挑战。在郑兴东看来,公立医院应着力将为老服务方面的功能定位“六高基地”,即高难度疾病的防治基地、高品质健康管理基地、高等级成果研发基地、高层次人才培育基地、高智能老年友善医院的实践基地、高质量发展的示范基地,以此更好地应对人口老龄化、更好地服务老年群体。

医务人员是健康科普工作的主力军。做老百姓“听得懂、学得会、用得上”的健康科普,是践行健康中国战略、推动健康老龄化工作的重要举措。郑兴东介绍,近年来,医院独立建制的“健康促进办公室”,积极通过“医脉相承”系列科普丛书、“学科纵览”系列科普短片、“公济fm”系列科普广播、“市一健康直播间”,以及卡通科普代言人“市一漫漫君”等多种途径,满足老年群体的健康科普需求。

在智慧医疗适老服务方面,大型公立医院又该如何助力老年群体跨越“数字鸿沟”,畅享“数字成果”带来的“数字红利”?郑兴东以上海市第一人民医院为例,介绍了医院在这方面所做的积极探索,包括9种方式的预约挂号系统、建立“智能预问诊”系统、落实“医疗付费一件事”、研发“医技检查智能排程”系统、创建院前院中一体化的急救新模式、创建“健康管理人”模式、打造“互联网医院+养老院”服务新模式、升级自助机进行了“适老化”升级、研发的一批智慧医疗产品,比如远程心电图监护可穿戴式设备,眼底影像、心肺影像等人工智能辅助诊断系统等。

“不断满足老年群体日益增长的多层次医疗服务、高品质健康管理的需求,实现健康老龄化,正是公立医院的职责所在。”郑兴东谈到,“我们努力实现‘医院高质量发展、群众高满意度就医、员工高品质生活’的三高目标,为建设健康上海、打造国际老年友好城市作出新的贡献。”

作为首个设立在进博会的大型健康直播节目，此次“健康上海演播厅”延续之前两届进博会的成功模式和经验，邀请全国各地、各领域的院士、专家、学者、企业家及管理者，聚焦卫生健康新模式，探讨健康战略新发展。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=528&aid=109923>

（来源：上观）

养老金融

媒体谈个人养老金投资：应平衡好收益性与稳健性问题

近日，证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》，明确了个人养老金投资公募基金业务等具体规定，为个人养老金入市绘制出“路线图”。

个人养老金入市，目的在于盘活养老资金，实现个人养老金的保值增值，为资本市场带来长期“活水”，推动金融更好地服务实体经济。这项关乎国计民生的利好政策的落地开花，离不开广大群众的积极参与。从当前市场反应来看，安全和收益成为大家最为关心的问题。

个中缘由不难理解。个人养老金制度设计的核心逻辑，即“以时间换空间”来实现资产的保值增值，投资者愿意放弃眼前消费来换取延迟的投资回报，从而安享晚年生活。如果投资标的风险不明，未来保值增值难以保障，大家恐怕只会“捂紧钱袋子”避之不及。

那么，怎样才能打消投资者疑虑、提升资本市场吸引力，进而充分激发个人养老金投资参与热情，既为资本市场引入源头活水，也为广大群众提升养老保障？

作为百姓的养老钱、保命钱，个人养老金投资安全大于一切，怎么强调都不为过。首先在投资基金准入方面，应平衡好收益性与稳健性问题。正如《暂行规定》对个人养老金可投资基金作出的“运作安全、成熟稳定、标的规范、侧重长期保值”的总要求，基金公司应针对性地设计出更多底层资产健康、风格稳定、策略清晰更适合个人养老金长期投资的产品，并合理设置定期分红、定期支付、定额赎回等机制，给予投资人可预期、可持续的投资回报，为投资者量身定制稳健的养老计划。

个人养老金基金，本质上也是代客理财，基金怎么管理、如何确保资产安全、怎样实现利益最大化，主要掌握在基金管理人手中。只有基金管理人紧绷资产安全之弦，个人养老金投资才能做到风险最小、利益最大。因此，基金公司要建立健全内部控制和风险管理机制，鼓励长期持有、长期投资和长期考核，督促基金管理人恪尽职守、专业审慎，确保投资管理的科学性和稳健性，努力守护好投资者的养老“钱袋子”。

守护“钱袋子”，还需监管部门睁大监督的“眼睛”。相关部门应建立科学完善的评价体系和评价标准，对基金管理人、基金销售机构进行动态监管，加大抽查与考核力度，对于达不到监管要求的机构和产品应即时清退，对于涉嫌违法违规的应移送司法机关追究刑事责任，用严惩重罚来保障投资者的养老安全。

当然，只要是投资就会有风险，证券市场起起落落，必然也会导致个人养老金市值随之波动。投资者在选择个人养老金投资方向时，同样应秉持“投资有风险，入市需谨慎”的信条，对投资风险有一定的心理预估，进行科学性决策。同时还要增强安全防范意识，警惕出现以个人养老金投资为幌子的欺诈行为，避免遭遇财产损失。

最美桑榆景，人间重晚晴。个人养老金关乎千家万户的切身利益，关乎千千万万人能否“老有善养”，唯有基金销售机构、监管部门和投资者等各方共同努力，才能让群众养老更有保障、让资本市场“活水”长流。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=568&aid=109924>

（来源：经济日报）

证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》

为推进多层次、多支柱养老保险体系建设，贯彻落实《关于推动个人养老金发展的意见》（国办发〔2022〕7号，以下简称《意见》），规范个人养老金投资公开募集证券投资基金业务，证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》（以下简称《暂行规定》），自公布之日起施行。

前期，证监会已就《暂行规定》向社会公开征求意见，各方对《暂行规定》的基本思路和主要内容总体认同，并反馈了部分意见建议。经认真研究，证监会对部分意见予以吸收采纳。

《暂行规定》按照《意见》要求，对参与个人养老金投资公募基金业务的各类市场机构及其展业行为予以明确规范。主要规定以下三方面内容：一是明确基金管理人、基金销售机构等机构开展个人养老金投资公募基金业务的总体原则和基本要求，以及基金行业平台职责定位；二是明确个人养老金可以投资的基金产品标准，并对基金管理人的投资管理和风险管理职责作出规定；三是明确基金销售机构的展业条件，并对基金销售机构信息披露、账户服务、宣传推介、适当性管理、投资者教育等职责作出规定。

下一步，证监会将指导中国结算、基金业协会、行业机构认真落实《暂行规定》，稳妥推进个人养老金投资公募基金业务落地，更好服务于居民养老投资需求。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=568&aid=109925>

（来源：证监会）

理财公司已发49只养老产品收益如何？未来将如何发展

《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》落地，首次提出了“个人养老金理财”的概念，预示着银行理财子公司在养老理财产品方面的发展空间将更大。近期，多家银行及理财子公司均表示，未来将持续发力养老理财市场。

值得注意的是，中国理财网上已开辟了“个人养老金理财”的专栏，但目前个人养老金机构名单和个人养老金理财名单暂未公布。而包括在“个人养老金理财”中的“养老理财”，据新京报贝壳财经记者初步统计，截至11月9日，10家试点理财公司已发行的养老理财产品存续数量达到49只，发行规模近千亿元。

有业内人士表示，个人养老金制度落地，养老理财迎历史发展机遇。而银行理财子公司纳入养老金体系，成为养老体系的产品管理人，则打通了银行渠道、养老金资金和资本市场的关键环节，可以实现“一石三鸟”之效，银行理财注定在我国养老体系建设中发挥重要作用。

已发行养老理财业绩表现相对稳健，17只产品净值高于1.01

今年以来，市场波动较大，导致了银行理财产品的净值出现了下滑。不过，据新京报贝壳财经记者的初步统计，已发行的养老理财产品的业绩表现相对稳健。

11月9日，除了兴银理财的1只养老理财产品仍处于“在售”状态之外，其余48只养老理财产品中，仅有1只净值表现低于“1”。净值高于1.01的产品有17只；净值高于1.03的产品有4只，3只为光大理财发行的混合类养老理财产品，1只为建信理财的固收类理财产品。

“相较于养老目标基金，养老理财可投资非标资产，业绩相对稳健。”招商证券银行业首席分析师廖志明计算，平均来看，截至2022年10月末，成立3个月以上的养老理财产品平均近三个月年化收益率、平均成立至今/今年以来年化收益率和平均最大回撤分别为1.70%、3.15%和-0.58%，而养老目标基金分别为-24.78%、-11.87%和-11.37%。

值得注意的是，49只养老理财中，37只产品均为固收类理财，12只为混合类理财产品。根据各养老理财产品三季报，养老理财产品资产配置以债券为主，即使是混合类理财产品，债权类资产占比也相对较高。而部分养老理财产品非标占比不低，如建信理财安享2021年第1期养老理财产品非标债权资产占比42%。而在养老理财的风险等级上，除了招银理财一款混合类产品为R3风险之外，其余48款产品均为R2（中低风险）等级。

“养老理财产品的设定就是需要让其长期投资中，收益更加稳健。”有银行理财子公司人士告诉新京报贝壳财经记者，为了让养老理财的收益更加稳健，银行理财子公司的养老产品都设置了风险准备金、平滑基金、减值准备“三合一”的保障机制。这些措施可以在市场波动较大时平滑养老理财产品的收益情况，避免投资者因波动而产生恐慌情绪。

而目前已有部分养老理财产品计提平滑基金。据廖志明发布的研报梳理，“贝莱德建信理财贝安心2032养老理财产品1期（封闭式）”单3季度净回报99万元平滑基金，截至9月末，平滑基金账户余额为128万元，占产品资产净值0.81%；“颐享阳光养老理财产品2026第1期”和“颐享阳光养老理财产品2027第2期”分别于2022年9月23日支取平滑基金795万元和114万元，回补至理财产品。

个人养老金产品范畴更加宽泛，理财公司发展或迎新机遇

在《暂行办法》征求意见稿中，首次出现的个人养老金理财概念，并不仅仅局限于当前试点的养老理财范畴，还包括了“投资风格稳定、投资策略成熟、运作合规稳健，适合个人养老金长期投资或流动性管理需要的其他理财产品”。

资深金融监管政策专家周毅认为，这意味着在养老理财产品之外，银行理财子公司其他理财产品如果符合上述要求的，未来亦有可能被纳入“个人养老金理财”的范畴中。

“个人养老金账户的资金可以投资养老理财，也可以投资其他被认定是个人养老金理财的产品。”周毅认为，对于有更多资金为养老做准备的人来说，非养老金账户资金亦可以投资这些产品，但区别可能在于费率不同。而相关产品很可能针对不同资金来源，切分为A类、B类、C类份额进行销售。

另有银行理财子公司人士表示，个人养老金账户中可投资的理财产品增加，对理财公司而言存在巨大的发展机遇。而其动态名单制的管理，如果产品不能满足相关要求，可能被移除名单。因此这考验着银行理财子公司对于平滑产品收益的能力。

光大证券金融行业首席分析师王峰亦认为，目前第三支柱潜在的个人养老金融产品中，养老理财具有较强竞争力，有望成为理财公司获取长期资金来源的重要突破口。

根据中国养老金融50人论坛发布的《中国养老金融调查报告2021》，养老金融产品实际参与情况分布上，银行提供的养老产品（主要为储蓄及理财）是我国养老金消费者最偏好的投资理财方式，受欢迎程度显著高于其他机构提供的投资理财方式。

理财公司持续完善养老金融综合服务方案促进市场创新

《暂行办法》征求意见稿出炉，多家银行理财子公司均表示，将进一步布局养老市场。业内人士认为，养老市场对于银行理财子公司而言是一片蓝海市场，及早布局或可抢占市场先机。

兴银理财表示，下一步该公司将持续完善养老金融综合服务方案，根据投资者长期养老需求研发养老理财产品，从产品结构、投资策略、风险控制和市场销售等层面打造养老理财业务体系，真正体现养老理财长期性、稳健性、普惠性等属性，助力完善我国多层次养老保障体系。

招商银行亦表示，将联合招银理财共同打造业内首只以绝对收益为目标、按月定额分红的丰润理财，主打低风险低波动策略，补充年长客户每月现金流，满足了年长客户“落袋为安”的心理需求。

“养老金是各类要素市场的长线资金，对于促进股权市场和直接融资市场发展，支持基础建设和科技创新改善，进而服务新旧动能转换，提高经济发展质量具有重要作用。”另有银行理财子公司相关负责人告诉新京

报贝壳财经记者，养老理财业务的发展提供了全新的赛道和业务领域。

值得注意的是，《暂行办法》征求意见稿中并未明确规定进入名单的银行理财子公司在管理规模、注册资本金等领域的限制门槛。业内人士认为，这意味着未来一些地方中小银行的理财子公司均有可能入围该名单，这将促进我国养老理财市场的繁荣发展。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示，当前越来越多的理财公司进军养老理财市场，一方面是因为养老理财市场潜力巨大，随着市场潜在需求的不断显现，养老理财的发展空间和意义较大。另一方面，在发展养老理财的过程中，预计理财公司相关产品将不断创新，这或有利于理财公司探索出适合自身发展但有别于其他机构的道路和特色。

此外，王一峰亦表示，从长期来看，个人养老金作为长期资金，预计未来随着规模增长、投资经验成熟以及政策逐步放开，将更多流入资本市场，为其稳定发展起到支撑。而随着各类金融机构进一步通过差异化产品设计和服务专业抢占细分市场，预计投研能力强、所提供产品适配性高的头部资管机构将在产品供给端“强者恒强”。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=568&aid=109926>

（来源：新京报）

个人养老金投资公募基金业务规则落地，试行阶段优先纳入符合条件的养老目标基金

近期，多个有关个人养老金的重要文件发布。11月4日，人力资源社会保障部、财政部、国家税务总局、银保监会、证监会联合发布《个人养老金实施办法》，对个人养老金的参加流程、资金账户管理、机构与产品管理、信息披露、监督管理等方面做出具体规定。

同日，证监会公布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》（以下简称《暂行规定》），对参与个人养老金投资公募基金业务的各类市场机构及其展业行为予以明确规范。《暂行规定》自公布之日起施行。中国银保监会就《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见。

综合市场人士观点看，《个人养老金实施办法》的正式发布标志着个人养老金制度顶层设计正式确立，同时，多部门出台相关配套制度文件，明确个人养老金产品相关制度设计，将有利于银行、保险、证券、基金等参与者进行相关个人养老金产品的开发和运营，不断提升相关养老保险产品的吸引力，深化各方对于个人养老金制度的参与程度。

规范参与相关业务机构展业行为

个人养老金是指政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营、实现养老保险补充功能的制度。个人养老金实行个人账户制，缴费完全由参加人个人承担，自主选择购买符合规定的储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等金融产品。参加人每年缴纳个人养老金额度上限为12000元。

2022年4月份，国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》（以下简称《意见》），明确个人养老金参加人可自主选择购买符合规定的金融产品，金融监管部门对参与个人养老金运行金融机构的经营活动进行监管。按照《意见》要求，为明确个人养老金投资基金业务的制度安排，保护投资人合法权益，在充分调研的基础上，证监会研究起草了《暂行规定》。

前期，证监会已就《暂行规定》向社会公开征求意见，各方对《暂行规定》的基本思路和主要内容总体认同，并反馈了部分意见建议。经认真研究，证监会对部分意见予以吸收采纳。

本次发布的《暂行规定》，按照《意见》要求，对参与个人养老金投资公募基金业务的各类市场机构及其展业行为予以明确规范。主要规定了以下三方面内容：一是明确基金管理人、基金销售机构等机构开展个人养老金投资公募基金业务的总体原则和基本要求，以及基金行业平台职责定位；二是明确个人养老金可以投资的基金产品标准，并对基金管理人的投资管理和风险管理职责作出规定；三是明确基金销售机构的展业条件，并对基金销售机构信息提示、账户服务、宣传推介、适当性管理、投资者教育等职责作出规定。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新认为，发展个人养老金制度，可以改变我国传统家庭理财结构，增大养老储蓄与投资比重，帮助个人理性规划养老资金，优化家庭资产配置。

可投资的基金产品类型明确

《暂行规定》明确提出，个人养老金可以投资的基金产品应当具备运作安全、成熟稳定、标的规范、侧重长期保值等特征。

关于《暂行规定》的起草说明显示，基金产品方面，在个人养老金制度试行阶段，优先纳入符合条件的养老目标基金；后续及时总结经验，适时逐步纳入适合个人养老金长期投资需求的其他基金。《暂行规定》显示，个人养老金可以投资的基金产品类型包括，最近4个季度末规模不低于5000万元或者上一季度末规模不低于2亿元的养老目标基金；投资风格稳定、投资策略清晰、运作合规稳健且适合个人养老金长期投资的股票基金、混合基金、债券基金、基金中基金和中国证监会规定的其他基金。

记者注意到，相较6月份发布的征求意见稿，本次正式发布的《暂行规定》拓宽了产品准入的门槛，让更多符合要求的公募产品能够成为投资者进行养老投资的新选择。具体来看，养老目标基金的参与条件由“最近4个季度末规模不低于5000万元”调整为“最近4个季度末规模不低于5000万元或者上一季度末规模不低于2亿元”；将其他基金的参与条件由“投资风格稳定、投资策略清晰、长期业绩良好、运作合规稳健，适合个人养老金长期投资”放宽为“投资风格稳定、投资策略清晰、运作合规稳健且适合个人养老金长期投资”。

基金销售机构方面，为确保个人养老金基金销售业务的长期连续性和安全性，对基金销售机构经营状况、财务指标、公司治理、内控机制、合规管理等方面提出较高要求。例如，在经营状况方面，《暂行规定》要求，基金销售机构需要经营状况良好，财务指标稳健，具备较强的公募基金销售能力；最近4个季度末股票基金和混合基金保有规模不低于200亿元，其中，个人投资者持有规模不低于50亿元。

业内人士认为，《暂行规定》的制度设计充分体现了保护投资者合法权益、让利投资者、便利投资者的监管导向。

养老目标基金多年来运作良好

公募基金行业已于2018年推出了养老目标基金。养老目标基金以追求养老资产的长期稳健增值为目的。为了满足不同投资者的风险偏好和投资需求，我国养老目标基金分为目标风险型、目标日期型两大类。

随着个人养老需求的提升和相关制度的完善，养老目标基金规模近年来快速增长，运作良好。据中信证券统计，2018年底，养老目标基金资产净值仅为55亿元，在2021年底已经达到1101亿元，年度复合增长率高达171%。2022年一季度，受到权益市场波动影响，净资产回落至1036亿元，二季度维持在1036亿元；三季度再度环比回落9.78%，减少到935亿元。

《暂行规定》的发布，为公募基金行业参与个人养老金市场提供了更加明确的制度安排。

嘉实基金表示，围绕个人养老第三支柱相关制度规定的持续出台，对促进和规范个人养老金投资，尤其是对公募基金做好养老金投资管理及相关服务提出了更高标准和要求，对推动我国个人养老金发展具有重要意义。同时，个人养老金具有长期性，因此相关配套制度的逐步落地，对进一步引导长期资金入市将产生促进作用。

《暂行规定》提出，将基金中基金（FOF）纳入可投资基金产品范围。博时基金多元资产管理部总经理兼基金经理麦昀表示，养老目标基金特色鲜明，通过专业的资产配置和基金选择为投资者提供专业的基金投资服务，未来仍有很大发展潜力。FOF的优势是能够解决投资者在“投资时机选择”和“基金产品选择”两方面的痛点，养老目标FOF能为投资者提供一站式解决方案。

广发基金相关负责人表示，未来，随着经验的积累和条件的成熟，将会有更多其他类型的公募基金纳入投资范围，这也将为个人养老金投资提供更加丰富的产品选择。

证监会表示，下一步，证监会将指导中国结算、基金业协会、行业机构认真落实《暂行规定》，稳妥推进个人养老金投资公募基金业务落地，更好地服务于居民的养老投资需求。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=568&aid=109927>

（来源：金融时报）

个人养老金“箭在弦上” 机构全方位“等风来”

11月9日，中国证券报记者获悉，广发基金、银华基金等多家基金公司已收到中国证券登记结算有限责任公司关于个人养老金基金行业平台验收测试结果，成为首批通过测试的基金公司。除系统开发、测试外，面对即将到来的风口，基金机构在组织架构设置、投研流程、产品、投顾服务等方面做了全方位准备。

137只产品或先行纳入

11月4日，证监会发布《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》（以下简称“暂行规定”），明确了纳入个人养老金投资基金产品的条件，包括最近4个季度末规模不低于5000万元或者上一季度末规模不低于2亿元的养老目标基金，投资风格稳定、投资策略清晰、运作合规稳健且适合个人养老金长期投资的股票基金、混合基金、债券基金、基金中基金和中国证监会规定的其他基金。

今年6月，《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》（征求意见稿）（以下简称“征求意见稿”）明确，个人养老金可投资基金产品将先行纳入最近4个季度末规模不低于5000万元的养老目标基金。建信基金表示，相较6月发布的征求意见稿，暂行规定拓宽了产品准入的门槛，让更多符合要求的公募产品能够成为投资者进行养老投资的新选择。天相投顾数据显示，截至2022年9月30日，共计有137只养老目标基金满足规模要求。而根据此前征求意见稿，截至2022年3月31日，共有82只基金满足规模要求。

据天相投顾测算，目前满足规模要求的137只养老目标基金分属45家管理人。其中，华夏基金产品数量最多，旗下有9只产品符合要求；交银施罗德基金产品规模最大，旗下符合要求的两只产品最近一季度末合计规模为164.04亿元。

三季度末，满足规模要求的137只养老目标基金中，交银施罗德安享稳健养老目标一年的规模最大，为154.58亿元，兴证全球安悦稳健养老目标一年紧随其后，规模为52.48亿元，南方富誉稳健养老目标一年、汇添富添福盈和稳健养老目标一年等五只养老目标基金三季度末规模均超30亿元。

暂行规定中“上一季度末规模不低于2亿元的养老目标基金”为此类新加入的条件，天相投顾数据显示，仅符合这一条件的养老目标基金有31只。

养老目标基金长期业绩优异

作为长期资金，个人养老金投资更应该关注产品的长期投资价值。

2017年10月底至11月初，国内首批公募FOF相继成立，至今，这批FOF已成立满五年。截至最新净值公布日（11月4日或11月7日），2017年成立的首批FOF份额净值增长率均超20%，还有3只（A、C份额合并计算）份额净值增长率超过30%。

2018年9月以来，多家基金公司相继发行了养老目标基金。其中，华夏养老2045三年A自成立以来以收益率超60%，中欧预见养老2035三年、南方养老2035三年、嘉实养老2050五年、华夏养老2040三年自成立以来收益率均超50%。值得一提的是，2020年1月1日之前成立的养老目标基金均取得了正收益。

此外，暂行规定明确，开展个人养老金基金销售相关业务的基金销售机构，在经营状况良好的情况下，还应当具备两个条件：一是最近4个季度末股票基金和混合基金保有规模不低于200亿元，二是个人投资者持有的

股票基金和混合基金规模不低于50亿元。根据基金业协会披露数据以及天相投顾数据，截至2022年二季度末，共计有44家销售机构满足股混基金保有量规模要求。其中，根据业务开展方向推测，上海基煜基金、北京汇成基金或不满足个人投资者保有量要求，故42家销售机构或满足参与业务要求。

多家公司通过系统验收测试

11月9日，中国证券报记者获悉，广发基金、银华基金等多家基金公司已收到中登公司关于个人养老金基金行业平台验收测试结果的通知，成为首批通过测试的基金公司。记者了解到，后续，通过测试的基金公司还需收到监管确认通知，同时，还需发行配套的养老FOF产品“税延类”份额。

事实上，公募基金早已在养老金产品上进行布局。比如，广发基金早在2018年即开始积极布局养老产品，目前，公司已成立7只养老目标基金，可对接不同风险偏好、不同年龄段客户的养老需求。银华基金2017年在FOF投资管理部成立了专门的团队负责个人养老金的产品储备和投资管理工作，公司成立了FOF投资决策专门委员会，负责FOF产品包括养老目标基金的投资决策。经过几年的发展，现有专职FOF投资人员7人，另有70余人的相关支持团队。

易方达基金养老FOF基金经理汪玲表示，未来，易方达基金会在养老产品布局、系统建设、持营推广、投教等多方面持续深耕，致力于服务好大众养老理财需求。

广发基金介绍，公司将养老金融业务视为“长线业务”，未来将持续精进中长期资金管理能力和进一步丰富养老产品供给，树立以客户需求为导向的解决方案思路，不断强化投资、研究、销售、风险管理、投资者教育、客户服务等综合化服务能力建设。

银华基金FOF投资总监肖侃宁透露，银华基金将持续补充和延伸产品链，提供更多更适合的产品服务于广大投资者，发扬银华基金在养老金投资上的优势和历史沉淀，沿着建设多层次、多支柱养老保险体系不断探索前进，为中国养老金事业的健康发展贡献力量。

<http://www.cnsf99.com/Detail/index.html?id=568&aid=109928>

（来源：台海网）

关于我们



中国养老网建立得到发改委、民政部、卫健委、全国老龄办、中民养老规划院、中国老龄事业发展基金会、中国社会福利基金会的指导和大力支持。我们以向社会传播养老服务业资讯、促进养老产业与事业建设发展为己任，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资讯的网络传播平台。

中国养老网致力于宣传党和国家关于养老产业与老龄事业的政策和制度；传达党和国家及各级政府养老工作资讯；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；促进各级养老服务工作、养老设施关于老龄化数据的研究支持，为读者提供养老服务业关于政治、经济、文化、健康、生活等方面的咨询。

中国养老网致力于养老战略的研究，承载国内大批专家学者、养老从业人员，集中一批专家学者，面对快速老龄化的政策安排，实施好《“十三五”规划》促进养老服务体系与老龄事业更好发展，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、照护保险、养老信托、养老服务等领域的体系建设。

北京中民养老事业促进中心长期从事养老事业和社会保障工作，是中国养老网的载体。积极研究我国“十四五”养老服务体系研究，研究养老服务体系建设与养老服务设施规划，培训养老高级管理人员以及评估师，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，由北京来博颐康投资管理有限公司捐资发起。重点支持养老研究和养老标准建立，表彰优秀养老专家学者及工作者；支持国家建立医养结合、社区养老辐射支援居家养老等模式与体系的建立和实施；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全面与专业！我们将来稿择优发布到中国养老网和其他平台中并注明作者。

谨在此感谢社会各界人士对养老事业的关注与支持！

感谢北京香山颐养健康管理有限公司、幸福颐康养老产业投资有限公司的支持！

联系我们

小助手（微信）：ZMYL123

官网：www.CNSF99.com

网站地址：北京市海淀区三里河路一号

办公地址：北京市朝阳区建国门外外交公寓

邮编：100600

邮箱：Cnsf99@163.com Cnsf99@126.com

电话：010-68316105/6

传真：010-85325039

内部刊物仅供参考