



万家基金
WANJIA ASSET

万家养老金观察

第 18 期

2020 年 4 月



目录

一、 第一支柱养老金	2
人社部：2-3 月已减免社会保险费 2329 亿元	2
2020 年基本养老金上调 5%	2
人社部：基本养老金委托投资累计到账 9253 亿元	2
人社部：养老保险基金结余超 5 万亿	3
人社部：已有 20 省实行养老保险基金省级统收统支	3
青海省：城乡居民基本养老保险基金委托投资近 24 亿元	3
二、 第二支柱养老金	4
企业年金：2019 年全国企业年金收益率逾 8%	4
企业年金：延期开展企业年金基金管理机构资格延续评审工作	4
职业年金超预期增长 成养老金业务新蓝海	4
三、 第三支柱养老金	5
杨超：实质性启动个税递延型养老保险试点	5
养老目标基金队伍壮大	6
兴银理财推出首款养老理财产品	7

一、 第一支柱养老金

◇ 人社部：2-3 月已减免社会保险费 2329 亿元

4 月 21 日,人社部举行 2020 年第一季度新闻发布会。截至 3 月底,全国基本养老、失业、工伤保险参保人数分别为 9.68 亿人、2.03 亿人、2.49 亿人。一季度,三项社会保险基金收入 1.21 万亿元,支出 1.33 万亿元。通过社保助企“免减缓”行动,2-3 月已减免社会保险费 2329 亿元,其中养老保险 2184 亿元,缓缴 286 亿元,其中缓缴养老保险费 254 亿元,进一步缓解了企业困难和压力。

◇ 2020 年基本养老金上调 5%

人力资源和社会保障部网站 4 月 17 日发布消息称,近日人社部和财政部印发《关于 2020 年调整退休人员基本养老金的通知》(以下简称《通知》),明确从 2020 年 1 月 1 日起,为 2019 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 2019 年退休人员月人均基本养老金的 5%,至此,我国基本养老金已经实现连续 16 年增长。

◇ 人社部：基本养老金委托投资累计到账 9253 亿元

人社部昨日公布最新数据显示,截至今年 3 月底,22 个省份签署基本养老保险基金委托投资合同,累计到账资金 9253 亿元。

此次人社部并未披露各省委托投资合同总额的最新数据。按此前公

布数字，到去年底，22 个省份委托投资总规模已经超过万亿元。

根据已披露的上市公司 2019 年年报显示，基本养老保险基金现身 68 家上市公司前十大流通股东名单，其中增持 18 家，新进 35 家。

◇ 人社部：养老保险基金结余超 5 万亿

4 月 21 日，人社部举行 2020 年第一季度新闻发布会。养老保险司聂明隽介绍：养老保险涉及面比较广，一手连着企业和个人缴费，一手连着退休人员养老金发放。从总体上看，保发放是没有问题的，全国企业养老保险基金累计结余还有 5 万多亿，有比较坚实的物质基础，主要问题还是省际之间的结构性矛盾比较突出。

◇ 人社部：已有 20 省实行养老保险基金省级统收统支

人社部 4 月 21 日在一季度新闻发布会上表示，截至目前，全国已有 20 个省实行了养老保险基金省级统收统支。到年底，所有省份都会实现养老保险基金统收统支，不仅进一步增强全省养老保险基金保发放的保障功能，同时也为实现养老保险全国统筹打下比较好的基础。

◇ 青海省：城乡居民基本养老保险基金委托投资近 24 亿元

从青海省人力资源社会保障厅获悉，省人力资源社会保障厅、财政厅向全国基金理事会拨付首批委托资金 23.98 亿元，标志着青海省城乡居民基本养老保险基金正式投资运营。本次投资占 2019 年全省城乡居民基本养老保险基金累计结余 46.9 亿元的 51.1%。

2019 年，青海省根据国家有关部署和规定，启动城乡居民养老保险基金委托投资工作，省政府与全国社会保障基金理事会签订了《基本养老保险基金委托投资合同》，委托投资总额 50 亿元，分三年拨付完成，委托投资期为 5 年，承诺保底收益。

二、 第二支柱养老金

◇ 企业年金：2019 年全国企业年金收益率逾 8%

人社部日前发布 2019 年度全国企业年金基金业务数据摘要：2019 年，全国企业年金积累基金总规模逼近 1.8 万亿元，参加职工达到 2547.94 万人；2019 年全年投资收益为 1258.23 亿元，加权平均收益率为 8.3%，业绩明显要好于 2018 年，2018 年相关数据仅为 420 亿元和 3.01%。公募基金公司的业绩较抢眼。

◇ 企业年金：延期开展企业年金基金管理机构资格延续评审工作

4 月 10 日，人社部印发《关于延期开展 2020 年企业年金基金管理机构资格延续工作的通告》。明确延期开展 2020 年企业年金基金管理机构资格延续评审工作，原于 2020 年 7 月到期的 23 家机构的 30 个企业年金基金管理机构资格将自动延期一年至 2021 年 7 月。

◇ 职业年金超预期增长 成养老金业务新蓝海

经过一年多的招投标工作，绝大多数公募职业年金组合已经开始投

资运作，部分公司职业年金业务规模增长迅猛，甚至超越了积累 15 年的企业年金管理规模，成为养老金业务的“新蓝海”。

职业年金规模的快速增长主要有两方面原因：一是职业年金具有强制性，符合政策规定的机关事业单位及其工作人员都要参加，职业年金基金缴费能够实现稳定增长；另一方面，虽然职业年金基金从 2019 年开始投资运营，但根据《机关事业单位职业年金办法》规定，职业年金缴费自 2014 年 10 月 1 日开始计提，因此，职业年金投资运营初期已经有了一定的存量积累。

三、 第三支柱养老金

◇ 杨超：实质性启动个税递延型养老保险试点

全国政协委员、原中国人寿董事长杨超在今年的两会上再次提出了《关于加快推进个人税收递延型养老保险试点的提案》，杨超在提案中表示，目前，我国老龄化问题日益严重，给养老保障体系造成了巨大压力。

为了解决目前养老保障体系存在的问题，必须加快推进个人税收递延型养老保险试点。这样，既可以通过税收优惠加快第三支柱的发展，平衡养老保障体系；又可以借助个人补充养老金账户增加退休以后的收入来源，平衡不同时期的收入水平；同时还可以使地方政府减轻部分养老金支出压力，将支出重点向那些无条件建立商业补充养老保险的低收入人群倾斜，提高针对性和最低保障水平。

杨超建议财政部、税务总局、人社部、保监会和有关地方政府加强协商协作，加快完善并出台最终试点方案，实质性启动相关试点工作，并加快推进配套税延政策的出台。其次，要进一步完善企业补充养老保险的税收优惠政策。

◇ 养老目标基金队伍壮大

随着养老需求的提升，养老目标基金如雨后春笋般茁壮成长，成为公募 FOF 市场的主力军队，极大推动了公募 FOF 市场的发展。截至 2020 年一季度，已成立的 70 只养老 FOF 合计份额为 252 亿份，数量和份额均占公募 FOF 市场七成左右，相较于 2018 年末（12 只，41 亿份）翻了六倍。

上海证券基金研报中统计，目标日期型 FOF 与目标风险型 FOF 数量齐头并进，后者更受投资者青睐。截至 2020 年一季度末，目标风险型 FOF 与目标日期型 FOF 数量分别为 34 只和 36 只，从份额来看，目标风险型 FOF 以 189.23 亿份大幅领先于目标日期型 FOF（62.97 亿份）。

从基金公司维度来看，截至 2020 年一季度末，共有 39 家基金公司参与公募 FOF 的发行。其中，华夏基金以数量取胜，5 只养老目标产品共管理 12.43 亿份。银行系基金公司，如民生加银、交银施罗德等，以管理规模领先。

◇ 兴银理财推出首款养老理财产品

日前，兴业银行理财子公司兴银理财首款养老型理财产品——“安愉乐享 1 号”成功发行并在较短时间内完成资金募集。

该产品为 5 年期封闭式管理，1 元起购，免首次风险面签，且产品 100% 投资于固定收益类资产，不参与股票投资，5 年内将不少于三次分红，兼顾了投资收益与流动性需求，适合中长期养老需求并且追求相对稳定收益的投资者。近年来，该行积极响应国家建设多层次社会保障体系的号召，深度参与税延养老保险试点与养老金第三支柱改革。截至 2019 年末，该行服务老年客户超过 1400 万人，综合金融资产达 11168 亿元。

仅供内部参考

THANKS

 www.wjasset.com  400-888-0800  95538*6

感恩社会·分享成长