



万家基金
WANJIA ASSET

万家养老金观察

第 12 期

2019 年 10 月

战略发展部 杨可

电话：021-38909697

E-mail: yangke@wjasset.com



目录

| | |
|---------------------------------|---|
| 一、 第一支柱养老金..... | 2 |
| ◇ 今年 31 省份全部上调养老金 | 2 |
| ◇ 养老保险基金运行总体平稳，养老金发放有保证 | 2 |
| ◇ 国资划转社保提速，农行工行千亿市值股权落地 | 2 |
| ◇ 人社部：7992 亿养老金已到账投资 | 3 |
| ◇ 证监会：逐步推动提升中长期资金入市比例 | 3 |
| 二、 第二支柱养老金..... | 4 |
| ◇ 基金公司二季度养老金管理规模排名出炉 | 4 |
| ◇ 企业年金上半年平均投资收益率达 4.10% | 4 |
| ◇ 江苏职业年金基金全面启动投资运营 | 4 |
| 三、 第三支柱养老金..... | 5 |
| ◇ 养老目标基金已有 150 万客户远超个税递延险 | 5 |
| ◇ 加快建立养老金“第三支柱”已成共识 | 5 |

一、 第一支柱养老金

◇ 今年 31 省份全部上调养老金

日前，黑龙江省调整企业退休人员基本养老金，待遇水平上涨至月均 2500 余元。至此，31 省份已全部公布 2019 年养老金调整方案，主要包括定额调整、挂钩调整、适当倾斜三种方式。同时，多地调整已经到位。

◇ 养老保险基金运行总体平稳，养老金发放有保证

9 月 24 日，庆祝新中国成立 70 周年活动新闻中心首场新闻发布会在北京举行。在回答企业职工基本养老保险基金运行情况相关提问时，财政部部长刘昆表示，目前我国的养老保险基金运行总体平稳，今年的 1-7 月，养老保险基金收入是 2.2 万亿，支出 2 万亿左右，当前收支结余是 2000 多亿，累计结余是 5 万亿左右，养老金发放是有保证的。

为推动养老保险制度朝着更加公平和可持续方向发展，财政部主要从提、划、补、改四个方面入手。提，即提高中央调剂比例，重点解决个别省份基金收支压力较大的问题；划，即全面推开划转部分国有资本充实社保资金；补，即加大对基本养老保险基金的补助力度；改，即深化制度改革。

◇ 国资划转社保提速，农行工行千亿市值股权落地

9 月 20 日，财政部等五部门联合印发《关于全面推开划转部分国

有资本充实社保基金工作的通知》，明确了全国划转工作的时间要求，中央层面具备条件的企业于 2019 年底前基本完成；地方层面于 2020 年底前基本完成划转工作。9 月 25 日晚间，农行、工行相继发布公告称，该银行股东财政部将其持有的本行股权的 10% 一次性划转给全国社会保障基金理事会持有，据当日 A 股收盘价计算，二者合计股权划转总价值超过 1100 亿元。

◇ 人社部：7992 亿养老金已到账投资

人社部在 2019 年第三季度新闻发布会上表示，基金投资运营和监督管理工作稳步推进。截至 9 月底，已有 18 个省(区、市)政府与社保基金会签署基本养老保险基金委托投资合同，合同总金额 9660 亿元，其中 7992 亿元资金已经到账并开始投资。

◇ 证监会：逐步推动提升中长期资金入市比例

10 月 21 日，中国证监会主席易会满主持召开社保基金和部分保险机构负责人座谈会。会议通报了全面深化资本市场改革的有关情况，并围绕加快资本市场改革、引导更多中长期资金入市听取意见建议。

会议强调，社保基金和保险机构作为资本市场重要的专业机构投资力量，在优化投资者结构、维护市场稳定发展、提升市场运行效率等方面发挥着重要作用，下一步拓展市场参与深度潜力巨大。希望社保基金、保险机构继续发挥专业优势，坚持长期投资、价值投资理念，坚定信心，积极行动，为促进资本市场高质量发展贡献力量。

二、 第二支柱养老金

◇ 基金公司二季度养老金管理规模排名出炉

据中国基金业协会最新数据，基金管理公司二季度养老金管理规模排名前十名分别是：工银瑞信基金、嘉实基金、易方达基金、华夏基金、博时基金、南方基金、鹏华基金、广发基金、银华基金和富国基金。

◇ 企业年金上半年平均投资收益率达 4.10%

人力资源和社会保障部日前发布的《2019 年二季度全国企业年金基金业务数据》显示，截至 2019 年二季度末，全国企业年金积累基金总规模已超过 1.6 万亿元，比一季度末增加 579.39 亿元。上半年，企业年金基金累计获得超过 606 亿元投资收益，加权平均收益率达 4.10%。

◇ 江苏职业年金基金全面启动投资运营

江苏省职业年金基金投资运营启动仪式日前在南京举行。基金将采取集中委托投资运营的方式管理，由省机关事业单位社会保险基金管理中心集中行使委托职责，建立 11 个职业年金计划、49 个投资组合，实行统一收益率、按月估值。

首批 430 多亿元职业年金基金的正式投资运营，意味着江苏省在职业年金基金投资上拥有“四个全国第一”，即：第一个首期投资资金归集覆盖全省所有统筹区的省份；第一个首期投资运作资金分配覆盖全部计划和投资组合的省份；第一个首期投资覆盖全部投资标的品类的省份；

第一个首期投资资金超 400 亿的省份。

三、 第三支柱养老金

◇ 养老目标基金已有 150 万客户远超个税递延险

“养老目标基金目前已有 150 万投资者，个人税收递延型养老保险的产品试点到目前只有 1 万多投资者。”9 月 17 日，中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨在“2019 欧洲货币资产管理年会”上表示，虽然养老目标基金尚未被纳入个人税收递延，但产品发行一年多来投资者认购人数远超已试点个税递延一年有余的个人税收递延型养老保险。

◇ 加快建立养老金“第三支柱”已成共识

日前，由富达国际和蚂蚁财富联合发布的 2019 年度《中国养老前景调查报告》(以下简称《调查报告》)显示，越来越多的受访者已意识到为未来规划和储蓄的重要性，有半数受访者表示已经开始为退休进行储蓄，其中年轻一代(18 岁—34 岁)的比例从 44%增长到 48%。据了解，今年的《调查报告》共计覆盖 50050 位受访者，调研规模在全球同类报告中居前。

中国证券投资基金业协会副会长钟蓉萨在《调查报告》发布会上表示，在社会各界的共同努力下，加快建立“第三支柱”个人养老金制度已经成为共识。但从“第三支柱”试点和养老目标基金发行情况看，这个顶层设计的共识深入大众还需要更多的努力。

THANKS


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

感恩社会·分享成长