



万家基金  
WANJIA ASSET

# 万家养老金观察

第 31 期

2021 年 5 月



## 目录

一、	<b>第一支柱养老金</b> .....	2
	第七次全国人口普查结果出炉，老龄化进一步加深.....	2
	李克强：完善个体工商户及灵活就业人员社保管理.....	2
	深圳：社保基金当期结余首现负数.....	3
	陈文辉：社保基金正针对“碳达峰”“碳中和”做系统研究.....	3
	养老金一季度现身 9 只科创板股.....	3
	社保基金连续 4 个季度以上持有 235 股.....	4
二、	<b>第二支柱养老金</b> .....	4
	青岛：2086 家单位建立企业年金计划 .....	4
	金维刚：养老“第二支柱”发展滞后.....	5
	福建：拟新增第 11 个职业年金.....	5
三、	<b>第三支柱养老金</b> .....	6
	董克用：我国养老金体系改革重点是加快发展第三支柱个人养老金... ..	6
	银保监会：专属商业养老保险试点 6 月启动.....	6
	苏罡：第三支柱面临不小挑战.....	7

## 一、 第一支柱养老金

### ◇ 第七次全国人口普查结果出炉，老龄化进一步加深

5月11日，国家统计局公布第七次全国人口普查主要数据结果。

数据显示，全国人口共141178万人，与2010年的133972万人相比，增加了7206万人，增长5.38%；年平均增长率为0.53%，比2000年到2010年的年平均增长率0.57%下降0.04个百分点。数据表明，我国人口10年来继续保持低速增长态势。

年龄构成方面，0-14岁人口占17.95%，15-59岁人口占比63.35%，60岁及以上人口占18.7%，65岁及以上人口占13.5%。与2010年相比，0-14岁、15-59岁、60岁及以上人口的比重分别上升1.35个百分点、下降6.79个百分点、上升5.44个百分点。我国少儿人口比重回升，生育政策调整取得了积极成效。同时，人口老龄化程度进一步加深，未来一段时期将持续面临人口长期均衡发展的压力。

### ◇ 李克强：完善个体工商户及灵活就业人员社保管理

国务院总理李克强5月26日主持召开国务院常务会议，部署进一步支持小微企业、个体工商户纾困和发展。

会议指出，量大面广的小微企业和个体工商户是我国经济韧性、就业韧性的重要支撑。当前国内外环境复杂严峻，小微企业、个体工商户生产经营仍面临困难，要继续有针对性加强支持。要做好基本保障兜底，推动个体工商户及灵活就业人员参加社保，放开在就业地参保的户籍限

制，探索将灵活就业人员纳入工伤保险范围。

#### ◇ 深圳：社保基金当期结余首现负数

深圳市人力资源和社会保障局日前发布《2020 年度深圳市社会保险信息披露通告》。2020 年，全市各项社保基金(含养老、工伤、失业保险基金)当期结余-70.077 亿元，首次出现负数。不过由于深圳人口结构比较年轻，家底较为丰厚，基金滚存结余仍有 5904 亿元。而全市企业退休人员全年月人均基本养老金达 3974 元，城镇职工基本养老保险抚养比为 25.6：1，这意味着平均 25.6 名参保职工“养”1 名退休人员。

#### ◇ 陈文辉：社保基金正针对“碳达峰”“碳中和”做系统研究

IFF 副主席、全国社保基金理事会副理事长陈文辉日前在“国际金融论坛(IFF)2021 年春季会议”上表示，“碳中和”会像数字化一样引发一场深刻的社会经济革命，将促使整个经济社会的升级。他认为，有责任的长期投资对实现“双碳”目标十分重要，社保基金专门成立了相关的课题研究小组，正在做一些系统的研究。

#### ◇ 养老金一季度现身 9 只科创板股

数据显示，养老金最新出现在 9 只科创板股前十大流通股东名单中，合计持股量 526.58 万股，期末持股市值合计 6.42 亿元。持股变动显示，新进 7 只，增持 1 只，减持 1 只。

养老金最新重仓股名单中，持有比例最多的是福昕软件，持股量占

流通股比例为 6.10%，其次是罗普特、键凯科技，养老金持股比例分别为 4.83%、3.28%。持股数量方面，养老金持股量居前的有罗普特、福昕软件、美迪西，持股量分别为 207.04 万股、69.68 万股、52.00 万股。养老金持股市值居前的有美迪西、福昕软件、极米科技，持股市值分别为 1.60 亿元、1.55 亿元、9600.66 万元。

所属行业来看，养老金持有股票主要集中在医药生物、计算机、机械设备行业，分别有 3 只、2 只、2 只个股上榜。

#### ◇ 社保基金连续 4 个季度以上持有 235 股

截至 5 月 10 日，公布一季报公司中，社保基金最新出现在 403 家公司前十大流通股东榜，向前追溯发现，共有 235 只股获社保基金连续持有 4 个季度以上。其中，128 只社保基金持有期超过两年。

社保基金持有期限最长的个股是华东医药，自 2008 年四季度以来已累计持有 50 个季度。社保基金持有期限较长的还有华侨城 A、中南传媒、华鲁恒升等，已连续持有 40、37、34 个季度。持仓变动来看，36 只连续重仓股中，一季度末社保基金持股量环比增持的有 9 只，环比增仓幅度较大的有华侨城 A、北新建材、人福医药等。

## 二、 第二支柱养老金

#### ◇ 青岛：2086 家单位建立企业年金计划

5月20日，青岛市企业年金发展联盟启动仪式暨企业年金发展论坛成功举办。全市80余家高新技术企业、民营企业、行业协会等负责人120余人参加了论坛。据悉，截至2020年底，青岛市有2086家单位建立了企业年金计划，企业数量在全省占比41.4%。参加企业年金计划的职工11.86万人，累计基金规模49.1亿元，发展成效比较明显。

#### ◇ 金维刚：养老“第二支柱”发展滞后

在近期召开的中国养老金融50人论坛北京峰会上，中国劳动和社会保障科学研究院院长、中国养老金融50人论坛学术委员会主席金维刚指出，作为第二支柱的企业年金发展滞后，目前全国只有十万家企业建立企业年金，覆盖人数只有2600多万人，仅占基本养老保险总人数的6.6%，这意味着93%以上的企业没有企业年金，这在多层次养老保障体系建设方面仍然是个短板。在作为养老保障第三支柱的个人养老金方面，目前仅限于少数地区开展税收递延型商业保险，公司自行营销的商业保险产品总体规模比较小，因此我国多层次养老保障体系的结构严重失衡，急需补短板、强弱项。在十四五时期要从促进我国养老保障制度公平可持续发展的战略高度，大力加强多层次的养老保障体系建设，启动加紧出台个人养老金制度的政策措施势在必行。

#### ◇ 福建：拟新增第11个职业年金

5月24日，福建省人力资源和社会保障厅发布通告，拟新增1个职业年金计划。通告显示，目前福建省已建立10个职业年金计划。新

增职业年金计划的受托人从具有年金受托资质且尚未担任福建省职业年金基金受托人的金融机构中产生。

### 三、 第三支柱养老金

#### ◇ 董克用：我国养老金体系改革重点是加快发展第三支柱个人养老金

第四届新浪金麒麟保险高峰论坛暨 2021 慧保天下保险大会在京召开，清华大学社会科学学院教授、中国养老金融 50 人论坛秘书长董克用在演讲中指出，我们第二支柱仍然面临稳步扩大的压力，因为对于企业来讲，我们能够覆盖的面还是不到企业职工的 10%，所以这个压力还是很大的，应该有各种各样的方法来推动稳步扩大。

要加快发展第三支柱，因为我们还有很多灵活就业人员，没办法做第二支柱，只能通过第三支柱。2018 年 5 月开始试点的税延养老保险，至今已试点三年了，应赶快再扩大这个试点。

#### ◇ 银保监会：专属商业养老保险试点 6 月启动

2021 年 5 月 15 日，《中国银保监会办公厅关于开展专属商业养老保险试点的通知》发布，6 月 1 日起在浙江（含宁波）和重庆进行专属商业养老保险试点，试点公司为人保、国寿、太平、太保、泰康、新华，试点期限暂定一年。专属商业养老保险是指以养老保障为目的，领取年龄 60 周岁及以上的个人养老年金保险，特点在于积累期收益模式及交费灵活、鼓励灵活就业人群参与。

#### ◇ 苏罡：第三支柱面临不小挑战

在“发展第三支柱，服务养老事业”为主题的热点对话上，长江养老董事长苏罡表示，参与率和替代率是评价养老金制度有效性的重要指标。当前来看，第三支柱在制度吸引力和保值增值能力方面还面临不小挑战。

一是低息时代对第三支柱产品投资策略提出更高要求。近几年全球经济面临下行压力，同时我国信用风险的不断加大，持续考验跨周期的资产配置能力。第三支柱需要进一步丰富可投资产品的种类，利用多元化、分散化效应提高产品的风险收益比，更好地应对长期挑战。

二是个人金融储蓄还未能有效转化为养老财富储备。相较于发达国家家庭财富净值构成中私人养老金近 20%-40% 的占比，中国家庭财富净值中养老金的占比微乎其微。一方面是由于人们还未充分意识到养老储备应对长寿风险的重要性，另一方面则是金融产品和服务还未在安全性、收益性等方面体现明显的差异化特征，还未能有效吸引个人自愿牺牲流动性将储蓄转化为长期锁定的养老储备资金。。



# THANKS

 [www.wjasset.com](http://www.wjasset.com)  400-888-0800  95538\*6

为每一份托付全力以赴