



万家基金  
WANJIA ASSET

# 万家养老金观察

第 44 期

2022 年 6 月



## 目录

|    |  |   |
|----|--|---|
| 一、 | <b>第一支柱养老金</b> .....                   | 2 |
|    | 人社部：2021 年基本养老保险基金累计结存 63970 亿元 .....  | 2 |
|    | 人社部：前五个月已为 1305 万困难群众代缴保费 .....        | 2 |
|    | 国资委：十年来央企向社保基金划转国有资本 1.2 万亿元 .....     | 3 |
|    | 多部委共同印发《社会保险基金预算绩效管理办法》 .....          | 3 |
| 二、 | <b>第二支柱养老金</b> .....                   | 4 |
|    | 人社部：2021 年末职业年金基金投资运营规模 1.79 万亿元 ..... | 4 |
| 三、 | <b>第三支柱养老金</b> .....                   | 4 |
|    | 多部委解读个人养老金制度 .....                     | 4 |
|    | 证监会发布个人养老金新规 .....                     | 5 |
|    | 胡晓义：个人养老金要从公众整体利益出发统筹安排 .....          | 6 |
|    | 机构加紧布局个人养老金业务 .....                    | 6 |

## 一、 第一支柱养老金

### ◇ 人社部：2021 年基本养老保险基金累计结存 63970 亿元

6 月 7 日，人力资源和社会保障部网站发布《2021 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》。

数据显示，2021 年全年城镇职工基本养老保险基金总收入 60455 亿元，基金支出 56481 亿元。年末城镇职工基本养老保险基金累计结存 52574 亿元。2021 年，企业职工基本养老保险基金中央调剂比例提高到 4.5%，基金调剂规模为 9327 亿元。

年末城乡居民基本养老保险参保人数 54797 万人，比上年末增加 554 万人。其中，实际领取待遇人数 16213 万人。

全年城乡居民基本养老保险基金收入 5339 亿元，基金支出 3715 亿元。年末城乡居民基本养老保险基金累计结存 11396 亿元。

### ◇ 人社部：前五个月已为 1305 万困难群众代缴保费

国务院新闻办于 6 月 17 日举行例行政策吹风会，人力资源和社会保障部有关负责人介绍，今年以来，通过为困难群众代缴城乡居民养老保险费等措施，救助帮扶困难群众的生活。

对参加城乡居民养老保险的低保对象、特困人员、返贫致贫人口、重度残疾人等缴费困难群体，由地方政府为其代缴部分或全部最低缴费档次的养老保险费。今年 1—5 月，已经为 1305 万困难群众代缴了保费。

个体工商户和灵活就业人员等以个人身份参加企业职工基本养老保险的，如果今年缴纳养老保险费有困难，可以自愿暂缓缴费，未缴费月度可于明年年底前进行补缴，缴费年限累计计算，不影响今后退休待遇。

#### ◇ 国资委：十年来央企向社保基金划转国有资本 1.2 万亿元

6 月 17 日，中共中央宣传部就新时代国资国企改革发展情况举行发布会。国务院国资委副主任翁杰明表示，十年来，中央企业累计上交税费 18.2 万亿元，上交国有资本收益 1.3 万亿元，向社保基金划转国有资本 1.2 万亿元。落实国家助企纾困政策，通过降电价、降气价、降资费、降路费、降房租，有力缓解产业链中小企业经营压力。

#### ◇ 多部委共同印发《社会保险基金预算绩效管理办法》

为全面实施社会保险基金预算绩效管理，建立科学、合理、规范的预算绩效管理体系，提高社会保险基金管理水平和日前，财政部、人力资源社会保障部、税务总局、国家医保局共同印发《社会保险基金预算绩效管理办法》（以下简称《办法》）。

根据《办法》，社会保险基金预算绩效管理是指在社会保险基金预算管理全过程中融入绩效理念和要求，通过合理确定绩效目标、全面实施绩效运行监控、科学开展绩效评价和切实强化结果应用，进一步改善政策实施效果、提升基金使用效益、促进基金精算平衡、防范基金运行风险的预算管理活动。社会保险基金预算绩效管理的对象是各项社会保

险基金。

## 二、 第二支柱养老金

### ◇ 人社部：2021 年末职业年金基金投资运营规模 1.79 万亿元

根据 6 月人力资源和社会保障部发布的《2021 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》数据显示。2021 年末全国有 11.75 万户企业建立企业年金，参加职工 2875 万人。年末企业年金投资运营规模 2.61 万亿元，当年投资收益额 1242 亿元。

我国职业年金市场化投资运营工作稳步推进。2021 年末，职业年金基金投资运营规模 1.79 万亿元，当年投资收益额 932 亿元。

## 三、 第三支柱养老金

### ◇ 多部委解读个人养老金制度

2022 年 6 月 10 日，人社部、财政部、国税总局、银保监会和证监会联合发布了《关于印发《关于推动个人养老金发展的意见》宣传提纲的通知》（人社部函〔2022〕63 号），该文是对 4 月 21 日国务院发布的《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》（国办发〔2022〕7 号）的官方解读和部分内容的进一步明确。

宣传提纲解释了为什么要建立个人养老金制度。宣传提纲提出，立足我国基本国情，借鉴国际经验，我国努力构建以基本养老保险为基础、

以企业年金和职业年金为补充、与个人储蓄性养老保险和商业养老保险相衔接的“三支柱”养老保险体系。个人养老金制度的实施，是适应我国社会主要矛盾变化，满足人民群众多层次多样化养老保障需求的必然要求，有利于在基本养老保险和企业年金、职业年金基础上，再增加一份积累，退休后能够再多一份收入，进一步提高退休后的生活水平，让老年生活更有保障、更有质量。宣传提纲还对制度运营的若干问题进行了解释。

#### ◇ 证监会发布个人养老金新规

6月24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(征求意见稿)》。这是继4月21日国务院发布《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》后，第一个公开征求意见的重要配套政策，是个人养老金制度中涉及到公募基金部分的重要监管文件。《暂行规定》一共6章30条，包括：总则、基本要求、产品管理、销售管理与信息服务、监督管理、附则。

根据《暂行规定》，在个人养老金制度试行阶段，拟优先纳入最近4个季度末规模不低于5000万元的养老目标基金；在个人养老金制度全面推开后，拟逐步纳入投资风格稳定、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。

《暂行规定》对基金销售机构的经营状况、财务指标、公司治理、内控机制、合规管理等方面提出了较高要求。其中对于规模给出了量化

的要求。

《暂行规定》对长期性、适当性、业务的专业化和账户服务也作出了详细规范。

#### ◇ 胡晓义：个人养老金要从公众整体利益出发统筹安排

近日，中国财富管理 50 人论坛财富管理专委会举办“个人养老金三支柱发展策略研讨会”，中国社会保险学会会长、人社部原副部长胡晓义出席会议并进行点评发言。胡晓义指出，我国养老保险三个层次的信息平台各不相同，个人养老金是国家的统一品牌，要从公众整体利益出发统筹安排，动员各方面增强合力，实行信息共享，创新机制，串联起三个支柱的运行枢纽。关于个人账户建设，胡晓义首先提出养老保险三个层次账户的供款结构、运行规则迥然不同，并就不同账户能否合并以及谁来做账户管理人等问题发表看法。关于产品设计和服 务，胡晓义强调了要进行普遍持续的投资者教育、尽可能多地开发不同风险等级的默认产品、并提供更周到的服务。

#### ◇ 机构加紧布局个人养老金业务

全球范围内，共同基金始终是养老金投资主力军；而在国内，公募基金管理人管理的各类养老金总规模已达 4 万亿元，占我国养老金委托投资总规模的 50%。业内普遍认为，建设好养老金第三支柱，是时代赋予公募基金行业的新使命。

根据《暂行规定》，养老目标基金将会被率先纳入个人养老金投资

范围。在养老目标基金上，多家公募基金早已布局多年。

据广发基金介绍，公司目前共有 7 只养老目标基金，包括权益中枢分别为 10%、20%、25%、50% 的 4 只目标风险养老 FOF 基金，以及 3 只目标日期基金，分别针对 75 年左右、80 年左右、90 年左右出生的投资者，布局了结合他们不同的退休日期的目标日期养老 FOF 基金，覆盖 2035、2040、2050 三个退休期间，可对接不同年龄段客户的养老需求。

南方基金称：“公司持续深耕养老领域已近 20 年，截至目前，公司在高中低三个风险等级的养老 FOF 上的布局较为完善，管理的各类养老资产规模逾 3500 亿元。”

在产品体系上，汇添富基金也介绍称，公司产品涵盖了股票型基金、混合型基金、指数型基金、债券型基金以及货币市场基金等各类型产品，截至 2021 年末，已成立 7 只养老目标基金，涵盖目标日期、目标风险策略。

华夏基金亦表示，自 2018 年成为境内首批养老目标基金管理人以来，公司全面布局以 FOF 模式运作的养老目标风险基金和养老目标日期基金两大产品线。目前华夏基金已经成立 11 只养老目标基金，是境内拥有养老目标基金数量最多的基金管理人，截止 2022 年一季度末，华夏养老目标日期系列基金规模市占率行业第一。

在研究团队方面，博时基金多元资产管理部总经理兼基金经理麦静 6 月 29 日向记者透露，公司在 2016 年成立多元资产管理部，专门负责 FOF 投资。目前多元资产管理团队共 8 人，团队成员平均投研经验 8 年，在大类资产配置和基金优选方面经验丰富。

在组织架构方面，平安基金专门成立了养老金投资部，负责养老金产品的投资管理；中欧基金专门成立了养老金业务部，对公司养老金业务进行统筹管理，并由公司副总经理兼任部门总监。

仅供内部参考

# THANKS

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

为每一份托付全力以赴