

万家养老金观察

第49期



目录

一、 第一支柱与战略储备养老金	2
◇ 财政部：提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费预算	2
◇ 人社部：推动城乡居民养老保险工作再上新台阶.....	2
◇ 社保基金：将构建系统全面的可持续投资管理体系.....	3
◇ 社保基金：进一步优化资产配置.....	4
二、 第二支柱养老金	5
◇ 聂明隽：建议深入研究企业年金与住房公积金整合的可行性.....	5
三、 第三支柱养老金	5
◇ 五部门联合发布《个人养老金实施办法》	5
◇ 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》	6
◇ 财政部、国家税务总局发布《关于个人养老金有关个人所得税政策的公 告》	7
◇ 首批开办个人养老金业务商业银行和理财公司名单公布.....	7
◇ 证监会发布首批个人养老金投资基金产品和销售机构名录.....	8
◇ 人社部：个人养老金制度在 36 个先行城市（地区）启动实施	9

一、 第一支柱与战略储备养老金

◇ 财政部：提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费预算

11 月 7 日，财政部发布通知，为提高预算完整性，加快支出进度，提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费预算。

提前下达 2023 年城乡居民基本养老保险补助经费分配表显示，2023 年提前下达资金合计约 1510.7 亿元。

财政部明确，各省级财政部门在接到中央财政直达资金预算指标发文或指标预通知后，应当在 21 日内将资金分配方案报财政部备案。

直达资金标识贯穿资金分配、拨付、使用等整个环节，财政部对直达资金实行动态监控。

在下达该项转移支付时，应单独下发预算指标文件，并保持中央直达资金标识不变。

财政部门将中央直达资金分解落实到单位和具体项目时，对资金来源既包含中央直达资金又包含地方对应安排资金的，应在预算指标文件、信息管理系统中按资金明细来源分别列示和登录预算指标。

◇ 人社部：推动城乡居民养老保险工作再上新台阶

11 月 24 日，人社部召开全国城乡居民养老保险工作推进会。会议要求，找准城乡居民养老保险制度发展的历史方位，以扎实推动共同富裕为基本导向，准确把握系统集成、协同高效新阶段新特点，持续扩大参保覆盖范围，提高筹资和保障水平，巩固拓展社保扶贫成果，强化基

金安全管理,提升经办管理服务能力,推动城乡居民养老保险工作再上新台阶。

◇ 社保基金: 将构建系统全面的可持续投资管理体系

11月10日,全国社保基金理事会党组成员、副理事长陈文辉在“中国可持续投资(ESG)与海南自贸港建设论坛”上表示,社保基金将构建系统全面的可持续投资管理体系,建立各资产类的可持续投资策略指引和风险管理及绩效评估体系,探索将可持续投资考虑的环境、社会责任、治理(ESG)等因素整合到基金投资管理的全流程中。

“社保基金自成立以来始终坚持‘长期投资、责任投资、价值投资’的理念,在关注财务收益的同时,非常注重投资标的在环境友好、社会责任和公司治理方面的表现,与国际上广泛倡导的 ESG 投资理念高度契合。”陈文辉说。

陈文辉表示,下一步,社保基金将在前期投资实践的基础上,构建系统全面的可持续投资管理体系,建立各资产类的可持续投资策略指引和风险管理及绩效评估体系,探索将可持续投资考虑的环境、社会责任、治理(ESG)等因素整合到基金投资管理的全流程中。首先,在基金投资层面按照一定比例先行先试,目前正在境内外股票市场分别设立可持续投资试点产品。待试点成熟后,再逐步推广全面应用到基金整体。同时,加大可持续投资的宣传与合作,完善可持续投资信息披露,务实开展可持续投资国内外合作。社保基金希望与国内外资产所有者、资产管理机构以及相关国际组织一起合作,共同推动中国可持续投资的发展。

◇ 社保基金：进一步优化资产配置

11月2日，在北京举办的“2022金融街·资管峰会”上，全国社保基金理事会副理事长武建力在峰会上表示，资金投资运营表明，以社保基金为代表的长期资金，一方面受益于中国经济的高速增长，一方面也能通过投资实践有力的支持经济发展，从而实现长期资金保值增值和促进实体经济增长的良性循环。

就如何发挥长期资金的优势，助力高质量发展，武建力表示，一是壮大基金规模，夯实社会保障的基础。二是坚持长期投资理念，助力资本市场平稳发展。近年来，社保基金会积极参与科创板、创业板的投资，合计持仓市值超过1700亿元，通过资本市场为实体经济赋能，支持科技创新。三是积极拓展投资领域，主动服务国家重大战略。四是理论结合实践，应用并推广可持续投资理念。可持续投资作为综合考虑，环境保护社会责任和公司治理的投资理念和投资方式，强调经济和社会效益并重，将成为推动经济转型升级，实现高质量可持续发展的有力抓手，具有广阔的发展前景。

武建力表示，长期资金在助力高质量发展有着独特而重要的优势，未来大有可为。接下来社保基金还会积极助力高质量发展，将进一步做大做强社保基金，为多层次社会保障体系夯实财富基础，进一步优化资产配置，助力资本市场的繁荣和稳定，进一步加强实业投资力度，服务国家重大战略，进一步完善投资策略和投资理念，推动可持续投资在基金运营中落地见效。

二、 第二支柱养老金

◇ 聂明隽：建议深入研究企业年金与住房公积金整合的可行性

11月23日，在2022年金融街论坛上，国民养老险拟任监事会主席聂明隽表示，建议深入研究企业年金与住房公积金整合的可行性。整合企业年金和住房公积金两个制度，充分发挥资金整体优势，在个人职业生涯的前半程助力住房保障，后半程助力养老保障，降低单位负担，更好发挥对养老和住房的保障作用。

三、 第三支柱养老金

◇ 五部门联合发布《个人养老金实施办法》

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11月4日联合发布《个人养老金实施办法》，对个人养老金参加流程、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。

据人力资源社会保障部养老保险司副司长贾江介绍，个人养老金是政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的补充养老保险制度。在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，都可以参加。

办法明确，参加人参加个人养老金，应当通过国家社会保险公共服

务平台、全国人力资源和社会保障政务服务平台、电子社保卡、掌上12333App 等全国统一线上服务入口或者商业银行渠道，在信息平台开立个人养老金账户。之后，选择一家符合规定的商业银行开立或者指定本人唯一的个人养老金资金账户。

“这两个账户都是唯一的，且互相对应。通过商业银行渠道，可以一次性开立这两个账户。”贾江说，账户里的资金可购买符合规定的理财产品、储蓄存款、商业养老保险和公募基金等。

办法规定，参加人每年缴纳个人养老金额度上限为 12000 元。个人养老金资金账户封闭运行，参加人达到领取基本养老金年龄，或者完全丧失劳动能力、出国（境）定居、以及符合国家规定的其他情形，可以领取个人养老金。

为维护参加人利益，办法强调，销售机构要以“销售适当性”为原则，做好风险提示，不得主动向参加人推介超出其风险承受能力的个人养老金产品。

◇ 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》

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》，自公布之日起施行。《暂行规定》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。

◇ 财政部、国家税务总局发布《关于个人养老金有关个人所得税政策的公告》

11月4日，财政部、国家税务总局发布的《关于个人养老金有关个人所得税政策的公告》（下称《公告》）明确，自2022年1月1日起，对个人养老金实施递延纳税优惠政策。

具体来看，在缴费环节，个人向个人养老金资金账户的缴费，按照12000元/年的限额标准，在综合所得或经营所得中据实扣除；在投资环节，计入个人养老金资金账户的投资收益暂不征收个人所得税；在领取环节，个人领取的个人养老金，不并入综合所得，单独按照3%的税率计算缴纳个人所得税，其缴纳的税款计入“工资、薪金所得”项目。

◇ 首批开办个人养老金业务商业银行和理财公司名单公布

11月18日，中国银保监会发布通知，公布首批开办个人养老金业务的商业银行和理财公司名单，包括6家大型银行、12家股份制银行、5家城市商业银行和11家理财公司。

《关于印发商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法的通知》明确，截至2022年三季度末，一级资本净额超过1000亿元、主

要审慎监管指标符合监管规定的全国性商业银行和具有较强跨区域服务能力的城市商业银行，以及截至 2022 年三季度末已纳入养老理财产品试点范围的理财公司，可以开办个人养老金业务。

银保监会有关部门负责人表示，个人养老金制度处于初始阶段，覆盖面大、业务要求高、关系人民群众切身利益，对参与的商业银行和理财公司业务经营、客户服务、风险管理、社会责任等方面均有较高要求。

通知要求，商业银行、理财公司应当履行主体责任，尽快完成业务筹备工作，确保制度建设、人员配备、系统对接等满足个人养老金业务需求。

《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法》明确了个人养老金业务范围，对个人养老金资金账户、个人养老金产品提出具体要求。同时对商业银行、理财公司向行业平台报送信息和向监管部门报告情况等提出要求。

◇ 证监会发布首批个人养老金投资基金产品和销售机构名录

11 月 18 日，证监会发布首批个人养老金投资基金产品和销售机构名录，包含 40 家基金管理人的 129 只养老目标基金以及 37 家基金销售机构。

37 家基金销售机构包括 16 家商业银行、14 家证券公司、7 家独立基金销售机构。129 只养老目标基金包括 79 只养老目标风险 FOF、50 只养老目标日期 FOF。

◇ 人社部：个人养老金制度在 36 个先行城市（地区）启动实施

11 月 25 日，人力资源社会保障部会同财政部和国家税务总局印发《人力资源社会保障部办公厅 财政部办公厅 国家税务总局办公厅关于公布个人养老金先行城市的通知》，公布了 36 个先行城市（地区）名单，个人养老金制度开始在先行城市（地区）实施。

《通知》明确，先行城市（地区）符合条件的群众可自愿参加个人养老金。按照个人养老金制度规定，参加人需要开立个人养老金账户和个人养老金资金账户，根据个人意愿购买相关金融产品。群众可以在国家社会保险公共服务平台和相关金融行业平台查询参与个人养老金的金融机构及金融产品名单。

仅供内部使用

THANKS

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

为每一份托付全力以赴