



万家基金
WANJIA ASSET

万家养老金观察

第 4 期

2019 年 2 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
◇ 多地上调城乡居民基础养老金.....	2
◇ 2018 年 18 家央企 750 亿资金划拨社保基金	2
◇ 财政部将所持人保 29.9 亿股 A 股划转至社保基金	3
◇ 17 省区市 8580 亿养老金已委托投资，社保费率有望继续下调	3
◇ 山东省审计厅：三万多家企业补缴 33 亿养老保险	4
◇ 四川省：公布划转部分国有资本充实社保基金实施方案	5
二、 第二支柱养老金.....	6
◇ 北京市：规范企业年金，缴费上限不超工资总额 12%.....	6
◇ 上海、福建职业年金受托人，河南职业年金托管人评选结果出炉	6
◇ 全国股转公司积极落实企业年金等机构投资者投资新三板政策 ...	7
三、 第三支柱养老金.....	7
◇ 首只发起式养老目标基金开售，持有期 5 年.....	7
◇ 冲刺个税递延，春节后养老目标基金有望密集发行.....	8

一、 第一支柱养老金

◇ 多地上调城乡居民基础养老金

1月9日，人社部发布2019年六项社会保障待遇标准集中调整方案，包括企业退休人员养老金、城乡居民基础养老金和福利养老金、失业保险金、工伤保险定期待遇与企业最低工资标准，进一步提升社会保障待遇水平，促进群众增收。

随着全国最低标准的上调，2019年多地的基础养老金也随之进行了上浮。河南最近下发通知，决定从2019年1月1日起提高城乡居民基础养老金最低标准，每人每月增加5元，即从每人每月98元增加到每人每月103元。广东在政府工作报告中提出，2019年全省城乡居民基本养老保险基础养老金最低标准从每人每月148元提高到170元；宁夏明确，从2019年起将连续三年每年调增基础养老金5元。

◇ 2018年18家央企750亿资金划拨社保基金

1月17日，国资委新闻发言人彭华岗表示，截至2018年底，已完成18家中央企业股权划转，划转规模达到750亿元。去年10月15日，彭华岗曾提到，三户试点企业已经划转了国有资本200多亿元，并开始着手研究第二批划转企业名单，将更多符合条件的中央企业列入划转范围，加大划转力度，尽快推动划转工作。这意味着，去年11、12月，央企股权划拨明显加快。

去年9月，全国社保基金理事会理事长楼继伟呼吁加快推进划拨国

有资本充实社保基金的进度。随后，在去年 10 月召开的十三届全国人大常委会第六次会议上，有委员建议，下一步工作重点应着力于改革，尽快完善国有资产充实社保基金的机制建设。

此后，多个部委密集发声。2018 年 11 月财政部、国资委透露，将确定第二批划转名单，初步圈定 5-10 家竞争性、非上市国企。在地方层面，云南、新疆、安徽等地也研究进一步扩大国有股权划转的国企名单。

去年底召开的中央经济工作会议在部署 2019 年的社保任务时明确，要继续划转部分国有资本充实社保基金。

◇ 财政部将所持人保 29.9 亿股 A 股划转至社保基金

1 月 22 日，中保协官网信息显示，经财政部、人力资源社会保障部研究，决定将财政部持有人保集团 10% 股份一次性划转给社保基金持有。划转完成后，财政部持有该公司约 269.07 亿股有限售条件 A 股流通股，占其总股本的约 60.84%；社保基金会持有该公司 67.91 亿股有限售条件 A 股流通股，占该公司总股本约 15.36%。

◇ 17 省区市 8580 亿养老金已委托投资，社保费率有望继续下调

1 月 24 日上午，人力资源和社会保障部召开新闻发布会，发言人卢爱红介绍，截至 2018 年底，我国基本养老、失业、工伤保险参保人数分别达到 9.42 亿人、1.96 亿人、2.39 亿人；全年三项基金总收入为 5.6 万亿元，同比增长 15.28%，总支出为 4.87 万亿元，同比增长 16.08%。

社保卡持卡人数达到 12.27 亿人。

卢爱红表示，2018 年，我国继续实施养老保险、失业保险、工伤保险阶段性降费政策，全年为企业降低成本 1840 亿元；同时，下一步还将研究适当降低社会保险费率政策。这意味着，今年社保费率有望继续下调。

基本养老保险基金投资运营，去年以来取得比较大的进展。截至 2018 年底，累计已有 17 个省区市委托投资基本养老保险基金 8580 亿元，已经到账的资金达到 6050 亿元。其中，9 个省市区启动了城乡居民基本养老保险基金的委托投资，合同金额 773 亿元。

2018 年 11 月，国务院公布了社保降费率的最新政策：原定实施至 2019 年的现有政策——用人单位和职工失业保险缴费比例总和从 3% 阶段性降至 1%，将在 2019 年 4 月底到期后继续延续实施。这是自 2015 年来，国务院连续三年第五次公布社保降费率的政策。

卢爱红表示下一步的工作安排，包括，继续推进养老保险制度改革、做好社会保险扩面和经办服务工作、加强社会保险基金监管，积极推进落实划转部分国有资本充实社保基金实施方案，增强社保基金支撑能力。

◇ 山东省审计厅：三万多家企业补缴 33 亿养老保险

1 月 24 日，山东省审计厅厅长孙成良向省人大报告 2017 年度省级预算执行和其他财政收支审计查出问题的整改情况。截至 2018 年 12 月底，通过整改，89 个市县的 34804 家企业欠缴的养老保险费已补缴 32.95 亿元。99 个市县向死亡人员亲属下达缴纳通知或通过经办银行代

扣，追回养老金或补助 1951.04 万元。93 个市县社保经办机构相互配合协查，清理重复享受的养老保险，追回重复领取的养老金 4118.02 万元。

◇ 四川省：公布划转部分国有资本充实社保基金实施方案

2 月 12 日，《四川省划转部分国有资本充实社保基金实施方案》公布，明确提出 2019 年实施省属企业划转部分国有资本充实社保基金，划转比例统一为纳入划转范围企业国有股权的 10%。

划转的国有资本具有充实社保基金的特定用途和政策目标，运营收益根据基本养老保险基金的支出需要上缴，专项用于弥补企业职工基本养老保险基金缺口。四川省划转的企业国有股权，由四川省政府新设国有资本运营公司或选择具有国有资本投资运营功能的公司作为承接主体，集中持有，独立运行，单独核算，接受考核和监督，确保国有资本保值增值。

划转范围包括四川省国有及国有控股大中型企业、金融机构。公益类企业、文化企业、政策性和开发性金融机构以及国务院另有规定的除外。划转对象包括：省级国有资产监督管理机构直接持有的企业集团股权；各市（州）、县（市、区）国有资产监督管理机构直接持有的企业集团股权。划转比例统一为纳入划转范围企业国有股权的 10%，以后根据中央政策规定和四川省基本养老保险基金缺口适时调整。

二、 第二支柱养老金

◇ 北京市：规范企业年金，缴费上限不超工资总额 12%

1 月 15 日，北京市人民政府国有资产监督管理委员会发布了《关于市管企业规范实施企业年金的指导意见》。《意见》明确规定，企业缴费每年最高不超过本企业职工工资总额的 8%，企业和职工个人缴费合计每年最高不超过本企业职工工资总额的 12%。

◇ 上海、福建职业年金受托人，河南职业年金托管人评选结果出炉

1 月 18 日，上海市职业年金基金管理机构评选委员会发布通知，公告上海职业年金受托人评选结果，入选的 7 家公司分别为：中国人寿养老保险股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、太平养老保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、建信养老金管理有限责任公司、泰康养老保险股份有限公司。

1 月 23 日，福建省职业年金基金管理机构评选委员会也公布了评选结果，选取评选结果的前十名作为福建省职业年金基金受托管理机构：为中国人寿养老保险股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、平安养老保险股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司、太平养老保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司、招商银行股份有限公司、建信养老金管理有限责任公司、中国人民养老保险有限责任公司、中国农业银行股份有限公司。

1 月 28 日，河南省机关事业单位职业年金计划托管人评选工作组

发布《河南省机关事业单位职业年金计划托管人评选结果公示》，工商银行、建设银行、交通银行、农业银行、中国银行、民生银行、光大银行、浦发银行、招商银行入围河南省机关事业单位职业年金计划托管人；中信银行为河南省机关事业单位职业年金计划托管人候补机构。

2019 年以来，各地职业年金不断刷新“进度条”，预计多数地区的职业年金将在今年上半年陆续入市。

◇ 全国股转公司积极落实企业年金等机构投资者投资新三板政策

2 月 1 日，全国股转公司通过新闻发布会表示，将继续按照《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》(国发[2013]49 号)的要求，积极培育和发展机构投资者队伍，逐步推动证券投资基金、保险公司、企业年金等机构投资者参与新三板市场。

三、第三支柱养老金

◇ 首只发起式养老目标基金开售，持有期 5 年

嘉实养老目标日期 2040 五年持有期混合型基金中基金(FOF)发布份额发售公告，该基金于 2 月 1 日起公开发售，是业内首只拟以发起式形式设立的养老目标基金。

根据公告，嘉实养老目标日期 2040 五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)份额的锁定持有期为 5 年。基金管理人将运用发起资金认购本基金的金额合计不低于 1000 万元，认购的基金份额持有期限不低

于 3 年。《基金合同》生效之日起三年后的对应日，若基金资产净值低于两亿元的，基金合同自动终止。

◇ 冲刺个税递延，春节后养老目标基金有望密集发行

今年 5 月，公募基金有望被纳入个税递延政策范围。春节之前，基金公司陆续完成今年的产品布局，预计年后将迎来一波发行热潮。

公募养老目标基金承担着第三支柱建设的重任，已有 28 家基金公司申报养老目标基金，截至去年底，证监会三次集中批复的养老目标基金合计达到 40 只。民生加银、国投瑞银等 9 家公司各有 1 只产品获批；华夏基金、工银瑞信等公司已完成首只养老目标基金的发行。去年下半年以来陆续有三批共计 40 只公募养老目标基金获批发行，还有 30 多只在排队候批。

THANKS

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

感恩社会·分享成长