



万家基金
WANJIA ASSET

万家养老金观察

第 8 期

2019 年 6 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
◇ 社保基金累计投资收益额近万亿元，年均投资收益率 7.82%.....	2
◇ 14 省份公布社保缴费基数，湖南、安徽大降 20%.....	3
◇ 全国基本养老金累计结存 5.8 万亿，同比增长近 8000 亿.....	3
◇ 21 省份上调基本养老金，广大城乡居民将有望受益.....	4
二、 第二支柱养老金.....	5
◇ 广西：出台职业年金基金管理实施办法.....	5
◇ 河北：11 家机构入选河北职业年金计划受托人.....	5
三、 第三支柱养老金.....	6
◇ 养老目标基金发行规模首破 20 亿大关.....	6
◇ 养老目标基金突破 130 亿，第三支柱发展前景可期.....	7
◇ 养老第三支柱拟采取账户制，银行保险基金均可参与.....	7

一、 第一支柱养老金

◇ 社保基金累计投资收益额近万亿元，年均投资收益率 7.82%

5月20日，社保基金会党组书记王尔乘在《人民论坛》发表署名文章。文章表示，全国社保基金作为国家社会保障战略储备基金，已经跻身国际大型养老储备基金行列。从管理的资金规模看，由最初的200亿元，到目前管理全国社会保障基金2.23万亿元、受托管理地方基本养老保险基金0.67万亿元、承接划转国有资本0.11万亿元，资金总规模已超过了3万亿元。

投资收益逐渐成为社保基金增量的重要来源。截至2018年底，全国社会保障基金累计投资收益额9598.55亿元，年均投资收益率7.82%，超过同期通货膨胀率5.53%，累计投资收益额大于累计财政净拨入额。

文章指出：其一，社保基金以稳健扎实的步伐逐步发展壮大。一是管理的资金规模不断扩大，二是投资运营能力不断提高，三是规范化水平不断提升，四是党的建设和干部队伍建设不断加强。其二，社保基金事业改革发展处在新的历史起点上，一是党中央对社保基金事业提出了新的要求，二是人口老龄化的快速发展增加了新的压力，三是社保基金防风险稳收益方面面临更多的挑战。其三，切实履行职责，确保基金安全和保值增值。一是坚持和加强党对社保基金会的集中统一领导，二是提高履职尽责的责任感使命感，三是不断推动改革创新，四是提高投资运营水平，五是构建规范化管理体系。

◇ 14 省份公布社保缴费基数，湖南、安徽大降 20%

截至 6 月 7 日，全国已有 14 个省份公布 2019 年社保缴费基数，其中大部分地区社保缴费基数比去年下降。湖南、安徽两省 2019 年社保缴费工资基准值降幅暂居前两位，降幅均超 20%。

北京、上海、广东、陕西、山西、河南、江西、安徽、宁夏等 14 个省份已公布 2018 年社保缴费基数。其中，上海、北京社保缴费基数上限超 2 万元。上海社保缴费基数上限最高，达到 24633 元。据此测算，上海社保缴费工资基准值达到 8211 元，是目前全国唯一超过 8000 元的地区，也是目前社保缴费基数在全国唯一上涨的地区。

此外广东、湖南、河南等暂用 2017 年全口径平均工资数据作为今年社保缴费基数基准值的三个省份也公布了 2018 年城镇非私营和私营单位的平均工资。社保新政规定，将上一年城镇非私营单位和城镇私营单位就业人员平均工资加权计算的全口径城镇单位就业人员平均工资作为今年核定职工缴费基数上下限的指标，所以这意味着将有 12 个省份的社保缴费基数将要更新。

◇ 全国基本养老金累计结存 5.8 万亿，同比增长近 8000 亿

6 月 10 日，人社部公布《2018 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》。公报显示，2018 年末全国参加基本养老保险人数 94293 万人，比上年末增加 2745 万人。全年基本养老保险基金总收入 55005 亿元，总支出 47550 亿元。年末基本养老保险基金累计结存 58152 亿元。

年末全国参加城镇职工基本养老保险人数为 41902 万人，比上年末

增加 1608 万人。其中，参保职工 30104 万人，参保离退休人员 11798 万人，分别比上年末增加 836 万人和 772 万人。年末城镇职工基本养老保险执行企业制度参保人数为 36483 万人，比上年末增加 1166 万人。

全年城镇职工基本养老保险基金收入 51168 亿元，基金支出 44645 亿元。年末城镇职工基本养老保险基金累计结存 50901 亿元。2018 年 7 月 1 日，建立实施企业职工基本养老保险基金中央调剂制度，2018 年调剂比例为 3%，调剂基金总规模为 2422 亿元。

年末城乡居民基本养老保险参保人数 52392 万人，比上年末增加 1137 万人。其中，实际领取待遇人数 15898 万人。2018 年，全国 60 岁以上享受城乡居民基本养老保险待遇的贫困老人 2195 万人，实际享受代缴保费的贫困人员 2741 万人，城乡居民基本养老保险使 4936 万贫困人员直接受益。

全年城乡居民基本养老保险基金收入 3838 亿元，基金支出 2906 亿元。年末城乡居民基本养老保险基金累计结存 7250 亿元。从 2014 年以来，全国养老保险参保人数保持增长趋势，是三项社会保险之中参保人数最多、基金支出最高的保险。2014 到 2018 五年间，养老保险基金收入年复合增长率达到 14.77%；支出年复合增长率达到 15.31%。

◇ 21 省份上调基本养老金，广大城乡居民将有望受益

6 月 14 日，北京市公布了 2019 年退休人员基本养老金，调整后，人均增长 220 元左右，调整后的养老金水平将达 4157 元/月。

截至目前，今年以来，今年已有北京、上海、湖南、河北、山西、

黑龙江、宁夏、河南、山东、广东、广西、青海、西藏、云南、甘肃、江苏、辽宁、江西、吉林、福建、新疆等 21 个省(区)市上调城乡居民基础养老金，广大城乡居民将有望受益。

按照国家规定，目前 21 省份公布的养老金调整方案，普遍采取定额调整、挂钩调整与适当倾斜相结合的调整办法，挂钩调整体现“多缴多得”、“长缴多得”的激励机制，使在职时多缴费、长缴费的人员多得养老金；适当倾斜体现重点关怀，主要是对高龄退休人员和艰苦边远地区退休人员等群体予以照顾。

二、 第二支柱养老金

◇ 广西：出台职业年金基金管理实施办法

5 月 23 日，《广西壮族自治区职业年金基金管理实施办法（试行）》印发，旨在规范广西壮族自治区职业年金基金管理和经办管理等工作。

《办法》指出，成立广西职业年金基金管理和机构评选委员会，由人力资源社会保障部门、财政部门等方面人员以及自治区直属机关事业单位和设区市代表组成，具体办法另行制定。基金管理和评选委员会负责审核批准受托人评选方案，以招标形式选择、更换受托人，并参与审议职业年金计划的设立、管理机构绩效考核等工作。

◇ 河北：11 家机构入选河北职业年金计划受托人

5 月 27 日，河北省职业年金基金管理机构评选委员会办公室公示

了河北省机关事业单位职业年金计划受托人评选结果。公示显示，根据河北省人力资源和社会保障厅、河北省财政厅《关于印发河北省职业年金基金管理实施办法（试行）的通知》（冀人社规〔2018〕1号）相关规定，经河北省职业年金基金管理机构评选委员会评选，结果如下：

A组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、太平养老保险股份有限公司；

B组为长江养老保险股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、建信养老金管理有限责任公司、招商银行股份有限公司；

C组为中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司。

三、第三支柱养老金

◇ 养老目标基金发行规模首破 20 亿大关

5月31日，交银施罗德基金公告显示，经过一个月的募集，交银安享稳健养老一年（FOF）获得 34102 户有效认购，首募规模达 20.43 亿元，是首只募集规模超 20 亿的养老目标基金。这一数字比前期首发规模最大的养老目标基金——民生加银康宁稳健养老目标一年持有期混合型，募集规模 11.68 亿元——高出将近一倍。

发售公告显示，该基金托管行是农业银行(01288)，基金份额最短持有期限为一年，该基金定位为稳健型目标风险策略基金，基金投资于股票、股票型基金（包括股票指数基金）、混合型基金和商品基金（含

商品期货基金和黄金等品种的比例合计占基金资产的 0%~30%。

◇ 养老目标基金突破 130 亿，第三支柱发展前景可期

截至 5 月底，证监会四批共审批通过 59 只养老目标基金产品。目前，其中 41 只产品已发行并宣布成立，在交银施罗德安享稳健养老目标一年持有期混合 FOF 20 亿首发募集规模的助力下，发行总规模突破 130 亿元。

在公募即将被纳入个人商业养老账户投资范围、参与个人税收递延型养老保险的当口，养老目标基金扩容使得更多产品有望赶上并分享税延红利。

◇ 养老第三支柱拟采取账户制，银行保险基金均可参与

6 月 11 日，人社部官网发布消息称，为贯彻落实全面建成多层次社会保障体系的要求，完善多层次养老保险体系，人力资源和社会保障部和财政部牵头，正在会同相关部门研究制定养老保险第三支柱政策文件，目前进展顺利。

据人力资源社会保障部有关负责人介绍，拟考虑采取账户制，并建立统一的信息管理服务平台，符合规定的银行理财、商业养老保险、基金等金融产品都可以成为养老保险第三支柱的产品，通过市场长期投资运营，实现个人养老金的保值增值。

THANKS



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

感恩社会·分享成长