



万家基金  
WANJIA ASSET

# 万家养老金观察

第 15 期

2020 年 1 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
◇	上海连续 15 年提高基本养老金水平 .....	2
◇	13 省收回违规发放养老金 1.02 亿元 .....	2
◇	今年央企已向社保基金划转国资 1.1 万亿 .....	2
◇	全国基本养老保险基金委托投资签约规模超过 1 万亿 .....	3
二、	第二支柱养老金 .....	4
◇	企业年金基金 2019 年三季度末规模近 1.7 万亿元 .....	4
◇	山西：职业年金基金市场化投资运营正式启动 .....	5
三、	第三支柱养老金 .....	5
◇	年内成立 52 只养老目标基金，首募规模超 165 亿份 .....	5
◇	银保监会：把养老保障第三支柱的改革纳入国家重大改革内容 .....	5

## 一、 第一支柱养老金

### ◇ 上海连续 15 年提高基本养老金水平

上海已连续 15 年提高基本养老金水平。今年，企业和机关事业单位退休人员增加的养老金已分别于 5 和 6 月发放到位，市人力资源和社会保障局副局长费予清透露，明年，上海也将尽早落实养老金的增加发放。根据国家和市委的要求，上海会继续提升养老金水平，大概 5、6 月份会发放到位。2020 年春节前，还将继续为退休人员发放一次性节日补助费。

### ◇ 13 省收回违规发放养老金 1.02 亿元

在十三届全国人大常委会第十五次会议上，审计署审计长胡泽君受国务院委托，作国务院关于 2018 年度中央预算执行和其他财政收支审计查出问题整改情况的报告时表示，针对审计查出的基本养老保险基金方面的问题，13 省已收回违规发放给 2.39 万名不符合条件人员的养老金 1.02 亿元，并建立起数据共享、联合惩戒等机制；针对惠农补贴资金方面的问题，追回被骗取套取、违规使用或超范围发放资金 3.21 亿元。

### ◇ 今年央企已向社保基金划转国资 1.1 万亿

按照国务院的部署，中央企业从 2018 年开展国资划转社保基金试点以来，已经连续四批向社保基金划转股权。截至 2019 年，67 家企业

已经完成了向社保基金划转股权工作，累计划转 1.1 万亿。按照国务院要求，已经基本完成了社保基金划转工作任务。下一步工作主要还是要促使企业更好地提高效率、创造效益、创造价值，能够使得划转到社保基金的这些股权取得实实在在的收益。

#### ◇ 全国基本养老保险基金委托投资签约规模超过 1 万亿

中国社科院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告 2019》发布会上，全国社保基金理事会养老金部主任陈向京透露，截至目前，全国已有 22 省与社保基金会签署基本养老保险基金委托投资合同，签约规模超过 1 万亿。

#### ◇ 财政部明确 2020 年底完成全省份城乡居民养老基金投资运营

刚刚结束的全国财政工作会议上，财政部对各个省的财政部门提出明确要求，各个省份必须于 2020 年年底完成城乡居民基本养老保险基金的市场化投资运营，以实现基金的保值增值。“三年分批进入”，要求全国 30 多个统筹地区和单位分成三批，先后依次进入。截止 2019 年底，余下的北京、天津等 14 个统筹单位将于 2020 年底启动。

#### ◇ 广东城乡居民基本养老保险新办法

新修订的《广东省城乡居民基本养老保险实施办法》于 2020 年 1 月 1 日起正式实施，办法对缴费年限超过 15 年的参保人，每超过 1 年每月加发不少于 3 元基础养老金，体现多缴多得；对年满 65 周岁及以

上的高龄参保人适当加发基础养老金；并根据近年广东省城乡居民收支增长情况调整个人缴费档次标准。此外，政府将为困难群体代缴养老保险费。

## 二、 第二支柱养老金

### ◇ 企业年金基金 2019 年三季度末规模近 1.7 万亿元

据人社部，2019 年三季度末，全国企业年金积累基金总规模为 16951.26 亿元，比 2019 年二季度末增加 775.52 亿元。2019 年三季度全国企业年金基金投资收益为 294.67 亿元，加权平均收益率 1.83%，含权益类计划的表现总体强于固定收益类。前三季度，单一计划和集合计划的含权组合的加权平均收益率分别为 6.48%、6.07%，固收组合加权平均收益率分别为 4.15%、4.25%。

### ◇ 中国石油企业年金规模突破 1200 亿

截至 2019 年末，中国石油企业年金规模突破 1200 亿元，全年实现投资收益 95 亿元，百万石油员工人均账户较上年末增加投资收益 5500 元，投资收益率达到 9.14%，远超业绩基准和全国年金行业平均水平，在 100 亿元以上规模年金基金中名列前茅。2019 年是中国石油企业年金公司化运营的第一年。

#### ◇ 山西：职业年金基金市场化投资运营正式启动

1月13日，山西省社保局先后分两批向国寿养老等10家受托人划转职业年金基金122.02亿元，并按时拨付到位，全省职业年金基金市场化投资运营正式启动。

### 三、第三支柱养老金

#### ◇ 年内成立52只养老目标基金，首募规模超165亿份

数据显示，截至12月17日，目前已成立的养老目标基金合计64只，规模达243.08亿元。其中，今年以来成立52只，首募规模合计165.91亿份。此外，12月18日、19日有4只养老目标基金计划发行。从业绩来看，截至12月17日，目前所有已成立的养老目标基金成立以来及今年以来的回报全线收正，年内平均回报超5%。其中，有9只养老目标基金（A、C份额分别计算）年内回报超10%，最高赚18.27%。

#### ◇ 银保监会：把养老保障第三支柱的改革纳入国家重大改革内容

银保监会副主席黄洪1月13日在国新办新闻发布会上谈及养老保障第三支柱改革时表示，第一，要加快第三支柱改革的顶层设计。下一步把第三支柱的改革纳入国家重大改革内容。同时把第三支柱的发展作为国家重点战略，纳入到“十四五”规划之中。

第二，要加强政策支持力度。近年来已经在第三支柱建设上出台了

一些政策，比如个人税延型养老保险试点，在上海、福建、苏州已经正式开展。

第三，要加大对第三支柱特别是个人养老金的宣传。银保监会过去在这方面宣传力度还不够大，今后要进一步加强这方面的宣传力度。

第四，要建立个人养老金制度。第三支柱的发展、各类养老金的建立，对商业保险机构既是机遇更是重大挑战。因为个人养老金负债周期长，要穿越多个经济周期，要经受长寿风险、利率风险等一系列考验，所以商业保险机构的能力建设是当前银保监会重点要抓的主要工作。具体包括投资能力、精算定价能力、专业队伍建设等方面的能力建设。

仅供内部使用

# THANKS

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

感恩社会·分享成长