



万家基金
WANJIA ASSET

万家养老金观察

第 24 期

2020 年 10 月



目录

一、	第一支柱养老金	2
	财政部、税务总局：多项社保基金投资收益免税.....	2
	人社部：基本养老金到账运营规模近万亿元.....	2
	农业银行成功中标基本养老保险基金托管资格.....	2
二、	第二支柱养老金	3
	企业年金规模近 2 万亿，11 家公募基金中年金管理规模工银瑞信第一	3
	上半年含权益类企业年金组合加权平均收益率更高.....	4
三、	第三支柱养老金	4
	人社部：将海南全省纳入养老保险第三支柱个人养老金先期实施范围.	4
	易会满：推动优化第三支柱养老金等中长期资金入市的政策环境.....	4
	郭树清：努力促进第三支柱养老保险健康发展.....	5

一、 第一支柱养老金

◇ 财政部、税务总局：多项社保基金投资收益免税

继日前免除多项基本养老保险基金投资业务税收之后，财政部、税务总局 9 月 29 日再次对外发文，明确对全国社会保障基金理事会管理的全国社会保障基金对外投资免除增值税等多项税收。两部门在最新发布《关于全国社会保障基金有关投资业务税收政策的通知》中明确，自通知发布之日起对社保基金会、社保基金投资管理人在运用社保基金投资过程中，提供贷款服务取得的全部利息及利息性质的收入和金融商品转让收入，免征增值税。此外，对社保基金取得的直接股权投资收益、股权投资基金收益，作为企业所得税不征税收入；对社保基金会、社保基金投资人管理的社保基金转让非上市公司股权，免征社保基金会、社保基金投资人应缴纳的印花税。两部门明确，通知发布前发生的社保基金有关投资业务，符合本通知规定且未缴纳相关税款的，按本通知执行；已缴纳的相关税款，不再退还。

◇ 人社部：基本养老金到账运营规模近万亿元

10 月 23 日，人力资源和社会保障部新闻发言人卢爱红表示，截至三季度末，已有 24 个省份启动基金委托投资，合同金额 1.1 万亿元，到账 9757 亿元，其中 21 个省份启动城乡居民养老保险基金委托投资。

◇ 农业银行成功中标基本养老保险基金托管资格

近日，中国农业银行经过激烈角逐，从九家托管行中脱颖而出，成功中标全国社保理事会基本养老保险基金托管资格的托管银行，取得了农业银行托管业务发展又一标志性成果。

至此，农业银行已具有全国社保基金托管资格、年金托管资格以及基本养老保险基金托管资格三项业务牌照，成为养老金业务全牌照托管银行。

二、 第二支柱养老金

◇ 企业年金规模近 2 万亿，11 家公募基金中年金管理规模工银瑞信第一

人力资源和社会保障部网站最新披露了 2020 年二季度全国年金数据摘要，摘要显示，截至 2020 年二季度，全国约有 9.97 万家企业建立了年金基金，参加职工人数达 2636.86 万人，累计基金规模达 1.98 万亿元，接近 2 万亿元。这也是企业年金累计规模首次逼近 2 万亿大关，创下历史新高。与 2019 年上半年企业年金规模 1.62 万亿元的规模比较，增长幅度超过了 22%。

截至 2020 年二季度末，全国企业年金设立计划产品数 1704 只。具体来看，单一计划产品为 1629 只，集合计划和其他计划产品分别为 58 只和 17 只。数据显示，截至 2020 年二季度末，22 家企业年金管理机构成立的组合数合计为 4297 只，组合资产金额合计达到了 1.92 万亿元，创下历史新高。

11 家公募基金中，年金管理规模前三甲分别为工银瑞信基金、华

夏基金和易方达基金，截至 2020 年二季末，管理规模分别为 1343.04 亿元、1119.38 亿元和 1009.23 亿元。

◇ 上半年含权益类企业年金组合加权平均收益率更高

今年以来，企业年金实现累计收益 709.17 亿元，加权平均收益率 3.90%。企业年金投资组合类型按是否含权益类投资标的分为固定收益类和含权益类。从上半年企业年金基金投资收益率来看，含权益类的组合加权平均收益率更高。单一计划中，含权益类的组合加权平均收益率为 4.14%，固定收益类组合为 2.67%，集合计划中，含权益类的组合加权平均收益率为 4.48%，固定收益类组合为 2.78%。全部计划中，含权益类的组合加权平均收益率为 4.16%，固定收益类组合为 2.70%。

三、第三支柱养老金

◇ 人社部：将海南全省纳入养老保险第三支柱个人养老金先期实施范围

近日，人社部印发《关于支持海南自由贸易港人力资源和社会保障事业创新发展的实施意见》，将海南全省纳入养老保险第三支柱个人养老金先期实施范围。

◇ 易会满：推动优化第三支柱养老金等中长期资金入市的政策环境

10 月 21 日，“2020 金融街论坛年会”在京开幕。证监会主席易会满指出，加强投资端制度建设。在加快融资端改革的同时，协同推进投

资端改革。壮大公募基金管理人队伍，完善投资顾问业务规则，着力提升各类资产管理机构专业能力；推动优化第三支柱养老金等中长期资金入市的政策环境；完善权益投资的会计、业绩评价和激励机制等制度安排，培育和壮大资本市场长期投资的意愿和能力。加快推动证券集体诉讼制度落地，完善投资者权利行使、保障和救济的制度机制，积极倡导长期投资、价值投资和理性投资文化。

◇ 郭树清：努力促进第三支柱养老保险健康发展

中国人民银行党委书记、中国银保监会主席郭树清 10 月 21 日在 2020 金融街论坛年会上表示，努力促进第三支柱养老保险健康发展。随着我国人口老龄化加速到来，发展第三支柱已经十分迫切，金融业可以也应该能发挥更大作用。发挥金融优势，大力发展第三支柱养老保障，可以有效缓解我国养老保险支出压力，满足人民群众多样化的养老需求，同时也可集中长期稳定资金，探索跨周期投资模式，成为资本市场长期投资和价值投资的重要力量，从根本上促进资本市场健康发展，满足基础建设和科技创新的资金需要。

THANKS

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

为每一份托付全力以赴