

万家养老金观察

第 50 期



目录

| | |
|--|---|
| 一、 第一支柱与战略储备养老金 | 2 |
| ◇ 中共中央、国务院：推进基本养老保险法定人群全覆盖..... | 2 |
| ◇ 中共中央、国务院：实施渐进式延迟法定退休年龄..... | 2 |
| ◇ 证监会：引导社保基金等各类中长期资金加大入市力度..... | 2 |
| ◇ 证监会：推动社保基金等长期机构投资者参与 REITs 投资 | 3 |
| ◇ 六成中央集中彩票公益金分配给全国社保基金..... | 3 |
| 二、 第二支柱养老金 | 4 |
| ◇ 2022 年三季度，企业年金实际运作资产金额达 2.77 万亿元 | 4 |
| ◇ 三季度企业年金加权平均收益率-1.14% | 4 |
| ◇ 4 家公募基金公司的管理企业年金规模超过千亿 | 5 |
| 三、 第三支柱养老金 | 5 |
| ◇ 个人养老金满月开户数超 1700 万 | 5 |
| ◇ 胡晓义：可从四方面支持个人养老金逐步扩大覆盖面..... | 6 |
| ◇ 商业养老金业务试点 2023 年启动 | 8 |

一、 第一支柱与战略储备养老金

◇ 中共中央、国务院：推进基本养老保险法定人群全覆盖

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》指出，推进基本养老保险由制度全覆盖到法定人群全覆盖，完善灵活就业人员参加职工社会保险制度。发展企业年金、职业年金，规范发展第三支柱养老保险。完善基本医疗保险制度，健全重特大疾病医疗保险和救助制度，支持商业健康保险发展。实现企业职工基本养老保险全国统筹，推动基本医疗保险、失业保险省级统筹，巩固完善工伤保险省级统筹。健全社会保障待遇调整机制。完善社会救助制度兜底功能。完善帮扶残疾人、孤儿等社会福利制度。健全退役军人工作体系和保障制度。

◇ 中共中央、国务院：实施渐进式延迟法定退休年龄

中共中央、国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035年）》指出，提高劳动报酬在初次分配中的比重。坚持居民收入增长和经济增长基本同步、劳动报酬提高和劳动生产率提高基本同步，增加劳动者特别是一线劳动者劳动报酬。完善企业薪酬调查和信息发布制度，健全劳动者工资决定、合理增长和支付保障机制，健全最低工资标准调整机制。改革完善事业单位工资、国有企业工资分配等制度。积极推行工资集体协商制度。实施渐进式延迟法定退休年龄。

◇ 证监会：引导社保基金等各类中长期资金加大入市力度

12月21日，证监会表示，切实维护资本市场平稳运行。加快投资端改革，引导社保基金、保险基金、企业年金等各类中长期资金加大入市力度，推动养老金投资公募基金尽快形成市场规模。坚决打好防范化解重大风险攻坚战、持久战，继续稳妥有序化解私募基金、债券违约、金交所等重点领域风险，加强对跨市场、跨境、跨领域风险的监测分析与统筹应对，健全资本市场风险预防预警处置问责制度体系，坚决守住风险底线。

◇ 证监会：推动社保基金等长期机构投资者参与 REITs 投资

证监会债券部主任周小舟日前发表题为《中国特色 REITs 市场的探索、实践及展望》的署名文章指出，尽快将试点范围覆盖到新能源、水利、新基建等基础设施领域。推动专门立法。进一步明确基础设施 REITs 的会计处理方式和税收征管细则；推动全国社保基金、基本养老金、企业年金、职业年金等配置型长期机构投资者参与 REITs 投资。

◇ 六成中央集中彩票公益金分配给全国社保基金

据《福利彩票蓝皮书：中国福利彩票发展报告（2022）》显示，截至 2021 年底，我国累计发行福利彩票 2.4977 万亿元，筹集彩票公益金 7456 亿元。2021 年，我国各种彩票共销售 3732.85 亿元，同比增长 11.8%。按国家统计局内地人口 14.1260 亿人计算，人均购彩金额为 264.25 元，比受疫情影响较大的 2020 年增加 27.76 元。但人均购彩金额仍在 300 元以下，是 2014 年以来的第二低。

蓝皮书还显示，2021 年中央集中彩票公益金分配给全国社保基金 310.89 亿元，占公益金年度资金总额的 61.84%，相比 2020 年的占比增加 23.73 个百分点。

二、 第二支柱养老金

◇ 2022 年三季度，企业年金实际运作资产金额达 2.77 万亿元

近期，人社部披露了发布 2022 年三季度全国企业年金基金业务、养老金产品业务数据摘要。

2022 年三季度，全国企业年金积累基金规模 2.8 万亿元，实际运作资产金额达 2.77 万亿元。参加人数 2984 万人，建立计划 1854 个，建立的投资组合数为 5360 个。

◇ 三季度企业年金加权平均收益率-1.14%

根据全国企业年金基金业务数据摘要显示，三季度投资收益为-316.79 亿元，加权平均收益率为-1.14%，今年以来加权平均收益率为-1.83%。

具体到组合收益方面，其中，固定收益类组合三季度加权平均收益率为 0.75%，含权益类组合三季度加权平均收益率为-1.40%。

在单一计划中，1109 个固定收益类组合三季度加权平均收益率为 0.83%，3725 个含权益类组合的加权平均收益率为-1.40%；在集合计划中，95 个固定收益类组合的加权平均收益率为 0.60%，170 个含权益类

组合的加权平均收益率为-1.41%。

从收益率情况来看，在三季度的震荡下行行情中，权益类组合的平均收益率明显低于固定收益类组合，固定收益组合中所有计划类型平均收益率均为正，整体也实现了正收益。

◇ 4家公募基金公司的管理企业年金规模超过千亿

截至三季度末，有4家公募基金公司的管理规模超过了千亿，分别为工银瑞信、易方达基金、华夏基金和南方基金，组合资产规模分别约为2100.49亿元、1947.63亿元、1439.54亿元和1376.45亿元，其中易方达较去年底的1563.86亿元增加近四百亿元。

另外，管理规模超过500亿元的基金公司还有海富通基金、嘉实基金、招商基金、富国基金和博时基金，除了招商基金，上述几家公司管理规模都超过600亿元，富国基金还超过了800亿元。

三、第三支柱养老金

◇ 个人养老金满月开户数超1700万

12月25日，由中国养老金融50人论坛和贵州国康养老金融研究院主办的“共创·共建·共享——个人养老金生态可持续发展峰会”在线上召开。

人社部信息中心主任宋京燕在会上表示，11月25日，个人养老金信息管理服务平台正式上线运行，到12月25日正好满月。制度启动当

日，个人养老金开户人数达 110 万；到 12 月 6 日，开户人数突破 1000 万；而今满月，开户人数已经超过 1700 万。

宋京燕表示，个人养老金制度实施刚刚起步，保证个人养老金信息平台的平稳运行和各方系统有效衔接是工作基础。目前，尚有部分银行未完成接入，理财产品尚处于最后测试阶段，基金、储蓄等产品也只有部分商业银行完成了测试接入，这需要各相关方紧密配合，共同推进对接工作，持续扩展个人养老金的产品，增加群众的选择。此外，个人养老金信息平台与商业银行、金融行业平台的运维保障机制、数据对账机制也要逐步建立起来。

宋京燕进一步表示，从群众角度看，目前参加人要在不同阶段访问不同的服务渠道来办理业务，尚缺乏完整的服务链条，下一步，拟结合群众常用的电子社保卡、手机银行等渠道，进一步完善服务时效，同时，向群众提供线上咨询、电话咨询等服务，畅通政策和服务咨询通道。

◇ 胡晓义：可从四方面支持个人养老金逐步扩大覆盖面

中国社会保险学会会长、人社部原副部长胡晓义表示，可以从四个方面支持个人养老金逐步扩大覆盖面。

胡晓义表示，首先，针对重点人群上门服务、上门推动。提倡在制度推行过程中，特别是在初期，应该以已经建立企业年金、职业年金的群体作为重点人群，由政府部门和市场机构联手，同步推进第二支柱和第三支柱建设。

第二，创新产品服务，吸引客户。个人养老金名字好、政策好、平

台好，但是要充分发挥其效应，保持可持续性，还有赖于各个市场金融机构的产品创新能力和服务的品质提升。期待各个一线市场金融机构能充分发挥养老基金规模大、封闭期长、更注重长期稳定收益的特点，开发出多种优质产品，显示出养老金产品特有的优势。

第三，继续优化政策，扩展范围。中长期来看，在既定的覆盖范围之外还有个人养老金扩大的空间。首先是非税群体，有人说，3%的税率已经优惠很多，但也应该看到，这只是针对纳税群体而言减负了，对于收入处于个税起征点以下的群体来说，即使他们有参加的意愿，也会增加将来的纳税负担，所以，在实践中，EEE（完全免税）或者 TEE（在缴纳环节缴税，在投资收益及领取环节免税）仍可作为重要的政策选项来观察和思考。其次，我们还要考虑低龄老年群体的需求问题，据统计，仅仅是企业退休人员中，就有七千多万年龄在 70 岁以下的人员，他们当中肯定有一部分人有参加个人养老金的意愿，也有供款能力，所以，是否可以探索把这部分群体也纳入到个人养老金的参与范围中？

第四，用好共享平台，统筹协调。个人养老金制度平台最大优势在于，它是一个兼容政府与商务、公共与私人、监管与服务的多元合作载体，这在以往很少见，也就给人很多深度创新的期待。仅就进一步扩大个人养老金覆盖面而言，这一平台可以为各个相关部门和金融机构提供统一的综合性服务，比如说可以对参与者年龄结构、区域分布结构等做出分析，这对研究现状和趋势，针对焦点问题，锁定重点群体，进一步推进个人养老金发展有很高价值。

◇ 商业养老金业务试点 2023 年启动

近日,《中国银保监会办公厅关于开展养老保险公司商业养老金业务试点的通知》(以下简称《通知》)发布,决定自 2023 年 1 月 1 日起开展养老保险公司 商业养老金 业务试点,试点期限暂定一年。

银保监会表示,将密切跟踪试点进展,规范业务经营,加强监督管理,切实维护消费者合法权益。同时,及时评估总结试点情况,研究完善监管制度,适时推广试点经验,推动养老保险公司更好服务多层次、多支柱养老保险体系建设。

据悉,参与试点的 4 家养老保险公司为中国人民养老保险有限责任公司、中国人寿养老保险股份有限公司(以下简称国寿养老)、太平养老保险股份有限公司和国民养老保险股份有限公司(以下简称国民养老保险)。试点区域为北京市、上海市、江苏省、浙江省、福建省、山东省、河南省、广东省、四川省、陕西省等 10 个省(市)。试点期限暂定一年。

《通知》要求,试点养老保险公司加强统一领导,健全工作机制;建立完善的信息系统,具备与业务需求相适应的处理能力;审慎制定发展规划,加大资源投入,稳步推进各项工作。

THANKS

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

为每一份托付全力以赴