



万家基金
WANJIA ASSET

万家养老金观察

第 46 期

2022 年 8 月



目录

一、 第一支柱养老金	2
人社部：社会保险基金年度收支规模超十三万亿元.....	2
人社部：能够保证养老金的按时足额发放.....	2
北京进入中度老龄化社会.....	3
社保基金规模超 3 万亿.....	3
2021 年社保基金投资收益率 4.27%.....	4
社保基金完成 2021 年度考评.....	4
养老金二季度现身 128 只股前十大流通股东.....	5
二、 第二支柱养老金	5
人社部：我国企业年金基金规模达 2.76 万亿元.....	6
人社部：我国企业年金计划数量达到 1847 个.....	6
人社部：上半年企业年金加权平均收益率为-0.69%.....	6
三、 第三支柱养老金	7
深圳推养老新策：支持养老金融创新发展.....	7
胡晓义：增加全社会制度化的养老财富储备.....	7
郑秉文：个人养老金适合“新社会阶层”.....	8

一、 第一支柱养老金

◇ 人社部：社会保险基金年度收支规模超十三万亿元

8月25日，在“中国这十年”系列主题新闻发布会上，人力资源和社会保障部副部长李忠介绍，这十年，我国社会保障体系建设进入快车道，建成了具有鲜明中国特色、世界上规模最大、功能完备的社会保障体系。基本养老、失业、工伤三项社会保险参保人数分别从2012年的7.9亿人、1.5亿人、1.9亿人，增加到2022年6月的10.4亿人、2.3亿人、2.9亿人。三项社会保险基金累计结余6.9万亿元，基金年度收支规模超过13万亿元，市场化投资运营基金超过8万亿元。

◇ 人社部：能够保证养老金的按时足额发放

8月25日，人力资源和社会保障部养老保险司负责人亓涛表示，养老保险基金能否做到按时足额发放，具体可以从以下几个角度来看：一是当期能平衡。2021年企业职工基本养老保险收入4.4万亿元，基金支出4.1万亿元，当期收支总体平衡，略有结余，今年以来，基金仍保持平稳运行态势。二是跨省有调剂。今年1月，基本养老保险全国统筹制度启动实施，对基金困难省份的支持力度更大。三是累计有结余。当前企业职工基本养老保险基金累计结余5.1万亿元，有较强的保障能力。四是财政有补助。中央财政对企业职工基本养老保险基金的补助力度持续加大。五是长远有储备。全国社保基金有超过2.6万亿元的战略储备，中央层面已划转国有资本1.68万亿元充实社保基金。下一步，还将综

合采取一系列措施，推动养老保险制度不断改革完善，促进制度更加公平更可持续，能够保证养老金的按时足额发放。

◇ 北京进入中度老龄化社会

9月2日，由北京市老龄工作委员会办公室、北京市老龄协会和北京商报社共同主办的2022智慧康养高峰论坛在北京首钢园拉开帷幕。论坛上，发布了《北京市老龄事业发展报告（2021）》。

报告显示，截至2021年底，北京60岁及以上常住人口441.6万人，占常住总人口的20.18%，比2020年增加11.7万人。65岁及以上常住人口311.6万人，占常住总人口的14.24%，比2020年增加20.4万人，是近五年增量最多、增长幅度最大的一年。

按照国际通行标准，当60岁及以上人口比重在20%-30%或者65岁及以上人口比重在14%-20%，该地区进入中度老龄化社会。2021年，北京市60岁及以上常住人口占比首次突破20%，65岁及以上常住人口占比首次突破14%，标志着北京已进入中度老龄化社会。

◇ 社保基金规模超3万亿

8月18日，全国社会保障基金理事会公布了2021年度社保基金年度报告。报告显示，2021年末社保基金资产总额30198.10亿元。其中：直接投资资产10213.08亿元，占社保基金资产总额的33.82%；委托投资资产19985.02亿元，占社保基金资产总额的66.18%。境内投资资产27474.73亿元，占社保基金资产总额的90.98%；境外投资资产2723.37

亿元，占社保基金资产总额的 9.02%。

2021 年，财政性拨入全国社保基金资金 361.30 亿元，其中：一般公共预算拨款 50 亿元，彩票公益金 310.89 亿元，追溯拨入执行原国有股转持政策的境内转持股票 0.41 亿元。

◇ 2021 年社保基金投资收益率 4.27%

8 月 18 日，全国社会保障基金理事会公布了 2021 年度社保基金年度报告。报告显示，2021 年，社保基金实现投资收益额 1131.80 亿元，投资收益率 4.27%。社保基金自成立以来的年均投资收益率为 8.30%，累计投资收益额达 17958.25 亿元。

◇ 社保基金完成 2021 年度考评

对委托投资组合开展年度考评是全国社保基金会加强委托投资管理的重要抓手。据了解，组合绩效考评主要依据为过往三年超额收益。

近期，社保基金刚刚完成对委托投资组合的年度考评，并表彰了优秀投资经理。此次年度考评共涉及 18 家全国社会保障基金境内证券投资管理人、21 家基本养老保险基金境内证券投资管理人、205 个委托投资组合和 187 名投资经理，最终评出 113 个 A 档组合，共有 87 人次投资经理获得表彰。《财经》记者从业内获悉，获得 2021 年度表彰的部分基金经理有：鹏华基金刘太阳、叶朝明、祝松、李锐，富国基金黄纪亮、李笑薇、徐幼华，博时基金桂征辉、赵云阳，招商基金裴晓辉、姜南林、马龙、刘万锋，汇添富基金袁建军，南方基金史博、孙鲁闽、夏

晨曦、李璇等。

具体到奖项，共有 10 位投资经理获得“3 年贡献社保表彰”，13 位投资经理获得“5 年贡献社保表彰”，4 位投资经理获得“10 年贡献社保表彰”，38 位投资经理获得“3 年贡献养老表彰”，各有 11 位投资经理获得“业绩优秀社保投资经理表彰”“业绩优秀养老投资经理表彰”。

◇ 养老金二季度现身 128 只股前十大流通股东

养老金二级市场上持续落子布局，二季度末共现身 128 只个股前十大流通股东榜，其中，新进 52 只，增持 22 只。

二季度末养老金账户对分众传媒的持股量最多，基本养老保险基金八零四组合为公司第六大流通股东，持股量为 14952.71 万股；其次是南钢股份，基本养老保险基金一零零三组合为公司第六大流通股东，持股量为 5345.09 万股。从期末持股市值看，养老金账户期末持股市值在亿元以上的有 72 只股，分别是分众传媒、华域汽车、宝钛股份等。

持股比例方面，养老金账户持股比例最多的是兴齐眼药，二季度末基本养老保险基金一六零二一组合、基本养老保险基金一六零二二组合为公司第三、第五大流通股东，合计持股量为 361.08 万股，占流通股比例 5.83%。养老金持股比例居前的还有慕思股份、银轮股份等，持股比例分别为 5.77%、5.23%。

二、 第二支柱养老金

◇ 人社部：我国企业年金基金规模达 2.76 万亿元

人力资源和社会保障部于 8 月 26 日发布 2022 年二季度全国企业年金基金业务数据摘要和养老金产品业务数据摘要。

截至 2022 年二季度末，全国共有 12.33 万个企业建立企业年金计划，较 2022 年一季度增加 1100 个，参加企业年金的职工数量达 2954.23 万人，已积累基金超过 2.76 万亿元，全国企业年金实际运作资产金额为 2.73 万亿元。

◇ 人社部：我国企业年金计划数量达到 1847 个

截至今年二季度末，我国企业年金基金共建立计划数为 1847 个，其中单一计划 1770 个，集合计划 58 个，其他计划 19 个。单一计划中，法人受托 1666 个，理事会受托 104 个。

从待遇领取情况来看，二季度领取企业年金的人数为 192.34 万人，其中，一次性领取的为 2.67 万人，分期领取的为 189.67 万人。二季度领取企业年金金额为 172.98 亿元。

◇ 人社部：上半年企业年金加权平均收益率为-0.69%

今年二季度企业年金投资收益为 566.45 亿元，加权平均收益率为 2.13%。企业年金上半年加权平均收益率为-0.69%，其中固定收益类加权平均收益率为 1.48%，含权益类加权平均收益率为-0.99%。

具体来看，上半年，单一计划中的固定收益类组合的加权平均收益率为 1.68%，含权益类组合的收益率为-0.99%；集合计划中的固定收益

类组合的收益率为 1.09%，含权益类组合的收益率为-1.03%。

三、 第三支柱养老金

◇ 深圳推养老新策：支持养老金融创新发展

8 月 11 日，深圳市地方金融监督管理局发布关于公开征求《关于加快建设国际财富管理中心的意见(公开征求意见稿)》的通告，其中明确提出，支持养老金融创新发展。。

《意见》提出出台促进养老金市场化、长期化投资的地方政策，推动财富管理机构积极参与基本养老保险基金、企业年金、职业年金、个人养老金管理，逐步构建多层次、多支柱的养老金管理体系；建立以个人账户为基础的多层次补充养老体系，鼓励各类财富管理机构开发养老理财产品、养老储蓄存款、商业养老保险、养老目标基金等养老金融产品，鼓励发展养老基金投顾等专业服务；支持保险公司合规开发年金保险、分红保险、万能保险等新型人寿保险，深化变额年金保险试点，提升在个人养老金融产品市场的竞争力。

◇ 胡晓义：增加全社会制度化的养老财富储备

8 月 21 日，以“新趋势、新阶段、新战略”为主题的社会保障与养老金融高峰论坛暨中欧社会保障与养老金融研究院成立仪式在上海举行。论坛上，中国社会保险学会会长胡晓义围绕“当前中国的养老金改

革”的主题进行了深入探讨。

针对个人养老金，胡晓义表示，目标是增加全社会制度化的养老财富储备，所以，应扩大覆盖，从“劳动者”推及全民，尤其是低龄老人；强化激励，研究从 ETT 或 EET 走向 EEE，甚至对特定群体给予小额补贴；扩张规模，逐步提高个人供款限额。

◇ 郑秉文：个人养老金适合“新社会阶层”

9月1日，在北京银行、北京人寿、北京康养集团、《中国银行保险报》联合举办的首届北京养老金融创新发展峰会上，全国政协委员、中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文表示，第三支柱个人养老金的覆盖范围应该是“正规就业+灵活就业+退休人员+非就业等特殊群体”。

“目前，我国灵活就业人员比例越来越大，这些人往往没有雇主。第三支柱个人养老金也适合这个群体。”郑秉文表示，目前，我国新的社会阶层包括两部分：一是占有资本和生产资料的“体制外”的“老中产阶级”，主要指个体户和中小企业主。其中，个体工商户大约1亿人，中小私营企业主约7000万人，户均资本规模多数在百万元级。二是“体制外”的“新中产阶级”。其中，仅新业态从业人员就有将近1亿人。此外，独立从业的医生、教师、律师等自由职业者群体也发展得非常快，目前已达3900万人。

郑秉文认为，这部分群体合计约3亿人，是目前第二支柱企业年金覆盖人数的11倍，“他们足以撑起第三支柱养老金的基本框架。”

THANKS

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

为每一份托付全力以赴