

• 企业年金 •

方案设计实务

宋效中 王立国 郭进才 刘建文 等 著



冶金工业出版社

<http://www.cnmp.com.cn>

企业年金方案设计实务

宋效中 王立国 郭进才 刘建文等 著

北 京

冶金工业出版社

2009

内 容 提 要

企业年金作为养老保险的第二支柱已经越来越为企业和职工所重视,本书以企业决策者、企业年金方案设计者、企业年金基金运营相关机构以及对企业年金感兴趣的经类、管理类专业学生为对象,在简要介绍了企业年金的目、意义、理论基础和国外经验之后,把重点放在企业年金方案设计实务上,说明在企业年金方案设计之初应做好哪些必要准备,对企业年金计划的参加人员范围、资金筹集方式和缴费办法、利益分配公式的设计、待遇计发和支付方式、个人账户的转移、结算和封存、企业年金基金投资管理、税收政策、精算模型等重点、难点问题进行了详细论述。本书是在大量调查以及企业年金方案设计课题经验基础上的总结,是理论联系实际的结晶。

本书适合于企业领导、正在或者准备进行企业年金方案设计的有关人员、企业年金管理和运作部门的工作人员阅读,也适合于经济、管理类高年级本科生、研究生参考。

图书在版编目(CIP)数据

企业年金方案设计实务/宋效中等著. —北京:冶金工业出版社, 2009. 3

ISBN 978-7-5024-4861-5

I. 企… II. 宋… III. 企业—养老保险—中国
IV. F842. 67

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 029020 号

出 版 人 曹胜利

地 址 北京北河沿大街嵩祝院北巷 39 号,邮编 100009

电 话 (010)64027926 电子信箱 postmaster@cnmp. com. cn

责任编辑 郭庚辰 美术编辑 张媛媛 版式设计 葛新霞

责任校对 刘 倩 责任印制 牛晓波

ISBN 978-7-5024-4861-5

北京百善印刷厂印刷;冶金工业出版社发行;各地新华书店经销

2009 年 3 月第 1 版,2009 年 3 月第 1 次印刷

850mm × 1168mm 1/32;8. 625 印张;227 千字;258 页;1-3000 册

25. 00 元

冶金工业出版社发行部 电话:(010)64044283 传真:(010)64027893

冶金书店 地址:北京东四西大街 46 号(100711) 电话:(010)65289081

(本书如有印装质量问题,本社发行部负责退换)

前 言

自 20 世纪 70 年代石油危机以来,世界许多国家相继出现了经济发展速度放缓、人口老龄化、社会保障支出过度膨胀等问题。为了抑制过度膨胀的基本养老保险支出,在世界范围之内兴起了一场养老保险制度改革的热潮。以企业年金为第二支柱的“三支柱”养老保障体系,因为具有政府、企业、个人多方参与的特点,得以较好地贯彻实施并迅速普及发展。

我国企业年金计划起步于 1991 年(当时名为补充养老保险)。据预测,企业年金在未来每年将有 1 000 亿元左右的速度增长,到 2010 年各类年金累计金额将达到 10 000 亿元左右,届时企业年金将成为我国多层次养老保险体系中名副其实的支柱。但是,截至 2006 年底,全国有 1.7 万家企业建立了企业年金,参保人数 655 万人,基金积累 260 亿元,参加企业年金的人数仅相当于参加国家基本养老保险人数的 5% 左右。企业年金前一阶段发展缓慢的原因很多,在理论和实务方面还存在许多不足之处,从企业年金方案设计角度来看主要包括以下几方面:

(1) 机械地介绍和照搬国际经验,没有与我国的具体实际有机地结合起来,对我国实践中出现的新问题缺乏指导意义。例如正在困扰企业年金方案设计的企业年金参加人员范围的界定、企业缴费的分配模式、企业年金的投资管理等问题是企业年金方案设计实务迫切需要解决的问题。这些设计上的问题由于我国的特殊情况,国际上并没有类似的惯例,需要我们独立思考、另辟蹊径。

(2) 企业年金发展对策的研究缺乏针对性,基于全国范

围的研究较多，而总结小范围、试点性质的现状和影响因素的研究较少。这难免出现对问题的讨论大而空，对现状泛泛描述，对影响因素的考虑不周全，由此而得出的对策对现实的指导意义不大。而要解决这一问题，必须有针对性地以某一企业为试点，进行深入的调查研究，并提出解决问题的办法。

(3) 对技术层面上的探讨缺乏实际操作性，没有脱离理论研究的习惯性。例如，对企业年金基金的投资管理方面，以全面罗列投资管理的方式、归纳总结哪种投资方式更为恰当的研究较多，这可能会得出这种方法有这种方法的好处，那种方法有那种方法的好处的尴尬结论。这样的研究结论对实际操作的指导意义并不大。

当前，我国企业年金制度发展不平衡和缓慢的原因主要来自两个方面：宏观层面上的影响和微观层面上的影响。(1) 宏观层面上的影响有：税收优惠不到位；法律制度不规范；资本市场不够成熟等。这些因素从大环境上制约了企业年金的发展。(2) 微观层面上的影响往往被人们所忽视，而这些因素都或多或少地与企业年金的方案设计相联系，例如，参加人员范围设置不合理影响到企业年金的规模和执行阻力；企业缴费率不高影响了职工参与企业年金的积极性；账户的转移终止等条款造成职工调离、退休时企业年金个人账户的混乱；投资管理的条款过于死板，影响了企业年金基金的投资效益，企业年金保值增值的要求得不到满足，最终影响到企业年金的替代率；企业缴费的分配模式混乱造成了企业缴费划入个人账户的不公平性，对企业年金的制度权威性提出了挑战等。因此本书针对企业年金运行的微观层面——企业年金的方案设计问题进行论述，对实践具有较好的指导性。

我们在近两年的时间里，承接了华北某国有大型油田、秦皇岛市科技局、河北省劳动和社会保障厅以及河北省社会

科学发展研究中心等单位的企业年金方案设计研究的课题，通过各种渠道，获得了中国工商银行股份有限公司、河北省分行、廊坊市管道局、冀东油田等二十余个国有大中型企业的企业年金方案。在充分研究这些方案的基础上，我们实地走访了河北省某大型油田、冀东油田、四川油气田公司以及新疆石油公司，并采取了发放调查问卷、与一线职工和社保部门领导座谈讨论等多种调查方式，了解了企业年金方案设计和实际运行中的重点、难点问题。

我们通过对这些企业年金重点、难点的研究，总结出企业年金方案设计的总体思路、应该注意的问题以及解决问题的办法，形成了一套对企业年金方案设计者有参考价值的基本构想，并用简明通俗的语言编成此书。

本书由博士生导师宋效中教授组织编写，并负责全书的总体结构设计、修改和定稿，由几位长期研究企业年金制度的专家学者和多名企业社会保障部门的工作人员分工编写。参加本书撰写的人员有：燕山大学经济管理学院的王立国、郑涛、韩伟、姜铭、李金玲、高丽霞、贺玉德、胡媛媛；华北油田社会保险管理局的郭进才、刘建文、王梦宅、喇明云、孙秀兰、夏姝媛、潘正慧、郭俊杰、王继春。

由于作者水平所限，书中不妥之处，恳请广大读者批评指正。

作 者
2008年8月

目 录

1 导论	1
1.1 对企业年金的基本界定	1
1.1.1 企业年金的基本概念及特点	1
1.1.2 企业年金与基本养老保险和商业保险的区别	2
1.2 建立和发展企业年金的意义	5
1.2.1 建立企业年金,改善职工退休生活	5
1.2.2 吸引和留住人才,增强企业凝聚力	7
1.2.3 应对老龄化危机	9
1.3 企业年金的发展历程	11
1.3.1 国外企业年金的发展历程	11
1.3.2 我国企业年金的发展历程	14
1.4 我国企业年金发展现状及影响因素	17
1.4.1 我国企业年金发展中呈现不平衡的特点	17
1.4.2 影响我国企业年金发展的因素	18
2 企业年金的基本理论	26
2.1 企业年金的理论基础	26
2.1.1 雇主父爱主义理论	26
2.1.2 储蓄替代理论	27
2.1.3 劳动报酬理论	27
2.1.4 养老金“三支柱”理论	29
2.2 企业年金计划	30
2.2.1 企业年金计划在企业年金及管理中的地位	30
2.2.2 企业年金计划的类型及特点	32
2.3 建立企业年金计划的程序	39

2.3.1	按法定程序产生集体协商代表	40
2.3.2	进行集体协商的准备工作	40
2.3.3	召开集体协商会议,并拟定企业年金方案 草案	42
2.3.4	方案草案提交职工代表大会或职工大会通过	42
2.3.5	报劳动保障行政部门进行合法审查	42
3	企业年金的国际及我国香港地区经验借鉴	44
3.1	美国 401 (K) 计划	44
3.1.1	美国 401 (K) 计划的政策背景	45
3.1.2	美国 401 (K) 计划简介	45
3.1.3	美国 401 (K) 计划对我国企业年金制度的 启示	50
3.2	加拿大的企业年金计划	52
3.2.1	加拿大企业年金计划概述	52
3.2.2	加拿大企业年金计划对我国的启示	56
3.3	英国的职业年金计划	56
3.3.1	英国职业年金计划概述	57
3.3.2	英国职业年金计划的特点	58
3.3.3	英国职业年金运行效果分析及其问题	59
3.3.4	英国职业年金计划对我国企业年金制度的 启示	62
3.4	日本的企业年金制度	64
3.4.1	日本企业年金制度概况	65
3.4.2	日本企业年金的特点	67
3.4.3	日本企业年金经验对我国企业年金制度的 启示	68
3.5	我国香港地区强制性公积金计划	71
3.5.1	香港地区强积金计划的实施背景及现状	72
3.5.2	香港地区强积金的特点	72

3.5.3 香港地区强积金计划对我国内地企业年金制度的 启示	75
4 企业年金方案设计的必要准备	79
4.1 企业年金需求调查	79
4.1.1 调查对象	79
4.1.2 调查的因素	80
4.2 企业年金方案设计的原则和目标	82
4.2.1 企业年金方案设计应遵循的原则	82
4.2.2 企业年金方案的设计目标	86
4.3 企业年金方案必备的基本内容	89
4.3.1 参与人员范围	89
4.3.2 资金筹集方式	90
4.3.3 企业缴费的列支途径	90
4.3.4 企业年金个人账户管理方式	91
4.3.5 企业年金基金管理方式	92
4.3.6 企业年金计发办法和支付方式	92
4.3.7 支付企业年金待遇的条件	93
4.3.8 组织管理和监控方式	93
4.3.9 中止缴费的条件	94
4.3.10 双方约定的其他各项	94
5 企业年金方案中几个重点问题的解决方案	95
5.1 关于参加人员范围的确定	95
5.1.1 模糊型规定	96
5.1.2 解释国家规定型的设计	96
5.1.3 考虑例外情况的规定	97
5.1.4 加入内部退养人员的规定	98
5.1.5 将下岗职工列入企业年金的规定	98
5.2 资金筹集方式和缴费方法	100

5.2.1 企业缴费	101
5.2.2 个人缴费	103
5.3 缴费确定型企业年金资金分配方案设计	105
5.3.1 企业年金资金分配原则与方法	106
5.3.2 企业缴费分配公式的设计	107
5.3.3 分配公式的设计方法	108
5.3.4 确定分配公式时应注意问题	111
5.4 企业年金的待遇支付	112
5.4.1 企业年金的权益授予	113
5.4.2 企业年金的给付条件	114
5.4.3 企业年金的支付方式	116
5.5 个人账户的转移、结算与封存	118
5.5.1 最大限度保障员工利益的规定	118
5.5.2 人员流动性较弱的规定	119
5.5.3 按照合同的时间段规定企业年金归属	120
5.5.4 以工作年限为标准的统一规定	121
5.5.5 因组织原因调动的特殊规定	121
5.5.6 有关借聘人员的规定	122
6 企业年金基金投资管理	130
6.1 企业年金基金投资的意义	130
6.1.1 企业年金投资的概念及特点	130
6.1.2 企业年金基金投资的重要性	131
6.2 我国企业年金基金管理的现状	133
6.2.1 我国关于企业年金基金管理的规定	134
6.2.2 我国企业年金基金管理的一些做法	135
6.2.3 专业基金管理机构的优劣势分析	137
6.3 企业年金基金投资运作模式的选择	139
6.4 企业年金治理结构的设计	141
6.4.1 企业年金保险制度中当事人之间的关系及	

职能	142
6.4.2 企业年金受托人的职责	145
6.4.3 中国企业年金计划基本管理模式——信托型 管理模式	149
6.4.4 企业年金投资管理模式	151
6.4.5 企业年金账户管理模式	156
6.4.6 企业年金管理模式的改革与发展	157
6.5 企业年金基金投资运营中管理风险的控制	159
6.5.1 企业年金基金投资运营管理风险的控制	159
6.5.2 企业年金投资的风险控制策略	162
6.5.3 企业年金基金投资风险补偿机制	164
6.6 对我国企业年金投资的监管	166
6.6.1 对企业年金基金投资监管的重要性	166
6.6.2 对企业年金基金投资主体的监管	167
6.6.3 企业年金基金投资组合监管方式的选择	171
7 中石油某油田企业年金方案设计实例	178
7.1 对企业内部情况的调查	178
7.1.1 总体思路及设计进度安排	178
7.1.2 对企业内部情况的调查方式	179
7.1.3 对问卷调查的总结	179
7.2 走访同类企业调研	181
7.3 中石油某油田企业年金设计方案	188
8 企业年金税收优惠政策	199
8.1 企业年金税收优惠政策的目标	199
8.1.1 税惠政策的直接目标：促进企业年金发展	200
8.1.2 税惠政策的间接目标：完善社会保障制度	201
8.1.3 怎样设计税收优惠政策来达到集体目标	202
8.2 企业年金税收优惠政策的构成	203

8.2.1 税收优惠政策要素	203
8.2.2 享受税收优惠待遇的条件	204
8.2.3 企业年金税收优惠政策模式	205
8.3 中国企业年金税收政策的现状和问题	210
8.3.1 中国目前企业年金的税收政策	210
8.3.2 中国企业年金税收政策问题分析	211
8.4 中国企业年金税收优惠政策的模式选择及设想	212
8.4.1 中国企业年金税收政策模式的选择	212
8.4.2 中国企业年金税收优惠政策的设想	214
9 DC-DB 结合的企业年金计划的开发及精算	221
9.1 DB 与 DC 型企业年金计划的优劣比较	221
9.1.1 给付水平比较	221
9.1.2 雇员流动性比较	221
9.1.3 风险承担比较	222
9.1.4 成本比较	223
9.1.5 比较分析	225
9.2 发展趋势: DC-DB 结合的企业年金计划	226
9.2.1 DC-DB 结合的企业年金计划的内容	226
9.2.2 DC-DB 结合的企业年金计划的基本特点	227
9.2.3 DC-DB 结合的企业年金计划的方案设计	230
9.2.4 建立 DC-DB 结合的企业年金计划模式的 意义	232
9.3 DC-DB 结合的企业年金计划精算	233
9.3.1 企业年金计划精算概念	233
9.3.2 DC 计划精算原理	235
9.3.3 DB 计划精算原理	239
9.3.4 DC-DB 结合的企业年金计划精算模型的 建立	242
9.3.5 DC-DB 结合的企业年金计划的精算说明	247

9.4 旭硝子汽车玻璃（中国）有限公司的精算案例	249
9.4.1 企业简介	249
9.4.2 基本参数的设定	250
9.4.3 向模型中引入企业的有效数据	251
9.4.4 旭硝子汽车玻璃（中国）有限公司实证 分析	252
参考文献	256

1 导 论

1.1 对企业年金的基本界定

1.1.1 企业年金的基本概念及特点

1.1.1.1 企业年金的基本概念

“年金”一词来源于英文“pension”，即“养老金”。企业年金的英文原词是“employer's pension”或“occupational pension”，即由企业退休金计划提供的养老金。其实质是以延期支付方式存在的员工报酬的一部分，或者是员工应分享的企业利润的一部分。企业年金制度是年金制度的一个特殊种类，它源于西方社会早期的企业退休金制度或退休给付制度。其最主要的特征是年金由企业举办，缴费的大部分由雇主负责并承担给付责任的一种退休收入保障制度。

我国学者对企业年金的概念进行了一些界定，如有人认为，企业年金是介于社会保险和商业保险之间的一种特殊养老保险形式；有人认为，我国企业年金制度是总结世界各国多年来实施的各种类型年金的补充，养老保障制度的实践经验及教训，并结合中国国情所进行的选择等。

2004年劳动与社会保障部颁布的《企业年金试行办法》中，将企业年金界定为：企业及其职工在依法参加基本养老保险的基础上，自愿建立的补充养老保险制度。这个概念具有一定的权威性，但笔者认为它概括得还不太全面，没有说明企业年金的本质。

笔者认为，企业年金是指在政府强制实施的公共养老金或国家养老金之外，企业在国家政策的指导下，根据自身的经济实力和财务状况建立的，为本企业职工提供一定程度的退休收入保障的补充性养老金制度，这种界定是比较全面的、深刻的，

具有本质性的概念。

1.1.1.2 企业年金的特点

根据这种界定,我国的企业年金具有如下的特点:

A 企业年金的参与人

企业年金的参与人是依法履行了基本养老保险义务,具有健全的劳动关系协调机制的企业。这些企业可以建立企业年金计划,并由企业和职工共同协商制定《企业年金章程》。

B 企业年金的资金来源

企业年金的资金来源是用人单位和职工双方基于基本工资总额和个人工资,依据国家有关法律、政策和协议向企业年金计划缴费;在合格的企业年金计划中,用人单位缴费应当享有免税待遇,职工缴费也应享有免税或延税待遇。

C 企业年金的管理模式

企业年金要建立完全积累的个人账户,以实行长期积累和市场化运营,账户资产(包括既定受益权)归受益人所有,投资风险也由受益人承担。

D 企业年金的经办机构

企业年金的经办机构包括企业年金理事会、账户托管机构、投资管理机构等。经办机构依法或依据合同对账户资产进行管理,对账户资产投资分担责任。

E 在企业年金中的政府角色

政府不直接管理年金计划,但要通过法律和政策手段推行企业年金制度,并对其实施严格的监督管理,以确保缴费和受益人的利益。

F 企业年金的支付

企业年金的支付可以一次性支付或分期支付,这要由《企业年金计划章程》规定或由受益人选择。

1.1.2 企业年金与基本养老保险和商业保险的区别

企业年金与社会基本养老保险、商业年金保险既有联系,

又有区别,其区别主要表现在以下三个方面。

1.1.2.1 三者的性质不同

社会基本养老保险是由政府立法强制实施,并通过建立基金,使劳动者达到法定退休年龄或丧失劳动能力时,按国家规定退出工作岗位时,能享受国家给予的物质帮助的一种社会保险制度,它是社会保障体系的基础。商业年金保险是商业寿险公司为筹集资金投入市场运作,获取盈利而卖出的商品,属于商品范畴。

企业年金与社会养老保险和个人商业养老保险共同构成我国社会养老保险体系的三大支柱。从企业年金的意义上看,企业年金是一项制度,一项旨在保证员工退休之后依然能获得一部分补充养老金的制度,其发起和建立都可以以管理运作机构的盈利为目的,是属于企业保障计划和企业福利制度的范畴。参加企业年金与否在很大程度上取决于企业效益的多寡。这也是企业年金和社会养老金、商业年金寿险品的本质区别。

1.1.2.2 三者所享受的优惠政策不同

为了鼓励企业年金的发展,使其真正起到我国养老保险体系的第二支柱作用,国务院于2000年发布了《关于印发完善城镇社会养老保险体系试点方案的通知》(以下简称通知),该通知明确规定:“有条件的企业可为职工建立企业年金,并实行市场化运营和管理,企业年金实行基金完全积累,采用个人账户方式进行管理,费用由企业和个人共同缴纳,企业缴费在工资总额4%的部分,可以从成本中列支。”即企业所缴纳的费用可以部分免税。

对于社会基本养老保险,国家税务总局在财税[2006]10号文件中就个人所得税问题作出了明确的规定:“企事业单位按照国家或者省(自治区、直辖市)人民政府规定的比例或办法实际缴付的基本养老保险费,免征个人所得税。个人按照国家或省(自治区、直辖市)人民政府规定的缴费比例或办法实际缴付的基本养老保险费,允许在个人应纳所得税额中扣除。企业单

位和个人超过规定的比例和标准缴付的基本养老保险费,应将超过部分并入个人当期的工资、薪金收入,计征个人所得税。”

而对于商业保险,财政部财企[2003]61号文件中曾明确规定:“职工向商业保险公司购买财产保险,属于个人投资行为,其所需资金一律由个人承担,不得由企业报销。”即购买商业年金保险产品则没有税收上的优惠。

1.1.2.3 企业年金当事人之间的关系和社会基本养老保险、商业年金保险品的当事人关系不同

企业年金管理所涉及的当事人多,关系也较为复杂,而商业年金保险品和社会基本养老保险所涉及的当事人少,关系相对比较简单,对企业年金而论,根据《企业年金试行办法》的规定,参加企业年金的职工为企业年金的受益人,同时“建立企业年金的企业应当确定企业年金受托人,受托管理企业年金。”“受托人可以委托具有资格的企业年金账户管理机构作为账户管理人,负责管理企业年金账户;可以委托具有资格的投资运营机构作为投资管理人,负责企业年金基金的投资运营。受托人应当选择具有资格的商业银行或专业托管机构作为托管人,负责托管企业年金基金。”“企业年金基金必须与受托人、账户管理人、投资管理人的自有资产或其他资产分开管理,不得挪作其他用途。”可见,企业年金的参与者包括职工、企业、托管人、受托人、投资管理人、账户管理人等多个当事人。其中,企业及企业职工和企业年金受托人(以下简称受托人)之间是受托关系,受《信托法》的约束,受托人和账户管理人、投资管理人以及托管人之间是委托代理关系,受《合同法》的约束,其运营管理同时受银监会、证监会等多方机构的监管,监督比较严格,如图1-1所示。

而商业保险公司的合同的当事人是保险人和投保人、被保险人,他们是合同关系人。保险人和投保人之间是保险合同关系,受保险法的约束,保险人的运营管理主要受保监会的监督和管理。