



泰康养老视界
TAIKANG Pension Insight.

2010.4.10 第11期

泰康养老动态

- 4 签约江西首单民办高校年金项目
——泰康养老为民办教育业养老保障献计献策
重庆市国资委下属首家企业年金受托及投管资格花落泰康
泰康人寿喜获户外广告“最佳投放管理奖”
泰康人寿荣获“最受信赖保险公司”奖

市场聚焦

- 9 浙江省宁波市：企业执行基本养老保险12%缴费比例
广东省深圳市：将争取开展税延养老险试点
福建省：推广企业年金制度取得新进展
安徽省：过万企业职工享受企业年金待遇
上海市：建立年金制度 九措施促进民办教育
浙江省：启用意外险单证监管平台
天津新生代农民工调查：参加商业养老险的有1.4%
上海市：再推独生子女保险产品

政策监管

11

温家宝：大力发展企业年金和职业年金
最新消息：泰康养老积极参与人社部职业年金课题研究
人保部：2010年新农保拟扩面至23%
财政部：将研究开征社会保障税
全国社保基金理事会：
受托个人账户基金年均收益率为18.9%
人保部：研究社保缴纳新标准

环球视野

13

全球养老金资产规模大幅反弹
法国养老金改革拉开序幕

泰康养老市场观察

15

养老：不可承受之重
是否应强制设立企业年金？
浅谈企业年金税收优惠政策

泰康养老研究

24

养老金的名称与不同内涵侧重点

泰康养老动态

□签约江西首单民办高校年金项目

——泰康养老为民办教育业养老保障献计献策

□重庆市国资委下属首家企业年金受托及投管资格花落泰康

□泰康人寿喜获户外广告“最佳投放管理奖”

□泰康人寿荣获“最受信赖保险公司”奖

签约江西首单民办高校年金项目 泰康养老为民办教育业养老保障献计献策

2010年3月，江西蓝天学院与泰康养老正式签订受托管理合同，该院年金计划正式开始实施，全院1200余教职员有望从该计划中获得福利。这是企业年金制度在江西省首次成功覆盖到高校，也是国内首例由学校自主要求并成功建立的年金项目。



江西蓝天学院创建于1994年，始称江西省高级职业学校，2005年，学院升级为普通本科院校并更名为江西蓝天学院。该院连续3年蝉联“中国民办大学排行榜”榜首，在江西乃至全国教育领域均有重要影响。此番携手泰康养老建立年金计划，蓝天学院的“主动出击”行为，为其他民办学校关于如何提高员工福利提供了新的思考方向。

尽管没有相关经费补贴，蓝天学院建立年金计划的需求仍然强劲。经过深入考察和学习研究，蓝天学院决定借鉴央企做法，为教师建立企业年金以提高其养老保障福利水平。此时，向来以专业年金管理服务著称的泰康养老保险公司进入蓝天学院的视野，双方经过反复沟通，最终于2010年3月初签订受托管理合同。

作为四大专业养老金保险公司之一，泰康养老保险股份有限公司一直致力于为各行业提供相应补充养老保障计划，其对教育行业补充养老福利制度的研究与业务能力成为影响蓝天学院决策的重要因素。2008年7月，泰康养老为上海某职业技术学院建立企业年金计划，目前该计划已进入投资阶段。2008年末，泰康养老曾率先在海口举办“中国教育行业职业年金研讨会”。其后，泰康养老研究团队多次到山西等地开展职业年金相关调研，并于2009年参与人社部职业年金相关专题研究。

泰康养老董事长马云表示，教育是重要的基础行业，泰康养老非常愿意参与到教育行业补充养老保障制度的建设中来，通过泰康养老优秀的员工福利计划服务及专业的企业年金管理服务，帮助更多教师实现“富足而退”的晚年生活。

据悉，民办学校教师在退休、养老等社会保障方面与公办学校教师待遇差距过大，一直是困扰民办学校壮大的重要原因。对此，2008到2009年，上海市政府曾相继下发通知，积极鼓励和支持民办学校建立年金制度，提高教师退休待遇，并给予适当经费资助。截止到去年12月，19所民办高校已成功运作年金计划，占比高达90%。

地方企业迎来年金热 重庆市国资委下属首家企业年金受托及投管资格花落泰康

企业年金制度不再由央企“独享”，地方企业也迎来年金热。

近日，泰康养老携手泰康资产与重庆渝惠食品集团有限公司（以下简称渝惠集团）正式签订了受托及投资管理合同，这是重庆市国资委下属国有企业首家成功签约的企业年金项目。据悉，目前越来越多地方企业正已开始建立企业年金制度。

渝惠食品集团是经重庆市政府批准成立的大型国有独资商贸流通和农业产业化龙头企业，现有25家子公司，从业人员1.2万人。2009年12月8日，重庆市国资委正式批复其下属第一家国有企业渝惠集团及其3个子公司首批试行企业年金制度。

渝惠集团年金计划选择“泰康-招行金色瑞泰集合计划”，由泰康养老、泰康资产分别担任企业年金计划受托人和投资管理人，招商银行担任账户管理人和托管人。该集合计划将灵活具有汇集投资，规模效应，快速高效等特点，将有效帮助企业快速、便捷地建立企业年金计划，极大减轻企业的事务性负担和人力成本，提高整体服务效率。

随着大部分央企已建立企业年金制度，越来越多地方企业也逐渐意识到年金计划对于提高员工福利、稳住人才的重要性。今年以来，上海证券交易所，西部机场集团，甘肃路桥集团，哈尔滨东安发动机集团，广西水利电业集团等多家地方企业也纷纷与泰康“结盟”，先后建立其企业年金计划。

泰康养老董事长马云对此表示，作为国内优秀的员工福利计划服务供应商以及专业的企业年金管理机构，泰康养老愿意与各地国资委一起共同推进国企薪酬福利改革，争取为国企提供更好的员工福利计划产品和更专业的企业年金服务。

关于企业年金：

所谓企业年金计划，是指企业及其职工在参加国家基本养老保险基础上，根据国家政策和本单位经济状况自愿建立的补充性养老保险制度。目前，我国建立企业年金的单位，主要集中于石化、电信、烟草等大型企业。

泰康人寿喜获户外广告“最佳投放管理奖”

3月26日，从第七届中国户外传播大会上获悉，泰康人寿凭借其过去一年在户外传播方面所表现出的前瞻性、创新性、时效性、表现力和较好的管理能力，作为唯一一家中资企业代表，与可口可乐、通用汽车、耐克、宜家家居等众多国际知名品牌，共同荣获全国户外广告“最佳投放管理奖”。

中国户外传播大会由目前户外最具权威的《亚洲户外》杂志主办，中国广告主协会协办，是国内户外广告行业最具专业性和权威性的业界年度盛会。“最佳投放管理奖”为企业专设，以“创新和效果”为核心评审原则，评委囊括中国广告主协会、国内权威调研机构和广告传播知名专家。泰康人寿在户外网络化传播的分时创新实践及对全国媒体管理方面的创造了领先模式，也取得了显著效果，赢得了本届大会组委会的一致肯定。

泰康人寿全国户外广告投放项目自2006年全面开展以来，不断创新发布模式：2006年提出“迎十数百”工程，在绩优机构优先发布大牌，支持重点市场，目前已形成覆盖全国所有分支公司的网络化投放布局，发布面积4万余平方米；2009年在业界首家引入创新的“分时、移动”发布模式，配合“六十华诞、保险护航”的整合宣传，呼应央视广告发布，使户外空间作为平台与其它媒体融通。

而在科学化高效管理方面，泰康人寿也进行着不断探索：建立户外大牌广告标准化发布的“麦当劳模式”，保证户外广告整齐划一的发布效果；逐步建立完善的数据库管理系统，利用信息化手段保证了广告区位、广告形式和广告画面的统一性和美观性。对泰康人寿差异化品牌形象的塑造和品牌认知度的提升具有较强的推动作用。



- 图片说明：中国广告协会执行会长段瑞春（左一）为获奖知名企业颁奖，泰康人寿品牌传播部郑燕总经理代表公司与可口可乐、通用汽车、耐克等企业代表同台领奖。

泰康人寿荣获“最受信赖保险公司”奖

在日前举行的新浪2009·网络盛典评选中，经过网友投票和专家评审两轮评选，泰康人寿独家荣膺“最受信赖保险公司”奖。

公司实力和服务质量是普通大众对企业产生“信赖感”强弱的重要因素。在过去的2009年，泰康人寿独家承保首都国庆60周年群众游行队伍200亿人身保险；全年保费超过670亿，实现利润47%的增长，在寿险市场连续三年排名第四；跻身“中国企业500强”百强企业，整体实力稳步增强。

服务方面，去年泰康人寿在全国范围内掀起“让理赔快起来”行动，创新开展网上自助理赔报案服务、95522电话理赔专席服务及365天不间断理赔服务等特色举措。10日结案率由2006年81.13%提升到2009年的92%，平均结案天数由2006年的9天缩短为2009年的4天，其中占80%以上的非调查理赔案件在1天内结案，快速通道案件受理后30分钟内结案，理赔客户电话回访满意度达93%。

新浪网络盛典自2003年举办首届以来，历经7年成长和发展，已经成为中国互联网界最具影响力和代表性的网络活动之一。新浪2009·网络盛典评选以“国之荣耀·家之欢乐·人之力量”为主题，覆盖体育、娱乐、文化、财经、科技、城市、时尚、房产、教育九大领域主题评选。

泰康人寿率先实行电话核保

□摘自北京商报 2010-4-14

记者昨日获悉，泰康人寿正式在全国推广电话核保业务，成为国内首家在寿险服务领域实行电话核保的保险公司。

电话核保是指在保单审核环节中，针对保单中需进行再核实的问题，由保险公司直接向代理人或客户进行电话确认。与传统保单审核模式相比，电话核保省去了纸张、送达等繁琐环节，在保险公司给客户寄送合同时，才需客户对再核实信息进行最终确认。

泰康人寿电话核保的实行，大大地提高了该公司保单处理时效。单张问题保单的处理时间最快可至15分钟，使得客户从填写保单至合同获得的等待时间大大缩短，同时也减少了反复打扰客户所造成的不便。



市场聚焦

- 浙江省宁波市：企业执行基本养老保险12%缴费比例
- 广东省深圳市：将争取开展税延养老险试点
- 福建省：推广企业年金制度取得新进展
- 安徽省：过万企业职工享受企业年金待遇
- 上海市：建立年金制度 九措施促进民办教育
- 浙江省：启用意外险单证监管平台
- 天津新生代农民工调查：参加商业养老险的有1.4%
- 上海市：再推独生子女保险产品

浙江省宁波市： 企业执行基本养老保险12%缴费比例

□摘自 宁波日报 2010-4-1

2010年3月31日下午，宁波市市长毛光烈主持召开市政府第77次常务会议研究决定，所有企业继续执行基本养老保险12%缴费比例，同时对部分企业今年4月份的五大保险费按40%征缴。

广东省深圳市： 将争取开展税延养老险试点

□摘自 中证网 2010-2-29

2月1日，2010年深圳市保险业情况通报会上，深圳保监局负责人表示，深圳市保险业还将继续推进商业保险投资医疗机构试点，探索新型医疗健康保险运作管理模式，争取在年内取得更大的进展。并且，深圳将向中国保监会争取在我市开展个人税收递延养老产品试点，进一步完善深圳社会保障体系，加快发展符合深圳人口特点的小额人身保险，进一步扩大对低收入人群的保险覆盖面。

福建省：推广企业年金制度取得新进展

□摘自 2010-3-18 新华网

近日，从福建省养老保险工作会议上获悉，福建省推广企业年金制度有新的进展。至2009年底，累计4773户企业建立企业年金制度，涉及职工26.8万人，年金规模达24.2亿元。

安徽省： 过万企业职工享受企业年金待遇

□摘自 安徽商报 2010-4-2

安徽省企业年金市场正在快速发展，人社部门最新统计发现，目前，全省共有14家企业年金受托管理机构，受托管理建立年金企业175家，到去年底，安徽省全年享受企业年金待遇人数超过万人，比往年增加3975人。这意味着，经历千呼万唤之后，越来越多的职工将享受补充养老保险待遇。

人社部门最新统计表明，目前，安徽省企业年金市场继续保持快速发展势头。截至2009年末，全省参保企业职工总数已达415119人，建立个人账户415118个，分别比上年度增长25%、8%和8%。全年享受企业年金待遇人数共计14062人，支付年金基金12512万元。企业年金净资产规模由年初的54.08亿元迅速增加到年末的77.87亿元，当年增幅达44%。

上海市： 建立年金制度 九措施促进民办教育

□摘自 新华网 2010-3-18

上海市第二次民办教育工作会议昨日在科学会堂召开，会议透露，本市将出台九大举措，加大对民办教育扶持力度，其中，建立年金制度以及民办非学历教育信息透明化成关注重点。

浙江省：启用意外险单证监管平台

□摘自 中国保险报 2010-3-11

日前，浙江省启用浙江保监局自主开发的意外险单证监管平台，通过此平台可以有效杜绝意外险市场的违规行为。

2009年10月浙江保监局自主开发了以单证管理为切入点、覆盖产寿两个市场的意外险单证监管平台，全面监测各公司单证流转情况，查找问题，堵塞漏洞。

天津新生代农民工调查： 参加商业养老险的有1.4%

□摘自人民网·天津视窗2010-4-14

13日记者获悉，天津市统计局公布天津市新生代农民工现状调查，调查资料显示，本地非农务工农民工中，享有基本医疗保险的占99.4%，其中只参加农村新型合作医疗的为93.0%；2.7%只参加城镇医疗保险；只参加商业医疗保险的有0.6%；其余上多种保险。本地非农务工农民工中，参加了养老保险的占20.8%；参加农村社会养老保险的占4.9%；13.0%参加城镇基本养老保险；参加商业养老保险的有1.4%；其余参加其他养老保险。

上海市：再推独生子女保险产品

□摘自 证券日报 2010-3-31

从上海保监局获悉，上海有意再度推广诞生近两年的独生子女保险。独生子女保险产品的定价不足正常市场化定价的1/3，目前的实际定价每份60元。保险内容囊括的重大疾病、意外伤害、意外医疗、疾病身故等保障责任。另外，此保险可无条件续保，这意味着如果被保险人在当年因重疾或意外医疗获得保险公司赔款，可继续在次年投保该产品。

独生子女保险主要侧重于意外和重大疾病的保障，专门错开可能出现保障内容重复的红十字会少儿保险产品的住院医疗责任以及一般学平险都涵盖的校园内意外伤害责任，有一定互补作用。

相关负责人介绍，独生子女保险的推出仅仅是开发计划生育系列保险的第一步。开发团队正在逐渐完善运作机制和产品责任，陆续研发推出根据年龄进一步细分的系列保险产品，最终形成独具上海特色的计划生育系列保障产品体系，真正建立健全计划生育利益导向机制，确保计划生育方面的切实利益。

政策监管

- 温家宝：大力发展企业年金和职业年金
- 最新消息：泰康养老积极参与人社部职业年金课题
- 人保部：2010年新农保拟扩面至23%
- 财政部：将研究开征社会保障税
- 全国社保基金理事会：受托个人账户基金年均收益率为18.9%
- 人保部：研究社保缴纳新标准

温家宝：大力发展企业年金和职业年金

□摘自 中国养老金网 2010-4-2

4月1日出版的《求是》杂志今年第7期,发表中共中央政治局常委、国务院总理温家宝的重要文章:《关于发展社会事业和改善民生的几个问题》,以下为文章摘选:

六、加快完善中国特色社会保障体系。做好完善社会保障体系工作,要重点把握好以下三个方面:第一,明确完善社会保障体系的基本方针。经过多年的实践,我们总结出12个字,即“广覆盖、保基本、多层次、可持续”,也可以说是社会保障体系的基本方针。第二,深化社会保障制度改革。要继续完善城镇基本养老保险制度,逐步做实个人账户,加快覆盖包括农民工在内的城镇各类劳动者。新型农村社会养老保险要注意在实践中总结经验,完善制度,努力加快扩大覆盖面。改革机关事业单位退休金制度。大力发展企业年金和职业年金。健全城乡居民最低生活保障制度,做到应保尽保,并稳步提高保障标准。加快制度整合,逐步实现基本社会保障制度的统一和城乡衔接。要加快建立全国统一的社会保障社会化服务体系,实现社会保障关系跨地区转移接续。健全社会保障管理信息系统,建立个人终身社会保障号,并尽快实现全国联网。第三,加大社会保障投入。

最新消息：泰康养老积极参与人社部职业年金课题研究

2010年4月18日-19日,受人力资源和社会保障部委托,由中国高等教育学会薪酬管理研究分会主办的《事业单位职业年金制度研究》课题中期报告会在浙江省绍兴市召开。泰康养老研究中心对所参与的职业年金课题进行了总结汇报和交流。

此次会议是人社部开展职业年金课题研究以来第二次集体讨论,会议得到了有关政府部门领导的高度重视。人力资源和社会保障部保险司、教育部人事司及财政部领导、事业单位养老保险制度改革五个试点省市人力资源和社会保障厅代表、高校代表及泰康养老等金融机构代表参加了此次报告会。

此次中期报告会主要对前期各机构的研究工作进行总结与交流,并对下一步工作计划做出具体安排。会上,泰康养老研究中心对所参与的课题做了深入的报告,并与各参会机构开展了积极讨论,研究结果得到了主办方和各参会机构的一致认可。

据悉,人社部曾于2009年底向泰康养老、国寿养老、太平养老、光大银行等4家机构发出开展职业年金相关课题研究的邀请,泰康养老积极参与此课题研究,并在部分省市展开相关调研。

人保部：2010年新农保拟扩面至23%

□摘自 中国养老金网 2010-3-31

正式启动于2009年底的新型农村社会养老保险（下称新农保），当年试点面达11.8%，计划于今年将覆盖面扩大到23%。2010年3月29日，全国新型农村社会养老保险经办管理工作座谈会在重庆举行。会议作出了上述决定，为此，财政部拟再投入25亿元。

财政部：将研究开征社会保障税

□摘自 新民网 2010-4-1

4月1日，财政部部长谢旭人在《求是》杂志发表文章中透露，将研究开征社会保障税，完善社会保障筹资形式与提高统筹级次。

全国社保基金理事会：受托个人账户基金年均收益率为18.9%

□摘自 中国养老金网 2010-4-2

经国务院批准，全国社保基金理事会自2006年12月开始受托管理天津、山西、河南、新疆、吉林、黑龙江、山东、湖南和湖北9个试点省（区、市）企业职工基本养老保险个人账户中的中央补助资金。截至2009年12月31日，全国社保基金理事会共受托管理个人账户基金346.12亿元。尽管遭遇了百年不遇的金融危机，2009年全国社保基金理事会受托管理个人账户基金投资收益率仍达16.10%，受托以来个人账户基金投资收益93.41亿元，其中确认的记账收益为61.16亿元，风险准备金32.25亿元，年均收益率达18.9%。

人保部：研究社保缴纳新标准

□摘自 舜网-济南日报 2010-2-26

据《21世纪经济报道》报道，记者从接近人力资源和社会保障部的人士了解到，由于国家统计局实施工资统计改革，私营企业工资被纳入城镇职工工资统计，城镇职工平均工资水平或将较以往有所下降，人保部正在着手进行新的社保缴纳标准研究。

研究的原则为不降低职工社保福利水平。该研究由人保部相关失业、医保、养老、工资、工伤部门参加，有人保部社会保险事业管理中心、中国劳动研究院的社会保险所人士参与，人保部部领导对此进行了批示。不过，有接近人保部的专家指出，短期内社保缴纳标准不会有新的调整，将来有调整也会做好衔接工作，可以通过提高社保缴纳比例，达到缴纳资金不变或者继续上升。

环球视野

- 全球养老金资产规模大幅反弹
- 法国养老金改革拉开序幕

全球养老金资产规模大幅反弹

□摘自 中国养老金网 2010-3-26

金融危机的爆发导致2008年全球养老金资产规模缩水21%。随着全球金融市场逐步走出危机，2009年养老金资产规模扭转跌势、大幅增加。韬睿惠悦日前发布的《全球养老金资产研究》报告显示，2009年全球13个养老金主要市场的资产规模上升了15%至23万亿美元，恢复到了2006年的水平。该研究还发现，继2008年下降25%后，2009年全球养老基金的资产负债表上升了10%；2009年养老金资产规模占到全球平均GDP的70%，虽然低于10年前的76%，但明显高于2008年58%的水平。

报告显示，各国或地区的养老金资产规模（以本地货币衡量）在2009年平均上升了16%，而在2008年则平均缩水了11%。这使得10年期资产规模平均增长率达到近7%。2009年，几乎所有国家的养老金资产规模都显著增长，这使过去5年的增长率为正。唯一例外的是日本，虽然2009年有正增长，但其五年期的资产规模增长率仍然为负。美国、日本和英国是世界上最大的养老金市场，尽管过去十年里他们在全球养老金市场的份额有所下降，但目前仍分别占57%、14%和8%的份额。

根据上述报告，2009年，在澳大利亚、加拿大、日本、荷兰、瑞士、英国和美国这七大养老金市场（P7），养老金的资产配置结构呈现债券比例下降、股票比重上升的特点。对债券的配置从2005年的25%增加到了2008年的32%，但在2009年又跌回到了27%。对股票的配置则在2009年大幅上升到了54%。其他资产的比重在过去5年间从12%上升到了17%。P7国家的养老基金计划基本分为缴费确定型（DC）和福利确定型（DB）两大类。根据该报告，1999年至2009年，DC、DB计划的资产规模复合年均增长率分别为6%和2%。



法国养老金改革拉开序幕

□摘自 国际在线 2010-4-13

法国劳工部长埃里克·沃尔特12号召集法国五大工会和三大雇主组织，进行有关养老金制度改革的协商。而这也被认为是正式拉开法国养老金制度改革的序幕。

法国现行的退休养老金制度主要建立在社会分摊的基础上，依靠就业人口缴纳的分摊金支付退休人员的养老金。这种制度产生于二战后，当时的人口状况和劳动力的“充分就业”确保了这种制度的运行。从上世纪80年代开始，这种养老金制度的融资逐渐成为问题。随着人口预期寿命的延长，缴纳分摊金人员与退休人员之间的比例开始失衡。从2006年起，随着“婴儿潮”人口的退休，更加剧了这种失衡。以至于到了2010年，如果不通过负债，每十个退休人员中将有一个人的退休金没有着落。

可以说，“婴儿潮”人口退休和人口预期寿命延长导致法国养老金制度陷入“结构性赤字”。2009年的经济危机加剧了赤字情况。2010年，法国养老保险赤字将扩大到107亿欧元。按目前的情况，到2030年这一数字将扩大至470亿欧元，2050年将扩大到688亿欧元。

由此可见，法国养老金制度改革迫在眉睫。根据萨科齐希望的改革日程，从4月中旬开始协商，5月中旬提出初步指导文件，到6月中旬提出详细方案，7月上旬形成养老金改革法案提交内阁部长会议通过，以便赶在9月议会复会后马上提交议会讨论。

根据萨科齐确定的改革方向，改革措施将包括推迟退休年龄、延长分摊金缴纳年限等。但根据一项最新民意调查显示，约五成六的法国民众不赞成延长缴纳分摊金年限，而六成民众反对推迟退休年龄。

舆论认为，养老金制度改革是萨科齐确定的2010年改革的优先方向。同时也是一次政治测验。目前民意支持率陷入低谷的萨科齐希望把养老金制度改革作为其继续推进改革决心的象征，却很可能因此引火上身。

泰康养老市场观察

- 养老：不可承受之重
- 是否应强制设立企业年金？
- 浅谈企业年金税收优惠政策

养老：不可承受之重

□摘自 上海金融报 2010-4-15

北京师范大学金融研究中心主任钟伟近日提出，到2027年，对上海这样一线大城市的居民来说，预备1000万元来养老恐怕未必够。此言一出，众人哗然。

不过，在通胀预期越来越强，人口老龄化现象越来越严重的今天，这番话确实给35-40岁的人提了一个醒--高房价不是此生惟一的折磨，当你的积蓄为那一亩三寸地消耗殆尽时，我们也许根本“老不起”

通胀抬高养老成本

通胀已经成为了抬高养老成本的关键因素。数据显示，过去30年中，中国GDP增长约90倍，但同期广义货币供应量增长了700倍。由此造成的结果是，货币购买力大幅下降---国家统计局公布的CPI数据过去30年平均值为5.51%，即1980年的100元钱，如今相当于500元，这还不包括居住类资产（房屋）价格的成倍增长。

钟伟在回应近期各方评论时也指出，需要预备1000万元人民币养老的前提是“如果继续无度发钞。”

记者在采访中发现，目前市民中对于养老问题主要有两种计划：工薪阶层倾向于“经济型养老”，即吃住在家或住上中低档养老院；中产阶级则讲究“养老质量”，要求退休后生活水平维持在原有水平。通胀对于这两种养老方式的影响各不相同。

本市退休工人罗阿姨是典型的工薪阶层。她于1995年退休于大型国有进出口公司，退休工资约1400元，目前居住在一家中低档养老院，退休工资几乎全部用于缴纳费用，依靠子女补贴零用和部分医疗费用。但这样“苦苦支撑”的养老状态未必能在2027年继续支撑，一是养老费用的增加速度会大于养老金的增长速度。目前上海的养老院分为高中低三档，高档的每月收费2500元以上，中档1200-2500元，低档的在千元以内。到2027年，养老院收费标准的增加速度一定会按照通胀速度向上增长，即每年约5%，但退休金增长速度未必达到这一标准。钟伟称，因为货币的发行速度比较快，所以中央和地方政府的养老金积累程度是不够的。数据显示，当前的社保基金存量，目前我国覆盖养老、失业、医疗、工伤、生育等五项的社会保险基金累计结余，大约在1.5万亿元。这个余额目前仅能供养不足10%的退休人存活25年的养老所需，养老金按照通胀速率上涨可能性极小。

二是目前养老机构无法满足所有老年人的需求。在上海，由于养老床位的普遍紧张，80%的养老机构主要针对生活不能自理的老年人群，以3-8名老人合住一间房为主。由于要求入住的老年人越来越多，床位日益紧张，即使是处在卖方市场，大部分养老机构

还是苦于空间有限，没有办法开设单人房间。而2007年的北京，每百名老人拥有的养老服务机构床位仅为1.52张，大大低于发达国家5%至7%的水平。

而受到更大冲击的是追求高质量生活的中产阶级家庭，在高通胀环境下，“百万级”资产尚无法做到舒适养老。

如沪上一位50岁的中产者王先生家庭的现金存款为100万元，希望在10年后退休时继续保持每年花销15万元的生活水准（实际上，如保持15万元一年，考虑通胀因素生活水准相对现在已下降），那么扣去退休金，在退休后的25年内尚需要现金768万元进行养老。即使在未来10年内100万现金资产每年按照5.93%的投资收益来计算，资金缺口尚有182万元。

“2”对“8”的无奈

养儿防老是中国社会数千年来传统，抚养双亲也是国人历来珍视的美德。然而，传统却面临着现实的巨大压力——不是儿不孝，实在是无能为力。计划生育实行了20多年，“4-2-1”的家庭结构模式在一线城市中十分普遍，一对年轻夫妇负担4位老人的养老问题，是中国社会的“不可承受之重。”

中国人口迅速老龄化，给养老金储备造成了巨大问题。公开数据显示，目前，中国在职人员与养老金领取人员的比率为3:1。到2015年，这一比率将下降到2:1，30年后将下降到1:1。另有研究显示，中国的养老金偿付义务相当于国内生产总值的70%至140%。

包括钟伟在内的多位业内人士纷纷指出，中国必需建立包括政府、企业和个人在内的多层次养老体系，而改变由家庭一力承担的模式。

首先是尽量扩大养老基金的资金来源。道富银行全球宏观战略主管迈克尔·梅特卡夫就指出，在全球金融体系受到金融危机冲击的时刻，与其投资于千疮百孔的金融体系，建立主权财富基金补充养老基金来源或者是一个更加合理的选择。“设立主权财富基金有助于恢复信心，一些资产对于支付未来几代人的养老金具有长期价值，要好于救助个别银行和企业来预防经济崩溃，也解决了社保资金远远跟不上需求的局面。”

此外，提高金融体系对于养老体系的支持力度，实现互惠互利。除开发更多种类的养老投资产品外，也要吸引机构对于养老



产业的投资力度，比如保险公司对于养老社区的投资。

2002年北京顺义推出了专门面向老年人的房地产项目——北京国际太阳城。接踵而至的是在哈尔滨、上海等多个城市也出现了类似专门提供老年人养老的养老社区。不同于传统意义上的养老院，养老社区中的老年人并不只是一个简单的客户，而是真正地成为和社区息息相关的一分子。一个开放的、活跃的养老社区通常不仅仅拥有医院、商店、公园，还通常都采用人性化的设计，特别能够提供为老年人量身定制的各种服务。在这个可以满足他们需求的环境中，老人们可以拥有一份归属感和充实感。

目前许多保险公司，诸如中国人寿、泰康人寿和合众人寿等多家保险公司都表现出了明显的投资兴趣。"保险公司投资养老社区具有一定优势，一般的房地产开发商对投资的回报收益率和回收期要求都比较高，而保险公司却可以利用自身的优势，一方面降低养老社区的建设和维护成本，另一方面提高居民的养老金收入，从而减少居民养老金收入与养老社区价格之间的差距，以达到普及养老社区的效果。"一位保险业内部人士表示。

据了解，在政策方面，国务院办公厅于2008年下发的"金融30条"，也为保险公司介入养老社区市场开了绿灯。"金融30条"指出，"支持相关保险机构投资医疗机构和养老实体"，这明确提供了保险公司一个进入养老社区市场的机会。

积累养老金要趁早

由于现行社保制度和医疗制度尚不完善，且短时间内无法完善，个人储蓄仍将在养老过程中发挥巨大作用。

"对于目前处于当打之年年轻人来说，理财要趁早。"沪上某外资银行理财分析师向记者表示，由于距离退休还有15~20年时间，在具有一定本金的基础上，只要每年追求稳定收益率，就能够实现退休后的财务目标。

以8%的年收益来计算，如本金为100万元，15年后即可实现拥有退休金317.2万元。

因此，适合作为养老基金投资标的的是具有稳定收益的市场。一是国债，据上海证交所公布的数据显示，过去7年国债指数上涨22.35%，年化收益率2.92%；二是固定收益类产品，如银行理财产品和信托理财产品，部分产品年化收益率在6%以上；三是指数基金，按照1990年底收盘价计算，截至2009年12月31日，上证指数从最初的127.61点上涨至3277.14点，涨幅为24.68倍，18年内的年化收益为19.76%；四是黄金现货，根据纽约期货交易所黄金期货的数据统计，美国纽约黄金期货价格每盎司由1994年底的384.4美元，上涨至2009年底的1097.8美元，涨幅185.6%，换算后的年化收益率为7.25%。

是否应强制设立企业年金？

□摘自郑州晚报 2010-4-16

“媒治”为什么靠不住

正因为法治缺失而人治横行，许多社会问题的解决有一种强烈的媒体依赖症，也就是有人所说的“媒治”，但这种“媒治”根本是靠不住的。

首先，媒体很有限，他们每天关注到的事件其实很少。然后，媒体并不靠谱，媒体一方面容易被商业封口，另一方面容易被权力封口——一封口，媒体就不行了。最后，媒体有自身的弱点，他们只对新事和热点有兴趣，一个问题只有迎合了媒体对新闻价值的追求时才会得到报道，而多数问题缺乏这种新闻性。——《华西都市报》

迈入老年社会的中国面临的是巨大的养老问题。然而老年人养老金偏低，却远不能保障晚年生活，尤其是大批从企业单位退休的员工，他们的养老金与政府公务员相比，更是相差巨大。如何减少这种“双轨制”的差距？在公务员年金概念被提出后，65岁的老记者刘杨武提出质疑：为什么公务员可以有年金，企业职工就不能够有年金？那么，政府是否该强制企业设立年金？如何减少养老金“双轨”差距？

支持方：

●让企业员工每月能多领500元

刘杨武（提议人，企业退休员工）：2007年的时候，温家宝总理提出要“缓解收入差距的矛盾”，妥善解决“为国家建设作出过重要贡献”的企业退休人员养老金过低的问题，“让他们安度晚年”。我希望政府能强制企业为员工设立企业年金。要求不高，让企业员工每月能多领500元左右。

●公务员是否拿年金应由纳税人决定

苏增勤（附议人，民间法学、社会问题学者）：公务员是否拿年金应由纳税人决定，不经过百姓的同意就自己给自己增加待遇，这事不地道。

反对方：

●既要向上看，也要向下看

杨宜勇（评议员，国家发展和改革委员会社会发展研究所所长）：每个人，都要有一个平常心，知道这个社会可能还有比我们拿得多的，但是更多的，还有比我们拿得少的。我们既要向上看，也要向下看。

●减少分配差距，要20年

苏志钢（评议员，中国企业年金网负责人）：要想实行企业年金制度，减少分配差距，这是一个漫长的过程。我觉得这个过程要20年。

支持方：

●中国企业应该引入这个“金手铐”

李小平(附议人, 中国社科院人口与劳动经济研究所副研究员): 美国早期的年金, 实际就是养老金, 叫做机构的辅助养老金。每年员工的所属机构都拿出工资的一定比例, 存到员工养老金账号, 老年之前不能动。这个是机构为了吸引人才稳住人才的“金手铐”。我们国家的企业也应该引入这个“金手铐”。

●企业年金制度能留住人才

李卫东(当事人, 江苏徐州矿务集团劳动工资部部长): 我们从2005年1月1日开始实行员工年金制度, 本人的收入作为交易基数, 个人交6%, 企业根据员工工龄和特殊员工标准, 企业缴纳不少于6%。从效果来看, 很好地减少了人才流失。

反对方：

●又回到计划经济时代了

马照辉(北京盈科律师事务所合伙人): 企业年金由政府埋单, 或者强制实施。这是倒退, 又回到计划经济时代了。养老保险多交一定比例就是了, 比如说企业交20%改成25%, 个人8%改成10%, 这就可以了。

“公务员就算从保障自身权益出发, 也应该为企业员工多谋点福利”



主持人倪萍：

如何老有所养? 《政府应强制企业为员工设立企业年金》提出了一个很好的思路。记得一个企业家说过: 企业的责任除了创造利润外, 还应该保障员工幸福。连员工幸福都不关注的企业, 长远发展只是个梦想。是时候重视这个问题了。

在公务员退休金四五千的前提下, 我们给那些只有一千挂零的企业退休员工增加一点福利, 可不可以? 他们的要求可不高啊, 只要增加那么三五百。差距过大的对比, 会造成企业员工对公务员的不满甚至仇视。也许我们的公务员, 就算从保障自身权益出发, 也应该为企业员工多谋点福利。

浅谈企业年金税收优惠政策

□摘自中国保险报 2010-4-10

《求是》杂志最近发表了温家宝总理题为《关于发展社会事业和改善民生的几个问题》的文章，对深化我国社会保障制度改革，大力发展企业年金和职业年金进行了明确的提倡和肯定。在我国，作为“补充养老保险”的企业年金，与基本养老保险和个人储蓄养老保险一起构成了养老保险的“三支柱体系”，作为中国养老保险体系的发展方向，以应对中国步入老龄化社会的冲击，应该得到国家的大力支持和发展的。

企业年金制度是在国家政策支持下，企业和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障计划，是社会养老保障的重要组成部分，也是企业福利计划的重要组成部分，是国家实施多层次养老保障的重大制度安排。企业年金制度在分散和转移国家基本养老保险面临的压力与风险，稳定劳动关系，提高企业退休人员生活水平，促进金融服务业发展和资本市场发育成熟等方面都发挥着重要作用。

近些年来，我国企业年金业务得到较快发展。据不完全统计，截至2009年底，全国企业年金市场总规模突破2400亿元，但仍远远低于1万亿元的发展预期，其中，税收优惠不明确是重要因素之一。企业年金计划同政府税收政策关联性很强，政策税收优惠政策是关系到企业年金制度能否健康发展的关键性约束条件之一，缺乏鼓励企业积极为员工建立企业年金计划的税收优惠政策，无法促进企业年金制度的发展和健全。国际经验表明，工业化国家企业年金计划的建立及其在近年的迅速发展，均与这些国家采取不同程度的税收优惠政策密切相关。政府的立足点是如何通过减免税收或延期税收来促进企业年金制度的发展。大多数工业化国家政府对企业建立年金计划采取鼓励性政策，一般体现在三个环节：一是雇主、雇员缴费在“税前列支”；二是基金投资运营取得的收入可以免税或延迟纳税；三是在企业年金支付阶段的免税。在这三个环节上的征税和免税就构成了各种税收优惠类型。国际社会保障研究领域广为接受的税收优惠的两个概念是EET(缴费和投资收益免税，支付受领征税)和TEE(缴费征税，投资收益和支付受领免税)。目前，EET税收优惠政策占主流，美国、加拿大、英国、法国等发达国家都采取这种税收优惠方式来鼓励企业年金的发展。

尽管税收优惠政策对于企业年金的推行与发展必不可少，但是它的执行力度大小导致的实施效果好坏却是千差万别。从宏观层面来看，它在鼓励某些事业发展的同时，也会在一定程度上违背社会公平原则。从微观层面来看，它可以照顾到某些弱势群体，但同时也在利益的驱动下又可能会造成税收优惠的滥用。从对市场机制的影响来看，它可以在市场机制作用有限的情况下对经济产生某些矫正作用，但同时也可能会误导、扭曲纳税人的某些经济行为。从国家财政的角度来看，有利于促进财政与税收制度的法制化和规范化，监控财政的收支状况，以选择适当的财政支持方式并评价其实施效果；但同时也必然使税收管理更加复杂，增加税收成本，减少税收收入。

目前，我国企业年金税收优惠制度存在着一些问题：

一是企业年金税收优惠政策法规缺位，尚未有详细明确和统一的企业年金税收优惠政策出台。2007年11月28日，国务院常务会议审议并原则通过了《企业所得税法实施条例(草案)》，在企业年金税前扣除方面做了说明，这是我国第一次在税收法律上对补充养老保险表示鼓励和支持。财政部与国家税务总局于2009年6月发布了《关于补充保险有关企业所得税问题的通知》，规定企业年金企业缴费部分可按不超过职工工资总额5%的标准在企业所得税前扣除，并可追溯自2008年1月1日起执行。相关规定允许企业缴纳的补充养老保险费，在国务院财政和税收主管部门规定的标准范围内，准予扣除，但具体的范围还未出台。有关企业年金税收优惠的规定仅仅停留在部门规章、地方性法规当中，法律层次不高、约束力不够。

二是企业年金税收优惠限额偏低，难以发挥激励作用。5%的税收优惠虽比原来提高了1%，但对比企业年金较成熟的工业化国家，我们不难发现限额明显较低。目前已有众多省市都发布了本地区的企业年金税收优惠政策，5%的限额甚至低于部分省市现行标准，难以真正起到激励作用。

三是缺乏对享受企业年金税收优惠对象的限制条件及审查制度，加剧了地区间和企业间的不公平。我国在给予企业缴费一定税收优惠的同时，并没有相关限制性条件与审查制度，这可能会导致企业年金成为高薪雇员的特有收益，中小型企业难以建立起收益较好的企业年金计划，企业通过企业年金缴费来逃税等种种问题的出现，有违企业年金税制设计的公平性和完整性原则。

四是企业年金税收优惠环节单一，仅仅涉及了企业的缴费环节，其他三个环节却没有相应的税收优惠待遇。因此，对于我国个人来讲，企业年金的征税模式是TTT，未享受到税收优惠的利益，这就很难调动个人参与企业年金计划的积极性。

在借鉴国外经验，结合我国国情基础上，我们认为，大力发展企业年金和职业年金，完善我国企业年金税收优惠政策，政府应该从以下几个方面进行考虑：

首先，要加强国务院各部门在企业年金和税收等各方面的协调管理，人力资源和社会保障部、财政部及国税局应当加强部门沟通和信息通报，形成统一的企业年金税收优惠政策。同时建立和完善相关法律法规体系，提高税收优惠政策的法律层次、约束力和权威性，避免各地各自为政。

其次，根据国际经验和我国实际情况，采取EET税收优惠模式，实施合理的优惠政策，适当提高税收优惠比例。在权衡税收优惠政策产生的税式支出(税收收入的减少)和企业年金能够切实有效减轻国家财政负担两方面的综合收益，并考虑到对投资收益征税的难度和成本及国家对此项目免税规定尚未到位的实际情况，从宏观层面来说，EET税制更有实践意义。从发达国家的经验来看，EET模式也是一种最优选择，仅对领取环节课税，符合税法上的一致性和差异性原则。

此外，还要加强对税收优惠政策实施对象的限制条件和资格审查，防止企业擅自挪用年金，保证企业年金的持续性和参保规模。实行一定的税收管制，避免造成税收漏洞。合理限定企业税收优惠对象和范围，实现公平和效率的良性互动。对企业年金计划建立的非歧视性、缴费的持续性、受领条件等方面进行审查，防止隐性税收转移而影响社会的公平性。(作者：张斌 张彦林)

经合组织秘书长：中国应整合各地的养老金体系

□摘自中国养老金网 2010-3-3

3月22日上午消息，经济合作与发展组织(OECD)秘书长古利亚在今日的中国发展高层论坛上建议，中国应该整合各个区域的养老金体系，并由中央政府来支付农村地区的养老经费。

古利亚提出，为了要减少居民储蓄意愿，为他们提供很好的养老保障非常重要。而中国老龄化进程非常快，特别是农村地区，所以中国目前这样比较破碎的养老体系应该得到完善。

他认为，有三个领域的改革我想能够帮助中国解决社会养老的挑战。“第一是整合在各个区域的养老金体系；第二是把农村地区的养老经费或者说养老预算更多的转向中央政府，由中央政府支付，同时由中央收集养老金储蓄池子里的钱；第三是要提高最低退休年龄。”古利亚建议。

银行业将制定基金托管自律价 或设最低费率标准

□摘自证券日报 2010-3-19

面对托管费率竞争打折的现状，多家银行欲联合制定托管费率标准，遏制盲目杀价风。

记者昨日从权威渠道了解到，中国银行业协会托管业务专业委员会将召开第二次全体成员大会，会议的一项重要议程就是审议《托管产品自律价格》。根据文件，证券投资基金托管或将设定最低费率标准。根据记者获得的《托管产品自律价格》文件显示，目前可推行市场自律价格的托管产品主要包括证券投资基金和企业年金两类。其中，货币基金自律托管费率为不低于0.1%，普通股票型基金托管费率为不低于0.25%，普通指数基金不低于0.1%，ETF不低于0.1%，债券型基金不低于0.15%，混合型基金不低于0.25%，基金专户理财不低于同类基金费率的60%，企业年金托管费率在0.1%至0.2%之间。

据了解，由于成本低、回报高，托管业务发展成为商业银行新的利润增长点。大银行依托其综合实力获得了大部分业务，小银行只有通过价格战来参与竞争。去年3月，10多家国内主要银行成立中国银行业协会托管业务专业委员会，并通过《中国银行业托管业务自律公约》。《公约》明确禁止银行以“免收托管费”、“减免委托人债务”或“承担有关费用”等方式争揽客户。

张世平：央企通过补充保险进一步拉大二次分配差距

人民网北京3月9日电(人民网前方报道组)今天上午，全国政协十一届三次会议第三次全体会议在人民大会堂举行，16名委员作大会发言。张世平委员发言的题目是《坚持社会公平正义 保障职工收入分配权益》。张世平说，去年全总通过专项调研了解到，社保制度不够完善，再分配“逆向调节”问题突出。

张世平指出，由于社保强制性不足，在城镇就业人员中，养老、医疗保险参保率仅为62%和60%。农民工的参保水平更低，参加养老、医疗保险的不足20%和31%。许多劳务工的社保缴费基数低于工资水平，甚至按最低工资标准计算。

与此同时，央企却占据了90%以上企业年金市场，通过补充保险进一步拉大二次分配差距。

泰康养老研究

□养老金的名称与不同内涵侧重点

养老金的名称与不同内涵侧重点

□泰康养老研究中心研究分析 2010年4月

一、养老金的分类

从个人风险和养老金保障方面看，由于经济与社会生活处于不断变化之中，其本身是不可预测的，因此提供稳定的、可预计的养老金很困难。包括政府养老保障在内的养老金设计都面临各种风险，如经济波动、人口结构性变化、政治制度变迁，以及公共或私营养老金机构的管理不善等问题。对于个人而言，一个人的职业生涯初期，他的财富也不是完全可预见的，他可能会失业很长一段时期，产业结构调整也可能给他的职业发展带来致命打击。这些事件一旦发生，人们所预计的养老金都会发生改变。

影响养老金的因素也有多种：如，由出生率和死亡率的波动带来的人口结构风险；由投资回报率、通货膨胀率、工资增长指数不可预见的变化引起经济风险；由政治制度改革引起的危及政府对养老金的承诺，或基于政治目的对养老金支付水平进行调整，从而导致养老保障制度设计出现缺陷，以及为满足经济变化和人口变化的需要而做出政策调整等政治风险；由如私营管理公司失责，政府监管不力，缴费记录缺失等带来的制度风险；此外，意外事件，个人职业生涯中不可顶见的风险等。这些都需要设计和准备多种养老金方案，这也是产生多种养老金的原因。

从另一方面说，养老金的名称是从不同角度划分的结果。考察不同养老金的名称，大致有几种情况：一、从强调责任主体的角度划分，一般的可以称为：政府养老金、雇主养老金、（企业年金、职业年金）个人养老金；二、从强调经济属性上划分，常规的可以称为：公共养老金、私营（人）养老金。三、从强调养老金的社会保障定位方面划分，常规的又可以称为：国家基本养老金、收入关联年金、储蓄性养老金等。

二、年金的产生及应用

（一）年金的产生

与养老金名称有关的词汇首先是“年金”。“年金”一词最早产生于英国，并常常和汇款与汇款人联系在一起。据考察，早期的英国，其殖民地曾经遍布全世界，英国当时为惩治一些游手好闲的管理人员，最初的一种惩治方式是把一些工作散漫的管理人员打发到殖民地，在那里打理殖民地的一些日常管理事务，并定期的汇一笔维持生活的钱给他们，称年金。日复一日，“年金”保障着这些人的生活，直至这些人打消回英国的念头。

就广泛的意义而言，年金又是一种一定时间内的支出计划，因此，年金（合同）也是一种重要的保单形式，只不过就其主要目的而言，保险是积累和创造一笔资金，而年金的功能正好相反，是为达到预计的目标的一个经过设计的系统偿还资金计划。例如，年金保险是保险人承诺在一个约定时期，以生存为条件，定期给付保险金的一种保险。定期给付可以按年，半年，季，月计，通常多为按月给付。如果保险金的给付是取决于被保险人的生存状况，则称之为生存年金，反之就是确定年金，即在约定时期内给付年金。如果年金受领者在未满足时限前死亡，则把剩余年金支付给其受益人。生存年金可以是定期（支付一个固定时期或者支付到年金受领者死亡时为止，以两者先发生者为准），也可以是终身的（支付到年金受领者死亡为止）。年金保险为被保险人因寿命过长而不能依靠自己收入维持生活提供了经济保障。

适应市场需求，年金保险产品种类繁多，年金保险按被保险人的人数分类，有个人年金和联合年金；按保险费缴付方式分类，有一次缴清保险费方式，和分期缴费方式等。年金开始给付的日期分类，有即期年金和延期年金。有无偿还特征分类，有纯粹终身年金和偿还式年金；按年金给付的金额是否变动分类，又可分为定额年金和变额年金等。

（二）年金在养老金中的应用

年金的上述特征被广泛的运用在养老金计划之中，形成了多种形式的职业年金，雇主养老金。由于养老金问题是政府的重要经济与社会公共政策，因此年金在运用于养老金计划时，受到了政府广泛的税收政策支持。年金养老金也得到了飞速发展，基于个人储蓄的一种重要形式，私人年金非常受欢迎。例如，各种资料显示美国人的可支配所得中，有相当多的资金是用于购买401K类的养老金产品的。购买养老金年金不仅可以为将来的养老问题未雨绸缪，也可以实现合理避税。

三、从强调责任主体角度划分的养老金种类

从强调责任的角度划分，养老金可以分为：政府养老金，雇主养老金（企业、职业年金）和个人养老金等。

（一）政府养老金

政府养老金即是社会养老保险。社会养老保险制度是一国政府根据本国国民的体质和劳动力资源情况，规定相应的融资政策、领取养老金条件、退休年龄等政策界限。当劳动者达到该国法律法规的条件时，即视为已经年老、丧失劳动能力，并可以合法的解除劳动义务，由国家和社会提供一定水平的养老金形式的安排，保障其晚年基本生活。

世界各国普遍实行政府养老金。政府养老金一般具有以下特点：由国家立法，强制实施，企业单位和个人都必须参加。社会养老保险基金的来源一般的由国家、单位和个人三方，或单位和个人双方共同负担，并实现广泛的社会互济。政府养老金的资金出现缺口由国家最后兜底；由于其具有社会性，影响很大，享受的人多，且时间较长，费用支出庞大，所以必需由政府设立专门机构，实行专业化、社会化的统一规划和管理。

世界各国实行的政府养老金一般有三种模式，即传统型、国家统筹型和强制储蓄型。

1、传统型养老保险制度。最早由德国俾斯麦政府于1889年颁布养老保险法所创设，后被美国、日本等国家所采纳。融资采用现收现付，以支出确定总缴费率。个人领取养老金的权利与缴费义务相联系，养老金水平与个人收入挂钩，基本养老金按退休前雇员历年指数化月平均工资和不同档次的替代率来计算，并定期自动调整。

2、国家统筹型养老保险制度。分为两种类型：其一是福利国家所在地普遍采取的，又称为福利型养老金，最早由英国创设，目前实行该类型的国家还包括瑞典、挪威、澳大利亚、加拿大等。该模式的特点是实行完全的“现收现付”并按“待遇确定”的方式确定养老金水平。养老保险费全部来源于政府税收，个人不需缴费。享受养老金的对象是包括劳动者在内的社会全体成员。养老金保障水平相对较低，通常只能保障最低生活水平而不是基本生活水平，如澳大利亚养老金待遇水平只相当于平均工资的25%。为了解决基本养老金水平较低的问题，政府一般的会通过税

优政策引导和提倡实行职业年金制度，以弥补基本养老金的不足。现收现付式政府养老金，优点是运作简单易行，通过收入再分配的方式，对老年人提供基本生活保障，以抵销市场经济带来的风险。现收现付式政府养老金的明显缺陷是，容易引发政府负担过重的问题。造成政府财政收入的相当于部分都必须用于社会保障支出，而且维持如此庞大的社会保障支出，政府必须采取高税收政策，这样又加重了企业和纳税人的负担。同时，社会成员普遍享受养老保险待遇，缺乏对个人的激励机制，容易产生制度性负激励现象。

3、强制储蓄型。强制储蓄型养老金主要有新加坡模式和智利模式两种。

其一是新加坡的公积金模式。该模式的主要特点是强调自我保障，建立个人公积金账户，由劳动者于在职期间与其雇主共同缴纳养老保险费，劳动者在退休后完全从个人账户领取养老金，国家不再以任何形式支付养老金。个人账户的基金在劳动者退休后可以一次性连本带息领取，也可以分期分批领取。国家对个人账户的基金通过中央公积金局统一进行管理和运营投资，是一种完全积累制的筹资模式。除新加坡外，东南亚、非洲等一些发展中国家也有采取该模式的。其二是智利的强制储蓄类型。该类型强调自我保障，也采取了个人账户的模式，但与新加坡模式不同的是，个人账户的管理完全实行私有化，即将个人账户交由自负盈亏的私营养老保险公司运作，并规定最大化回报率，同时实行养老金最低保险制度，政府对低于

一定标准的养老金给予担保。该模式于20世纪80年代在智利推出后，也被拉美一些国家所效仿。强制储蓄型的养老保险模式最大的特点是强调效率，但忽视公平，难以体现社会保险的保障功能。

（二）雇主养老金

雇主养老金是指由用人单位组织实施的养老金。雇主养老金更多的内涵是强调举办养老金的责任方是“雇主”一方。雇主养老金一般的是由一家公司或多家公司在支付政府养老保险计划所规定的费用外，再向其雇员以及公司指定的有关受益人提供额外养老金的财务计划安排。雇主养老金又可称为企业年金、职业年金等。

1、雇主养老金的含义。包括几层：其一，为了公司的长远发展目标，为本单位的雇员或公司认定的相关受益人，即独立合同签约方所设立的，用于雇员和相关受益人老年经济保障之需的养老金制度；其二，雇主养老金的资金投入由雇主负责大部分或全部，雇员只负责一部分或不负担费用责任。其三，在行业协会组织发达的情况下，也会由行业协会代表其会员或会员指定的受益人而设立上述同样的雇主养老金制度。

2、雇主养老金与一定的企业文化内涵有密切的关系。虽然雇主养老金早于政府养老金，但如美国401K养老金等，更多的是新型劳动关系的产物之一。雇主养老金，顾名思义具有深刻的企业文化内涵特征。历史实践证明，大部分雇主养老金计划是由雇主先提出的。从实践上看，美国雇佣关系是发达经济国家中最为对立的，其主要原因是美国劳动法体系作用较弱。日本劳动关系的“终身雇佣”、“年功序列”、“企业工会”是日本劳动关系的突出特点。自20世纪70年代后期起，在日本，企业更像“家族”，雇员被当成企业终身的成员，雇主愿意对其进行投资，并提供长期的就业和工作保障。并且工会以企业为基础，具有明显的“企业工会主义”特征，在企业中发挥着高度合作的作用。由此缓和了劳资双方的矛盾，从而促进和谐劳动关系。新型劳动关系的宗旨是在工作场所建立一种新型伙伴关系，鼓励劳资双方进行合作。英国劳动法的改革，也是建立在管理主义“效率和公平完全和谐”的假设基础之上的，其宗旨亦是在工作场所建立一种新型伙伴关系，鼓励劳资双方进行合作。

雇主养老金从根本上改变了传统劳动关系的理论和实践，在竞争环境里，雇主希望和需要控制雇员，而伴随人类生产力的进步和企业有机构成的提高，追求绝对剩余价值的时代逐渐逝去，为了实现其追求相对剩余价值的目标，只有创造和谐的劳动关系才能实现其控制雇员，提高劳动生产率，实现利润最大化的目标。由此可见，尽管追求利润最大化是雇主的本性，但是雇主必须伴随人类文明程度的发展而进步，这是形成企业文化内涵的人文渊源一雇主（企业）逐渐成为一个多元文化载体的直接原因。自20世纪80年代以来，美国的管理型企业文化内涵和日本的团队型企业文化内涵开始出现融合的发展趋势。雇主开始学习和实践与企业发展战略匹配的新的利益分配机制，极力实现理念、绩效和制度之间的协调与统一。雇主建立雇主养老金计划的目的是为了通过建立更加具有激励性、凝聚力的分配机制，和增进雇员福利来实现企业发展目标、消除或减轻雇主与雇员之间磨擦，鼓励雇员努力地安心地工作，并节约生产经营成本等重要手段之一。

3、雇主养老金计划的主要特征。雇主养老金计划受政府的税收政策引导，作为一种补充性的养老金安排，游离于政府养老保障领域之外，但并不完全替代政府养老保险。在有些国家，如英国，雇主养老金也是为了减轻政府部门的负担，并增加养老金基金结存，以备将来支出所需。

应当强调的是，以上定义适应于相当多数量的雇主养老金计划，尽管这些雇主养老金计划在结构设计上，以及财务支持方面都可能有所不同，但这些雇主养老金计划有一个共同的目的，就是对社会保障计划进行补充。由于这些计划运作方式不同，政府对他们的监督方式也不尽相同。例如，英国政府将补充性的养老金安排通过政府的“外包”做法，形成政府养老保障计划的重要组成部分。虽然，雇主养老金计划游离在政府养老保险计划之外，但并非意味着这些计划可以脱离政府的监督。恰恰相反，许多国家政府都对这些雇主养老金计划采取了技术、法律、社会、税收和会计等多方面的管理与监控。

4、雇主养老金的发展趋势。

(1) 举办的强制性色彩在加强。以OECD国家为例，为了降低公共年金支柱的财政压力，一些国家的政府改变了过去对雇主养老金不干预的策略，而是对雇主养老金的权益、可转移性及基金筹集规定了最低标准，有些雇主养老金制度缓慢地转向强制性制度。如澳大利亚长期以来一直实行由一般税收筹资支撑和财产调查为条件的公共年金制度。1991年澳大利亚对养老金制度框架进行了改革，又增加了第二个年金支柱，即以雇主为基础的强制性积累制退休制度，将该制度的属性从自愿性地位变成强制性的。

瑞典在1985年实施的一项宪法修正案中规定，所有雇主均有义务为其雇员提供年金津贴。丹麦和瑞士近年来也确立了雇主养老金的强制性地位。这些动态显示了OECD等国家的雇主养老金制度正缓慢地转向强制性。又如英国，在1975年以前，英国只有国家基本养老金计划这样一个养老支柱，雇主所设立的职业养老金计划的覆盖面一直比较低，从未超过50%，大部分雇员并未覆盖在内，那些全部靠国家基本养老金生活的人往往会陷入贫困。1975年英国政府推出社会保险法（1975 SSA）。该法案推出了国家收入关联养老金计划（简称SERPS），该案要求全部工薪雇员参加强制性的SERPS，但允许已经是职业养老金计划的成员继续留在原计划之内。后来规定，如果雇主机构提供职业养老金计划，在满足一定的条件下，雇员可以“协议退出”国家的SERPS计划。SERPS提供的养老金水平，大约相当于雇员职业生涯中收入最好的20个年中平均工资的四分之一。



关于我们

泰康养老保险股份有限公司系2007年4月27日经中国保险监督管理委员会批准成立，由泰康人寿保险股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司共同出资设立的全国性、股份制专业养老保险公司。目前，公司注册资本为6亿元，总部设在北京，目前在全国拥有32个企业年金中心和500名员工。

泰康养老依托泰康人寿十多年丰富的养老金管理经验，专注于为不同行业的重要客户提供优质、专业的企业年金管理和咨询服务，是泰康人寿继泰康资产之后成立的第二家专业化子公司，也是泰康人寿努力建设成为最具亲和力、最受市场青睐的大型保险金融服务集团的重要举措之一。

泰康养老保险股份有限公司

地址：北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心4号楼5层

企业年金客服专线：400-66-95522

网址：<http://www.taikang.com/tkyl>

电话：010-59311818

传真：010-59311904

泰康养老32家企业年金中心：





出品： 泰康养老保险公司市场部
联系人： 赵丽霞
电话： 010-59311911
邮箱： eas@taikanglife.com
tkpension@taikang.com

免责条款：

《泰康养老视界》基于公开信息编制而成，观点仅供参考。依据《泰康养老视界》中的信息行事所造成的一切后果自负，与泰康养老保险公司无关，也不得作为诉讼材料的依据。