

企业年金办法修订已完成 今年投资收益率有望上涨



万亿元企业年金将来临。

近日，人社部养老保险司司长聂明隽发表文章透露，今年人社部已会同相关部门完成了企业年金办法的修订，正着手研究建立第三支柱的相关政策问题。

2004年《企业年金实行办法》的出台拉开了全国范围内建立企业年金的大幕。而后，《企业年金基金管理试行办法》（23号令）等配套政策的施行，由此确立了我国信托型企业年金的制度框架。

经过12年的发展，企业年金积累基金规模 and 实际运作资产规模终于在2016年突破万亿元。根据人社部数据，截至2016年末，全国有7.63万家企业建立了企业年金，参加职工2324.75万人，积累基金11074.62亿元，实际运作资产10756.22亿元。

在今年1月23日的人社部新闻发布会上，人社部政研司副司长、新闻发言人卢爱红介绍下一步社保工作安排时提出，要出台实施企业年金办法。一位看过二次修改稿的市场人士向记者表示，该办法即将落地。

参保职工仅占 5.6%

2000年12月发布的《国务院关于印发完善城镇社会保障体系试点方案的通知》首次提及“企业年金”，提出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。

2001年，《国务院关于同意辽宁省完善城镇社会保障体系试点实施方案的批复》中鼓励辽宁试点企业年金，并指出大型企业、行业可以自办企业年金，鼓励企业委托有关机构经办企业年金。

全国范围内开展企业年金则开始于2004年《企业年金试行办法》施行后。经过12年的发展，2016年企业年金积累基金规模 and 实际运作资产规模终于双双突破万亿元大关。

从地区分布来看，2016年企业年金资产最高的是上海市，达581亿元。过百亿的省份除北京市、山西省及安徽省以外，其余均为沿海省份。企业年金资产增长较快的有内蒙古自治区，该自治区2016年企业年金

资产达到81.53亿元，同比增长51.19%。与之相反，海南省则出现了-37.51%的负增长，2016年企业年金资产5.92亿元。

从行业来看，据《中国养老金发展报告2016》，参加企业年金的行业多集中在能源、电力、金融等垄断型、资源型或盈利性较好的领域。

与此同时，企业年金扩面几近停滞。2016年，参加企业数和职工数分别同比增长1.06%和0.39%，增幅均处于近十年来最低值。2324.75万的参保职工数在4.1亿城镇就业人员中仅占5.6%。

积累基金同比增长16.26%，增速创2011年以来新低，仅高于2010年10.9%的增速水平，远低于2008年以来24.9%的平均增速。

“企业年金的设计模式更适用于大企业，参保企业最多的是国有企业。”中国社科院世界社保研究中心副秘书长齐传钧告诉记者，2010年起，企业年金的参加企业数和

缴费比例将下降

企业年金发展到万亿规模的同时，一些问题和矛盾也渐渐暴露出来。

2016年6月，为贯彻落实党的十八届三中全会关于加快发展企业年金，构建多层次社会保障体系的要求，进一步完善企业年金制度，人社部对2004年制定的《企业年金试行办法》进行了修订，起草并公布了《企业年金规定（征求意见稿）》。

在关于《企业年金规定（征求意见稿）》的说明中，人社部指出了企业年金的发展问题：规模小、受益面窄，与养老保险第二支柱的要求不相适应；补充养老功能不足，影响待遇水平；相关条款与职业年金办法不一

致、不平衡；部分条款不适应市场发展需要，不利于保护职工权益和促进企业长期发展。

比如按照原办法，企业在经营亏损、重组并购等情况下，无从中止企业年金缴费。征求意见稿第16条则规定，企业和职工可以协商中止缴费，恢复缴费后可按照中止缴费时的企业年金方案予以补缴。这既符合企业年金的运行实际，也能更好地维护职工的补充养老权益。

其中，对缴费上限的修订将有助于企业年金扩面。征求意见稿第十四条将企业缴费上限由本企业上年度职工工资总额的1/12

职工数同时保持两位数增长，2015年起增速下滑。出现这一现象和宏观经济背景有关，前些年经济高速增长之下企业年金也有一定的增长，经济增速下滑，年金覆盖面增速就降下来了。

投资收益率也创下2012年以来新低。2016年企业年金全年投资收益仅296.15亿元，同比减少60.72%，全年平均投资收益率仅3.03%，远低于近十年7.57%的平均值。

对此，平安养老保险副总经理鞠维萍分析称，2016年主要受股市影响投资收益率较低，今年整体不错，特别是权益类产品有市场机会，龙头股表现很好。大多数投资机构抓住机会，操作上没有出现大失误，整体投资收益率就上去了。平安养老的各类产品加权可以到5%以上，有的到了7%，今年总体不错。

“新客户很少，靠存量客户缴费，还有些老客户因投资收益率等情况停缴，后劲不足。”鞠维萍表示，企业年金发展已经到了瓶颈期。

调整为8%，将企业和职工个人缴费之和的上限由本企业上年度职工工资总额的1/6调整为12%，并明确具体缴费比例由企业和职工协商确定。

齐传钧还建议，考虑到风险因素和全球及中国的经济走势，应允许企业年金的投资扩展到国外，在全球范围内配置资产。

鞠维萍则表示，人口老龄化大背景下对养老保险的需求决定了企业年金未来将继续发展。目前企业年金“自愿加入+限制条件”的模式削弱了民营企业的热情。要使企业年金有活力，还是要从完善国家制度入手。

（据新华网）



沪深两市指数齐创新高

中小板指数突破 8000 点大关

新华社上海 11 月 13 日电 13 日，沪深两市指数齐创今年新高，分别走出六连阳和三连阳行情。中小板指数涨幅较大，突破 8000 点大关。

上证综指以 3435.18 点开盘，一路高位震荡盘整，以 3447.84 点报收，较前一交易日涨 15.17 点，涨幅为 0.44%。

深证成指收报 11695.00 点，上涨 49.95 点，涨幅为 0.43%。

创业板指数录得 0.31% 的涨幅，以 1906.44 点报收。中小板指数收报 8153.39 点，涨幅为 1.05%。

沪深两市个股涨跌个数差距不大，有 1408 只交易品种上涨，1841 只交易品种下跌。不计算 ST 个股和未股改股，两市逾 50 只个股涨停，其中 2 只新股挂牌上市，首日涨幅均为 44%。

板块概念方面，中科院系、智能音箱、无人零售涨幅居前，涨幅在 4.0% 以上。百货、新零售、房屋租赁跌幅居前，跌幅在 1.0% 以上。

当日，沪深 B 指也以红盘报收。上证 B 指涨 0.35% 至 354.09 点，深证 B 指涨 0.07% 至 1242.93 点。

沪港通继续暂免征收个人所得税

记者 13 日从财政部获悉，财政部、税务总局、证监会联合发布通知，对内地个人投资者通过沪港通投资香港联交所上市股票取得的转让差

价所得，自 2017 年 11 月 17 日起至 2019 年 12 月 4 日止，继续暂免征收个人所得税。

（据新华网）

毕马威报告解读中国消费零售 DNA

以消费者为中心才能“剩者为王”

消费品行业颠覆性创新正以前所未有的速度进行，年轻消费群体崛起，冲击现有业态。近日，毕马威与全球消费品零售论坛联合发布题为《2017 年环球消费品业高管层关注焦点调查》的研究报告。

据了解，这份研究报告对来自 31 个国家与地区的企业和 526 名公司的高管进行了调研，涉及食品、饮料、消费品制造业和零售等诸多行业。研究报告显示，颠覆性的创新如火如荼发展，消费品行业仍在经济增长疲软的环境下运行，包括地缘政治紧张等不安定因素导致了消费趋势、购物渠道和媒体的变革。

“在现今颠覆的市场环境下，只有紧跟不断变化的市场趋势不断革新，并时刻以消费者为中心，了解千禧一代消费者需求的企业，才能在这个竞争激烈的消费品市场中脱颖而出并获得业务的持续增长。”毕马威中国消费品零售行业主管合伙人钱亦馨这样认为。

报告提出，消费群体正在迅速变化，作为在互联网陪伴下成长的一代，千禧一代成为了消费的主力军。电子商务、数字娱乐、共享经济，这些都是千禧一代最青睐也最舍得花钱的品类。调研结果显示，26% 的中国企业高层认为年轻消费群体的崛起将在未来两年严重冲击现有公司业务，而这一比例在美国仅为 17%，在日本仅为 5%。

毕马威中国消费品零售行业咨询

业务主管合伙人林伟表示，中国社会的消费升级现象以及消费形式日趋多样化，导致企业对于目前的消费者需求也越来越难以掌握。零售商们应积极拥抱变革，只有真正做到以消费者为中心、把营销的重心从销售产品转变为真正解决消费者需求的企业，才能在中国现今颠覆的消费品市场上站稳脚跟并获得长足的业务发展。

2017 年毕马威全球调查结果显示，33% 的消费品公司主管们认为客户忠诚度和信任度是头等大事。以客户为中心，利用客户大数据分析、智能供应链应用或拥有高客户参与度，这样的公司才更有可能创造更高的业务收入。

报告认为，目前不同的革新技术已经在全球不同的制造商和零售商中广泛应用，如人工智能、移动计算、云计算、物联网、虚拟现实、机器人、3D 打印等。更多的公司希望在今后的两年里，大幅度增加对以上新技术的投资。因此，企业应朝着真正由消费者需求驱动的供应链发展，让人们更容易接受日新月异工业和供应链技术，尤其是机器人技术、虚拟现实技术和人工智能。

（据新华网）

衡阳君逸康疼痛康复专科医院

健康热线 8129799

地址：市蒸湘北路60号（易裁街口往北50米）

BLACK 世界红茶
TEA 看中国

卧龙庄·正源小种

树中国高质量红茶知名品牌

电话：0734-8169898
地址：高新区白云路明月北街100米内