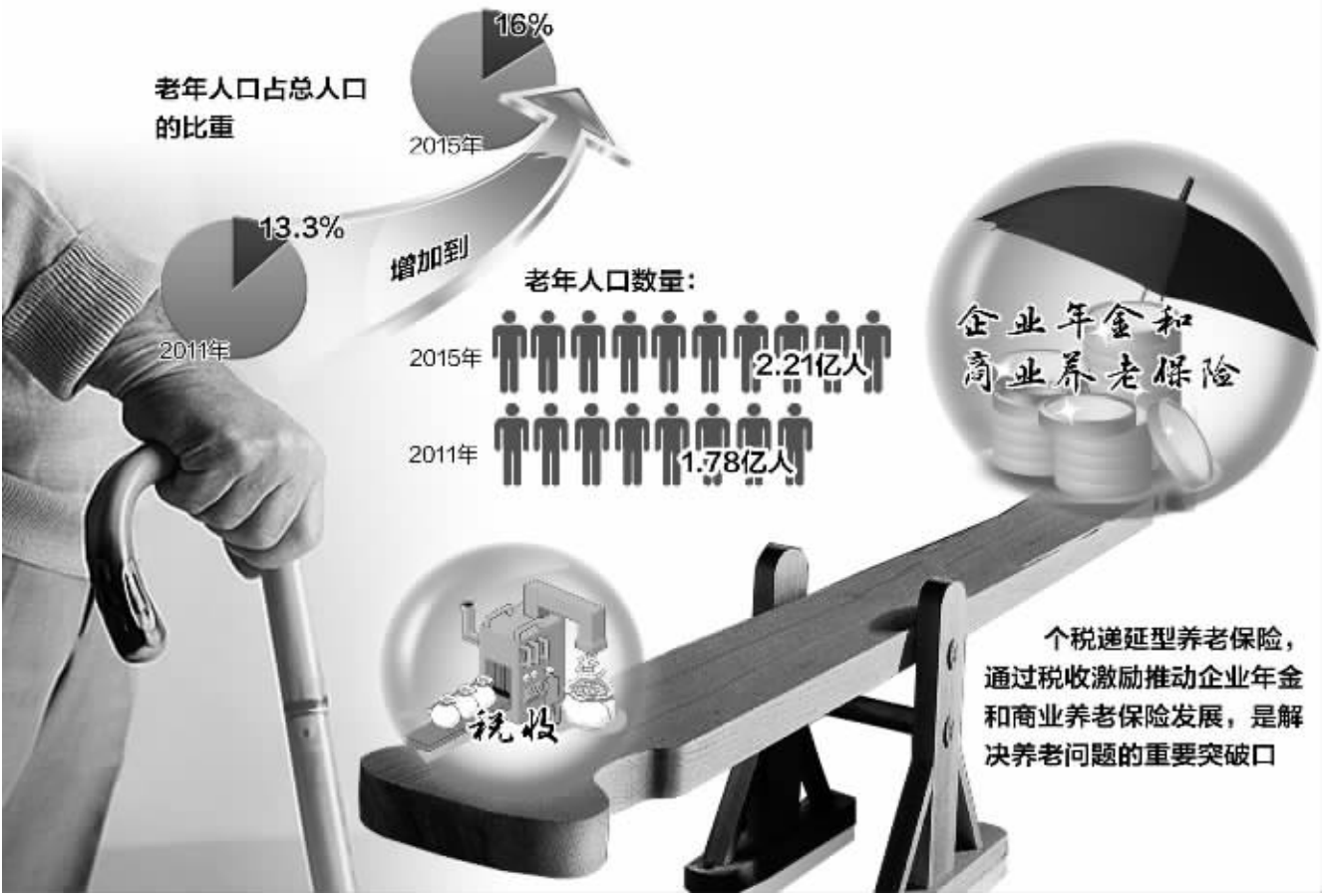


作为我国养老保障体系重要组成部分,企业年金和商业养老保险发展状况并不尽如人意。有关部门已启动相关税收优惠政策的研究制定工作,上海即将启动个人税收递延型养老保险试点广受关注——

# 个人养老计划又有新选择

本报记者 李治国



## 减税撬动养老险市场



要实现财政资金更多地用于保障民生,采用延税方式推动商业养老保险发展,显然比增加税收后再注入社保资金方便得多

个人税收递延型养老保险试点的推出,主要是基于我国人口老龄化趋势加强以及财税改革等多重考虑。专家表示,近年来我国国民收入的格局从量到质都发生了变化,启动个税递延型养老保险条件逐渐具备,是解决养老、财税改革等多种问题的一个突破口。要实现财政资金更多地用于保障民生,采用更有效的延税方式推动商业养老保险的发展,显然比政府增加税收后再注入社会保障资金要方便很多。

人力资源和社会保障部副部长胡晓义认为,城镇职工基本养老保险基

金可以在安排现有的支付部分外,通过市场化的运作来实现保值增值。

据了解,加拿大、美国、英国等均有此类政策。复旦大学保险系主任徐文虎告诉记者,从养老金筹集的渠道讲,企业年金和个人税收递延型养老保险都是重要的资金来源。以加拿大为例,目前加拿大企业年金和个人税收递延型养老保险两个渠道积累的养老金已占个人养老金的60%。此外,税收激励是商业养老险一个非常重要的驱动。如果政府能够通过税收激励来扶持商业养老险的发展,将弥补养老体系中商业养老险这一短板,并使

其真正成为整个养老体系的支柱之一,通过降低个人的税务负担,鼓励居民购买养老保险,也被看做是拉动内需的手段之一。

也有专家认为,虽然“减税养老”政策短期可能会造成地方税收减少,但从长期来看,现在少缴的税可以为将来社会管理和社会保障节省更多的钱,另外可以间接地通过保险公司增加的税款来弥补个税减少的部分。对于保险企业而言,即将出台的个税递延型养老保险政策或将是2013年的一大政策红利。各个保险公司正是看准了这一巨大的蛋糕,纷纷整装待发。



个税递延型养老保险对保险业而言是一个独家重大利好,保险公司将拥有其他金融机构无法跨进来竞争的“第二战场”

## 居民养老增添更多保障

谈及市民应如何利用这一政策时,中国人寿保险股份有限公司上海市分公司党委书记肖星以上海户籍工作人群作过一个测算,以月收入1万元为例,如果购买了个税递延型养老产品,每月可以免缴税款80元,一年则可以免缴税款近千元。以此类推,如果每月收入越高,购买的个税递延型养老保险所免缴税款的金额就越大。

同时,业内专家也表示,个税递延型养老产品,是政府用税收优惠来引导大家通过买保险为养老做充足准备,并不是强制大家一定要购买。至于什么人需要购买,应当购买多少,应当根据自身收入的特点来买。对外经济贸易大学教授王国军表示,个税

递延型养老保险在试点初期很可能不能由个人单独购买,而要采用“个人投保、企业安排”的“个险团做”的方式,即职工要通过所在单位统一安排购买,此外,随着试点的展开,此项政策也将不断完善和改进。

值得注意的是,此次试点一旦推出,可能会引发一系列后续效应。王国军认为,个税递延型养老保险将打破目前的企业年金市场和商业保险市场竞争格局,同时也将改变企业年金个人缴费部分没有税收优惠的现状,形成新的推动企业年金发展的动力。与企业年金市场的争夺中,信托公司、商业银行、证券公司和基金公司都可以在受托人、投资人、账户管理人与保险公司同

台竞技不同。个税递延型养老保险对保险业而言是一个独家重大利好,保险公司将拥有其他金融机构很难跨进来竞争的“第二战场”,也就是说,这个战场上的战利品是保险业所独享的。

同时,拥有经营企业年金执照的保险公司和其他寿险公司也将在税收优惠方面被拉回到大致相同的起跑线上,寿险公司在团体养老保险市场上所面对的竞争态势也将发生重大的变化。

复旦大学保险研究所副所长许闲认为,此次上海试点之后,这项政策以后会逐渐推广到全国,国家在税收征管上的一些配套设施建设也需立即跟上。

## 用好税收优惠政策杠杆

杨孟著

2012年,我国城镇职工基本养老保险基金收入1.97万亿元,支出1.55万亿元,累计结余2.37万亿元。养老金发放在当前是有保障的。

然而,未来的养老金发放并不轻松。预计到“十二五”末,我国60岁以上老年人口将达到2.21亿人,占总人口的比重16%,我国养老保障体系第一支柱基本养老金的支付压力会越来越大。

目前,作为我国养老保障体系重要组成部分的企业年金和商业养老保险,发展状况堪忧。截至2011年底,全国有企业年金的企业只有4.49万户,参加职工人数1577万人,年末累计结存不足3570亿元。而商业养老保险则刚刚起步,不容乐观。

为了丰富和完善我国多层次养老保险体系,减缓基本养老金支付压力,笔者建议,应结合我国国情并借鉴国外经验,对企业年金和商业养老保险实行全面的税收优惠政策。

首先,提高企业年金缴费免税额。目前我国企业年金的最高年缴费额为年平均收入的8.33%,相对较低。可结合我国国情并借鉴国际惯例,提高我国企业年金的缴费免税额。可考虑以未来退休时不超过规定的替代率(如80%)的年金终值,按照一定的折现率折算成年金现值,然后确定企业年金的月缴费额或缴费比例。对于额度内的企业缴费部分,可允许作为企业所得税税前扣除项目,直接列入管理

费用;对于个人缴费部分,可允许减免个人所得税。

其次,对投资性权益资产实行优惠税率政策。企业年金和商业养老保险累积余额用于购买国债、股票等投资性权益资产的,在其交易和投资收益分配环节,可对其相关税收适用较低的税率或实行减免等税收优惠政策。

第三,实行企业年金和商业养老保险静态存款利息免税政策。《社会保险法》第十四条规定,养老金个人账户“记账利率不得低于银行定期存款利率,免征利息税。”笔者认为,企业年金和商业养老保险也应比照执行。

(作者系中南大学公共政策与地方治理研究中心研究员)



## 保险企业跃跃欲试

本报记者 江帆

养老保险税收优惠试点一旦启动,将促进保险由“被动需求”向“主动需求”转变,可以进一步减轻个人税负,也可以鼓励个人建立养老计划,减轻社保压力

通过税收优惠政策推动商业养老保险,一直备受社会关注。虽然近来先后有财政部等多个部委的相关负责人表示,税收优惠政策的具体方案正在加紧制定,但现实的情况却是“只听楼梯响,不见人下来”。

其实,不光是上海,北京、深圳、重庆、天津、厦门等城市都陆续提出过对养老保险税收优惠政策的诉求。比如北京出台的《北京市“十二五”时期金融业发展规划》提出,引导商业保险参与多层次社会保障体系建设,积极争取个人税收递延型养老保险试点政策。而早在2008年,中国保监会就曾出台过《天津滨海新区补充养老保险试点实施细则》,鼓励保险公司发挥专业优势,通过个人养老保险、团体养老保险等多种养老保险业务,为企业个人和团体提供补充养老保障服务。具体税收政策包括:企业为职工购买补充养老保险的费用支出在本企业上年度职工工资总额8%以内的部分,可以在企业所得税前扣除;补充养老保险的个人交费部分,在个人工资薪金收入30%以内的部分,在个人所得税前扣除。

在国际上,养老保险税收优惠是普遍做法,比如美国实施了近40年的“401K计划”,即雇主和雇员共同供款并享受税收优惠,目前养老保险规模已接近14万亿美元。澳大利亚、日本等国也都有税延型养老金。

根据一些投行估算,如果上海启动试点,首年的税延养老保险可能带来60亿元至100亿元的保费增量。若向全国推广,所产生的保费增速效应将更大,海通证券的测算为,5年后此项业务能够为行业贡献年利润约81亿元。

面对巨大的养老保险市场,各家保险公司都跃跃欲试,除了早就设计好针对上海市场试点的相关产品和操作流程外,养老保险在场外的竞争也愈发激烈,比如投资开辟养老小区、扎堆投放养老产品等,而中国人寿新近更大力推出一款养老组合产品,由养老年金保险(分红型)、重大疾病保险、护理保险和长期意外伤害保险四大内容组合而成,以模块化方式和发展眼光,解决一个人从中青年到老年过程中的多种保障需求,引领了养老保险市场的产品创新。

有专家认为,随着生活水平的提高,人们对寿险商品的需求重心,已从承保死亡风险的人寿保险逐步向承保生存风险的养老年金转换,比如英美等发达国家,普通寿险与养老年金业务的大致比例是4:6。因此,养老保险税收优惠试点一旦启动,将促进保险由“被动需求”向“主动需求”转变,一来可以进一步减轻个人税负,扩大内需;二来可以鼓励个人建立养老计划,减轻社保压力,健全社会保障体系。

## 理财新规无损市场元气

莫开伟



全社会对理财新规应予关注并积极支持,要认识到新规对市场的负面影响是为防范金融风险必须经历的阵痛,而且这种阵痛是暂时的

银监会日前下发《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》,在防范银行理财业务风险、规范理财业务投资运作、保护客户利益等方面提出明确要求。

据统计,我国银行理财资金高达7.1万亿元,有些商业银行在理财代销制度上的缺陷及执行不力,致使存在不少资金期限错配现象,加上部分从业人员缺乏职业操守等,已发生了多起代销第三方投资产品到期无法兑付的风险。因此,监管机构及时出台新规来为理财业务加上一道“防火墙”,显得十分及时和必要。

笔者认为,全社会对理财新规应予关注并积极支持,要认识到新规对市场的负面影响是为防范金融风险必须经历的阵痛,而且这种阵痛是暂时的,不会损伤市场元气。要发挥好理财新规的作用,应从两方面入手:

首先,监管机构应认真执行政理新规,加大现场检查力度,督促商业银行严格按新规开展理财业务,实现理财业务风险“全覆盖”。对违规开办理财业务的商业银行实行严厉追责,从根本上刹住理财业务中的“歪风邪气”。同时,要积极支持和鼓励商业银行按新规要求大胆探索理财新业务,为民众理财开辟新途径,激活社会资金融通,缓解实体经济资金之渴。

其次,商业银行应按理财新规主动查漏补缺,认真汲取各类理财业务风险教训,提高自我约束能力,建立健全理财业务内控制度,加强员工职业操守培育,规范理财业务行为,堵塞理财业务漏洞。同时,要及时、客观、准确地向客户披露理财业务信息,让客户充分了解理财业务风险与收益状况,使客户保持理性投资行为;要组建研发团队,在坚守理财新规的前提下,确保理财业务活力并满足社会合理需求,实现理财业务又快又好地发展。

(作者单位:湖南省怀化市银行监管分局)



中国有色金属工业协会会长陈全训——

## 靠拓展应用化解产能过剩

本报讯 记者杨国民报道:中国有色金属工业协会三届三次理事会日前在北京召开,中国有色金属工业协会会长陈全训提出,化解电解铝、工业硅、稀土等有色金属产品的产能过剩问题,最根本有效的措施是拓展应用领域。必须走扩内需、内生增长的发展道路,通过应用创新来突破各种约束,开发市场、创造市场,形成产业新的增长点 and 竞争优势。

陈全训表示,近年来,经济下行压力与产能相对过剩的矛盾有所加剧,电解铝、工业硅、稀土等行业的产能过剩问题受到关注。电解铝产能的阶段性过剩有进一步扩大的趋势。我国工业硅、稀土等有色金属产品的产能过剩更为严重,产能利用率分别不足30%和40%。

陈全训说,化解产能过剩问题,最根本有效的措施是拓展应用领域。当前,依托战略性新兴产业和绿色经济、低碳经济、循环经济的发展,可以大力开拓有色金属应用。例如,在运输工具中推广铝结构轻量化,可以实现显著的节能减排效果。我国铁路专用运煤敞车,若从目前5%采用铝合金结构上升到发达国家80%的比重,每年可以多运煤5000万吨,增加铝用量十几万吨。目前国内半挂车保有量300万辆,消耗油料占汽车总用油量的25%。如按照美国70%使用铝结构计算,我国一年可减少燃油消耗760万吨,减排二氧化碳2200万吨,同时可增加铝用量1000万吨。



## 大连港吞吐量一季度呈涨势



4月8日,大窑湾边防检查站官兵在大连港DTCM码头对一艘靠港集装箱货轮进行监护。

据统计,2013年一季度大连港集装箱吞吐量与货物吞吐量双双上涨,其中集装箱吞吐量增幅达22.8%。

桂子云摄(新华社发)

本版编辑 王薇薇 杨开新

美 编 夏 一

本版邮箱 jjrbjrcj@163.com