



企业年金基金财务管理初探

广东外语外贸大学管理学院 孙家和 彭颖

【摘要】 本文以我国企业年金制度为前提,以企业年金基金作为独立会计主体,提出了企业年金基金财务管理概念,并对企业年金基金财务管理相关问题进行了初步探讨。

【关键词】 企业年金 基金 财务管理

随着劳动与社会保障部制定的《企业年金试行办法》、《企业年金管理指引》、《企业年金管理机构资格认定暂行办法》以及会同银监会、证监会、保监会等部门制定的《企业年金基金管理试行办法》等一系列企业年金管理规章制度的相继实施,我国企业年金制度的确立和企业年金管理正在步入制度化、规范化管理的轨道,提高企业年金管理水平已成为各相关部门与行业研究的重要课题。

为了规范企业年金基金的确认、计量和会计报表列报,财政部于2006年2月发布了《企业会计准则第10号——企业年金基金》。企业年金基金的确认、计量是对年金资产、负债、收入、费用和净资产等要素进行的确认和计量,而这些会计要素的形成与变化正是企业年金基金作为“独立会计主体”进行筹资、投资和分配等财务活动的结果,企业年金基金的会计报表则是对一定时期内企业年金基金财务活动信息的综合反映。

一、企业年金基金财务管理概念

1. 企业年金。自20世纪80年代以来,工业化国家开始进行养老保险制度改革,逐步形成了以社会基本养老保险、养老金计划和个人储蓄为三大支柱的养老保障体系。其中,仅次于社会基本养老保险的“养老金”在我国被称为“企业年金”。各国养老金概念的含义因养老保障制度的差异而有所不同,但通常都是在政府基本养老保险制度的基础上,企业为进一步提高员工退休后的收入水平而建立的一种养老保险计划,是由企业自主发起设立、员工自愿参加的养老保险。

我国正式采用企业年金概念最早见于2000年12月国务院印发的《关于完善城镇社会保障体系的试点方案》中。根据我国现行的相关法规和规章,企业年金概念可分为广义企业年金和狭义企业年金。其中:广义企业年金是指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,即企业年金制度;狭义的企业年金则是指根据依法制定的企业年金计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金,即企业年金基金。

2. 企业年金基金财务管理。按照我国现行的企业年金制度安排,企业年金基金作为“独立会计主体”,根据依法制定的企业年金计划由企业 and 职工以现金缴费建立企业年金基金开始,通过投资运营获取收益,最终又以现金方式支付给

受益人,企业年金基金经历了筹资、投资和分配三个阶段,形成了企业年金基金独立的资金流过程,客观上已构成了企业年金基金筹资、投资和分配等完整的财务活动内容。

本文在企业年金概念的基础上,根据财务管理的一般含义,将企业年金基金财务管理定义为:以企业年金基金及其流过程为对象,对企业年金基金的筹资、投资和分配进行的管理。

二、企业年金基金财务管理框架

1. 企业年金基金财务管理主体。企业年金基金财务管理主体是指对企业年金基金财务活动实施管理的机构,包括宏观与微观两个层面。

在宏观层面上,现行企业年金制度规定由国家劳动保障部负责制定企业年金基金管理的有关政策,各级政府劳动保障行政部门对企业年金基金管理进行监管;银监会、证监会和保监会等各类国家金融监管部门及中介服务监管部门分别从其业务角度对企业年金基金管理实施功能性监管。因此,劳动保障部门和各相关业务监管部门是企业年金基金财务管理的宏观管理主体,对企业年金基金财务活动实行间接管理。其中,劳动保障部门是企业年金基金财务宏观管理主体的核心。

在微观层面上,按照现行企业年金制度规定,受托人接受企业及职工的委托管理企业年金基金;托管人接受受托人的委托保管企业年金基金财产;账户管理人接受受托人的委托管理企业年金基金账户;投资管理人接受受托人的委托投资管理企业年金基金财产。因此,受托人、托管人、账户管理人、投资管理人等都是企业年金基金财务管理的微观管理主体,对企业年金基金财务活动实行直接管理。其中:受托人是信托关系中的受托人,在企业年金基金财务管理中负有主要责任,其管理具有综合性、全面性;托管人、账户管理人、投资管理人是委托代理关系中的代理人,在企业年金基金财务管理中负有次要责任,其管理具有局部性和侧重性。

2. 企业年金基金财务管理客体。企业年金基金财务管理客体是指企业年金基金财务管理的对象,即企业年金基金及其流过程。

从企业年金基金的会计要素来看,具体包括在企业年金基金筹集、投资运营和年金待遇分配等财务活动中形成的资

产、负债、收入、费用和净资产。

从企业年金基金的流转过程来看,具体包括三个阶段:一是企业年金基金流入,即企业与职工缴费使年金基金流入及年金基金资产增加;二是企业年金基金循环与周转,即将年金基金资产投资运营使年金基金循环与周转及年金基金资产增值;三是企业年金基金流出,即年金待遇分配使年金基金流出及年金基金资产减少。

3.企业年金基金财务管理内容。企业年金基金财务管理内容是指企业年金基金财务管理的具体财务活动与具体管理职能。

从具体财务活动考察,企业年金基金财务管理的内容包括年金基金筹资活动管理、年金基金投资活动管理和年金待遇分配活动管理。其中,年金基金筹资活动管理是对年金基金筹资范围、筹资方式和筹资标准等方面的管理;年金基金投资活动管理是对年金基金投资运营策略、投资运营方式、投资结构和投资运营风险等方面的管理;年金待遇分配活动管理是对年金收益确认、年金待遇测算和年金待遇支付等方面的管理。

从具体管理职能考察,企业年金基金财务管理的内容包括年金基金财务决策、年金基金财务预算和年金基金财务控制。其中:年金基金财务决策是对年金基金筹资、投资和分配方面重大问题的决策;年金基金财务预算是对年金基金流入、年金基金循环与周转、年金基金流出等年金基金流转过程的预算安排;年金基金财务控制是对全部年金基金财务活动和整个年金基金流转过程的监督与检查。

三、企业年金基金财务管理研究意义

1.为企业年金基金财务管理研究提供了新视角。企业年金制度作为我国养老社会保障制度体系的第二支柱,不仅将会提高退休职工的生活水平、保障老年安全、防范老龄危机、缓解国家基本养老保险保障资金压力等方面发挥其重要作用,而且将会在推动我国金融创新和资本市场的发展与完善及促进我国经济持续、健康发展方面发挥重要作用。

鉴于企业年金制度在我国养老社会保障制度体系和国民经济发展中的特殊作用,加强对企业年金的管理、提高企业年金管理效率就显得尤为重要和迫切。而企业年金基金财务管理作为对企业年金基金筹资、投资和分配的管理,其财务决策、财务预算和财务控制职能的充分发挥,将直接影响企业年金基金财务管理的整体水平与效率。因此,无论在企业年金宏观管理还是微观管理中,企业年金基金财务管理问题都是关键性的内容。

我国企业年金制度处在初步建立的阶段,目前理论界对企业年金管理的研究主要集中于企业年金制度的建立、企业年金治理结构与监管、企业年金基金投资运营与风险管理等方面,较多地侧重于国家有关企业年金政策与制度等宏观方面。仅有少数研究是针对企业年金财务会计核算的具体问题的。至今企业年金管理研究尚未将企业年金基金及其流转过

程作为研究对象,未从微观上开展对企业年金基金这一“独立会计主体”筹资、投资和分配等管理问题的系统研究。

因此,从财务管理的角度研究企业年金基金财务管理问题,将为企业年金基金财务管理研究提供新的视角,将使企业年金基金财务管理研究从侧重宏观政策与制度研究发展到对企业年金基金会计主体的微观研究,为企业年金政策与制度的实施奠定基础。

2.企业年金基金财务管理研究的特殊性。企业年金基金财务管理问题涵盖劳动与社会保障、信托、证券、银行、保险等多个经济领域,并涉及《劳动法》、《信托法》、《证券法》、《银行法》、《保险法》、《公司法》、《合同法》等多项重要的经济法律法规,因此企业年金基金财务管理研究具有涉及面广、综合性强、复杂程度高的特点。

企业年金基金财务管理作为企业年金管理的核心组成部分,其研究对象为企业年金基金及其流通过程,研究内容为年金基金筹资、投资和年金待遇分配,它们直接关系到建立年金计划的企业及其职工、受托人、托管人、账户管理人、投资管理人、会计师事务所等利益相关者的经济利益以及政府相关监管部门所代表的国家利益。

3.企业年金基金财务管理拓展了财务管理的研究领域。当前财务管理理论研究与管理实践主要是围绕现代企业制度下公司制企业的财务活动展开的,其中尤以股份有限公司中的上市公司为重点。按照我国《公司法》及相关法律规定,公司制企业无论是有限责任公司还是股份有限公司均为独立的企业法人,所谓财务管理通常是指企业法人的财务管理。而根据我国《信托法》及企业年金基金相关法律制度安排,企业年金基金资产属于信托财产,它必须独立于委托人(建立年金计划的企业及其职工)、受托人、托管人、账户管理人、投资管理人等企业法人或自然人的财产。企业年金基金虽与上述企业法人有密切关系,但它本身并不具有独立的法人地位,这造就了企业年金基金这一有别于企业法人的特殊的“独立会计主体”,与企业法人财务管理相比,存在较大程度的差异性。

因此,企业年金基金财务管理以企业年金基金及其流通过程为管理对象,以年金基金筹资、投资和年金待遇分配为管理内容,已经突破了原有的企业财务管理范围,拓展了企业财务管理领域。而且随着企业年金计划的建立,企业财务管理实践及其理论研究也将增加有关企业的年金基金财务决策、年金基金财务预算和年金基金财务控制的新内容。

主要参考文献

- ①财政部.企业会计准则第10号——企业年金基金.北京:经济科学出版社,2006
- ②王大波.国际企业年金的历史发展和制度演进.浙江金融,2004;1
- ③杨燕绥.企业年金理论与实务.北京:中国劳动和社会保障出版社,2003