



员工福利 高频考点

考点1：单位福利的类型

- 待遇确定 (DB) 模式：预先确定待遇水平
 - 预先确定**养老金水平**
 - 支付方式**复杂**
 - 用人单位**承担风险
 - 不建立**个人账户
 - 精算养老金债务，建立准备金
- 缴费确定 (DC) 模式：即期承诺缴费水平
 - 预先确定**供款**，养老金待遇取决于**缴费积累额**
 - 支付方式**简单**
 - 个人**承担风险
 - 建立**个人账户
- 混合模式
 - 与DB比，建立个人账户，透明度高，有机会获得投资收益
 - 与DC比，承诺**固定收益**或承担一定生存风险，给参与者最低保障
 - 国家基本养老保险兼顾了DB和DC计划二者的特征，是典型的混合型养老金计划

考点2：缴费确定模式的财务规则

- 财务处理
 - 单位的责任仅限于**缴费**
 - 单位将应缴费额计入当期费用，无论该应缴费额是否足额缴付
 - 单位应将缴费额中未缴付部分计入**负债**
- 单位缴费归属规则
 - 阶段转移法：规定**不携带**期限
 - 阶梯转移法：逐年增加携带比例
 - 完全转移法：法定保护
- 离职时**可携带金额** = 个人缴费积累额 + 企业缴费积累额 × 归属比例
 - 个人账户资金构成：**个人供款、用人单位供款、收益分配、弃权再分配**
- 未归属**应计权益 = 企业缴费积累额 × (1 - 归属比例)

考点3：单位福利的税收政策

- 合格计划与非合格计划
 - 合格计划**：符合法定条件、经过税务等管理部门审核、可享受**税收优惠**待遇
 - 非合格计划**：不符合相关条件、**不具**税收优惠资格
- 涉及三环节：缴费、投资、待遇支付
 - 税收政策模式：EEE、EET、ETT、ETE、TEE、TET、TTE、TTT
 - E表示**免税**，T表示**征税**
 - 供款在**税前**列支，可**鼓励**缴费
 - 养老金投资收益在**投资期间**不征税，可**扩大**养老金**存量**
 - 若在支付养老金时征税，需要**区分**税前列支和税后列支，对于来自税前列支的养老金才进行征税

考点4：中国企业年金的税收政策

- 缴费环节 (E)
 - 企业缴费：本年度工资总额**5%以内**在企业**税前**列支；计入个人账户时，**免**个人**所得税**
 - 员工缴费：不超过本人缴费工资计税基数的**4%以内**的**免税**，其中本人缴费工资计税基数 = min(本人上年度月平均工资，上年度月社平工资 × 3)
 - 超标准**的企业和个人缴费部分，**并入**工资、薪金所得**纳税**
- 投资环节 (E)：暂不计税
- 支付环节 (T)：**不并入**综合所得，**全额**单独计证应纳税款
 - 按月领取的，适用**月度税率表**计算纳税
 - 按季领取的，平均**分摊**计入各月，按每月领取额适用**月度税率表**计算纳税
 - 按年领取的，适用**综合所得税率表(年表)**计算纳税
 - 因**出境**定**居**一次性领取的，或**个人死亡**后其指定的受益人或法定继承人**一次性**领取的，适用**综合所得税率表(年表)**计算纳税
 - 其他**原因**一次性**领取，适用**月度税率表**计算纳税

考点5：人力资本与平滑消费水平

- 人力资本：未来**劳动收入**的**现值**（年金求现值）
 - n：尚可**工作年数**
 - PMT：考察时点起**第一年**年薪
 - FV：0
 - g：工资**增长率**
 - 期末**模式
- 平滑消费水平（现值求年金）
 - n：测算**时点的预期**余寿
 - I：投资**收益率**或**贴现率**
 - PV：测算**时点**的人力资本
 - FV：0
 - 期初**模式

考点6：日常生活支出需求测算

- 以**退休时点**为基准点，测算退休后各类需求的现值
- 期初年金求现值（PV）
 - n：预期余寿
 - i：投资报酬率
 - PMT：平滑消费水平、根据消费替代率计算的生活支出
 - FV：0
 - g：增长率（一般是通货膨胀率）



考点7：养老供给测算（1）

- 养老现金供给测算
 - 主要来源：基本养老金、补充养老金、养老储蓄（一次性投入、每年**定期储蓄**）
- 医疗及保健供给测算
 - 主要来源：**基本**医疗保险、**补充**医疗保险、**商业**医疗保险、**个人医疗储蓄**
 - 医疗保险制度越**完善**，风险覆盖程度越高，个人财务**风险越小**
- 居住供给测算
 - 主要来源：住房公积金、已有住房变现、养老现金结余
- 养老服务供给测算
 - 主要来源：专项储蓄、护理保险、社区服务
- 其他养老目标供给测算



考点7：养老供给测算（2）

- 测算原理
 - 以**退休时点**作为目标基准点，分别计算各类供给在退休时点的价值
- 常见计算
 - 已知PMT求FV：根据退休前的基本养老缴费、企业年金缴费、定期储蓄计算在退休时点的账户积累额
 - 已知PMT求PV：根据退休后可领取的养老金、企业年金等计算在退休时点的现值



考点8：以房养老操作模式的比较

模式	住房反抵押贷款	住房租换	售后回租
对养老金补助程度	最大程度 的补助	补助程度 较小	补助程度随租金价格 波动
操作难度	程序复杂	程序 琐碎	较简单
住房价值利用	完全利用	部分利用	完全利用
优点	老年生活保障较为 确定	房屋 产权仍属于本人或继承人	一次性取得款项， 可自由支配
缺点	住房不再作为财产留给后代	租入小房后，居住条件 变差 ，生活品质下降	若房价上升会造成 损失 ，租金波动造成 经济负担

