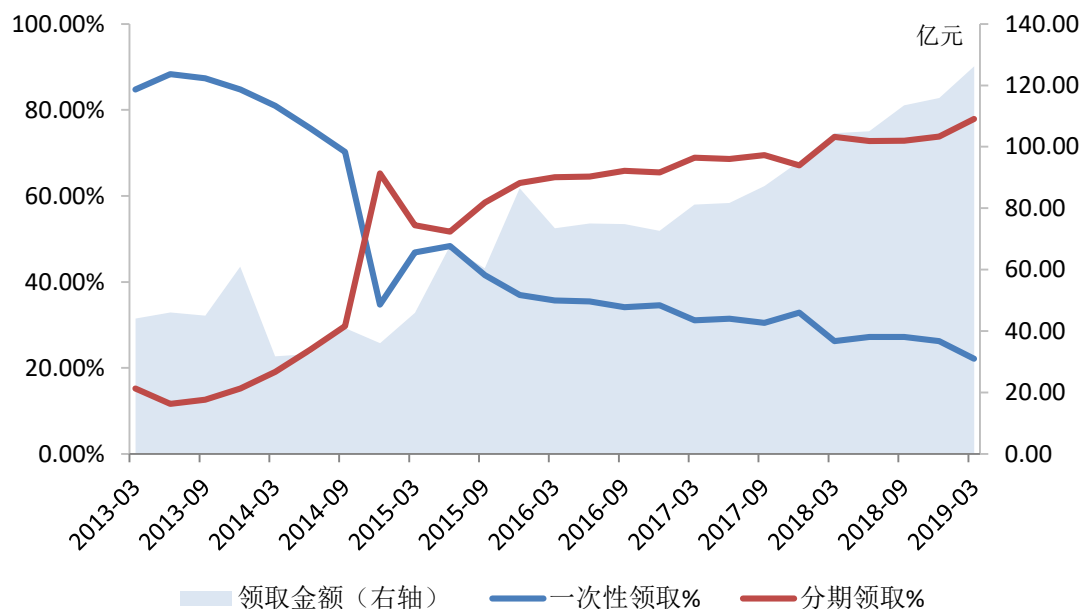


企业年金领取方式变迁

2019年7月5日



近期，人社部公布了2019年第一季度企业年金数据。随着整个社会老龄化趋势的发展，作为第二支柱养老金的企业年金，其领取人数和金额也在不断攀升。

从人数来看，2018年一季度企业年金单季度领取人数就首次超过了100万人，全年领取人数超过470万人。2019年一季度领取人数达127.58万人，相对于去年同期增长了26%。

从领取规模看，2019年一季度领取金额也创出新高，达到126.22亿元，相对去年同期增长了21%。而去年全年的领取金额也达到了439亿元，占企业年金年初余额的3.41%，也创历年新高。

在2013年12月的103号文发布之后，领取方式显著改变，由一次性领取逐步向分期领取转变，原因主要在于个税递延政策的推出。截至2019年一季度，选择分期领取的金额比例达到了78%，也创出历史新高，说明企业年金的发起人和受益人对于个税递延政策的理解更为广泛和深入。

随着退休分期领取的金额越来越多以及职业年金的启动，退休后投资管理也必将逐渐受到市场的重视。退休后的投资需求也与传统养老金投资有所区别，其绝对收益偏好更加明显，对于稳定的现金流有强烈需求。提前布局相应的年金产品、基金产品，开发对应的投资策略，进行相应的投资者教育，将有希望开创一个新的资产管理业务子领域。