



个人养老金来了 每人每年缴纳上限 1.2万元

《聚焦》

个人养老金 账户怎么开？

根据意见，个人养老金资金账户可以由参加人在符合规定的商业银行指定或者开立，也可以通过其他符合规定的金融产品销售机构指定。参加人应当指定或者开立一个本人唯一的个人养老金资金账户，用于个人养老金缴费、归集收益、支付和缴纳个人所得税。

参加人变更个人养老金资金账户开户银行时，应当经个人养老金信息管理服务信息平台核验后，将原个人养老金资金账户内的资金转移至新的个人养老金资金账户并注销原资金账户。

个人养老金 能否享受税收优惠？

意见指出，国家制定税收优惠政策，鼓励符合条件的人员参加个人养老金制度并依规领取个人养老金。复旦大学经济学院副教授余显财认为，个人养老金可能享受的税收优惠可参照之前在上海等地试点发售的个人税收递延型养老保险。参保人缴纳养老金时可暂免征收个人所得税，等到以后从账户支取资金时再补税。

这也是国际上对个人养老金账户普遍实施的“税收递延”政策。递延纳税虽不能减少应纳税额，但纳税期的推迟可以使纳税人无偿使用这笔款项而不需支付利息，对纳税人来说等于是降低了税收负担。

以2018年开始在上海市、福建省、苏州工业园区试点发售的个人税收递延型养老保险为例，纳税人购买符合条件的商业养老保险产品的支出，可以在个人所得税前扣除一定额度，对养老金账户积累阶段的增值收益免税，等个人领取时，再按规定缴纳个人所得税。

如果一位参保人每月应税收入17000元，每月保费扣除限额为1000元，实施个税递延政策后每月可少缴个人所得税250元，一年累计少缴个税3000元。假设一位参保人从30岁开始购买个税递延养老保险，每月保费1000元，产品收益率是复利3.5%，等60岁退休时，总共缴纳保费36万元，但账户价值变成了61.8万元。

在实际领取税收递延型商业养老保险的养老金收入时，其中25%部分予以免征个税，其余75%部分按照10%的比例税率计算缴纳个人所得税，实际税率仅7.5%。假设每月领取养老金的收入是5000元，1250元免税，3750元是按照10%的税率缴纳个人所得税，即缴税375元。

据新华社、中新社、界面新闻等

《解读》

关于个人养老金的10个热点问题

啥是个人养老金？

简而言之，个人养老金是我国养老保险体系的第三支柱。

目前，我国养老保险体系第一支柱是基本养老保险，职工养老保险加上城乡居民养老保险已经覆盖超过10亿人。第二支柱是企业年金和职业年金，已经覆盖5800多万人。作为第三支柱的个人养老金制度，此前一直没有出台，属于一个短板，如今这一短板终于补齐。

谁可以参加？

根据意见，在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，可以参加个人养老金制度。

目前，参加基本养老保险的已经有10亿多人，所以，等个人养老金全面推开后，这10亿多人都能参加个人养老金制度。

需要注意的是，个人养老金并非强制缴纳的，而是个人自愿参加的。

缴费多少？

意见明确，个人养老金实行个人账户制度，缴费完全由参加人个人承担，实行完全积累。

参加人通过个人养老金信息管理服务信息平台，建立个人养老金账户。参加人每年缴纳个人养老金的上限为12000元。

个人养老金完全是个人缴费，这跟在单位参加职工养老保险不同，在单位缴纳职工养老保险，是单位和职工共同缴费。

如何投资？

个人养老金资金账户资金用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等运作安全、成熟稳定、标的规范、侧重长期保值的满足不同

投资者偏好的金融产品，参加人可自主选择。

参与个人养老金运行的金融机构和金融产品由相关金融监管部门确定，并通过信息平台和金融行业市场向社会发布。

跟银行存款有啥区别？

意见发布之后，不少网友提出疑问，个人养老金跟我自己去银行存款有啥区别？

中国社科院世界社保研究中心执行研究员张盈华表示，个人养老金跟个人存款有很大区别：

第一，个人养老金在一定额度内有个个人所得税的优惠；第二，对接个人养老金的投资产品都是经过遴选的合格产品，兼顾安全性和盈利性；第三，个人养老金采取账户封闭管理，一般不允许提前支取，是“化短为长”的资产管理手段。

根据意见，国家制定税收优惠政策，鼓励符合条件的人员参加个人养老金制度并依规领取个人养老金。

这是不是 国产版的401(k)？

张盈华解释，美国的401(k)其实是企业年金，需要单位和个人共同缴费，而个人养老金完全是个人缴费，类似于IRA(个人退休账户)。

个人养老金如何领取？

根据意见，参加人达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国(境)定居，或者具有其他符合国家规定的情形，经信息平台核验领取条件后，可以按月、分次或者一次性领取个人养老金，领取方式一经确定不得更改。

领取时，应将个人养老金由个人养老金资金账户转入本人社会保障卡银行账户。参加人死亡后，其个人养老金资金账户中的资

产可以继承。

有何突破和亮点？

“相比2018年开始的税收递延型个人商业养老保险，此次文件有了许多新突破。”张盈华认为，合格个人养老金产品多样化，满足参加人的多样化需求；个人养老金产品供给主体多元化，各类金融机构均可竞争加入，大大拓宽市场主体参与度；参与人的消费选择权多样化，个人可在各种合规机构或渠道开立账户和选择购买个人养老金产品，参与便利性大大提高。

同时，张盈华建议，可以允许在特殊情况下(例如重大疾病、应急、必要的教育培训等)有限度地提前支取，并对补税、归还等作出规定，增进账户管理的弹性。

带来什么利好？

张盈华认为，个人养老金有助于推进多层次、多支柱养老保险体系建设，可以丰富大家的养老选择，同时也对资本市场有一定好处，一是可增加长期资金的供给，二是有利于投资的长期性。

业内人士分析，由于个人养老金主要面向风险偏好相对较低的投资需求，追求长期的绝对收益，对安全性和稳健性要求较高。个人养老金的大力发展，预计将带动长期增量资金配置相对稳健的产品。

现在就能买吗？

根据意见，人力资源和社会保障部、财政部要加强指导和协调，结合实际分步实施，选择部分城市先试行1年，再逐步推开。

张盈华表示，此次试点周期1年，应密切跟踪试点，及时公布合格个人养老金产品目录、合格机构条件等，同时做好公众宣传，提高对个人养老金的认知。

《落地》

近日，国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》(以下简称《意见》)。这是贯彻落实党中央、国务院构建多层次、多支柱养老保险体系和规范发展第三支柱养老保险要求的具体举措，对于满足人民群众多样化养老保险需求具有重要意义。

《意见》指出，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届历次全会精神，推动发展适合中国国情、政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的个人养老金，实现养老保险补充功能。

《意见》规定，个人养老金实行个人账户制度，缴费由参加人个人承担，实行完全积累。参加人通过个人养老金信息管理服务信息平台，建立个人养老金账户。参加人应当指定或者开立一个本人唯一的个人养老金资金账户，用于个人养老金缴费、归集收益、支付和缴纳个人所得税。

《意见》明确，参加人每年缴纳个人养老金的上限为12000元。人力资源社会保障部、财政部根据经济社会发展水平和多层次、多支柱养老保险体系发展情况等因素适时调整缴费上限。国家制定税收优惠政策，鼓励符合条件的人员参加个人养老金制度并依规领取个人养老金。

《意见》规定，个人养老金资金账户资金用于购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等金融产品，参加人可自主选择。参加人达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国(境)定居，或者具有其他符合国家规定的情形，可以按月、分次或者一次性领取个人养老金。

《意见》要求，各地区要加强领导、周密部署、广泛宣传，稳妥有序推动有关工作落地实施。