

# 个人养老金制度落地 年缴费上限1.2万

## 缴费由参加人个人承担,实行完全积累

据新华社北京4月21日电

近日,国务院办公厅印发《关于推动个人养老金发展的意见》。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要具有重要意义。

《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。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。

《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。人力资源和社会保障部、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。各相关部门要按照职责分工制定落实本意见的具体政策措施,同向发力、密切协同,指导地方和有关金融机构切实做好相关工作。

### 证监会: 将制定个人养老金 投资公募基金配套制度

证监会21日表示,将加快资本市场深化改革各项措施落地,抓紧制定出台个人养老金投资公募基金配套规则制度,完善基础设施平台建设,优化中长期资金入市环境。持续加强机构和从业人员监管力度,保障养老金投资运作安全规范,促进个人养老金高质量发展。

证监会信息显示,意见有助于加快构建养老金、资本市场与实体经济良性互动、协同发展的新发展格局。资本市场将助力养老金分享实体经济发展成果,促进实现养老金长期保值增值,积极应对人口老龄化。养老金具有长期性、规范性和规模性,通过积极投资资本市场,为实体经济提供更多长期稳定的发展资金。

证监会数据显示,公募基金服务投资者数量已超5.4亿,受托管理各类养老金资产超4万亿元,并创造了良好的长期收益,积累了丰富的管理经验。

据新华社

**谁可以参加**

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。

**如何参加**

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。

**如何缴费**

参加人每年缴纳个人养老金的上限为12000元,不得提前支取。



**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、公募基金等金融产品,参加人可自主选择。

**如何领取**

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、分次或一次性领取个人养老金,领取方式一经确定不得更改。

个人养老金资金账户实行封闭运行,其权益归参加人所有,除另有规定外不得提前支取。参加人死亡后,其个人养老金资金账户中的资产可以继承。

### 个人养老金是我国 养老保险第三支柱

什么是个人养老金?简而言之,个人养老金就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。有人认为个人养老金出台之后,目前缴纳的养老保险就被替代了,未来养老要靠自己了,这其实是误解。

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。

### 个人养老金自愿参加 缴费完全由个人承担

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,个人养老金并不是强制缴纳的,而是个人自愿参加的。

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。

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平台向社会发布。

### 跟银行存款有三大区别 可享受税收优惠

证监会数据显示,公募基金服务投资者数量已超5.4亿,受托管理各类养老金资产超4万亿元,并创造了良好的长期收益,积累了丰富的管理经验。

### □解读

## 个人养老金可享税收优惠,可买理财

### 个人养老金账户中的资产 可以继承

意见发布后,不少网友提出疑问,个人养老金跟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。

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)。

### 利好基金、保险等机构

### 养老金等长线资金入市 有望发挥资本市场 “压舱石”作用

《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》21日发布,专家认为,此举有利于健全多层次、多支柱养老保险体系,也有利于为资本市场提供长期稳定资金。

### 加快居民储蓄向投资转化

养老金等长线资金入市,有望发挥资本市场“压舱石”作用。兴业银行首席经济学家鲁政委表示:“养老金投资期限长、资金总量大,正是资本市场行稳致远的天然‘稳定器’。”

光大证券表示,大力发展个人养老金将加快居民储蓄向投资转化,通过各类金融产品和金融机构,向资本市场输送更多长期资金,有利于促进我国资本市场蓬勃发展。一方面,个人养老金可扩充投资渠道、增加中长期投资收益;另一方面,将为两亿多老年人口和超八亿劳动人口提供更多社会保障和投资选择。

从境外市场经验来看,养老金发展与股市发展形成了良性循环。招商证券报告认为,美国养老金第三支柱——个人退休储蓄账户(简称“IRAs”),从模式上与我国推出的个人养老金制度极其类似。截至2020年,美国IRAs整体规模高达12.21万亿美元,在美国三大支柱养老金总资产规模中占比达34.8%,这主要得益于积极的税收优惠政策支持。

中国银河证券研报指出,在利率下行、经济增速放缓的大背景下,个人养老金能有效对抗通货膨胀等系统性风险。个人养老金制度落地后,无疑会将我国养老保障体系和养老金融行业的发展推向新的高峰。

另据市场人士分析,从过往经验来看,养老金投资风格长期稳健,重点投资一些经营稳定、业绩优、低估值、高分红的行业或股票。

### 相关细节有待进一步明确 建议加大税收优惠

广发基金养老部表示,参考海外成熟经验,未来国内公募基金参与个人养老金,或将承担投资管理和投资顾问的角色。从国际经验来看,养老金投顾可以为投资者提供定制化的投资建议,从而有效弥补居民金融素养不足形成的投资障碍。

完善居民养老保障,迫切需要加快补齐第三支柱个人商业养老这一短板。嘉实基金表示,通过市场引领、政策导向、产品创新等,能够将个人养老金储备与家庭日常理财的资产配置有效结合起来,进行长期投资与积累;也有利于发挥公募基金等专业机构在个人养老中发挥更好作用。

从产品设计看,招商证券报告认为,保险公司应积极从产品设计和服务供给上发挥自身优势,分羹养老储蓄这一蓝海市场。

### 编辑:于梅君 美编:马秀霞 组版:侯波



扫码下载齐鲁壹点  
找记者 上壹点

编辑:于梅君 美编:马秀霞 组版:侯波