☑凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

# 今起全面实施个人养老金制度

### 财政部:全国可享税前扣除优惠

个人养老金税收优惠政策的实施范围,今起从先行城市(地区)扩大到全国。 12月12日,人社部等五部门印发《关于全面实施个人养老金制度的通知》 (以下简称《通知》),明确自2024年12月15日起,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,均可以参加个人养老金制 度。税收优惠政策的实施范围也从36个先行城市(地区)同步扩大到全国。

12月13日,财政部、税务总局发布《关于在全国范围实施个人养老金个人 所得税优惠政策的公告》(以下简称《公告》),明确自2024年1月1日起,在全 国范围实施个人养老金递延纳税优惠政策。在缴费环节,个人向个人养老金资 金账户的缴费,按照12000元/年的限额标准,在综合所得或经营所得中据实扣 除;在投资环节,对计入个人养老金资金账户的投资收益暂不征收个人所得 税;在领取环节,个人领取的个人养老金不并入综合所得,单独按照3%的税率 计算缴纳个人所得税,其缴纳的税款计入"工资、薪金所得"项目。

也就是说,自2024年12月15日起全面实施个人养老金制度,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,开立个人 养老金资金账户并缴费后(在12000元的限额内),均能享受到税前扣除优惠。



☎ 财经

#### 个人缴费享受税前扣除优惠,年最高可节税5400元

根据《公告》,个人缴费享受税前 扣除优惠时,以个人养老金信息管理 服务平台出具的扣除凭证为扣税凭 据。取得工资薪金所得、按累计预扣法 预扣预缴个人所得税劳务报酬所得 的,其缴费可以选择在当年预扣预缴 或次年汇算清缴时在限额标准内据实 扣除。取得其他劳务报酬、稿酬、特许 权使用费等所得或经营所得的,其缴 费在次年汇算清缴时在限额标准内据

早在2022年11月25日时,个人养

老金制度就已经正式启动了。当时是

以试点形式,在北京、上海、广州、深圳

共36个城市推行。截至2024年12月12

日,我国个人养老金开户数突破了

7000万人,其中北上广深四大一线城

市都超过了400万人,一线城市占全国

的四分之一。可见,大城市较高收入居

民比较容易接受个人养老金。

实扣除。个人按规定领取个人养老金 时,由开立个人养老金资金账户所在 市的商业银行机构代扣代缴其应缴的 个人所得税。

在个人养老金账户缴费后,缴费人 能节约多少税款?按照我国个税政策, 针对每年12000元的限额标准,不同收 入的人群,具体的节税金额也有所不 同。我国个人所得税采取的是七级超额 累进税率,收入越高的人群,适用税率 越高,个人养老金的节税效应就越大。

举个简单的例子,假设在北京工作的 小王今年30岁,全年应纳税所得额20万 元,个税税率适用档位20%,每年按照1.2 万元的额度缴存个人养老金,暂不计算领 取时需要缴纳的3%个税,小王每年可省税 约2400元/年(12000×20%)。假设其收入 水平维持不变,等到60岁退休时,小王通过 缴存个人养老金共可节税约72000元。

业内人士表示,个人养老金可为参

加人提供具有税收优惠的稳健投资选 择,其在缴费环节、投资环节和领取环节 均享受税收优惠,其中缴费环节每年最 高可节税5400元。个人养老金制度全面 铺开后,随着参与人群的增加,可享受节 税的人群也相应增加,其中部分节税金 额以及投资增值收益可能转化为消费资 金,与消费品以旧换新等政策结合,有望 在一定程度上提升居民消费意愿,对内 需增长起到积极作用。

#### 养老保险体系的第三支柱补上了

中国三支柱养老金体系 第一支柱 第二支柱 第三支柱 公共养老金 (政府主导) 职业养老金(单位发起,商业机构运作) 个人养老金 (个人购买,商业机构提供) 城乡居民 个税递延 非税惠型 基本养老保险 基本养老保险 养老保险 养老金

针对个人养老金的全面推行,评 论员郭施亮表示:"个人养老金作为我 国养老保险体系的重要补充,将会提 升我国整体养老金替代率水平。过去 普通老百姓过度依赖基本养老保险, 未来会形成'基本养老保险+个人养 老金'搭配的形式,这将提升养老金替 代率,丰富产品多元化配置。"

就像一场倾盆大雨,灌溉了急需 滋润的土地,我国养老保险体系的第 三支柱被补上了。

一般来说,健全的养老金体系由

三大支柱构成,五险一金里的城镇职 工养老保险属于第一支柱,也是绝大 多数上班族拥有的养老金。其次第二 --企业年金和职业年金,全国 只有大约7000万人拥有,其中4000万 人是机关事业单位及其工作人员(取 业年金)。第三支柱,就是在全国推广

的个人养老金制度,是个人自愿购买、商 业性质、有政策支持(税收优惠)的养老 金,每人每年购买上限是1.2万元。缴纳 的资金由个人自主选择购买符合规定的 储蓄存款、理财产品、公募基金、国债、特 定养老储蓄、指数基金等金融产品,封闭 运行。

之所以需要建立三个支柱,是因为 通胀的长期存在,各国政府往往在经济 低潮期刺激经济(发债、印钞、降息),让 养老金购买力下降,靠一个支柱很难保 证退休后生活品质不下降。有经济能力、 稳定收入,而且年龄不太大的人,都比较 适合买。

目前来看,个人养老金制度存在的 问题是,投资收益低。主要原因是,我们 金融市场能提供的赚钱机会有限,最近 两年股市、基金表现都比较一般。再加上 大家收入降低,所以很多人只开户、未购 买,或者很少买。

让资本市场、金融市场存在持续的 赚钱效应,是发展个人养老金的关键。

国家建立个人养老金制度,有多个 目的:第一,解决第一支柱保障能力不足 的问题;第二,引导居民家庭资产配置向 金融领域扩张,减少房地产投资;第三, 让持续的增量资金支撑中国资本市场长 期走牛,推动经济转型、融资方式转型。

#### 个人养老全更适合新中产人群

不过对于普通人来说,该怎么算 个人养老金的经济账呢?这可决定了 许多人的辛苦钱到底该不该用来缴纳 个人养老金。由于经济账的计算较为 繁琐,因此直接先上结论——个人养 老金更适合新中产人群,收入越多越 适合缴纳。

为什么会有这个结论呢?先要计 算个人养老金的收益。假如今年你35 岁,60岁退休,每年你往个人养老金 账户里满额缴纳12000元,共缴纳25 年,总共缴纳了30万元,按照中国农 业银行个人养老金账户中5年期存款 利率1.95%计算复利,最后总共可支 取本金加利息为389366元。

但假如不存个人养老金账户, 只存普通银行账户,那么同样的年数 和缴纳方式下,按照中国农业银行普 通账户中5年期存款利率1.55%计算 复利,最后总共可支取本金加利息 为368662元。

两种方式对比,个人养老金账户 相比普通账户,存款利息多了20704 元。而这个数据,还是未计算个人养老 金账户提取养老金时3%的个人所得 税的,如果再减去领取金额的个人所 得税11681元,那么到手的钱只比普

通账户多了9023元。

这么来看,几十万元的本金被锁 在银行账户里25年,最后的收益并没 有比普通账户多出多少,个人养老金 账户是不是就不值得缴纳了?其实不 然,个人养老金作为存款的收益虽然 不多,但是它对新中产群体的吸引力 更多在于免税上。

我国个人所得税的起征点为每 月收入5000元,即年收入6万元。以 上收入会递进式收取个人所得税。而 个人养老金每年缴纳的12000元,会 算入个人所得税免征额,提取时才收 取3%个人所得税,这意味着,收入越 低,优惠越小;收入越高,享受的优惠 力度越大。

比如小A月薪5000元,年收入6 万,无需缴纳个税,但是当他每年存入 12000元到个人养老金账户中,最后 退休时提取,要缴纳3%的个人所得

税,反而就是多交了360元。 再比如小B,月薪8万5,年收入 102万,收入高于96万的部分要缴纳 45%的个人所得税,但是当他每年存 入12000元到个人养老金账户中,这 原本得缴纳45%的个人所得税的 12000元,就只用缴纳3%的个人所得 税了,一减下来,就少交了5040元。

下面有个表格,可以清晰地看到缴 纳个人养老金的收入群体节省个税的程 度。(至于为什么图表中最高省税是5400 元而不是上面计算的5040元,是因为图 表中算的是免征税额,计算时是按减去 了提取时缴纳的3%税额来算的。)

可以说,如果你月收入没有达到 9000-12000元,即年收入达到9.6万-14.4万元,就无法享受到免税的优惠了。

我国个人所得税的起征点为每月 5000元,截至2024年,我国个人所得税 的纳税人数约为6512万人,占总人口的 4.62%。而能享受到个人养老金退税优惠 的,收入还需要再多出4000元,占全国 的比例更低,属于妥妥的新中产及以上。 而对于普通新中产来说,即使不拿个人 养老金账户的钱去投资,25年下来,30 万的本金,可以免税最高135000元,着 实是一笔不小的优惠。

税前年收入*	应纳税所得额	个税边际税率	缴费阶段每年 最高省税/元	省税对应收益率 增厚(非年化)		
不超过14.4万	不超过3.6万	3%	360	0.0%		
14.4万—25.2万	3.6万—14.4万	10%	1200	7.8%		
25.2万—40.8万	14.4万—30万	20%	2400	21.3%		
40.8万—52.8万	30万—42万	25%	3000	29.3%		
52.8万—76.8万	42万—66万	30%	3600	38.6%		
76.8万—106.8万	66万—96万	35%	4200	49.2%		
106.8万以上	96万以上	45%	5400	76.4%		
*按照每年6万元个趋角征编 和4.9万元去而附加扣除编计管						

\*按照每年6万元个税免征额,和4.8万元专项附加扣除额计算

◆A股点评

## 小盘股表现强势 注意风险

截至12月6日15时,上证指数报3391.88点,当日下跌 2.01%, 当周跌幅为 0.36%; 深成指报 10713.07 点, 当日下跌 2.23%, 当周跌幅为0.73%; 创业板指数报2235.26点, 当日下 跌2.48%, 当周跌幅为1.4%。

当周周五两市全天低开低走,放量单边下行,市场 调整或源于对政治局会议及中央经济工作会议的政策

目前市场持续震荡,整体反弹幅度不大,多空分歧依旧 明显。近段时间市场也没有明显的持续性热点,且短线热点

中央财办副主任韩文秀表示,今年中国国内生产总值 预计增长5%左右。

近期,随着量子计算行业内事件和政策催化不断,量子 技术板块持续活跃。数据显示,9月以来,量子技术指数累 计上涨51.58%,板块内多只个股大涨。 9月下旬以来,政策组合拳超预期发力,恒生指数顺势

上行。截至12月13日收盘,今年以来恒生指数累计涨 17.15%,是2020年以来首次全年录得涨幅。板块和个股方 面,则是此起彼伏,不断演绎"结构牛"。 高盛、瑞银、摩根资产管理等多家外资机构持续看好中

国资本市场后市表现。摩根士丹利中国首席经济学家邢自 强表示,监管部门对外资的友好程度不断提升,海外的长线 资本、外国投资者对中国的关注程度也在向着积极的方向 发展,随着改革协调发力,相信中国经济和市场信心将持续

兴业证券认为,当前仍是政策、现实和预期之间博弈前 行,大概率指数震荡格局,央行明确表态的年内仍有一次降 准,将有利于维稳市场。

长江证券义乌营业部的看法是,当周小盘股依旧表 现强势,据统计,5个交易日中证2000的成交额相对市场 总成交额的占比都在90%以上,需要注意风险。特别是小 盘股中存在大量的杠杆资金,谨防回调中出现快速下跌 的"踩踏"情况。

当前市场政策落地,到明年3月会有一段"空窗期",期 间还会有国内外降息、美国特朗普上任等众多事件。建议投 资者近期对市场保持谨慎,降低仓位,等指数企稳后,低吸 消费股。 特约记者 杨庆文

▲期货点评

# 多数商品下跌 玉米有望企稳

当周期货市场,多数商品下跌,玉米有望企稳。金融 期货分化,国债期货上升明显。具体看,燃油、液化气、短 纤、鸡蛋、甲醇等涨幅领先,烧碱、氧化铝、棉花、工业硅等 跌幅居前。金融期货方面,IF、IH带着长上影线下跌,IC、 IM 小幅震荡上升,国债期货五年债、十年债、三十年长债 上幅幅度明显。

农业农村部发布最新一期中国农产品供需形势分析报 告。其中,本月对2024/25年度中国玉米产量预测值略有调 减,对需求预测与上月保持一致。东北部分地区新季玉米收获 期雨水偏多,11月上旬气温偏高,导致玉米储存难度加大、农 户售粮意愿高于常年同期,北方港口到货量大幅增加,但中储 粮集团持续在市收购,对新季玉米价格形成一定支撑,加之玉 米深加工消费保持高位、饲用消费有望增加、进口保持较低水 平,国内市场行情有望企稳回升。

近段时期以来,猪肉价格再次呈现连续下跌的趋势,已连 续几个月环比走低。猪价的下跌对于各方的影响不一。临近年 末,上市猪企正向着年度出栏目标进行最后"冲刺"。

国家统计局公布数据,2024年11月份,全国工业生产者 出厂价格同比下降2.5%,降幅比上月收窄0.4个百分点,环 比由上月下降0.1%转为上涨0.1%;工业生产者购进价格同 比下降2.5%,环比下降0.1%。1—11月平均,工业生产者出厂 价格比上年同期下降2.1%,工业生产者购进价格下降2.2%。

美国劳工统计局12月12日发布数据,美国11月PPI同 比增长3%,预估为2.6%,前值为2.4%;美国11月PPI环比增 长0.4%,预估为0.2%,前值为0.2%。

欧洲央行、瑞士央行和丹麦央行的政策制定者周四均 宣布了降息举措,这让人们毫无疑问地相信,来年他们可能 会继续采取宽松政策,以缓解贸易紧张局势和地缘政治引 发的货币波动等未知因素的影响。

荷兰国际表示,明年的全球局势可能会给能源和大宗 商品市场带来压力,而黄金的前景仍然光明。该集团在其 2025年展望中表示,候任总统唐纳德·特朗普承诺的关税 计划可能会扰乱包括石油、金属和农业在内的市场。

美国能源信息署发布的短期能源展望报告预测,明年 全球石油市场将会出现小幅的供不应求。

大越期货义乌营业部对豆粕的看法是,美豆震荡收涨, 油脂反弹支撑盘面,美豆千点关口附近技术性震荡整理,等 待美豆出口和南美大豆生长天气指引。国内豆粕震荡回落, 美豆带动和技术性抛盘打压,来年进口巴西大豆增多预期 压制盘面。豆粕近期震荡回落,加上美豆走势带动,整体仍 保持震荡偏弱格局。 特约记者 杨庆文

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

# 最现 战场发布的为准

#### 中国体育彩票浙江省20选5第 开奖日期:2024年12月1 本期销售全额·163672 元 本期出球顺序:19 20 01 1 本期中奖情 (注) 一等奖 8

—等笑	487	50				
三等奖	5292	5				
0.00 元奖金滚入下期奖池。本期兑奖 截止日为2025年2月12日,逾期作弃奖处 理。本信息若有误以公证数据为准。						

第24335期开奖公告 4日		开奖日期	体育彩票排: :2024年12月14 奖号码:4990 本	日 本期全国销售		
19 20		奖级	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计	
11 10		一等奖	50	100000	5000000	
<b>与况</b>		合计	50	/	5000000	
女	単注奖金 (元)	止日为 有误以2	468690.18 元约 2025 年 2 月 12 公证数据为准。	2日,逾期作弃	奖处理。本信	
	3673	中国体育彩票排列3(浙江省)第24335期开奖公 开奖日期:2024年12月14日 本期全国销售金额:38821796元 本省(区、市)销售金额:3069778元				
	50	本期开	<b>奖号码:499</b>	- 田山 - 松佳 - 口		

11748

42942857.76 元奖金滚入 截止日为2025年2月12日,逾 息若有误以公证数据为准。

		_					
4335期开奖公告 国销售金额:20915710元			中国体育彩票超级大乐透第24145期开奖公 开奖日期:2024年12月14日本期全国销售金额:320626163 前区				
(元) 应派奖金合计(元)			本期出球顺序:22 01 09 24 06 01 03 本期开奖号码:01 06 09 22 24 01 03 本期中奖情况				
	5000000		奖组	<b>δ</b>	中奖注数 (注)	单注奖金 (元)	应派奖金合i (元)
下期奖池。	本期兑奖截		一等奖	基本	4	10000000	40000000
作弃奖处理。本信息若		一寺头	追加	0	/	0	
第24335期开奖公告			— Age sto	基本	95	174535	16580825
			一守天	追加	22	139628	3071816
			三等	奖	251	10000	2510000
元			四等奖		627	3000	1881000
			五等奖		18781	300	5634300
况			六等奖		21413	200	4282600
中奖注数(注	単注奖金(元)		七等	奖	47498	100	4749800
647	1040		八等	奖	731273	15	10969095
548	346		九等	奖	7549943	5	37749715
0	173		合ì	+	/	/	127429151
下期奖池。本期兑奖 期作弃奖处理。本信期,2025年2月12日,逾期代 实处理。本信息若有误以公证数据为准。						2日,逾期作	



认

知

链

财

创

生