

税收优惠提升养老“含金量”

本报记者 曾金华

财金观察

近日，人力资源社会保障部、财政部等5部门联合发布《个人养老金实施办法》，对个人养老金的参加流程、信息报送和管理、资金账户管理等作出具体规定。同时，财政部、国家税务总局联合发布公告，明确对个人养老金实施递延纳税优惠政策。

个人养老金的个人所得税优惠政策有何“含金量”？居民如何享受红利？

明确“递延缴税+低税率”

个人养老金实行个人账户制，缴费完全由参加人个人承担，自主选择购买符合规定的个人养老金产品，包括储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等金融产品，待达到条件后领取个人养老金。个人养老金的吸引力何在？最直接的好处，就是可以享受税收优惠政策。

财政部、国家税务总局发布的《关于个人养老金有关个人所得税政策的公告》明确，对个人养老金实施递延纳税优惠政策。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，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。

从上述规定可以看出，我国个人养老金所得税优惠政策采取的是“免一免一征”（EET）模式，也就是缴费环节、资金运用环节免税，在养老金领取阶段征税。专家表示，这是国际上常用的一种模式，实质上是实施递延纳税优惠，相当于当期可用于投资的本金增加了，促进积累更多的投资收益。

个人养老金税收优惠的“含金量”如何体现？简而言之，就是“递延缴税+低税率”。

递延缴税体现在上述“免一免一征”（EET）模式中，也就是个人到了养老金领取环节才缴税。由于每个人的收入水平不同，其递延的税额也有所差异，收入越高则递延缴纳的税额越高。机构进行简单测算，总体上看，假设全额缴纳个人养老金，也就是每个月投入1000元，依据个人不同收入水平，延税的金额在每年几百元至数千元不等，长期投资的复利效应可以让这一部分被延期缴纳的税额发挥可观作用。

此外，个人领取的个人养老金单独按照3%的税率计算缴纳个人所得税。这个较低水平的税率，相较此前试点个人税收递延型商业养老保险7.5%的税率，体现了较大幅度的优惠。

“EET模式可以降低纳税人当期的税收负担，对于个人养老金投资收益分配同样给予免税优惠，在居民退休之后领取养老金环节再课税，这样一方面纳税人可获得长缴多得的时间价值，另一方面也因为居民退休后总收入水平相对降低，课税税负水平也已很低，可以使居民从全生命周期获得税收实惠。”中央财经大学财税学院教授白彦锋说。

按照《个人养老金实施办法》规定，



个人养老保险参加人每年缴纳个人养老金额度上限为12000元，参加人每年缴费不得超过该缴费额度上限。未来，如果缴费额度上限提高，个人缴费享受税前扣除优惠力度则有望加大。

“税收优惠降低了个人养老金账户参与者的成本，提高其收益水平，引导和鼓励居民积极参与，是推动养老金第三支柱发展的重要引擎。”北京国家会计学院财税政策与应用研究所所长李旭红说。

白彦锋分析，从个人的全生命周期来看，由于人们从养老投入到最终受益时间周期较长、存在很大的不确定性，因此需要国家通过税收优惠来弥补这种市场机制存在的负外部性，“既可以提高居民退休之后的养老水平，也可以化解我国老龄化压力加大背景下的系统性风险”。

部门协同促政策落地

税收优惠政策如何具体实施，个人能否便利享受红利？财政部、国家税务总局联合公告明确，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。

按照规定，选择在当年预扣预缴的，应及时将相关凭证提供给扣缴单位。扣缴单位应按照有关要求，为纳税人办理税前扣除有关事项。取得其他劳务报酬、稿酬、特许权使用费所得或经营所得的，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。

个人养老金制度的实施涉及多个部门，税收优惠政策的实施离不开部门之间协同、配合。“人力资源社会保障部门关联着养老三大支柱的信息共通，税务机关涉及全流程的信息跟踪，而金融部门涉及个人养老金的投资管理。多部门之间建立良好的信息沟通机制能确保个人养老金税收管理工作执行到位，促进政策红利充分发挥。”李旭红说。

值得注意的是，对于上海市、福建省、苏州工业园区等已实施个人税收递延型商业养老保险试点的地区，自2022年1月1日起已统一按照公告规定的税收政策执行。

李旭红认为，税收优惠政策有利于促进个人养老金工作全面展开。“显然，在大范围铺开之后需要协调管理的信息、涉税事项更为复杂，需要通过优化税收信息平台，推进‘以数治税’，实现个人养老金税收优惠政策更好地服务养老事业。”

财税有力支持“三支柱”

我国多层次养老保险体系包含三个方面，通常被称为“三支柱”，在建立健全多层次、多支柱养老保险制度体系中，财税政策扮演了重要角色。

“在基本养老保险方面，主要是突出保障民生，牢牢守住确保基本养老待遇按时足额发放这一底线。”财政部社会保障司负责人郭阳在国新办政策吹风会上表示，中央财政持续加大补助力度，专项用于确保基本养老待遇发放，2021年中央财政安排基本养老保险基金补助资金的规模已经达到了约9000亿元，今后还会进一步增加。

此外，我国持续提高退休人员基本养老金和城乡居民基础养老金的水平。在完善体制机制方面，则不断提高企业职工基本养老保险统筹层次，在开展基金中央调剂基础上，从2022年开始实施全国统筹制度，推动实现政策统一规范，努力解决

地区间基金的结构矛盾，进一步提高基金支撑能力。

“在年金制度方面，主要是对基本养老保险的补充。国家通过政策来鼓励有条件的企业为职工建立补充性的年金计划。”郭阳说。

国家对企业年金个人所得税实施递延纳税政策。2017年，人社部、财政部修订印发《企业年金办法》，进一步完善了相关规定，推动更多企业和职工参与企业年金。此外，个人所得税法实施条例明确，“个人缴付符合国家规定的企业年金、职业年金，个人购买符合国家规定的商业健康保险、税收递延型商业养老保险的支出”，在计算综合所得的应纳税所得额时予以扣除。

从实施效果来看，企业年金和职业年金制度运行平稳，体现了国家鼓励补充养老保险发展的政策导向。统计显示，截至今年3月底，参加企业年金和职业年金的职工有7200万人，积累基金4.5万亿元，补充养老的作用初步显现。

“建立多层次、多支柱养老保险体系，有助于满足人民群众日益增长的多样化养老保障需要，财税政策有必要持续优化、完善，发挥出重要的保障、激励作用，促进养老保险体系可持续发展。”李旭红说。

贷款市场报价利率连续3个月保持不变——

多措并举降低资金成本

本报记者 姚进

11月21日，新一期贷款市场报价利率（LPR）公布：1年期LPR为3.65%，5年期以上LPR为4.3%，均与上月持平。这也是LPR自8月份下调以后，连续3个月保持不变。专家表示，LPR继续“按兵不动”，基本符合市场预期。

“11月份LPR保持不变的原因主要来自三个方面。”招联金融首席研究员董希淼认为，一是本月政策利率未发生变化。LPR在1年期中借贷便利（MLF）上加点而来，一般而言，MLF中标利率未发生变化，LPR发生变化的可能性较低。二是LPR今年以来已多次下降。为更好地助力宏观经济恢复，今年LPR已经下降3次，其中1年期LPR共下降15个基点，5年期以上LPR共下降35

个基点。LPR多次下降之后，对贷款利率的引导作用正在显现，实体经济融资成本已经明显降低。三是贷款利率处于历史低位。央行近日公布的第三季度货币政策执行报告显示，9月企业贷款加权平均利率为4.0%，同比下降了0.59个百分点，处于有统计以来的低位。在银行负债成本持续下降之后，LPR下降虽然还有一定空间，但并非当务之急。

在中国民生银行首席经济学家温彬看来，自8月份LPR实现非对称下调后，近几个月LPR报价均维持不变。在MLF利率保持不变，且近期没有降准操作、9月份以来资金市场利率快速上行以及银行核心负债成本仍偏高、净息

差持续承压的情况下，LPR报价没有相应下调基础。

董希淼表示，下一步，预计金融管理部门和金融机构仍将采取多方面措施，继续推动贷款利率稳中有降，进一步降低实体经济融资成本，激发有效信贷需求，更好地助力稳增长、扩内需。从10月份金融数据看，住户贷款特别是住户中长期贷款增长乏力，是拖累人民币贷款增长的重要因素。应引导5年期以上LPR继续下降，持续降低居民住房消费负担，提振居民住房消费需求，促进房地产市场平稳健康发展。同时，5年期以上LPR下降也有助于降低企业中长期贷款成本，助力基础设施和重大项目建设。

浦发银行义乌分行 做好小微金融服务 精准纾困助企发展

“多亏了浦发银行义乌分行的精准服务，不仅缓解了我的还款压力，还确保了我个人信用不受影响。”2022年8月，经营户吴先生因受疫情影响，无法到银行办理相关手续。浦发银行义乌分行了解到情况后，立即启动疫情应急预案，用视频验证客户申请、事后补签合同文本形式，为客户办理了174万元贷款展期一年的业务，解决了吴先生的难题。

因受疫情影响，部分企业和市场经营户出现了阶段性的经营困难和还款难问题。对此，浦发银行义乌分行坚决落实“应延尽延、应展尽展”政策，采取“一户一策”措施，精准纾困，帮助企业渡过难关。

“我行面向受疫情影响的小微企业、民营企业、个体工商户等，提供展期、无还本续贷、借新还旧、调整还款计划等支持，帮助受困企业和个人抵御疫情的影响。”浦发银行义乌分行负责人介绍，“如无还本续贷政策，今年以来，浦发银行义乌分行累计为中小企业办理无还本续贷金额5.77亿元。小微企业贷款加权平均利率为4.03%，比上年下降29个BP。截至今年10月底，浦发银行义乌分行小微企业贷款余额29.3亿元，在全行各项贷款总额中占比29.59%。”

近年来，浦发银行义乌分行贯彻落实金华银行业保险业稳经济一揽子相关政策，在金华市金融监管机构指导下，根据小微客户的不同资金需求场景，陆续推出创新产品，满足客户的个性化需求。如银税贷、银信贷、抵押循环贷、房抵快贷、点贷等，实行科技赋能，以“线上化、数字化”模式，提高客户“随借随还”的体验感。（数据来源：浦发银行义乌分行）

浙江省台州临海市 建设充满活力的青年发展型城市

2022年10月21日，中国·临海第四届国际高层次人才创新创业大赛如约而至，一批智能制造领域的国内外高层次人才齐聚古城，展开激烈角逐。

大赛聚焦智能制造领域，不仅与年初临海提出建设制造强市的目标相一致，同时也让青年人看到临海在新兴产业赛道中蕴藏的巨大发展机遇，以城引才、以产聚才。

作为沿海开放城市和民营经济发源地之一，临海已形成汽车机械、医药健康、时尚休闲三大主导产业。多年来，凭借坚实的产业基础和完整的产业链优势，吸引了一大批青年人才涌入临海。“为了给年轻人提供明确的晋升途径，公司推行了行政管理序列和专业技术序列双通道发展平台，满足不同人才的发展需求。同步实施‘鹰计划’人才培养体系，开展从‘雏鹰、飞鹰、精鹰、雄鹰到领鹰’的人才培养计划，培养储备基础后备人才和中层人才。”永太科技负责人介绍，目前，公司技术人员平均年龄不到30岁，中层以上平均年龄45岁以下，司龄3年以上人员达50%以上。

为了拓宽青年人才的成长空间，2020年，临海创新推出青年人才举荐制，秉持“有为才有位、有位更有为”导向，聘请上市企业总裁、科研院所专家等作为业界“伯乐”，举荐各领域青年优秀人才，打通人才引荐的“高速通道”。

万盛股份研究院院长就是被举荐的青年优才之一，作为重点培养对象，2年来，他带领团队自主研发项目50多项，今年已申请专利24项、获得授权发明专利14项、实用

新型专利18项。近年来，公司还在5G阻燃新材料、生物基降解氨基酸表面活性剂、新能源材料等新兴领域积极研究布局，拓展新赛道，同时吸引了不少海内外高层次人才加入。

以永太科技和万盛股份来看，可以折射出临海积极打造青年发展型城市的鲜明导向。临海要成为一片创新创业的热土，就要以产业聚人才、以人才兴产业，加快打造“人产城”融合发展新格局。

今年，临海市聚焦提升城市“青和力”，制定出台“青年发展型城市建设38条”，进一步深化青年人才创新创业支持、夯实人才引进培育链条、造优人才发展生态，有效激发广大青年人才来临海创新创业热情。截至目前，新引进高校毕业生1.5万余人，新增技能人才8787人，高技能人才4463人。

临海坚持“引人入胜、聚才兴市”导向，实施引才留才三年行动计划，迭代升级人才政策体系，持续推进体制机制创新、平台能级提升，打造更具竞争力的现代化产业体系和人才综合环境。目前，佩弦湖科技城、灵江科创廊道、浙东数谷等一批创新创业平台布局落地，航天环保工程技术研究院、复旦张江中试基地、南京工业大学临海现代化工研究院等项目接连落地。截至目前，新签约落地院士合作项目1个，引进院士柔性合作项目2个；新引进博士20人，新增10家台州市级企业博士创新站。

（数据来源：临海市委组织部）

中国银行保险监督管理委员会北京监管局 关于颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准，颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》。发证机关：中国银行保险监督管理委员会北京监管局，现予以公告：

浙商银行股份有限公司北京国贸支行
机构编码：B0010S211000021
许可证流水号：00805263
业务范围：经银保监会管理机构批准，并由你行总行授权办理的业务。
批准日期：2022年11月02日
机构住所：北京市朝阳区建国路108号横琴人寿大厦1层02室
邮编：100005
发证日期：2022年11月04日
交通银行股份有限公司北京青塔支行
机构编码：B0005S211000050
许可证流水号：00805253
业务范围：吸收公众存款；发行短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；代理买卖外汇；经营结汇、售汇业务；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；总行在国务院银行业监督管理机构批准的业务范围内授权的业务。
批准日期：1994年11月30日
机构住所：北京市丰台区大成南里二区3号楼101
邮编：100141
联系电话：010-63702874
发证日期：2022年10月26日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站 www.cbirc.gov.cn 查询