

个人养老金制度15日起全国施行

养老金，关乎老有所养，牵动每个人的切身利益。

12月12日，人力资源社会保障部等五部门发布《关于全面实施个人养老金制度的通知》，自12月15日起，将个人养老金制度从36个先行城市（地区）推开至全国。通知进一步明确了相关支持政策，并就公众最为关注的投资产品、提前支取、风险管理等问题，作出了一系列调整。



● 产品货架“上新”，增加更多稳定收益品种

所谓个人养老金，就是个人自愿参加、市场化运营、国家政策支持的补充养老保险制度。个人自愿在特定账户存一笔钱，每年不超过12000元，在享受税收优惠的同时，还可通过购买相关金融产品获取收益。

那么，个人养老金货架上的品类是否丰富、能否有较多收益稳健的产品，直接关系到制度的吸引力。

通知要求优化产品供给，在现有理财产品、储蓄存款、商业养老保险、公募基金等金融产品基础上，将国债纳入个人养老金产品范围，将特定养老储蓄、指数基金纳入个人养老金产品目录。

“新增的3类均为低风险、收益稳的产品，也比较简单透明，将有利于个人养老金保值增值，为广大参加人特别是风险偏好较弱群体提供了更多选择。”中国社科院世界社保研究中心副秘书长齐传钧说。

通知还提出，鼓励金融机构研究开发符合长期养老需求的个人养老保险、中低波动型或绝对收益策略基金等产品。在齐传钧看来，这将为下一步提供更多有“利”产品打开空间。

● 购买程序简化，强化投资服务和风险提示

有了丰富的产品，还需简化流程。通知要求商业银行提高服务的便利化水平，取消了线上购买商业养老保险产品的“录音录像”要求。

“这将便于参加人‘一站式’购买个人养老金产品，有助于提高老百姓投资的积极性。”中国人民大学教授董克用说，经过两年先行实施，个人养老金制度已吸引了7000多万人参加。如何留住客户、吸引资金，需要金融机构更多发挥专业水平，想办法帮助大家降低投资难度、稳定产品收益。

通知提出，金融机构根据个人投资风险偏好和年龄等特点，推荐适当的个人养老金产品。鼓励金融机构在

与参加人协商一致的情况下，探索开展默认投资服务。

“对一些不知如何选择产品、希望获得专业服务的参加人，就可以通过投资咨询或默认投资的方式解决选择难的问题。这将考验金融机构的专业能力和风险管理水平。”董克用表示，“探索”二字意味着不会一下放开，将根据实际情况一步步走，守好百姓养老钱。

通知明确，金融机构要按照规定做好个人养老金产品资产配置公示和风险等级确定工作。个人养老金信息管理服务平台和金融行业平台根据风险等级，分类展示个人养老金产品，强化风险提示。

● 提前领取“扩围”，领取方式可变更

通知还增加了提前领取情形，除达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国（境）定居等领取条件外，参加人患重大疾病、领取失业保险金达到一定条件或者正在领取最低生

活保障金的，可以申请提前领取个人养老金。

领取方式也将更加灵活。参加人可以选择按月、分次或者一次性领取个人养老金，并可进行变更。

“适度提高制度在领取阶段的灵活性和包容度，将有助于减少参加人的后顾之忧。同时，在积累阶段也能让参与者更有积极性参与，有信心长期投资。”信安金融集团中国区首席养老金融专家孙博说，个人养老金属于养老保障体系一部分，主要目标是帮助参与者积累更多养老资产，因此要求个人养老金账户的资金除特殊情况外，需封闭到退休后才能领取。

“实际上经过个人养老金两年探索实施，许多人已经接受了为自己增加养老保险的理念。济南不属于先行城市，但不断有客户来咨询什么时候能扩围。”中国农业银行济南银河支行营业部主任孟吉告诉记者，“目前我们这个网点就有近2000户进行了开户预约。等15日全面实施后，我们将按要求做好服务，给客户带来实实在在的利好。” 新华社北京12月12日电

个人养老金投资“纳新” 指数基金入围

新华社北京12月12日电
(记者刘羽佳、刘慧)记者12日从中国证监会获悉，根据当日公开发布的《关于全面实施个人养老金制度的通知》要求，证监会及时优化产品供给，已将首批85只权益类指数基金纳入个人养老金投资产品目录。

首批85只权益类指数基金中，跟踪各类宽基指数的产品78只、跟踪红利指数的产品7只，包括沪深300指数、中证A500指数、创业板指数等普通指数基金、指数增强基金、ETF联接基金等。相关产品均增设专门份额，并实施管理费、托管费优惠安排。

据介绍，公募基金行业目前已受托管理各类养老金资产超6万亿元，占我国养老金委托投资规模的50%以上。产品目录扩容前，个人养老金产品分为养老目标基金、养老保险、养老保险和

养老理财四类。其中，养老目标基金199只，包括结合投资者退休时间而设计的目标日期基金，以及以投资者风险偏好为焦点的目标风险基金。

最新数据显示，我国个人养老金开户人数突破7000万，可供投资的产品数量超800只。此次将权益类指数基金纳入个人养老金投资产品目录，进一步拓宽了个人养老金的可投品种，形成了丰富且有差异化的货架，提升了个人养老金业务的吸引力。国际经验表明，被动指数基金凭借其费率低廉、公开透明、分散风险等特征，已经成为全球养老金投资的重要工具。

证监会表示，将强化个人养老金投资公募基金业务监管，督促公募基金管理人持续提升管理和服务能力，更好支持个人养老金高质量发展。

时评

暖心！个人养老金制度再推进

人力资源社会保障部等五部门12日发布通知，自12月15日起，在全国全面实施个人养老金制度，同时根据前期试行情况，提出丰富产品供给、增加领取情形等新要求。

一系列调整优化，有利于制度完善，鼓励更多人为老年生活增添保障。

作为基本养老保险、企业及职业年金外的“第三支柱”养老保险，个人养老金是百姓在税收优惠支持下，给自己存的一笔养老金。试行仅两年，36个先行城市和地区个人养老金开户人数就已超过7000万。这不仅源自银行的积极引导，更显示出人们增加未来养老储备的较强意愿，以及对更好“老有所养”的普遍期待。

要夯实“第三支柱”的制度基石。在充分肯定先行实施成效的同时，也要看到，人们愿意投、收益稳的个人养老金产品还不多，实际缴费人数和金额尚待进一步提高。为此，这次通知着力强调优化产品供

给、改善服务，通过丰富产品种类、鼓励开发中低波动型或绝对收益策略基金等产品、探索开展默认投资服务等，多管齐下强化个人养老金保值增值、提高投资参与度。

制度要更加人性化。针对部分群众担心资金封闭时间长、遇到困难无法支取的问题，通知增加了提前领取情形，推行了更灵活的领取方式。除达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国（境）定居外，参加人患重大疾病、领取失业保险金达到一定条件或者正在领取最低生活保障金的，也可以申请提前领取个人养老金。更人性化的安排，有利于增强制度吸引力，让更多人安心将钱放进米。

每一笔养老钱都来之不易，都需计之长远。相关部门务必持续加强监管和投资者保护，确保个人养老金安全稳健运行，让这笔资金通过长期积累，真正发挥补充养老的大作用。

新华社北京12月12日电