

# 《个人养老金制度》 解读

养老规划师考试研究中心

学  
以  
致  
用

知  
行  
合  
一

# 目录

# CONTENTS

01 《个人养老金制度》政策解读

02 行业发展现状与竞争态势

03 公司定位与客户定位

04 个人养老金实战赋能

01

《个人养老金制度》政策解读

我国养老体系核心是多层次多支柱养老保险体系，同时搭配“居家社区机构相协调、医养康养相结合”的养老服务体系：



## 《个人养老金制度》核心依据与实施纲领

《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》  
(国办发〔2022〕7号)

## 国务院办公厅文件

国办发〔2022〕7号

国务院办公厅关于  
推动个人养老金发展的意见

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

为推进多层次、多支柱养老保险体系建设，促进养老保险制度可持续发展，满足人民群众日益增长的多样化养老保险需要，根据《中华人民共和国社会保险法》、《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国保险法》、《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规，经党中央、国务院同意，现就推动个人养老金发展提出以下意见：

## 一、总体要求

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

《关于全面实施个人养老金制度的通知》  
(人社部发〔2024〕87号)

## 人力资源社会保障部 财政部 国家税务总局 金融监管总局 中国证监会关于全面实施个人养老金制度的通知

发布时间：2024年12月10日 字体：[大 中 小]

人社部发〔2024〕87号

各省、自治区、直辖市及新疆生产建设兵团人力资源社会保障厅（局）、财政厅（局），国家税务总局各省、自治区、直辖市、计划单列市税务局，各金融监管局、证监局：

按照《国务院办公厅关于推动个人养老金发展的意见》（国办发〔2022〕7号）有关要求，2022年11月个人养老金制度在36个城市（地区）先行实施，两年来，先行工作取得积极成效，制度总体运行平稳。为深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，加快发展多层次多支柱养老保险体系，经国务院同意，现就全面实施个人养老金制度有关问题通知如下：

## 一、扩大实施范围

（一）实施时间。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。

（二）参加方式。参加人可以通过国家社会保险公共服务平台、电子社保卡、掌上12333APP等全国统一线上服务入口或者符合规定的商业银行开立个人养老金账户，并在商业银行开立个人养老金资金账户。参加人每年可以两次变更个人养老金资金账户开户银行。

（三）扩大税收优惠政策实施范围。个人养老金税收优惠政策的实施范围从先行城市（地区）同步扩大到全国，各相关部门要密切配合，落实落细税收优惠政策，充分发挥政策激励作用。

## 《个人养老金制度》政策核心内容拆解

**个人养老金制度**：是我国养老保险**第三支柱**的核心制度安排，指政府**政策支持**，个人**自愿参与**，以个人账户为基础，实行**市场化运营**，享受**税收优惠政策**，用于补充基本养老保险和企业/职业年金不足的补充养老保险制度。

**覆盖范围**：中国境内参加城镇职工或城乡居民**基本养老保险**的劳动者均可参与  
(2024年12月15日起全面实施)

**参保金额**：参保人每年缴纳个人养老金的上限为**12,000元**，人力资源社会保障部、财政部也会适时调整缴费上限。

## 《个人养老金制度》政策核心内容拆解



**投资渠道：**参保人可以用缴纳的个人养老金在符合规定的金融机构购买金融产品，包括**银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金、国债、特定养老储蓄、指数基金**等，参保人可基于风险偏好自行选择，并**承担相应的风险**。

## 《个人养老金制度》政策核心内容拆解

### 税收优惠政策:

#### 缴费环节

缴费时不征税，年底可进行**最高1.2万元**抵扣

#### 投资环节

个人养老金账户的钱进行投资，**投资收益暂不征收个人所得税**

#### 领取环节

领取时，单独按照**3%税率**计算个人所得税，计入“工资、薪金所得”

## 《个人养老金制度》政策核心内容拆解

支取规定:

- 重特大疾病应急: 申请前 12 个月内, 本人、配偶或未成年子女的医保目录内自付医疗费用, 累计超过本省上一年度居民人均可支配收入。
- 长期失业保障: 申请前 2 年内, 累计领取失业保险金达到 12 个月。需注意是“累计时长”, 不要求连续领取。
- 低保生活兜底: 申请时正在领取城乡最低生活保障金 (含城市低保、农村低保)。以民政部门实时核查结果为准, 无需额外计算周期。

## 《个人养老金制度》政策核心内容拆解

**支取规定：**

- 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，个人养老金由个人养老金账户转至本人社保卡银行账户。
- 个人养老金资金账户实行封闭运行，其权益归参保人所有，除另有规定不得提前支取。
- 参保人死亡后，其个人养老金自己账户中的资产可以继承。

养老储备

单一账户

医疗应急  
失业保障  
生活兜底

多功能账户

## 《个人养老金制度》政策核心内容拆解

### 政策对保险业的机遇：

#### 产品扩容

国债纳入产品范围，鼓励开发中低波动型、长期保值类产品。

#### 服务优化

线上购买商业养老保险取消“录音录像”，提升转化效率

#### 政策导向

支持金融机构合规创新，强化消费者权益保护。

02

# 行业发展现状与竞争态势

## 行业整体发展现状

NO.1

市场规模

截止2025年9月，开户人数1.6亿人，但实际缴存账户占比不足三成，累计缴存金额1103.6亿元，人均缴存不足700元。

截至2025年9月，共有888只个人养老金产品在售，其中储蓄类产品466只，保险产品83只（年金39只/两全34只/专属养老11只），理财类产品37只，基金类产品302只。

产品供给

NO.2

NO.3

需求特点

客户既关注产品丰富度，更看重产品能否精准适配自身养老规划与风险偏好。

## 寿险同业布局

**产品策略：**头部机构围绕“合规创新 + 需求适配”为核心，基于自身资源禀赋形成差异化路径：

**中国人寿**  
全周期覆盖型  
“广度优先”

01

**友邦人寿**  
“深度匹配”

02

**平安人寿**  
“单一爆款 + 增值服务”

03

**交银人寿**  
“安全托底”

04

## 寿险同业布局

公司名称	个养产品	个养销售数据	数据说明与来源
中国人寿	8款产品，涵盖年金、两全、专属商业养老险	累计保费超 45 亿元，保单件数突破 40 万件，服务客户超 30 万人	截至 2025 年 1 月个人养老金保单已达 28 万件、服务 22 万人，9 月末数据较年初增幅超 50%，
友邦人寿	2款产品，“长期年金领取”与“一次性储备支取”	客户数超 27 万户，总保费突破 45 亿元	截至 2024 年 10 月个人养老金保费已达 24 亿元、客户 20 万人，结合 2025 年三季度业务增长态势推算 9 月末数据。
平安人寿	分红型年金险主打	上市 9 个月内客户数超 30 万户，保费规模突破 50 亿元	为首款个人养老金产品“盛世优享”专属销售数据，产品于 2025 年 1 月上市，数据来自渠道业务统计。
交银人寿	两全险	存续规模突破 2 亿元，服务客户超 2.5 万人	为个人养老金业务专属数据，同比增长超 4 倍，数据来自 2025 年 10 月公司官方发布会披露



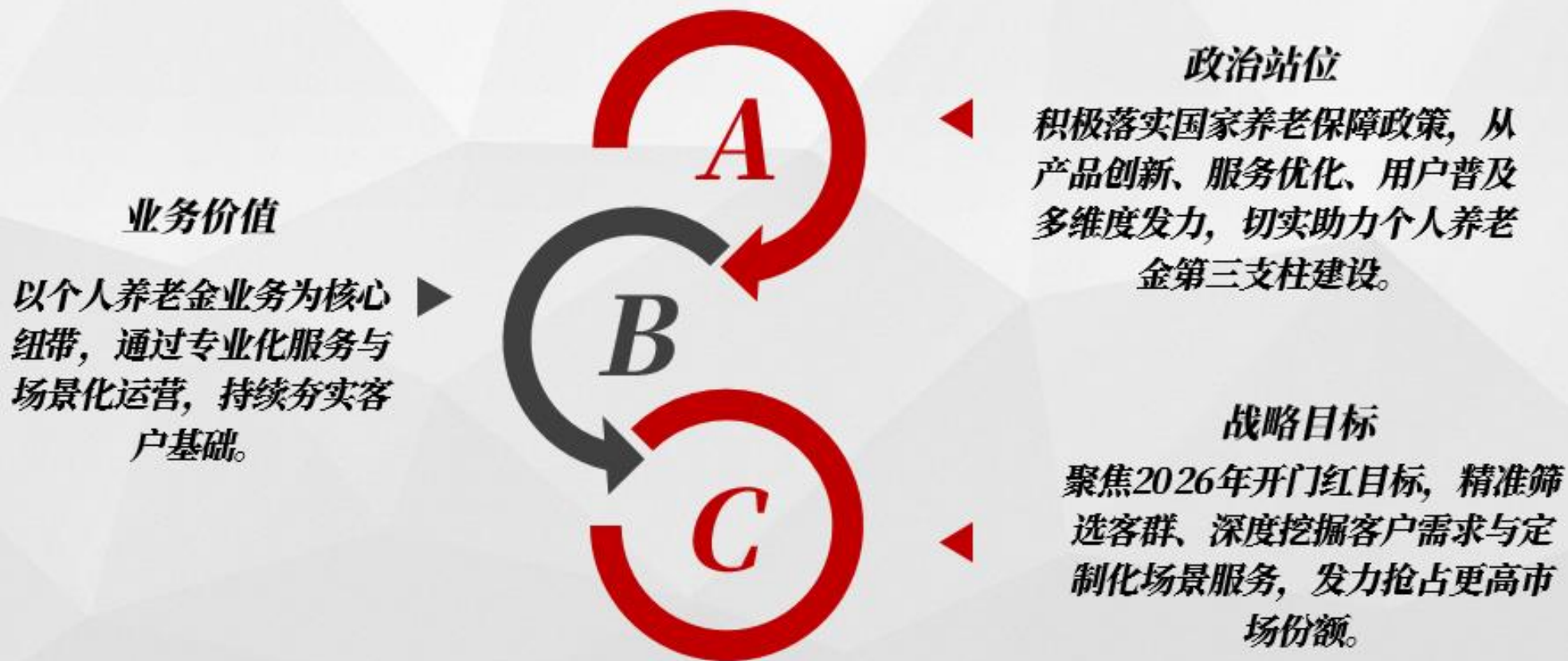
03

## 公司定位与客户定位



## 公司定位

**公司定位：“政策践行 + 市场开拓”双轮驱动，构建可持续发展新格局**



**客户定位：追求“养老保障 + 资金安全 + 确定返还”三重需求的客户。**

### 中年稳健规划层 (35-50 岁)

**核心客群：**职业成熟、积蓄稳定，关注个税优惠和养老缺口、追求资金安全，需退休后确定返还补充养老 / 大额开支。

### 临近退休储备层 (51-56岁)

**潜力客群：**养老需求急迫，更追求资金的“稳”与“快”希望资金安全同时退休后获得确定返还，补充养老生活或应对其他大额支出。



04

个人养老金实战赋能



## 个人养老金购买全流程



## 场景1：中年企业职工（35-45岁）——“想省税，更想给养老攒笔稳钱”

客户画像：在国企/外企任职，月收入1.3万以上，有社保但担心“仅靠社保不够养老”，每年个税缴纳金额较高，对“能省钱又能攒钱”的产品感兴趣。

核心需求：① 通过合规方式减少个税支出，提升实际收入；② 避免养老资金被短期消费“挪用”，需要“强制储蓄+安全保本”的工具；③ 希望资金长期增值，且未来领取方式灵活，能补充退休后的生活开支。

销售切入点：先算“税优账”（如年缴1.2万，个税税率20%可省2400元），再强调“个人养老金账户+稳健产品”的组合，突出“短期省税、长期稳存、退休够用”的三重价值。

## 场景2：灵活就业者（30-45岁）——“收入不稳，怕养老没保障”

客户画像：自由职业者、网约车司机、电商从业者等，收入波动大（月入8千-2万不等），仅缴最低档社保，担心“老了没固定收入”，对“交费灵活、风险低”的产品更关注。

核心需求：① 交费期间很短（3年）；② 资金安全有保障，不接受本金亏损，优先选择“确定收益”类产品；③ 希望养老储备有“兜底”，万一发生意外，家人能有补充保障。

销售切入点：强调“个人养老金年缴1.2万上限，可灵活选择缴费金额”，结合“低门槛准入、资金安全受监管”的特点，打消“收入不稳不敢缴”的顾虑，同时关联“养老+基础保障”的组合方案。

### 场景3：临近退休人群（45-56岁）——“退休在即，想快速补充养老缺口”

客户画像：即将办理退休手续，社保养老金测算后发现“每月缺口2-3千”，有一定存款但担心“坐吃山空”，希望通过短期投入，快速锁定一笔“退休后能稳定领取的钱”。

核心需求：① 投入周期短，避免长期占用资金（如3年缴完）；② 退休后能快速领取收益，直接补充养老金缺口；③ 资金安全性优先级最高，不接受任何风险波动，追求“看得见的确定回报”。

销售切入点：聚焦“短期投入、退休即领”的优势，比如“现在每年缴1.2万，缴3年，退休后每年能多领X元”，用具体金额对比社保缺口，同时强调“资金受国家监管，到期确定返还”，缓解“怕亏、怕等”的担忧。

**政策解读型：“”您知道吗？国家已全面实施个人养老金制度，只要参加了基本养老保险就能参与，是咱们养老保障的重要补充。像您这样的职场人每年最高缴 12000 元，能享受个税优惠，最高可以节省5400元；而且个养资金账户封闭运行，能帮咱们强制做长期养老积累，避免提前花掉；产品选择也丰富，涵盖理财、存款、保险、基金和国债，可按风险偏好搭配。遇到重大疾病、领失业金等特殊情况还能申请提前支取，兼顾规划与应急，特别适合长期养老安排。”**

**需求匹配型**：“听您说担心退休后收入下降影响生活质量，这点特别能理解。咱们这款个人养老金保险，刚好能精准贴合您的需求：首先缴费时每年最高12000元能享个税优惠，直接帮您减少当期税负；其次它能帮咱锁定长期收益，退休后可按月领取，相当于社保外多了一笔稳定收入，能有效弥补退休后收入缺口。更贴心的是，万一出现重疾或领失业金等紧急情况，还能提前支取应急，既解决了您对退休收入的担忧，又兼顾了当下的节税和未来的应急需求，特别适合做长期养老规划。”

促成引导型：“您放心，现在开通个人养老金账户特别方便，不用跑线下网点，通过中国银行 APP 或线上渠道，几分钟就能完成开户流程，全程我来辅助您完成，一点不复杂。而且今天办理的话，除了基础服务，还能享受我们的专属增值服务——年度个税申报并享受税收优惠，后续我们会帮您整理所需材料、指导操作步骤，不用您自己费心研究流程。我现在先帮您开通个人养老金账户？”

应纳税所得额



税前工资

应纳税  
所得额每年税前  
年收入6W 基础  
免税额三险一金  
专项其他专项  
附加扣除

## 个人养老金税优案例

个人所得税（年度）税率表			
序	全年应纳税所得额	税率	速算扣除数
1	不超过36000元的	3%	0
2	超过36000元至144000元的	10%	2520
3	超过144000元至300000元的	20%	16920
4	超过300000元至420000元的	25%	31920
5	超过420000元至660000元的	30%	52920
6	超过660000元至960000元的	35%	85920
7	超过960000元的	45%	181920

## 2025最新专项附加扣除

专项附加扣除	可扣金额	规则
3岁以下婴幼儿	2000元/月	1.每个婴幼儿按2000元/月 2.满三岁的当月转按子女教育专项扣除
子女教育	2000元/月	1.年满3岁的子女接受学历教育(小、初、高、大学) 2.夫妻双方各扣1000或一方扣2000
赡养老人	3000元/月	1.父母年满60岁 2.独生子女可扣3000;非独生可分摊每人分摊不能超过1500元/月 3.父母算一个整体,一起算
住房租金	1500元/月	1.直辖市:1500元/月 2.市辖区户籍人口大于100万,1100元/月 3.市辖区户籍人口小于100万,800元/月 4.夫妻双方各扣750或一方扣1500
住房贷款利息	1000元/月	1.夫妻双方各500或一方扣1000 2.首套住房贷款利息支出 3.不能超过20年
继续教育	400元/月	1.学历教育(学位)400/月 2.最长48个月 3.职业资格继续教育,专业技术人员职业资格,取得证书的当年,按照3600元扣除
大病医疗	8000元/月	1.个人支付超过15000元的部分上限不超过80000元的部分
税优健康险	200元/月	1.税优健康险包括税优医疗险,长期护理险和疾病保 2.夫妻双方最高各扣200元/月
个人养老金	12000元/年	1.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 2.夫妻双方最高各扣1000元/月

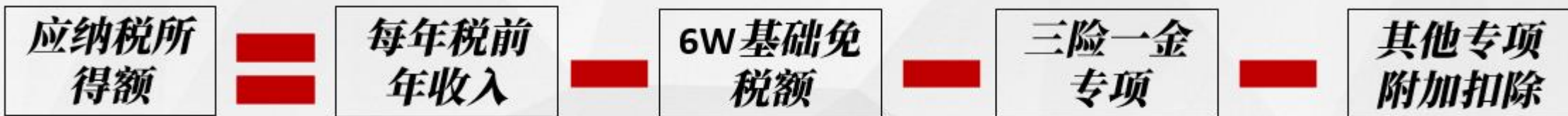
## 个人养老金税优案例

魏女士，生活在北京，年收入24万元，三险一金每年扣除5.6万，1个读小学孩子，贷款购买一套3居室，独生子女赡养2位70岁的父母（其他专项7.2万）



个人养老金税优案例

魏女士，生活在北京，年收入24万元，三险一金每年扣除5.6万，1个读小学孩子，贷款购买一套3居室，独生子女赡养2位70岁的父母（其他专项7.2万），并购买1.2万元个人养老金。



4w

个税 =  $4w * 10\% - 2520 = 1480$ 元

- > 子女教育: 2.4W/年
- > 房屋贷款: 1.2W/年
- > 赡养老人: 3.6W/年
- > 个养产品: 1.2W/年

未购买个人养老金，个税：2680元

购买个人养老金：个税：1480元



# 到底什么人适合买 个人养老金??

税前年收入	应纳税所得额	税率	年最高节税
不超过14.4万	不超过3.6万	3%	360元
14.4~25.2(万)	3.6~14.4(万)	10%	1200元
25.2~40.8(万)	14.4~30(万)	20%	2400元
40.8~52.8(万)	30~42(万)	25%	3000元
52.8~76.8(万)	42~66(万)	30%	3600元
76.8~106.8(万)	66~96(万)	35%	4200元
超过106.8万	超过96万	45%	5400元

THANKS!

感 谢 聆 听

学  
以  
致  
用

知  
行  
合  
一