

# 我国个人养老金制度全面“扩围”

## 专家：改革仍有空间，重点可以放在投资额度上

随着个人养老金制度在全国推行，一系列改革也浮出水面。不少受访专家表示，此次个人养老金制度的很多变化，都是在回应前期工作中发现的问题。但挑战依然存在，改革还有空间。下一步改革的重点可以放在投资额度上，尤其是针对不同类别的劳动者考虑更灵活的制度。

### 个人养老金制度

#### “立”起来了

作为养老保险第三支柱的重要组成部分，个人养老金制度在我国真正“立”起来了。

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、市场化运营的补充养老保险制度。简单来说，个人自愿在特定账户存一笔钱，以每年不超过12000元的额度购买符合规定的金融产品，当年可以作为专项附加扣除来抵扣个人所得税，退休后则多了一个养老金来源。

12月15日，在我国部分地区试行了两年时间的个人养老金制度，开始向全国推行。根据人力资源和社会保障部、财政部等5部门近日发布的《关于全面实施个人养老金制度的通知》，今后，在我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，均能参加个人养老金制度，相关税收优惠政策实施范围也同步扩大至全国。

“个人养老金制度进一步‘扩围’，体现了国家对养老体系建设的重视，凸显了当前解决养老问题的重要性。”上海交通大学上海高级金融学院教授阎志鹏说。

#### 两年试行

#### 97%的被访者满意

“叮！一份新的养老保障。”12月19日，鲁莎莎在某社交平台发布了一条笔记，内容是她购买

的个人养老金银行储蓄产品，金额是1.2万元，定期5年整存整取，年利率1.95%。“虽然没有普通的银行定期储蓄产品利率高，但个人养老金可以在年底暂免征税，也算变相提高收益。”她说。鲁莎莎告诉记者，目前她的年收入对应的个税边际税率为20%，如果一年存1.2万元个人养老金，当年就能免税2400元。

据了解，鲁莎莎所在的绍兴市今年才开始施行个人养老金制度，得到消息后，她第一时间咨询了银行，并成了朋友圈中第一个“吃螃蟹”的人。

实际上，个人养老金制度在我国部分地区已经试行了两年。2022年4月，国务院办公厅发布了《关于推动个人养老金发展的意见》，对我国构建多层次、多支柱养老保险体系和规范发展第三支柱养老保险作出顶层制度设计。当年11月25日，个人养老金制度在北京、广州、西安、成都等36个城市（地区）先行落地实施。两年间，各地个人养老金开户人数实现稳步增长。

人力资源和社会保障部的数据显示，截至2024年11月底，我国个人养老金开户人数已经达到了7279万人。“问卷调查数据显示，97.7%的被访者对个人养老金制度表示满意或者是基本满意。”

中国社会保障学会副会长兼养老金分会会长金维刚说，人们正逐渐形成“除了基本养老金，个人也能养老做金融储备”的观念，“这是个人养老金试点近两年取得的重要成效”。

在《意见》的基础上，《通知》进一步明确了相关支持政策，包括扩大实施范围、优化产品供给、完善领取条件和办法等，为政策的未来改革指明了方向。我国的养老保险体系有“三大支柱”。基本养老保险是第一支柱，职业年金是第二支柱，包括企业年金、职业年金，第三支柱就是个人养老金。

“我国的‘第一支柱’基本养老保险覆盖了约10亿人，除去约3亿人已经在领养老金，还有7亿人原则上都可以开设个人养老金账户。”中国人民大学公共管理学院教授董克用说，个人养老金制度全面推开是养老金融界的一件大事，将有效助力我国多支柱养老保险体系的建设。

### 产品种类

#### 深层次的“扩围”

从更深层次看，此次政策的“扩围”，还体现在产品种类进一步丰富、金融机构服务内容进一步扩充上。

阎志鹏长期跟踪研究国内外的养老金制度。在他看来，“居民个人养老金可投资范围扩大”是此次政策的最大亮点。《通知》明确，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，推动更多养老理财产品纳入个人养老金产品范围。“国债和特定养老储蓄产品等没有信用风



险，且到期时资产价值确定，适合偏好退休期间收入来源安全性高的投资者。”阎志鹏认为，增加国债等产品有利于个人养老金保值增值，为不同风险偏好的群体提供了更多投资选择。

阎志鹏表示，丰富个人养老金可投产品种类，将进一步拓宽投资者可选的投资范围，调动金融机构的创新积极性。根据要求，中国证监会已经将首批85只权益类指数基金纳入个人养老金投资产品目录。其中包括跟踪各类宽基指数的产品78只，跟踪红利指数的产品7只。

阎志鹏表示，个人养老金产品投资，并不是给居民的自由度越大越好，“允许金融机构开展投资咨询、默认投资等服务，有助于消除个人和产品提供方的鸿沟，增进投资者福利和长期收益，体现了个人养老金融服务的普惠性和人民性”。

### 下一步改革重点

#### 可以放在投资额度上

增加领取情形、简化购买流程、丰富领取渠道……随着个人养老金制度在全国推行，一系列改革也浮出水面。

不少受访专家表示，此次个人养老金制度的很多变化，都是在回应前期工作中发现的问题。但挑战依然存在，改革还有空间。其中一个重要的方向就是解决“开户热、缴存冷”的问题。试行两年，虽然目前个人养老金开户人数已经超过7200万，但据有关机构测算，截至今年三季度末，我国个人养老金投资规模仅为1790亿元。

中国人民大学公共管理学院教授、北京银安养老金融研究院理事孙玉栋表示，当个人养老金成为养老资金的重要储备安排时，一方面要让大家熟知相关税收政策，另一方面，税收政策的配套力度也要加大。

“我国的个人养老金制度才落地两年，此次全国推广后一定会碰到新问题和新的挑战。”阎志鹏认为，下一步改革的重点可以放在投资额度上，尤其是针对不同类别的劳动者考虑更灵活的制度。比如可以考虑女性个人养老金税优额度比男性高一些；针对参保城乡居民基本养老保险的劳动者，可以考虑引入财政补贴模式；针对超2亿的灵活就业者，可以采用国家、平台和个人多方投入模式等。据《中国青年报》

## 买了机票还要再加价买座，为了安全还是盈利？ 旅客投诉飞机大量“锁座”不让选

2025年春运将于1月14日启动，春运机票预订已经开启。不少消费者在社交平台上反映，自己购买了机票、准备线上值机选座时，发现大片座位处于“锁定”状态。这到底是什么原因呢？

### 加价售卖的座位 模糊的选座规则

有旅客反映，飞机上大片座位被锁定，前排、安全出口、靠窗和靠过道等较为舒适的座位几乎都无法选择。一家三口出行，线上选择连排座位几乎没有。

记者也预订了一张从北京飞往乌鲁木齐的机票，客舱一共176个座位，除安全出口外，客舱前后的座位都有不少被“锁定”，尤其是经济舱前10排，几乎每排靠窗和过道的座位都无法选择。

航空公司客服工作人员表示，每个飞机“锁”的座位不同，如果有里程兑换座位，可以尝试用里程进行兑换。假如这个航班有里程兑换座位，但是没有选

完，到机场也可以现场办理。

针对飞机“锁座”的原因和规则，客服工作人员并未给出明确说明。据多家航空公司相关规定，目前国内航空公司基本上都推出了预选座位的增值服务，一般国际航班采用付费购买的形式，国内航班则需要通过积累里程兑换。但各家航空公司均未明确“锁座”的规则和比例，对于不同旅客购买选座服务时的规则和定价标准也没有详细说明。

### 飞机“锁座” 为安全还是为盈利？

付费选座早期在国外航空公司，尤其在低成本航空中非常普遍。由于机票价格非常低廉，所以旅客需要额外支付选座费、行

李费等相关费用。

2014年左右，我国航空公司首先在国际和港澳台航班上“试水”付费选座，主要是将乘坐空间比较宽敞的经济舱座位拿出来进行收费。2015年左右，航空公司开始在国内航线上尝试付费选座，

许多旅客认为，无论航空公司出于何种考虑，“锁座”行为有失公平。

专家建议航空公司在提供差异化服务的同时，更多考虑旅客的体验，明确相关规则，避免侵犯消费者的知情权。

中国法学会消费者权益保

选座的费用通常是通过旅客的里程积分来进行兑换。

中国民航新型智库专家韩涛表示，随着航空公司对主营收入力度加大，付费选座的座位从原来的前三排，从安全出口，也扩展到了过道的座位、靠窗的座位，现在免费的可以选座位就只剩下中间的。

韩涛介绍，早期飞机“锁座”更多是出于安全的考虑，比如：

### 专家观点

#### 应明确付费选座规则 提供更多免费选择的座位

护法研究会副秘书长陈音江表示，消费者购买了机票，实际上建立了一个乘务的消费合同，航空公司有责任提供相应的座位，不能把选座专门作为一个盈利的买卖，尤其是不能故意制造信息差，损害消费者的知情权和选择权。

中国民航新型智库专家韩涛表示，我国主要的航空公司，负有国有资产保值增值的任务。另一方面也肩负着公共航空运输的职责，所以国内航空公司除了经营效益最大化的考虑之外，还是应该积极回应旅客关切，最大程度提供可以免费选择的座位。