

储蓄国债“入池”个人养老金 多家银行上线申购入口

6月10日，今年第二季度储蓄国债正式发行，这也是个人养老金账户首次迎来专属储蓄国债额度。目前，中国工商银行、中国建设银行、兴业银行、中国邮政储蓄银行等多家商业银行的手机银行App个人养老金专区已悄然上线“国债”入口，标志着储蓄国债（电子式）正式纳入个人养老金产品池。

根据财政部、央行此前的安排，本次发售分为3年期和5年期两个品种，票面年利率分别为1.63%和1.70%，在低利率环境下较同期定期存款仍具明显优势。这既是个人养老金产品体系从“四类”扩容至“五类”的关键一步，也为破解长期存在的“开户热、缴存冷”困局提供了新的政策工具。

个人养老金迎来“保本新搭档”

在国家社会保险公共服务平台公示的产品目录中，截至6月初，个人养老金在售产品包含储蓄类256款、保险类208款、理财类39款及基金类320款。储蓄国债的加入，使个人养老金账户可投资品类从原有的储蓄存款、银行理财、商业养老保险、公募基金四大类扩展至五大类，产品风险梯度矩阵更加完整。

对于投资者而言，储蓄国债最直观的吸引力在于收益优势。以6月10日即将发行的这批国债为例，三年期票面年利率1.63%、五年期1.70%，而部分国有大行三年和五年期定期存款挂牌利率仅为1.25%和1.30%左右，国债利率分别

高出0.38和0.40个百分点。同时，个人养老金账户每年最高缴存额度为1.2万元，可享受投资收益免税、税前抵扣以及领取时仅按3%优惠税率缴税的三重政策红利。

北京大学应用经济学博士后、教授朱俊生表示，储蓄国债纳入个人养老金的核心价值在于强化账户的安全性、稳健性与适配性，为投资者提供低波动、高信用等级的配置选择。国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟也指出，相比具有净值波动风险的理财与基金产品，国债产品提供了清晰、可预期的收益路径，为风险偏好较低、注重资产抗通胀能力的居民提供了更加确定性的“压舱石”资产选择。

苏商银行特约研究员薛洪言分析，储蓄国债纳入个人养老金产品池，填补了以国家信用背书的保本型产品空白，使账户的风险梯度更加完整。对银行而言，这提供了差异化竞争优势，能吸引保守型客户开户缴存、提升资金留存率；对投资者来说，国债的本金安全、收益稳定和利息免税等特征，精准契合了中老年及风险厌恶型群体的核心诉求。

随着储蓄国债的加入，个人养老金账户内的资金配置选项进一步丰富。业内人士建议，距离退休时间较近的居民可选择更稳健的产品如储蓄、保险、国债；距离退休时间较远的居民可适当配置更多基金和理财产品，构建更具广度与深

度的资产组合，实现在不同生命周期内的保值增值目标。

夯实稳健属性有助激活缴存意愿

尽管个人养老金制度自2022年启动试点、2024年12月推广至全国以来取得了一定成效，但“开户热、缴存冷”的结构性问题始终存在。人力资源和社会保障部社保平台公开统计数据显示，截至2026年6月初，全国个人养老金开立账户总量突破8200万户，但有效缴存账户占比不足三成，超七成账户常年闲置。业内人士指出，在已缴存的资金中，仍有较大比例以活期存款形式存在，并未真正投向养老理财产品。

上海金融与法律研究院研究员杨海平认为，储蓄国债纳入个人养老金产品池是产品体系扩容的重要一步。就制度层面而言，此举打开了养老金产品体系建设的新思路、新空间；就银行层面而言，商业银行凭借国债销售网点优势，有望借此掀起营销热潮；就投资者而言，此举丰富了账户产品选择，有助于更好地构建资产组合。

值得关注的是，通知还设计了激励银行深耕养老业务的额度分配机制。各开办机构养老金专属额度分配比例按季度动态调整——首次分配比例根据各开办机构已开立所有养老金资金账户中未投资金额的比重确定，后续每季度根据各开办机构上一季度向养老金投资者售出储蓄国债金额的比重确定。这意味着，

在养老业务深耕和国债代销方面表现突出的机构，将获得更多的专属额度资源，形成正向激励循环。

庞溟表示，商业银行凭借国债销售网点优势，有望在个人养老金资金留存上获得更强的主动权。理财与基金机构则需进一步优化权益类资产的投研表现，以差异化的超额收益与国债的稳健底座形成良性互补，推动个人养老金市场从规模扩张转向以投资者价值创造为导向的质量比拼。

在薛洪言看来，个人养老金产品体系扩容空间仍然广阔。未来，能够提供稳定现金流的优质不动产投资信托基金、用于丰富固定收益选择的高等级金融债、带有长期护理或大病医疗保障附加责任的保险产品，都有望逐步纳入。此类产品扩容还将兼顾普惠性，可能探索面向灵活就业人员和低收入群体的适配产品，从而推动账户功能从单纯的资金保值增值，向覆盖全生命周期的综合养老保障延伸。

对于投资者而言，多名银行客户经理提醒两大关键点：其一，个人养老金账户资金实行封闭运行机制，资金原则上需满足法定退休年龄等特定条件方可提取使用；其二，投资者需提前在养老金账户开办银行开立绑定个人养老金专用国债账户，完成权限开通后方可参与申购。

（据《经济参考报》）

答疑解惑

超1.1亿人已退税 个税汇算清缴抓紧办

“每个月单位都扣个人所得税，是不是就不用办个税汇算了？”“如果家里有两个孩子，子女教育专项附加扣除应该怎么填？”“大病医疗专项附加扣除，只能扣自己的吗？”……

2025年度综合所得个税汇算将于6月30日结束。国家税务总局6月10日发布的最新数据显示，截至5月底，已有超过1.6亿人完成汇算申报，超过1.1亿人办理了退税，退税规模较去年同比增加超过17%。

对不少人来说，随着个税汇算截止日的临近，如何准确填报个人情况，享受相应的精准惠民政策，各种各样的填报“难题”扑面而来。

个税汇算清缴，哪些项目可以享受减税？根据政策，我国现有子女教育、继续教育、大病医疗、住房贷款利息或住房租金、赡养老人、3岁以下婴幼儿照护专项附加扣除等7项专项附加扣除。

享受各类专项附加扣除的群体有哪些？

数据显示，在享受各类专项附加扣除的群体中，30

岁到55岁“上有老下有小”的中青年是主要受益人群，人数占比超八成，享受减税金额占比超九成。

具体操作上，税务部门提醒：

——在子女教育专项附加扣除方面，父母可以选择由其中一方按扣除标准100%扣除，也可以选择由双方按扣除标准的50%扣除；

——在继续教育方面，纳税人接受研究生继续教育，不可以选择由其父母扣除；

——大病医疗的扣除范围包括本人、配偶、未成年子女的医药费用支出，不包括纳税人父母的医疗费用支出；……

关于“一老一小”的专项附加扣除，年龄很关键。

税务部门特别提醒，赡养老人、3岁以下婴幼儿照护等专项附加扣除，需要纳税人进入相应项目内及时进行操作。

比如，父母一旦年满60周岁，就可以享受赡养老人专项附加扣除；如果孩子正好年满3岁，那就要把3岁以下婴幼儿照护专项附加扣除

及时更改为子女教育专项附加扣除。

做好个税汇算申报，不光要了解政策，还要特别警惕“黑中介”。

在税务部门曝光的一起典型案例中，“黑中介”对外宣称可提供个税汇算代办服务、增加退税金额，诱导他人提供个人所得税App账号信息，帮助“操作”虚假填报个人所得税专项附加扣除项目，并从中收取高额“手续费”。

这个案子共涉及1797名纳税人，税务部门依法对偷税1万元以上的179人立案查处，依法追缴1797名违规退税人员税款、滞纳金及罚款共计1573.25万元。

国家税务总局相关负责人提醒，一定要认准国家税务总局开发的个人所得税App、自然人电子税务局网站等官方渠道。在填报时要全面准确，对于以往年度的错填事项，不要有侥幸心理，不要轻信网上各类“退税秘笈”。

如果填报过程中遇到问题，可以拨打12366纳税缴费服务热线寻求帮助。

（据新华社记者/刘开雄）

企业购房置业 有望登记、报税、融资 一窗办理

自然资源部等多部门推出改革举措，聚焦企业购置不动产转移登记全流程，今后企业购房置业有望登记、报税、融资一窗办理。

根据自然资源部会同公安部、税务总局、市场监管总局、金融监管总局印发的关于做好企业购置不动产转移登记“高效办成一件事”的通知，企业购置不动产将加强登记服务集成，加快向“一窗办理、集成服务”升级，根据业务需要设立企业专窗，集中办理涉企业业务；推动企业购置不动产转移登记“一件事”“同市同标”，逐步实现“同省同标”；深化登记税务协同，原则上1个工作日内完成登记；强化登记金融协同，打通融资“快车道”，企业在网点可一站式完成登记事项申请。

自然资源部自然资源确权登记局局长胡善顺10日在媒体座谈会上说，产权保护

是营商环境的核心支柱，企业购置不动产转移登记直接影响经营主体投资信心。推进“高效办成一件事”改革，将企业购置不动产转移登记列入重点事项之一，此次改革将自然资源、公安、税务、市场监管、金融监管等多部门涉及事项整合为“一件事”，目标是强化产权保护，优化营商环境，稳定市场预期；降低制度性交易成本，推进存量时代要素市场化配置；提升政府行政效能，服务国家治理体系和治理能力现代化。

据介绍，今后相关部门将建立常态化沟通协商机制，及时总结推广典型经验，确保改革举措让企业群众“应知尽知、应享尽享”，不断提升企业群众办事便利度和满意度，为经济社会高质量发展注入新动能。

（据新华社记者/王立彬）