

国债入局养老金 带来哪些新变化

多家银行个人养老金账户增设储蓄国债入口,补齐养老第三支柱产品谱系,标志着行业从“开户时代”迈入“深耕运营”新阶段。



本报综合报道 近期,工商银行、邮储银行、兴业银行、中信银行、民生银行等多家银行手机App已悄然在个人养老金专区增设储蓄国债入口。在业内人士看来,储蓄国债的入局,不仅打破了个人养老金原有四类产品格局,补齐了养老第三支柱风险收益谱系的最后一块拼图,丰富了产品体系,更标志着我国个人养老金行业从规模普及的“开户时代”,正式迈入提质增效的“深耕运营时代”。

同时,储蓄国债投资也有望破解个人养老金账户长期存在的“开户热、缴存冷”等痛点问题。

国债入局,产品落地

按照财政部公布的发行安排,6月10日,今年第二季度储蓄国债发行,投资者可通过个人养老金账户进行认购。

登录工商银行App发现,个人养老金账户页面已上线“国债”入口,点击进入后开通储蓄国债账户。银行App宣传页标注了个人养老金储蓄国债“专属额度、安全可靠、收益稳定”的特点。

从办理方式来看,储蓄国债的购买需要在个人养老金账户中开通专门的国债(电子式)交易账户,同一证件号码仅能开立一个账户,不过投资者可根据需要变更绑定的资金账户。

从收益层面来看,储蓄国债当前的优势十分突出。以最近发行的储蓄国债为例,3年期票面年利率为1.63%,5年期为1.70%。部分国有大行3年和5年期定期存款挂牌利率为1.25%和1.30%左右,国债利率分别高出其0.38和0.40个百分点。

相较于大额存单较高的起购门槛,通过个人养老金账户认购国债几乎无资金门槛,普通投资者均可参与,降低了低风险稳健养老投资的准入门槛。作为国家政策支持、个人自愿参加的补充养老保险制度,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。

谱系补全,价值凸显

多位专家表示,将储蓄国债纳入个人养老金可投资产品范围,具有多方面的积极意义。

经过多年发展,个人养老金产品目录已经扩容至千余只。国家社会保险公共服务平台最新数据显示,截至6月2日,个人养老金专项产品总数已达1160款。其中,包括521款专属养老保险、319款养老基金、281款储蓄产品,以及39款养老理财产品。

苏商银行特约研究员武泽伟表示,储蓄国债正式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,此次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。

睿新理财研究院也认为,储蓄国债的加入,填补了“国家信用背书+收益稳定透明+期限匹配养老”这一市场空白,为保守型投资者提供了一个清晰的“压舱石”选项。

同时,其也解决了以下几个痛点:一是为“怕亏不敢投”的投资者提供国家信用的投资工具,储蓄国债由国家信用背书,收益确定;二是为“不知买什么”的账户提供清晰透明的“压舱石”,储蓄国债的收益在购买时就已锁定,规则简单明了;三是在低利率时代锁定长期相对稳健的收益,在利率下行的当下,储蓄国债的收益优势凸显。

当前,在售的电子式储蓄国债票面利率显著高于国有大行同期长期定期存款挂牌利率,且叠加个人养老金每年最高1.2万元缴存额度对应的个税抵扣政策,综合配置性价比突出。

另外,储蓄国债被纳入个人养老金产品体系,也对国债市场发展带来助力。

招联首席经济学家、上海金融与发展实验室副主任董希淼表示,个人养老金是典型的长期资金,将个人养老金引入国债市场,将为国债市场带来重要的长期资金,有力推动国债市场高质量发展。

破局提质,深耕可期

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。

人社部社保平台公开统计数据,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,此次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。

国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟表示,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。

在苏商银行特约研究员薛洪言看来,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,都有望被逐步纳入。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。

储蓄国债入局个人养老金领域,标志着养老第三支柱从“开户普及”迈入“深耕运营”新阶段。国债以国家信用为锚,补齐了风险收益谱系的最后一块拼图,为保守型投资者提供了真正的“压舱石”。更关键的是,动态额度分配机制将银行利益与养老金留存深度绑定,有望撬动超七成闲置账户重新激活。未来,随着产品体系持续扩容、激励机制不断完善,个人养老金有望从“账户沉睡”走向“资金活化”,真正承担起补充养老的制度使命。

关注

南通农商银行 信贷“活水”润泽地方高质量发展“沃野”

今年以来,江苏南通农商银行紧紧围绕高质量发展主线,抢抓开局有利时机,精准发力、多措并举,推动信贷投放实现强劲开局。截至3月末,全行各项贷款总额突破703亿元,较年初净增超30亿元,增幅达4.5%,为服务地方经济发展注入强劲的金融动能。其中,实体经济、个人贷款等关键领域增长尤为亮眼,实体经济净增超40亿元,个人贷款增幅位列全省第3,重点客户增量与增幅均列全省第6位、第2位,为全年业务发展奠定坚实基础。

深耕客群,在过程管控中点燃增长引擎。坚持“清单化、精细化、责任化”的工作思路,深化客群经营。一是精准分配重点客群走访任务,建立“清单+专题”管理机制,明确支行分管副行长责任,强化过程督导;二是优化消费贷款政策,针对优质消费客群适时推出延长贷款期限、提高支付额度等措施,并同步强化风险提示,筑牢风险防线;三是创新建立“A岗驻点+B岗双日跟踪”双轨督导模式,A岗深入支行现场解题,每日通报进度、播报营销转化数据;B岗动态跟踪,对进展缓慢机构及时预警、伴访督进,形成闭环管理,有效提升营销转化率。

淬炼产品,在政策落地中拓宽服务路

泗阳农商银行 深耕适老服务 护航银发经济

随着社会对养老服务需求的日益增长,江苏泗阳农商银行积极应对人口老龄化趋势,以坚守普惠金融初心、聚焦银发群体需求,以网点改造、金融赋能、上门服务等多方面举措,全力打造有温度、有速度、有力度的百姓银行。

网点改造全覆盖,适老环境更暖心。截至2025年9月,该行39家网点已完成适老化改造工作。各网点统一布设无障碍通道、老年专属等候区,同时配齐老花镜、轮椅、急救药箱、拐杖等便民设施。所有智能机具同步完成适老化升级,操作界面大字化、新增语音提示并配备专业工作人员在旁指导,有效破解老年“数字鸿沟”,让老年客户群体办事更便捷。金融赋能养老业,银发经济添动力。

金融服务零距离,便民惠民有决心。上门服务好39台便携式STM(智能柜员机),组建3支专属“小圆服务队”,重点为高龄、独居、行动不便的老年人提供上门服务,精准覆盖开卡、换卡、密码重置等高频业务,切实解决特殊老年群体出行办事不便的困扰。今年以来,该行已累计开展232次上门服务,以贴心服务打通金融服务“最后一公里”。

动态

海门农商银行 联合解放西路社区为儿童送祝福

前不久,一场温馨欢乐的儿童活动在江苏省南通市海门区经开区解放西路社区举办。为了解放西路社区党建共建单位,江苏海门农商银行组织党员志愿者,携手解放西路社区、益生公益、幕后纺织,与辖区小朋友欢聚一堂。活动现场暖意融融、童趣满满。精致的鲜果大蛋糕、丰富的儿童零食等整齐摆放。各单位志愿者共同切分蛋糕,将一份份香甜可口的点心送到孩子们手中,现场欢声笑语不断,氛围温馨治愈。大家围坐相伴、轻松嬉戏,志愿者与孩子们亲切互动、分享甜蜜,用温情陪伴守护纯真童心,把暖心关怀切实送到孩子们身边。



2025年5月,海门农商银行党委与解放西路社区党委正式缔结党建共建关系。合作以来,双方始终坚守惠民初心、深耕基层服务,常态化运营“四务融合”金融便民服务站,开展金融知识普及、走访关爱困难群体等活动,一桩桩民生实事落地见效,持续将党建共建优势转化为服务居民、惠及群众的暖心成效。

连云港东方农商银行 携手朝阳街道开展专场招聘共建活动



为深化政企联动、拓宽便民渠道,近期,江苏连云港东方农商银行“小圆服务队”联动江苏省连云港市连云区朝阳街道,创新开展跨界融合共建活动。该行以专场招聘会为纽带,搭建双向服务平台,通过场地共享、客源互通、资源互补等模式,携手打造互惠互助、协同共进的政银合作新格局。

活动期间,该行充分发挥营业网点阵地优势,提供活动场地、配套设施及现场秩序维护保障,全力保障招聘会有序开展。朝阳街道统筹整合辖区企业资源、精准摸排群众就业需求,积极组织岗位对接、人员集聚,有效充实现场人气,打通就业民生服务链。

招聘会现场供需对接高效顺畅,求职群众踊跃咨询岗位详情。该行依托现场人流契机,同步开展金融反诈宣传、居民理财科普、便民金融咨询等志愿服务,将就业帮扶与普惠金融宣传深度融合,把便民利民举措送到群众身边。

此次政银合作打破服务壁垒,实现阵地共用、优势互补、互利共赢,既助力街道“稳就业、保民生”工作落地见效,也进一步扩大该行金融服务覆盖面,拉近了银民之间的距离。

A grid of various public notices and advertisements, including bank-related announcements, legal notices, and recruitment information.