

MURODEL
WEALTH MANAGEMENT

实用指南 · 储蓄 · 退休

退休规划实用指南

个人及职业养老金计划、PIAS 和终身年金：如何积累、如何领取以及各方案的税务处理。

2026 年 11 月版

储蓄 · 退休

退休储蓄工具

公共养老金只能替代工作期间的部分收入。要加以补充，需要长期储蓄。此外，**领取的方式和时间**决定了这部分储蓄的税负。

本指南介绍西班牙最常用的三种工具（养老金计划、PIAS 和终身年金）、面向企业和自雇人士的职业计划、复利效应，以及领取前应了解的税务规则，并以马德里和安达卢西亚为例。

要点概览

€1,500	个人计划每年可享受扣除的最高缴款额；配合职业计划最高为€10,000。
40%	在保障事件发生当年及其后两年内一次性领取时，2006 年以前缴款部分可享受的减免。
10 年	自 2025 年起，缴款满此年限即可无须等待退休而支取。
€240,000	65 岁以上人士再投资于终身年金后可免税的资本利得。

本指南目录

01 养老金计划、PIAS 与终身年金
02 可缴多少、可省多少
03 职业养老金计划
04 何时及如何支取储蓄
05 常见问题
06 法规与判例

01 · 工具

养老金计划、PIAS 与终身年金

养老金计划

受第 1/2002 号皇家立法令规范的长期储蓄产品。缴款可**减少个人所得税应税基数**，持有期间收益不纳税。相应地，领取的全部金额（缴款及收益）均作为**工资薪金所得**计入一般应税基数纳税。

可分为**个人型**（由参与人签约）、**职业型**（由企业为员工设立）或**团体型**。权益可在计划间转移而不产生税务成本，并**免征财富税**。

PIAS

个人系统储蓄计划（PIAS）是一种储蓄型人寿保险。缴款**不减少**应税基数，但若最终转为**终身年金**，累积收益可**免税**。主要条件：

- 所有 PIAS 合计，每年最高缴款**€8,000**，累计最高**€240,000**。
- 设立年金时，**首笔保费**须已缴纳满**五年**以上。
- 允许一次性领取，但此时领取金额与缴款之差须作为动产资本收益纳税。

终身年金

以趸缴保费换取终身给付的保险。每笔年金中只有**固定比例**作为动产资本收益纳税，该比例取决于设立时的年龄，并在年金存续期间保持不变（《个人所得税法》第 25.3 条）：

设立年金时的年龄	应税部分	免税部分
40 岁以下	40%	60%
40 至 49 岁	35%	65%
50 至 59 岁	28%	72%
60 至 65 岁	24%	76%
66 至 69 岁	20%	80%
70 岁及以上	8%	92%

02 · 缴款

可缴多少、可省多少

2026 年的限额与以往年度相同。

缴款限额

工具	可享受扣除的年度限额
个人计划及类似计划	€1,500
职业计划增加额（雇主缴款或员工向同一计划的缴款）	+ €8,500（合计上限€10,000）
自雇人士参加简化职业计划的增加额	+ €4,250（合计上限€5,750）
为收入低于€**8,000** 的配偶设立的计划	另加€1,000

扣除额不得超过工资薪金及经营活动净所得合计的 **30%**。无法扣除的超额部分可结转至**其后五个纳税年度**。

案例：节税效果

一位一般应税基数为€60,000 的纳税人向其个人计划缴款€1,500。该扣除按其边际税率计算，而边际税率因自治区而异：

	马德里自治区	安达卢西亚
边际税率（国家 + 自治区）	18.5% + 20.5% = 39%	18.5% + 18.5% = 37%
当年节省的个人所得税	€585	€555

这是**递延**而非免税：该金额将在领取时纳税。实际优势取决于缴款时与领取时边际税率之差。

复利

在复利作用下，每年的收益计入本金，并在以后年度继续产生收益。以每年 5%的固定净收益率计算：

缴款	累计缴款	最终价值
每年€**1,500**，持续 **30** 年	€45,000	€99,658
每月€**300**，持续 **20** 年	€72,000	€123,310
每月€**300**，持续 **30** 年	€108,000	€249,678

> 以相同月缴款多储蓄十年，最终资本翻倍。以上为示例计算，并非收益预测。

03 · 企业与自雇人士

职业养老金计划

第 12/2022 号法律以新的税收及社保激励措施推动职业计划，并设立了简化职业计划。

对企业而言

- 缴款可在企业所得税中作为**可扣除费用**。
- 对年度税前薪酬低于**€27,000** 的员工所分配的缴款，可享受**10%的税额抵免**；超过该金额的按比例抵免（《企业所得税法》第 38 条之三）。
- 根据《社会保障总法》的规定，雇主缴款可**减少社会保障缴费**。
- 薪酬与留才工具：员工无须立即承担成本即可储蓄，且限额远高于个人计划。

对员工而言

企业缴款作为实物形式的工资薪金所得计入，但在€10,000 限额内可全额从应税基数中扣除。员工也可根据雇主缴款及其薪酬向同一计划缴款。

对自雇人士而言

简化职业养老金计划（行业性或由专业协会设立）使自雇人士每年最多可扣除**€5,750**：个人计划€1,500，另加简化计划€4,250。

对自家公司的股东而言

在自己公司工作的企业主可为全体员工设立职业计划，其本人亦可参与。须遵守非歧视原则，并设有监督委员会。这是以股息或工资方式提取利润之外的另一种选择。

04 · 领取

何时及如何支取储蓄

保障事件与流动性

- **保障事件：**退休、永久性丧失工作能力、重度或极重度失能以及身故。
- **特殊流动性情形：**长期失业和重病。
- **缴款满十年：**自 2025 年 1 月 1 日起，可无须等待退休而领取。根据税务总局（DGT）第 V2524-24 号咨询答复，若已发生其他保障事件则不可适用；若符合条件，可适用 40%减免。

40%减免

与 **2006 年 12 月 31 日以前**缴款相对应的给付部分，若在保障事件发生当年或**其后两年内一次性领取**，可减免 **40%**（《个人所得税法》第十二条过渡性规定）。如有多个计划，税务总局允许在不同年度分别适用，但均须在上述期限内。2015 年以前发生的保障事件适用特定的过渡期限。

领取方式

方式	优点	缺点
一次性领取	2007 年以前部分可享受 40%减免	收入集中于一年，提高边际税率
年金领取	将税负分摊至多个年度，适用较低税率	无减免；每笔领取均与公共养老金合并计税
混合领取	2007 年以前部分一次性领取，其余部分按年金领取	需要规划领取时间

退休时并无领取义务。若保留计划，受益人将以工资薪金所得在其个人所得税中纳税，而非缴纳遗产税。

案例：一次性领取或分期领取

一位一般应税基数为€30,000（公共养老金）的退休人士从其计划中领取€60,000，全部为 2006 年以后缴款。新增个人所得税（国家及自治区应纳税额总额，不含免税额及抵免）：

	马德里自治区	安达卢西亚
一年内领取€**60,000**	€23,321	€24,236
每年€**20,000**，分三年领取	€20,245	€21,108
分期领取节省的税款	€3,076	€3,128

案例：终身年金

一位 67 岁人士将€200,000 用于购买终身年金。若保险公司每年支付例如€10,000，仅 **20%**须纳税：€2,000 计入储蓄所得基数，按 19%计算每年税款约**€380**。年金金额取决于当时的利率及保险公司的费率表。

65 岁以上人士

- 出售**任何资产**（房产、股票、基金）所得的资本利得，若在**六个月**内再投资于**有保险保障的终身年金**，可免税，每位纳税人最高**€240,000**（《个人所得税法》第 38.3 条）。年金须在一年内开始领取，且每年降幅不得超过 5%。
- 出售**自住房**所得的资本利得无须再投资即可免税（第 33.4.b 条）。

FAQ

常见问题

养老金计划与 **PIAS** 有何区别?	养老金计划可带来即时节税，但在领取时返还；PIAS 目前不减税，但若最终转为终身年金，收益可免税。工作期间边际税率高、退休后较低的情况下，养老金计划通常更有效；两者可结合使用。
退休后还可以缴款吗?	可以，并可在一般限额内减少应税基数。新缴款所覆盖的保障事件取决于是否已开始领取给付，因此应事先核实。
参与人身故后计划如何处理?	指定受益人将既得权益作为工资薪金所得在其个人所得税中纳税。若符合条件，亦可就 2007 年以前部分适用 40%减免。
PIAS 一次性领取如何纳税?	按领取金额与缴款之差，作为动产资本收益计入储蓄所得基数纳税。在此情况下，将丧失收益免税待遇。

参考资料

法规与判例

本指南所引用的法规与裁决。具体适用时，应以西班牙《国家官方公报》（BOE）、各自治区官方公报及西班牙税务局电子办事平台公布的现行文本为准。

法规

- 第 1/2002 号皇家立法令，《养老金计划与基金法》汇编文本第 5.3 条（限额），及第 304/2004 号皇家法令《养老金计划与基金条例》。
- 第 12/2022 号《促进职业养老金计划法》及第 27/2014 号《企业所得税法》第 38 条之三。
- 第 35/2006 号《个人所得税法》：第 17.2.a)条（给付）、第 25.3 条（终身年金）、第 33.4.b)条及第 38.3 条（65 岁以上人士免税）、第 51 及 52 条（扣除）、第三条附加规定（PIAS）及第十二条过渡性规定（40%减免）。
- 马德里自治区第 1/2010 号立法令及安达卢西亚第 5/2021 号法律（自治区个人所得税税率表）。

判例与行政解释

- 税务总局 2024 年 12 月 10 日第 V2524-24 号具约束力咨询答复（缴款满十年的支取）。
- 税务总局关于在多个计划及年度适用 40%减免的意见。

MURODEL

WEALTH MANAGEMENT

总部位于马德里的财富管理机构。我们为企业家、投资者和家庭整合投资、融资与税务服务。

办公室 · 需预约

Paseo de la Castellana 7, 1楼
28046 Madrid

联系方式

info@murodel.com
+34 627 788 744

WEB

murodel.com
在线预约会面

重要提示

本指南仅供一般性参考，反映截至 2026 年 11 月已知的法规以及行政和司法标准，不构成法律或税务意见，亦不构成个性化的投资或融资建议。每一情况均须单独分析，必要时应寻求税务或法律顾问的协助；法规可能发生变化，融资条件须经金融机构审批。过往业绩不代表未来回报；投资存在本金损失的风险。

AGMUDEL 4460, S.L.（MURODEL Wealth Management），税号 B22642177，Bankinter, S.A. 的独家金融代理，已在西班牙国家证券市场委员会（CNMV）代理登记册注册。