雪球访谈

个人养老金新政正式落地，养老公募基金投资价值怎么看？

2022年11月07日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



知融



望京博格

访谈简介

#个人养老金新政落地##我的养老投资规划#

中国银保监会4日对外发布《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法（征求意见稿）》，明确了个人养老金业务范围，对个人养老金资金账户、个人养老金产品等提出具体要求。

征求意见稿明确，商业银行个人养老金业务主要包括：资金账户业务；个人养老储蓄业务；个人养老金产品代销业务，包括代销个人养老金理财产品、个人养老金保险产品、个人养老金公募基金产品等。

征求意见稿规定，资金账户具有唯一性，参加人只能选择一家符合条件的商业银行确定一个资金账户，商业银行只能为同一参加人开立一个资金账户。

征求意见稿还规定了个人养老金理财产品类型，以及理财公司等参与机构应满足的要求。同时对商业银行、理财公司向行业平台报送信息和向监管部门报告情况等提出要求。

那么你怎么看个人养老金新政？你对养老公募基金的投资价值如何看？本期我们

邀请到@知融@望京博格做客雪球访谈，跟大家聊聊个人养老金新政，快发起提问吧！

（进入雪球查看访谈）

本次访谈相关股票：华夏养老2045三年持有混合（FOF）A(F006620),中欧预见养老2035三年持有（FOF）A(F006321),南方养老2035(FOF)A(F006290)

以下内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态?立即下载雪球客户端关注TA吧!

[问] 万复利：

对@知融 @望京博格 说：请问下，个人养老金入股市比例有明确不，目前个人养老金主要配置哪些资产来抵抗通胀呢?

[答] 望京博格：

还没有具体比例，按美国情况，投资者可以根据自己的需求在自己的养老金账户里面配置，并没有股票基金上限。按道理而言，越是长期资金应该配置更多权重类基金。

[问] 红的绿茶：

对@知融 @望京博格 说：对普通人来说，这个养老金没有什么用吧?

[答] 望京博格：

我会第一时间参与的，本来基金就长期持有基金，把自己的持有的基金挪一部分到个人养老金账户里面，还可以享受税收优惠政策。

例如博格今年（综合所得、经营所得）收入20.2万元，如果我向自己的个人养老金账户缴费12000元，那么我的应缴税收入从20.2万元降低19万元。

假设：我的收入对应所得税率是10%，之前缴税20.2万元X10%，现在变成19万元X10%，少缴了1200块钱税款。

当然，对于那些应交税率45%的人而言，那就直接节约了12000x45%，差不多就是5400块钱（一个华为Mate50啊）。

目前限额是12000元/每年，未来是否会提升不得而知（如果提升到12万/年，这个对于投资基金的高薪阶层是大利好了）。当然这个政策对应没有缴纳个税的工薪阶层而言，就没有啥意义了。没有缴税，也就没有啥税收优惠政策了，咱们就安心缴纳社保吧

作者：望京博格

链接：网页链接

[问] 养鸡菜大妈：

对@知融 说：个人怎么规划自己的养老公募，年限要多久最佳？

[答] 知融：

这要具体分析，看距离退休的时间，目前的收入情况，和养老金领取的金额预期等综合来看。

[问] 旭川雪山：

对 @知融 说：#个人养老金新政落地# 距离我退休估计还有40年，定投养老目标基金划算吗？ 哪种养老目标基金适合每月定投，能持续40年的？

[答] 知融：

个人养老金其实就是给我们开一个专门的账户用来存养老金，专款专用，有强制储蓄的作用，账户里的资金可以选择适合自己的养老产品。

至于划不划算，每个人理解不一样，而且随着年龄和阅历的增加，我们的认知也会不一样。有的伙伴自己定投基金收益率更好一些，那也可以完全自己投。

如果投资经验不太丰富，定存养老金也是一个选择。

适合每月一直定投的，可以考虑固收和固收+类产品，理财产品，年金，存款和固收+基金都可以这么投。不用太考虑市场的因素，市场波动对这类产品影响都不大。

[问] 投资初心：

对 @知融 说：现在还是没有细节，只是一个指导纲领是吗？？ 这个养老金是自己投资选择标的，不用必须要求买什么吧

[答] 知融：

我的理解是可以在个人养老金产品选择适合自己的产品，不过，现在可买的具体的养老金产品我们现在还看不到。

[问] 红的绿茶：

对@知融 @望京博格 说：对普通人来说，这个养老金没有什么用吧？

[答] 知融：

强制储蓄养老金，税收优惠

[问] 万复利：

对@知融 @望京博格 说：请问下，个人养老金入股市比例有明确不，目前个人养老金主要配置哪些资产来抵抗通胀呢？

[答] 知融：

这要等具体的养老金产品出来才知道，个人养老金可投理财产品，存款，年金，公募基金等产品，不同产品配置的底层产品不一样。养老基金应该是以稳为主，权益类资产占比应该不大。

[问] 用户9988065198：

对@知融 @望京博格 说：两位老师，学生想请教两个问题。第一，个人养老金投资基金和直接投资基金，有何区别，优势在哪里？第二，个人想操作，在哪个平台或者app进行呢？非常感谢二位老师！

[答] 知融：

1，目前我看到的优势可能是以下几点：强制储蓄养老金，专款专用，税收优惠，申赎优惠。 2，在商业银行渠道开通个人养老金账户，可能就是在银行app操作，具体问一下当地银行是否可以开通了。

（完）

以上内容来自雪球访谈，想实时关注嘉宾动态?立即下载雪球客户端关注TA吧!

没别的
就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里