

### 投资给未来的自己

□本报记者 张佳琳

“我们，不被世俗左右，充满好奇心，追求人生所爱；我们，不惜赞美他人，不忘自赏自爱，优雅洒脱有点‘坏’。”日本作家渡边淳一在其著作《优雅老去》中，倡导人们打破对衰老的刻板印象，提出“活好后半生才是关键”的理念，鼓励老年人随心所欲享受生活，优雅洒脱永葆愉快心境。

年老后追寻春暖花开是美好的，但要有足够的财力作支撑，这时养老规划便显得极为重要，而个人养老金制度则是远航途中的船桨。

个人养老金制度是政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的补充养老保险制度，实行个人账户制，缴费完全由参加人个人承担。

对于养老之旅，虽然我们很难提前量化需要多少钱，但可以确定的是，所需的资金绝非小数。相较于年老后一次性拿出足够的养老钱，在青年时期提前储备、沉淀盈余，更为实际。

在长达数十年的积累中，相比“支付给未来自己”的养老预防性储蓄，“投资给未来自己”的个人养老金制度更能让我们感受到复利的魅力。

参与个人养老金制度，不仅仅是建立一个具备储蓄功能的账户，更重要的是在制度安排与税收优惠政策下，我们可以选择运作安全、成熟稳定、投资规范、侧重长期增值的金融产品进行投资，实现养老金长期保值增值，提高未来老年收入水平和生活质量。

作为养老保险“第三支柱”，个人养老金制度在发达国家已经过多年实践，在国内推出也酝酿多年，是我国养老保险体系的重要拼图。那么，它有哪些闪光点呢？

其一，个人独立专属账户。参与人可以在指定银行开立唯一个人养老金资金账户，用于缴费、支付等，并市场化封闭运作。这可以帮助我们管住乱消费的手，确保养老金“专款专用”，避免当期消费侵蚀养老储备，透支未来。

其二，税收优惠。个人养老金实施递延纳税优惠政策：在缴费环节，个人养老金账户每年缴费限额12000元，所缴金额可抵扣个税；在投资环节，个人养老金账户的投资收益暂不征收个税；在领取环节，个人养老金按3%的税率单独缴纳个税。

其三，丰富多样的投资选择。个人养老金制度列出一个较为完备的投资范围“清单”：储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等。适合不同风险偏好人群的多元化金融产品，供参加人自主选择、长期投资。

其四，市场化运作鼓励充分竞争。政府政策支持、个人自愿、市场化运营是个人养老金制度最鲜明的特征。市场的充分竞争激励各类金融机构提升运作效率和管理能力，提供更多样化的金融产品供给和更优质的个人养老金金融服务。

养老投资是个慢功夫。愿我们保持青春，充满激情，在自由中寻找热爱，在从容中勇往直前。认真地年轻，优雅地老去。



## 起底橱窗基金之王： 盛名之下AB面 画虎不成同门基

03版 本周话题

02基金新闻

大进大出调仓  
基金年报换手率露玄机

04财富视野

中欧基金钱亚风云：  
关注四大方向的周期性转折

06私募基金

百亿私募二季度A股策略显积极

08基金人物

民生加银基金蔡晓：以精巧结构设计寻求投资的微妙平衡

