



在人口老龄化趋势下,养老已经成为全社会关注的热点话题。2022年,随着一系列重磅政策的出台,个人养老金制度正式落地,这一年也被视为中国的“个人养老金元年”。

进入2023年,个人养老金依然热度不减。个人养老金作为一项新业务,截至2月2日,个人养老金启动实施已有一段时间。要不要开立个人养老金账户,开户后养老产品该如何选?业内人士表示,个人养老金主要可以投资银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金四大类金融产品,由于产品风险各不相同,市民需要根据自身经济条件和风险承受能力选择合适的产品组合。

■三湘都市报全媒体记者 潘显璇

## 产品花样多,养老金融服务咋选

### 个人养老金可以投资四大类金融产品,产品风险各不相同



人力资源部2022年11月25日宣布个人养老启动实施。新华社图

#### 【投资提示】

选开户行需综合考虑

《商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法》明确,个人养老金账户具有唯一性,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。

首批开办个人养老金业务的银行,包括农行、中行、交行、邮储、工行、建行六大国有银行,中信、光大、华夏、民生、招商、兴业、平安、广发、浦发、浙商、渤海、恒丰等12家股份制银行,北京银行、上海银行、江苏银行、宁波银行、南京银行等5家城商行。

目前,各家银行正掀起“开户战”,推出微信立减金、老带新送礼等多种优惠活动,让不少投资者“挑花了眼”。

业内人士表示,个人养老金账户是唯一账户,并且是长期投资账户,虽然中间可以更换,但手续相对繁琐,因此投资者在开户银行选择方面需要谨慎考虑。投资者在选择开户机构时,不宜只盯着个人养老金账户,还需要考虑自身其他金融服务需求等,从机构网点覆盖面、科技实力、综合服务能力、客户体验满意度、个人资产配置等方面综合考虑选择。

对此,融360数字科技研究院分析师刘银平建议,投资者在挑选开户银行时,主要看银行提供的相关产品是否符合自己的需求,包括产品是否丰富,产品是否有利率、收益优势,产品的收益稳定性等。

#### 【相对优势】

养老理财门槛低费率优惠

养老理财目前试点机构有11家理财公司,第三方数据显示,已有10家理财公司合计推出50只养老理财产品,产品类型主要为非保本浮动收益的净值型产品。相较于一般理财产品,养老理财在产品设计方面突出稳健性、普惠性的特点。

从投资期限来看,已发行的养老理财产品期限多为5年,同时也特别设定了分红条款。

2022年受股市、债市震荡、权益类产品集体回调,银行理财产品大面积“破净”成为常态,中国理财网数据显示,截至目前,50只养老理财产品中仍有多只产品处于“破净”状态。

从运营情况看,养老理财业绩表现相对稳健,门槛低且费率优惠。目前发行的养老理财产品多为1元起购,且多数产品仅收取每年0.1%的管理费和每年0.01%的托管费,不收取认购费和销售服务费。

#### 【投资建议】

风险偏好较高可选养老金基金

养老基金产品以FOF基金为主,目前,多家公募基金公司已经为旗下产品增设了Y份额,专注于个人养老金投资。目前,参与人可以通过在指定的23家银行设立个人养老金资金账户购买,已有多家公募旗下Y份额达成了首笔交易。

证监会此前发布的个人养老金基金名录显示,首批共有40家基金管理人旗下129只养老FOF入选。为体现“普惠金融”理念,相关基金管理人也对旗下Y份额产品设置费率优惠,均在主份额的年管理费及年托管费的基础上给予半价优惠。

个人养老金基金可以分为目标日期和目标风险两类,从首批个人养老金基金名录来看,共有养老目标日期基金50只,可覆盖预计退休日期为2025年至2050年的人群。相对银行理财、储蓄存款、商业养老保险这三类产品,养老FOF的风险较高,但与此同时也伴随着较高的收益,更适合风险偏好较高的人群投资。

同为养老基金产品,风险等级并不相同,目前主要分为稳健型、平衡型、均衡型、积极型等,参与人可以根据自己情况进行配置。

#### 【市场操作】

养老储蓄建议年长用户购买

目前,多家银行已在个人养老金专区上线了养老专属存款,期限涵盖3个月至5年,产品利率在1.75%~3.4%。

以招商银行为例,其提供的养老专属存款产品设有1年、2年、3年、5年四个期限,产品年利率分别为2.15%、2.65%、3.25%和3.3%,起存金额为1000元。建设银行专属存款产品期限最长5年期,最高年利率为2.65%。广发银行专属存款存期有2年、3年和5年,年化利率为2.65%至3.3%不等,起存门槛仅为50元。

浦发银行长沙地区的一位客户经理表示,作为个人养老金账户定制产品,个人养老金专属存款产品利率略高于普通定期存款产品,但这个利率不是固定的,每过5年就要调整,而且不进行复利计算。很多产品要求客户年龄+产品期限要大于等于55,这意味着,年龄较大的人群购买比较划算,而且选择比较多。

#### 【运营状况】

养老金保险具备复利优势

从2022年12月份开始,保险公司针对个人养老金账户的保险产品陆续上线,目前已有国寿寿险、太平养老、国民养老等公司陆续推出个人养老金保险产品。

与储蓄产品可以直接购买不同,首次投保养老金保险产品需要去银行网点或是在线上进行“双录”,参与人不能线上自主投保,目前国寿寿险的产品可通过中国人寿寿险APP线上投保,太平养老的产品可通过微信小程序福享太平投保。

银行人士告诉记者,保险在长期投资方面优势更明显,账户内的资金可随着投资收益增长复利递增,对于参与人来说,持有时间越长收益越高。需要注意的是,养老保险流动性差,交保费后5年内退保无法全部拿回本金,6年以后退保能拿回本金和一部分利息,因此一旦投保就要持续进行,以获取较为稳定的收益。

