

今年《关于推动个人养老金发展的意见》（以下简称《意见》）的出台标志着我们国家第三支柱体系初步形成，其中《意见》中明确个人养老金制度要实行个人账户制。

什么是个人账户制、为什么要采用个人账户制呢？

首先我们需要了解，国际上关于个人养老金的制度实际上有两种模式：一种是产品制，一种是账户制度。

什么是产品制？

所谓产品制，是指某一种或几种养老保障产品作为个人养老金选择，如税收递延养老险、养老目标基金、符合规定的银行理财等。

它与账户制的主要区别是各个产品单独购买，购买产品的支出在国家规定的额度内享受税收优惠，但产品之间转换机制不顺，操作比较繁琐。

比如个人此前买了税收递延养老险享受了税收优惠，后面想转到养老目标基金，如果没有建立标准的转换机制，后续税优计算就很复杂。

什么是账户制？

所谓账户制，是指个人参加养老金需开立专门个人账户，以账户作为个人参加第三支柱个人养老金的载体，个人可以通过该账户进行缴费、购买第三支柱合格金融产品、领取养老待遇、查询参保权益信息等。

比如《意见》中指出，“参加人通过个人养老金信息管理服务平台，建立个人养老金账户……参加人应当指定或者开立一个本人唯一的个人养老金资金账户

，用于个人养老金缴费、归集收益、支付和缴纳个人所得税。”

在账户之下，银行、保险、信托、基金等各类投资机构发行的养老产品间的壁垒被打通，且均享受税延政策（虽然具体方式尚未明确），这意味着个人可以依靠平台，对账户内的各种产品进行自选配置，这极大地方便了个人根据自身需求在养老金产品之间灵活切换。

目前，发达国家在第三支柱多采用账户制，而此前相关试点的经验也告诉我们，账户制是更符合我们国家国情的个人养老金制度模式。

账户制对投资者的好处

弄清楚了产品制和账户制的概念之后，实行个人养老金账户对投资者而言有什么切切实实的好处呢？

第一，能够比较直观地体现个人权益。

养老保险把个人账户作为记载个人权益的载体，能够更加明确直观地体现个人权益归属，清晰明了地展现账户资金额。

其次，方便职工个人操作。

实行个人账户制，参加人可以用个人养老金资金账户的资金，自主选择购买符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险和公募基金等金融产品，买一种还是买多种，都由个人在这个账户中来完成，不需要跑多个金融机构。

最后，能够为参加人提供完整的记录和服务。

参加人的每一笔缴费、投资等信息都由个人账户完整记录。税收优惠政策的享受、领取以及个人养老金的转出，都是以个人账户为基础的。不仅方便参保人及时查询，也能够体现“记录一生、保障一生、服务一生”。

可以预见，随着“三支柱”养老保险体系的不断发展，三个支柱之间的联系会更加紧密。

未来，个人可以全面了

解自己三个支柱即基本养老金、企业年金（职业年金

）及个人养老金的权益情况，有助于合理统筹安排未来养老的规划。

风险提示：观点仅供参考，不构成投资意见，“养老”名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，产品不保本，可能发生亏损。历史业绩不代表未来表现，定投非储蓄，有本金损失的风险，市场有风险，投资需谨慎。