

个人养老金账户历险记： 我到底要不要开户？

讲清背景、人物、主要事件、时间线与因果的完全指南



依据有知有行真实逐字稿改编 | 投资·探索·更好的生活

2022年底，政策刚落地，一场“开户大战”就在各路银行间打响。
面对狂轰滥炸，听友们的疑问淹没了小酒馆的后台。

个人养老金 政策落地！

快来开户！送现金红包！
还能抵税薅羊毛！

？

许诺一大堆好处，必有
诈！这和我想象中的养
老准备完全不一样啊！

警惕心起：银行抛出眼前小利的背后，究竟隐藏着怎样“一辈子的约定”？

为了解开个人养老金账户的谜团，调查小队正式成立。



宇白（带着麦克风）：带着大量听友的真实困惑，试图在纷扰的信息和反人性的设计中寻找真相。



小杨（拿着10元纸币）：年轻的行动派。找了最熟悉的银行，存入10块钱，亲自跑通了全流程，最终分两次拿到了20元红包。



赵鹏（推着眼镜，手持放大镜）：长信作者，资深从业者。不仅懂业务设计，本次更负责切换到“用户视角”进行硬核答疑。

事件一：开户的博弈。目前该业务仅在36个先行城市试点，且有一个致命规则——每个人只能开一家银行的账户。

一旦存了钱，想换银行极其麻烦，必须先销户！不要为了50块钱红包随便开户！

警告！

正确的开户姿势

- ✓ 选择你日常最常用的银行。
- ✓ 选择操作最丝滑的APP体验。
- ✓ 灵魂拷问：客服是先用“薅羊毛”诱惑你，还是尽责提醒你“这笔钱退休才能取”？（是一个长达30年的服务，信任最重要）。

核心机制：锁定的时光机。这不是一款普通的理财产品，而是一份长达30年的行为契约。

一想到钱要锁30年，心里就咯噔一下，这简直像结婚一样是个一生的承诺！

法定退休年龄

因果律：人性充满对“一夜暴富”的渴望和追涨杀跌的冲动。强制锁定的制度设计就是为了“逆人性”，强迫我们做长钱投资。

日常绝对不可取！只有以下三种极端情况例外：



钥匙1：达到法定退休年龄（默认规则）。



钥匙2：完全丧失劳动能力。



钥匙3：出国定居。

核心激励：税收杠杆的秘密。国家为什么要推行（100%）年，以后这就免税税
推行这个制度？用甜头帮你养成强制储蓄的习惯。

12,000

存入区（现在）：暂免个人所得税！若你当期税率在10%以上，
这笔钱相当于免税入局。

投资区（未来30年）：投资收益
暂不征收资本利得税。省下的本
金可以在漫长岁月中滚出复利。

模糊正确的算法：
模糊正确的算法：
只要你现在的税率是10%，
未来只收3%，中间这7%的差额
加上本金免税的复利，
就是绝佳的安全垫。

提取区（退休时）：
统一仅收取 3% 的税。



账户里究竟有什么？钱存进去不是死钱，你可以自主购买经过国家筛选的专属产品。

费率打折！
通过账户购买公募基金
的专属Y份额，
管理费和托管费
直接打五折！



存钱罐：银行存款（含特定养老存款）。



坚固盾牌：商业养老保险。



公文包：银行理财。



增长折线图：公募基金（如养老目标基金）。

赵鹏提示：费率打折只是额外福利（Plus），这些产品入选是因为它们“相对适合养老逻辑”或者是很好的“默认选项”，而非稳赚不赔。

迷思与破局：长钱的悖论。常识认为“养老绝不能亏”，但如果锁30年，A股真的不靠谱吗？

有人说A股不适合长投，
万一30年后还是亏的怎么办？

回测数据：如果持有沪深300指数15年以上，亏钱的概率极低。

长钱优势：正因为30年内取不出来，这笔钱能承受更高的权益仓位（股票），去博取长期更高的收益概率。

灵活流转：买了一只基金不是绑定死！产品到期或你想退换时，钱会回到养老账户，可重新配置。每一分收益背后都是一分风险。

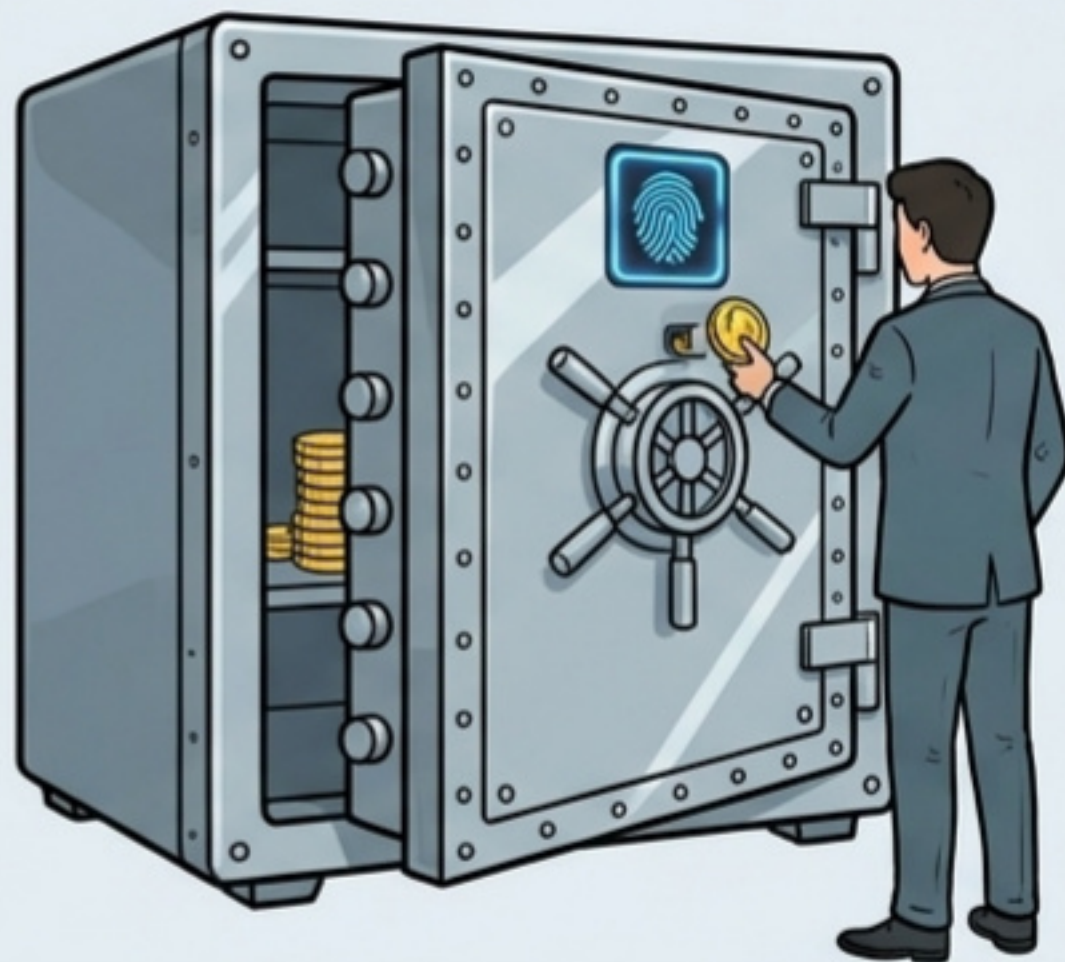
深度辨析：两大支柱的对决。国家没钱了才逼我们交钱？完全不同！

基本养老保险（第一支柱）



模式：“大锅饭” / 现收现付制
资金去向：年轻人的钱放进大池子，发给现在的退休老人。
特点：强制扣除（如28%比例），保“基本”。

个人养老金（第三支柱）



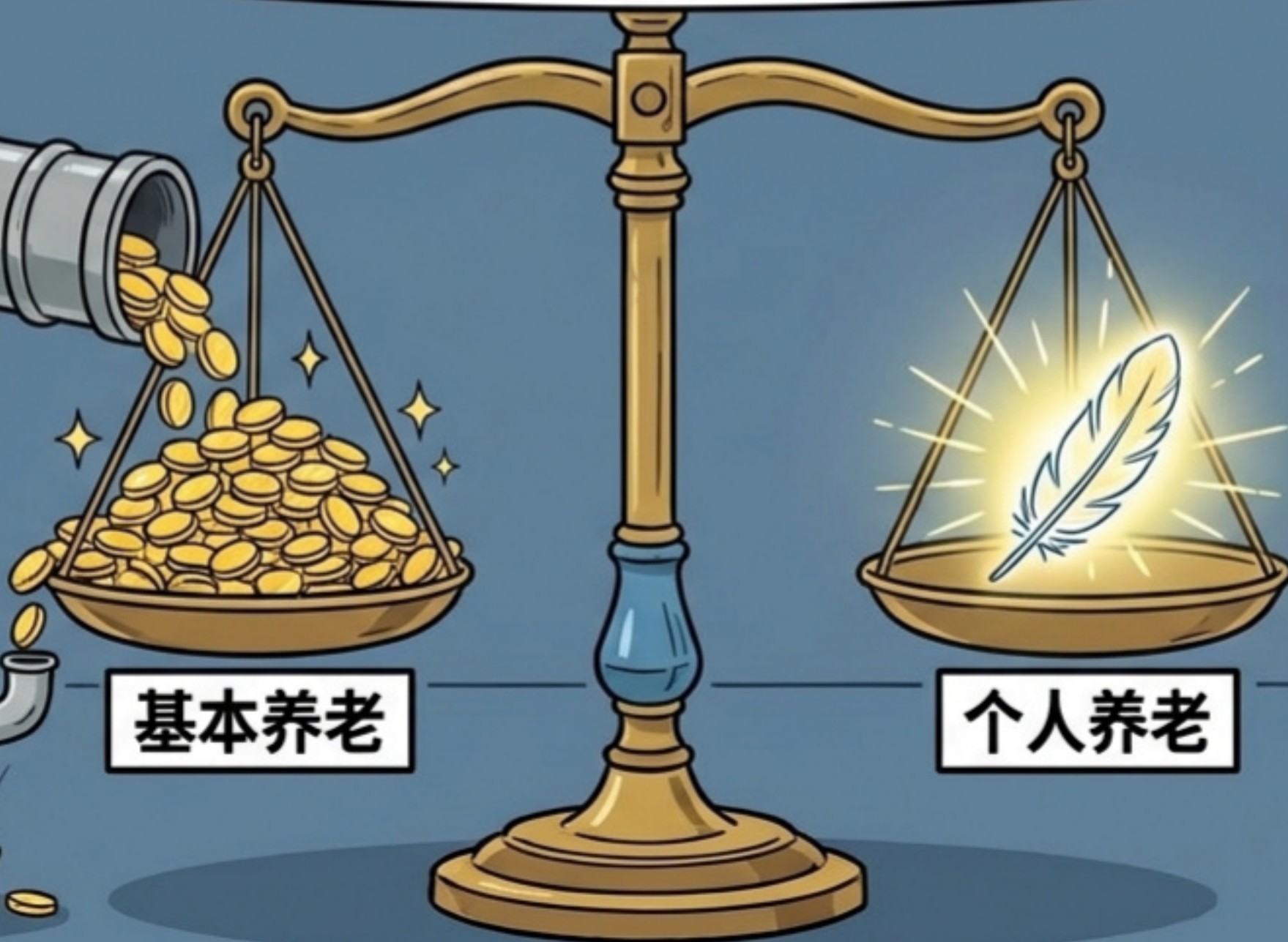
模式：个人专属账户 / 积累制
资金去向：完全属于你个人的资产。
特点：自主决定存多少、买什么，为“体面养老”额外准备的钱。

尖锐拷问：既然税率达到10%以上才划算，这制度是不是只为有钱人避税准备的？



我们需要把养老金作为一个整体（Package）来看待，
在公平与效率间寻找平衡。

第一支柱的“财富调节”：
高收入者交的社保极多（高达28%），但退休领取的金额并不会同比例翻倍。这保证了社会的底线公平。



基本养老

个人养老

第三支柱的“效率补充”：
高收入者为了维持退休的生活水平（体面养老），替代率缺口更大。此时给予适当税收优惠，鼓励他们自己为自己存钱。

极端场景审问室：人生充满意外，那些你想不到的边界问题，答案是什么？



档案1:
离婚了怎么办?

TOP SECRET

赵鹏：属于个人名下资产。但在离婚财产分割时，若供款属夫妻共同支出，按理需进行相应的对价拆分。

档案2:
意外去世了，
钱归谁?

TOP SECRET

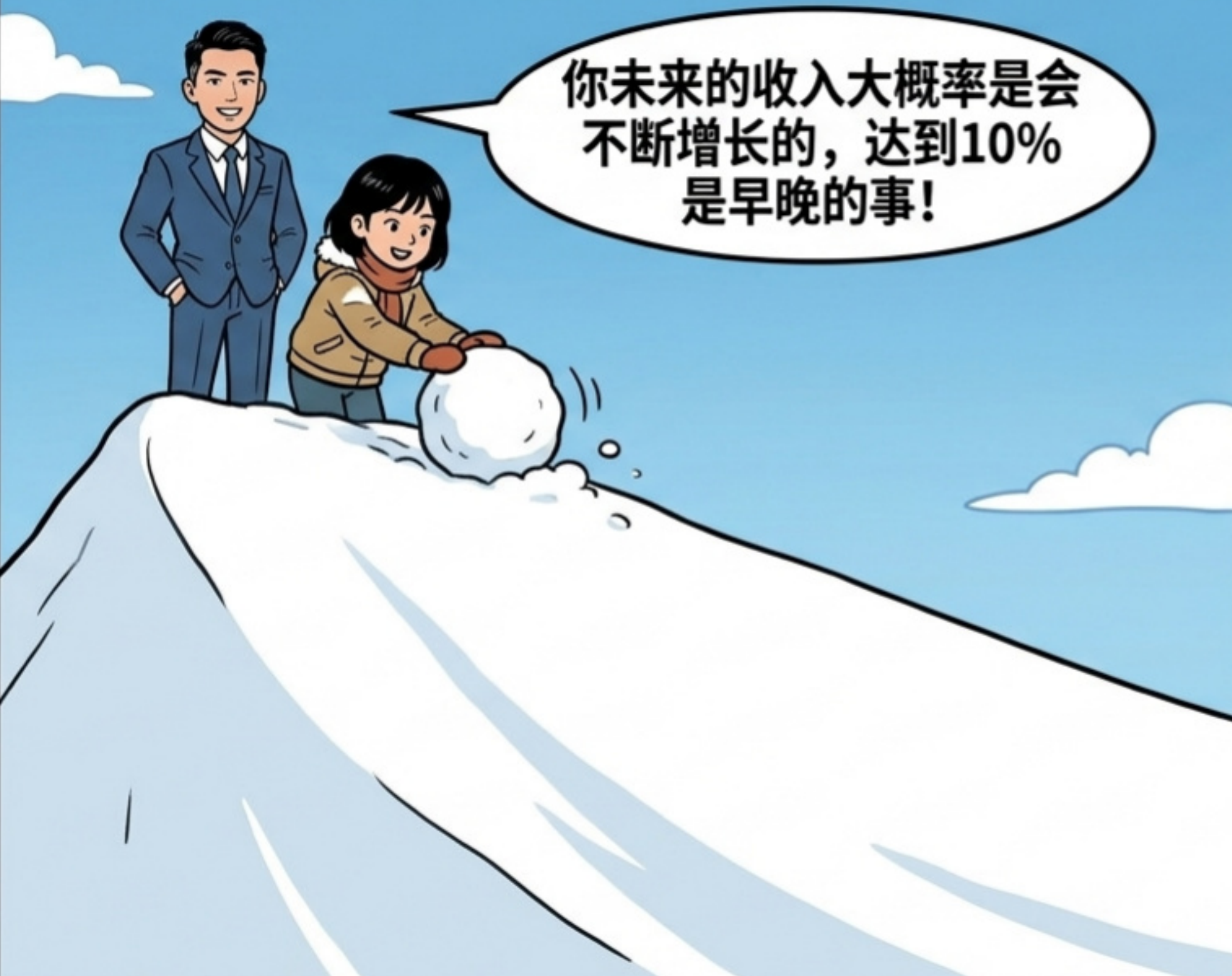
赵鹏：完全可以由法定继承人继承！别担心，这终究是你个人的钱。

档案3:
法定退休年龄推
迟了怎么办?

TOP SECRET

赵鹏：按现有制度，需达到法定退休年龄才能领取。如果政策延迟，领取时间确实也会顺延。

年轻人行动指南：如果我还没达到10%的纳税门槛，是不是就不配开户？



你未来的收入大概率是会不断增长的，达到10%是早晚的事！

Action Steps Checklist

1. 养老要趁早：越年轻，免税本金复利滚雪球的“长坡”就越长。
2. 小额试水：像小杨一样，可以先开个案，仅存入 10 块钱，跑通税收抵扣流程。
3. 不影响生活：在有余力的情况下，当做一笔长钱投资的初体验。

现实的摩擦力：调查中的意外发现。新系统初上线，体验并非完美无缺。

人了，系统的上线，体验的不有升级要事。



小杨的排雷记录

- 抵税凭证未开放：体验时发现，打印抵税凭条的入口要等下个月才开。
- 第三方平台限制：想在第三方基金APP绑定买产品，却弹出“对不起，目前只支持XX银行”。

结论：如果你嫌现在的操作不够丝滑，或者所在城市还没进36个试点名单，大可不必焦虑，“让子弹飞一会”，观望也无妨。

大结局与启示：经过深入调查，个人养老金账户的真相彻底浮出水面。

它不是银行用于发红包的短期理财，而是一份长达30年的行为契约。

它不是国家挪用资金的大锅饭，而是完全属于你自己的专属金库。

它未必适合每一个人，但对于愿意忍受流动性丧失、希望用税收杠杆博取长期复利的人来说，这是一个极佳的工具。

基本养老只能保“基本”，想要体面养老，终究还是要靠自己。了解它，再决定是否信任它。



彩蛋与资源：调查虽然结束，但投资与探索未曾停止。

如果觉得钱被锁住30年太久，想先做一些长期投资尝试，欢迎了解有知有行的「长钱账户」。

想追踪黑板猫的产品评测、进一步学习投资？下载 有知有行 APP。

敬请期待小酒馆未来的五险一金与税收专题！

