内页导读
17 理念分享
股市承压明显 资金避险为上

金融城

内页导读
18 家庭理财
爱车进水受损 保险如何理赔

本报经济部主编 | 总第255期 | 2018年6月23日 星期六 编辑:刘珍华 视觉:邵晓艳 编辑邮箱:xmjjb@xmwb.com.cn

财经新观察

养老已成刚需 税延险上市亟待发力

首席记者 谈璎

翘首以盼的个人税收递延型商业养老保险本月上市,引发读者强烈兴趣。不时有人来询问:“我适合买税延养老险吗?一共能省下多少税?退休后能增加多少养老金?”

税延养老保险是投保人在税前列支保费,将来领取保险金时再缴纳税款的一种保险。在中国,它“十年磨一剑”才得以问世,利国利民。国家让税,个人定投,险企运作,收益稳健,退休后每月多拿一笔“补充养老金”。

■ 视觉中国 图

“421结构”下 家庭养老功能退化

首批购买个人税收递延型商业养老保险的人里,除了大家熟悉的首架国产大飞机C919首飞机长蔡俊,还有一位在基金管理公司工作的邱先生。邱先生是上海财经大学硕士、特许金融分析师,长期关注税延养老保险政策。“养老保险是个人财务规划当中的必答题,是刚需。”他说。今年税延养老保险政策正式落地,邱先生第一时间与中国人寿取得了联系,表达了购买意愿。

自2018年5月1日起,个人税收递延型商业养老保险试点在上海市、福建省(含厦门市)和苏州工业园区实施。扣除限额按照当月工资薪金、连续性劳务报酬收入的6%和1000元孰低办法确定,即每月不超过1000元。领取期限原则上为终身或不少于15年。对个人达到规定条件时领取的商业养老金收入,其中25%部分予以免税,其余75%部分按照10%的比例税率计算缴纳个人所得税。由于税延养老保险业务具有特殊的政策性与惠民性,银保监会对税延养老保险业务经营资质的审批标准高、要求细,而且很全面。

简而言之,国家延迟收税支持个人长期为自己额外的养老资金池注资,由经过资格认证的保险公司运作保值增值,退休后这块“养老金”由于边际税率不同,少交税又增加了收益。个人得益的同时,国家减轻了养老负担。泰康保险集团执行副总裁兼泰康养老董事长李艳华分析说,我国加快进入老龄化社会,“421结构”使得家庭养老功能逐步退化,加之基本养老保险压力渐大,企业年金覆盖率低,第一、第二支柱的养老保障已无法充分满足人们日益增长的养老保障需求。税延商业养老保险提高养老金替代率,提高未来的养老质量。

对于每年最高1.2万元的税延额度,李艳华认为,随着试点工作的推进和人民养老需求的提升,延税的额度也可能逐步调整。以美国的IRA即“个人退休账户”为例,其1976年推出时额度只有1500美元/年,经过6次调整达到了5000美元/年,成为40年来美国养老金资产持续增长的主要来源。

买税延险 省钱多少算笔账

那么,买税延养老保险到底能省多少税?

据保险公司分析,参照我国现行的个人所得税七级超额累进税率,税率达到10%的人群更适合购买税延商业养老保险。月应税收入超过5000元的人群就能享受政策红利,当前个人缴费税前扣除额每年最高不超过12000元,年延税最高额度为5400元。在不考虑时间价值的情况下,月收入7000元以上的职工,30年缴费期内可少缴税1.5万至9万元。

从目前已上市的国寿、平安、太保、泰康、新华、太平等保险公司税延养老保险产品条款看,差别不大。一般来说,A款为收益确定型产品,提供确定收益率(3.5%);B款为收益保底型产品,提供保底收益率(2.5%),其细分为每月结算收益的B1款及每季度结算收益的B2款;C款为收益浮动型产品。风险承受能力强的年轻投保人可以选择B1款、B2款甚至是C款产品,家庭责任重、追求稳健的投保人更适合A款产品。

打开太平洋保险官网,点进“税延养老保险(2018版)”页面,可以通过“税延养老保险计算器”作测算。例如,一位30岁税前月收入1万元的女性,每月按规定可交纳税延养老保险600元,买入收益确定型A款保险,养老金20年领取,每月可领取养老金1468元,预期一共省税19388元。如果一位45岁税前收入2万元的男性,每月可花1000元买入收益确定型A款保险,养老金20年领取,每月可领取养老金1200元,预期一共省税41481元。

操作较便利 企业端可集体投保

税延养老保险还提供一定的保障功能。泰康养老产品精算部总经理李科介绍说,如果被保险人60周岁前且尚未开始领取养老年金时发生身故或身体全残,将一次性获得产品账户价值,并扣除对应应纳税款,同时获得产品账户价值5%的额外身故与全残保险金。另外,如果投保人罹患合同约定的重大疾病,还可选择一次性领取(须按规定扣除递延税款)。

怎么购买?据了解,由于税延养老年金涉及企业代扣税环节,保险业内判断,企业集体组织投保将成为税延养老险的主流购买方式。首批客户普遍反映投保流程顺畅,中保信平台的操作也十分简单。

个人投保前,需准备身份证、银行卡(确保有余额抵扣首期保费)、所属单位统一社会信用代码或税务登记号。除传统投保渠道外,还可通过微信、个人电脑自助投保。税延养老保险在投保完成后,一定要登录中保信平台进行账户激活操作,并下载税延凭证,方便企业人力资源部门进行后续抵税流程操作。

每个人迟早面对养老问题,趁年轻未雨绸缪正当其时。

财经风向标

不要以偏概全

首席记者 连建明

世界杯小组赛目前进入第二轮,揭幕战上,沙特队以0比5的大比分输给东道主俄罗斯队,就有人说亚洲足球水平一塌糊涂。但是,沙特队大输只是沙特队,不代表亚洲足球大输,不能以偏概全。

其实,小组赛首轮比赛亚洲队整体表现并不差,5支队伍2支赢球,如果说伊朗队赢球有些运气,那么,日本队赢下强敌哥伦比亚队,完全是打得好,无论数据还是场面,日本队的确占上风。

非洲有很多优秀球员,都在欧洲联赛效力,不乏一流前锋,往往能在世界杯上击败强队,但是,本届世界杯小组赛首轮比赛表现不佳,5支球队只有塞内加尔1支球队赢球,其余4支全部败北。从这个角度对比,亚洲5支球队首轮比赛成绩好于非洲球队,表现并不差。以沙特队首轮大比分失利就断定亚洲球队不行,显然过于偏颇。

看足球不能以偏概全,其他事情也是如此,投资更是不能片面,一定要全面客观,否则很难取得好的投资成绩。在股市中,一个常见的现象就是只要自己买的股票,就认为什么都好,不进行客观比较,不进行全面分析,很容易掉入陷阱。一只股票好不好,一定要与行业中其他股票比较,包括业绩、成长性、市盈率等等,综合比较才能得出客观的结论。

随便举个例子,乳业股票中伊利股份是个大牛股,不断创出历史新高,光明乳业也是一个老股票,但股价涨幅就是不如伊利股份,目前股价只有10元多,较2015年最高价28元下跌了60%。如果偏要认为光明乳业是最好的股票追高可能损失很大。

为什么股价跑不过伊利股份?关键还是业绩,2008年2家公司都出现亏损,但是,从2009年到2017年,伊利股份净利润增长8倍,光明乳业只增长4倍,这就是长期走势伊利股份能够跑赢光明乳业的原因。所以,不能一厢情愿认为光明乳业是最好的股票。

另外一个常见现象是只要股价上涨,就说这个股票好,而股价下跌就说股票不好,骂得一塌糊涂。这种涨跌指挥大脑的做法也是以偏概全,往往因此失去投资机会。比如,贵州茅台大家都说好,然而好的股票也有下跌的时候,贵州茅台2012年下半年开始大幅下跌,从最高的180元跌至2013年底的70元(复权计算),一年半里股价下跌了60%。这个时候,很多人不说贵州茅台股票好了。

其实,茅台的基本面没有任何变化,股价下跌并没有改变这个绩优股的基本面,如果认识到贵州茅台依然是个绩优股,股价下跌反而创造了良好投资机会,那么,就可能及时抓住这个机会。随后,贵州茅台股价一路上涨到今年最高的800元,4年半上涨了10倍。

客观全面是投资成功的重要因素,千万不要用有色眼镜看市场。