

税收待遇是实现养老制度成功的关键



税收待遇

提供激励措施对自愿退休储蓄制度至关重要。在美国，税收递延政策鼓励雇主和员工积极参与退休金计划。

- » 缴纳到雇主设立的退休金计划或个人退休金账户 (IRA) 以实现退休目标的工资部分通常获得延税待遇。这意味着员工无需为退休金计划的缴款或这些缴款所产生的投资回报缴纳所得税，直至在退休后开始获得分配。
- » 延税政策推动了美国养老市场发展，鼓励雇主自愿为员工提供退休金计划，同时鼓励员工自愿参与计划。
 - » 希望积累退休储蓄的员工通常重视税收优惠，并倾向于寻找提供退休金计划的雇主，参与雇主设立的退休金计划（如有），或向 IRA 缴款。
 - » 尽管雇主提供退休金计划会产生成本，但这有助于吸引和留住优秀人才。
- » 雇主设立退休金计划和员工参与的意愿，推动了为这些计划和 IRA 提供服务的市场竞争力。



法规

在美国，退休金账户的税务待遇由美国国家税务局按《美国国内税收法典》(Internal Revenue Code) 进行监管。

雇主和员工向合格退休金计划（包括固定收益 (DB) 计划、固定缴款 (DC) 计划和 IRA）的缴款通常获得延税待遇。员工也可以向 IRA 和某些 DC 计划进行罗斯型缴款*。

- » 税延型缴款与所产生的投资回报并不计入员工当期的工资收入。税延型缴款和相关投资回报将在员工从退休金计划中领取分配时计入其工资收入。
- » 另一方面，罗斯型缴款则计入在员工的当期工资收入。但相关投资回报和未来分配都将免于计入员工未来工资收入。
- » 税延型缴款和罗斯型缴款为员工提供相近的税收优惠。

缴款和税务优惠均受到限额约束。

《退休金计划的类型》(Types of Retirement Plans)

www.irs.gov/retirement-plans/plan-sponsor/types-of-retirement-plans

《退休主题：缴款》(Retirement Topics: Contributions)

www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-contributions

《传统 IRA 和罗斯 IRA》(Traditional and Roth IRAs)

www.irs.gov/retirement-plans/traditional-and-roth-iras

《指定罗斯账户》(Designated Roth Accounts)

www.irs.gov/retirement-plans/plan-participant-employee/retirement-topics-designated-roth-account

《殊途同归：罗斯与传统》(Different Paths to the Same Destination: Roth vs. Traditional), 投资公司协会观点

www.ici.org/viewpoints/view_13_deferral_explained#different

*罗斯型缴款以美国参议员罗斯的名字命名，其为罗斯 IRA 相关立法的发起人之一。

税收待遇是实现养老制度成功的关键



成果

税收待遇有助鼓励个人参与雇主设立的自愿退休金计划

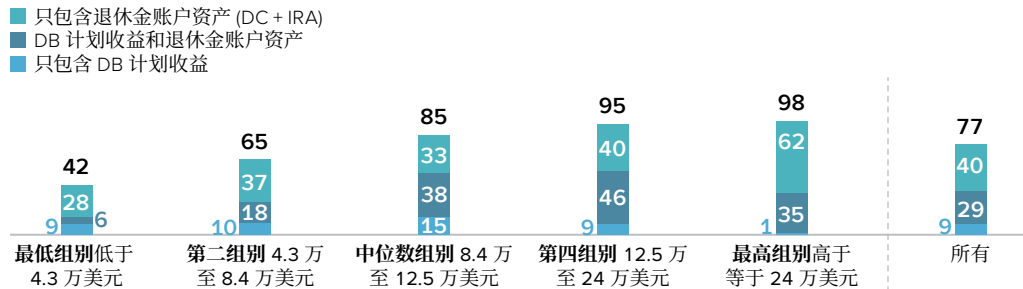
在职纳税人本人或其配偶参与退休金计划的百分比 (2018 年)



资料来源: 美国国家税务局收入统计部

超过四分之三临近退休的美国家庭从自愿退休制度中积累储蓄

占 55 岁至 64 岁的在职家庭的百分比 (2022 年)



资料来源: 联邦储备委员会消费者财务调查

对 DC 计划参与者而言, 税收待遇是重要的激励措施

同意以下表述占个人持有 DC 计划的百分比 (2023 年秋季)



资料来源: 投资公司协会根据 NORC AmeriSpeak® 调查数据制作的表格 (2023 年秋季)

参考文献

《美国如何为退休养老提供支持: 挑战关于“谁是受益人”的传统观点》(How America Supports Retirement: Challenging the Conventional Wisdom on Who Benefits)

www.ici.org/whobenefits

《解开我们身边的迷思》(Tackling the Myths That Surround Us), 投资公司协会观点

www.ici.org/viewpoints/view_16_how_america_supports_01

《延税的税收优惠和收入成本》(The Tax Benefits and Revenue Costs of Tax Deferral), 投资公司协会研究视角

www.ici.org/pdf/ppr_12_tax_benefits.pdf

《退休金计划缴款是延税, 而非免税》(Retirement Plan Contributions Are Tax-Deferred—Not Tax-Free), 投资公司协会观点

www.ici.org/viewpoints/view_13_deferral_explained

《2013 年谁可享受退休金计划及原因》(Who Gets Retirement Plans and Why, 2013), 投资公司协会研究视角

www.ici.org/pdf/per20-06.pdf

《2018 年退休金计划的参与者有谁》(Who Participates in Retirement Plans, 2018), 投资公司协会研究视角

www.ici.org/files/2021/per27-08.pdf

《2023 年美国人对固定缴款储蓄计划的看法》(American Views on Defined Contribution Plan Saving, 2023), 投资公司协会研究报告

www.ici.org/research/retirement/us-views