

寿诚

自我管理养老金专家



什么是自我管理养老金 (SMSF)

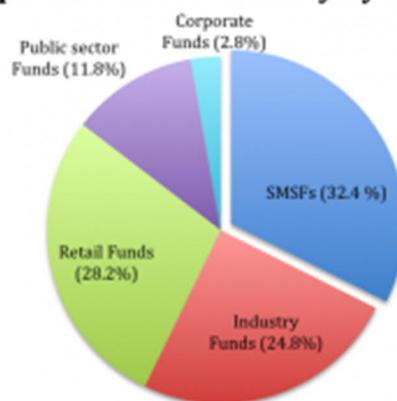
自我管理养老金 (SMSF) 是养老金的类型之一，是一种信托方式，旨在让养老金账户的会员对养老金的投资有直接的控制权。自我管理养老金的每个会员都是独立信托人或者公司信托人的董事，信托人负责对养老金进行运作和投资，并且负责制定投资策略和确保养老金合法合规。

自我管理养老金 (SMSF) 的发展趋势

澳洲市场上有很多的养老金类型，行业型养老金，团体型信托养老金，零售型信托养老金，政府公务员养老金，以及自我管理养老金。

右图是一份来自澳大利亚金融管理局 (APRA) 和澳大利亚税务局 (ATO) 的数据，自我管理养老金作为澳洲养老金市场上的后起之秀，在 2017 年所占的市场份额已高达 32.4% (约有 110 万的澳大利亚人选择了自我管理养老金)。

Superannuation Industry by Sector



Issued 21 February 2017

在众多类型的养老金中，为什么选择自我管理养老金

❖ 自主投资

这是大多数人设立自我管理养老金的主要理由。

在团体型、零售型或行业型的养老金里，会员没有投资决策权，不知道自己的钱投资到哪里，也无法对自己的养老金资产进行配置。自我管理养老金顾名思义就是自行管理，会员对于自己的养老金有绝对的控制权。

寿诚

自我管理养老金专家



在其他类型的养老金里，会员无法直接投资地产。

自我管理养老金则可以投资出租物业或者商业地产，可以购买国内、国外的股票债券，或者小型的封闭式基金等，一切由会员自主决定。

❖ 合理节税

澳洲政府为了鼓励人们自主养老，减轻政府负担，给予养老金特别优惠的税收政策。在澳洲，自我管理养老金与家庭信托，公司和个人生意相辅相成，是合理节税的有效方式。

在自我管理养老金的积累阶段，投资收益按 15% 纳税，资本增值收益 (Capital Gains) 按 10% 纳税。一旦转入退休阶段，如账户金额小于 160 万澳元，所有的投资收益和资本增值享受 0% 税率优惠。

❖ 收益更佳

相比行业型或零售型养老金，自我管理养老金的会员更注重风险管理，长期收益优于其他类型的养老金。

❖ 费用合理

自我管理养老金的会员可以在市场上比较运营费用，以最合理的价格，选择适合自己的服务商（比如会计、审计、金融投资顾问以及股票经纪人等）。其他类型的养老金一般按比例收取管理费用(0.5%-1.5%)，因此养老金额度越高，所缴纳的费用也越高。

❖ 遗产规划和财富传承

自我管理养老金可以兼顾到各会员的利益，进行有效的遗产规划。当父母和子女同为养老金会员，父母在规划养老的同时，能够利用自我管理养老金传承家庭财富。

寿诚

自我管理养老金专家



自我管理养老金 (SMSF) 如何运作

在成立自我管理养老金之前，会员需要获取专业的建议，考虑此类型的养老金是否适合自己。

- **确定信托人和会员：**选择个人或者公司作为信托人，会员一般由家庭成员构成。一个自我管理养老金最多可以有四名会员（目前政府正在讨论将会员人数扩展到六位，但尚未通过立法）。
- **建立养老金：**成立信托，由律师准备信托契书及其他的法律文件，会计师向澳大利亚税务局（ATO）报备，申请税号(ABN&TFN)。
- **设立银行帐户：**养老金成立后，给银行提供信托契书及税号，申请设立养老金的专用帐户。银行帐户开通后，会员可以向养老金帐户存款，或者将其他养老金帐户里的金额转入到自我管理养老金。
- **运行管理：**会员可自主投资，或者交由金融投资顾问进行财富管理。自我管理养老金每年需要专业的会计师准备财务和税务报表，经由审计师审计后向澳大利亚税务局（ATO）报税。



澳大利亚税务局（ATO）为自我管理养老金的信托人提供了一些参考资料，详情可参阅澳大利亚税务局（ATO）网站，您也可关注寿诚的微信公众号 (SuperGuardianChina，或扫描微信二维码)，我们会定期推送自我管理养老金的相关资讯及专业建议。

自我管理养老金 (SMSF) 有何不足

❖ 需要时间精力

作为信托人，会员对所有的决策负有完全责任，需要遵守法律法规。从时间上来说，自我管理养老金的运营会需要会员们投入一定的时间和精力。

寿诚

自我管理养老金专家



❖ 合规性

澳大利亚的养老金法对于自我管理养老金的投资，存款和退休金的领取等都有一定的规定，会员需要对合规性有一定的了解。

❖ 养老金帐户金额低的话，管理费用昂贵

如果自我管理养老金帐户的金额过低，每年的运营费用，包括会计、审计等会是一大笔开销，因此会员要确保自我管理养老金帐户有足够高的金额而且投资表现良好从而降低费用比例。

以上信息由寿诚公司 (SuperGuardian Pty Ltd AFSL No.485643) 提供。所提供的建议并非个人理财产品建议，而且并不考虑您个人的目标，财务状况或需求。请您在采用建议之前，仔细考虑您的个人状况，财务目标和需求。

阿德莱德
65 Gilbert Street
ADELAIDE SA 5000

墨尔本
L13, 200 Queen Street
MELBOURNE VIC 3000

电邮地址

info@superguardian.com.au

悉尼
L13, 333 George Street
SYDNEY NSW 2000

服务热线电话
1300 787 576(National)
08 8221 6540(Adelaide)



联系我们

陈晓静 (Angela Chen)

中国业务部董事

手机 : +61 415 616 733

邮件 : angela@superguardian

微信 : hzchenxj