

凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

从“存款养老”到“投资养老” 年轻人正在悄悄改变“养老姿势”

财闻联播

■ 国务院总理李强主持召开国务院常务会议，听取“人工智能+”行动进展情况汇报。会议指出，人工智能是影响未来发展的关键变量，要从我国产业体系完备、应用场景丰富、工程化能力强等实际出发，注重以落地应用牵引技术创新，不断深化拓展“人工智能+”行动。要统筹发展和安全，因业分级分类施策，加强风险研判评估，守牢人工智能安全底线。

■ 工信部、公安部、生态环境部、市场监管总局四部门组织30余家重点汽车生产企业开展座谈，加强汽车产品创新设计和研发测试验证管理，要求坚决抵制非理性竞争，不得作虚假、夸大或引人误解的宣传，不得诱导驾驶人忽视安全驾驶责任等内容。工信部表示，下一步，将加快推进有关标准制修订，进一步提升安全基线要求，对重点汽车生产企业持续开展监督检查，依法依规严肃处理存在问题的生产企业。

■ 特斯拉正式推出新一代Roadster超级跑车，首次演示利用高压气体推进器实现短距离飞行、悬停及空中姿态调整的能力。第二代Roadster将提供Performance、Thrust和Rocket三个版本，不过新车售价并未公布。特斯拉CEO马斯克宣布，Roadster计划于2028年开始量产。特斯拉中国官网目前仅开放Performance版本预订，预订意向金为33.2万元。

■ 央行行长潘功胜表示，将进一步支持全球投资者和发行人参与中国金融市场，推动人民币债券成为全球广泛认可和使用的合格担保品，进一步丰富流动性管理和风险管理工具，持续提升投融资便利性。同时，加强境内外金融基础设施联通，支持离岸人民币市场发展。

■ 我国拟修订禁止出口限制出口技术目录，增列人工智能、生物医药、光伏三个领域40项关键技术。其中，人工智能领域包括大模型、智能体、算力集群、信息处理相关23项技术。光伏领域包括多晶硅制造、硅片制造、电池制造相关12项技术。

■ 部分核心宽基ETF尾盘再度显著放量，大资金连续第二个交易日借道ETF入场。其中，沪深300ETF华泰柏瑞成交额突破160亿元，较前一日增加近100亿元；上证50ETF华夏成交额突破54亿元，较前一日翻倍增长。业内人士认为，托底信号明确，但尚不足以判定趋势反转，更多是缓解市场流动性风险。

■ 国家发改委等三部门发布指导意见，明确养老机构收费包括基本服务费、非基本服务费、上门服务费。要求分类完善养老服务价格形成机制，合理制定调整收费标准，满足多层次多样化服务需求。

央行《2024年城镇储户问卷调查报告》显示，倾向于“更多储蓄”的居民占比虽然仍高，但年轻受访者中，选择“更多投资”的比例较三年前上升了约7个百分点。这背后，是年轻人养老观念的一场静默转型。

为什么“存款养老”不够用了

老一辈常说“手里有粮，心里不慌”，这句话在今天依然有道理，但“粮”的定义变了。如果只靠银行存款，收益可能跑不赢通胀，购买力或会逐年缩水。随着存款利率中枢持续下行，目前三年期定期存款利率已进入“1字头”时代。对于二三十岁的年轻人来说，距离退休还有三四十年的，如果全部资产都以存款形式存在，长期来看，这笔钱的真实价值可能被通胀侵蚀。

以公募基金投资为例，虽然基金投资不保本，收益存在波动，但长期来看，权益类资产的回报潜力有望高于存款。这个对比并非鼓励大家把存款全部换成基金，而是说明一个道理：在长达三四十年的养老储备周期里，投资工具的合理选择，可能比“多存一点”更重要。

年轻人开始“用脚投票”

中国证券投资基金业协会发布的《中国公募基金投资者状况调查(2023年度)》显示，18岁至35岁的个人投资者中，有超过六成表示会考虑将基金作为养老储备工具之一，而这一比例在2018年同类调查中仅为四成左右。同时，个人养老金制度落地后，截至2025年年底，开立个人养老金账户的人数约1.5亿，其中30岁至40岁年龄段占比非常高。(数据来源：《2025中国养老金金融白皮书》)

在互联网公司做产品经理的小周姑娘，今年29岁。她给自己定了个规矩：每月工资到账后，先转1000元到个人养老金账户，买入理财产品 and 养老目标基金。“我会忘记这笔钱，反正退休前取不出来。”她笑着说，“但想到这样积累下来，几十年后这个账户的资金可能越来越多，又觉得挺有底气的。”小周的做法代表了不少年轻人的心态——把养老投资变成一种“纪律性投资”，用时间换空间。

从“存钱”到“配置” 观念升级的三个信号

信号一：从“保本”到“接受波动”。

过去大家买理财，第一句话问“保本吗？”现在很多年轻人会问“最大回撤多少？”这并非他们喜欢波动，而是理解了风险与收益的匹配关系。养老投资期限长，短期波动有望被时间平滑，

关键是要选对底层资产。

信号二：从“单一”到“组合”。

以前提到养老规划，很多朋友就会想到“存款+国债”，现在年轻人更愿意尝试“基金定投+商业养老保险+个人养老金账户”的组合拳。鸡蛋不放一个篮子里，这个朴素的道理，在养老这件事上体现得格外明显。根据蚂蚁财富发布的《2024年轻人养老洞察报告》，超过四成的95后受访者表示，会同时使用两种以上的养老金融工具。这种分散配置的思路，本质上是对投资不确定性的一种理性回应。

信号三：从“被动”到“主动学习”。

社交平台上，关于“养老投资”“定投策略”“养老目标基金”的讨论热度逐年上升。年轻人开始主动研究不同产品的费率、基金经理的从业年限、历史业绩的稳定性，这种“研究型养老”的态度，是观念转变中扎实的注脚。在某平台上，“养老攒钱计划”话题的浏览量已超过2亿次，不少年轻人晒出自己的定投记录和收益曲线，互相监督、互相鼓励。这种“同伴效应”，也在客观上推动了养老投资理念的普及。

观念变了 但误区也要避开

养老投资讲究的是“长跑”，不是“冲刺”。有三点提醒值得留意。

第一，别把“投资”等同于“炒股”。

养老资金是长钱，但长钱也经不起频繁择时和追涨杀跌。选择与自身风险承受能力匹配的产品非常重要，年轻时在风险承受能力的基础上，适当配置股票类资产追求增长、临近退休时提升债券类资产占比以控制回撤、降低波动。

第二，别忽视“流动性”安排。

养老投资的钱，应该是“闲钱中的闲钱”。建议先留足3至6个月的生活应急金，再考虑将剩余资金投入养老账户。毕竟，生活里总有意外需要用钱，不能因为养老规划而影响当下的生活质量。有些年轻人，为了追求“复利效应”，把大部分工资都投入长期封闭的养老产品，结果遇到换工作、交租房押金、家人看病等突发情况时，手头拮据，反而被迫中断定投计划。这其实违背了养老投资的初衷——养老规划是为了让生活更从容，而不是更窘迫。

第三，别忽略“费用”这个隐形杀手。

养老投资周期长，费率的会影响被时间放大。假设两只基金年化收益率都是6%，一只管理费0.5%，另一只管理费1.5%，投资30年，前者的收益可能比后者高出约15%至20%。所以，在选择养老产品

时，不妨多看一眼费率表，选择费率合理的产品，长期来看能省下不少钱。

给年轻人的三个实操小建议

建议一：尽早开始，哪怕金额小。

从30岁起，每月500元定投，假设年化收益率5%，坚持30年，到60岁时本息合计约41.7万元。时间是投资中重要的影响因素，越早开始，复利效应越明显。如果等到40岁才开始，同样每月500元、同样5%的年化收益率，到60岁时本息合计约20.5万元，差距整整一倍。这就是“时间的价值”。(此处根据复利公式测算，仅为举例，不代表实际收益)

建议二：善用个人养老金账户的税收优惠。

每年的个人养老金缴存额度可享受不同比例的个税优惠，这笔“省下来的钱”，相当于额外增加了投资本金。而且，个人养老金账户内的投资收益暂不征收个人所得税，等到领取时再按3%的税率单独计税，对于中高收入群体来说，税优效果还是比较可观的。

建议三：每年做一次“养老体检”。

就像身体需要体检一样，养老规划也需要定期审视。看看自己的投资组合是否偏离了目标配置，是否需要根据收入变化调整缴费金额，确保规划始终在正确的轨道上。具体来说，可以每年生日那天，花半小时做三件事：一是查看个人养老金账户的累计缴费和收益情况；二是评估自己的风险承受能力是否有变化；三是根据收入变化情况，适当调整投资金额。这个小小的仪式感，能让养老规划真正落地。

养老投资 也是一场“心理建设”

最后想聊一个容易被忽视的维度——心理层面的准备。养老投资周期长达二三十年，其间必然会经历牛熊转换、市场波动。如果缺乏足够的心理准备，很容易在市场低点恐慌离场，或者在高点冲动追入，最终反而伤害长期收益。

所以，与其说养老投资是在配置资产，不如说是在配置一种对未来的信心。每一次定投，都是对“老去的自己”的一次承诺。这种承诺不需要轰轰烈烈，只需要细水长流。从“存款养老”到“投资养老”，变的不是对安全感的追求，而是实现安全感的方式。年轻人不再把养老看作一段遥远的终点，而是把它当作一段需要用心经营的旅程。这条路没有标准答案，但方向已经清晰：用更科学的配置、更长期的视角、更理性的心态，在时间的复利里，遇见更从容的自己。

A股点评

红利为主 内需为辅

截至10月16日15时，上证指数报3716.28点，当日上涨0.24%，当周跌幅为2.56%；深成指报11698.5点，当日下跌0.12%，当周跌幅为6.64%；创业板指数报2772.38点，当日下跌0.39%，当周跌幅为8.9%。

当周市场快速下行，系多重因素叠加。一方面美国通胀数据超预期，海外加息预期更进一步上升。其次美国AI云厂债务违约概率大幅度上升，市场出现对于AI的抛售性行情，引发避险情绪，美债和黄金获得资金买盘。另外，国内经济政策刺激力度还待观察。

继10月15日尾盘爆量之后，10月16日，部分核心宽基ETF尾盘再度显著放量，大资金连续第二个交易日借道ETF入场。面对连续两日尾盘宽基ETF放量，业内人士认为，托底信号明确，但尚不足以判定趋势反转。有研究人员表示，连续两日尾盘宽基ETF爆量，本质上是大资金加仓ETF的托底行为，释放出明确的政策呵护意图。此举有效减缓了急跌斜率，守住了3700点关键支撑，为市场提供了底部承接力量。ETF放量但全市场成交额偏弱，反弹的持续性仍需资金面、政策面、基本面多重信号共振确认。

近期，关于中国光模块、PCB产业的海外限制传闻出现，在市场上引发了连锁反应。对此，有券商认为，上述传闻不足以认定系统性破坏产业景气，尤其考虑到中国产业链在全球生态中占据相当地位，海外供应链替代难度较高。从“内生增长”来看，AI算力、通信电子、新能源、高端制造的景气度仍在延续，业绩数据正在印证产业趋势。同时国内经济总量保持韧性，

期货点评

节后鸡蛋价格下跌

当周期货市场，商品期货涨少跌多。具体看，燃油、菜籽、低硫燃油、棉纱等涨幅领先，甲醇、沥青、烧碱、沪锌、橡胶、沪铝、沪镍、沪锡、不锈钢、铸造铝等跌幅居前。金融期货方面，IF周线、IH周线、IC周线、IM周线均收带上下引线的阴线，实体不大。国债期货方面，五年债周线、十年债周线、三十年债周线均收阳线，实体不大。

鸡蛋期货近日持续偏弱运行。市场分析认为，节后蛋价下跌是新开产产能释放、淘汰鸡去化放缓、产蛋率季节性回升及节后需求减少等多因素叠加影响所致。10月新开产鸡蛋主要对应今年6月补栏的鸡苗。据Mysteel统计，8月至9月，养殖端为规避双节前后价格回落风险，出栏节奏明显加快，全国老母鸡周度出栏量从8月初的48万只攀升至9月中旬67.09万只的高点，增幅接近四成。经过这一轮放量淘汰，鸡群中适龄待淘老鸡数量阶段性减少，10月可淘汰鸡源相对有限。加之当前蛋价虽下跌但整体盈利仍可，部分养殖户压栏惜售，预计本月老母鸡出栏量小于新开产数量，在产蛋鸡存栏量存微增预期。在新开产蛋鸡增加、老鸡淘汰速度放缓的同时，产蛋率也在恢复。

进入9月后随着气温逐步走低，蛋鸡的热应激反应消退，蛋鸡产蛋水

“六网”建设、人工智能扩展等积极因素持续累积。短期的外部噪音，并未改变中长期的产业方向。

作为资本市场典型的“耐心资本”，全国社保基金投资动向备受市场关注。随着A股上市公司2026年三季报披露，以及近期多家公司密集披露股份回购公告，全国社保基金的最新持仓动向逐渐浮出水面。据万得数据统计，截至10月16日，三季度以来，全国社保基金新进4家上市公司前十大流通股股东名单，增持5家公司股份。这些公司多分布在电子、电力设备行业。分析人士表示，三季度以来，全国社保基金调仓呈现“加仓高景气赛道、逢低布局优质标的，动态调仓”的特点，聚焦新质生产力赛道，筛选具备稳定现金流、技术壁垒的企业。全国社保基金作为资本市场重要的中长期资金，始终贯彻长期投资、价值投资、责任投资理念。这种长期属性，直观体现在持仓周期上。根据今年3月全国社保基金相关负责人披露的数据，过去5年，公募权益类基金年均换手率大约在370%，平均持股周期是3.25个月；而同期全国社保基金主动股票委托组合的年均换手率不到100%，平均持股周期超过12个月。

长江证券义乌营业部的看法是，当周指数快速下跌，虽然多次宽基ETF成交量放大，但也是托而不举，暂时无法改变市场走势，在全球多个国家央行进入加息周期的背景下，预计短时段股市难有反转。配置上，建议低仓位，以红利为主作为防守，辅以内需作为左侧进攻。

特约记者 杨庆文

让认知链接财富
让财富创造生活

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

分类信息

结婚启事、生日祝福
结婚周年纪念（金婚、银婚等）
升学、乔迁祝贺，可扫微信办理

服务热线：85381058
地址：义乌市融媒体中心一楼服务大厅（江东路33号）
温馨提示：本栏目信息仅供参考

义北出租
苏溪高速口厂房出租 13957955766

义乌数字电视
广电华数云宽带
服务热线：96371

佳人有约®婚介交友

本地红娘实名制一对一牵线

女未婚 99年 165cm 本科 编制老师 父母经商 家境优越
女未婚 01年 168cm 本科 和父母一起经商 家有多间店面
女未婚 97年 163cm 本科 公务员 父母经商 家有多处房产
女离异 73年 162cm 本科 国际商贸城经营 名下房产店铺多间
男未婚 99年 181cm 本科 公务员 独生子 父母经商 家有垂直店铺面
男未婚 97年 178cm 本科 编制老师 父母经商 家有多间店面
男未婚 00年 181cm 本科 和父母一起经商 家有多间店面房产
男离偶 77年 173cm 本科 公务员 家有别墅店面垂直楼 家境优越

http://www.jryy520.cn/(免费注册)
缘分热线：15058572298
微信号：未婚15058572298
离婚15058572298
地址：江东南路158号二楼

「金昱」良缘 义线牵

报名通道开启

想邂逅心动缘分？想掌握高效交友技巧？
关注【义乌交通广播】视频号！

报名链接 义乌交通广播视频号
扫码报名，锁定你的缘分席位
速戳关注，让脱单快人一步

现场发布的为准
最终以彩票中心
以下彩票公告

中国体育彩票浙江省20选5第26276期开奖公告
开奖日期:2026年10月17日
本期销售金额:157742元
本期开奖号码:06 12 14 17 20
本期出球顺序:17 14 06 12 20
本期中奖情况

奖级	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	1	40728
二等奖	252	50
三等奖	4793	5

0.00元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年12月16日，逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列5第26276期开奖公告
开奖日期:2026年10月17日
本期销售金额:21671084元
本期开奖号码:9 0 6 5 1
本期中奖情况

等次	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	102	100000	10200000
二等奖	102	/	10200000
合计	/	/	10200000

43664012.74元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年12月16日，逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列3(浙江省)第26276期开奖公告
开奖日期:2026年10月17日
本期销售金额:41916550元
本省(区、市)销售金额:3431796元
本期开奖号码:9 0 6
本期中奖情况

投注方式	全国中奖注数(注)	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
直选	8729	558	1040
组选3	0	0	346
组选6	31100	2004	173

56368810.80元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年12月16日，逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

安全生产你我他
平安幸福靠大家

安全生产你我他
平安幸福靠大家

中国体育彩票超级大乐透第26118期开奖公告
开奖日期:2026年10月17日
本期销售金额:316189166元
本期出球顺序:09 21 26 32 02
本期开奖号码:02 09 21 26 32
本期中奖情况

奖级	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	2	10000000	20000000
二等奖	0	/	0
三等奖	96	18506	1776636
四等奖	14	148053	2072742
五等奖	1003	5000	5015000
六等奖	15916	300	4774800
七等奖	64167	150	9625050
八等奖	654488	15	9817320
九等奖	7104517	5	35522585
合计	/	/	104593833

796723787.40元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2026年12月16日，逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

安全生产你我他
平安幸福靠大家

安全生产你我他
平安幸福靠大家