

300万存款就足够安享晚年？

养老规划师考试研究中心

学
以
致
用

知
行
合
一

Y女士的“月光宝盒”

Y女士，一位事业有成的女性，在40岁前就全款购置了一套当地地段极佳的排屋，手握近300万元的现金存款。在她看来，这300万就是她的“月光宝盒”，只要存进银行，就能稳稳地开启无忧的养老生活。她的财富让她在朋友圈备受羡慕，生活看似完美，充满底气。

她笃定地说：“钱只会越存越多，何必费心做其他规划？”每次我向她提及养老规划，她总是不以为然，仿佛拥有了这笔钱，就拥有了养老的“金钥匙”。

我们身边90%的中产家庭可能都会认为
现金+固定资产=无忧的晚年生活
然而真相到底是什么呢？

你不知道的 养老金风险



养老认知的误区

养老的普遍认知

银行调查显示：绝大多数的高净值人群认为现金存款即可养老。

养老规划的缺失

仅有10%的人群了解养老风险。
大多数人对养老规划缺乏系统性思考。

认知偏差的成因

传统观念影响，认为现金是最安全的养老方式。



风险一：通胀侵蚀—温水煮青蛙的隐蔽杀伤力

300万



3%通胀率

10年

223万

3%通胀率

20年

165万

购买力持续缩水



风险一：通胀侵蚀—医疗通胀的隐形剪刀

全球医疗通胀率数据

地区	2024年医疗通胀率	2025年医疗通胀率
全球	10.1%	10.0%
亚太地区	9.7%	11.1%
北美地区	7.6%	8.8%
中东和非洲	15.1%	15.5%
欧洲	10.4%	8.9%
拉丁美洲	11.7%	10.7%

中国医疗通胀率数据

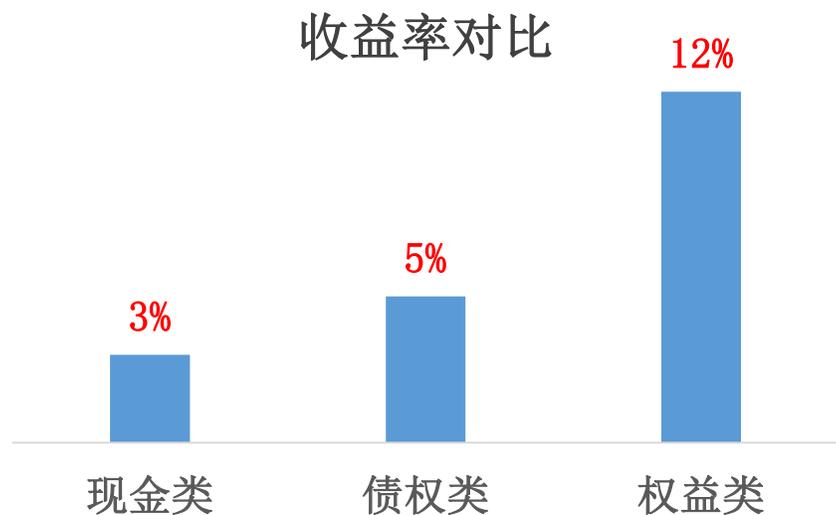
年份	医疗通胀率
2023	18.7%
2024	约8%
2025	预计约8%

养老阶段最大的支出项——医疗费用，其膨胀速度远超普通商品通胀，形成“**医疗通胀—存款通胀**”的双重夹击！

风险三：单一现金-资产结构的致命伤

1、现金资产的低收益

- ◆ 现金类资产收益率远低于债券类和权益类
- ◆ 过度依赖现金，养老资金增值能力有限



2、案例分析：流动性陷阱

- ◆ 2024年某客户因过度依赖现金，遭遇流动性陷阱，资金无法有效增值。
- ◆ 合理的资产配置是避免流动性陷阱的关键。

3、资产结构失衡的风险

- ◆ 单一的现金资产结构，缺乏风险分散能力。
- ◆ 面对市场波动，养老资金安全性难以保障。

风险四：医疗开支-未被看见的冰山



老年医疗支出的倍增

65岁人群医疗支出是青壮年的3.8倍，
失能护理费用达**8000元/月**。
认知障碍等重大疾病年均费用高达**20万**。

医疗费用增长的趋势

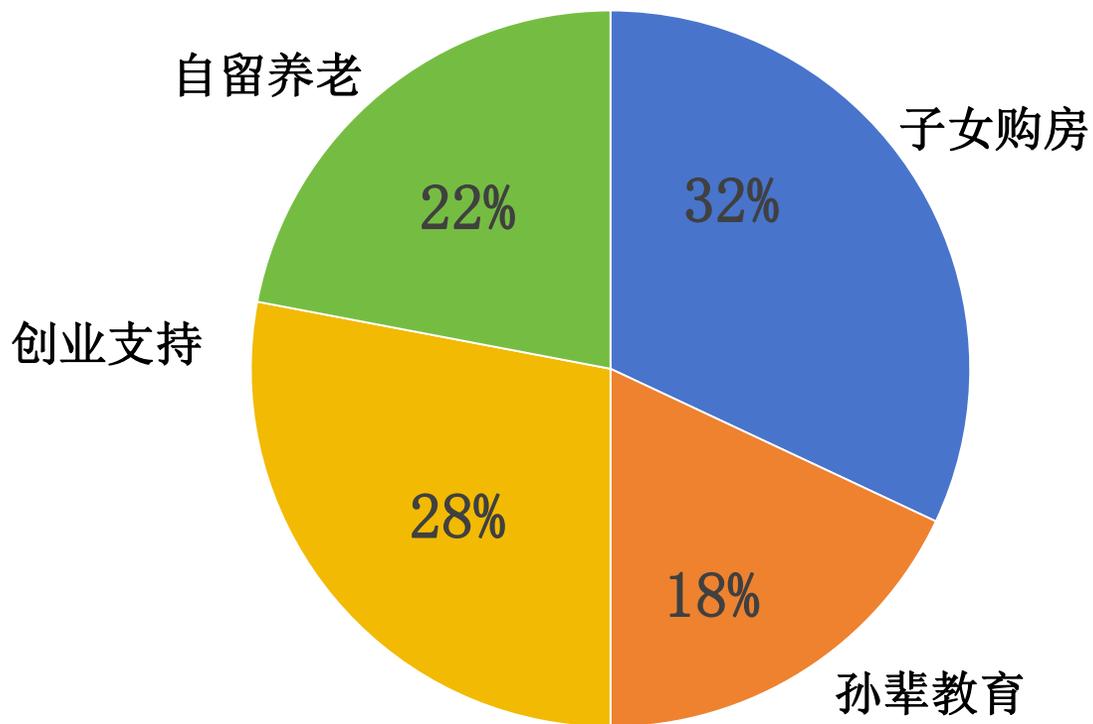
过去十年，医疗费用年均**增长8%**，远
超普通通胀。
随着年龄增长，医疗费用支出将持续
增加。

医疗费用的应对策略

配置足额的医疗险，覆盖重大疾病和
长期护理费用。

风险五：代际牵绊—亲情背后的财务风险

养老金都去哪儿了？



中国式亲情

中国家庭特有的代际关系正在重塑养老格局。往往演变为财务风险：北京有位客户为儿子购置婚房后，养老金缺口达40%，不得不延迟退休。

家企财产混同

某企业主将存款账户与子女联名，结果因子女婚变导致资产分割纠纷。这种缺乏防火墙的设计，可能让毕生积蓄暴露在不可预知的风险中。

如何建立安全 防御护盾



三维防御体系的核心



购买力维度的防御

配置抗通胀资产，如股票、基金、保险等，保持养老财富的购买力，抵御通胀对养老财富的侵蚀。

时间维度的防御

配置年金险等金融工具，提供稳定的终身现金流。确保养老资金在长寿情况下的长期稳定性。

风险维度的防御

配置医疗险、保险金信托等工具，隔离医疗、法律等风险。建立风险隔离机制，保障养老资金的安全性。

资产配置指南



资产配置的核心理念



核心-卫星配置模型

核心资产占比65%，以稳健资产为主，如债券、年金险等。

卫星资产占比35%，以增值工具为主，如股票、基金等。

三账户管理模型

日常支出账户：短期储蓄，满足日常支出和应急需求。

医疗账户：配置社保+足额的健康险和意外险，确保基本生活保障。

终身收入账户：配置商业养老年金险，实现与生命等长的现金流。

资产配置的动态调整

根据市场变化和养老需求，**定期调整资产配置比例**。

通过动态调整，确保养老资金的**长期稳定性和增值能力**。

保险工具解决方案

稳定的现金流

年金险可提供稳定的终身现金流，确保养老资金的持续性。
通过年金险的配置，解决长寿风险带来的现金流断裂问题。



资产隔离的屏障

保险金信托可实现资产隔离，保障养老资金的安全性。
通过保险金信托的配置，避免代际牵绊等风险对养老资金的影响。

年金险

保险金信托



健康险

费用覆盖的保障

健康险可覆盖重大疾病和长期护理费用，减轻医疗开支的压力。
通过足额的医疗险配置，确保养老期间的医疗保障。



给Y女士的建议

	建议前	建议后
资产配置	存款300万 排屋	存款100万，占比33% 投资100万，占比33%（基金、债券） 保险100万，占比33%（年金、重疾、医疗等）
风险评估	通胀风险：高 长寿风险：高 医疗风险：高 现金风险：高 亲情风险：高	通胀风险：低 长寿风险：低 医疗风险：低 现金风险：低 亲情风险：低
预期收益	年收益：9万 35年总收益：315万 月可用资金：7142元	年收益：15万 35年总收益：525万 月可用资金：12500元

结语



养老规划的本质，是建立风险管理系统而非简单储蓄。

THANKS!

感 谢 聆 听

学
以
致
用

知
行
合
一