借力养老年金再创巅峰

养老规划师考试研究中心

学以致用 知行合一

人这一生，不一定会生病，不一定有意外，但一定会**变老**

人老了，不一定能挣钱，

但是一定要花钱

社保	存款	国债
养老的钱从	哪里来？	（固定且安全）

普惠

社会保障，是国家或政府向丧失劳动能力、失去就业机会，以及遇到其他事故而面临经济困难的社会成员提供的基本生活条件。

公共福利保障是建立在普惠的基础上。普惠性的保障就是**尽可能照顾到更多的公民**

现收现付

养老金是转移性支付制度，采取**现收现付**的形式。当人们老了以后领取的养老金，是以后在工作的年轻人所缴纳的钱。

而现在缴钱的**年轻人越来越少，领钱的老人 越来越多**。

从2个缴费者到1个缴费者

根据《中国养老精算报告2019-2050》的调查研究显示，养老保险支付压力在不断提升。2019年由接近2 个缴费者来赡养一个离退休者，2050年则几乎1个缴费者需要赡养一个离退休者。

全国城镇企业职工基本养老保险基金累计结余在2027 年达到峰值6.99 万亿元，然后开始迅速下降，到**2042 年几近耗尽**。

图 1—43 2019—2050 年全国城镇企业职工基本养老保险基金累计结余预测

资料来源:《中国养老金精算报告2019-2050》

超长期国债利率持续走低

十年前，10年期国债4.6%

十年后，10年期国债1.6%

超长期国债利率持续走低

10年前20年期国债5%

国债收益率数据来自“英为财情”2月5日14:59实时收益

当前，20年期国债1.91%

让投资者心碎的2个事实

从不相信到不得不相信的必然转变

长期国债实际三十年的利率只有1.83%，

彻底打破未来高收益的幻想

类国债产品=绝对确定=优质稀缺

所以现在把未来一定要花的费用

以保险**契约的形式**签订下来

让保单帮助您拥有确定的幸福无忧的未来生活

客户异议1：现在手里没钱， 等等再说吧

时间是财富最好的朋友，越早投入，收益越高。哪怕每年的收益很低，时间带来的复利，累积的财富也会相当可观。强制储蓄的过程，就是不断增加本金的过程。收益=本金*时间*收益率，高收益的决定因素不是利率，而是本金。

客户异议2：流动性差

急需用钱时可保单贷款（现金价值80%），利率低、到账快，不影响后期收益。

减保、减额交清等权益提供灵活资金管理，国债提前支取会损失利息。

客户异议3：分红不确定

分红虽不保证，但太平2024年股市投资收益率22.08%，历史数据支持高分红预期。

分红是锁定70%的投资盈余，相当于与太平‘共命运’，国家经济越好，您的收益越高。

客户异议4：期限太长

时间长是优势、靠时间获取稳健收益，时间长是满足需求，建立投资纪律；时间长，
但并不影响应急流动性，保险解决的是被动收入的问题，而不是收益的问题。
利率下行时代，期限越长，帮你锁定的利率周期就越长。

客户异议5：股市现在有行情了，不考虑买保险了

牛市是普通投资者亏钱的主要原因，只是过程中赚过钱，而不是最后赚到钱。走的远，比走的快重要！

有时候一个“稳定的低收益”比“波动的高收益”更有增长潜力

收益与风险成正比，收益与认知成正比

保险产品的安全来自于保险公司的安全，理财产品的安全来自于底层资产的安全

客户异议6：保险的收益跑不赢通胀

中国现在主要问题不是通胀，而是通缩，不是物价上涨，而是消费降级

就算未来是通胀，对大部分人来讲跑赢通胀根本不是靠金融投资，而靠的是你的主业

如果要靠金融投资跑赢通胀，在当下的环境下你必须要冒很大的风险，你要去赚风险的钱

现在投资策略叫宁可错过，绝不犯错，没跑赢通胀没关系，别踩坑踩雷才是第一位重要的

客户异议7：保险已经配置很多了

过去您配置的保险产品都配对了，很多客户后悔当时没有多配一些

目前市场是资产荒，好的投资产品越来越少，特别是稳健收益产品利率都在下行

目前保险产品占您整体资产比重不算高，发达国家（如美国）保险占比20%

目前保险产品的预定利率马上又要下降了，也是且买且珍惜

国家金融监督管理总局人身保险监管司

金寿险函〔2025〕10号

关于建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制有关事项的通知

中国保险行业协会，各人身保险公司：

为贯彻落实《关于健全人身保险产品定价机制的通知》（金发〔2024〕18号）要求，建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制，引导公司强化资产负债联动，科学审慎定价，现就有关事项通知如下：

一、中国保险行业协会定期组织人身保险业责任准备金评估利率专家咨询委员会成员召开会议，结合5年期以上贷款市场报价利率（LPR）、5年期定期存款利率、10年期国债收益率等市场利率变化和行业资产负债管理情况，研究人身保险产品预定利率有关事项，每季度发布预定利率研究值。

二、各公司资产负债管理委员会要切实加强宏观政策和市场利率走势研究，参考中国保险行业协会发布的预定利率研究值，结合自身经营发展、资产负债管理等情况，定期开展预定利率研究。

三、各公司要加强趋势性分析和前瞻性研判，动态调整本公司普通型人身保险、分红型人身保险预定利率最高值和万能型人

2025年1月10日

【国家金融监督管理总局】下发

《关于建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制有关事项的通知》

关键词：保险利率动态调整

一个文件

2025年1月10日，国家金融监督管理总局下发《关于建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制有关事项的通知》

两个邀约重点

邀约重点一：通知中提出未来保险利率动态调整，这是**保险历史上第一次强调**了未来保险产品的预定利率变化，所以对于每一个投资者来讲，不仅对他过往的保险产品可能会有影响，对未来的自己的理财方向也会有影响，每个客户都应该知晓这个政策。

邀约重点二：这是行业最重大监管的文件，我作为保险的从业人员，也受监管，也有责任要求。监管要求所有的客户都需要告知，确保每个客户都知道，这个月我要请10个客户到场要确认。

两个拒绝处理

问题一：那我以前买的保险，以后利率也会浮动吗？

你的保单需要到现场，由我们工作人员来帮你解读，告知你保单的状况

问题二：你把这个通知书微信发给我，或者你寄给我签个字。

这是行业监管对我们的要求，要求我们的每个客户必须到保险公司现场来签署。

光签字是不够的，还要现场扫码上传。

两个方面原因，第一你有知晓的权利，第二我有宣传的义务，所以邀请你**月**日，安排下时间到公司来现场签署，这对于你未来作为投资者是非常重要的一个文件。

养老传承双全法

给予百岁人生最绵长的祝福

500万投入从未枯竭

从65岁开始补充
每年领取20万养老金

1 70岁时余639万

2 80岁时余616万

3 90岁时余584万

注 ：案例演示以3%假定结息利率演示

给客户一个
不得不来的理由

THANKS!

感 谢 聆 听

学以致用 知行合一