

延迟退休 尘埃落定

养老规划师考试研究中心

学
以
致
用

知
行
合
一

延迟退休 尘埃落定

男职工延迟法定退休年龄对照表



延迟法定退休年龄每4个月延迟1个月				延迟法定退休年龄每4个月延迟1个月					
出生时间	改革后法定退休年龄	改革后退休时间	延迟月数	出生时间	改革后法定退休年龄	改革后退休时间	延迟月数		
1965年1月	60岁1个月	2025年2月	1	1966年5月	60岁5个月	2026年10月	5		
1965年2月		2025年3月		1966年6月		2026年11月			
1965年3月		2025年4月		1966年7月		2026年12月			
1965年4月		2025年5月		1966年8月		2027年1月			
1965年5月	60岁2个月	2025年7月	2	1966年9月		60岁6个月		2027年3月	6
1965年6月		2025年8月		1966年10月	2027年4月				
1965年7月		2025年9月		1966年11月	2027年5月				
1965年8月		2025年10月		1966年12月	2027年6月				
1965年9月	60岁3个月	2025年12月	3	1967年1月	60岁7个月		2027年8月	7	
1965年10月		2026年1月		1967年2月			2027年9月		
1965年11月		2026年2月		1967年3月		2027年10月			
1965年12月		2026年3月		1967年4月		2027年11月			
1966年1月	60岁4个月	2026年5月	4	1967年5月		60岁8个月	2028年1月		8
1966年2月		2026年6月		1967年6月			2028年2月		
1966年3月		2026年7月		1967年7月			2028年3月		
1966年4月		2026年8月		1967年8月	2028年4月				

万众瞩目的延迟退休政策于2024年9月13日正式出台

一方面是中国社会进入深度老龄化的具体体现，同时也意味着社保养老面临挑战

社保缴费 年限延长



提高最低缴费年限情况表

年 份	当年最低缴费年限
2025 年	15 年
2026 年	15 年
2027 年	15 年
2028 年	15 年
2029 年	15 年
2030 年	15 年+6 个月
2031 年	16 年
2032 年	16 年+6 个月
2033 年	17 年
2034 年	17 年+6 个月
2035 年	18 年
2036 年	18 年+6 个月
2037 年	19 年
2038 年	19 年+6 个月
2039 年	20 年

与延迟退休政策同步出台的，还有社保缴费最低年限延长政策
同样也折射出社保养老体系承压状况

利率下行 大势所趋

CLS.CN
财联社电报
财经通讯社

2024-07-25 08:50:41 星期四

【国有四大行今日均官宣下调存款利率 一年期定期存款利率调整至1.35%】

财联社7月25日电，工行、农行、中行、建行今日均宣布下调了存款利率，工行下调一年期、两年期、三年期和五年期人民币定期存款利率至1.35%、1.45%、1.75%、1.8%（此前分别为1.45%、1.65%、1.95%、2.00%）。农行将定期整存整取三个月、半年期、一年期利率下调10个基点，分别为1.05%、1.25%、1.35%；二年期、三年期、五年期利率分别下调20个基点，至1.45%、1.75%、1.80%。零存整取、整存零取、存本取息利率下调10个基点，通知存款挂牌利率下调10个基点。中国银行活期下调0.05个百分点；整存整取1年期及以下下调0.1个百分点；2年期及以上下调0.2个百分点；零存整取、整存零取、存本取息各期限利率下调0.1个百分点。建设银行活期存款利率从0.2%下调至0.15%；3个月、6个月、一年期定期存款挂牌利率下调0.1个百分点至1.05%、1.25%和1.35%，两年、三年和五年定期存款挂牌利率均下调0.2个百分点，分别至1.45%、1.75%和1.80%。

CLS.CN
财联社电报
财经通讯社

2024-07-29 09:10:12 星期一

【今日又有10家股份制银行下调存款利率】

财联社7月29日电，今日，又有10家股份制银行集体下调了存款利率，分别是中信银行、光大银行、兴业银行、浦发银行、浙商银行、广发银行、民生银行、恒丰银行、华夏银行和渤海银行。这10家银行的存款挂牌利率中，活期存款普遍降至0.15%。定期存款中，3年整存整取利率恒丰银行、渤海银行为2.10%，浙商银行为2.05%，民生银行为2.0%，其余银行普遍调降至1.80%。而5年整存整取利率中，浙商银行、恒丰银行、渤海银行的挂牌利率均为2.10%，民生银行为2.05%，其余银行普遍调降至1.85%。

CLS.CN
财联社电报
财经通讯社

2024-10-17 22:42:59 星期四

【多家大行明起再下调存款利率 有大行定期存款挂牌利率下调25个基点】

财联社10月17日电，记者从多个信源获悉，10月18日起多个国家大行将再度下调人民币存款挂牌利率，此次下调存款利率涉及活期和定期等多种类。是继7月后，时隔不到3个月大行再度下调存款利率，也将是自2022年9月以来大行第六次主动下调存款利率。东部省份一大行员工对记者透露，该次将下调活期存款挂牌利率5bp至0.1%，定存款挂牌利率下调25bp。另有其他大行人士补充，其所在银行的三个月期、一年期、三年期等主期限定期存款挂牌利率均下调25bp，7天期通知存款利率下降25bp。记者对比发现，与7月的上一轮下调相比，此次定期存款挂牌利率下调幅度更大，上一轮定期存款挂牌利率根据期限不同下调幅为10bp、20bp。（证券时报）

早在2019年就有利率即将在十年内大幅下调的预测。我们知道会来，但没想到如此之快！



大额存单

利率下行周期，挪储配置**保险**，锁定长期收益，安全**稳健增值**。
定存利率

2020-06-20 06:04:38 星期六

【存款利率呈下降趋势 国有大行大额存单利率已鲜见4%以上】

财联社6月20日讯，近期四大行主动下调了3年期、5年期大额存单发行利率。同时包括四大行在内的商业银行各期限存款利率也均有所下行。受此影响，货币市场利率也随之下降。6月19日，央行下调了1年期、3年期和5年期大额存单利率，利率均由原来存款基准利率的1.5倍调整至1.45倍。目前已鲜见4%以上利率的国有大行大额存单了。普益标准监测数据显示，5月份332家银行共发行了6914款银行理财产品，其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为3.80%，较上期减少0.08个百分点，收益创近43个月新低。

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2021-06-22 08:25:55 星期二

【四大行定存利率调整：最高3.25% 长期降短期升】

财联社6月22日讯，多家银行的存款利率自6月21日起，普遍有所调整。存款利率“有升有降”。其中，3年期、5年期存款利率普遍下调，1年期存款利率有小幅上升。调整后，定存利率最高3.25%，大额存单利率最高3.35%。业内人士称，此次利率调整主要是因为商业银行存款利率报价方式从21日起由之前的“基准利率×倍数”改为“基准利率+基点”，同时不同类型的银行又设置了不同的上限加点数。（中国青年报）

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2022-04-21 17:51:52 星期四

【独家：多家股份行降低3年期大额存单利率 最低已至2.9%】

财联社4月21日电，财联社记者了解到，今年4月以来，多家股份行陆续下调3年期大额存单利率，最低已至2.9%，低于同期定期存款利率。业内人士称，国有大行尽管仍将3年期大额存单利率维持在3.25%-3.35%之间，但多家大行目前额度较紧。一位国有大行人士表示，该行目前已无新增额度，只有在存量大额存单到期后才有额度放出。（财联社记者 姜爽）

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2022-09-14 23:05:12 星期三

【多家国有大行9月15日起下调个人存款利率】

财联社9月14日电，继8月贷款报价利率（LPR）非对称性下调后，存款利率也迎来调整。9月14日，多家国有大行从多方求证获悉，自9月15日起，再度调整存款利率。包括活期存款、定期存款在内的存款利率均有不同幅度下调。其中，3年期、5年期和大额存单利率下调15个基点。来自北京、上海等地的多家国有大行网点员工向记者证实了上述信息。此番个人存款利率下调符合预期。8月22日公布的LPR报价结果显示，1年期LPR下调5个基点，5年期及以上LPR下调15个基点。彼时不少分析认为，随着LPR的下调，存款利率也有望再度下调。（证券时报）

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2023-06-07 16:39:27 星期三

【多家大行6月8日起下调人民币存款利率 3年期、5年期定存挂牌利率下降15个基点】

财联社6月7日电，多家国有大行6月8日起将正式调整人民币存款利率。其中，有大行调降了活期存款利率，多家大行调降了3年期、5年期定存挂牌利率。其中，3年期、5年期定存挂牌利率下降15个基点。此外，零存整取、整存零取、存本取息品种的挂牌利率保持不变，通知存款挂牌利率保持不变。（证券时报）

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2023-06-31 12:44:04 星期四

【新一轮存款挂牌利率下调来袭：国有大行已下调 最高降25BP】

财联社8月31日电，北京一家大行理财经理提供的存款利率调整表显示，该行本次利率调整范围包括一年、二年、三年、五年定期存款利率的挂牌利率和协议利率上调，该行存款挂牌利率一年期下调10个基点，二年期下调20个基点，三年期、五年期定期存款挂牌利率下调25个基点。8月31日生效。不过，该行活期存款利率保持不变。新的挂牌利率为：活期存款利率0.25%。一年期存款利率1.10%，二年期存款利率1.25%，三年期存款利率1.45%，五年期存款利率1.75%。此前分别为1.45%、1.75%、1.95%、2.25%。

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2024-07-25 08:50:41 星期四

【国有四大行今日均官宣下调存款利率 一年期定期存款利率调整至1.35%】

财联社7月25日电，工行、农行、中行、建行今日均宣布下调了存款利率。其中，一年期定期存款利率调整至1.35%，此前为1.45%。二年期定期存款利率下调10个基点，至1.75%。三年期定期存款利率下调10个基点，至1.95%。五年期定期存款利率下调10个基点，至2.25%。

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2025-05-20 10:00:00 星期三

【建设银行下调存款利率 一年期定期存款利率下调5个基点 破1%】

财联社5月20日，建设银行20日下调了人民币存款利率，其中一年期定期存款利率下调5个基点至0.95%，此前为1.00%。半年期、一年期、二年期定期存款利率分别下调5个基点，分别为0.65%、0.85%、0.95%、1.05%。三年期和五年期均下调25个基点，分别至1.45%和1.75%。整存整取、整存零取、零存整取、零存零取、活期存款利率均下调15个基点，分别至0.25%、0.30%、0.35%、0.35%、0.30%。7天通知存款利率下调15个基点至0.3%。

银行动态

长按右侧二维码阅读原文
来源：财联社 报道 专业

CLSS 财联社·上海报业集团主管主办
为便捷和交易而生 机构和私客都在使用

2021年6月

2022年4月

2022年9月

2023年6月

2023年8月

2024年7月

2025年5月

政府与个人合力 直面老龄化危机

中国养老金体系三大支柱



政府与个人合力 直面老龄化危机

政府制定政策

弹性退休制度

个税优惠政策

银发经济助力



个人积极配合

社保多缴多得

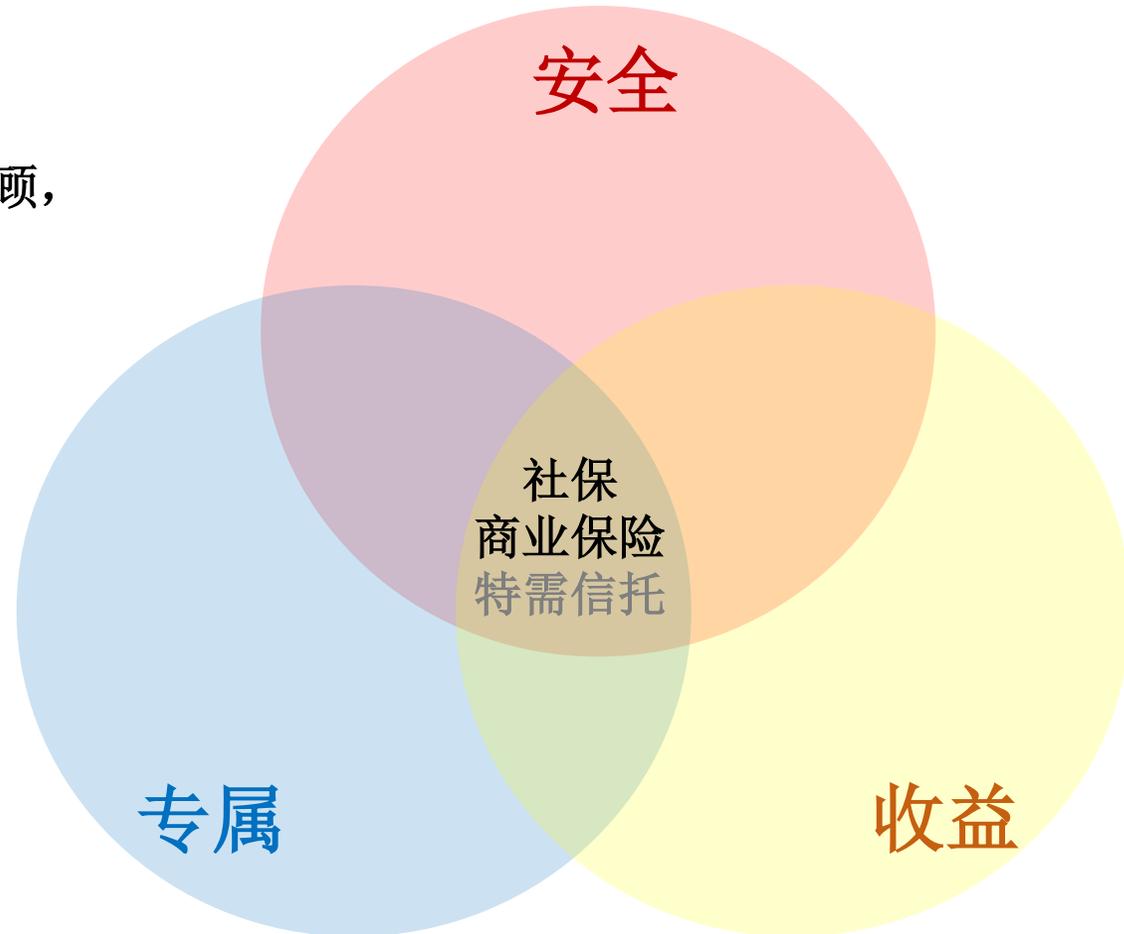
个人养老储备

鼓励商业保险

常见养老储备工具分析

能实现安全性、专属性和收益性三方面兼顾，
且适用于多数人的：

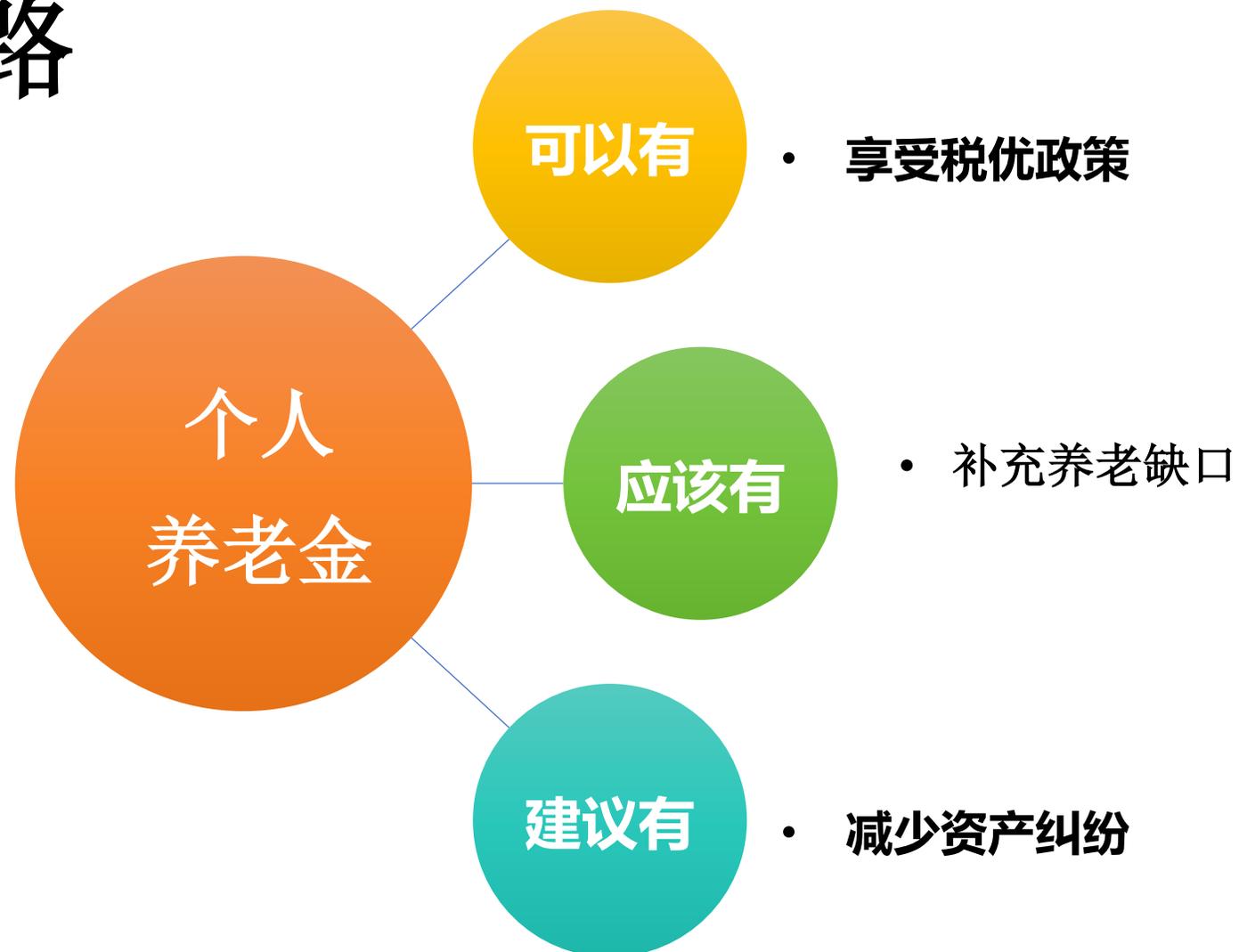
1. 社保
2. 商保



前提认知

- 现行政策中，政府对个养的**每年额度限定12000元是充分考虑公平性的结果**。否则高收入人群通过大量购买个养而降低税赋，将损害税收调节的公平性；
- 个养税优政策是政府牺牲一部分税收，以引导人民建立锁定的个人养老储备。**享受了税优政策，必须放弃一段时间内的资金使用权**，与银行定期存款同理；
- 因为额度有限而养老费用缺口较大，所以不能仅靠鑫享福，有**条件的客户建议使用“个养鑫享福+其他年金险”的产品组合。既能充分享受税优政策，又能满足养老需求**；
- 退休生活分为轻度老龄（60-70周岁）、中度老龄（70-80周岁）和重度老龄（80岁以上）三个阶段，其中养老费用开销最大的是需要长期医药和护理的重度老龄阶段，所以**建议客户尽量把领取周期设定为70或80岁档**。

整体思路



1. 可以有 —— 享受税收政策

观念调整：客户买个养不是节税，是赚钱
拿到原本拿不到的钱，就是赚到

案例：客户张三年度应税金额为18万，应缴纳个税19080元。如配置12000个养，则每年少交2400元个税

理性客户：投资回报率的方式

12000元能否为自己的安全资产？

当年节税金额，算不算赚到？

12000元“赚”了2400元，投资回报率20%

现在到哪里去找回报率20%的安全投资？

感性客户：损失具象化的方式

把每年节税省下来的2400元

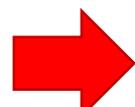
给配偶买一份税优重疾（为家庭单创造机会）

现在和未来都有了保障

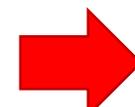
你选择交税、还是买养老金？

幸福来源于对比!

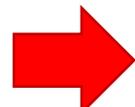
级数	全年应纳税所得额	税率 (%)
1	不超过36000元的	3
2	超过36000元至144000元的部分	10
3	超过144000元至300000元的部分	20
4	超过300000元至420000元的部分	25
5	超过420000元至660000元的部分	30
6	超过660000元至960000元的部分	35
7	超过960000元的部分	45



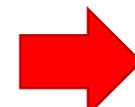
当年赚1200



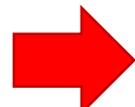
相当于拿回 9.1年传统理财收益



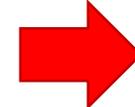
当年赚2400



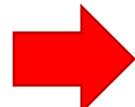
相当于拿回18.2年传统理财收益



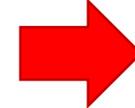
当年赚3000



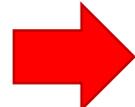
相当于拿回22.7年传统理财收益



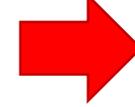
当年赚3600



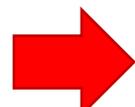
相当于拿回27.3年传统理财收益



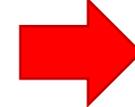
当年赚4200



相当于拿回31.8年传统理财收益

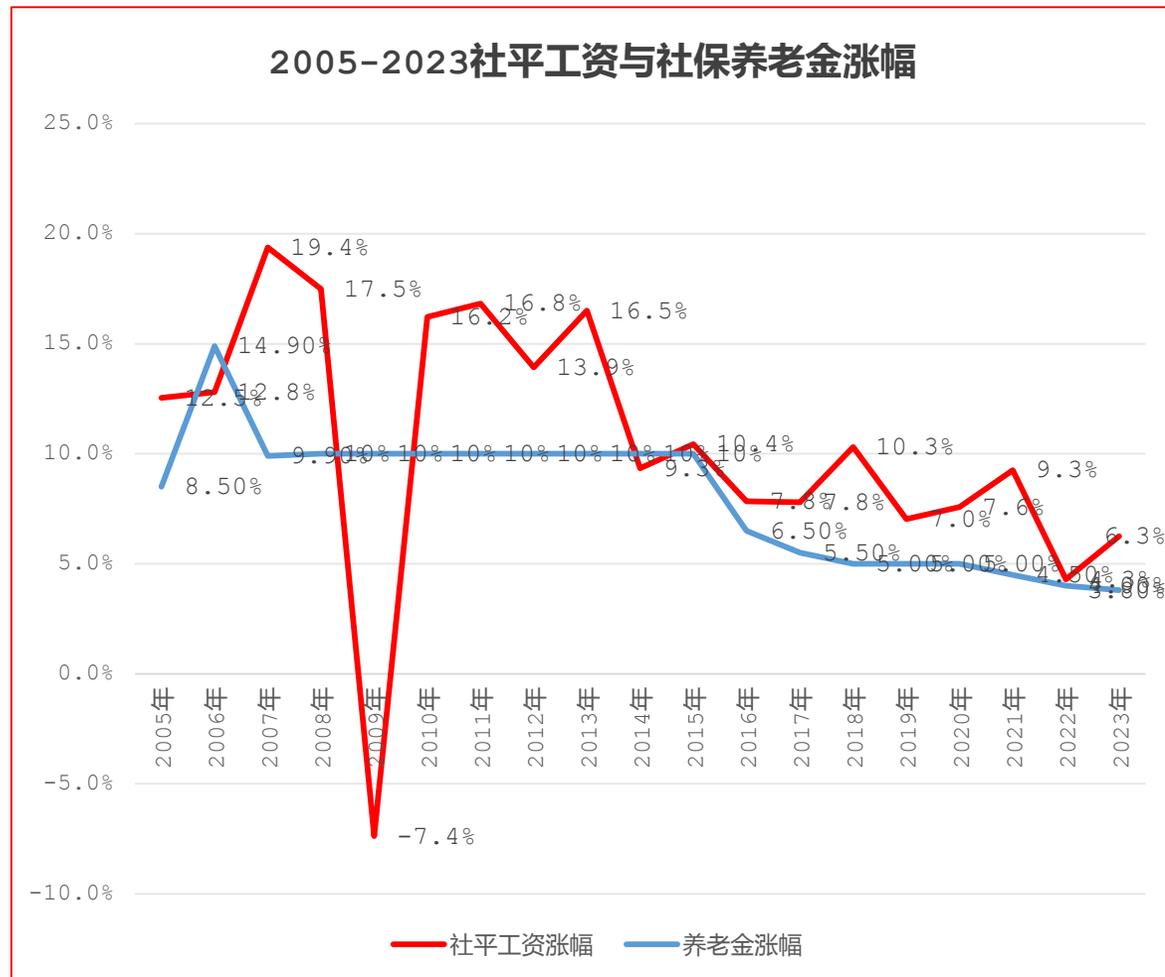


当年赚5400



相当于拿回40.9年传统理财收益

2. 应该有 —— 补充养老缺口



从历史数据看养老缺口

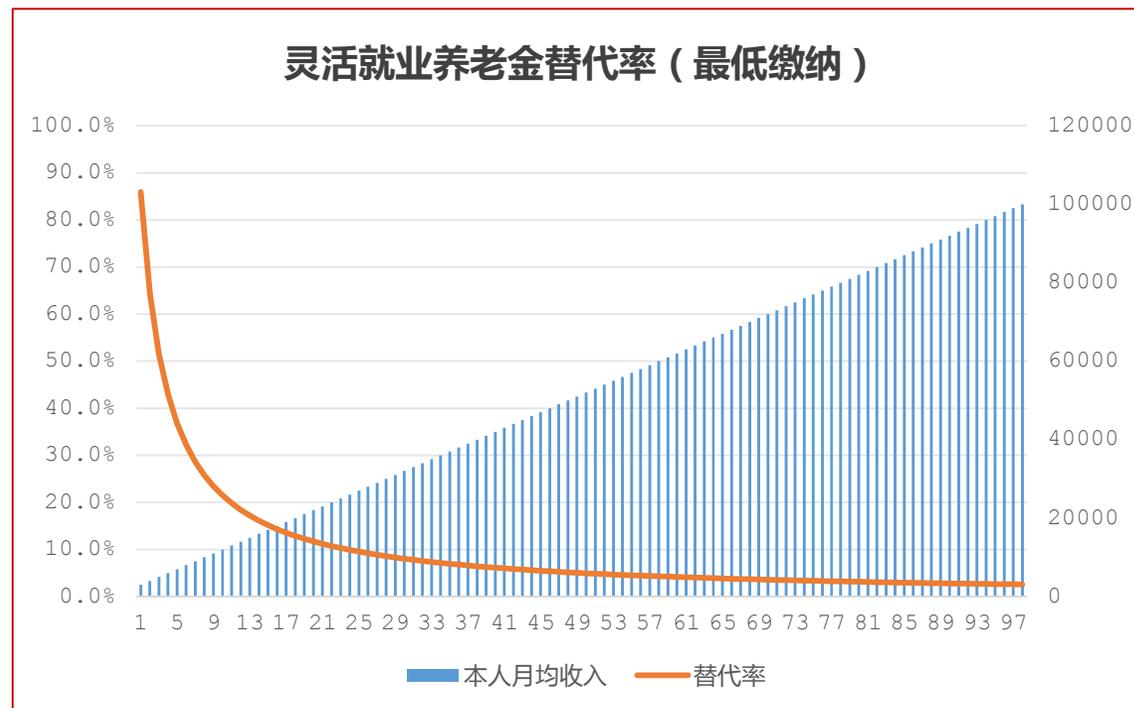
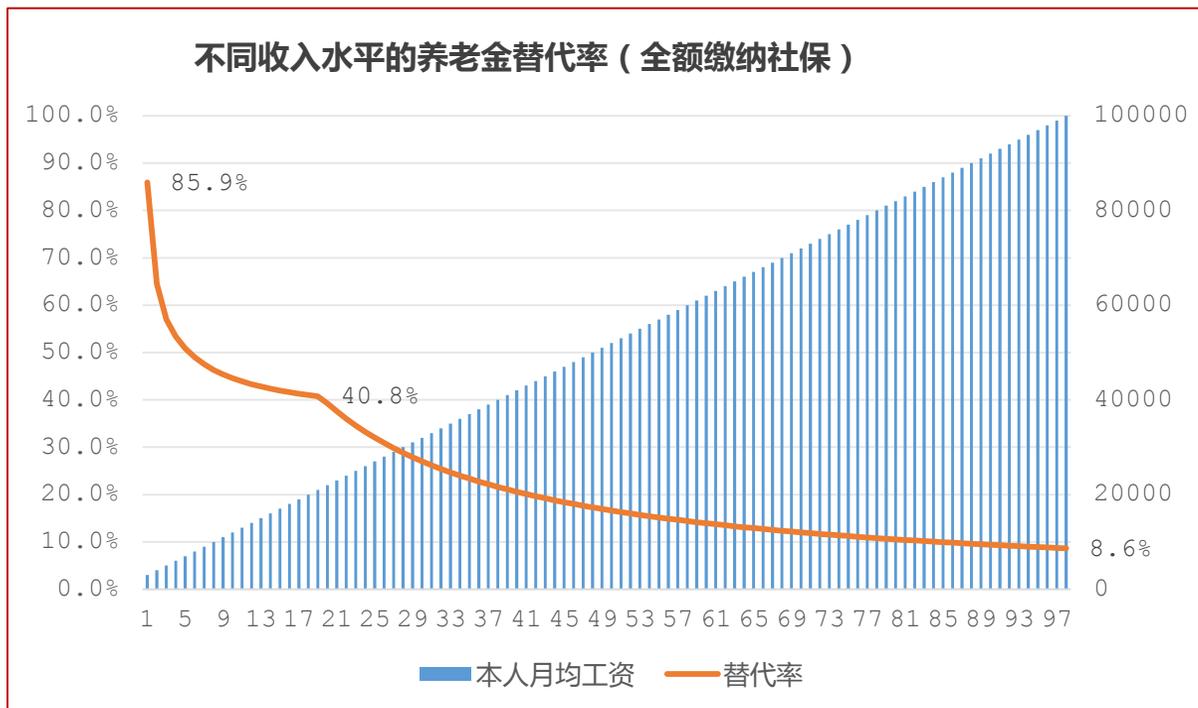
以四川地区2005~2023年社平工资和社保养老金涨幅对比，仅2006、2009和2014三年养老金涨幅高于社平涨幅（其中2009的剧烈波动为新旧统计口径切换导致），说明：

1. 社保养老金涨幅总体低于社平工资涨幅（跑不过）；
2. 企业承担的社保成本压力大，难免选择更低档次社保，职工退休后拿到的养老金必然更少；
4. 推测：今后社保退休金与社平工资的差距可能继续扩大，退休金的购买力或进一步稀释

退休前收入越高，退休金落差越大

不同收入水平的**城镇职工**社保养老金替代率（X轴为月收入，单位千元）

不同收入水平的**灵活就业**社保养老金替代率（X轴同左）



社保养老体系两大特点

一是向低收入群体倾斜（社会统筹）； 二是收入越高替代率越低（二次分配）

养老缺口，眼见为实

电子社保卡

全国服务

就业创业

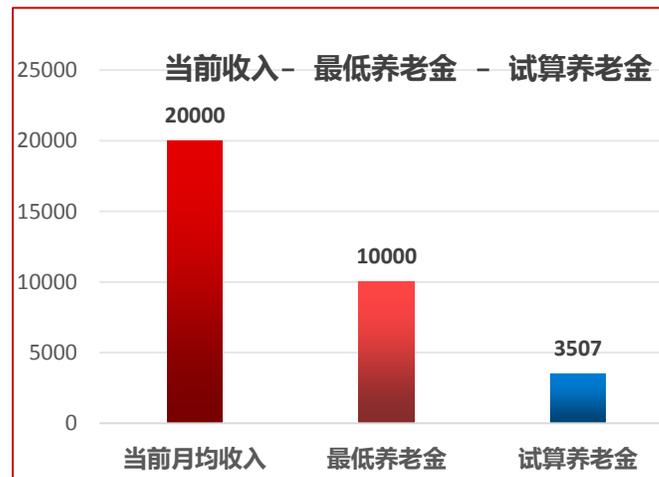


社会保险



表格为近期为一位朋友试算养老金，因私企仅按最低档次缴纳社保，退休后收入将从20000元下降至3507元，距离50%的最低替代率尚存在6500余元的巨大缺口

注：社保APP、各地人社公众号及支付宝都具备社保养老金模拟计算功能。使用时建议不要填写工资涨幅、养老金涨幅等数据，而是假设涨幅与物价涨幅持平，避免形成过于乐观的数据



养老金静态模拟测算（黄色部分根据实际情况填写）

当前月均收入	社保缴纳基数	已缴年数	当前年龄（周岁）	预计退休年龄	假定预期寿命
20000	4511	20	45	62	85
基础养老金	社平工资	本人指数化工资	平均系数	累计缴费年数	固定系数
2225	7518	0.60	2	37	1%
个人养老金	缴纳基数	参保基数	累计缴费年限	年度缴费月数	标准计发月数
1282	4511	8%	37	12	125
试算养老金	养老金替代率	替代率最低缺口	每月养老金缺口	养老金累计缺口	平均年化缺口
3507	18%	32%	6493	1792010	77913

月度收入	需关注社保是否足额缴纳；需测算养老金替代率
缴纳基数测评	社保缴纳基数与月收入差异过大
社保养老金测评	养老金替代率极低，预期生活质量大幅下降，需立即规划减小差距

3. 建议有 —— 减少财产纠纷

在世具有处置权，离世具有分配权



常见异议处理参考

1. 养老金要涨，你计算社保没涨

是的，养老金要涨，我假定涨幅刚好与物价涨幅持平，就抵消了

反问：反推过去十年，你感觉养老金和物价和涨幅能打平不？打不平的话，今后的实际情况会更加不容乐观

2. 万一我老的时候养老金涨得多

拜托，都100多斤的人了，成熟点好吗？

反问：领钱的人越来越多，交钱的越来越少，拿什么给你涨？

3. 这个钱要退休才取得出来

反问两遍——

第一遍：留着养老的钱，到底是灵活好、还是不灵活好？

第二遍：养老的棺材本，到底是随取随用好、还是固定不动好，你好好想想？

THANKS!

感 谢 聆 听

学 以 致 用

知 行 合 一