CHFP 理财规划师专业委员会
CHINESE FINANCIAL PLANNER PROFESSIONAL COMMITTEE

个人养老金储备体系结构困境挑战解决方案话术

养老规划师考试研究中心

学以致用 知行合一

目录

01 个人养老金储备

02 养老金体系结构

03 个人困境与挑战

04 解决方案与话术

01

个人养老金储备



养老焦虑的根源

年轻人的困惑

“存多少钱才能支撑退休后的养老生活？”

“我该买哪家商业养老保险？”

这些问题反映了年轻一代对未来养老的普遍焦虑。面对不确定性的未来，安全感的缺失成为了主要的心理负担。

焦虑的来源

预期寿命增加

活得更久意味着需要准备更多的养老资金，资金缺口被拉长的生命周期放大。

出生率下滑

劳动力人口减少，缴纳社保的基数降低，给整个社保体系带来巨大的代际压力。

社保压力大

现收现付的第一支柱养老金面临潜在的收支不平衡风险，单一依赖社保已不可靠。

“长寿时代的到来，要求我们必须从单纯依赖社保，转向政府、企业、个人三方共同承担的养老体系。”

养老金替代率的缺口

4%法则 (4% Rule)

每年从养老总资产中提取不超过4%，理论上可支撑终身养老，是规划养老金的重要参考指标。

替代率 (Replacement Rate)

指退休后养老金与退休前工资的比值，是衡量养老保障水平的关键指标，直接关系到生活质量。

现状对比：缺口显著

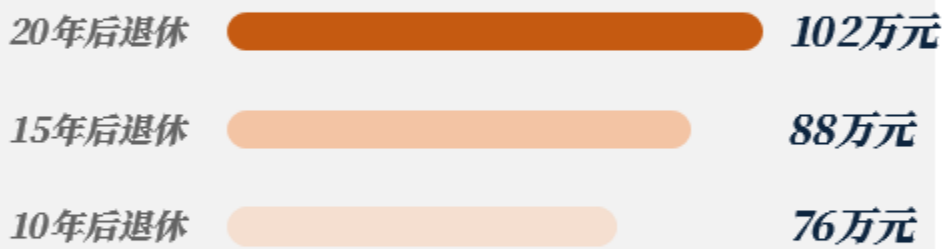
中国职工养老金替代率	国际维持生活标准
~50%	≥70%

我国当前替代率与国际标准存在明显20个百分点的缺口，仅靠社保难以维持退休前的生活水平。

不同人群的养老储备需求

未来退休者，尤其是晚退休的高缴费人群，面临巨大的养老金储备缺口。

高缴费人群（职工养老）



低缴费人群（居民养老）



仅参加基础居民养老保险，未来养老金替代率较低，仍需通过个人储蓄或商业保险补充约38万元。

数据来源：《中国养老金指数报告2025》 |

无论收入高低，长期的养老储备规划都是必要的。

02

养老金体系结构



养老金三支柱理论

第一支柱：政府兜底

定义： 政府强制的现收现付制公共养老金，即基本养老保险。

特点： 覆盖面广，旨在提供基础保障，保基本生活。

第二支柱：单位补充

定义： 私人管理的强制性职业养老金，如企业年金、职业年金。

特点： 与就业挂钩，由单位和个人共同缴费，作为补充。

第三支柱：个人储蓄

定义： 自愿性的个人储蓄计划，如个人养老金、商业养老保险。

特点： 灵活性高，完全由个人主导，提升养老品质。

协同发展：一个健康的养老金体系需要政府、单位与个人三方共同努力，构建多层次保障网。

中国养老金体系现状分析

01 结构性失衡：三支柱发展极不均衡

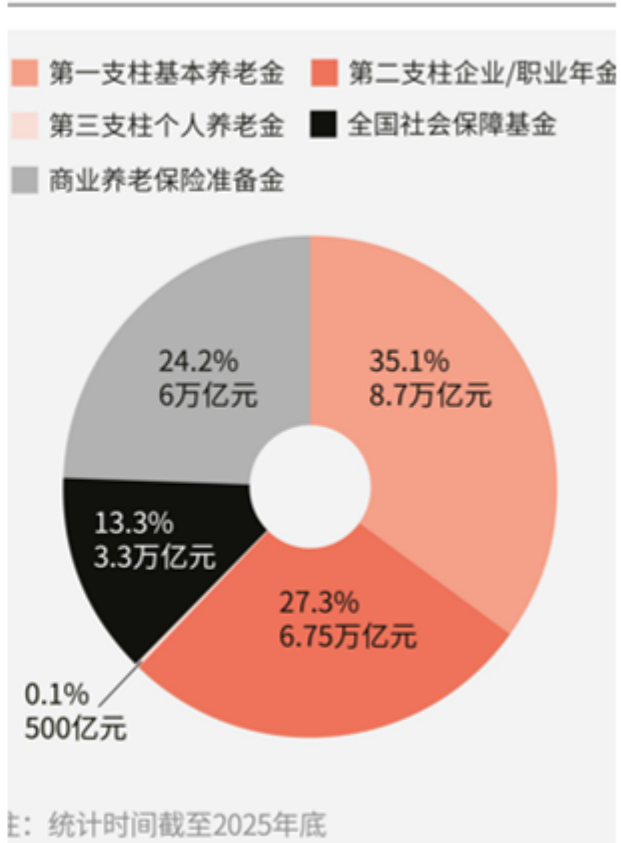
第一支柱：独木难支
基本养老保险负担沉重，替代率持续下降，难以单独支撑养老需求。

第二支柱：覆盖面窄
企业年金发展缓慢，主要集中在大型国企，缺乏对中小企业的普遍支撑。

第三支柱：刚刚起步
个人养老金规模较小，发展滞后，尚未形成有效的补充力量。

02 资产构成：总量24.75万亿，结构悬殊

截至2025年底，第一支柱占比最高，第三支柱仅占0.1%（500亿）。



数据来源：中国社科院《中国养老金发展报告2025》

03

个人困境与挑战



个人养老储备的困境与挑战



储备资金不足

收入增长放缓，日常开支与房贷教育支出挤占了养老储蓄空间，导致积累速度滞后。



通胀侵蚀价值

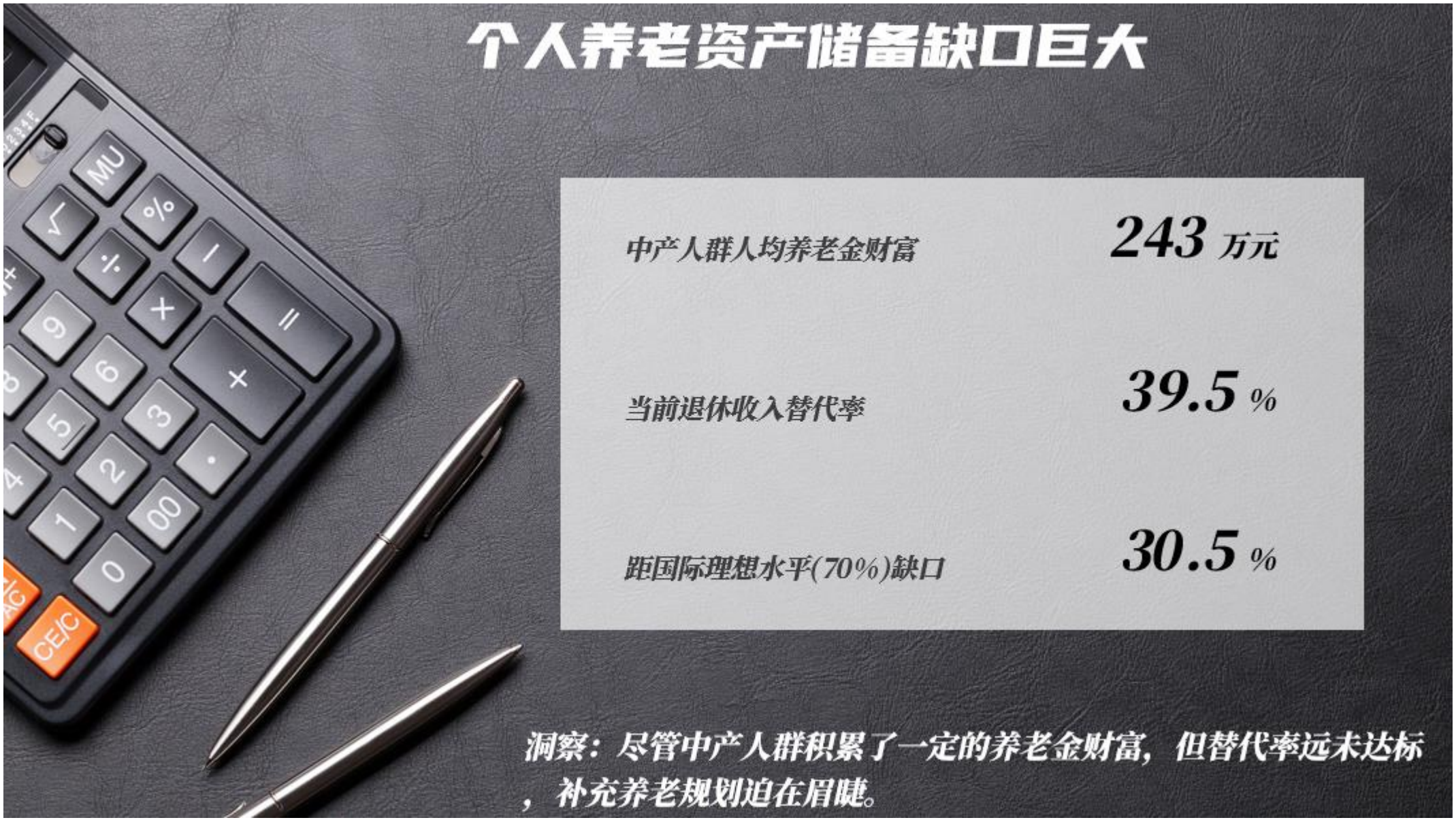
长期通胀持续稀释储蓄的实际购买力，传统储蓄方式收益难以覆盖通胀，难以匹配长寿风险。



长期规划缺失

缺乏系统的养老目标与投资规划，多数人被动应对，对退休后的资金缺口缺乏清醒认知。

核心痛点总结：人口老龄化加剧背景下，个人养老正从“国家兜底”向“个人责任”转移，传统单一的储蓄模式已无法满足高质量养老需求。


个人养老资产储备缺口巨大
中产人群人均养老金财富
243 万元
当前退休收入替代率
39.5 %
距国际理想水平(70%)缺口
30.5 %
洞察：尽管中产人群积累了一定的养老金财富，但替代率远未达标，补充养老规划迫在眉睫。

个人养老储备的结构性问题

过度依赖第一支柱

当前养老储备结构单一，超过2/3的人群仅依赖基本养老保险。

企业年金和商业养老保险的覆盖率不足15%，第二、三支柱发展明显滞后。

多元组合提升储备效能

仅缴纳社保：平均养老金财富216.4万　社保+年金：平均养老金财富317.4万　三支柱均参加：平均养老金财富358.1万

核心结论：参与的养老支柱越多，养老储备越充足。构建“社保+补充”的多元体系是关键。

居民养老金融行为分析

居民养老金融储备存在“规划少、投入低、怕风险、参与弱”四大痛点，需加强引导与产品创新。

规划少

38%

储蓄规划缺失

仅有少数家庭制定明确计划，且实际执行率更低。

投入低

70%

投入金额不足

多数家庭每年养老金融支出少于5000元，储备不足。

怕风险

61.2%

风险偏好保守

超六成家庭因风险顾虑，主动回避养老保险类投资。

参与弱

<32%

参与率低

个人养老金参与率不足三成，商业保险覆盖率低。

04

解决方案与话术



构建“资产型养老金体系”

核心理念（郑秉文教授提出）

将退休保障的支撑从“现收现付”的转移支付模式，根本性转向依靠积累资金投资收益的“资产储备”模式，减少代际依赖。

目标特征体系

第一支柱：成熟稳健

夯实基础，充分发挥社会养老的“兜底”保障作用

第二、三支柱：发达多元

大力发展企业/职业年金与个人商业养老，成为重要支撑

资产规模：持续提升

养老金资产占GDP比重逐年提高，形成资金积累的良性循环

投资运营：保值增值

通过专业化投资管理，提升长期收益率，实现资产自我增值

构建“资产型养老金体系”

核心理念（郑秉文教授提出）

将退休保障的支撑从“现收现付”的转移支付模式，根本性转向依靠积累资金投资收益的“资产储备”模式，减少代际依赖。

目标特征体系

第一支柱：成熟稳健

夯实基础，充分发挥社会养老的“兜底”保障作用

第二、三支柱：发达多元

大力发展企业/职业年金与个人商业养老，成为重要支撑

资产规模：持续提升

养老金资产占GDP比重逐年提高，形成资金积累的良性循环

投资运营：保值增值

通过专业化投资管理，提升长期收益率，实现资产自我增值

加强投资者教育与制度建设

加强投资者教育

- 改变居民将养老保险视为纯粹投资产品的观念，深入理解其保障功能与社会价值。
- 提升公众对长期养老规划的认知，强化“早规划、早受益”的重视程度。

完善制度建设

- 优化税收优惠政策，提高个人参与第三支柱养老金的积极性。
- 简化产品选择流程，降低公众决策难度，提升参与体验。
- 引导居民将不动产等沉淀资产向养老金等长期金融资产转化。


存钱养老
规划养老
教育的核心是对养老准备观念的转变



01

养老规划不仅是给自己的，更是给孩子的。



02

养老第三支柱不是辅助位，而是主攻位。



03

个人养老金不仅是省当下，更是攒未来。

第一句：养老规划不仅是给自己的，更是给孩子的。

话术核心：让30-55岁年龄段、尤其偏年轻的客群关注养老是很难的事，所以就要把他们当下关注的焦点话题与养老捆绑起来、建立联系，从当下关注的焦点话题导入到养老问题上。内容包含考验人性的一句话：当你只有多余的一份钱、这份钱只能再养活一个人的时候，你是养老的，还是养小的？自己规划好养老，不让子女操心，是给孩子能准备的最后一份礼物。

话术参考：养老规划不只是为自己，更是为孩子。您有没有想过一个考验人性但很现实的问题：如果将来手里只剩下一份钱，刚好够多养活一个人，您是选择贴补孩子，还是留给自己养老？其实，真正体面的父母，都会提前给自己铺好后路。咱们这代人提前规划好养老，不拖累子女、不让他们夹在中间为难，这其实就是能给孩子准备的最后一份、也是最深沉的一份礼物。

画图：



第二句：养老第三支柱不是辅助位，而是主攻位。

话术核心：强调养老三支柱的不同定位，第一支柱社保特点是“固定”的但非常有限；第二支柱年金特点是“限定”只有很少人能享受；第三支柱个人养老金是“自定”可根据养老规划自我设定和提前规划。在这一点里，既给客户讲到商业养老保险，也讲到个人养老金。便于客户当下如果不能做决定买商业养老保险时，能够退而求其次的当下成交个人养老金，商业养老保险是对个养的衬托和打的基础。

话术参考：您可能觉得养老靠社保就够了，但您发现没有：第一支柱社保是“固定”的，只能维持基本生活；第二支柱企业年金是“限定”的，大多数人享受不到。真正决定退休生活质量的，其实是第三支柱个人养老金，它是“自定”的。我们主动补充商业养老保险或开通个人养老金账户，不是为了替代社保，而是把养老的主动权从“被动等发钱”变成“自己说了算”。

画图：

自定　自己说了算 √

限定　不全还不够

固定　不够

第三句：个人养老金不仅是省当下，更是攒未来。

话术核心：用三点加以描述：一是政府背书、政府推动，谈含金量、谈发展潜力和价值；二是个税递延、把握当下，谈税优政策，谈当下的钱最值钱，把节省的钱掌握在自己手里还可做投资做增值；三是保险增值、专款专用，谈个养账户是封闭账户，就应该和封闭稳定的商业保险做强强联手，长期投资获得长期受益，建立可靠的、个人专属的养老储备。

话术参考：为什么推荐您关注个人养老金？第一，这是国家在大力推动的政策，含金量高，未来潜力大；第二，它能帮您实实在在享受个税优惠，现在省下的钱握在手里，还能继续投资增值；第三，账户里的钱是封闭运行的，强制储蓄正好匹配保险的长期稳健。用商业保险去对接个人养老金账户，就是把当下的税优红利，转化为未来一笔专款专用、雷打不动的养老储备。来，我先帮你开户吧，咱们用哪个银行？

画图：

一、国家政策

二、个税优惠

三、强制储蓄



THANKS!

感　　谢　　聆　　听