

破局长寿陷阱之高净值客户品质养老规

养老规划师考试研究中心

学
以
致
用

知
行
合
一



目 录
content

Part1 养老话题切入

Part2 高净值客户的养老需求

Part3 如何规划“享老”

Part I 养老话题切入

如何结合热点开启养老话题？



为什么68岁老人，
存款120+万，
要精心计算每天的支出？

**每月生活收入-支出
都是赤字**

存款够我们老年花多久？

我有个日本朋友...

团块世代：

日本“团块世代”是指1947年至1949年出生的人群，他们是日本战后第一次婴儿潮的产物，曾在上世纪60年代中期推动日本经济腾飞，被视为日本经济的脊梁。然而，如今他们的养老现状面临诸多挑战：

- 储蓄和资产大幅缩水
- 医疗和护理需求逐年增长
- “夹心层”：上有老下有小
- 延迟退休与再就业

以邻为鉴：

- 是谁花掉了他们的存款？**
- 我们可以维持现在的高品质生活到老年吗？**
- 日本是个例还是时代发展的必然结果？**

丹麦：到2040年，退休年龄上调至70岁

北京日报客户端 2025-05-23 15:20

丹麦议会22日通过法案，到2040年将退休年龄上调至70岁，比当前水平延迟3年退休。

2006年以来，丹麦以人口平均预期寿命为基础，每五年调整一次法定退休年龄。据英国《泰晤士报》报道，丹麦人平均寿命为81.7岁。目前，丹麦人可首次支取国家养老金的退休年龄为67岁，到2030年将延迟至68岁，到2035年为69岁。

根据丹麦议会22日通过的最新法案，到2040年丹麦法定退休年龄为70岁，适用于1970年12月31日之后出生的人。据丹麦议会网站消息，81名议员投票支持新法案，21人反对。

丹麦国内对新法案反应不一。现年47岁的修屋顶工人托马斯·延森认为，退休年龄延迟到70岁“不合理”。“我一辈子都在上税，应该有自己的时间陪陪孩子和孙子。”不过，也有一些民意调查显示，逾半数丹麦人愿意在法定退休年龄之后继续工作。丹麦目前还出现一种趋势，不少人年满60岁后逐渐减少工作时长，在几年内过渡到退休状态。

丹麦成为首个法定退休年龄达到70岁的国家。

国家	法定退休年龄 (岁)	国家	法定退休年龄 (岁)	国家	法定退休年龄 (岁)	国家	法定退休年龄 (岁)
意大利	67	荷兰	66.58	瑞士	65 (男) 64 (女)	越南	61 (男) 56.33 (女)
希腊	67	西班牙	66.5	巴西	65 (男) 61.5 (女)	印度	60
冰岛	67	英国	66	阿根廷	65 (男) 60 (女)	韩国	60
以色列	67 (男) 62 (女)	德国	66	波兰	65 (男) 60 (女)	伊朗	60 (男) 55 (女)
挪威	67	日本	65	瑞典	63	中国	60 (男) 55 (女干部) 50 (女职工)
澳大利亚	67	加拿大	65	法国	62	印度尼西亚	58
美国	66.67	比利时	65	俄罗斯	61.5 (男) 56.5 (女)		

国际上关于延迟退休改革的经验

全国人民代表大会常务委员会关于实施渐进式延迟法定退休年龄的决定

2024-09-13 17:17 来源：新华社

字号：默认 大 最大 | 打印 | 分享 | 收藏

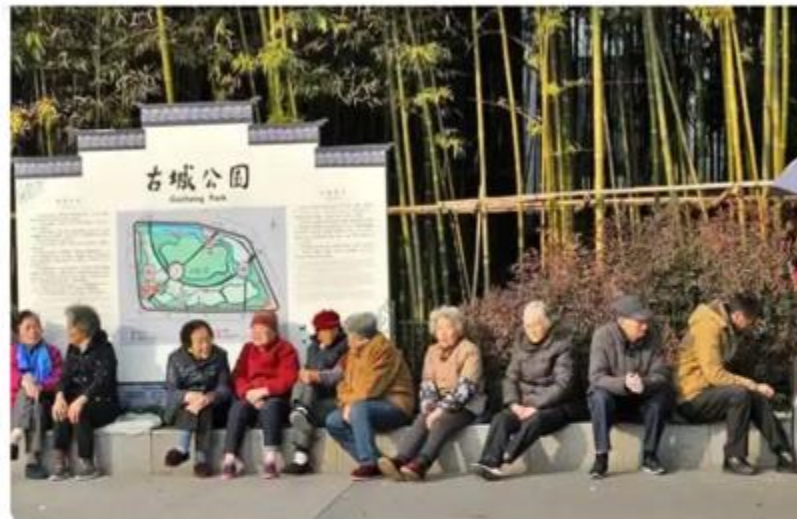
新华社北京9月13日电

全国人民代表大会常务委员会关于实施渐进式延迟法定退休年龄的决定 (2024年9月13日第十四届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议通过)

为了深入贯彻落实党中央关于渐进式延迟法定退休年龄的决策部署，适应我国人口发展新形势，充分开发利用人力资源，根据宪法，第十四届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议决定：

一、同步启动延迟男、女职工的法定退休年龄，用十五年时间，逐步将男职工的法定退休年龄从原六十周岁延迟至六十三周岁，将女职工的法定退休年龄从原五十周岁、五十五周岁分别延迟至五十五周岁、五十八周岁。

二、实施渐进式延迟法定退休年龄坚持小步调整、弹性实施、分类推进、统筹兼顾的原则。




深圳市张先生（54岁，企业中层管理人员）表示：“我们这代人赶上了改革开放最艰苦的时期，工作强度大，生活压力高，好不容易盼到退休能享清福，却又要延后，心理落差很大。政府应该多考虑我们这代人的实际感受。”

**国家统计局社会调查中心2025年3月调查：
58.3%受访者反对延迟退休，31.2%理解但有条件支持，仅10.5%完全支持**



大裁员！某银行手术刀式裁员！

新浪财经 2025-05-30 09:48 辽宁

在银行业净息差持续“跌跌不休”、盈利空间被压缩得像薄饼一样的当下，曾经被视为“铁饭碗天花板”的银行业，也迎来了一场大地震。近日，银行确认启动“手术刀式”裁员计划，这场从3月下旬开始、预计6月底收官的人事震荡，让后勤支持、发展规划、信息科技等部门的员工们体验了一把“职场过山车”——部分部门的裁员幅度堪称“惨烈”，从10%到50%不等，仿佛一场暴风雨突然袭击了平静的湖面。

两月裁6300人：AI抢饭碗时代真的来了？

清溪桥下寒 2025-06-03 09:09 河北

“你今天的岗位，明天可能就被AI取代。”这不是危言耸听，而是正在上演的残酷现实。继上个月大刀阔斧裁员6000人后，再挥裁员利刃，300多名员工突然收到解雇通知。短短两个月，6300个工作岗位灰飞烟灭，科技巨头究竟在下一盘怎样的棋？

➤ 对高管：

35岁就业嫌太老，60岁退休嫌太小，中间的25年能干嘛？

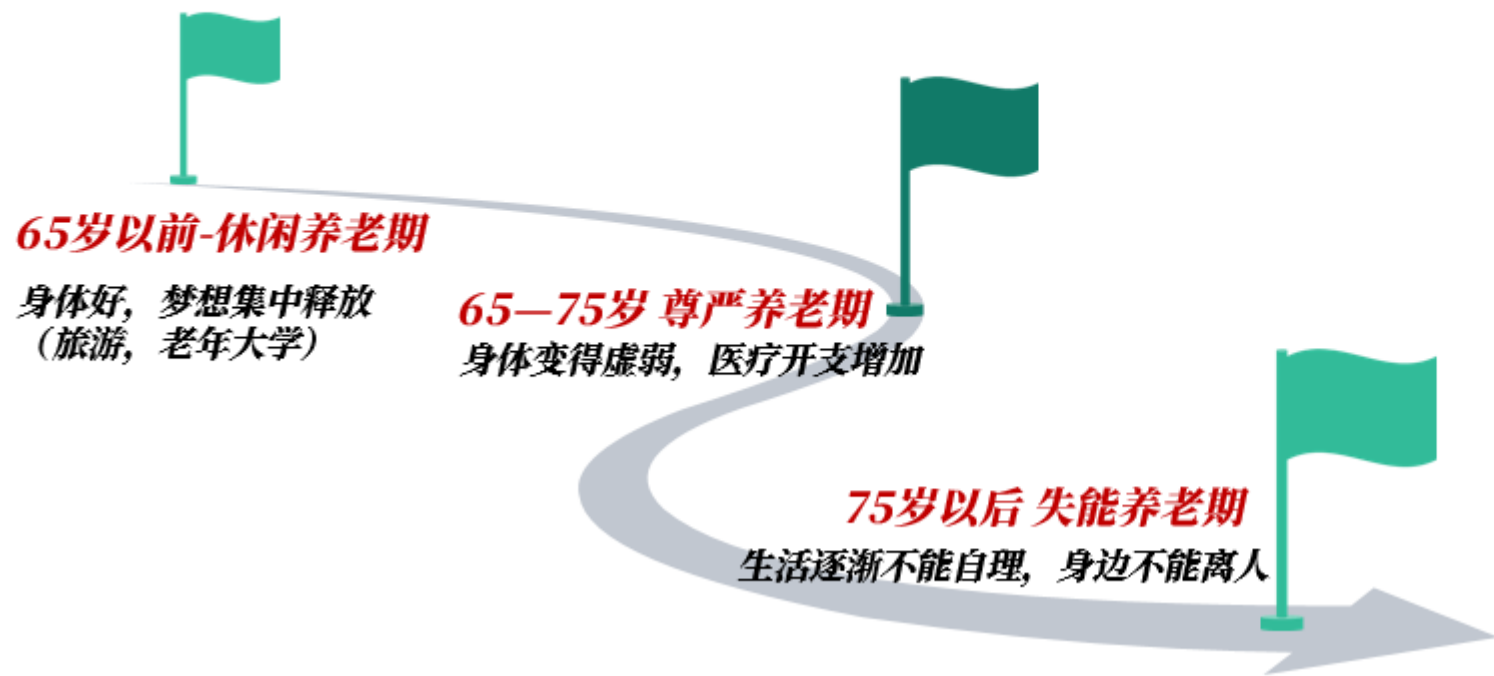
➤ 对企业主：

是辞退老员工还是把老员工用到老？用人成本如何平衡？

Part2 高净值客户的养老需求

很多高净值客户认为自己足够有钱，而且可以一直有钱，不需要再规划

您想过退休时光有多长吗？



- 54-65岁 11年的首相生涯
- 68-75岁 担任大学名誉校长
撰写回忆录
- 76岁中风 患脑退化症10年

身体机能退化，行动不便



难以独自应对就医流程



判断力下降，诈骗重点人群



在你名下的，未必是你的钱
受你控制的，一定是你的钱



80岁刘家昌遭妻儿争家产，前妻偷卖香港别墅，儿子39岁至今无业

西芹 2023-10-26 17:33 河北

10月26日，中国台湾流行音乐作曲作家、音乐制作人刘家昌在个人账号上炮轰自己前妻和儿子争“家产”。



刘家昌
10-26 10:00 阅读量50 SE 5G

这是我第一次公开我的家务事。
10月18号我住进长庚医院，
动了三个多小时的腹腔镜手术，一切顺利，
向大家报平安。

一个80岁的老人，
孤单的躺在恢复室，
回想这一生，
虽然切除了身体上的疼痛，
但切不除心里的创伤。

晚年婚姻失败，家庭破碎，只好认命，
希望一切平淡的过去吧！

一个恶魔分手后
纠缠我十几年还不罢手
被逼得要面对，
就实话实说了。

章家珍(甄珍)
江西高院判决你败诉书收到了吧。

关注

中国人讲究，家丑不外扬，
尤其是做公众人物，
要自律自爱。

一生追求的，
能做个有尊严的老师，
最在乎被人尊重的感觉。

艺术家讲究的，
是创作的成绩，
不是世俗的拥有。
挣了钱都给家人，
也是天经地义的事。

没想到被宠坏的家人，贪得无厌。
为了争夺财产，
买通媒体刊登抹黑良心的谎言。还请了北京大律师，
诬报公章遗失，
伪造的文书，
硬走上法律途径。

大陆北京律师的恶劣出名。专走旁门左道。打着北京
的旗号到乡下招摇撞骗。

一个灵魂拷问：
当你80岁了，子女想的最多的是什么？

请在年轻且清醒理智的时候，
用其他人改变不了的制度，
规划自己幸福的晚年！

◆ 愿意提前准备多少钱 (万元人民币)



以非霍奇金淋巴瘤 (免疫系统的恶性肿瘤)为例, 目前有这几种治疗方案:

方案	花费	生存率
1 CHOP方案, 目前治疗非霍奇金淋巴瘤较为理想的一线治疗方案	一个疗程约800-2000元, 全部甲类报销, 报销后 自费200-500元	40%
2 RCHOP方案, 靶向药美罗+CHOP	美罗华, 单支8000元, 一个疗程4次, 乙类报销50-80%, 最少6到8个疗程, 自费10-16万左右	80%
3 CAR-T方案, 免疫细胞疗法	美国定价47.5万美元, 约300万人民币	将近 96%的活命率

私行客户会选择方案几?

- **当我们老了，我们的投资能力会不会降低？**
- **当我们老了，品质医疗需要多少钱？除了钱还需要什么才能达到品质医疗？**
- **当我们老了，如何规避人性的挑战？**

如何用金融工具解决财富失控和健康失控是规划的核心。

Part3 如何规划“享老”

养老规划需要资产配置和健康配置



- 理财产品/固收：1年/2年/3年产品到期后，是否一定还有2.5%以上收益的产品对接？
- 基金定投/黄金：是否确定有持续的回报？
- 房产：是否能持续增值？是否能持续收到房租？
- 股权：公司能否持续经营、持续分红？

- 存款、理财短期收益稳健，能提供较好的短期确定性和流动性。
- 利率下行，央行降息或许只是开始，银行理财、大额存单等固收资产的收益可能越来越少。

7x24h
格隆汇·电报
比新闻更快的财经资讯

2025-05-20 08:26 星期二

中、农、工、建、交通、招商等大型银行下调存款利率，定存最大降幅25个基点

格隆汇5月20日 | 中国工商银行、农业银行、建设银行、中国银行、交通银行、招商银行等应用程序(APP)显示，均下调了活期存款、整存整取、零存整取等多种人民币存款利率，其中三年和五年定存最大降幅为25个基点(bp)。具体来说，各银行活期存款下调幅度最小，从0.1%下调至0.05%，降幅5bp；整存整取中，三个月至两年期降幅为15个bp，三年和五年降幅为25bp；零存整取中，一年、三年和五年降幅均为15个bp。另外，通知存款中，一天期利率未变，仍为0.1%，七天期则从0.45%降至0.3%，下调了15bp。

研究·电报·路演·行情·社区
长按识别二维码，下载格隆汇APP

格隆汇 全球视野·下注中国

7x24h
格隆汇·电报
比新闻更快的财经资讯

2025-05-20 08:45 星期二

格隆汇5月20日 | 邮储银行5月20日对多个期限的人民币存款利率进行了下调，其中1年期下调15个基点至0.98%。

人民币利率查询

期限	基准利率 (%)
一、活期存款	
1. 活期存款	0.05
二、定期存款	
1. 定期存款	0.05
三个月	0.65
六个月	0.80
一年	0.98
二年	1.05
三年	1.25
五年	1.30
2. 零存整取、整存整取、存本取息	
一年	0.65
三年	0.80
五年	0.80
1. 通知存款	第一类(七天)存款利率由央行另行公布
三、协议存款	
一年	0.10
三年	0.10
七厘	0.30

研究·电报·路演·行情·社区
长按识别二维码，下载格隆汇APP

格隆汇 全球视野·下注中国

7x24h
格隆汇·电报
比新闻更快的财经资讯

2025-05-20 07:54 星期二

工商银行下调存款利率

格隆汇5月20日 | 中国工商银行于5月20日下调人民币存款利率，其中活期利率下调5个基点至0.05%，定期整存整取三个月期、半年期、一年期、二年期均下调15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1.25%和1.3%。定期零存整取、整存零取、存本取息三种期限均下跌15个基点，7天期通知存款利率下调15个基点至0.3%。

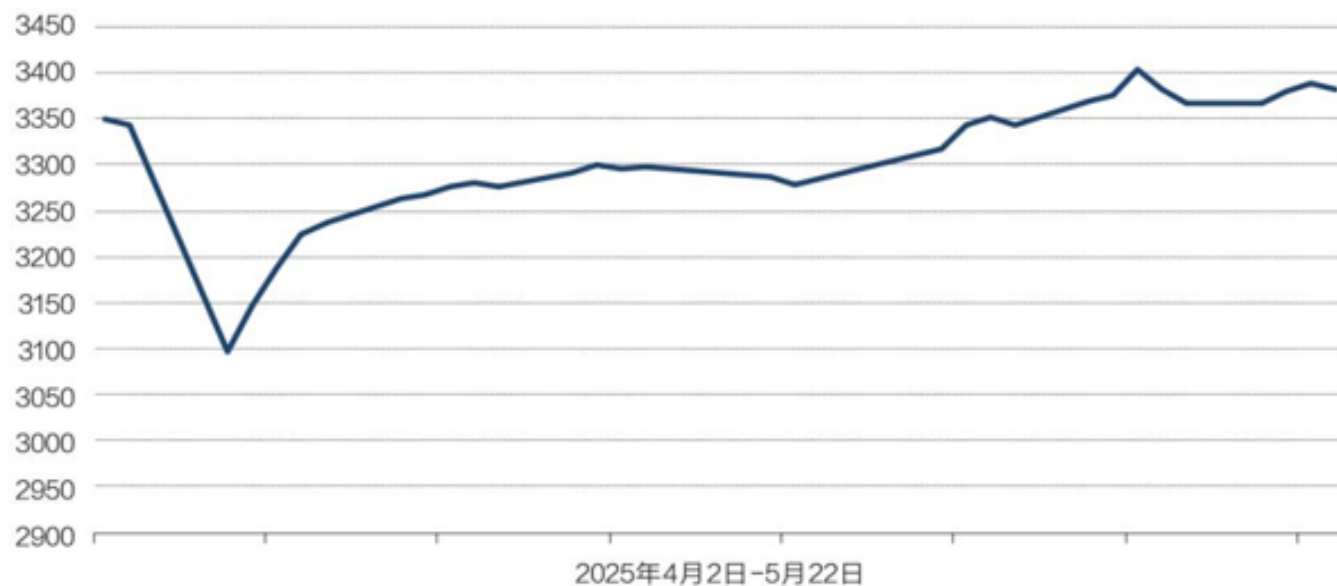
存款利率

存款	年利率 (%)
活期	0.05
定期	0.05
整存整取	
三个月	0.65
半年	0.80
一年	0.98
二年	1.05
三年	1.25
五年	1.30
零存整取、整存零取、存本取息	
一年	0.65
三年	0.80
五年	0.80
定活两便	
协定存款	
通知存款	

研究·电报·路演·行情·社区
长按识别二维码，下载格隆汇APP

格隆汇 全球视野·下注中国

图1: 上证指数(000001.SH)关税战以来表现



资料来源: Wind 制图: 颜斌

权益资产通常有较高的收益，可能大幅提高未来养老生活品质。
中美关税战期间，股市剧烈震荡，日内瓦联合声明后才出现反弹；每一次国际局势或政策的变化，都会导致不确定性升温，带来的权益市场波动也可能持续。

中美日内瓦经贸会谈联合声明

澎湃新闻 2025年05月12日 15:04 上海

新华社

中美日内瓦经贸会谈联合声明

中华人民共和国政府（“中国”）和美利坚合众国政府（“美国”），

认识到双边经贸关系对两国和全球经济的重要性；

认识到可持续的、长期的、互利的双边经贸关系的重要性；

鉴于双方近期的讨论，相信持续的协商有助于解决双方在经贸领域关切的问题；

本着相互开放、持续沟通、合作和相互尊重的精神，继续推进相关工作；

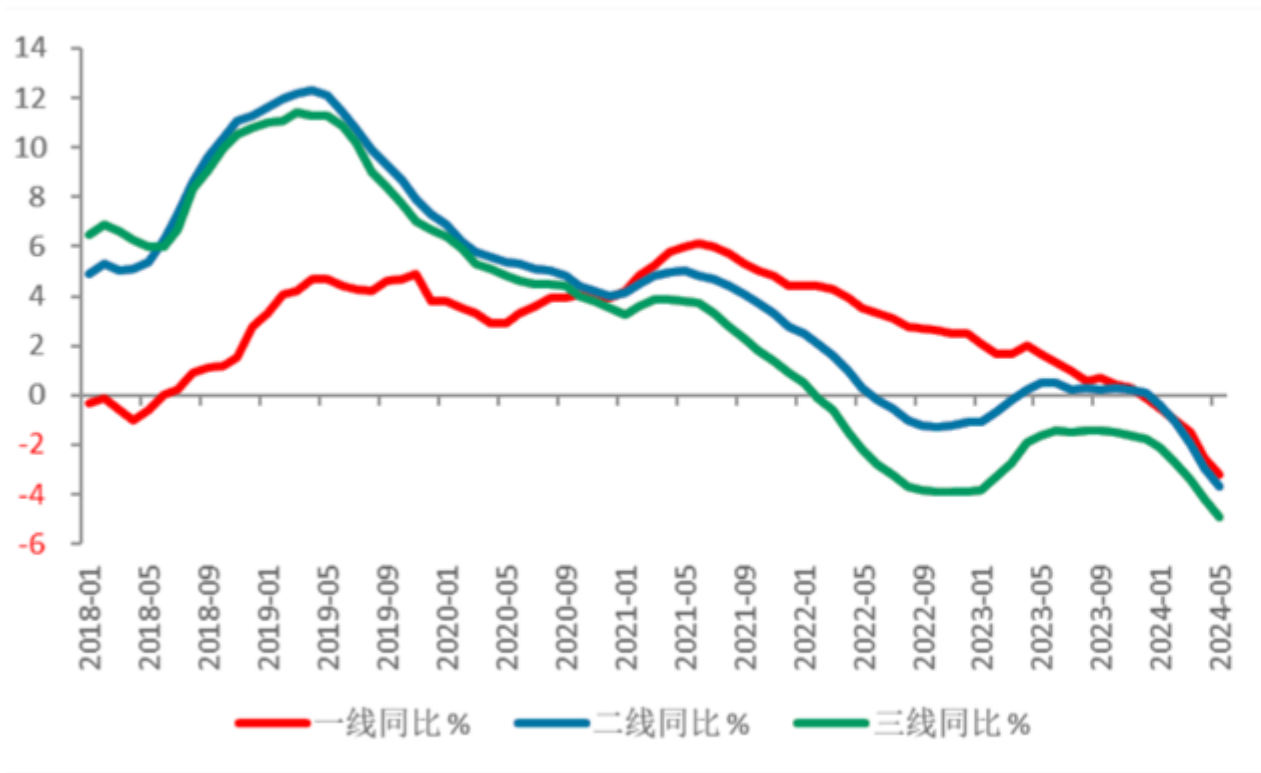
双方承诺将于2025年5月14日前采取以下举措：

美国将（一）修改2025年4月2日第14257号行政令中规定的对中国商品（包括香港特别行政区和澳门特别行政区商品）加征的从价关税，其中，24%的关税在初始的90天内暂停实施，同时保留按该行政令的规定对这些商品加征剩余10%的关税；（二）取消根据2025年4月8日第14259号行政令和2025年4月9日第14266号行政令对这些商品的加征关税。

中国将（一）相应修改税委会公告2025年第4号规定的对美国商品加征的从价关税，其中，24%的关税在初始的90天内暂停实施，同时保留对这些商品加征剩余10%的关税，并取消根据税委会公告2025年第5号和第6号对这些商品的加征关税；（二）采取必要措施，暂停或取消自2025年4月2日起针对美国的非关税反制措施。

采取上述举措后，双方将建立机制，继续就经贸关系进行协商。中方代表是国务院副总理何立峰，美方代表是财政部部长斯科特·贝森特和美国贸易代表贾米森·格里尔。协商可在中国、美国，或双方商定的第三国进行。根据需要，双方可就相关经贸议题开展工作层面磋商。

70个大中城市新房价格同比变化情况



70个大中城市新房价格同比变化情况 数据来源: iFinD, 五矿信托

- 房屋自然减损成本 (房屋寿命、土地使用权续费)
- 持有成本-房产税、租赁税等
- 转移成本-交易税费、增值税、遗产税 (目前未开征)

房产养老特点:

- 房产若出租可提供租金现金流用于养老。
- 房产价格**增值空间有限**, 有较强不确定性, 而且**面临税收、自然减损等风险**。

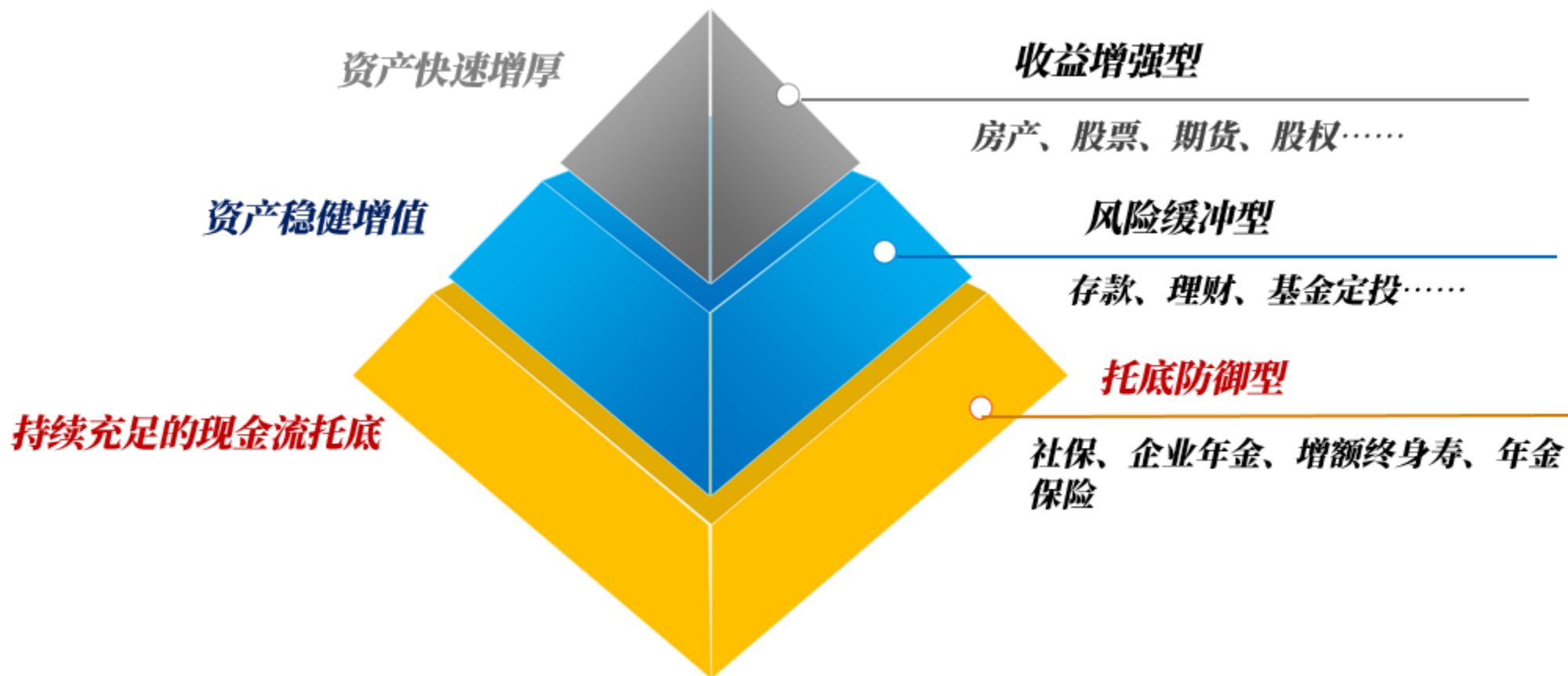


股权=资产吗？

- 股权价值可观，持续分红能用于品质养老。
- 股权价值可能受市场、企业经营、国家政策等因素影响，发生剧烈波动，难以提供养老的确定性。

资产类型	养老功能	养老不足
存款/银行理财/ 国债	<ul style="list-style-type: none"> 具备较好流动性，短期内可以稳健增值，拥有中短期的确定性 	<ul style="list-style-type: none"> 利率长期下行，收益越来越少，无法锁定长期利率，长寿时代无法满足品质养老
基金/股票	<ul style="list-style-type: none"> 较高的风险伴随较高的收益，可能提高未来养老生活品质 	<ul style="list-style-type: none"> 受宏观经济、关税风险等影响，波动较大，无法提供养老的确定性
房产	<ul style="list-style-type: none"> 房产价值具备一定稳定性，有增值空间 若出租可提供租金现金流用于养老 	<ul style="list-style-type: none"> 受国家政策和代际传承影响，房产价格未来总体处于下降趋势 面临税收、自然减损等持有成本
股权	<ul style="list-style-type: none"> 股权价值可观，持续分红能用于品质养老 	<ul style="list-style-type: none"> 股权价值受市场、企业经营等因素影响，可能发生剧烈波动，无法提供养老的确定性
增额终身寿	<ul style="list-style-type: none"> 每年可通过申请减保提供养老金 灵活度较高，满足临时大额资金需求 	<ul style="list-style-type: none"> 现价可能领空，可能无法满足长寿时代的养老 需要评估身体，对大龄客户不友好 设置免检额、全面医务排查，不利于落地大额保单
年金保险	<ul style="list-style-type: none"> 提供长期的确定性，锁利收益，稳健增值 年金领取与生命等长现金流 不需要健康核保，可拥有高额养老现金流 	<ul style="list-style-type: none"> 定期定额领取，灵活度不高，无法满足临时的大额资金需求

产品类型	产品功能	适配需求
<p>招商信诺招盈十号 (尊享版) 年金保B款 险(分红型)</p> <p>提前退休规划</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 回本较快, 尽早确保本金安全 • 每年确定年金给付, 持续终身 • 分红增厚收益, 共享经营成果 • 年金和分红自动转账至客户账户, 生前可进行规划, 身后保险金定向给付受益人 	<ul style="list-style-type: none"> • 看重资金安全和总收益, 提高养老储备, 较早获得持续、稳定现金流, 支持品质生活或养老 • 养老的同时做好传承规划, 可确保保单利益按自己的意愿传承, 避免成为遗产发生继承
<p>招商信诺自在人生 (悦享版) 养老年金 保险B款(分红型)</p> <p>退休规划明确 /已退休客户</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 回本较快, 尽早确保本金安全 • 提供确定养老年金给付, 且持续终身 • 分红增厚收益, 共享经营成果 • 具有高现价, 可持平或超过总保费 	<ul style="list-style-type: none"> • 看重资金安全和总收益, 提高养老储备, 为退休后提供持续、稳定的养老金, 确保养老品质 • 达到存本取息或传承的效果, 长期享受现金流, 后续一次性领取落袋为安, 或身故后给付受益人



“享老” 规划也需要资产配置！

花费百万CAR-T免疫细胞疗法的背后：



01
顶级医生



02
顶级药品



03
顶级器械



04
顶级资源

需要专业机构将资源集合

公立医院特需部



广东省人民政府公报

2024年第2期刊登
2024年1月16日电子公报发布

广东省医疗保障局关于印发特需医疗服务项目和价格管理办法的通知

粤医保规〔2023〕7号

各地级以上市医疗保障局：

为规范公立医疗机构特需医疗服务行为，根据国家医疗服务价格管理有关规定和我省工作实际，我局制定了《广东省医疗保障局特需医疗服务项目和价格管理办法》，现印发给你们，请遵照执行。

广东省医疗保障局
2023年12月14日

外商独资医院



时空观察 外高独资医院来华 会带来什么·记者体验
东古时空 更舒适更高效 但费用也较高

合资私立医院



高净值客户的健康医疗刚需：

✓ 充足的医疗费用

✓ 全流程的医疗服务

✓ 优质稀缺的就医资源

方案	保多少	保什么	去哪治	花多少	谁可买	增值服务
职工医保	30-50万, 部分城市可能100万	医保目录内按比例报销, 目录外不含	医保定点公立医院普通部	个人工资的2%, 最高基数是3倍社平工资	不限	无
百万医疗	一般疾病300万, 特定大病600万	可报特定高价值药品	医保定点公立医院普通部	几百到上千	既往症不含, 最高年龄70周岁	少, 一两项
中端医疗	300-500万	可报特定高价值药品	可包含公立医院特需部/国际部/VIP部	千元以上	既往症不含, 最高年龄70周岁	可直付, 增值服务较多
高端医疗	800-2000万	不限, 只要是治疗所需	可包含公立医院特需部/国际部/VIP部; 私立医院; 海外医疗机构	万元以上	既往症不含, 最高续保99周岁	可直付, 增值服务较多

高端医疗险能更好地解决高净值客户高品质就医的费用、服务和资源三大刚需

- 长寿时代，面临**慢病**困扰和**大病**挑战，优质医疗资源及服务成为**强刚需**；
- 百岁人生，晚年失能风险大幅增加，对**稀缺护理资源**的需求也与日俱增；
- 现行医疗改革限制了好的药耗、治疗手段及就医服务的自由使用，只有在**公立医院特需部、私立医院**等获取比较便捷，且费用高昂；
- 因此，**“享老”规划也需要健康配置！**

客户现状及需求	方案组合建议	好处
关注养老+已有增额寿等资产储备	<u>养老年金+IPMI</u>	增配现金流资产，完善养老资产配置，同时满足高品质就医的费用和服务需求
关注养老+已配置增额寿、年金	<u>养老年金+IPMI+养老社区</u>	补充养老现金流，应对长寿风险，同时满足晚年高品质的医疗、护理、关怀等需求
关注养老+已配置医疗保障	<u>养老年金+养老社区</u>	增配现金流资产，完善养老资产配置，同时满足晚年的医疗、护理、关怀等需求
已足额配置养老年金	<u>增额终身寿+IPMI+养老社区</u>	灵活领取，满足临时大额资金需求；解决品质养老所需的医疗、护理、关怀等资源问题
已足额配置养老年金、增额寿	<u>IPMI+养老社区</u>	解决品质养老所需的医疗、护理、关怀等资源问题

提示：招行APP已上线“账户价值抵交保费”功能，产生的年金及红利可缴纳IPMI的续保保费；未来会上线“将未领取的年金及红利自动转账到个人账户”的功能，避免大额年金和分红成为投保人遗产。

适用第一类客群：关注养老+已有增额寿等资产储备的客户

自在悦享B
养老年金



醇享人生
高端医疗

提供确定、充足、与生命等长的养老现金流，不惧利率下行、市场波动、全球风险等，让晚年享有“财富”品质。

突破DRG限制，享受全面保障，获取高效、便捷、私密、优质的医疗服务及资源，让晚年生活享有“健康”品质。

45岁女, 200万*5, 60岁开始每年领“年金21.29万+当年红利”, 提供一辈子的财富+健康守护

养老守护									健康守护	
自在人生 (悦享版) 养老年金保险B款 (分红型)									尊享人生高端医疗险 (神州计划)	
保单年度	被保险人 保单年度 末年龄	全年保险费	累计保险费	退保金*	养老年金	当年红利	当年现金流 (年金+分红)	生存总利益 (红利利益演示)	当年保费	保障
1	46	2,000,000	2,000,000	1,384,800	0	27,828	27,828	1,412,628	22,980	<p>用分红或当年现金流足以覆盖高端医疗险保费, 且可用招商银行APP实现自动垫交保费</p> <ul style="list-style-type: none"> · 自在悦享B每年分红足以覆盖高端医疗险保费; · 包含国内所有公立医院特需部、国际部等, 享受更优质的医疗服务及资源; · 赔付限额300万, 覆盖高昂医疗费; · 享受门诊、住院全面保障, 应对DRG改革、医院控费的不利影响。
2	47	2,000,000	4,000,000	3,077,780	0	57,531	57,531	3,163,695		
3	48	2,000,000	6,000,000	4,999,840	0	87,753	87,753	5,175,226		
4	49	2,000,000	8,000,000	7,124,060	0	118,502	118,502	7,421,456		
5	50	2,000,000	10,000,000	9,397,740	0	149,789	149,789	9,850,873		
6	51		10,000,000	9,702,740	0	152,405	152,405	10,317,340		
10	55		10,000,000	10,552,760	0	163,348	163,348	11,873,835		
15	60		10,000,000	11,508,140	212,980	178,137	391,117	13,861,815		
20	65		10,000,000	11,427,360	212,980	176,889	389,869	16,113,906		
25	70		10,000,000	11,338,260	212,980	175,513	388,493	18,657,885		
30	75		10,000,000	11,239,220	212,980	173,988	386,968	21,532,888		
35	80		10,000,000	11,126,940	212,980	172,268	385,248	24,782,071		
40	85		10,000,000	10,995,240	212,980	170,263	383,243	28,452,062		
45	90		10,000,000	10,837,860	212,980	167,873	380,853	32,596,576		
55	100		10,000,000	10,416,320	212,980	161,493	374,473	42,561,802		
60	105		10,000,000	10,126,620	212,980	157,143	370,123	48,522,867		

**长寿时代，百岁人生，生命由长度和质量共同决定，“享老”
由财富和健康共同支撑。**

现在的规划是为了未来可以体面的老去！

THANKS!

感谢聆听

学以致用

知行合一