

知行小酒馆 E50
核心知识图谱 |
我们和养老的距离 01

多少钱才能让我们 体面「养老」？

等我们老了，真的
还能领到退休金吗？

理想老年生活蓝图

嘉宾：丛犁（富达国际） | 主播：宇白

背景：出生率走低，个人养老金政策出台。这届年轻人开始发问：
20多岁，真的需要考虑养老吗？



丛犁的养老启蒙：为什么会对养老耿耿于怀？

带着15两银子出宫，以为一年花一两能活15年，结果活过了15年……



长寿风险 (Longevity Risk) -
活得久，钱没了。

60岁的顶尖女律师，准备去普罗旺斯买房退休，却发现积蓄在庞氏骗局中爆雷，被迫重返职场。



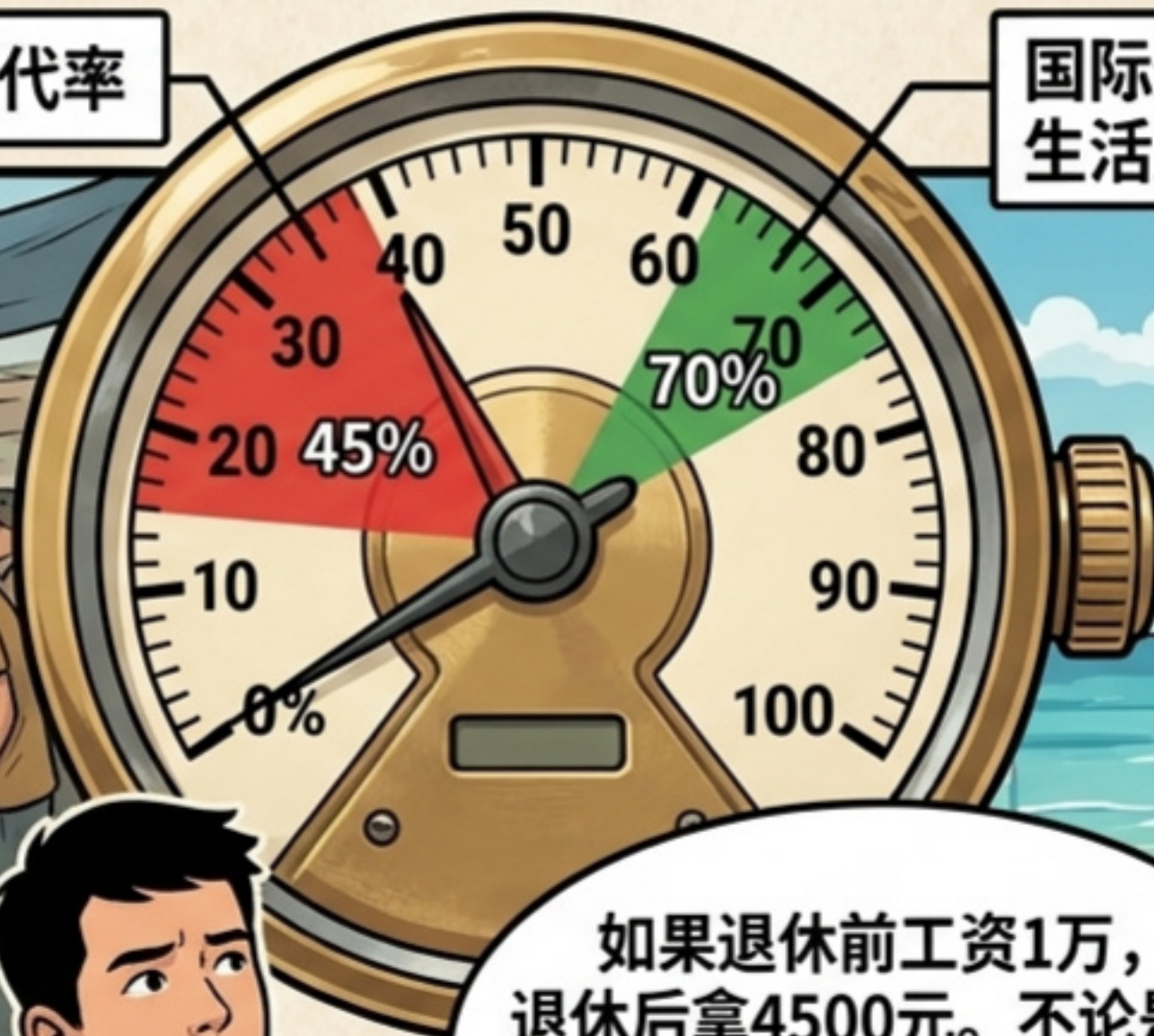
投资风险

核心问题：为什么有了基本养老，还要自己存钱？

养老替代率 = 退休后收入 ÷ 退休前收入

目前中国基本养老的大致替代率

国际通行比例，保证退休前后生活质量不大幅下降



菜市场（生活质量下降）

如果退休前工资1万，退休后拿4500元。不论是去门口菜市场还是去马尔代夫，需要的钱是不一样的。

马尔代夫（保持生活质量）

心理困境：为什么一半以上的年轻人从不考虑养老？



陌生人效应

Netflix纪录片实验表明，大脑看待“60岁的自己”和看待“陌生人”时，亮起的区域是一模一样的。



资金优先级倒置

调研显示的财务分配顺序：

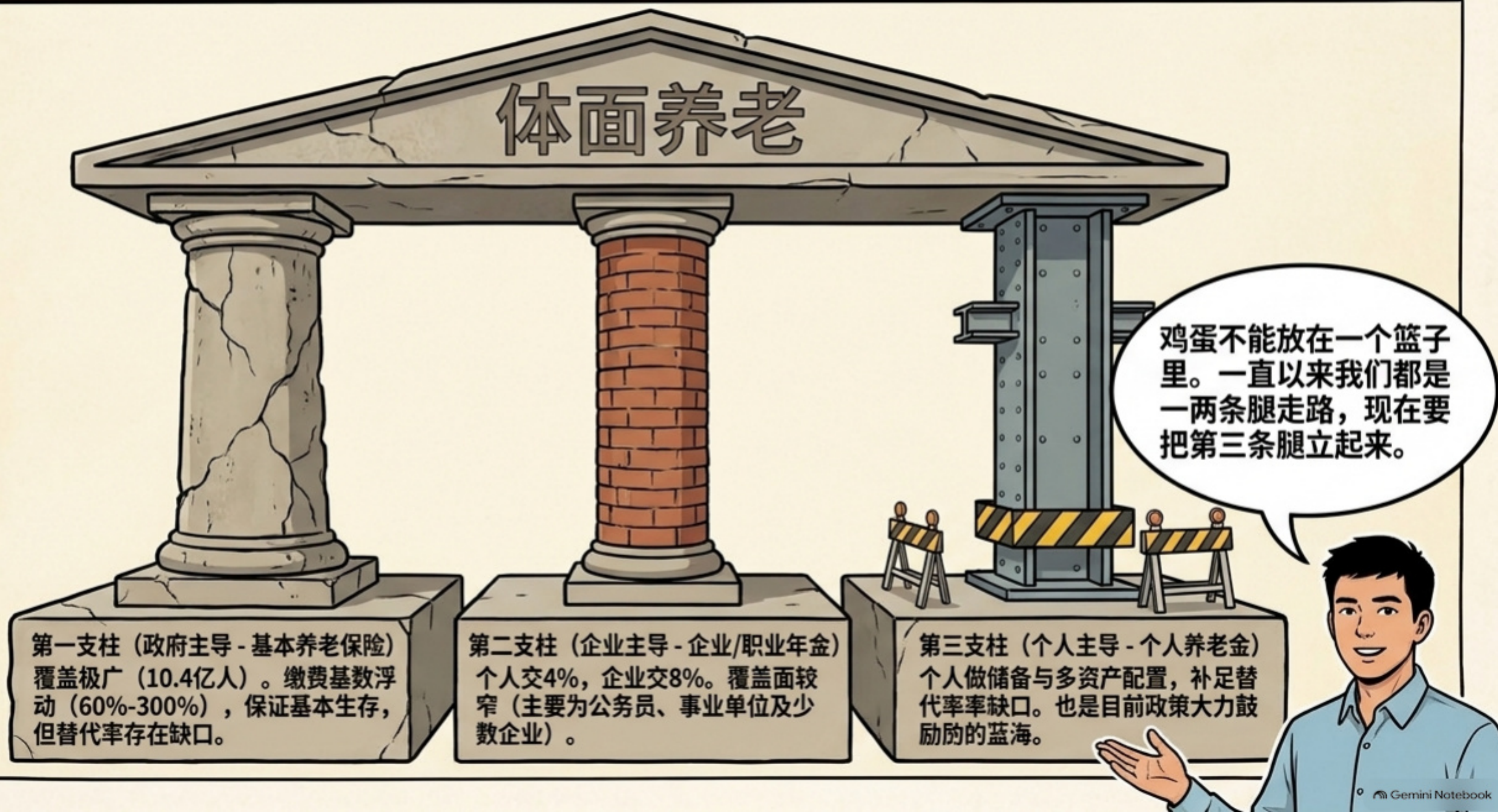
1. 父母（百善孝为先）
2. 子女
3. 自己的养老（垫底）



60岁的宇白对我来说就是个陌生人，他自己努力就好，那不是现在的我该操心的事。



解决方案的底层逻辑：支撑养老的三根支柱（The Three Pillars）



为什么现在关注第三支柱？每年 12000 元的税收优惠（税优）

EET 模式 – 18年试点沿用



提取时交税（如18年试点：前25%免税，后75%按按10%缴税）。

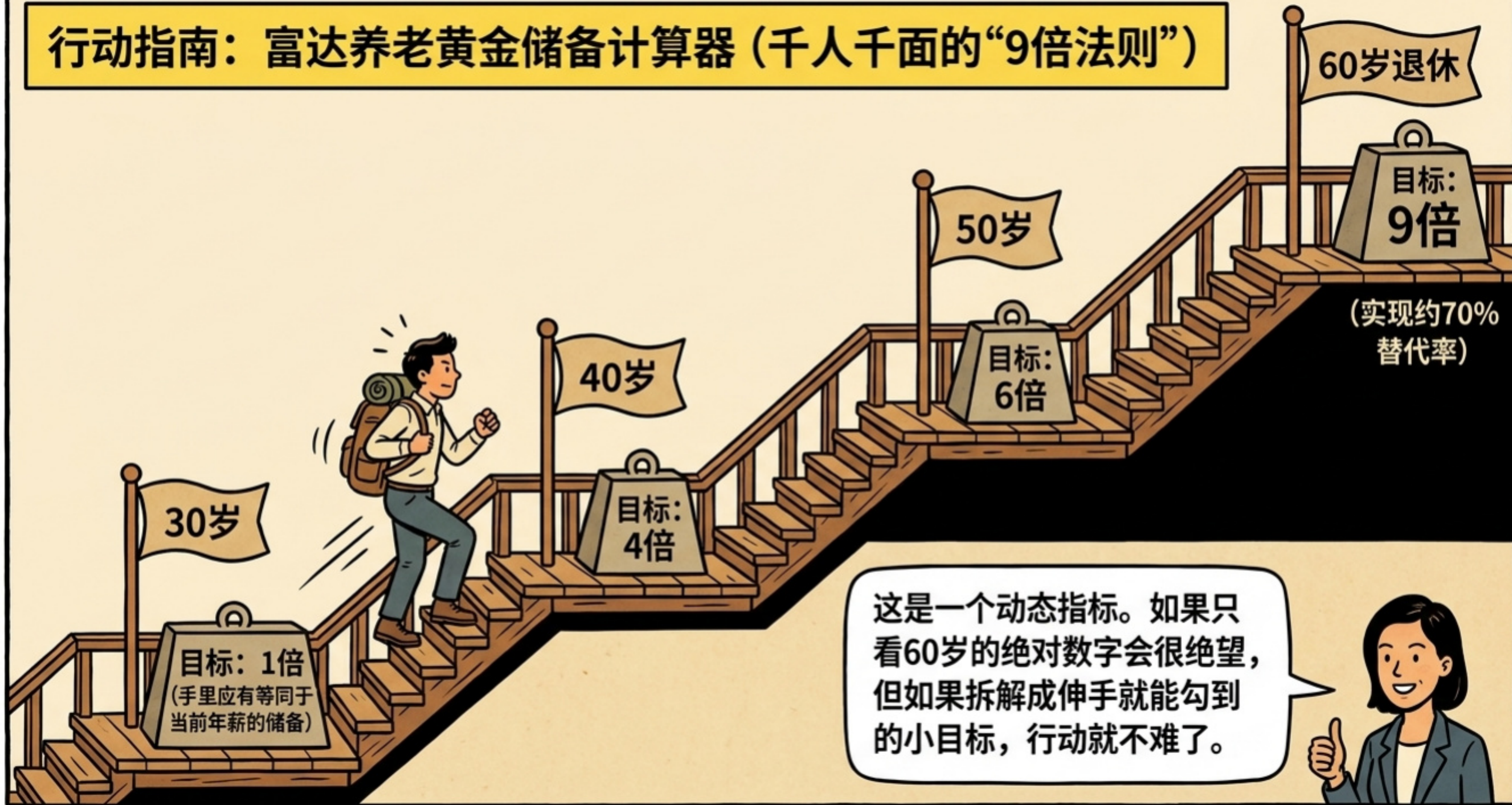
TEE 模式 – 罗斯 IRA



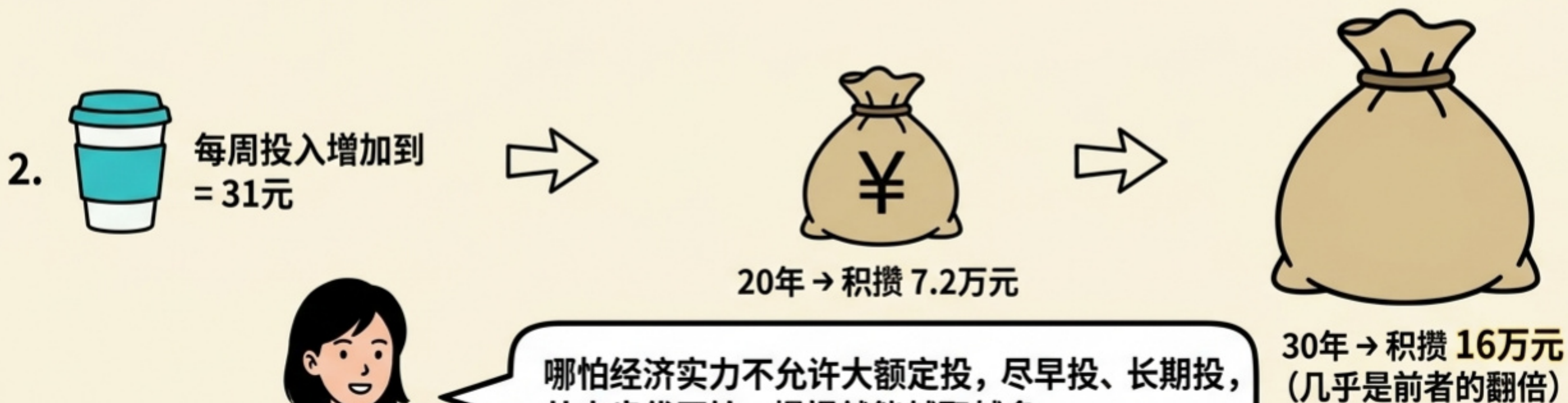
适合刚起步、税率低、投入少的年轻人，长期复利后提取全免税。

政策正在完善中，但核心都是用“税收让利”换取你的“长期储备”。

行动指南：富达养老黄金储备计算器（千人千面的“9倍法则”）



机制：聚少成多的力量，第一步最重要。



哪怕经济实力不允许大额定投，尽早投、长期投，从小步伐开始，慢慢就能越聚越多。

工具：目标日期基金（TDF，Target Date Fund）- 用“默认制度”克服人性惰性。

1996年由曾任远先生发明。只需设定退休年份，基金会自动随年龄下调高风险资产比例（下滑曲线 Glide Path）。



20s

高权益配置（如90%股票）
— 承受波动，追求高复利。



40s

均衡配置（如60%股票）
— 稳健增长。



60s

高固收配置（如20%股票）
— 保本防守。

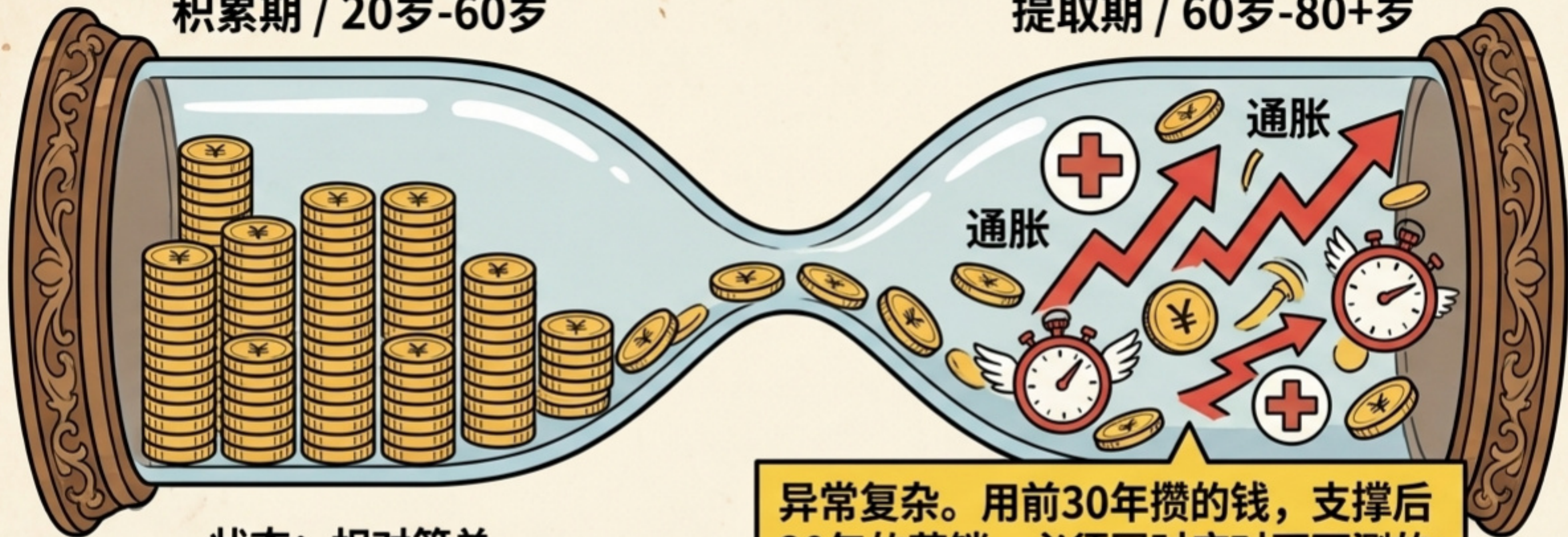


不需要你手动调仓，只要你不选No，
它就默认帮你对抗人性的弱点。

全生命周期视角：不仅是存钱，还要学会花钱。

积累期 / 20岁-60岁

提取期 / 60岁-80+岁



状态：相对简单。
核心是定期投资、保值增值。

异常复杂。用前30年攒的钱，支撑后30年的花销。必须同时应对不可测的：通胀风险、医疗支出、长寿风险。

大家都以为退休后等着拿钱就行了。其实退休后的状况要复杂得多，老年人依然有强烈的投资增值需求。



现实警示：不服老的心态与匮乏的优质渠道

真实案例：宇白90多岁的外婆，听闻庞氏骗局的“高息”后，依然按捺不住想拿出“棺材本”去投资增值。



超越财务：养老也是心理与社会支持系统（北京“时间银行”草案）

Step 3 (提取):
当自己年老、独生子女不在身边时，提取服务，由新一代年轻人提供陪伴。



Step 1 (存入):
18岁以上的年轻人，投入时间陪伴和照顾现阶段的老人。

Step 2 (累积): 这些服务时间作为“养老存款”记录在时间银行账户中。

夹心阶层的突围：上有老下有小，顾不上自己怎么办？

困境：
孕晚期的职场人，既要操心新生儿，又要赡养父母，完全没有余力考虑个人养老。

给父母做储备 =
变相的个人养老储备
(履行赡养义务)。

给子女买养老产品 =
极佳的代际传承
(从小培养意识，家族
安全网形成闭环)。

不要拘泥于此时此刻能否为“自己”存钱。只要你开始为家人构建安全网，任何阶段的投入都不冲突。

养老产业是未来的蓝海，千人千面，无需焦虑。知道怎么办，焦虑就会消失。

期待未来：大字版的慢速适老化游戏、Web 3.0元宇宙养老、反聘回流社会……有了充足的储备，就能拥抱斑斓的老年。

种一棵树，最好的时间是十年前，其次是现在。

迈出第一步！点击Shownotes链接，使用富达养老工具，算算你的“9倍目标”，给自己种下一颗未来美好生活的种子。