



AFP®认证培训现场辅导

员工福利和退休规划

说明

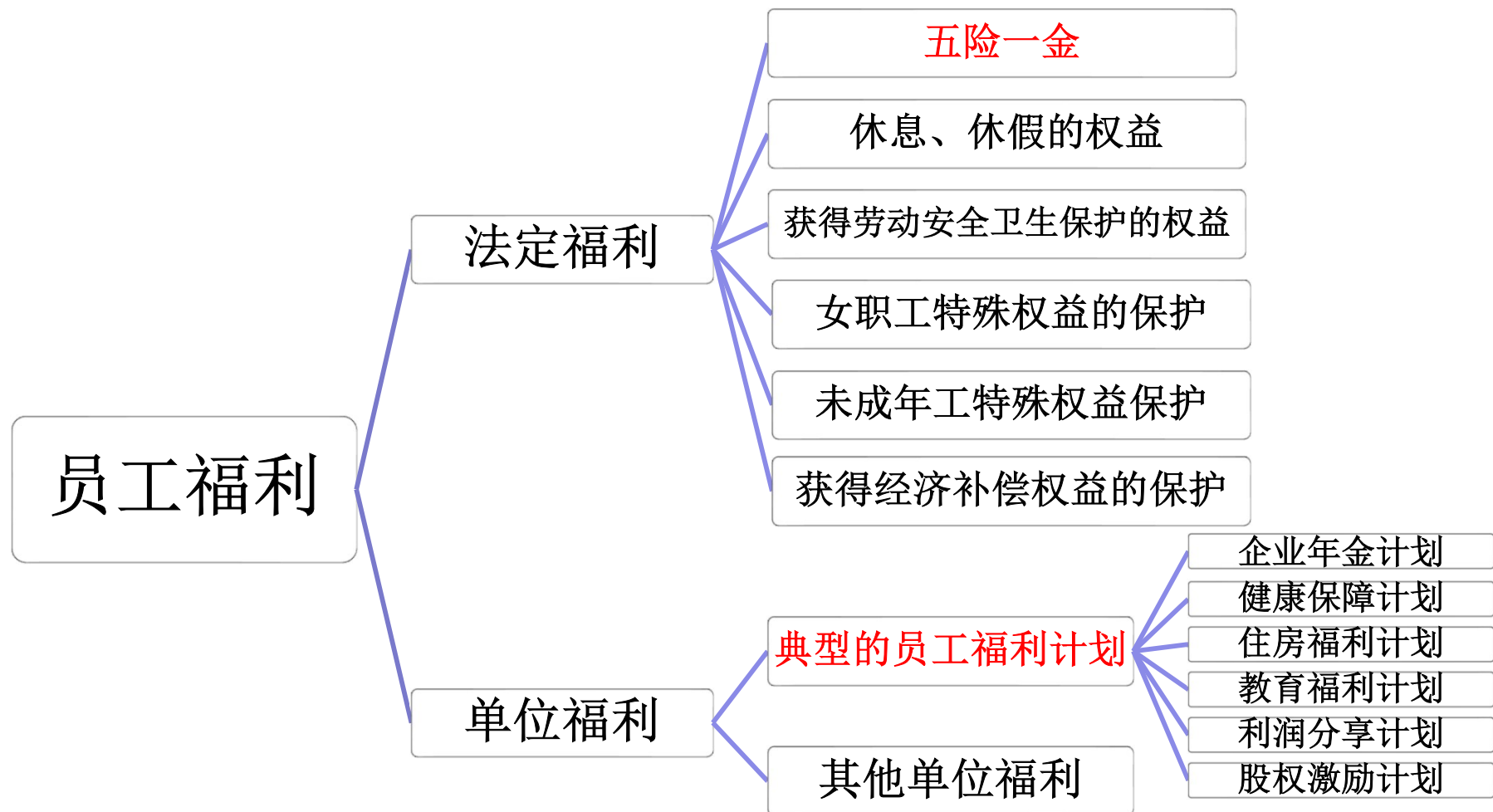
本讲义讲述内容为课程中相对的重点难点以及学员疑问较多的知识点，不涵盖所有考试范围。

AFP认证考试范围应以当年《考试大纲》为准。

- 薪酬体系
- 员工福利
- 法定福利
- 薪酬测算

- 薪酬的定义：企事业单位或国家机关为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。
- 薪酬的特征：按生产要素补偿、承认贡献、全面补偿、一揽子薪酬计划
- 薪酬的结构：工资+员工福利
- 薪酬的支付方式：
 - 当期支付：基本工资、奖金、津贴等
 - 延期支付：社会保险、企业年金、股权收益等

员工福利的内容



- 依据福利的缴费与收益关系划分
 - 待遇确定型（**DB**）：预先确定计划参与者的年金支付水平，并承诺在约定条件出现时支付该受益额
 - 缴费确定型（**DC**）：预先确定计划参与者的缴费水平，并为每一个参与者设立个人账户进行缴费积累，当约定条件出现时按照账户缴费及投资回报总积累额支付个人的延期收入
 - 混合型：兼具有以上两种类型特征
- 依据福利的用人单位责任划分：法定福利、单位福利
- 依据福利的受益对象划分：普惠福利、定向福利
- 依据福利的选择性划分：固定福利、弹性福利
- 依据福利的受益表现形式划分：货币型福利、非货币型福利

法定福利——基本养老保险制度



资金筹集

单位缴费：缴费基数是有关部门核定的上年度工资总额
缴费比例为**16%**，进入**社会统筹账户**

职工缴费：缴费基数是上年度本人月平均工资
缴费比例统一为**8%**，进入**个人账户**

中央调剂基金拨付

注：缴费基数**最高**为统筹地职工月平均工资的**300%**，**最低**为统筹地职工月平均工资的**60%**

城镇**个体工商户**和**灵活就业人员**缴费：缴费基数为统筹地上年度在岗职工平均工资的**60%至300%**；养老保险的缴费比例为**20%**，其中**8%**计入个人账户

资产管理

社会统筹账户：已经启动实施全国统筹，以支定收，现收现付，支付基础养老金

个人账户：完全积累

- 人群界定：老人、中人、新人
 - 制度“新人”：国发〔1997〕26号文件实施后参加工作
 - 制度“中人”：国发〔1997〕26号文件实施前参加工作、国发〔2005〕38号文件实施后退休
 - 制度“老人”：国发〔2005〕38号文件实施前已经离退休
- 养老金领取资格
 - 达到法定退休年龄并办理退休手续
 - 缴费年限（含视同缴费年限）累计满15年
- 养老金构成
 - 基本养老金 = 基础养老金 + 个人账户养老金 + 过渡性养老金（只有“中人”有此项）
 - 统筹账户
 - 个人账户

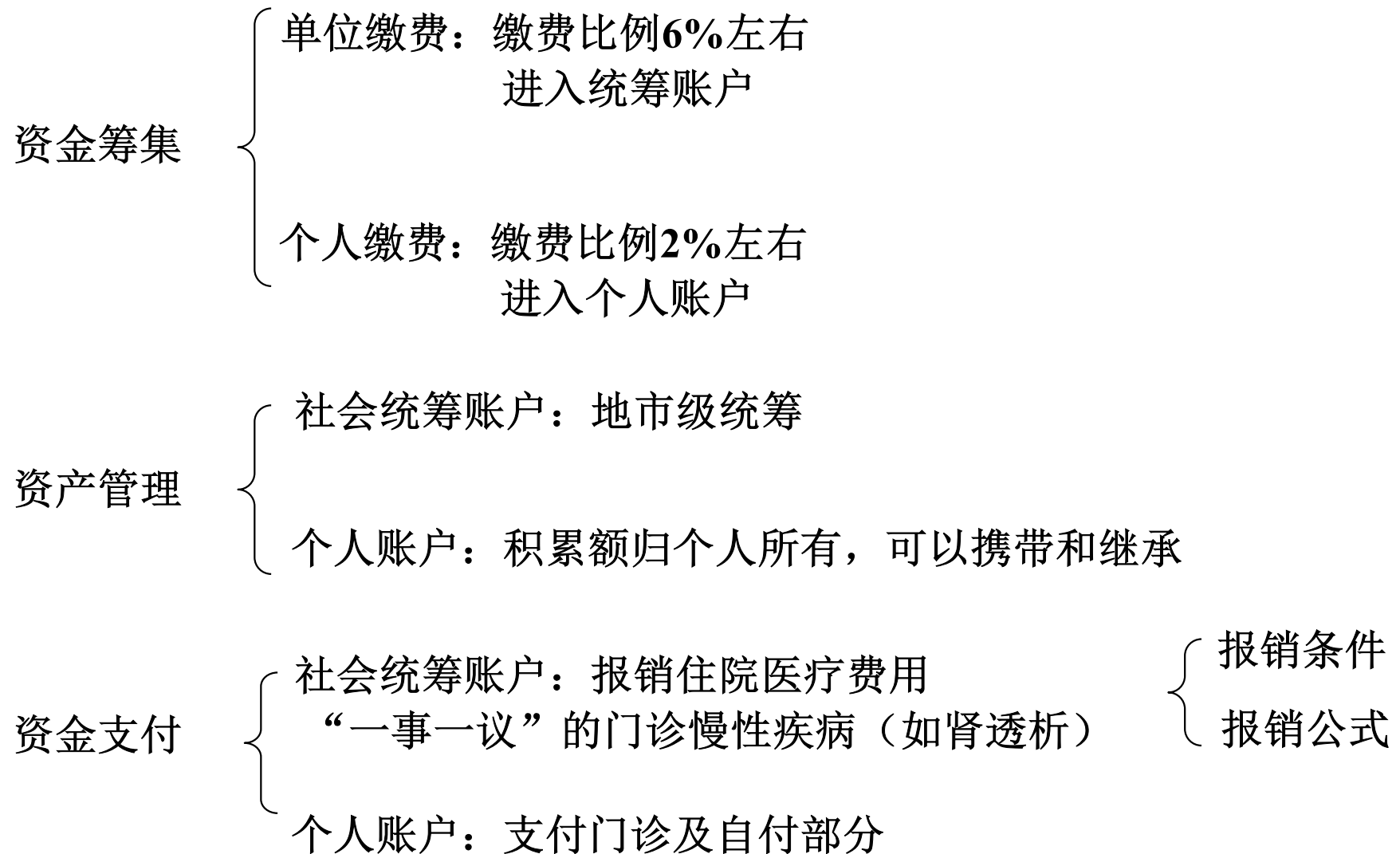
养老金计发公式 (★)

$$\frac{\text{统筹地上年度职工月平均工资} + \text{本人指数化月平均缴费工资}}{2} \times$$
$$[\text{缴费年限(含视同缴费年限)} \times 1\%] + \frac{\text{个人账户储存额}}{\text{计发月数}} + \text{过渡性养老金}$$

- 指数化月平均缴费工资
 - 职工本人的平均缴费工资指数 × 退休时上一年职工社会月平均工资
- 缴费年限
 - 履行缴费义务的期限；个人的权益记录；缴费12个月 = 1个缴费年
- 视同缴费年限
 - 政策承认的缴费年限，中人参加社会养老保险前工龄的认可和补偿
- 计发月数
- 过渡性养老金
 - 系数法或年功法；或地方政府规定的其他因素；补偿中人养老金不足

- 某人1978年初参加工作，1998年初公司为其建立养老保险，到2018年年初满60岁退休，届时个人账户积累额为11.6万元，退休时该地区上年度职工社会月平均工资为每月3,500元。退休上年度他的缴费工资为6,000元，他的收入为平均7,000元/月。经社保部门核定，其本人月平均缴费工资指数为1.5，其视同缴费年限为10年，给予每年5元的视同补助。计算退休当月他的基本养老金和养老金替代率。
- **解析：**基础养老金：缴费年限：1998-2017缴费年限20年，视同缴费年限10年
$$(3,500 + 3,500 \times 1.5) / 2 \times 30 \times 1\% = 1,312.50 \text{元}$$
- 个人账户养老金：
 - 计发月数：60岁退休对应计发月数为139
 - 个人账户养老金：116,000 / 139 = 834.53元
- 过渡性养老金：10 × 5 = 50元
- 基本养老金：1,312.50 + 834.53 + 50 = 2,197.03元
- 养老金替代率：2,197.03 / 7,000 = 31.39%

法定福利——基本医疗保险制度



城镇职工医疗费用报销（★）

- **门诊费用：**由个人账户支付，用尽后自付
- **住院费用：**
 - **两定点：**定点医院、定点药店
 - **三目录：**药品、诊疗项目和服务设施目录
 - **起付线：**一般为统筹地员工年平均工资的**10%**左右
 - **共付制：**社会统筹和个人共同分担
 - 社区医院治疗费用报销**90%**
 - 三级甲等医院治疗费用报销**80%**
 - **封顶线：**统筹基金最高支付限额，原则上控制在当地职工年平均工资的**4-6**倍左右。
 - **医疗费用社会统筹报销额** = （两定点，三目录，起付线以上） × （**80%~90%**），不超过封顶线的住院费用

刘女士今年 32 岁，参加了城镇职工基本医疗保险，今年年初，刘女士因病入住三甲医院手术治疗，住院期间共花费了 98,348 元，其中目录外费用 13,848 元，目录内费用 84,500 元，本年度没有其他医疗费用支出。该地区上年度职工平均工资为 2,000 元/月，根据当地“板块式”医疗保险报销政策，起付线为上年度职工年平均工资的 10%，封顶线为上年度职工年平均工资的 4 倍，若本次医疗费用经医疗保险报销后刘女士的自付比例为 33.22%，则当地三甲医院的医疗保险报销比例为（ ）。（取最接近的数值）

- A. 66.78%
- B. 80%
- C. 85%
- D. 90%

答案：B

解析：起付线： $2,000 \times 12 \times 10\% = 2,400$ ；

封顶线： $2,000 \times 12 \times 4 = 96,000$

医疗费用社会统筹报销额 = （两定点，三目录，起付线以上） \times （80%~90%），不超过封顶线的住院费用。假设社会统筹报销比例为 X，则根据条件可得如下等式：

$1 - [(84,500 - 2,400) X / 98,348] = 33.22\%$ ，得到 $X = 80\%$

法定福利——失业保险制度

- 覆盖范围：城镇企事业单位及其职工
- 资金筹集和管理
 - 失业保险基金的构成：城镇企事业单位及其职工缴纳的失业保险费、失业保险基金的利息、财政补贴、依法纳入失业保险基金的其他资金
 - 资金管理：逐步完成省级统筹
- 给付条件（**同时满足**）
 - 按照规定参加失业保险，所在单位和本人已按照规定履行缴费义务满1年的
 - 非因本人意愿中断就业的
 - 已办理失业登记，并有求职要求的
- 给付水平：低于当地最低工资标准、高于城市居民最低生活保障标准
 - 重新就业后，再次失业的，**缴费时间重新计算**，领取失业保险金的期限与前次失业应当领取而尚未领取的失业保险金的期限合并计算，**最长不超过二十四个月**。

| 累计缴费年限 | 最长领取年限 |
|-----------|--------|
| 满1年，不足5年 | 12个月 |
| 满5年，不足10年 | 18个月 |
| 10年以上 | 24个月 |

法定福利——工伤保险制度

- 特征
 - 职工个人不缴费
 - 实行行业差别费率和企业浮动费率的原则
- 覆盖范围：各类企业、雇工的个体工商户、事业单位、社会团体和民办非企业单位
- 资金管理：以支定收、收支平衡、留有储备、实行省级统筹
- 给付条件：“三工”原则+事故伤害
 - 另外：工作时间前后的预备性或者收尾性工作；因履行工作职责受到暴力等意外伤害；职业病；因工外出受到事故伤害或失踪；上下班途中的非本人主要责任的交通事故；
 - 视同工伤：工作时间在岗突发疾病或48小时内抢救无效死亡；抢险救灾等维护国家/公共利益活动；职工原在军队服役，因战、因公负伤致残，已取得革命伤残军人证，到用人单位后旧伤复发等
 - 不得适用工伤：故意犯罪、醉酒、吸毒、自残、自杀等

法定福利——生育保险制度

■ 覆盖范围

- 城镇企业及其职工、国家机关、人民团体、企业和事业单位、全民企业、集体企业、企业化管理的事业单位、股份制企业、外商投资企业中的固定工、劳动合同制工人、临时工，一律纳入女职工生育保险基金社会统筹范围

■ 资金筹集

- 用人单位按照国家规定缴纳生育保险费
 - 具体筹资比例由当地人民政府确定，但最高比例不超过职工工资总额1%
 - 2015年10月1日起，在生育保险基金累计结余超过9个月的统筹地区，将生育保险基金费率调整到用人单位职工工资总额的0.5%以内

- 个人不缴费

■ 给付条件

- 用人单位已经缴纳生育保险费
- 给付对象是用人单位的职工

缴存

- 单位与员工共同供款
- 缴费基数：职工本人上一年度月平均工资
- 职工和单位住房公积金的缴存比例均不得低于5%
- 费率分别在12%以内，在个人应纳税所得额中扣除
- 双方缴费全部计入个人账户，归职工个人所有，可携带和继承

■ 使用范围

- 购买、建造、翻建、大修自住住房的；
- 离休、退休的；
- 完全丧失劳动能力，并与单位终止劳动关系的；
- 出境定居的；
- 偿还购房贷款本息的；
- 房租超出家庭工资收入的规定比例的。

五险一金缴费小结 (★)

| | 基本 养老保险 | 基本 医疗保险 | 失业保险 | 工伤保险 | 生育保险 | 住房 公积金 |
|----------|---|-----------------------------|--|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 单位 缴费 | 企业缴费 基数× 16% | 企业缴费 基数× 6%左右 | 失业保险费 率1%，单 位和个人缴 费的具体比 例由各省、 自治区、直 辖市人民政 府确定 | 行业差别 费率 | 比例缴费/ 固定额度 缴费 | 职工个人缴 费基数总额 × (5%至 12%) |
| 个人 缴费 | 个人缴费 基数× 8% | 个人缴费 基数× 2% 左右 | | 不缴费 | 不缴费 | 个人缴费基数× (5% 至12%) |
| 账户 | 统账结 合，个人 缴费划入 个人账户 | 统账结 合，个人 缴费划入 个人账户 | 无个人账 户 | 无个人账 户 | 无个人账 户 | 双方缴费 全 部 划入个人 账户 |
| 备注 | 城镇个体工商户、灵活就业人员也可参加基本养老保险，缴费基数为统筹地上年度在岗职工平均工资的60%至300%，缴费比例为20%，其中8%计入个人账户。 生育保险和职工基本医疗保险基金合并运行 | | | | | |

工资单：向员工支付薪酬的凭证

三险一金个人缴费

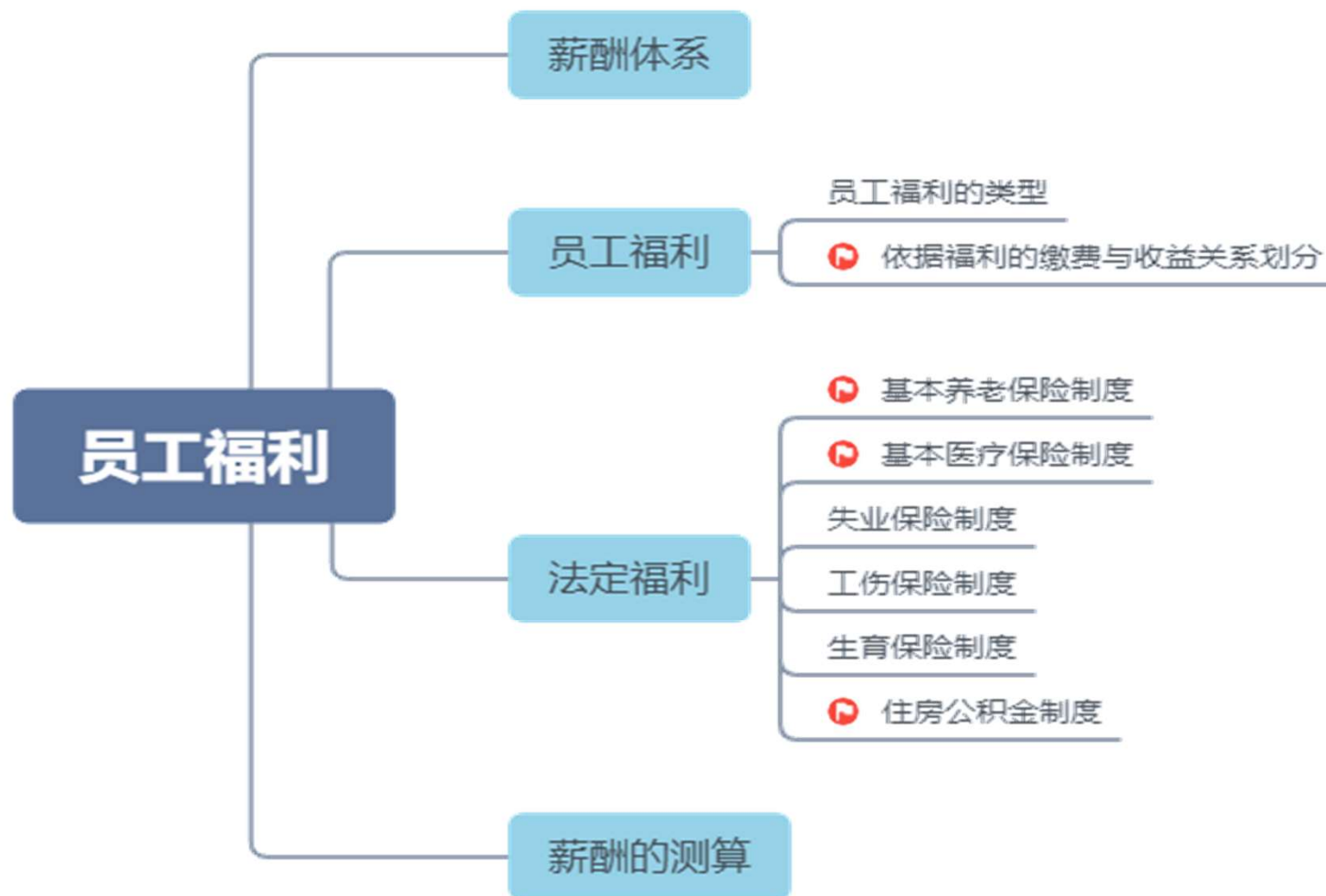
- 养老保险
- 医疗保险
- 失业保险
- 住房公积金

个人所得税

- 应纳税所得额
- 七级超额累进税率表
- 个人所得税=应纳税所得额×适用税率-速算扣除数

实发工资 = 应发工资 - 个人社保缴费 - 个人住房公积金缴费 - 个人所得税

员工福利小结





AFP®认证培训现场辅导

退休规划

本讲义讲述内容为课程中相对的重点难点以及学员疑问较多的知识点，不涵盖所有考试范围。

AFP认证考试范围应以当年《考试大纲》为准。

- 退休规划的定义
 - 根据客户及家庭的实际情况和目标，为实现养老生活的财务独立，所进行的一系列专业性规划和理财服务，包括养老金规划、老年医疗保健规划、老年居住规划及养老服务规划等
- 退休规划的目的
 - 积累养老资产，从而实现老年安全
- 退休规划的特征
 - 以养老金规划、老年医疗保健规划、老年居住规划、养老服务规划为核心内容
 - 根据规划目标锁定账户
 - 追求长期收支平衡
 - 享受税优政策

测算人力资本 (★)

- 人力资本是劳动者知识和技能的价值总和，退休规划中以一个人未来劳动收入的现值衡量人力资本。
- 例题
 - A先生目前35岁，年薪9.6万元，年均增长率为4%，60岁退休；实际年投资报酬率3%，求其35岁时的人力资本（请按年、按期末计算）。
 - 实为计算期末增长型年金的现值（见右图）
 - A先生35岁时的人力资本值为2,622,895.48 (元)
 - 60岁退休时人力资本为0。

TVM 计算器

| | | | |
|-----|-----------------|---|-------|
| n | 25.0000 | = | 工作年限 |
| I/Y | 3.0000% | = | 贴现率 |
| PV | -2,622,895.4751 | = | 结果 |
| PMT | 96,000.0000 | = | 目前年薪 |
| FV | 0.0000 | = | |
| P/Y | 1 | | |
| C/Y | 1 | | |
| g | 4.0000% | | 工资增长率 |

年金模式： ☒ 期末 ☐ 期初

测算余生平滑消费水平（★）

- 余生平滑消费：未来任何时点的消费支出接近预期平均消费的测算值。

- 例题

- 已知A先生35岁时的人力资本价值约为2,622,895.48元，实际年投资报酬率3%，工作25年，60岁退休，退休后预期余寿20年；
- 请计算其与人力资本等同的平滑消费水平（请按年、按期初计算）；
- 解析见右图， $PMT = -103,859.47$
- A先生45年平滑消费水平为 103,859.47（元）



The image shows a screenshot of a TVM (Time Value of Money) calculator interface. The calculator is titled "TVM 计算器". It has several input fields and labels:

- n**: 45.0000, labeled "期数" (Number of periods).
- I**: 3.0000%, labeled "贴现率" (Discount rate).
- PV**: 2,622,895.4751, labeled "人力资本" (Human capital).
- PMT**: -103,859.4688, labeled "结果" (Result). This field is highlighted with a red rectangle.
- FV**: 0.0000, labeled with a dropdown arrow.

At the bottom, there is a section for "年金模式" (Annuity mode) with two radio buttons: "期末" (End of period) and "期初" (Beginning of period). The "期初" button is selected and highlighted with a red circle.

养老需求测算

- 求PV
- 基于退休当年，测算养老需求的现值，一般是期初增长型年金求现值。

PV

C/PMT

预算退休第一期的支出（退休收入替代率或退休生活消费目标），注意考虑通货膨胀率

n

预期余寿：个人既往病史，家族年龄分布、生命表、性别等

i

贴现率：一般是需要假设的，而且是低于工作期间的贴现率

g

退休支出增长率：通常使用通货膨胀率

FV

赋予0：表示去世时不留有遗产

既得养老金

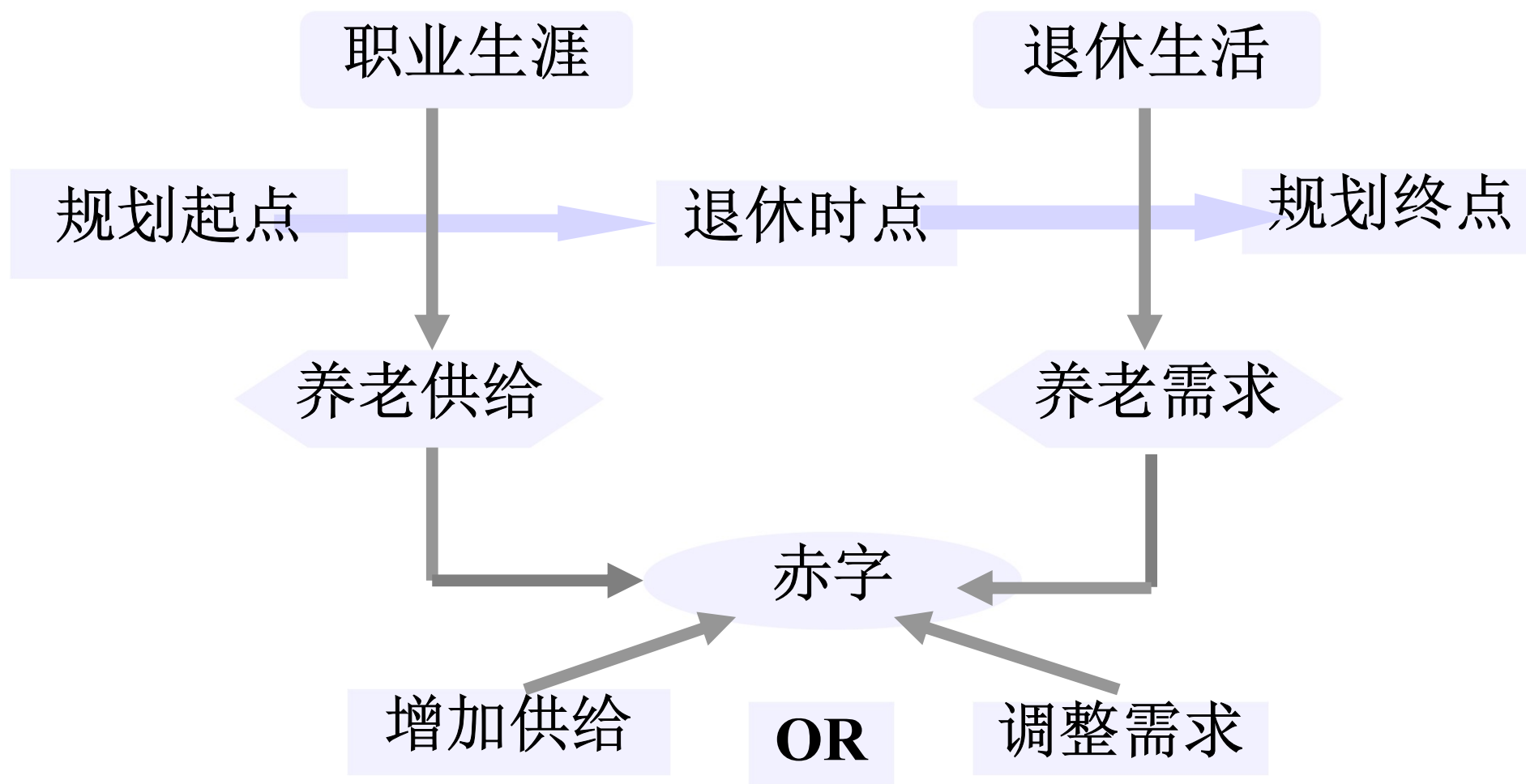
依据法律或合同，在履行相关义务符合特定条件下获取的锁定至养老所用的资金。

- 法律锁定：
例如国家基本养老保险
- 合同锁定：
例如商业养老保险

已得养老金

- 医疗保险个人账户余额
- 住房公积金个人账户余额
- 个人养老储蓄

养老赤字测算



养老赤字解决方案

- 减少当期消费
- 增加配置在退休规划上的资产比重
- 采取更为积极的投资策略
- 完善职业生涯规划
- 退休后兼职
- 延迟退休
- 降低或减少退休生活目标

- 李先生现年**40**岁，打算**60**岁退休。当前年工作收入为**10**万元，年生活支出为**6**万元。计划用每年工作储蓄的**50%**准备退休金。假设通货膨胀率和收入成长率均为**3%**，退休前后投资报酬率均为**8%**，退休后不希望降低生活标准且没有其他任何收入，李先生预计退休余寿**20**年，李先生的养老金是否存在缺口？如果存在，现在还需要一次性投入多少，才能实现退休目标？

例题

- 第一步：计算养老金需求
 - (1) 先计算退休第1年的生活费 $6 \times (1+3\%)^{20} = 10.8367$ 万元。
 - (2) 计算退休后生活费在退休时点的现值。使用金融计算器，操作步骤如下：

TVM 计算器

| | | | |
|--|-----------|---|----------|
| n | 20.0000 | = | 退休余寿年限 |
| I/Y | 8.0000% | = | 投资报酬率 |
| PV | -143.3700 | = | 养老金需求 |
| PMT | 10.8367 | = | 退休第一年生活费 |
| FV | 0.0000 | = | |
| P/Y | 1 | | |
| C/Y | 1 | | |
| g | 3.0000% | | 通货膨胀率 |
| 年金模式： <input type="radio"/> 期末 <input checked="" type="radio"/> 期初 | | | |

- 第二步：计算养老金供给
使用金融计算器，操作步骤如下。其中 $PMT = (10 - 6) \times 50\% = 2$ 万元

TVM 计算器

| | | | |
|--|----------|---|---------|
| n | 20.0000 | = | 距离退休的年数 |
| I/Y | 8.0000% | = | 投资报酬率 |
| PV | 0.0000 | = | |
| PMT | -2.0000 | = | |
| FV | 114.1938 | = | 养老金供给 |
| P/Y | 1 | | |
| C/Y | 1 | | |
| g | 3.0000% | | 收入增长率 |
| 年金模式： <input checked="" type="radio"/> 期末 <input type="radio"/> 期初 | | | |

■ 第三步：计算一次性投入

(1) 养老金供给114.19<养老金需求143.37，存在养老金缺口，缺口为143.37-114.19=29.18万元

(2) 现在应一次性投入为： $29.18 / (1+8\%)^{20} = 6.26$ 万元
也可以使用计算器，操作步骤如下：



The image shows a screenshot of a TVM (Time Value of Money) calculator interface. The calculator has several input fields and a result field. The inputs are: n = 20.0000, I/Y = 8.0000%, PMT = 0.0000, FV = 29.1800, P/Y = 1, C/Y = 1, and g = 0.0000%. The result field shows PV = -6.2605. Red boxes highlight the PV and FV fields. Red text labels are placed to the right of the calculator interface: "距离退休的年数" (Number of years until retirement) next to n, "投资报酬率" (Investment rate of return) next to I/Y, "结果" (Result) next to PV, and "养老金缺口" (Pension gap) next to FV.

| Field | Value | Label |
|-------|---------|---------|
| n | 20.0000 | 距离退休的年数 |
| I/Y | 8.0000% | 投资报酬率 |
| PV | -6.2605 | 结果 |
| PMT | 0.0000 | |
| FV | 29.1800 | 养老金缺口 |
| P/Y | 1 | |
| C/Y | 1 | |
| g | 0.0000% | |

年金模式： ☒ 期末 ☐ 期初

知识产权声明

本教学资源全部知识产权（含已登记软件著作权）归属本机构，受中国法律保护，有专业法律团队维权；未经授权，不得以任何目的（包括但不限于学习、研究等非商业用途）修改、使用、复制、传播；侵权者将可能面临严重法律后果。

自由 自主 自在

