



评述

退休养老

作者 Matthew Drinkwater,
Ph.D., FSRI, FLMI, AFSI, PCS
公司副总裁
退休养老调研部总监
LMRA 退休保障研究院



退休历程

21 世纪我们该如何定义退休？相信大家都同意，20 世纪人们眼中的退休，即传统意义中的“不再工作”这一简单定义已经不完全符合当代情况，或不足以描述当前的退休生活了。今天的退休往往缺乏明确的时间界限。人们经常在退休后继续工作，这种趋势在未来几十年也会持续并增加。随着非传统工种的增加，“就业”这个词本身也将发生重大变化。

那我们就可以完全不提退休的概念吗？我认为这也是不对的。也许更好方法是全局考虑退休的全过程，将其看作一个由许多阶段、步骤和决策点组成的完整历程。这样一来，退休就会成为一个过渡期，通常发生在人生的后阶段，其特点是从全职工作转向劳动强度和劳动频率低的工作，或者在大多数情况下，不再为了养家糊口而工作。虽然这种过渡可能是短暂而有序的，但更有可能是非常复杂且延续的，需要更仔细的规划和专家指导。

决定一个人退休历程的因素有很多：

是否赚取薪水。正如我们这些年所看到的，退休状态并不等同于就业状态的反义词。许多准退休人员还会计划继续工作，也的确有一部分退休人员是延续工作的，特别是在他们60多岁的阶段。人们可能通过减少每天的工作时间、一年只在一段时间内工作、选择从事一些零工等方式从全职工作逐步转为完全退休。有些人甚至会“反退休”，在中断工作一段时间后重返工作岗位。此外，正如最近LIMRA退休保障研究院对正在经历退休的人们做的研究所述，退休前后所持的工作动机也不同，许多人是为了寻求个人成就感才工作，而

并非为了挣钱、支付开销而工作。虽然退休后从事的工作不太可能成为退休人员长期的主要收入来源，但它可以帮助人们推迟申请社保福利、保持良好精神状态、为自己有更多的自由选择权提供资金支持。¹

关键年龄。在美国的退休制度中，有许多关键年龄是需要人们做出重要决定的。在55到70岁之间，这些关键年龄标志着退休之旅的不同节点。其中，有些年龄标志着可以免罚款支取税收优惠存款，有些标志着可以有资格享受特殊福利，包括社保、医疗保险、医疗保险补贴和养老金等。我们的研究表明，人们在这些不同的年龄点上有不同的重要行为：退出全职工作岗位、制定退休收入计划，整理债务、整合资产、购买年金等。这些里程碑式的年龄节点并非全部集中于某一个年龄，而是分布在不同年龄阶段上，这意味着退休过渡期可能会持续多年。与此同时，用养老金固定缴费计划取代原本在65岁可以享受收益的固定收益计划，也意味着还在职的人们将不会像原先那样都愿意在65岁就退休，而很可能希望工作更长时间。

决定一个人退休历程的因素有很多



退休养老评述

家庭综合考量很重要。从行业视角来看，考虑家庭的整体退休状况比仅仅考虑个人的退休状况重要得多。家庭财务通常是需要全局考虑的。通常来说，已婚人士在配偶或伴侣也退休之前并不一定认为自己已经真正“退休”。与前几代人的退休往往只取决于一个主要养家糊口的人的情况不同，在今天的家庭中，夫妇双方经常能获得相当的收入和退休福利。因此，退休过程必须同时考虑两个人的状况。

除了这些因素之外，我们的研究还发现许多人比计划要提前退休。健康状况、裁员和不利的工作条件都是导致提前退休的一些因素。而其他一些人不得不推迟退休，因为他们在规划时发现他们无法在经济上承担自己的退休生活。因此有些人的退休

会是有一个很长的过渡期，而这一过渡期可能在完全退休之前好几年就开始了，而有些人的退休可能令人不爽地突然之间就发生了。

撇开其他影响因素，我们所说的“将退休作为一个过渡期，而非单纯的一个举动”这一观点，为金融专业人士与其客户之间的持续互动提供了机会。以关键决策点和过程中的修正为契机，对于这一过渡期的规划及其执行，会是一个和客户反复接触的过程。如此一来，退休的整个历程将变得与最终目的地同等重要。

¹ 退休之旅：对退休过渡期经历的定性审视，LIMRA 退休保障研究院，2019 年。