

央广网北京7月13日消息（记者柯研

实习记者王吉

星）据中央广播电视总台经

济之声《视听大会》报道，年金保险

根据给付日期的不同可以划分为即期年金保险和延期年金保险。作为一种长期保险产品，两者均能帮助投资者把现在的资金转化为未来长期的稳定现金收入。仅一字之

隔的

“即期年

金”和“延期年金

”有何异同？又该如何选择？主持人

柯研对话明亚保险资深合伙人刘菁媛，和您共同解读两种年金的特点及投资策略。

即期年金VS延期年金

即期年金，顾名思义是开始交费就可以领取的年金收入，2015年刚推出时，大多是一次性缴纳保费，第二个年金期间开始即可按年领取，故即期年金也被称为最像银行理财的保险产品。后经多次调整，即期年金的保险属性逐渐增强，目前很多即期年金可以分多年缴纳保费，通常五年后才可开始领取。

延期年金，即为延迟领取的年金。通常是买受人年轻时缴纳保费，保险公司在累积期内不断投资增值，到指定年期或年龄后开始领取，比较常见的延期年金就是商业养老年金。

二者的年金险属性均比较突出，都可以享受到每年返钱，并且累计收益基本相同。最大不同点就在于，即期年金早期就能领钱，回本快；延期年金是后期领钱，回本较慢。

即期年金——“被动现金流课代表”

即期年金分为按规定年限领取的定期年金和终身领取的终身年金，二者的区别为：

终身年金则是买受人逐年领取直至生命终结。

刘菁媛认为，定期年金适合一定年限后即需要用钱的投资者，而终身年金适合想要终身现金流的投资者。

延期年金——“他律式强制储蓄”

刘菁媛提醒投资者，市面上常见的延期年金基本为商业养老年金，还有一小部分教育金也属于延期年金。对比拥有“被动现金流”属性的即期年金，延期年金有强制储蓄的意味。它的特点为，回本很慢，可能需要十几二十年，设计目的就是让大家强制把钱存下来留给未来使用，如教育金或养老金，最早也需十几、二十年后才能领取。人们很多时候需要他律，早期根本动不了这笔钱，财富自然就能沉淀下来。

具体如何规划？

无论是选择即期年金还是延期年金，刘菁媛建议参考如下几个指标确定：

- 1.缴费周期：参考年龄，钱一定要在领取前交完。比如20多岁，可以选择20年或者30年，40岁可以选择10年或者20年。越早买可以选择的交费年期就越丰富，比如“月交”，对工资固定每月发放的上班族较为友好；
- 2.缴费额度：看目前能拿出来多少钱。年轻人手头比较紧就可以少交点，手头比较宽裕就多交点，最少每月几百元起投；
- 3.领取年龄：可以选55岁、60岁、65岁、70岁，一般选择自己预计退休的年龄领取，亦可根据自身需要，希望早点领就选早领，希望多几年增值就选晚领；
- 4.期望额度：综合开支和收入，估算未来社保养老金能领多少，同时结合目前的被动现金流判断还有多少缺口需要补充。不考虑通胀、未来收入增长等因素粗略计算，结合当下情况进行补充。

最后，需要提醒投资者，保险是中长期金融工具，如果这笔钱短期几年就要用，年金保险不适合配置，购买时需审慎考虑自身需求。