



清华经管学院
Tsinghua SEM



同方全球人寿
Aegon THTF Life Insurance

2016

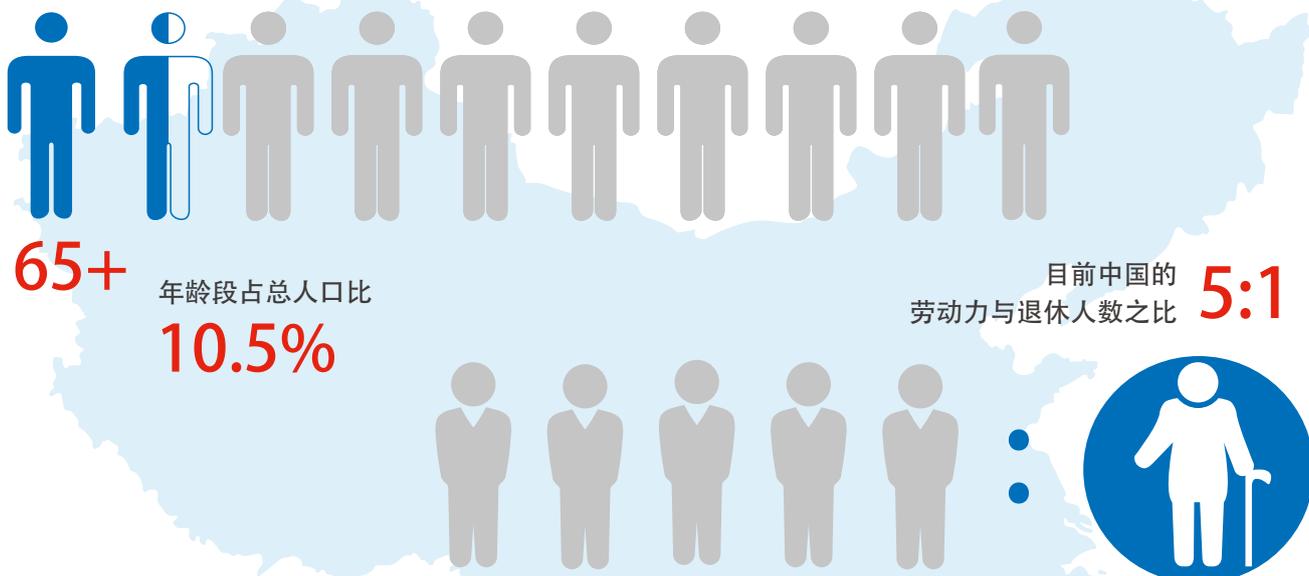
中国居民 退休准备指数 调研报告 速览



中国老龄化现状

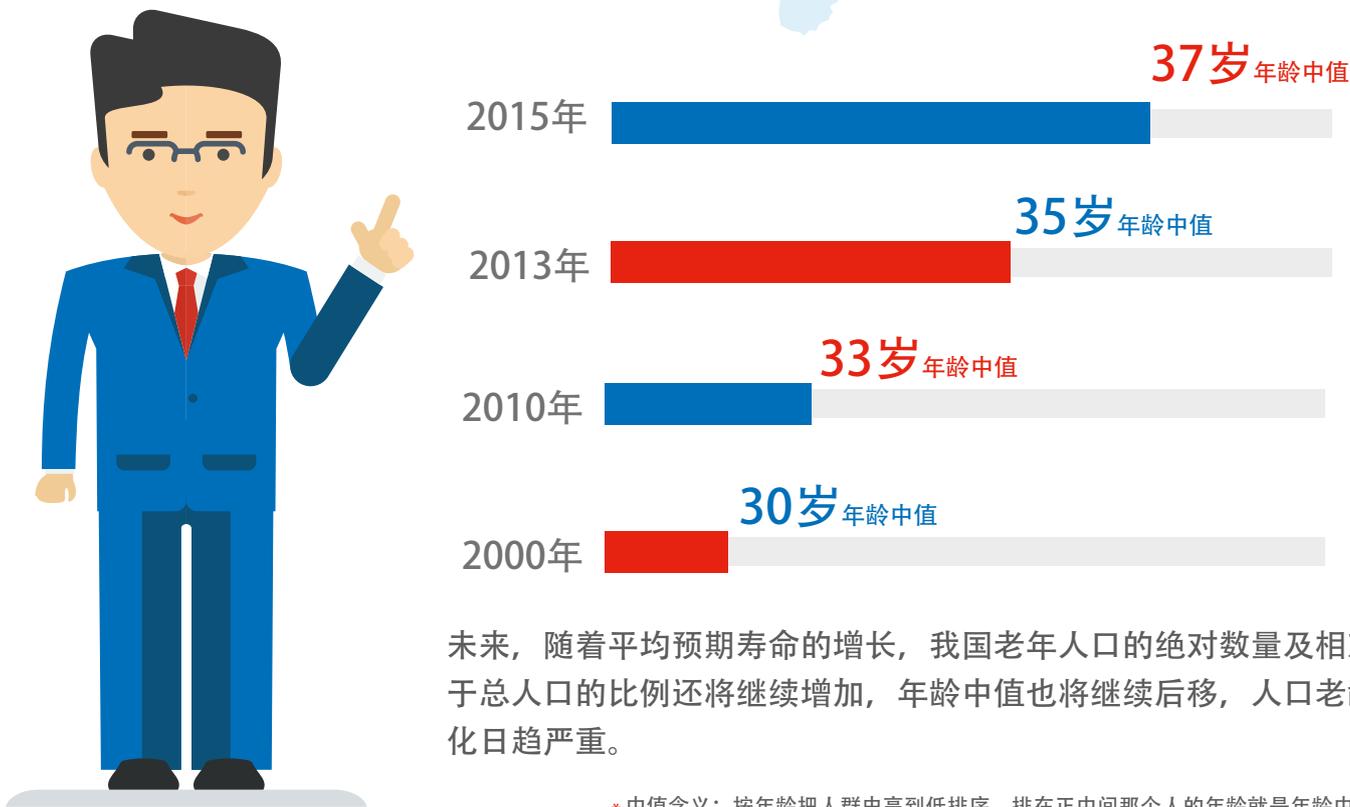
6个中国人里：5个劳动力，1个退休者

中国“老化”速度加快，老龄化问题日趋严重



2015年年末，我国65周岁及以上人口数为1.44亿人，占总人口的10.5%，老龄人口比例持续攀升。中国是全球老龄化速度最快的国家之一，**退休养老问题带来的社会压力日益加大。**

中国居民年龄中值*逐年提高，养老负担日益加重



养老金入不敷出，社保支出未来持续释放

2014年企业职工基本养老保险基金的支出增幅已远高于收入的增幅，进入入不敷出的阶段。



根据财政部数据以及中科院相关报告披露，2014年全国31个省份城镇职工基本养老保险基金当年结余出现1226亿元的赤字。

中国居民退休准备纵览

经济增速放缓 退休准备指数4年来首降

2016年居民退休准备指数为6.0，比去年的6.5出现显著下滑

这次调查从31个省市自治区，分层随机抽取了共2000个样本，其中：

· 在职职工约占90% · 退休者约占10% · 男性和女性受访者各一半

该指数是在引入受访者对退休准备的退休责任意识、财务规划认知水平、财务问题理解能力、退休计划完善度、退休储蓄充分度及取得期望收入信心等6个影响因素的基础上，根据相应权重和相互关系计算而来。

2013~2015：持续上扬，2016：下降至6.0



2016年，仅有15.3%的人认为自己准备得十分充分，该人群人数为三年来最低；认为退休准备不足以支撑退休生活的群体则较2015年提高了10%。

四大因素是指数下降的主因



深层原因是宏观经济增长放缓

导致中国居民退休准备指数4年来首次下降的更深层次原因是：

宏观经济增长放缓，全球整体的退休准备情况都变差；居民对经济及退休后收入的预期回归理性。

影响退休准备指数的因素

上养老下育小“夹心层”退休准备不容乐观

经济发达程度

同方全球人寿重要业务市场居民退休准备指数要优于全国

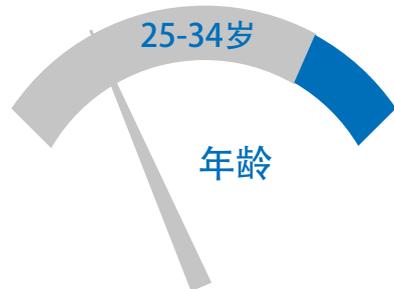


■ Q40 + Q41 + Q42 + Q43 + Q44 + Q46

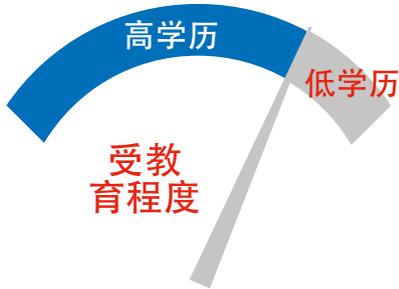
Q40-退休责任意识（确保自己退休收入的责任），Q41-财务规划认知水平，Q42-财务问题理解能力，Q43-退休计划完善度，Q44-退休储蓄充分度，Q46-取得期望收入的信心

其中最大的优势在于退休计划完善度与退休储蓄充分度

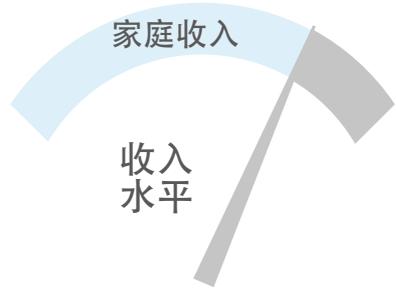
阅历，学历及收入



25-34岁群体的退休准备指数不容乐观，可能与赡养父母及养育子女的负担加重有关



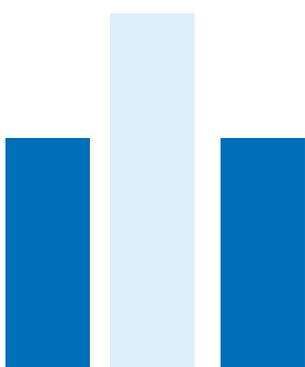
高学历群体在退休准备的每个方面都比低学历群体要更完善



随着家庭收入的增加，居民的退休准备指数有十分一致且显著的提高，其中退休计划完善度和退休储蓄充分度是造成差异的主要因素

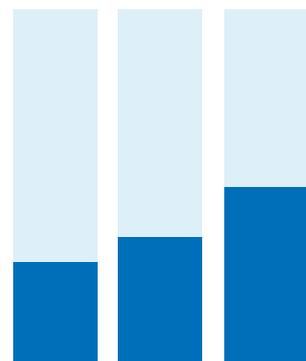
储蓄情况

退休储蓄习惯



2016年具备良好储蓄习惯的人群比例重新回到2014年水平，人们对于自身财务状况有待进一步提升。

个人退休计划 有计划 无概念 无计划



2016年拥有退休计划的群体的比例低于前两年，近四成受访者无计划或对退休计划毫无概念。

在中国传统文化中，抚育子女、赡养父母等由于组建家庭带来的责任会促使人们开始储蓄，而开始工作或收入增加等却未必能起到如此促进作用。

二胎政策及婚姻状况

二胎政策：在18-34岁群体中

随着年龄的增大



退休准备指数 优于



家庭的准备情况 优于



无偿照护者：

婚姻状况

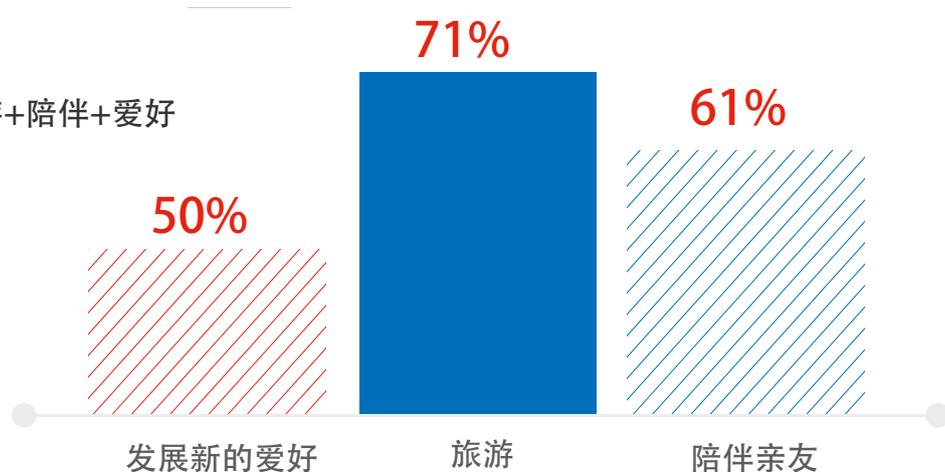


中国居民退休规划

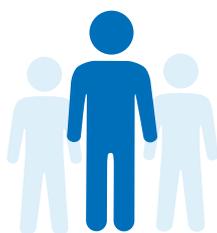
财务规划选择单一 对政府的期望高于全球平均水平

退休生活愿景

退休后最重要的愿景：旅游+陪伴+爱好



退休收入的来源



政府提供的社会保险计划

雇主建立的养老金计划

个人或家庭的储蓄与投资

中国：



美国：

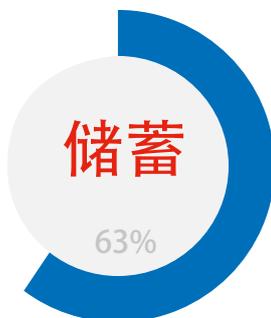
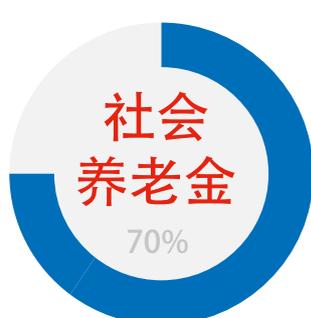


中国居民的退休收入来源，与英、美、荷、加等养老保障体系发达的国家相比，企业的占比较小。主因是中国企业的雇主养老金计划不够完善，大部分企业无法为雇员提供企业年金。

退休的主要财务方式

事实上，退休生活更多涉及个人幸福，居民应当加强自身财务规划能力

中国居民的主要财务选择方式：



大部分财务方式的选择比例变化不大。造成这一现状的主因是中国商业养老保险市场规模较小，不完善；其次是居民通过保险抵御风险的意识淡化。

遗产：年轻人对于未来退休后获得遗产的预期较高。选择将父辈处获取的遗产作为养老金的人群比例显著提高。

受访者对养老责任分担的看法

靠政府（42%） 靠个人（34%） 靠雇主（24%）

中国居民对政府和企业的期望高于世界平均水平；对个人的期望也高于世界平均水平，随着收入增加，对政府的依赖程度下降，而对企业的依赖程度上升。

养老金融产品

对理财产品感兴趣 最好能帮忙长期护理或抗通胀

理财功能最重要

居民整体对理财产品比较感兴趣，且更关注其功能性。

增值服务被看重

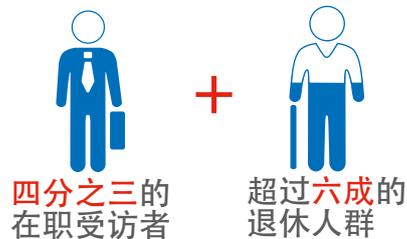
受访人群更看重养老金融产品中的增值服务，尤其是医疗保险服务。

年金计划受认同

约四分之三的在职受访者和超过六成的退休人群均认为“利用年薪的固定比例作为养老年金”计划具有吸引力。

年金提取受青睐

“以年金方式提取养老储蓄”更受青睐，大于三分之一的受访者选择在余下的时间里提取固定性收入的比例最大。



以年金方式提取养老储蓄 >三分之一

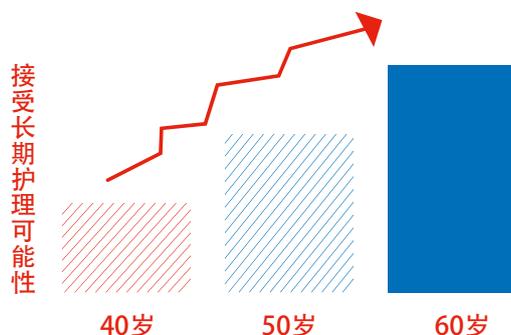
长期护理保险

五分之一受访者称肯定会买长期护理险

年龄越大，越觉得需要长期护理

20-69岁的受访者中，认为自己有可能需要长期护理*的比例最大。

*数据显示：2016年认为自己有可能接受长期照护的比例达到60.7%，2015年这一数字为52.0%，上涨了8.7%。2016年倾向于自己不需要长期照护的比例为23.3%，而2015年这一比例为36.0%，下降了12.7%。



产品发展的主要障碍

两年来，受访者接受长期护理的最主要障碍：



产品需求存在

五分之一的受访者认为肯定会购买长期护理类保险产品。不过，低收入人群认为，长期护理保险的保费过高是其接受该险种的主要障碍；高收入人群则因为有更多的养老保障选择而认为没有必要购买。



建议

1

居民应自身作出努力

- 居民自身重视养老责任，更加理性地判断自己退休后的收入与生活情况，更为主动地认识到自身在承担退休后经济保障的责任。

2

政府可做出的改善

- 让居民正确认识中国经济未来面临的发展机遇和困难，引导居民理性做出退休规划。
- 给予更多的政策引导，提高居民的退休准备责任意识。根据各方面不同的人群，为之提供更为灵活、更贴合实际需求的退休政策及退休计划选择。
- 引导个人、企业对退休规划的关注，鼓励个人和企业退休规划中承担更多的责任。
- 帮助消费者认识到长寿风险的严重性，重视提高商业保险的覆盖与保障作用，对护理方面建立健全相关法律，规范行业质量，提高运行效率。

3

雇主可做出的改善

- 雇主应提供更多的退休规划方面的帮助，利用与商业保险公司等专业理财机构的合作，提供专业的、有针对性的退休理财规划建议和管理服务。
- 雇主应当提高对雇员的责任意识，在参加好社会基本养老保险的同时，努力建立雇主与员工共同缴费的企业年金制度。

4

金融机构在产品与服务方面可做出的改善

- 当充分发挥大数据时代的优势，针对不同人群的需求，灵活设计与匹配对应的金融产品。
- 深入理解居民的需求，增强多元化与灵活性的选择，更好地满足不同群体。



清华经管学院 Tsinghua SEM

清华大学中国保险与风险管理研究中心隶属于清华大学经济管理学院，是一家主要从事有关保险和风险管理科学研究的研究机构，中心的管理和运作设置在清华大学经济管理学院内，由清华大学经济管理学院负责研究中心的管理和运作。研究中心下属设立顾问委员会、执行委员会和学术委员会，分别负责研究中心战略发展方向、政策和运作，决策、指导、监督中心的日常工作，制定中心项目申请指引和审批研究项目的立项申请并对项目的执行情况进行评估。



同方全球人寿

同方全球人寿保险有限公司（简称同方全球人寿）由荷兰全球人寿保险集团（Aegon）与同方股份有限公司（THTF）各出资50%组建而成，公司于2003年5月正式获得营业执照，在中国开展寿险业务。同方全球人寿总部位于上海，截止目前注册资本为24亿元，资产规模超过100亿元，迄今已在北京、江苏、山东、浙江、广东、天津、青岛、河北、湖北、福建、四川、深圳等省市设立了多家分支机构。

同方全球人寿凭借股东百年寿险经验和领先科技能力，致力于帮助客户未雨绸缪，实现财务保障，安享未来。我们的目标是成为中国最值得推荐的人寿保险公司。



关注清华经管学院



关注同方全球人寿



清华经管学院
Tsinghua SEM



同方全球人寿
Aegon THTF Life Insurance