

2020年中国商业年金保险市场分析报告- 行业深度调研与发展前景研究

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2020年中国商业年金保险市场分析报告-行业深度调研与发展前景研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/baoxian/340184340184.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

长寿风险管理不再仅仅是单个家庭的责任也不可能单独依靠政府提供的社保，对保险保障需求的与日俱增给商业保险提供了机遇、也提出了更高的要求。

图表：商业年金保险

图表来源：公开资料整理

商业养老保险是我国多支柱、多层次养老保障体系的重要组成部分。经过二十多年的发展，中国年金保险市场取得了长足的进步。截至2014年底，我国商业年金保险业务经营主体包括中国人寿保险和养老保险公司有60多家，已开发在售的团体年金保险、个人年金保险产品几百个，产品形态包括了定额年金、分红保险、万能保单、投资连结保险、变额年金和生命年金等。

近年来，商业年金保险业务规模增长较决，2001-2014年保费收入年均增长16%02014年，年金保险保费收入2822亿元，同比大幅增长77%，有效保单6934万件，覆盖1.01亿人次。2015年一季度，在国务院关于《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》的指引和推动下，商业年金保险得到更快的发展，保费收入高达2322亿元，同比增长95.6%，但是相较中国庞大的人口规模而言，我国商业年金保险发展仍显滞后，其在社会保障体系中的支柱作用还未得到充分发挥。在养老保障体系方面，与人口老龄化和个人寿命延长相伴而来的是养老保险需求的大幅增加。预计到2030年，我国商业养老保险金领取需求可能达到0.9-4.23万亿元，给养老保障供给提出了严峻的挑战。

进入后金融危机时代，对养老需求与日剧增，而我国保险行业快速积累时期掩盖的问题也不断暴露，客户不满增加，行业形象急待进一步改善。面对中国年金市场巨大的市场潜力，除政策、消费者意识等相关影响因素之外，在不断完善和丰富商业养老保险产品与服务的基础上，从供给角度看，还需要以客观详实的数据进一步说明年金保险的价值，消费者能够获得什么效用，从而帮助消费者有效理解复杂年金保险产品的实际内涵，丰富对金融保险消费者的教育素材，提升公众的保险意识。

但由于商业保险的专业性强，条款相对复杂，公众对其理解十分有限。一直以来，人们对商业养老保险效用的理解大多仅限于提供稳定的老年收入。加之对大多数人而言，商业养老保险还存在很多替代品如储蓄、不动产和投资等。因此，有必要从理论和实践两方面来探讨和宣传商业养老保险对个体的实际效用。

商业养老保险的成本包含直接成本和间接成本，直接成本主要是支付的保险费和各项

管理费用，间接成本则是投资的机会成本。商业养老保险的收益主要包括获得的各项保险金给付和保障承诺，以及由于参保获得的心理安全保障。商业养老保险的效用主要包括：应对长寿风险、平滑生命周期内的收入实现理财规划、有机会获得高于成本投入的收益。在此，本文主要以商业年金保险为例阐释商业养老保险对个人的效用。

商业年金保险(以下简称“年金”)是指在被保险人生存期间，按约定定期给付保险金的保险。年金的实质是将积累的收入转换为规则的收入流，由保险公司定期支付给被保险人，直到其身故为止。年金产品种类多样。其特点是：投保人于签收保险单之日起十日后不得要求解除合同”。其优点是：1.退休后的养老金由保险公司支付，具有稳定性，不会受到市场利率波动的影响。2.个人的长寿风险完全由保险公司承担。其缺点是：1.对于寿命不长的个人而言，如果选择的保证金额领取方式不恰当，实际领取的养老金可能会少于可以领取的养老金，遭受一定损失。2.碰到市场利率高涨的时候，不能分享收益率增长的成果。

一、年金保险应对长寿风险的效用

长寿风险是指个人或总体人群未来的平均实际寿命高于预期寿命产生的风险。也就是从个体和整体两个层面来定义的长寿风险：个体长寿风险(Individual Longevity Risk)是指个人在其生存年限内的花费超过了自身所积累的财富，此类风险可通过参加相关养老保险管理化解；总体人群的长寿风险称为聚合长寿风险(Aggregate Longevity Risk)，是指一个群体的平均生存年限超过了预期的年限，该风险是无法根据大数法则进行分散的系统性风险(Milevsky, Promislow, Young, 2006; Cairns, Blake和Dowd, 2006)，无论是人寿保险公司的年金保险、企业的补充养老金计划还是政府的社保养老保险计划，均承担着聚合长寿风险。长寿风险源于未来死亡率的非预期改善(即未来的实际死亡率低于预期死亡率)，具体而言，该风险来源于两个方面：精算定价的死亡率假设与投保人群未来死亡率的平均值的偏差、未来死亡率围绕平均值的波动带来的风险。

由于个人寿命具有不确定性，个人购买年金后，无论被保险人实际寿命比平均寿命高多少，均能够依约获得年金的一系列保险金给付，从而在一定程度上避免了个人财富积累不足应对老年阶段支出的风险。这也是年金具有生命力的核心原因。

在发达国家和地区，年金保险在养老金积累和给付阶段均发挥了积极的作用，保险公司既是重要的养老保险产品供应商也是重要的养老金资产管理。ICI的统计表明，截至2014年年底，在美国不断增长的养老金总资产中，人寿保险公司管理的养老金资产总量达2.1万亿美元，占全部养老金总资产的8.64%；在个人退休账户(IRA) 7.44万亿美元的资产配置中，寿险产品占比5%，达3630亿美元。瑞士养老金体系中第二支柱的职业年金计划默认的领取

方式是年金，实际以年金方式领取的比例约为80%，其中占主导地位的职业年金单一计划中个人以年金方式领取的比例高达70%-90%，集合计划中该比例为40%—50%，收入替代率达50%-60%，总资产超过当年GDP，人均账户余额约为40万瑞士法郎，已能完全应对长寿风险。

二、年金保险的价值衡量

(一)、衡量年金保险价值的主要指标

结合年金的未来保险金给付与保险费和相关费用支出的机会成本，有关研究提出了两项重要的衡量年金价值的指标，即年金的货币价值比例(MWR)和年金均等价值(AEW)。

1、年金的货币价值比例(Money's Worth Ratio，以下简称为“MWR”)是衡量年金价值的传统指标，特指年金预期的未来保险金给付的现值与所缴保费现值的比值。

如果MWR等于1，表明消费者可以收回保险费成本，同时获得长寿风险的保障。若年金MWR小于1，代表年金保险费现值大于预期未来保险金给付的现值，原因通常解释为逆选择和保险公司的成本支出。MWR也是评估年金市场表现和逆选择风险程度重要的直接指标。

2、年金均等价值(Annuity Equivalent Wealth，以下简称“AEW”)是指为实现与年金产品同样效用而需要支付的货币数量。一般AEW越高，年金保险需求会越强。AEW较高的原因可能是年金价格低(保险公司管理费用低)或者是由政府强制实施节省了营销和管理成本。

(二)、年金货币价值的国际经验

国际上，有关专家基于各国和地区的数据，开展实证研究，分析比较年金保险相关政策、产品、措施和结果，取得了一些经验。他们的研究表明，年金MWR取决于预定死亡率、预定收益率和保险公司预计成本以及政策环境如税优等假定，计算比较复杂。对部分国家不同年金产品MWR的测算结果表明，年金MWR数值一般相差0.05-0.1左右，造成差异的原因主要有人口因素(预期寿命)、政策因素(是否强制年金化、信息不对称、可计算的收入)，风险折现率以及指数化年金的差异等，在绝大多数情况下，65周岁男性年金的MWR大于0.95，有时甚至超过1(James等，2004)。

三、影响购买年金的主要因素

综上所述，商业年金保险足应对长寿风险行之有效的重要措施，但我国商业年金保险发展明显滞后，其在社会保障体系中的支柱作用还未得到充分发挥，经专项调查研究表明，影响我国城镇消费者年金需求的行为因素主要包括：

1、较弱的保险意识和年金意识;2、对保险公司的不信任;实践中存在的一些不实宣传和销售误导情况容易引发消费者的信任危机；3、储蓄的赠与动机与预防动机;4、对储蓄和其他投资工具的偏好体现了个人对长寿风险的忽视和短视;5、消费者对年金产品的误解，由于保险合同履约责任的长期性和复杂性，若没有充分沟通与明确的提示，在宣传教育不彻底的情况下，有的年金条款的特别约定容易引起公众误解，最常见的是一此应对长寿风险的产品如生命年金中规定了“投保人于签收保险单之后十日起后不得要求解除合同”条款如果单纯只看这条款，似乎对投保方很不公平，但如果与该产品的整个保障责任：“保险公司每年或每月依约定金额给付养老保险金直至被保险人身故，保险责任终且。”有机结合进行整体分析，则可以得出客观合理的结论此外，婚姻和家庭对个人年金购买决策影响也较大这与很多国家的经验基本相符相关影响因素中，中国与其他发达国家的不同之处还包括两个方面，一是注重“家庭养老”，二是“养老的个人责任意识”还处于初级阶段

四、总结与建议

1、商业养老保险能够有效防范个人长寿风险，且对个人而言具有实际价值实证研究表明，按照国际通行标准判断，目前我国年金产品定价基本合理。年金保险具有实际价值，在目前部分城市的平均寿命水平下，被保险人有较大机会或者完全可以收回保险费成本，同时还可获得长寿风险保障当然对个人而言，不同年金产品的价值有一定差异，并存在最优购买年龄

2、我国个人税延型商业养老保险呼之欲出，税优政策支持将进一步提升商业养老保险产品的价值，需要借此良机进一步普及推广商业养老保险。

3、根据影响我国消费者年金保险需求的因素，需要从年金保险的价值认识、长寿风险的认知提升、年金产品供给完善等方面入手，不断提升商业养老保险供给能力。

4、需要加强年金保险的宣传和教育，丰富对金融保险消费者的教育素材，帮助消费者有效理解复杂年金保险产品的实际价值，提升公众的保险意识和养老的个人责任意识，帮助消费者有效应对一长寿风险，共同创造有尊严和较高品质的老年生活。

中国报告网是观研天下集团旗下打造的业内资深行业分析报告、市场深度调研报告提供商与综合行业信息门户。《2020年中国商业年金保险市场分析报告-行业深度调研与发展前景研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国家统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【报告大纲】

第一章 2017-2020年中国商业年金保险行业发展概述

第一节 商业年金保险行业发展情况概述

- 一、商业年金保险行业相关定义
- 二、商业年金保险行业基本情况介绍
- 三、商业年金保险行业发展特点分析

第二节 中国商业年金保险行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、商业年金保险行业产业链条分析
- 三、中国商业年金保险行业产业链环节分析
 - 1、上游产业
 - 2、下游产业

第三节 中国商业年金保险行业生命周期分析

- 一、商业年金保险行业生命周期理论概述
- 二、商业年金保险行业所属的生命周期分析

第四节 商业年金保险行业经济指标分析

- 一、商业年金保险行业的赢利性分析
- 二、商业年金保险行业的经济周期分析
- 三、商业年金保险行业附加值的提升空间分析

第五节 中国商业年金保险行业进入壁垒分析

- 一、商业年金保险行业资金壁垒分析
- 二、商业年金保险行业技术壁垒分析
- 三、商业年金保险行业人才壁垒分析
- 四、商业年金保险行业品牌壁垒分析
- 五、商业年金保险行业其他壁垒分析

第二章 2017-2020年全球商业年金保险行业市场发展现状分析

第一节 全球商业年金保险行业发展历程回顾

第二节 全球商业年金保险行业市场区域分布情况

第三节 亚洲商业年金保险行业地区市场分析

- 一、亚洲商业年金保险行业市场现状分析
- 二、亚洲商业年金保险行业市场规模与市场需求分析
- 三、亚洲商业年金保险行业市场前景分析

第四节 北美商业年金保险行业地区市场分析

- 一、北美商业年金保险行业市场现状分析
- 二、北美商业年金保险行业市场规模与市场需求分析
- 三、北美商业年金保险行业市场前景分析

第五节 欧盟商业年金保险行业地区市场分析

- 一、欧盟商业年金保险行业市场现状分析
- 二、欧盟商业年金保险行业市场规模与市场需求分析
- 三、欧盟商业年金保险行业市场前景分析

第六节 2021-2026年世界商业年金保险行业分布走势预测

第七节 2021-2026年全球商业年金保险行业市场规模预测

第三章 中国商业年金保险产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

- 一、中国GDP增长情况分析
- 二、工业经济发展形势分析
- 三、社会固定资产投资分析
- 四、全社会消费品商业年金保险总额
- 五、城乡居民收入增长分析
- 六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国商业年金保险行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国商业年金保险产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、教育环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 中国商业年金保险行业运行情况

第一节 中国商业年金保险行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国商业年金保险行业市场规模分析

第三节 中国商业年金保险行业供应情况分析

第四节 中国商业年金保险行业需求情况分析

第五节 中国商业年金保险行业供需平衡分析

第六节 中国商业年金保险行业发展趋势分析

第五章 中国商业年金保险所属行业运行数据监测

第一节 中国商业年金保险所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国商业年金保险所属行业产销与费用分析

一、流动资产

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

第三节 中国商业年金保险所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2017-2020年中国商业年金保险市场格局分析

第一节 中国商业年金保险行业竞争现状分析

一、中国商业年金保险行业竞争情况分析

二、中国商业年金保险行业主要品牌分析

第二节 中国商业年金保险行业集中度分析

一、中国商业年金保险行业市场集中度分析

二、中国商业年金保险行业企业集中度分析

第三节 中国商业年金保险行业存在的问题

第四节 中国商业年金保险行业解决问题的策略分析

第五节 中国商业年金保险行业竞争力分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2017-2020年中国商业年金保险行业需求特点与动态分析

第一节 中国商业年金保险行业消费市场动态情况

第二节 中国商业年金保险行业消费市场特点分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 商业年金保险行业成本分析

第四节 商业年金保险行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第五节 中国商业年金保险行业价格现状分析

第六节 中国商业年金保险行业平均价格走势预测

一、中国商业年金保险行业价格影响因素

二、中国商业年金保险行业平均价格走势预测

三、中国商业年金保险行业平均价格增速预测

第八章 2017-2020年中国商业年金保险行业区域市场现状分析

第一节 中国商业年金保险行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区商业年金保险市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区商业年金保险市场规模分析
- 四、华东地区商业年金保险市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

- 一、华中地区概述
- 二、华中地区经济环境分析
- 三、华中地区商业年金保险市场规模分析
- 四、华中地区商业年金保险市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

- 一、华南地区概述
- 二、华南地区经济环境分析
- 三、华南地区商业年金保险市场规模分析
- 四、华南地区商业年金保险市场规模预测

第九章 2017-2020年中国商业年金保险行业竞争情况

第一节 中国商业年金保险行业竞争结构分析（波特五力模型）

- 一、现有企业间竞争
- 二、潜在进入者分析
- 三、替代品威胁分析
- 四、供应商议价能力
- 五、客户议价能力

第二节 中国商业年金保险行业SWOT分析

- 一、行业优势分析
- 二、行业劣势分析
- 三、行业机会分析
- 四、行业威胁分析

第三节 中国商业年金保险行业竞争环境分析（PEST）

- 一、政策环境
- 二、经济环境
- 三、社会环境
- 四、技术环境

第十章 商业年金保险行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

- 一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、发展现状

四、优劣势分析

第十一章 2021-2026年中国商业年金保险行业发展前景分析与预测

第一节 中国商业年金保险行业未来发展前景分析

一、商业年金保险行业国内投资环境分析

二、中国商业年金保险行业市场机会分析

三、中国商业年金保险行业投资增速预测

第二节 中国商业年金保险行业未来发展趋势预测

第三节 中国商业年金保险行业市场发展预测

一、中国商业年金保险行业市场规模预测

二、中国商业年金保险行业市场规模增速预测

三、中国商业年金保险行业产值规模预测

四、中国商业年金保险行业产值增速预测

五、中国商业年金保险行业供需情况预测

第四节 中国商业年金保险行业盈利走势预测

- 一、中国商业年金保险行业毛利润同比增速预测
- 二、中国商业年金保险行业利润总额同比增速预测

第十二章 2021-2026年中国商业年金保险行业投资风险与营销分析

第一节 商业年金保险行业投资风险分析

- 一、商业年金保险行业政策风险分析
- 二、商业年金保险行业技术风险分析
- 三、商业年金保险行业竞争风险分析
- 四、商业年金保险行业其他风险分析

第二节 商业年金保险行业企业经营发展分析及建议

- 一、商业年金保险行业经营模式
- 二、商业年金保险行业销售模式
- 三、商业年金保险行业创新方向

第三节 商业年金保险行业应对策略

- 一、把握国家投资的契机
- 二、竞争性战略联盟的实施
- 三、企业自身应对策略

第十三章 2021-2026年中国商业年金保险行业发展战略及规划建议

第一节 中国商业年金保险行业品牌战略分析

- 一、商业年金保险企业品牌的重要性
- 二、商业年金保险企业实施品牌战略的意义
- 三、商业年金保险企业品牌的现状分析
- 四、商业年金保险企业的品牌战略
- 五、商业年金保险品牌战略管理的策略

第二节 中国商业年金保险行业市场重点客户战略实施

- 一、实施重点客户战略的必要性
- 二、合理确立重点客户
- 三、对重点客户的营销策略
- 四、强化重点客户的管理
- 五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国商业年金保险行业战略综合规划分析

- 一、战略综合规划
- 二、技术开发战略
- 三、业务组合战略
- 四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2021-2026年中国商业年金保险行业发展策略及投资建议

第一节 中国商业年金保险行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国商业年金保险行业定价策略分析

第三节 中国商业年金保险行业营销渠道策略

一、商业年金保险行业渠道选择策略

二、商业年金保险行业营销策略

第四节 中国商业年金保险行业价格策略

第五节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国商业年金保险行业重点投资区域分析

二、中国商业年金保险行业重点投资产品分析

图表详见正文

更多好文每日分享，欢迎关注公众号

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/baoxian/340184340184.html>