

2018年中国养老保险市场分析报告- 行业运营态势与发展前景研究

报告大纲

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国养老保险市场分析报告-行业运营态势与发展前景研究》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/340433340433.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

一、统筹层次低，强制性有限

我国基本养老保险处在省级统筹层次，资金分散。在我国基本养老保险的收支体系中有三级准备账户，分别为县（市）级收支准备账户、省级调剂准备账户和全国社会保障基金账户。尽管目前我国已经基本实现养老基金的省级统筹，但由于我国基本养老保险长期遵循“属地管理”的原则，资金较为分散。而 OASDI 的资金由联邦统筹管理，美国国税局收取工薪税后委托联邦老年与遗属保险信托基金（the Federal Old-Age and Survivors Insurance Trust Fund）和联邦伤残保险信托基金（the Federal Disability Insurance Trust Fund）分别运营，州及地方政府不参与基金的管理。信托基金共有 6 名理事，其中 4 个成员分别为财政部长、劳工部长、卫生署长和社会保障署长，财政部长同时兼任管理托管人。OASDI 计划统筹层次更高，基金管理更为严格。

图表：我国基本养老保险收支体系

图表来源：公开资料整理

强制性相对有限，覆盖尚不完全。OASDI 以工薪税（payroll tax）的形式筹集资金，以税法形式确立，由美国国税局征收，凡能获取工资收入者，必须参加 OASDI 计划，并依法缴纳工薪税。因此，OASDI 计划具有更高的强制性。根据美国社保总署公布的数据，自 1990 年以来，OASDI 总税率一直固定为 12.4%。按照税法的要求，雇主及雇员须各缴付一半的税金，即雇员与雇主各承担 6.2%，而自雇者则按照 12.4% 的税率缴纳税费。相较之下，我国的基本养老保险主要是通过缴费的方式来筹资，强制性相对较低，目前基本养老保险的缴纳中仍存在雇主有意少缴、漏缴或不缴养老保险费的现象，对于部分自由职业者的覆盖尚不完全。

二、发展不充分，可持续性压力大

资金缺口日益扩大，基本养老金面临可持续性压力。尽管自 2007 年以来基本养老金累计结余保持较高增速，但自 2012 年起我国基本养老保险基金支出的增长率就已高于其收入的增长率，因此 2012 年以来累计结余增速有所放缓。同时从 2014 年开始城镇职工基本养老保险基金的征缴收入已经不及当年的基金支出，如果不考虑财政补助，城镇职工基本养老保险基金从 2014 年就已开始出现收不抵支的状态，且这一缺口呈现逐年扩大的趋势，2016 年底缺口已达 4808 亿元。《中国养老金发展报告 2017》的数据显示，2012 年基本养老基金的平均结余月数是 19.7 个月，到 2016 年底已经降为 17.2 个月。加之城乡居民基本养老保险收入以财政补贴为主，城镇基本养老保险基金缺口扩大与养老基金整体结余月数缩短直接加剧了基本养老金面临的可持续性压力。

图表：1990 年以来基本养老保险基金收入与支出同比增速

图表来源：公开资料整理

图表：城镇职工基本养老保险征缴收入低于基金支出

图表来源：公开资料整理

可持续性压力还体现在基本养老保险征缴收入占基金总收入比例的持续下行。自 2012 年起，城镇职工基本养老保险基金收入中征缴部分的占比持续下滑，2016 年已下降至 78.6%。而 OASDI 的征缴收入在基金总收入的占比从 2013 年起就保持在 85% 以上的水平，2016 年这一占比达 87.3%。由于面临着较大的可持续性压力，我国财政对基本养老保险基金的补贴正在不断增加。

图表：财政对基本养老保险基金的补助逐年增加

图表来源：公开资料整理

替代率下行，收益率偏低，福利保障兼顾社会公平

替代率下行，保障力度有限。根据国家统计局公布的社会平均工资与人社部公布的离退休人员人均基本养老金测算基本养老金替代率，我们发现基本养老金替代率自 2002 年起逐年下降，2015 年仅为 49.1%。世界银行组织建议，要维持退休前的生活水平不下降，养老金替代率需不低于 70%，国际劳工组织建议的养老金替代率最低标准为 55%。目前我国的基本养老金替代率尚低于以上标准，保障力度有限。在面临可持续性压力的背景下，基本养老金替代率可能会保持长期下降的趋势，需要以其他养老金形式作为补充。

图表：我国基本养老金替代率逐年下降

图表来源：公开资料整理

收益率处于低位，未来有望提升。2015 年以前我国的养老保险基金只能存入国有银行或购买国债，根据人社部公布的数据，2009 年至 2014 年基金收益率区间为 2.2%-2.9%。

2015 年国务院印发《基本养老保险基金投资管理办法》，规定我国养老基金限于境内投资；投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例合计不得高于养老基金资产净值的 30%；投资国家重大项目和重点企业股权的比例合计不得高于养老基金资产净值的 20%。《管理办法》的颁布意味着我国的基本养老金开始市场化运营。2017 年基本养老金正式开始参与股票投资。根据人社部公布的数据，2017 年全国共有 9 个省市与社保基金理事会签订了委托投资协议，委托金额 4300 亿，到位资金 1700 亿，人社部预计养老金委托投资运营首年收益率达 5%。预计养老金入市后，我国基本养老金投资收益率情况将有所改善。

设置相对缴费限额，福利保障兼顾社会公平。基本养老保险是社会福利制度中的重要环节，其设计需要兼顾福利性与公平性。我国目前尚无养老保险缴费的最高标准绝对额限制，但有相对的缴费额度限制，即职工缴费工资最高标准是所在省（自治区、直辖市）上年度社会平均工资的 300%。但由于不同省份经济发展程度存在差异，平均工资差异较大，这一制度设计仍无法平衡不同区域间的收入与给付差距。

观研天下发布的《2018 年中国养老保险市场分析报告-行业运营态势与发展前景研究》内容严谨、数据翔实，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动向、市场

前景、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 2016-2018年中国养老保险行业发展概述

第一节 养老保险行业发展情况概述

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

第二节 中国养老保险行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、养老保险行业产业链条分析
- 三、中国养老保险行业产业链环节分析
 - 1、上游产业
 - 2、下游产业

第三节 中国养老保险行业生命周期分析

- 一、养老保险行业生命周期理论概述
- 二、养老保险行业所属的生命周期分析

第四节 养老保险行业经济指标分析

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

第五节 国内养老保险行业进入壁垒分析

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

第二章 2016-2018年全球养老保险行业市场发展现状分析

第一节 全球养老保险行业发展历程回顾

第二节 全球养老保险行业市场区域分布情况

第三节 亚洲养老保险行业地区市场分析

- 一、亚洲养老保险行业市场现状分析
- 二、亚洲养老保险行业市场规模与市场需求分析
- 三、亚洲养老保险行业市场前景分析

第四节 北美养老保险行业地区市场分析

- 一、北美养老保险行业市场现状分析
- 二、北美养老保险行业市场规模与市场需求分析
- 三、北美养老保险行业市场前景分析

第五节 欧盟养老保险行业地区市场分析

- 一、欧盟养老保险行业市场现状分析
- 二、欧盟养老保险行业市场规模与市场需求分析
- 三、欧盟养老保险行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界养老保险行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球养老保险行业市场规模预测

第三章 中国养老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、全社会消费品养老保险总额

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 中国养老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 中国养老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 中国养老保险行业运行情况

第一节 中国养老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 中国养老保险行业市场规模分析

第三节 中国养老保险行业供应情况分析

第四节 中国养老保险行业需求情况分析

第五节 中国养老保险行业供需平衡分析

第六节 中国养老保险行业发展趋势分析

第五章 中国养老保险所属行业运行数据监测

第一节 中国养老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 中国养老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 中国养老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 2016-2018年中国养老保险市场格局分析

第一节 中国养老保险行业竞争现状分析

一、中国养老保险行业竞争情况分析

二、中国养老保险行业主要品牌分析

第二节 中国养老保险行业集中度分析

一、中国养老保险行业市场集中度分析

二、中国养老保险行业企业集中度分析

第三节 中国养老保险行业存在的问题

第四节 中国养老保险行业解决问题的策略分析

第五节 中国养老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 2016-2018年中国养老保险行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国养老保险行业消费特点

第二节 中国养老保险行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 养老保险行业成本分析

第四节 养老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 中国养老保险行业价格现状分析

第六节中国养老保险行业平均价格走势预测

- 一、中国养老保险行业价格影响因素
- 二、中国养老保险行业平均价格走势预测
- 三、中国养老保险行业平均价格增速预测

第八章 2016-2018年中国养老保险行业区域市场现状分析

第一节 中国养老保险行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地养老保险市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区养老保险市场规模分析
- 四、华东地区养老保险市场规模预测

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、华中地区养老保险市场规模分析
- 四、华中地区养老保险市场规模预测

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、华南地区养老保险市场规模分析

第九章 2016-2018年中国养老保险行业竞争情况

第一节 中国养老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 中国养老保险行业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 中国养老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 养老保险行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品
- 三、运营情况
 - 1、主要经济指标情况
 - 2、企业盈利能力分析
 - 3、企业偿债能力分析
 - 4、企业运营能力分析
 - 5、企业成长能力分析
- 四、公司优劣势分析

第二节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品
- 三、运营情况
 - 1、主要经济指标情况
 - 2、企业盈利能力分析
 - 3、企业偿债能力分析
 - 4、企业运营能力分析
 - 5、企业成长能力分析
- 四、公司优劣势分析

第三节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品
- 三、运营情况
 - 1、主要经济指标情况
 - 2、企业盈利能力分析
 - 3、企业偿债能力分析
 - 4、企业运营能力分析
 - 5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国养老保险行业发展前景分析与预测

第一节中国养老保险行业未来发展前景分析

一、养老保险行业国内投资环境分析

二、中国养老保险行业市场机会分析

三、中国养老保险行业投资增速预测

第二节中国养老保险行业未来发展趋势预测

第三节中国养老保险行业市场发展预测

一、中国养老保险行业市场规模预测

二、中国养老保险行业市场规模增速预测

三、中国养老保险行业产值规模预测

四、中国养老保险行业产值增速预测

五、中国养老保险行业供需情况预测

第四节中国养老保险行业盈利走势预测

一、中国养老保险行业毛利润同比增速预测

二、中国养老保险行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国养老保险行业投资风险与营销分析

第一节 养老保险行业投资风险分析

一、养老保险行业政策风险分析

二、养老保险行业技术风险分析

三、养老保险行业竞争风险分析

四、养老保险行业其他风险分析

第二节 养老保险行业企业经营发展分析及建议

一、养老保险行业经营模式

二、养老保险行业销售模式

三、养老保险行业创新方向

第三节 养老保险行业应对策略

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 2018-2024年中国养老保险行业发展策略及投资建议

第一节 中国养老保险行业品牌战略分析

一、养老保险企业品牌的重要性

二、养老保险企业实施品牌战略的意义

三、养老保险企业品牌的现状分析

四、养老保险企业的品牌战略

五、养老保险品牌战略管理的策略

第二节 中国养老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 中国养老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 2018-2024年中国养老保险行业发展策略及投资建议

第一节中国养老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 中国养老保险行业定价策略分析

第三节中国养老保险行业营销渠道策略

一、养老保险行业渠道选择策略

二、养老保险行业营销策略

第四节中国养老保险行业价格策略

第五节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国养老保险行业重点投资区域分析

二、中国养老保险行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYJPZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/baoxian/340433340433.html>