

# 中国居民养老准备 洞察报告

花旗银行、友邦保险联合发布

2015.11



真生活 真伙伴  
THE REAL LIFE COMPANY

# 项目背景

---

本次调研旨在了解国内主要地区城市居民在退休养老方面的态度及规划行为。  
调研样本代表了一、二线城市主要居民年龄段和家庭流动资产级别：



## 抽样数目

N=2417

(年龄在25-65岁间, 家庭流动资产在25万-500万元, 其中包含371名已退休人士)



## 调查时间

2015年7月-8月



## 调查方法

网上及当面访问



## 调查地区

共13个城市: 中国内地4个一线城市, 9个二线城市  
(选取东/西/南/北区域主要城市)



## 高收入职业、高学历群体的养老准备指数得分更高

他们在“储备指数”一级指标上的得分明显高于其他群体。



职业

“企业主/公司管理层”养老准备指数得分最高 **67.3分**  
其次是“专业人士” **63.1分**  
以及“公司普通职员/公务员” **56.8分**  
“一般工人/服务业一般从业人员”得分最低 **54.4分**



学历

高学历(“大学及以上”)群体养老准备指数得分最高 **64.4分**  
其次是“大专”学历群体 **60.2分**  
“高中及以下”学历群体得分最低 **57.8分**

样本量: 目前未退休的受访者, N=2046

## 养老愿望

### 近七成受访者对退休养老生活有美好憧憬

对退休后生活的设想



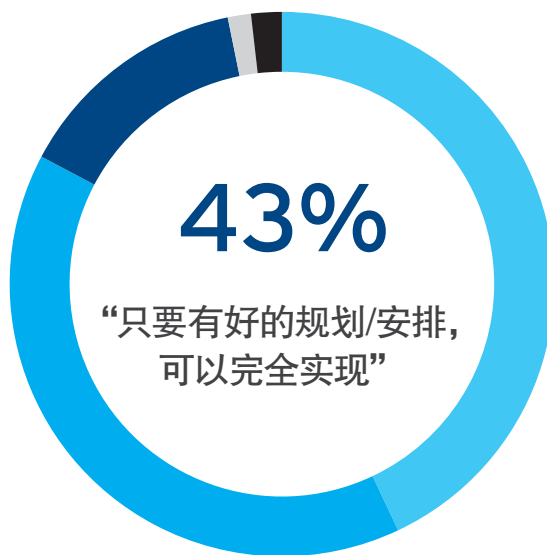
- 和家人关系和睦,享受天伦之乐73%
- 积极锻炼及养身,保持身体健康66%
- 能掌握/安排自己的时间66%
- 不依靠其他人经济补贴来维持生活66%
- 有稳定经济来源,能维持一定生活质量66%
- 能做自己想做的事(如:国内/国外旅游等)64%

%表示认为以上陈述与设想的退休生活“极其符合/很符合”的受访者  
样本量: 目前未退休的受访者, N=2046



### ▶ 超过4成受访者 有强烈信心实现设想

- 只要有好的规划/安排,可以完全实现
- 只可以实现部分,但也感觉非常满足
- 不确定能否实现,退休后根据实际情况再调整
- 只是想想,基本很难实现
- 没想过



## 现实的退休生活并不如预期美好

对已退休受访者而言,现实的退休生活并未达到理想中的轻松惬意,他们中有一部分会继续工作,直到需要帮忙照顾第三代,因而也没有更多的自由支配时间,物质/精神享受较少,较多花费用于第三代,或继续积累资金来传承给子女/第三代。

### 经济状况

- 收入下降: 主要收入来源是国家养老金(低于退休前收入)、各类投资收益(回报可能不稳定)等,同时还要应对通货膨胀
- 开销上升: 需要大量资金应对疾病,一旦身患重疾就急需大笔资金

### 身体状态

- 随年龄增长、身体机能/免疫下降,健康/疾病问题增多
- 随时有罹患重疾的风险

### 退休年龄

- 基本无主动权,按国家政策
- 对可能延迟退休的政策有耳闻,认为是变相增加支出减少收入,持无奈接受态度

### 生活方式

- 较为单一,继续照顾子女(帮忙家务等)/帮忙抚养第三代居多



## ► 退休生活顾虑



### 经济方面

赚钱能力下降, 坐吃山空  
通货膨胀严重, 资产贬值  
投资理财失败, 资产缩水



### 健康方面

疾病花费高, 可能耗尽积蓄  
或给整个家庭带来经济重担  
和精神压力、拖累小辈



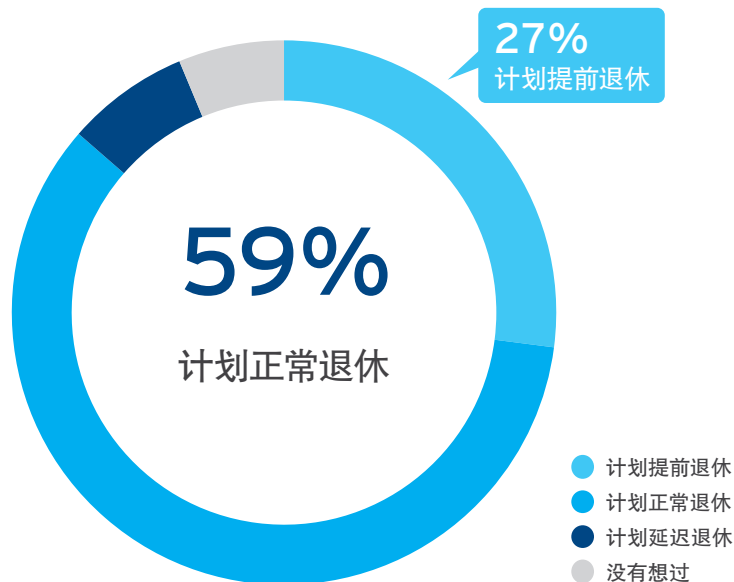
### 精神生活

失去自我生活重心与目标  
社交圈变小, 与社会脱节

然而, 未退休人群的养老信心高涨, 有近3成计划提前退休

## ► 计划提前退休的原因TOP3

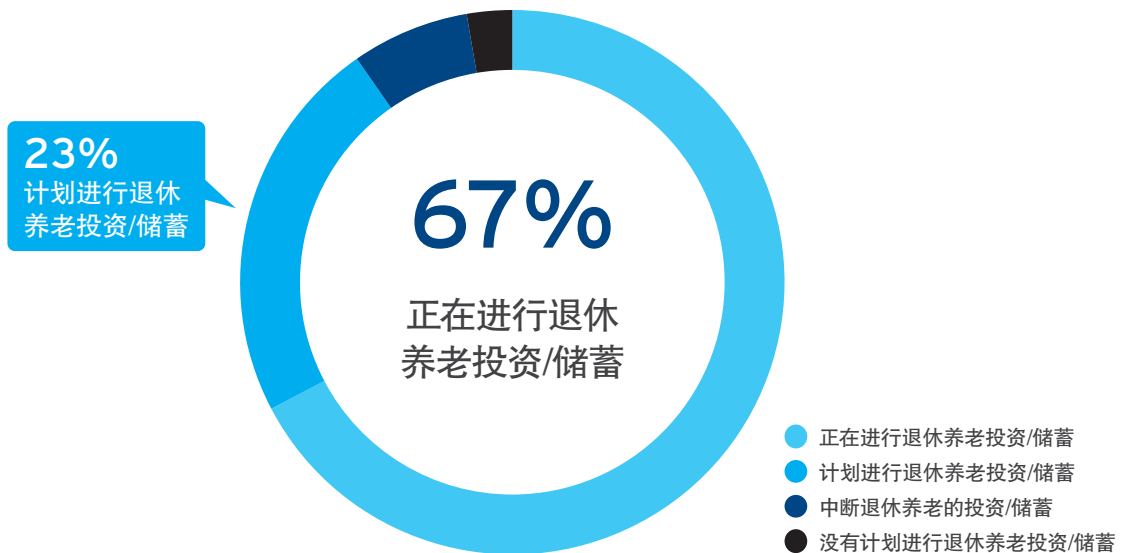
- ① 摆脱工作压力, 享受个人自由, 追求人生理想68%
- ② 各种家庭原因, 想在家陪伴/照顾家人37%
- ③ 身体状况不佳, 需要修养调理27%



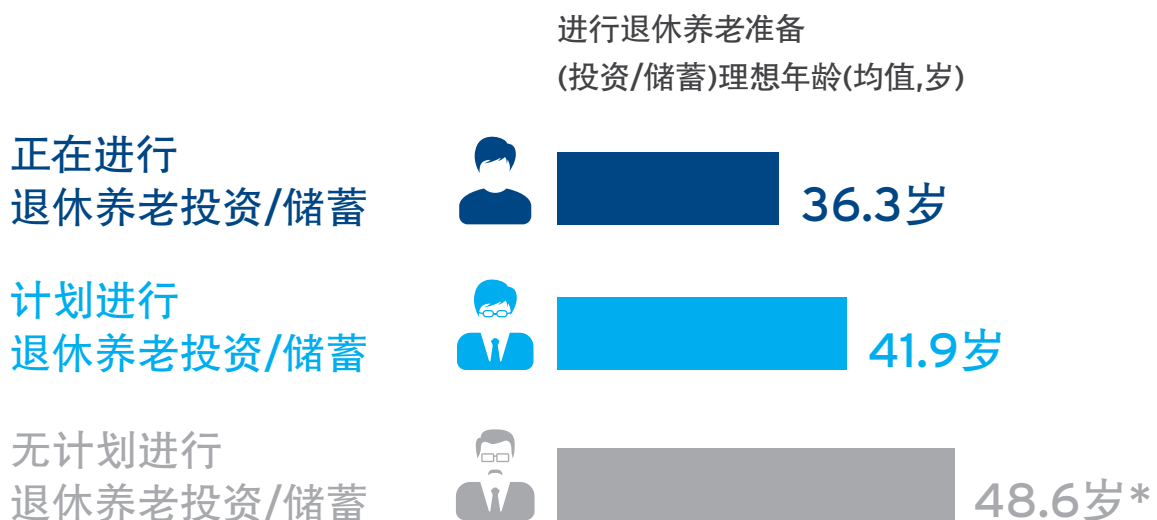


近7成受访者“已开始”退休养老准备--“有计划但未开始”与“已开始”的受访者对开始准备的理想年龄有5年的认知差

► 退休养老准备(投资/储蓄)状态



► 退休养老准备方面，“有行动”/“有计划未行动”/“无计划”的三类受访者，对开始退休养老准备的理想年龄有较大认知差异



\*注：“没有计划进行退休养储蓄/投资”的受访者，他们的“开始进行退休养老投资/储蓄的理想年龄”基于假设：如果之后改变想法，有计划为退休养老进行投资/储蓄。

样本量：目前未退休的受访者，N=2046



### 40岁以上，退休养老意识明显增强，但规划不够切实和具体

► 总体来说，受访者对退休生活信心很高，非常乐观。



#### 40岁以下

尚未仔细考虑，主要以目前生活、资产状况来设想退休生活；而他们目前工作、生活稳定，家庭负担轻，因而对退休生活信心很强。

▲ 没有亲身体验，无强烈风险意识，没有针对退休生活的实际计划



#### 40岁以上

上有老下有小，家庭生活问题增多，但较多认为可继续工作或通过投资理财(如变卖房产)补贴退休后经济不足，因而对退休生活也较有信心。

▲ 面临健康问题，疾病风险意识及规划增强，但整体退休生活计划不多



“说到退休觉得很遥远，还没有想过退休的事情。”

- 北京40岁以下受访者

“我做投资理财已经5、6年了，还是比较乐观的，真到退休，如果我过不下去，别人怕也过不下去。”

- 成都40岁以下受访者

“我主要通过选择比较好的理财产品来保障未来，这个很现实的，现在退休都往后推延，以前男的60，女的55，现在我估计要到62、63岁才能退休。”

- 上海40岁以上受访者

“需要多少钱才够退休我没有概念，为什么要有这个概念呢？人生就是一步步走下去的，我到法定退休年龄肯定要退休。难道没有100万，500万，就不退休吗？我还要生活，钱不够顶多在外面打工咯。”

- 杭州40岁以上受访者

“我觉得保障已经够了，投资，我想办法把赚到的钱增值，增值了之后，你想买什么都可以。”

- 广州40岁以上受访者

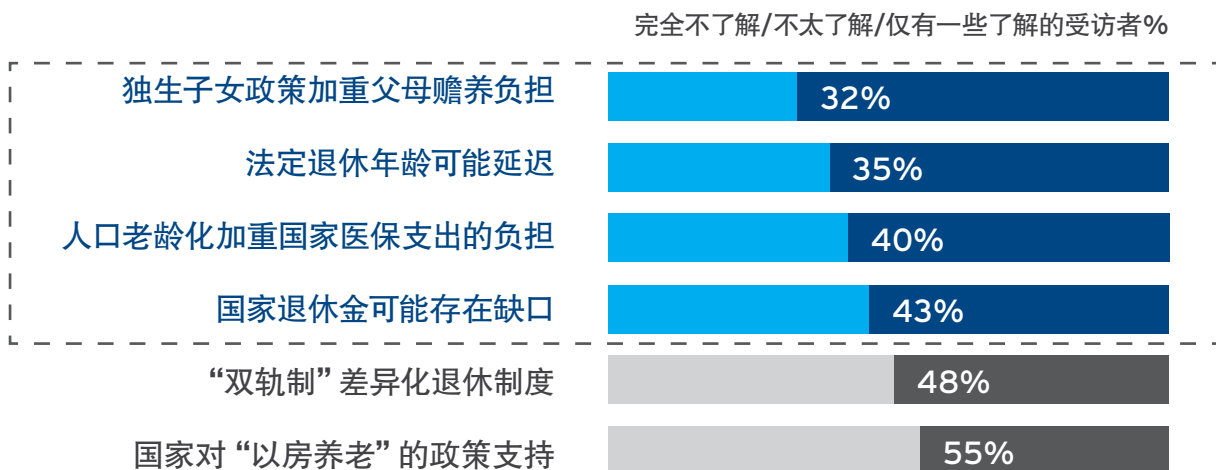




## 4成左右受访者对各类退休养老相关政策和趋势还不够了解

尤其与受访者密切相关的话题，如：“国家医保支出负担”、“退休养老金”等，不了解相关情况的受访者仍占相当比例。

### ► 对各类退休养老相关政策和趋势的了解状况



### ► 对退休养老相关政策和趋势有一定了解的受访者，普遍已意识到退休养老不能仅靠国家或子女



“报纸上以前是这样写的：你老了，国家养你；后来变成：你老了，国家帮忙养你；最后变成：你老了，国家养不起你。”  
- 北京受访者心声

“养老金空缺很不正常，还说要拿养老金去投资，始终存在一定风险，也很不正常。等我们退休，养老金空缺会越来越大，最后可能支付不出来，只能靠自己。”  
- 杭州受访者心声

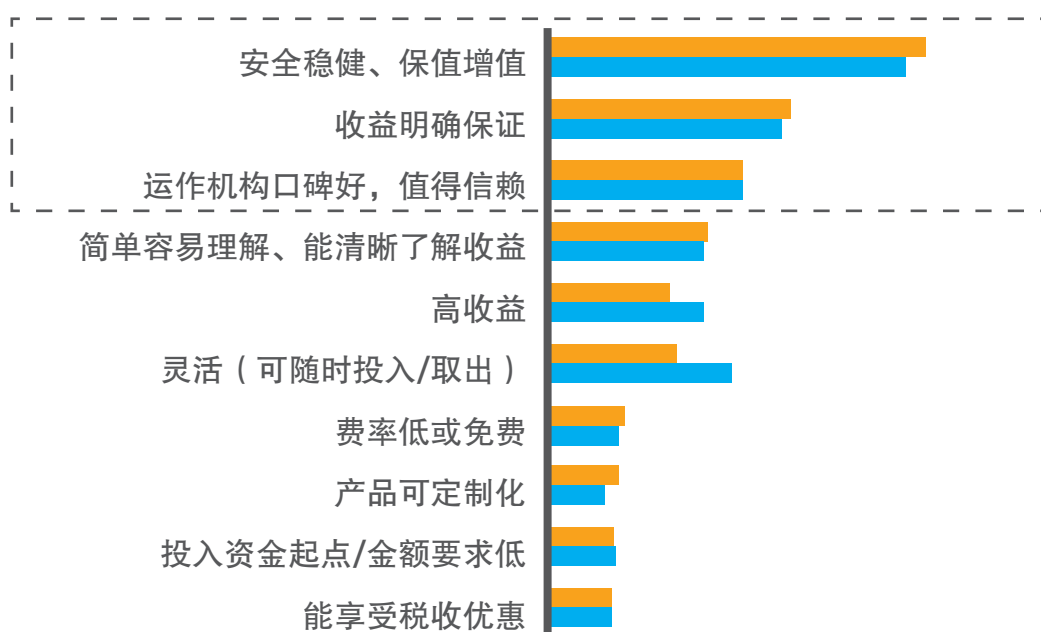
“养老方面，（我的小孩要负担）我和我先生、我先生的父母、我的父母，一共6个老人的养老，不太现实，这也是中国独生子女政策问题。”  
- 上海受访者心声

“延迟退休就是晚领退休金，和每个人都有关系，但每个人寿命不一刀齐，有人寿命短活到60岁，如果60岁才退休，一分钱都领不到。”  
- 北京受访者心声

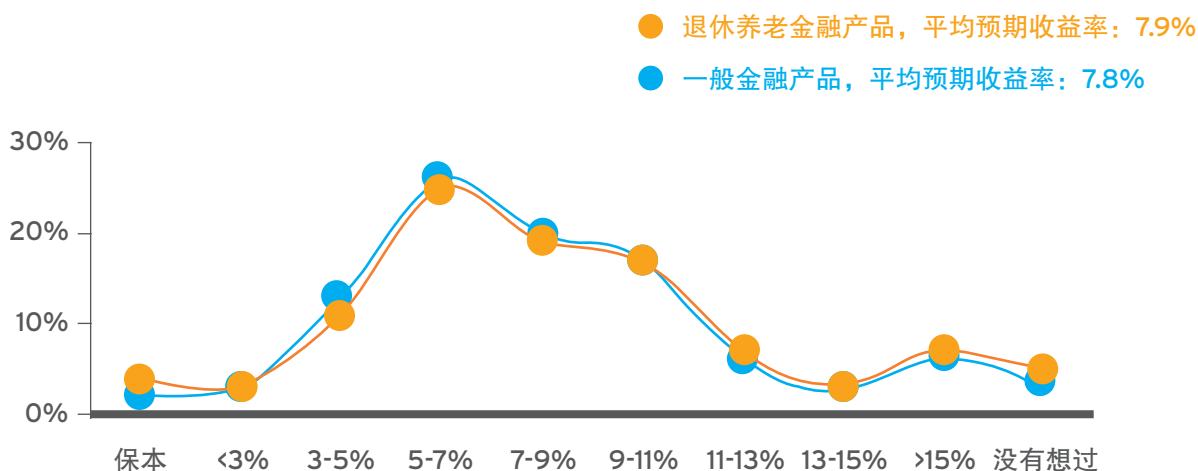
## 受访者对养老金融产品同时要求“低风险”与“高收益”，存在认知误区

在产品期望收益率上，受访者对“退休养老金融产品”的平均预期（7.9%）甚至略高于“一般金融产品”预期（7.8%），可见“安全稳健、保值增值”与具体的“退休养老金融产品”还未联系起来，受访者的产品选择标准并不切实，自相矛盾。

### ► 选择金融产品的考虑因素

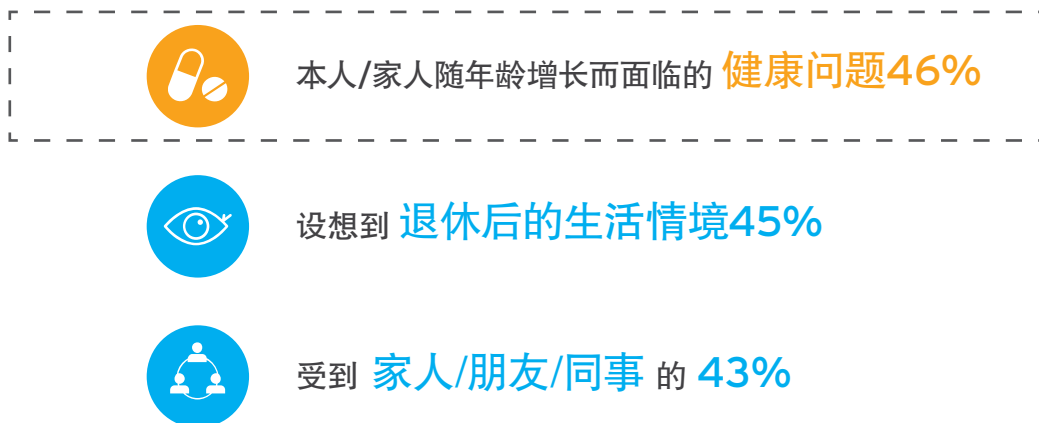


### ► 对金融产品不同收益率预期的受访者比例

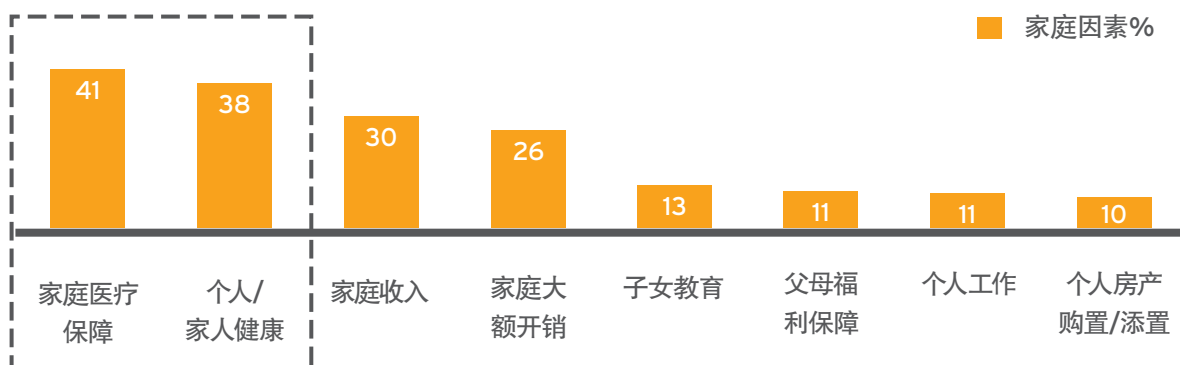
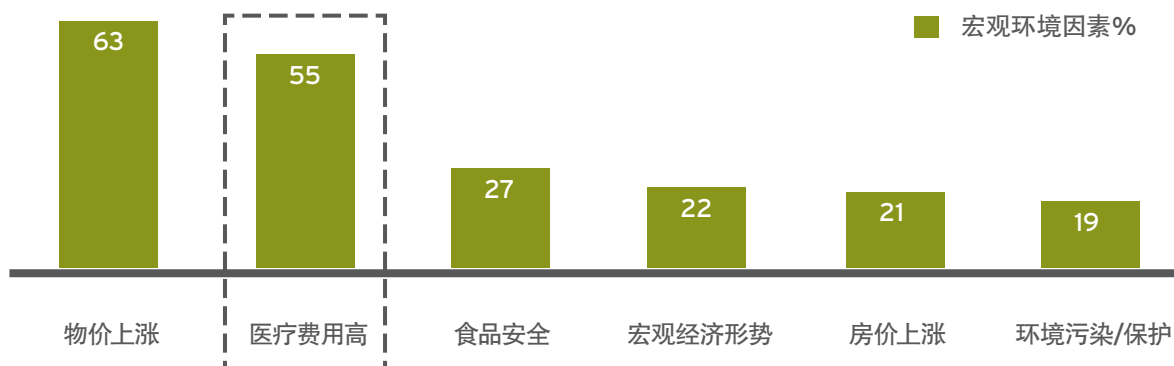


## 医疗与健康问题是引发、影响受访者养老规划的重要因素

### ► “引发”退休养老规划的三大动因



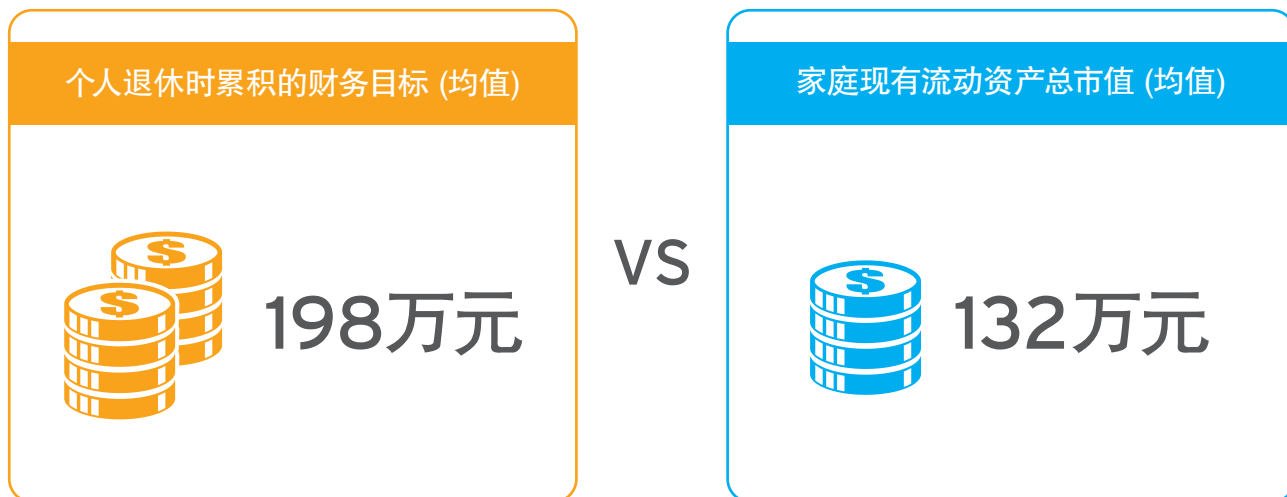
### ► 而医疗与健康问题,也是“影响”具体养老规划的重要因素



样本量：“引发”退休养老规划的三大动因基于基于目前“正在”或“计划”或“曾经”进行退休养老准备的未退休受访者，N=1991；“影响具体养老规划的因素”，基于目前未退休的受访者，N=2046



受访者“家庭现有流动资产市值”仅达他们“个人退休时累积的财务目标”的66%，存在较大差距

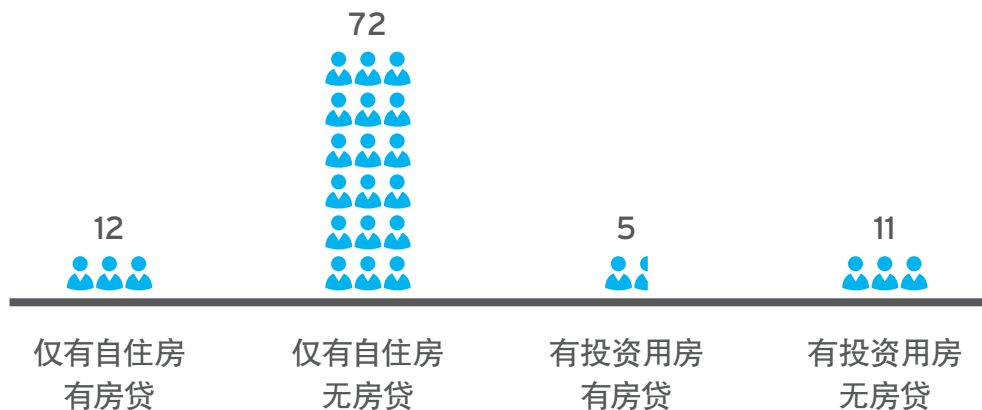


目前, 84%受访者都“无投资用房”。

“有投资用房”受访者的“养老准备指数”及“储备指数”得分明显均更高:

“养老准备指数”	60.1分	61.4分	66.3分	71.2分
“储备指数”	37.3分	41.0分	52.4分	61.5分

持各类“房产、房贷”的受访者比例(%)

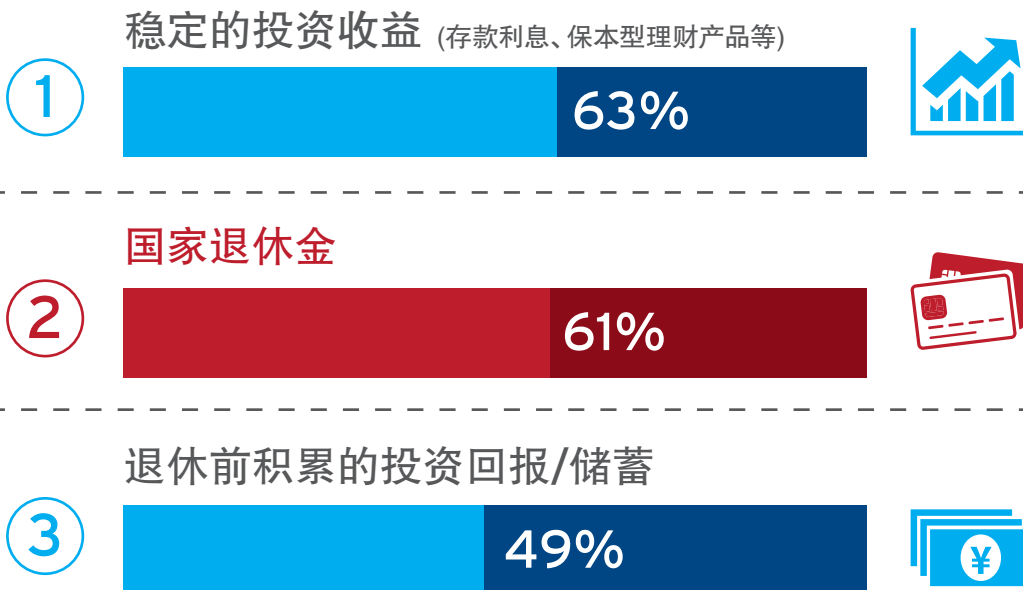


样本量: “个人退休时累积的财务目标(均值)”及“家庭现有流动资产总市值(均值)”基于目前“正在”或“计划”进行退休养老准备的未退休受访者, N=1848; “房产相关”基于目前未退休的受访者, N=2046



超过6成受访者将“稳定的投资收益”及“国家退休金”视为退休后最主要的经济来源

► 退休养老的预期经济来源(%)



被视为第二大经济来源的“国家退休金”助力有限：  
目前企业退休职工平均养老金仅约2-4千元\*，单凭国家退休金显然无法负担退休后每月开销

\*注：该数据摘自本次调研所覆盖的13个城市人社局的企业退休职工养老金公开信息。

► 受访者预估退休后家庭开销需8,761元/月，并期望从中支付多类开销



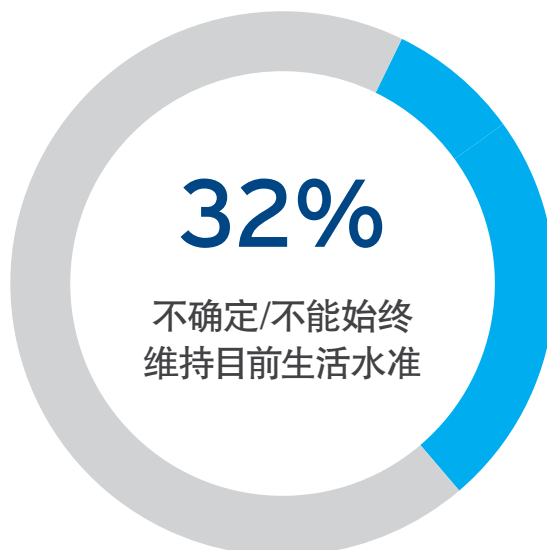


1/3的已退休受访者承认养老准备不足，  
目前生活水准仅能再维持10年

### ▶ 已退休受访者对 养老经济准备的信心程度

这32%的已退休人群，平均年龄约58岁。  
基于当前经济储备状况，他们预计目前生活  
水准只能再维持10年左右

- 称能始终维持目前生活水准
- 称不确定/不能始终维持目前生活水准



### ▶ 已退休人群之前也进行过退休养老经济准备，相比之下，未退休人群似乎过分乐观



68% **已退休人群**之前进行过经济准备，而仅27%“非常有信心实现”退休养老生活愿望

67% **未退休人群**正在进行退休养老经济准备，有43%称“只要有好的规划/安排，可完全实现”退休养老生活愿望



## 75%受访者家庭目前持有人身保险产品， 然而持有商业养老年金保险的比例仅21%

“健康医疗险”、“重疾险”是目前持有率最高的两类人身险，这体现了“健康医疗”在养老规划中的重要性。

正如一位受访者提到的：“养老费用可以控制，如果不宽裕就适当节省一点，可是疾病医疗开销无法控制，所以医疗保障类保险产品比较重要”。



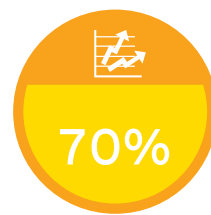
### 存款

- 人民币/外币活存75%
- 人民币/外币定存71%



### 人身保险

- 健康医疗险43%
- 重疾险42%
- 终身/定期/两全险28%
- 商业养老年金险21%
- 投连/万能险15%



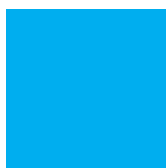
### 投资

- 股票，债券，基金理财产品64%
- 纯投资用房产15%
- 投资用外汇12%
- 收藏品7%
- 信托及量身定制的财富传承类产品2%

## 受访者认可“人寿保险”对养老规划的作用， 但有计划购买“年金保险”的依然不多

▶ 目前没有，但未来计划  
为家庭购买年金保险

17%



计划“为家庭”购买  
商业养老年金险

▶ 目前没有，但未来计划  
为自己购买年金保险

13%



计划“为自己”购买  
商业养老年金险

# 小结

---

## 养老准备指数: 62.6分



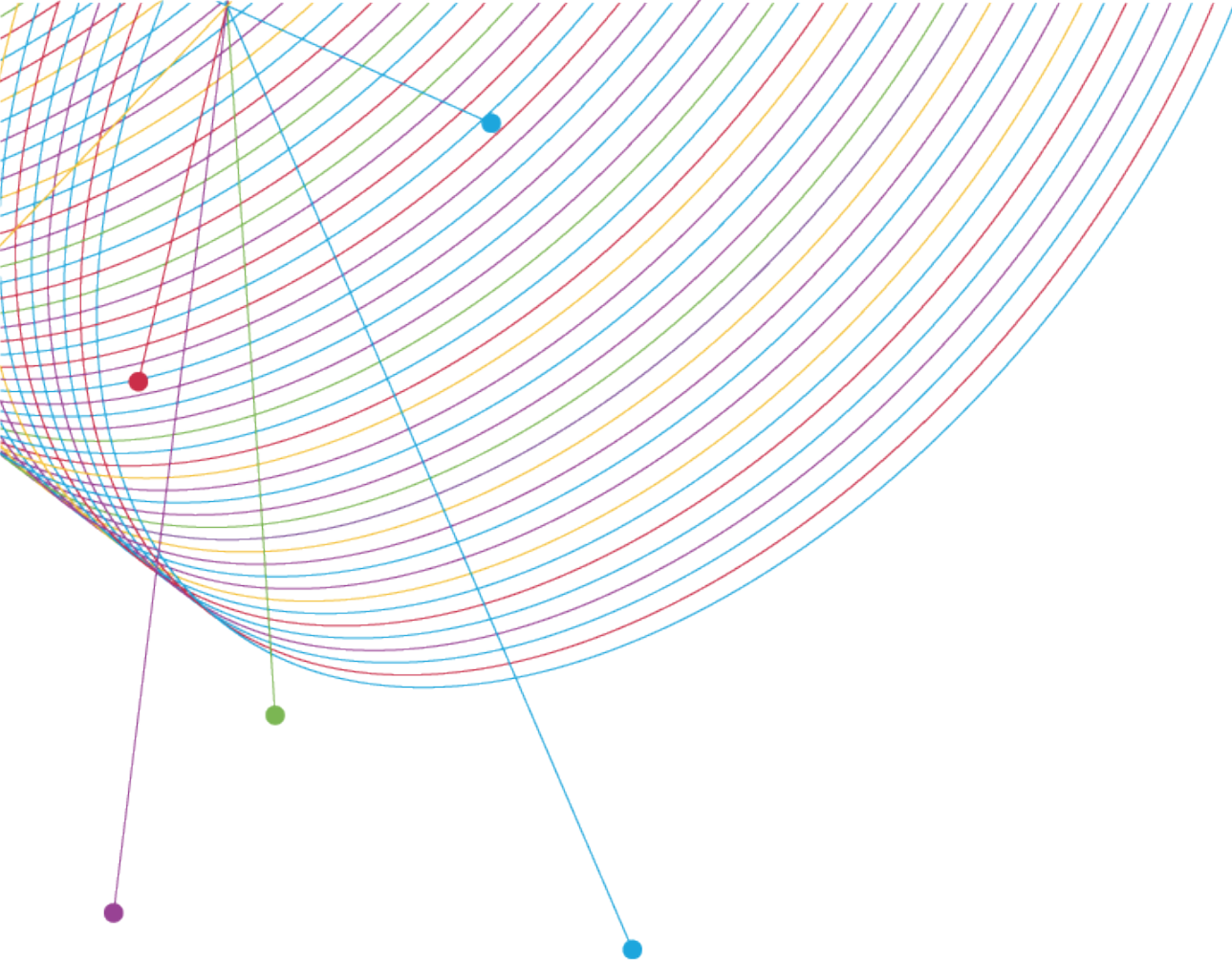
1. 养老指数: 养老准备指数整体偏低且发展不均衡。
2. 养老愿望: 未退休被访者对退休后生活的愿景与已退休被访者目前的状态存在反差。
3. 养老认知: 对相应政策和金融产品了解不足。
4. 养老储备: 目前储备与退休时的财务目标存在差距, 商业养老保险渗透率低。

## 了解更多关于保险内容

请立即 [联系我们](#) 或参与 [保障测测看](#) 了解更多家庭保障计划, 退享从容。







真生活 真伙伴  
THE REAL LIFE COMPANY

本文为一般信息发布, 仅供阁下个人参阅, 其中内容不应被视为对任何保险投资的建议或邀约。花旗银行对于信息的准确性和完整性不作任何担保。花旗银行不对本文被错误引述或信息遗漏而造成的任何损失负责。