

中国个人养老金行业现状深度研究与未来前景预测报告（2025-2032年）

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《中国个人养老金行业现状深度研究与未来前景预测报告（2025-2032年）》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://www.chinabaogao.com/baogao/202501/740508.html>

报告价格：电子版: 8200元 纸介版：8200元 电子和纸介版: 8500

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

前言:

个人养老金是基本养老保险的补充，从政策前提来看，个人养老金以参与基本养老保险为前置要求，合计约 7.5 亿人符合条件。2022 年试点以来，个人养老金的开户人数稳步增长，到 2024 年末，个人养老金 36 个试点地区开户人数约在 7000

万人左右。但从缴费情况来看，个人养老金参与意愿仍然较低。2022 年末，个人养老金实际缴费人数 613 万，仅占同期开户人数的 31.37%。2023 年 Q1，由于存在个人养老金参加人申请撤回缴费的情况，个人养老金实际缴费人数占同期开户人数的比重下降至 29.62%。个人养老金发展速度不及预期，原因在于居民缺乏参保能力以及临近退休群体参保动力不足。税惠力度不足、产品不具有超额收益，也限制了个人养老金的扩面。

一、个人养老金以参与基本养老保险为前置要求，合计约 7.5 亿人符合条件

2024 年 12 月 12 日，人力资源社会保障部等五部门联合发布《关于全面实施个人养老金制度的通知》，自 2024 年 12 月 15 日起，在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，均可以参加个人养老金制度。

个人养老金，即个人自愿参加、市场化运营、国家政策支持补充养老保险制度。个人自愿在特定账户存一笔钱，每年不超过 12000 元，购买符合规定的金融产品，到退休年龄时，能多一个养老金来源作为基本养老保险的补充。与普通银行理财或基金、商业保险不同，个人养老金缴费可享受相关税费优惠政策：按照 1.2 万元/年的限额标准，在综合所得或经营所得中据实扣除；投资收益暂不征收个人所得税；领取时养老金单独按照 3% 的税率缴纳个税。

个人养老金相关规定一览	环节	具体规定	覆盖群体
中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者	参与渠道		
参加人可通过个人养老金信息管理服务平台或商业银行开设个人养老金账户	缴费方式		
可按月分期或者按年缴纳，最高 1.2 万元/年	可投资产品	储蓄存款、理财产品、商业养老保险、养老目标基金、国债、宽基指数基金、特定养老储蓄等	领取条件
达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国(境)定居、患重大疾病、领取失业保险金达到一定条件或者正在领取最低生活保障金的	领取频率	一次性、分次、按月	税惠政策
			按照 1.2 万元/年的限额标准，在综合所得或经营所得中据实扣除；投资收益暂不征收个人所得税；领取时养老金单独按照 3% 的税率缴纳个税

资料来源：观研天下整理

从政策前提来看，个人养老金以参与基本养老保险为前置要求，合计约 7.5 亿人符合条件。2023 年，城镇职工基本养老保险和城乡居民基本养老保险的参保缴费人员（即参保且未退休人员）分别为 3.79 亿人和 3.73 亿人。

数据来源：观研天下数据中心整理

二、个人养老金开户人数稳步增长，但缴费意愿仍然较低

2022 年试点以来，个人养老金的开户人数稳步增长，到 2024 年末，个人养老金 36 个试点地区开户人数约在 7000 万人左右，占试点地区城镇职工基本养老保险参保在职职工的 42.17%。但从缴费情况来看，个人养老金参与意愿仍然较低。2022 年末，个人养老金实际缴费人数 613 万，仅占同期开户人数的 31.37%。2023 年一季度末，由于存在个人养老金参加人申请撤回缴费的情况，个人养老金实际缴费人数占同期开户人数的比重下降至 29.62%。

数据来源：观研天下数据中心整理

数据来源：观研天下数据中心整理

三、个人养老金发展速度不及预期，主要受四大因素制约影响

个人养老金发展速度不及预期，原因在于：一方面，居民缺乏参保能力。个人养老金账户是封闭式投资账户，对居民的当期收入水平具有一定要求，而我国居民收入水平仍然偏低，具有参保能力的居民数量本身不足。根据数据，2023 年我国取得综合所得的人员中，无需缴纳个税的人员占比超过七成，在剩余不到三成的实际缴税人员中，60% 以上仅适用 3% 的最低档税率。2023 年我国就业人员数为 7.40 亿人。若将无需缴纳个税的人员视为参保困难的人群，则国内就业人员中，约有 5.18 亿人在增加储蓄、缴纳个人养老金方面捉襟见肘。

数据来源：观研天下数据中心整理

另一方面，临近退休群体参保动力不足。由于老龄化程度不断加剧，大量就业人员临近退休，就业人员数呈现下滑状态。对于临近退休的群体而言，参加个人养老金只能赚取 1 年的投资收益和税惠，进一步追加投资的动力不足。

数据来源：观研天下数据中心整理

税惠力度不足、产品不具有超额收益，是限制个人养老金扩面的核心因素。税惠力度方面，按照当前政策，对无需缴纳个税的低收入居民而言，参加个人养老金不仅缴费完全由个人负担、无法享受税惠带来的成本缩减，还需要在领取个人养老金时，承担领取额 3% 的个税；且相较于其他投资产品而言，个人养老金的超额收益，不足以覆盖领取额 3% 的个税，在此情况下，个人养老金对无需缴纳个税的低收入居民吸引力不足。而对于适用 3% 个税税率的中低收入人群而言，参与个人养老金的税惠基本为零，当个人养老金在投资收益率上与其他

投资产品相当时，个人养老金才被纳入考虑范围。目前只有3%以上税率的中高人群可能因退税享受更低的投资成本。

超额收益方面，发达国家居民可支配收入随年龄增长而不断增加，但中国居民可支配收入在30-40岁之后收入就开始有下滑的倾向。而当前个人养老金账户采用封闭式运营，除完全丧失劳动能力、出国或出境定居、患重大疾病、领取失业保险金达到一定条件等较为罕见的情况外，不能够提前领取；且个人养老金产品成立日期偏短，品类较少，收益平平，无法满足居民对流动性补偿的要求。

数据来源：观研天下数据中心整理

具体来看，公募基金产品方面，目前国内共有284只公募基金个人养老金产品（不含2025年新成立），仅109只实现正收益，175只累计收益率为负。其中，在2024年以前成立的产品共178只，这些产品2024年以来的收益率集中在0%-6%之间，普遍跑输中证800全收益及沪深300全收益指数。银行理财产品方面，目前国内共有31只银行理财个人养老金产品（不含2025年新成立），多数成立于2023年，收益率位于2%-5%之间，与其他银行理财产品相比也不具有明显的优势。

数据来源：观研天下数据中心整理

数据来源：观研天下数据中心整理（zlj）

注：上述信息仅供参考，图表均为样式展示，具体数据、坐标轴与数据标签详见报告正文。

个别图表由于行业特性可能会有出入，具体内容请联系客服确认，以报告正文为准。

更多图表和内容详见报告正文。

观研报告网发布的《中国个人养老金行业现状深度研究与未来前景预测报告（2025-2032年）》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，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。

行业报告是业内企业、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。

目录大纲：

【第一部分 行业定义与监管】

第一章 2020-2024年中国个人养老金行业发展概述

第一节 个人养老金行业发展情况概述

一、个人养老金行业相关定义

二、个人养老金特点分析

三、个人养老金行业基本情况介绍

四、个人养老金行业经营模式

1、生产模式

2、采购模式

3、销售/服务模式

五、个人养老金行业需求主体分析

第二节 中国个人养老金行业生命周期分析

一、个人养老金行业生命周期理论概述

二、个人养老金行业所属的生命周期分析

第三节 个人养老金行业经济指标分析

一、个人养老金行业的赢利性分析

二、个人养老金行业的经济周期分析

三、个人养老金行业附加值的提升空间分析

第二章 中国个人养老金行业监管分析

第一节 中国个人养老金行业监管制度分析

一、行业主要监管体制

二、行业准入制度

第二节 中国个人养老金行业政策法规

一、行业主要政策法规

二、主要行业标准分析

第三节 国内监管与政策对个人养老金行业的影响分析

【第二部分 行业环境与全球市场】

第三章 2020-2024年中国个人养老金行业发展环境分析

第一节 中国宏观环境与对个人养老金行业的影响分析

一、中国宏观经济环境

一、中国宏观经济环境对个人养老金行业的影响分析

第二节 中国社会环境与对个人养老金行业的影响分析

第三节 中国对外贸易环境与对个人养老金行业的影响分析

第四节 中国个人养老金行业投资环境分析

第五节 中国个人养老金行业技术环境分析

第六节 中国个人养老金行业进入壁垒分析

一、个人养老金行业资金壁垒分析

二、个人养老金行业技术壁垒分析

三、个人养老金行业人才壁垒分析

四、个人养老金行业品牌壁垒分析

五、个人养老金行业其他壁垒分析

第七节 中国个人养老金行业风险分析

一、个人养老金行业宏观环境风险

二、个人养老金行业技术风险

三、个人养老金行业竞争风险

四、个人养老金行业其他风险

第四章 2020-2024年全球个人养老金行业发展现状分析

第一节 全球个人养老金行业发展历程回顾

第二节 全球个人养老金行业市场规模与区域分布情况

第三节 亚洲个人养老金行业地区市场分析

一、亚洲个人养老金行业市场现状分析

二、亚洲个人养老金行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲个人养老金行业市场前景分析

第四节 北美个人养老金行业地区市场分析

一、北美个人养老金行业市场现状分析

二、北美个人养老金行业市场规模与市场需求分析

三、北美个人养老金行业市场前景分析

第五节 欧洲个人养老金行业地区市场分析

一、欧洲个人养老金行业市场现状分析

二、欧洲个人养老金行业市场规模与市场需求分析

三、欧洲个人养老金行业市场前景分析

第六节 2025-2032年全球个人养老金行业分布走势预测

第七节 2025-2032年全球个人养老金行业市场规模预测

【第三部分 国内现状与企业案例】

第五章 中国个人养老金行业运行情况

第一节 中国个人养老金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 中国个人养老金行业市场规模分析

一、影响中国个人养老金行业市场规模的因素

二、中国个人养老金行业市场规模

三、中国个人养老金行业市场规模解析

第三节 中国个人养老金行业供应情况分析

一、中国个人养老金行业供应规模

二、中国个人养老金行业供应特点

第四节 中国个人养老金行业需求情况分析

一、中国个人养老金行业需求规模

二、中国个人养老金行业需求特点

第五节 中国个人养老金行业供需平衡分析

第六节 中国个人养老金行业存在的问题与解决策略分析

第六章 中国个人养老金行业产业链及细分市场分析

第一节 中国个人养老金行业产业链综述

一、产业链模型原理介绍

二、产业链运行机制

三、个人养老金行业产业链图解

第二节 中国个人养老金行业产业链环节分析

一、上游产业发展现状

二、上游产业对个人养老金行业的影响分析

三、下游产业发展现状

四、下游产业对个人养老金行业的影响分析

第三节 中国个人养老金行业细分市场分析

- 一、细分市场一
- 二、细分市场二

第七章 2020-2024年中国个人养老金行业市场竞争分析

第一节 中国个人养老金行业竞争现状分析

- 一、中国个人养老金行业竞争格局分析
- 二、中国个人养老金行业主要品牌分析

第二节 中国个人养老金行业集中度分析

- 一、中国个人养老金行业市场集中度影响因素分析
- 二、中国个人养老金行业市场集中度分析

第三节 中国个人养老金行业竞争特征分析

- 一、企业区域分布特征
- 二、企业规模分布特征
- 三、企业所有制分布特征

第八章 2020-2024年中国个人养老金行业模型分析

第一节 中国个人养老金行业竞争结构分析（波特五力模型）

- 一、波特五力模型原理
- 二、供应商议价能力
- 三、购买者议价能力
- 四、新进入者威胁
- 五、替代品威胁
- 六、同业竞争程度
- 七、波特五力模型分析结论

第二节 中国个人养老金行业SWOT分析

- 一、SWOT模型概述
- 二、行业优势分析
- 三、行业劣势
- 四、行业机会
- 五、行业威胁
- 六、中国个人养老金行业SWOT分析结论

第三节 中国个人养老金行业竞争环境分析（PEST）

- 一、PEST模型概述
- 二、政策因素
- 三、经济因素

四、社会因素

五、技术因素

六、PEST模型分析结论

第九章 2020-2024年中国个人养老金行业需求特点与动态分析

第一节 中国个人养老金行业市场动态情况

第二节 中国个人养老金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 个人养老金行业成本结构分析

第四节 个人养老金行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、其他因素

第五节 中国个人养老金行业价格现状分析

第六节 2025-2032年中国个人养老金行业价格影响因素与走势预测

第十章 中国个人养老金行业所属行业运行数据监测

第一节 中国个人养老金行业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 中国个人养老金行业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 中国个人养老金行业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

第十一章 2020-2024年中国个人养老金行业区域市场现状分析

第一节 中国个人养老金行业区域市场规模分析

一、影响个人养老金行业区域市场分布的因素

二、中国个人养老金行业区域市场分布

第二节 中国华东地区个人养老金行业市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区个人养老金行业市场分析

（1）华东地区个人养老金行业市场规模

（2）华东地区个人养老金行业市场现状

（3）华东地区个人养老金行业市场规模预测

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、华中地区个人养老金行业市场分析

（1）华中地区个人养老金行业市场规模

（2）华中地区个人养老金行业市场现状

（3）华中地区个人养老金行业市场规模预测

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、华南地区个人养老金行业市场分析

（1）华南地区个人养老金行业市场规模

（2）华南地区个人养老金行业市场现状

（3）华南地区个人养老金行业市场规模预测

第五节 华北地区个人养老金行业市场分析

一、华北地区概述

二、华北地区经济环境分析

三、华北地区个人养老金行业市场分析

（1）华北地区个人养老金行业市场规模

（2）华北地区个人养老金行业市场现状

（3）华北地区个人养老金行业市场规模预测

第六节 东北地区市场分析

一、东北地区概述

二、东北地区经济环境分析

三、东北地区个人养老金行业市场分析

- (1) 东北地区个人养老金行业市场规模
- (2) 东北地区个人养老金行业市场现状
- (3) 东北地区个人养老金行业市场规模预测

第七节 西南地区市场分析

- 一、西南地区概述
- 二、西南地区经济环境分析
- 三、西南地区个人养老金行业市场分析
 - (1) 西南地区个人养老金行业市场规模
 - (2) 西南地区个人养老金行业市场现状
 - (3) 西南地区个人养老金行业市场规模预测

第八节 西北地区市场分析

- 一、西北地区概述
- 二、西北地区经济环境分析
- 三、西北地区个人养老金行业市场分析
 - (1) 西北地区个人养老金行业市场规模
 - (2) 西北地区个人养老金行业市场现状
 - (3) 西北地区个人养老金行业市场规模预测

第九节 2025-2032年中国个人养老金行业市场规模区域分布预测

第十二章 个人养老金行业企业分析（随数据更新可能有调整）

第一节 企业一

- 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、公司优势分析

第二节 企业二

- 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、公司优势分析

第三节 企业三

- 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、公司优势分析

第四节 企业四

- 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、公司优势分析

第五节 企业五

- 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、公司优势分析

第六节 企业六

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、公司优势分析

第七节 企业七

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、公司优势分析

第八节 企业八

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、公司优势分析

第九节 企业九

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、公司优势分析

第十节 企业十

- 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、公司优势分析

【第四部分 展望、结论与建议】

第十三章 2025-2032年中国个人养老金行业发展前景分析与预测

第一节 中国个人养老金行业未来发展前景分析

- 一、中国个人养老金行业市场机会分析
- 二、中国个人养老金行业投资增速预测

第二节 中国个人养老金行业未来发展趋势预测

第三节 中国个人养老金行业规模发展预测

- 一、中国个人养老金行业市场规模预测
- 二、中国个人养老金行业市场规模增速预测
- 三、中国个人养老金行业产值规模预测
- 四、中国个人养老金行业产值增速预测
- 五、中国个人养老金行业供需情况预测

第四节 中国个人养老金行业盈利走势预测

第十四章 中国个人养老金行业研究结论及投资建议

第一节 观研天下中国个人养老金行业研究综述

- 一、行业投资价值
- 二、行业风险评估

第二节 中国个人养老金行业进入策略分析

- 一、目标客户群体
- 二、细分市场选择
- 三、区域市场的选择

第三节 个人养老金行业品牌营销策略分析

- 一、个人养老金行业产品策略
- 二、个人养老金行业定价策略
- 三、个人养老金行业渠道策略
- 四、个人养老金行业推广策略

第四节 观研天下分析师投资建议

详细请访问：<http://www.chinabaogao.com/baogao/202501/740508.html>