

# 养老金涨2% 寿命提高到79岁

养老规划师考试研究中心

学  
以  
致  
用

知  
行  
合  
一



## 人口老龄化加剧

我国65岁以上人口占比已达14%，进入深度老龄化社会，养老金支出压力逐年递增，2023年已有22个省份出现养老金收支缺口。



## 代际矛盾显现

现行现收现付制下，2.8个在职职工供养1个退休人员的抚养比，与2000年5:1的比例形成鲜明对比，引发年轻群体对制度可持续性的担忧。



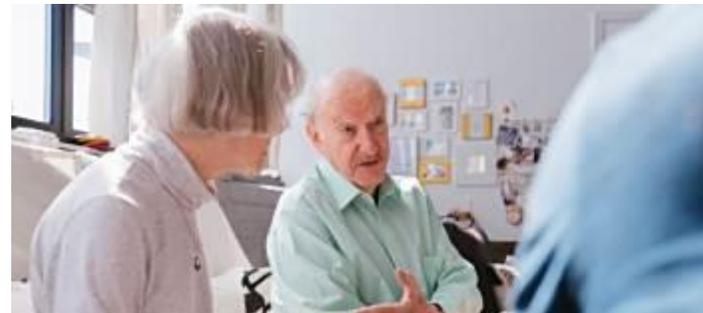
## 经济增速换挡

GDP增速从过去10%以上降至5%左右，财政收入增长放缓，2024年中央财政调剂规模预计达1.2万亿元才能维持养老金正常发放。

# 公众争议的核心焦点

## 绝对公平与相对公平之争

定额调整虽体现普惠性（如山东每人+52元），但高基数群体通过挂钩调整（多缴多得）仍能获得更高绝对收益，月入8000元者可多获160元，是2000元群体的4倍。



## 地区差异矛盾

西藏等边远地区享受倾斜调整（最高可达300元/月），而东部发达省份退休人员实际涨幅可能低于全国2%的平均水平。



## 制度透明性质疑

2025年工龄单价从1.5元/年降至1.2元/年，30年工龄补贴减少9元/月，但政策文件未明确说明计算标准变化原因。



# 政策设计的深层逻辑

## 精算平衡原则

通过降低挂钩调整权重（从60%降至50%）和提高定额比例，实质向低收入群体倾斜，使月入3000元者实际涨幅可达3.33%，高于8000元群体的1.25%。

## 财政可持续考量

将国资划转社保基金比例提高至20%，2024年已划转1.68万亿国有资产，同时延迟退休政策拟在2025年后分步实施，预计2050年可降低养老金缺口30%。

## 多支柱体系构建

个人养老金制度实施两年参保人数仅2800万，税优额度利用率不足40%，政策正研究将年缴费上限从12000元提至20000元以增强吸引力。



## 二、寿命延长，养老时间拉长

### 全球寿命持续上升

根据世界卫生组织（WHO）数据，全球平均预期寿命从2000年的66.5岁增至2019年的73.3岁，发达国家和地区（如日本、瑞士）已突破84岁，医疗进步和公共卫生改善是主要推动力。

### 中国老龄化加速

2025年，7月9日，国家发展改革委主任郑栅洁表示，我国人均预期寿命提高到79岁。

### 百岁时代临近

科学家预测，随着基因技术、抗衰老研究的突破，2050年出生人群中将有1/3可能活到100岁，需重新规划养老储蓄和健康管理策略。

# 养老成本计算

## 基础生活开支翻倍

以一线城市为例，当前退休人员月均生活成本约5000元（含住房、医疗、饮食），若寿命延长至90岁，需额外准备20年养老金，总额或超120万元（未计入通胀）。



## 通胀与替代率风险

2025年养老金年涨幅仅2%，远低于实际通胀（近年平均3-5%），30年后购买力可能缩水40%，需依赖个人储蓄或商业保险补充。



## 医疗护理费用激增

老年慢性病（如糖尿病、阿尔茨海默症）护理年均花费约8-15万元，失能老人专业照护费用可达月均1.5万元，占养老总成本的60%以上。



## 三、养老金涨幅创历史新低

### 增速持续放缓

从2016年的6.5%降至2025年的2%，年均降幅达0.5个百分点，创下1998年建立基本养老金调整机制以来的最低水平，反映出人口老龄化加速背景下基金支付压力剧增的现实。

### 经济增速挂钩弱化

过往养老金调整与GDP增速高度相关（如2012年增速10%对应GDP增速9.5%），但近年出现明显脱钩现象，2023年GDP增长5.2%却仅对应3.8%养老金涨幅，显示制度可持续性面临挑战。

### 地区差异扩大

东北等老龄化严重省份实际涨幅已连续三年低于全国均值，2024年黑龙江企业退休人员平均涨幅仅1.7%，与西藏3.2%的涨幅形成鲜明对比。



# 养老金替代率远低于国际标准

## 国际比较差距显著

我国企业职工养老金替代率已从2000年的72%降至2023年的42%，远低于国际劳工组织建议的55%最低标准，更不及OECD国家平均63%的水平，退休前后收入断层加剧。



## 双轨制遗留问题

机关事业单位人员替代率仍维持在75-90%区间，与企业职工差距达33-48个百分点，2024年调整后两者绝对差额进一步扩大至2800-4500元/月。



## 缴费贡献失衡

当前2.5个缴费者供养1个退休人员的代际赡养比，导致年轻参保人实际承担18-22%的综合费率，但未来预期替代率可能跌破35%，缴费激励效应持续减弱。



## 四、养老金体系危机



### 精算报告预警

中国社科院《中国养老金精算报告2019-2050》测算显示，城镇职工基本养老保险基金累计结余将于**2035年**耗尽，若计入城乡居民养老保险，整体耗尽时间可能推迟至**2044年**，但区域分化严重，东北等老工业基地已出现当期收不抵支。

### 现收现付制困境

当前养老金体系主要依赖“在职一代养退休一代”的现收现付模式，**2024年**赡养比已降至**2.7:1**（即**2.7个**参保人供养**1个**退休者），远低于**2011年**的**3.16:1**，基金可持续性持续承压。



### 财政补贴依赖

**2024年**各级财政对基本养老保险基金补贴达**1.3万亿元**，占基金总收入**17.3%**，随着老龄化加剧，财政补贴压力将呈指数级增长，可能挤压教育、医疗等其他民生支出。



# 人口结构恶化

## 超老龄化加速

国家卫健委预测2035年我国60岁以上人口占比将突破30%，进入超老龄化社会；2050年老年抚养比（65+/15-64岁）将达53.2%，意味着每1.9个劳动人口需供养1名老人。



## 生育率断崖下跌

2023年总和生育率降至1.09（警戒线为2.1），新生儿数量连续7年下降，未来缴费人口基数将持续萎缩，形成“底部收缩型”人口结构危机。

## 预期寿命延长

2025年我国人均预期寿命达79岁，北京、上海等发达地区已超83岁，养老金领取年限从制度设计初期的10年延长至20年以上，支付压力几何级增长。



# 历史债务

## 制度转轨成本

1997年养老保险制度改革形成的数万亿元隐性债务尚未完全消化，当年采用“老人老办法、新人新办法”的过渡方案，导致当前仍需通过挪用个人账户资金支付历史欠账。

## 空账运行规模

截至2024年末，养老保险个人账户空账规模突破7万亿元，相当于每个参保人账户存在约1.5万元账面资产无法兑现，严重削弱制度公信力。

## 双轨制遗留问题

2014年机关事业单位养老金并轨改革后，财政仍需每年补贴3000-4000亿元弥补改革成本，这部分历史包袱将持续影响基金平衡至2040年前后。



## 五、延迟退休已成定局



### 渐进式调整方案

2025年起将采取"小步慢走"策略缓解养老金支付压力。



### 特殊工种保护机制

对井下、高空、高温等特殊工种仍保留提前退休政策，但审批程序更加严格，需提供连续10年以上特殊工种从业证明和职业健康检查报告。



### 过渡期补偿措施

针对政策实施前5年内退休人员设立缓冲期，允许选择按原年龄退休但养老金按比例扣减，或延迟退休获得额外5%-8%的养老金奖励。



### 弹性退休试点

在长三角、珠三角等经济发达地区试行弹性退休制度，允许参保人在标准退休年龄前后2年内自主选择退休时间，养老金按实际缴费年限计算。

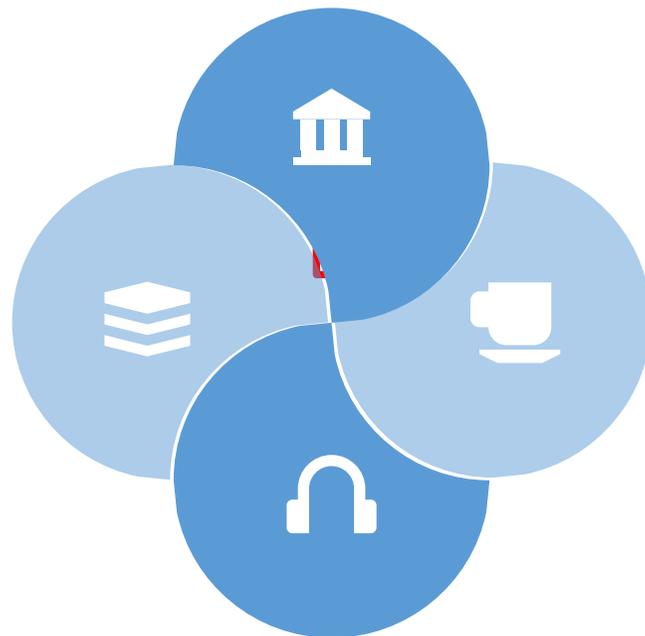
# 未来可能继续延迟

## 动态调整机制研究

人社部正在建立与人均预期寿命挂钩的自动调整模型，预计到2035年可能将退休年龄进一步延长至男性67岁、女性62岁，每5年评估一次调整必要性。

## 多支柱养老保障

配套发展企业年金、个人养老金账户等第二、第三支柱，通过税收优惠等措施分流基本养老保险压力，为未来可能的深度延迟退休提供制度缓冲。



## 国际经验借鉴

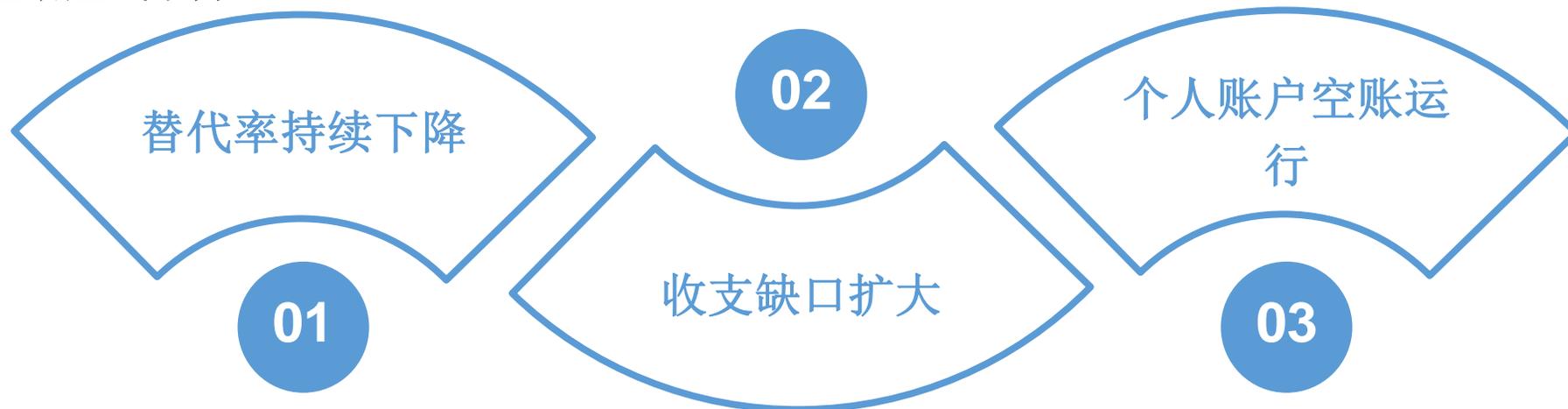
参考德国、日本等国的渐进式延迟退休做法，研究引入“养老金领取年龄”与“法定退休年龄”分离的制度设计，鼓励自愿延长工作年限。

## 银发就业促进计划

正在制定高龄劳动者就业保障条例，包括禁止年龄歧视、设立银发人才服务中心、开发适老化工作岗位等配套措施，为延迟退休创造社会接受度。

当前城镇职工养老金平均替代率已跌破45%，远低于国际劳工组织建议的55%最低标准，单纯依赖社保将导致退休后生活质量断崖式下降。

现行统账结合模式下，个人账户资金多被用于支付当期养老金，实际积累不足，削弱了制度的可持续性。



2024年养老保险基金当期结余仅7000亿元，较2023年缩水12%，在人口老龄化加速背景下，未来十年可能出现年度收支赤字。

## 国家政策导向



### 第三支柱扩容

2025年个人养老金制度年度缴费上限拟从12000元提升至18000元，并新增房产、黄金等投资标的，政策优惠力度加大。

### 国资划转提速

央企国有资本划转社保基金比例从10%提高至15%，预计新增资金1.2万亿元，增强制度抗风险能力。

### 延迟退休落地

渐进式延迟退休方案将于2027年全面实施，最终目标将法定退休年龄统一至65岁，延长缴费年限缓解支付压力。



# 商业养老保险的优势



## 收益确定性

养老年金保险提供终身保证领取条款，相较波动较大的理财产品，能有效对冲长寿风险，确保现金流持续到80岁以后。

## 税优杠杆效应

税延型养老保险通过税前扣除降低当期税务负担，假设月缴1000元，30岁投保人累计可节税超10万元。

## 灵活补充机制

万能账户设计允许资金二次增值，现行优秀产品结算利率维持在4.5%-5.2%，显著跑赢CPI涨幅。

# 如何帮客户规划

## 分阶段配置策略

建议30岁前配置重疾险+定期寿险，30-45岁增加养老年金，45岁后补充护理保险，形成风险全覆盖的保障闭环。



## 动态调整机制

每年检视养老金替代率缺口，当社保替代率低于40%时，需将商业保险配置比例提升至家庭年收入15%以上。



## 多元组合投资

构建"商业年金+公募REITs+银行理财"的三角组合，平衡安全性与收益性，目标使退休后综合替代率达到70%基准线。



## 七、结语

### 财政可持续性

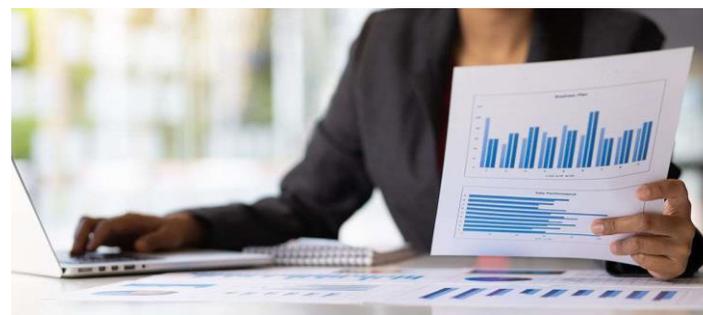
2%的涨幅背后是精算平衡的结果，需兼顾22个省份养老金收支缺口与中央财政调剂压力，避免过度消耗累计结余7.1万亿元的战略储备。

### 代际公平调节

通过"定额+挂钩+倾斜"三结合机制，向月养老金3000元以下群体倾斜，实际涨幅可达3.1%，而高基数者涨幅可能不足2%，体现收入再分配功能。

### 通胀对冲局限

2024年CPI达3.5%的背景下，2%的调整幅度虽难以完全抵消物价上涨，但相比零增长或负增长仍具保障意义。



# 年轻人就业困境的深层矛盾

## 抚养比恶化

当前2.5个缴费者供养1个退休人员的结构，在2050年将演变为1:1，1200万应届毕业生起薪下降15%直接冲击社保缴费基数。



## 制度转型阵痛

随着个人养老金制度推进，未来或将形成“基本养老保险+企业年金提待遇+个人储蓄增弹性”的三支柱模式，缓解现收现付制压力。

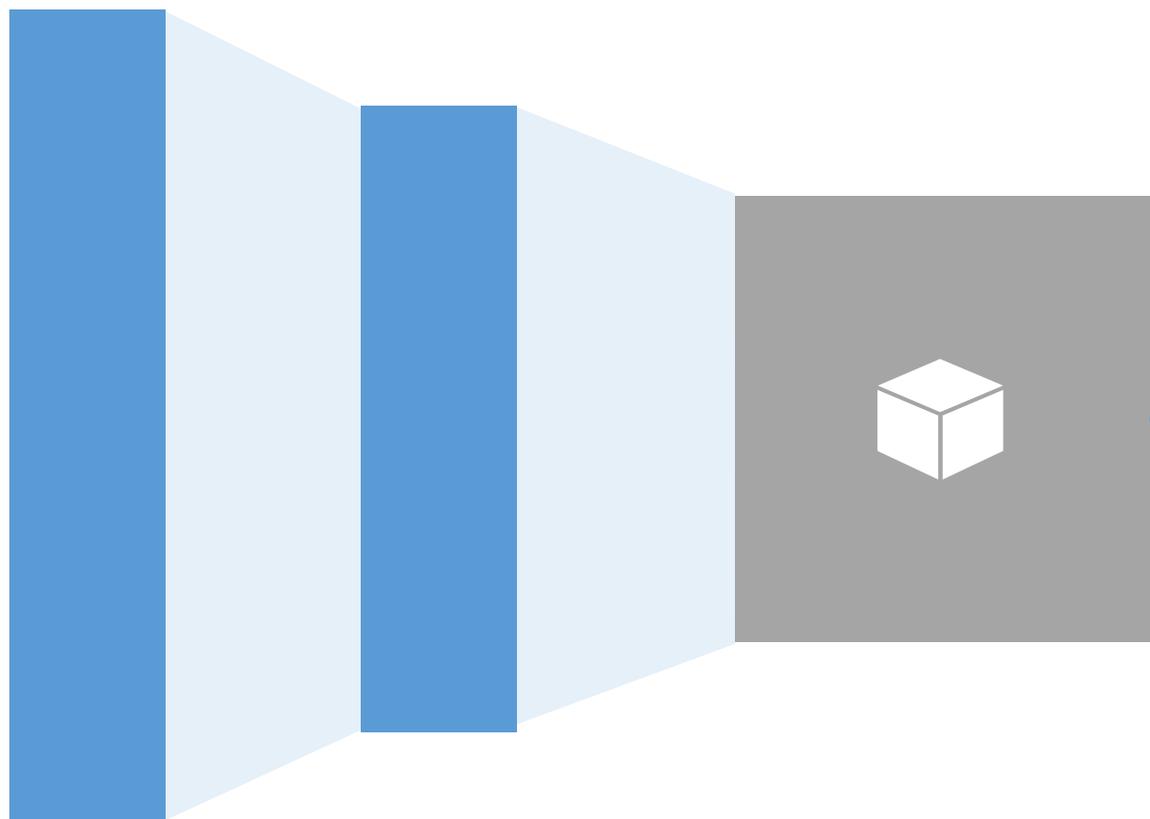


## 技术替代风险

AI应用导致传统岗位每年减少5%-7%，但新兴行业岗位培育需要3-5年周期，造成阶段性社保缴费人口断层。



# 多代共生的解决路径



## 弹性退休探索

借鉴上海“工作时间银行”经验，允许健康老年人自愿延长缴费年限，同时释放部分服务业岗位给年轻人。

## 国资划转加速

2025年前完成10%国有股权划转社保基金，预计新增2.6万亿战略储备，为渐进式改革赢得时间窗口。

## 数字化征管革新

通过金税四期系统实现灵活就业者社保费精准征收，目前美团370万骑手中已有43%纳入参保体系。

THANKS!

感谢聆听

学以致用

知行合一