

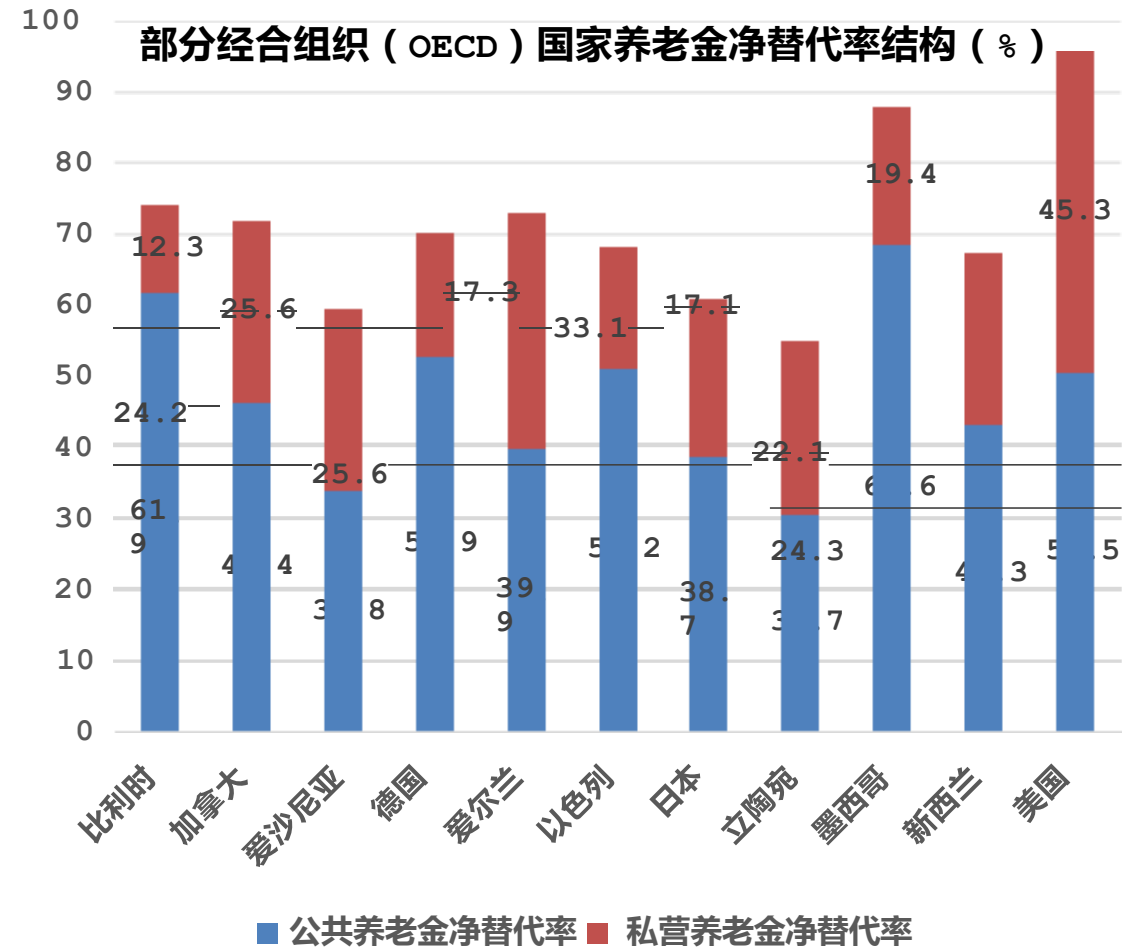
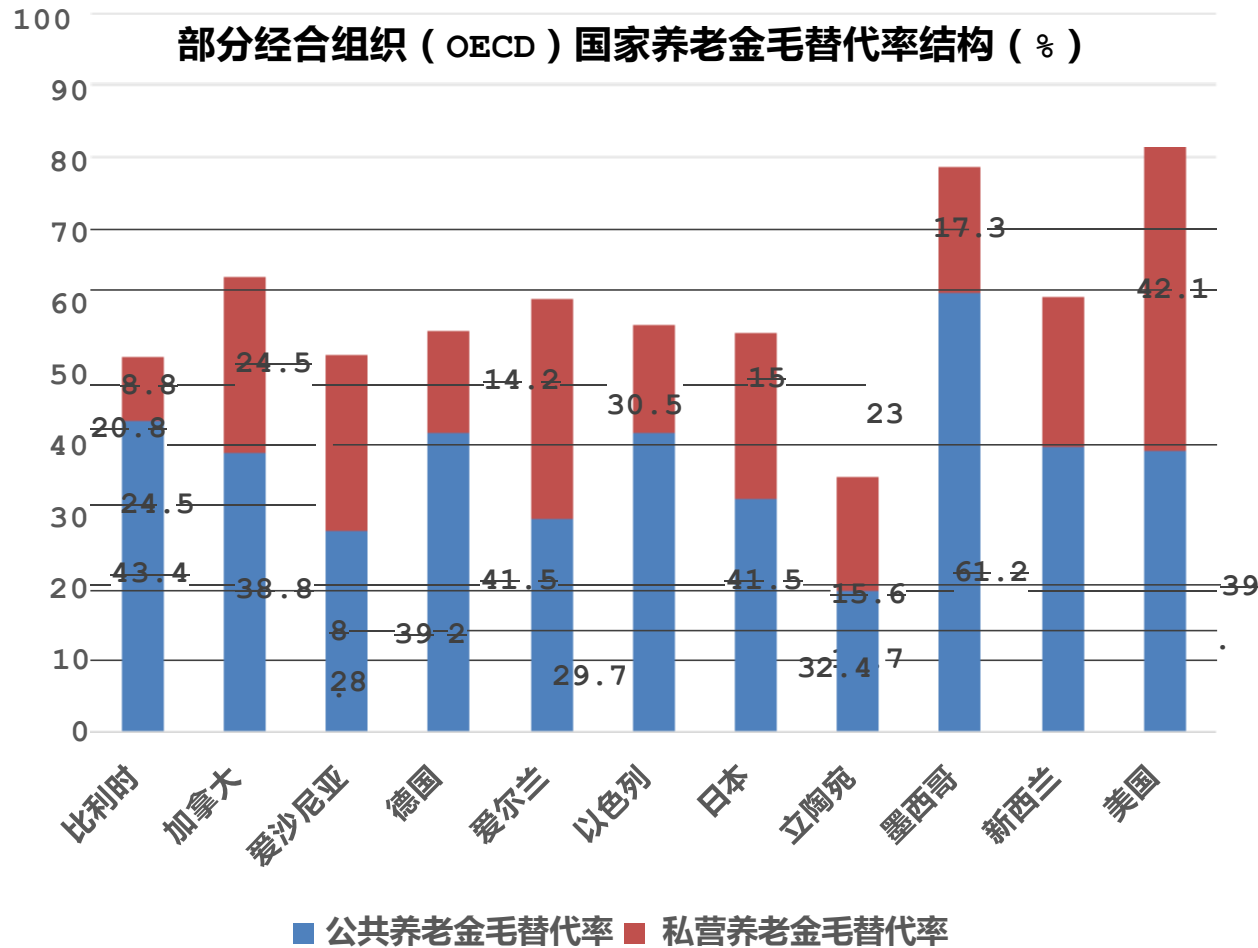
“十五五”时期养老创新：重塑保险增长新动能（中）

养老规划师考试研究中心

学
以
致
用

知
行
合
一

部分国家私营养老金对退休收入贡献较大



国家致力于完善三支柱养老金体系

中国三支柱养老金体系

第一支柱
政府主导
全覆盖、保基本

收支逐步不平衡

**城镇职工
基本养老
保险**

**城乡居民
基本养老
保险**

第二支柱
单位发起
商业机构运作

覆盖率低

企业年金

职业年金

第三支柱
个人购买
商业机构提供

补充

**保险、储蓄、基金、理
财等个人养老金产品**

国家政策支持大力发展养老金融

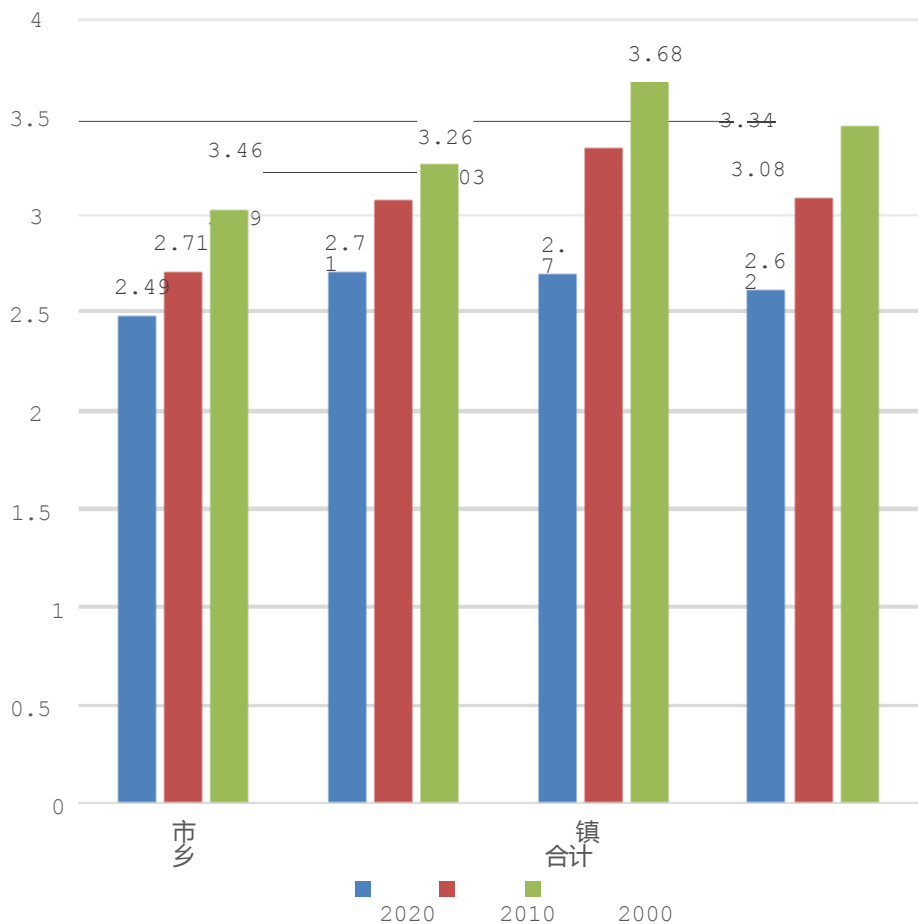
时间	文件或会议	内容
2022年4月	《推动个人养老金发展的意见》	推动发展适合中国国情、政府政策支持、个人自愿参加、市场化运营的个人养老金，健全多层次、多支柱养老保险体系。
2023年10月底	中央金融工作会议	将“养老金融”列入推动金融高质量发展的“五篇大文章”之一。
2024年1月	《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》	丰富发展养老金融产品。丰富个人养老金产品，推进专属商业养老保险发展。
2024年3月	《政府工作报告》	大力发展养老金融；在全国实施个人养老金制度，积极发展第三支柱养老保险。
2024年5月	《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》	发展第三支柱养老保险。丰富税优健康保险产品供给。探索包含长期护理服务、健康管理服务的商业健康保险产品。在风险有效隔离的基础上，支持保险机构以适当方式参与养老服务体系建设，探索实现长期护理、风险保障与机构养老、社区养老等服务有效衔接。
2024年7月	《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》	加快发展多层次多支柱养老保险体系，扩大年金制度覆盖范围，推行个人养老金制度。发挥各类商业保险补充保障作用。按照自愿、弹性原则，稳妥有序推进渐进式延迟法定退休年龄改革。
2024年9月	《国务院关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》	积极发展第三支柱养老保险。大力发展商业保险年金，满足人民群众多样化养老保障和跨期财务规划需求。鼓励开发适应个人养老金制度的新产品和专属产品。支持养老保险公司开展商业养老金业务。推动专属商业养老保险发展。丰富与银发经济相适应的保险产品、服务和保险资金支持方式。依法合规促进保险业与养老服务业协同发展。
2024年10月	《关于大力发展商业保险年金有关事项的通知》	发挥精算技术、长期产品开发、长期资金管理等优势，提供丰富多样的养老保障和跨期财务规划服务
2025年3月	《政府工作报告》	加快发展第三支柱养老保险，实施好个人养老金制度。
2025年3月	《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》	促进个人养老金制度持续健康发展。符合条件的银行保险机构要大力发展个人养老金业务，通过多种方式提升参加人参与积极性，实现资金账户数和缴存规模稳步增长。支持开发适应个人养老金制度的新产品和专属产品，逐步构建起具有不同形态、期限、风险特征的产品体系。鼓励银行保险机构探索建设投资顾问团队，依法合规提供投资咨询服务，提升个人养老金管理和积累效率。大力发展商业保险年金，鼓励保险机构创设兼具养老风险保障和财富管理功能的商业保险年金新型产品，支持浮动收益型保险发展。

（四）保险康养融合引领养老新阶段

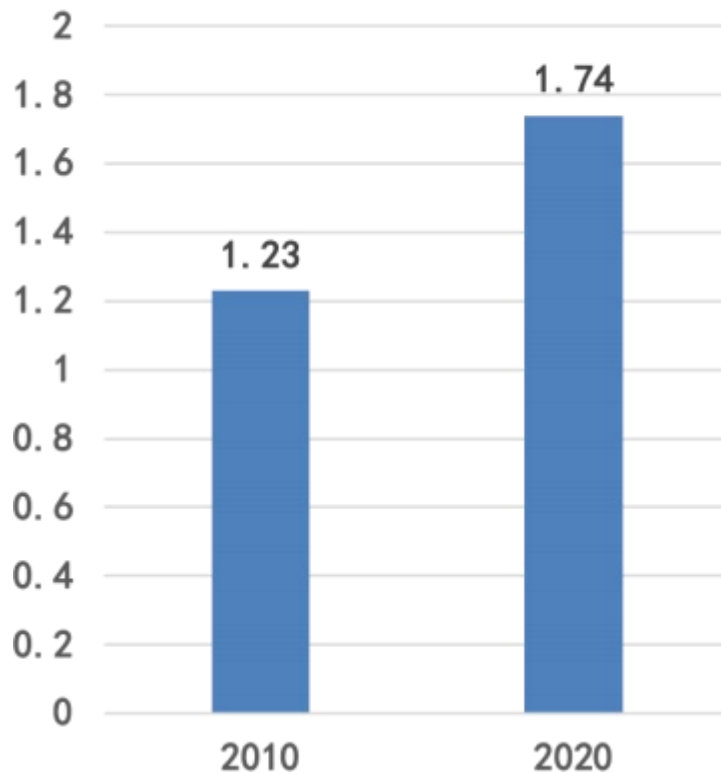
- **优质养老服务需求迫切**
- **优质康养资源供给不足**

需求迫切：小型化、老年化、独居化弱化了家庭保障

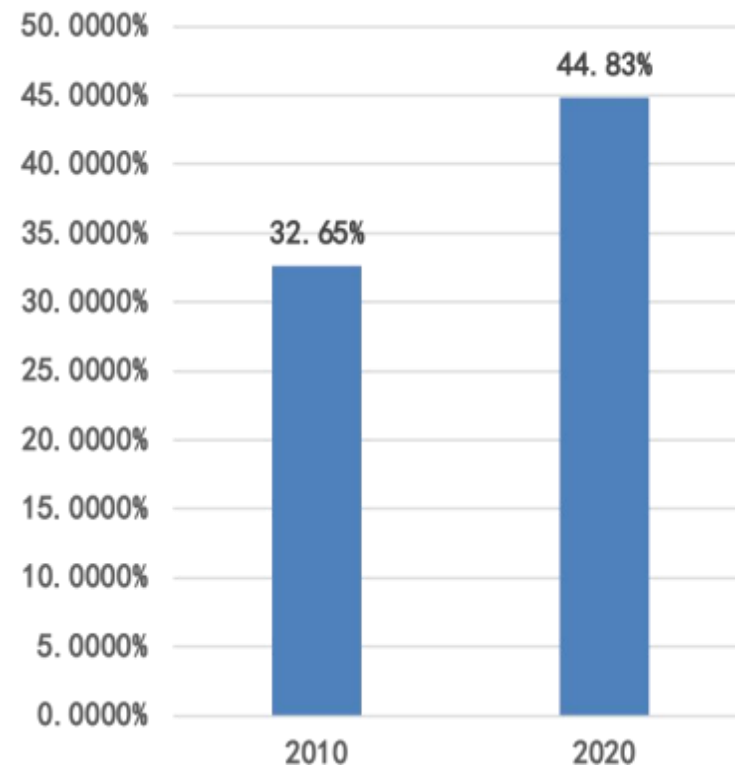
2000-2020年城乡平均家庭户规模



老年人家庭户（亿）



独居老人户和空巢夫妇户比例

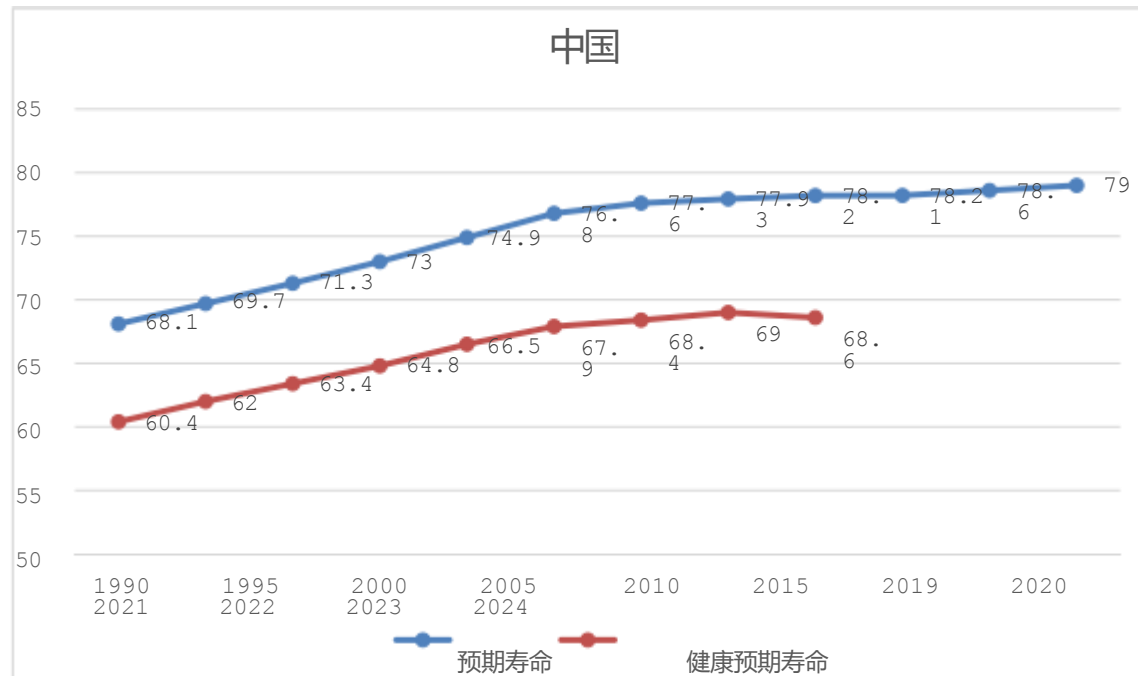


数据来源：第6、7次人口普查数据。

需求迫切：老人普遍带病生存

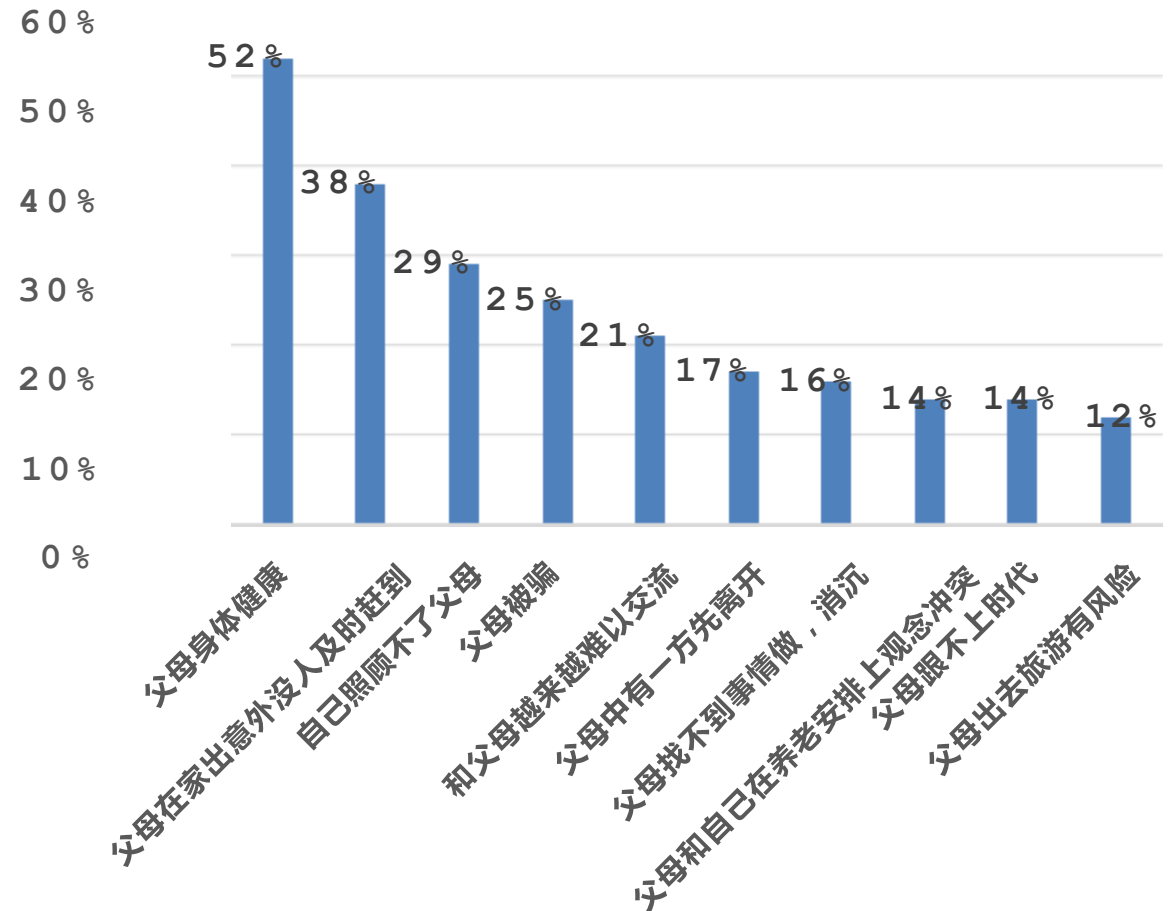
慢性病成为主要威胁：70岁以上的老年人中有超过85%的人患有慢性病；近50%同时患有2种及以上的慢性疾病

资料来源：《中国老年人生活质量发展报告（2019）》



资料来源：华盛顿大学健康指标与评估研究所，全球疾病负担数据库（2019）

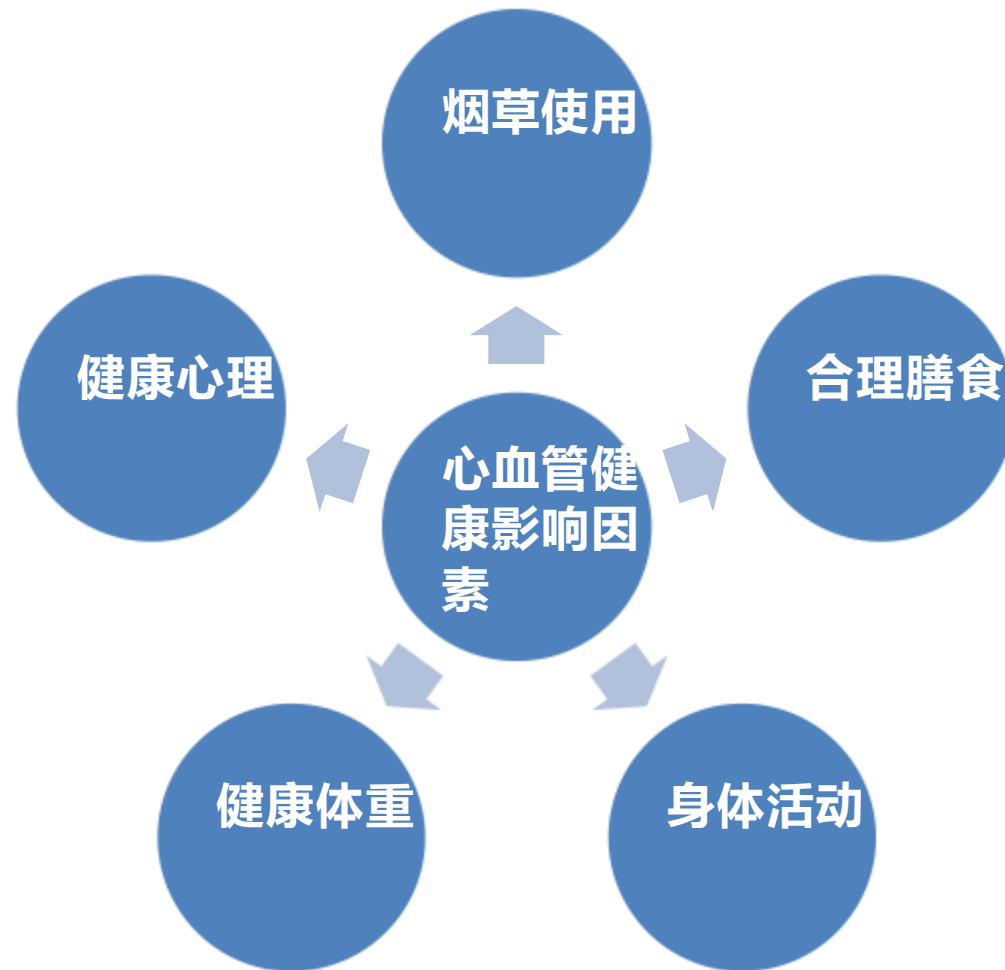
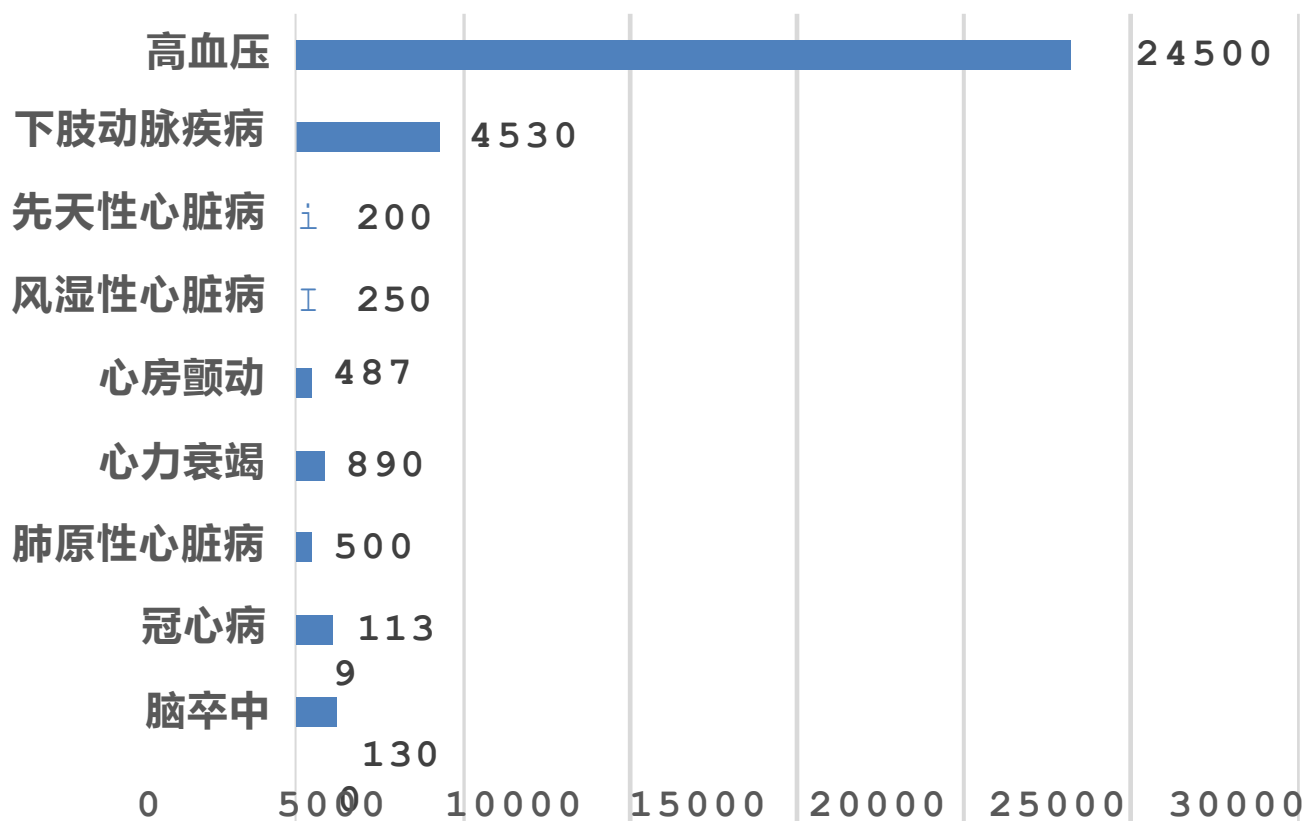
子女对父母养老的前十大担忧



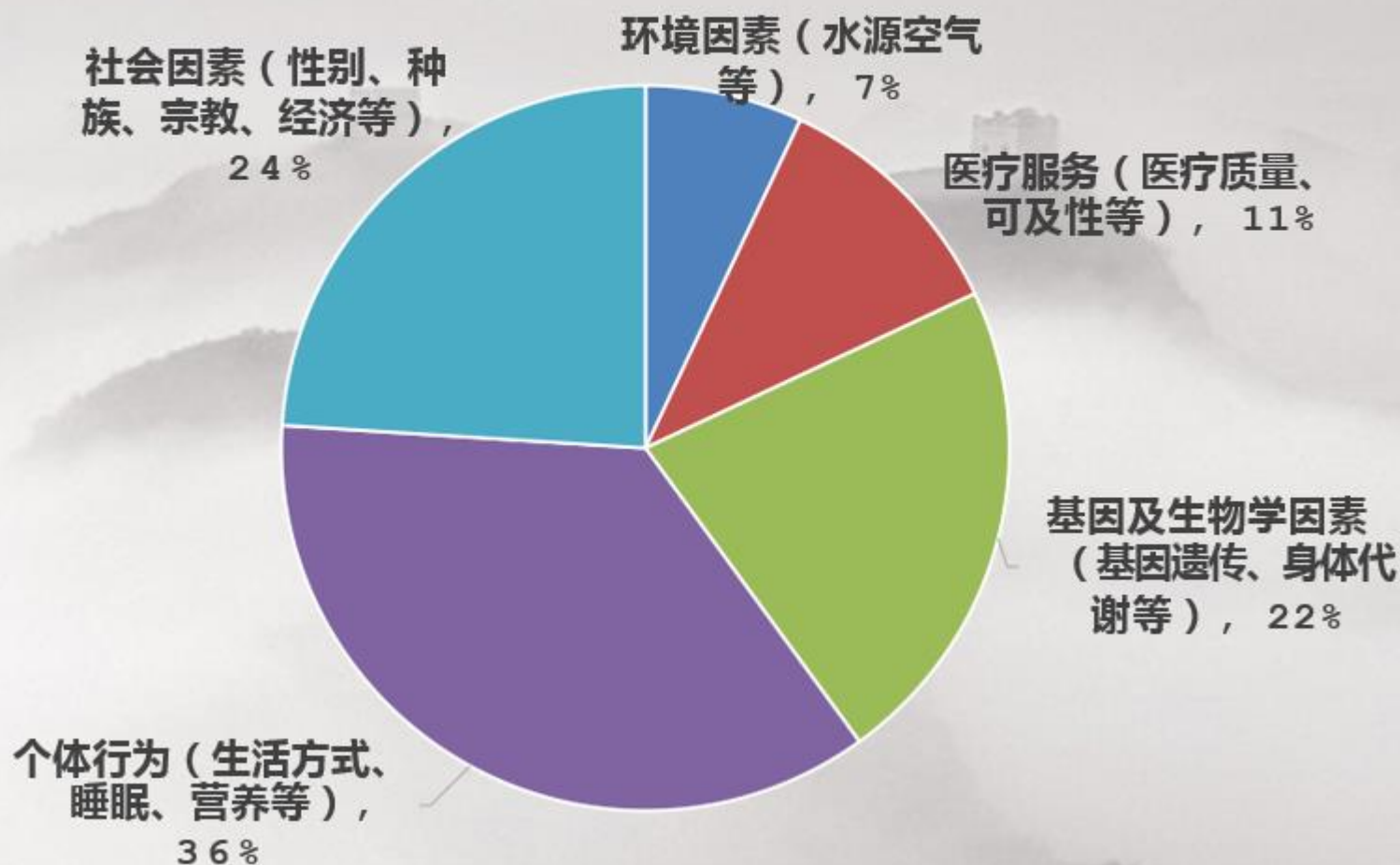
资料来源：《2020年中国中高净值人群医养白皮书》

需求迫切：疾病谱转变亟需健康管理
 心血管病死亡占城乡居民总死亡原因的首位，农村为48.98%，城市为47.35%

心血管病现患人数约3.3亿



行为是影响健康最重要因素



需求迫切：失能失智需要养老护理服务

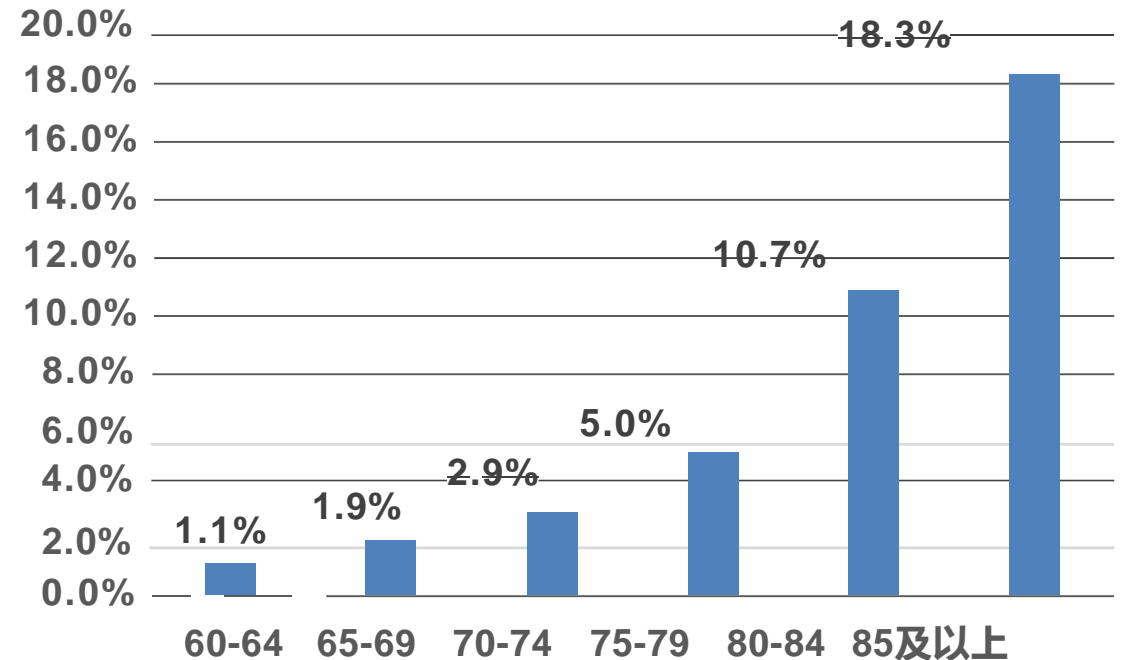
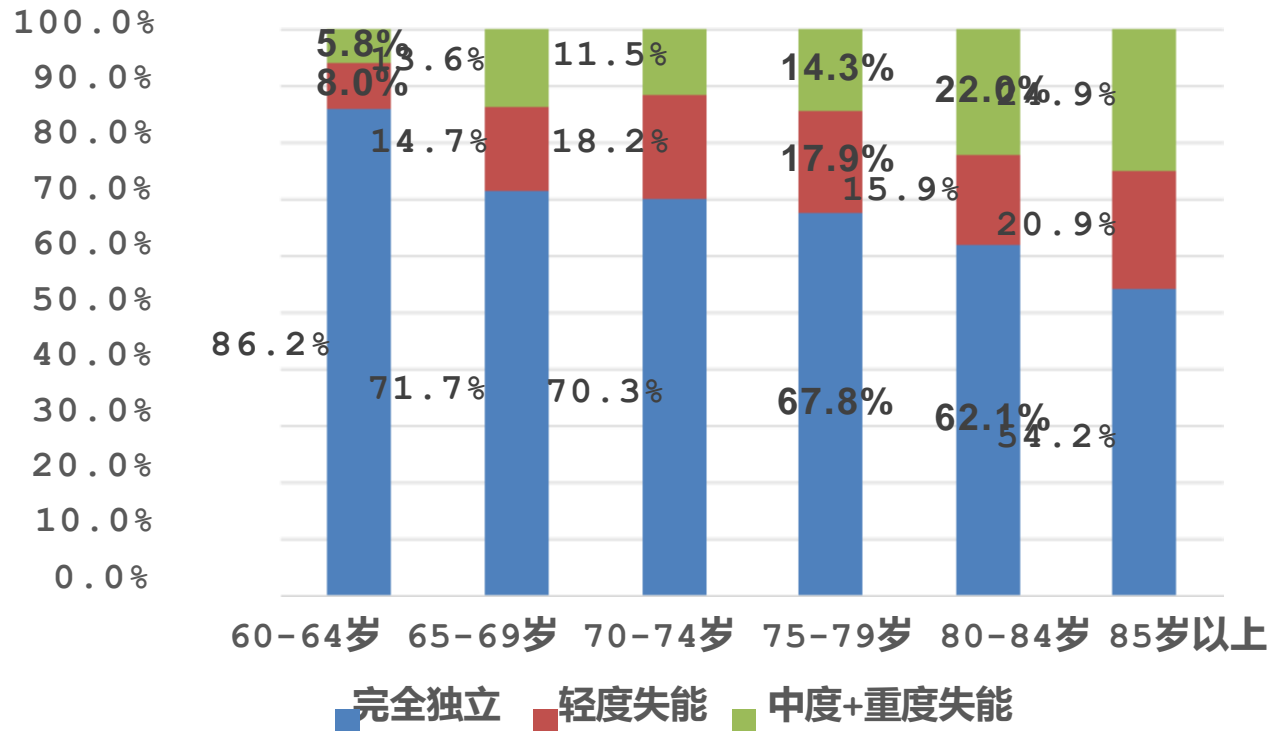
2023年失能人口4654万人，人均经济成本29029元，

总成本13511亿元，占GDP的1.07%

2021年，阿尔茨海默病及其他痴呆患病人数1699万例

家庭照料时间成本23861元，占失能成本的82.2%

我国阿尔茨海默病患病率（1985-2017）



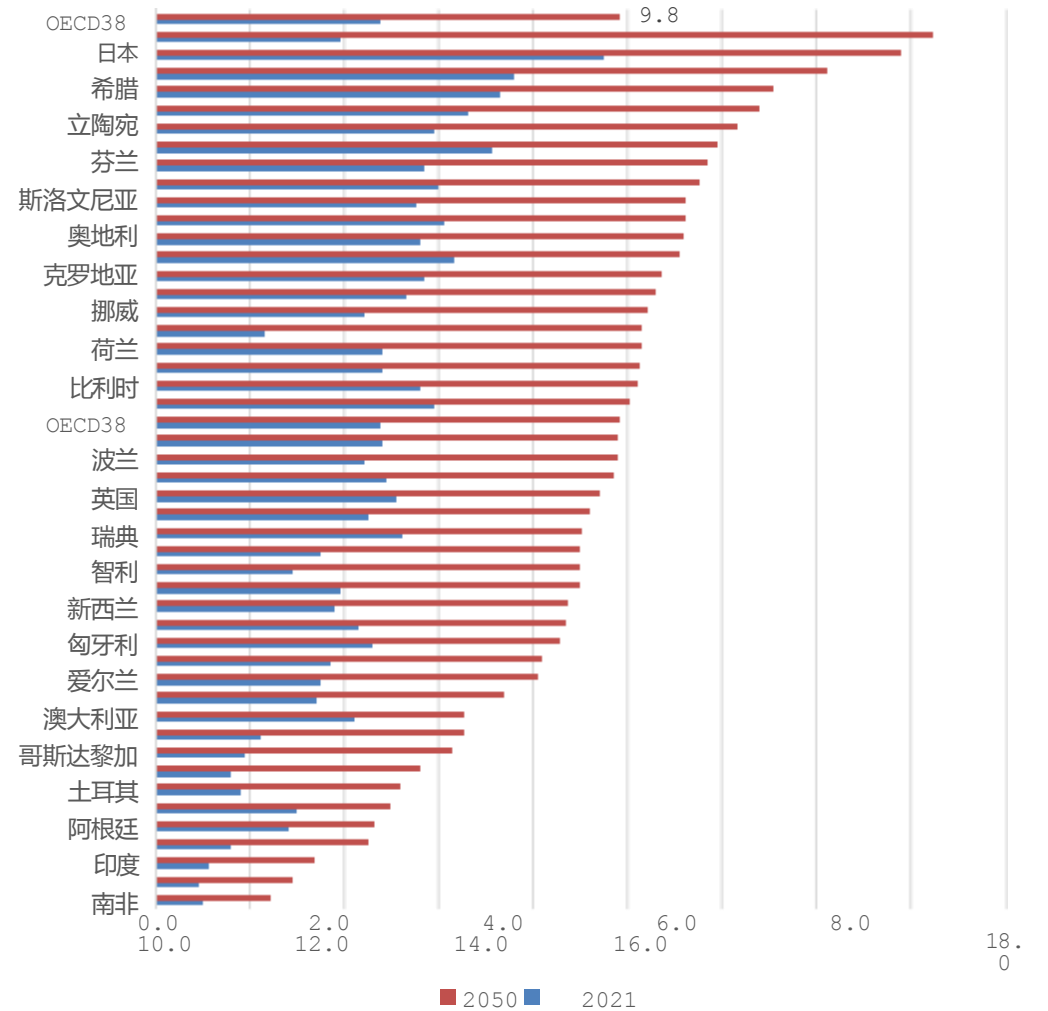
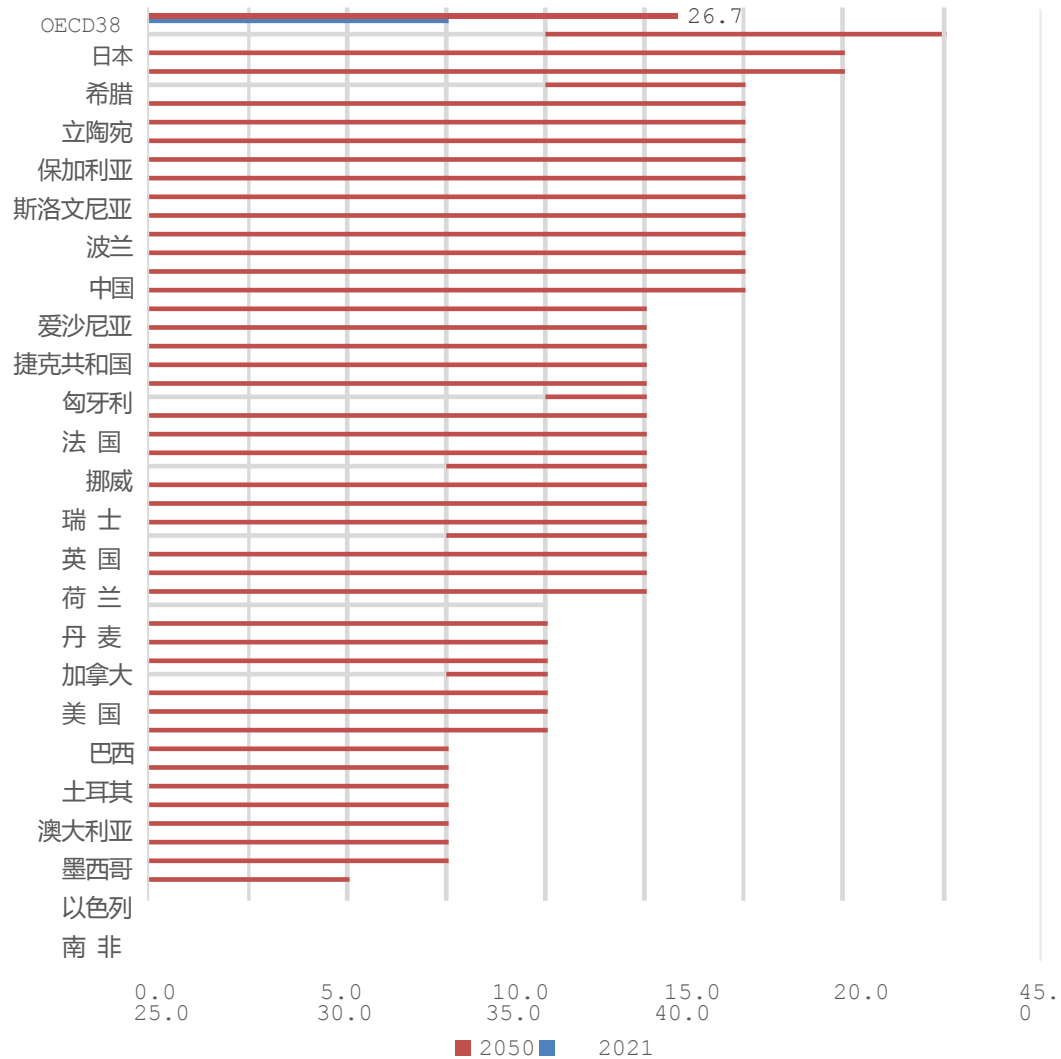
资料来源：《中国阿尔茨海默病报告2024》

资料来源：武汉大学“中国老年失能人口规模和经济成本”；中国保险行业协会、中国社科院劳动与劳动经济研究所：《2018-2019中国长期护理调研报告》

OECD国家人口老龄化与高龄化

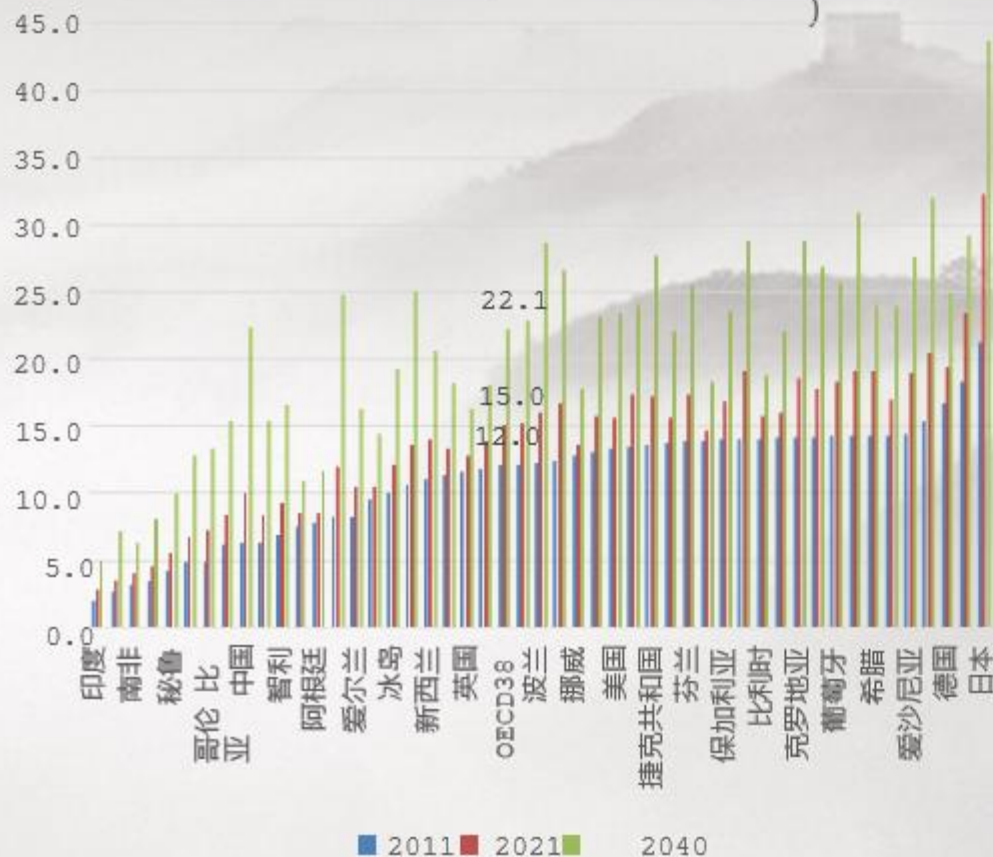
65岁及以上人口占比 (%)

80岁及以上人口占比 (%)

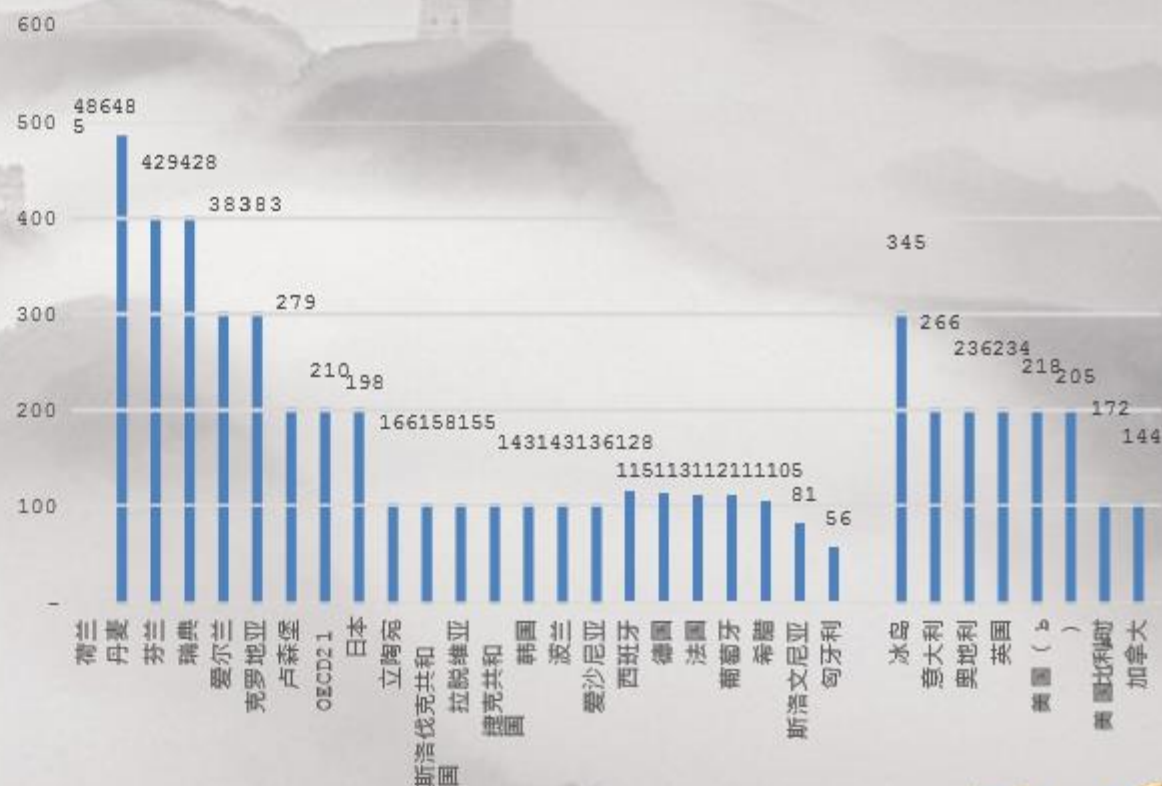


OECD国家失智率提高，护理成本高昂

痴呆症估计患病率 (2011、2021、2040)

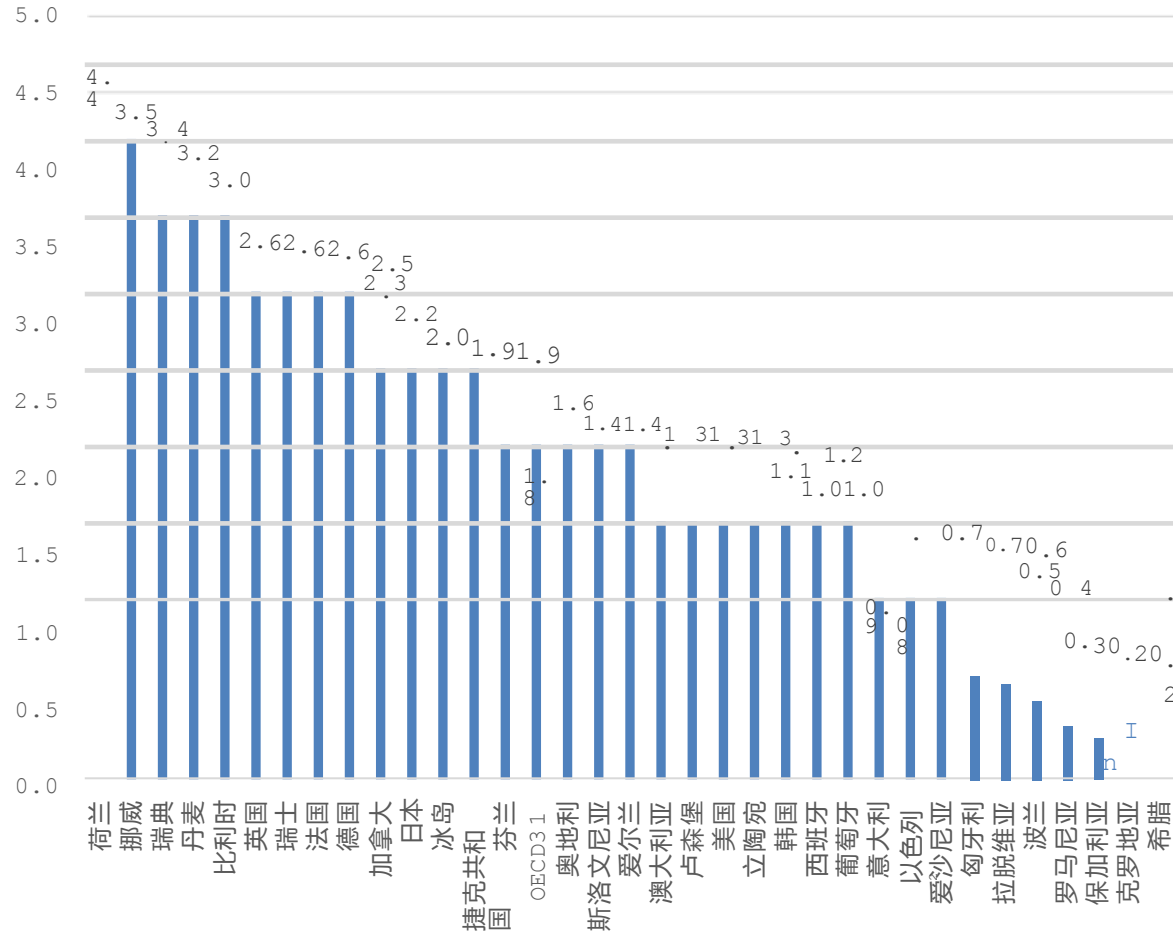


2022年(或最近一年) 65岁及以上有严重需求的人的机构长期护理成本占收入中位数的比例



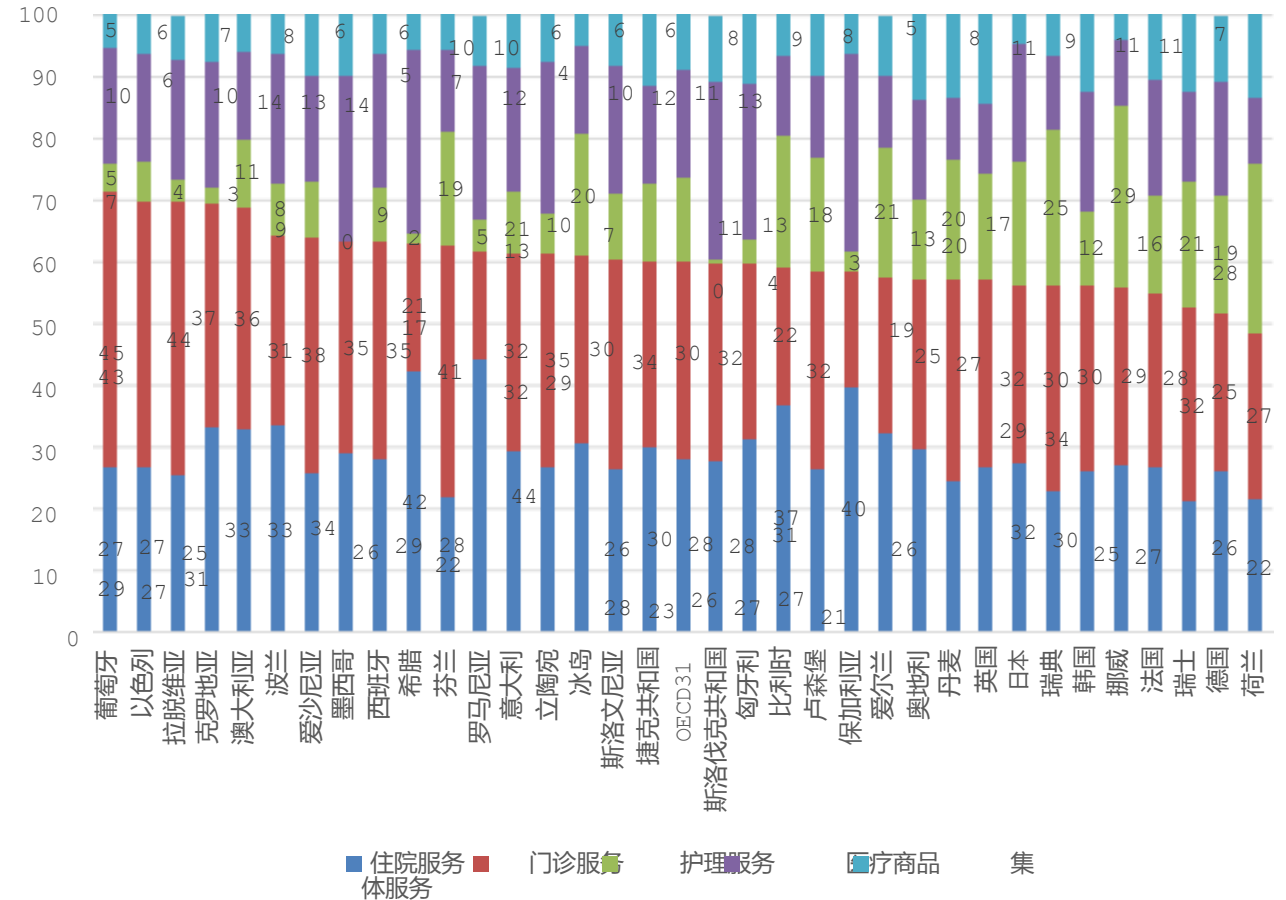
OECD长期护理支出平均占GDP1.8%，占卫生支出13%

2021年（或最近一年）长期护理支出总额占GDP的比例



Source: OECD Health Statistics 2023.

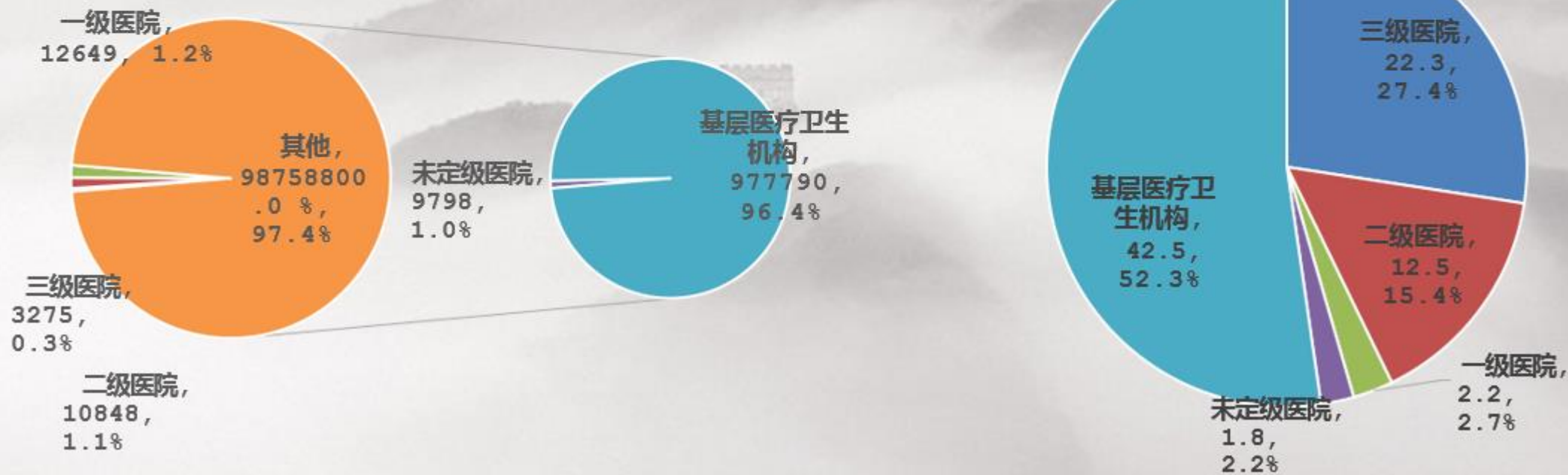
2021年（或最近一年）按服务类型划分的卫生支出



注：各国按治疗性康复护理在当前卫生支出中的份额进行排名。*指住院和日托环境中的治疗性康复服务。**包括家庭护理和辅助服务。

Source: OECD Health Statistics 2023.

优质康养资源供给不足：27%病人集中于0.3%三级医院



小结：“十五五”时期人口变迁与养老改革催生养老需求

维度	影响机制
人口变迁驱动养老保障升级	老龄化、高龄化、少子化提高赡养率； 个人与家庭对长期养老储备需求快速扩大
养老金改革拓展养老保险空间	养老金三支柱改革持续推进； 个人养老金制度落地带来新增市场； 税优政策推动商业养老保险发展
保险康养融合引领养老新阶段	“保险+康养”模式加速扩展； 保险公司积极参与康养服务体系建设

二、养老保险与服务是长寿时代的稳健支柱

- **养老保险：用长期契约力量积累养老财富**
- **“保险+康养”：构建养老综合解决方案**

（一）养老保险：用长期契约力量积累养老财富

- **发挥跨期支付、保值增值、年金化领取等作用**
- **提供长期稳健的财富积累和持续稳定的养老金收入**
- **增强个人养老财务规划的科学性、有效性和稳定性**
- **有效满足老龄阶段财务收支匹配的保障需求**

个养参保人数快速扩张，但缴费水平和积极性有待提升

维度	关键数据/现象	含义/趋势
短期内快速拓展	截至2024年11月底，7279万人参加个人养老金	参保人数增长迅速，短期发展势头强劲
	2025年开户人数将超过1亿人	规模持续扩张，市场潜力释放中
仍有巨大空间	实际缴费人数占比不到三分之一	活跃缴费群体比例偏低，提升空间大
	平均缴费金额约2000元	缴费水平仍有限，未充分发挥账户作用
	满额缴费（12000元）人群占比较低	高额缴费积极性不足，潜力尚待挖掘

THANKS!

感谢聆听

学以致用

知行合一