

“十五五”时期养老创新：重塑保险增长新动能（上）

养老规划师考试研究中心

学
以
致
用

知
行
合
一

三点分享

- **“十五五”时期人口变迁与养老改革催生养老需求**
- **养老保险与服务是长寿时代的稳健支柱**
- **以长期主义拓展巨大的养老保险市场**

一、“十五五”时期人口变迁与养老改革催生养老需求

- **“十五五”养老保障与服务发展新要求**
- **人口变迁驱动养老保障升级**
- **养老金改革拓展养老保险空间**
- **保险康养融合引领养老新阶段**

(一) “十五五”养老保障与服务发展新要求

领域	建议
多层次养老保险体系建设	加快发展多层次、多支柱养老保险体系
商业保险补充保障	发挥各类商业保险的补充保障作用
人口老龄化应对战略	积极应对人口老龄化，健全养老事业与养老产业协同机制
特殊老年群体服务	完善空巢老人等群体服务保障体系
长期护理保险	推行长期护理保险，健全失能失智照护体系
医疗康养服务	扩大康复护理、安宁疗护等服务供给

(二) 人口变迁驱动养老保障升级

全国人口老龄化程度继续加深

2024年全国人口老龄化程度

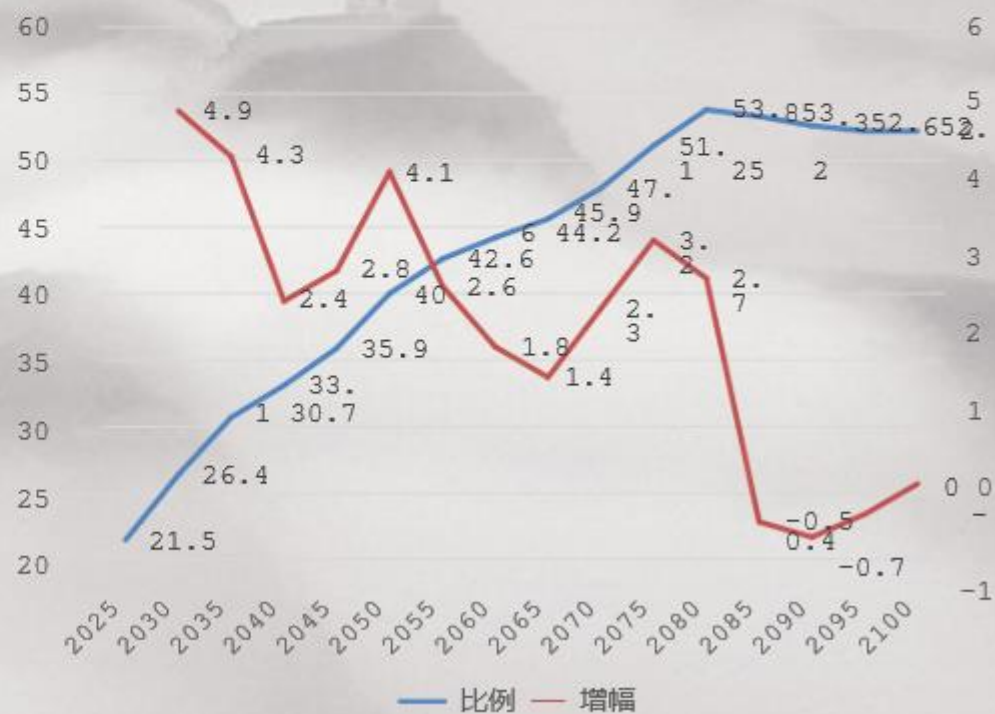


老年人口长期趋势：规模超过5亿，比例保持高位

2025-2100年中国60岁及以上老年人口规模及其增幅
单位：万人



2025-2100年中国60岁及以上老年人口比例及其增幅
单位：%

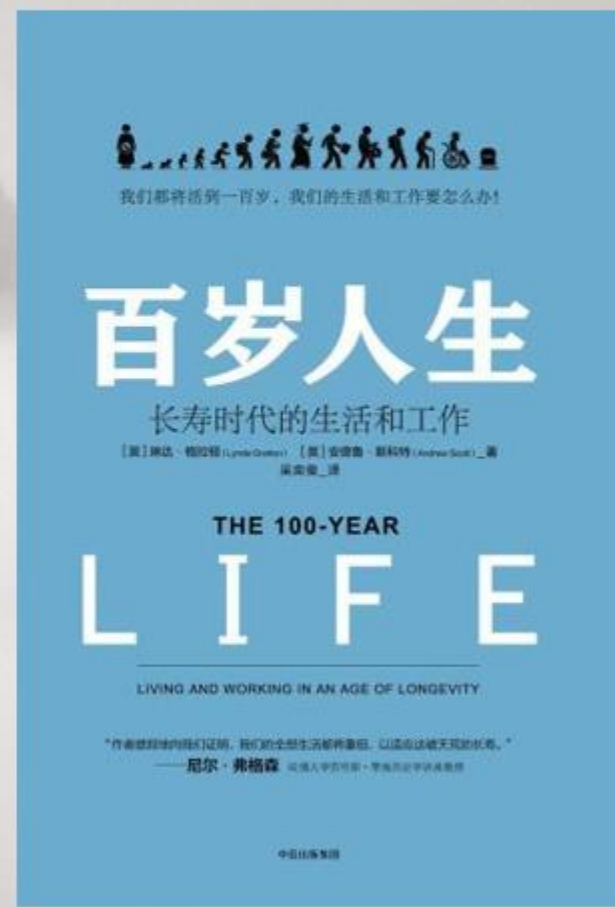
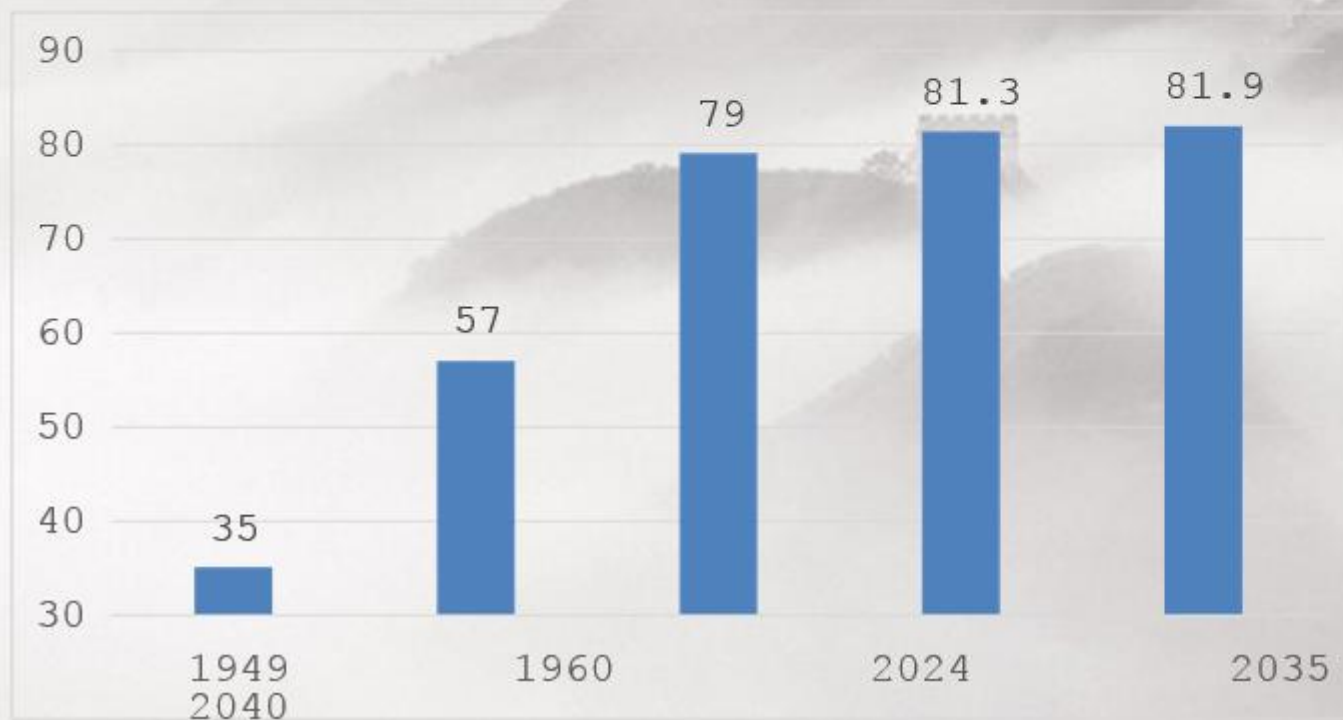


80岁及以上人口比例快速上升、规模迅速增加



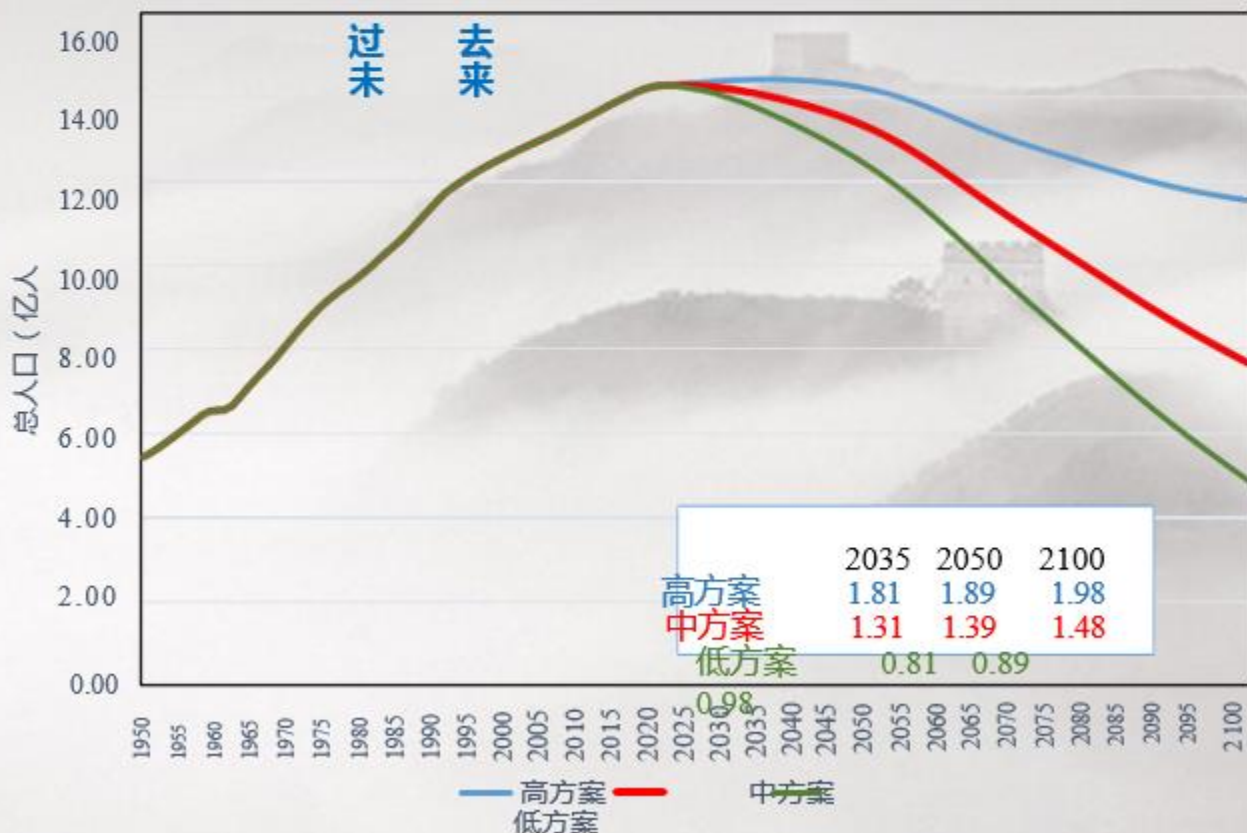
高龄化：预期寿命不断提高

2024年全国人均预期寿命79岁，8个省份超过80岁



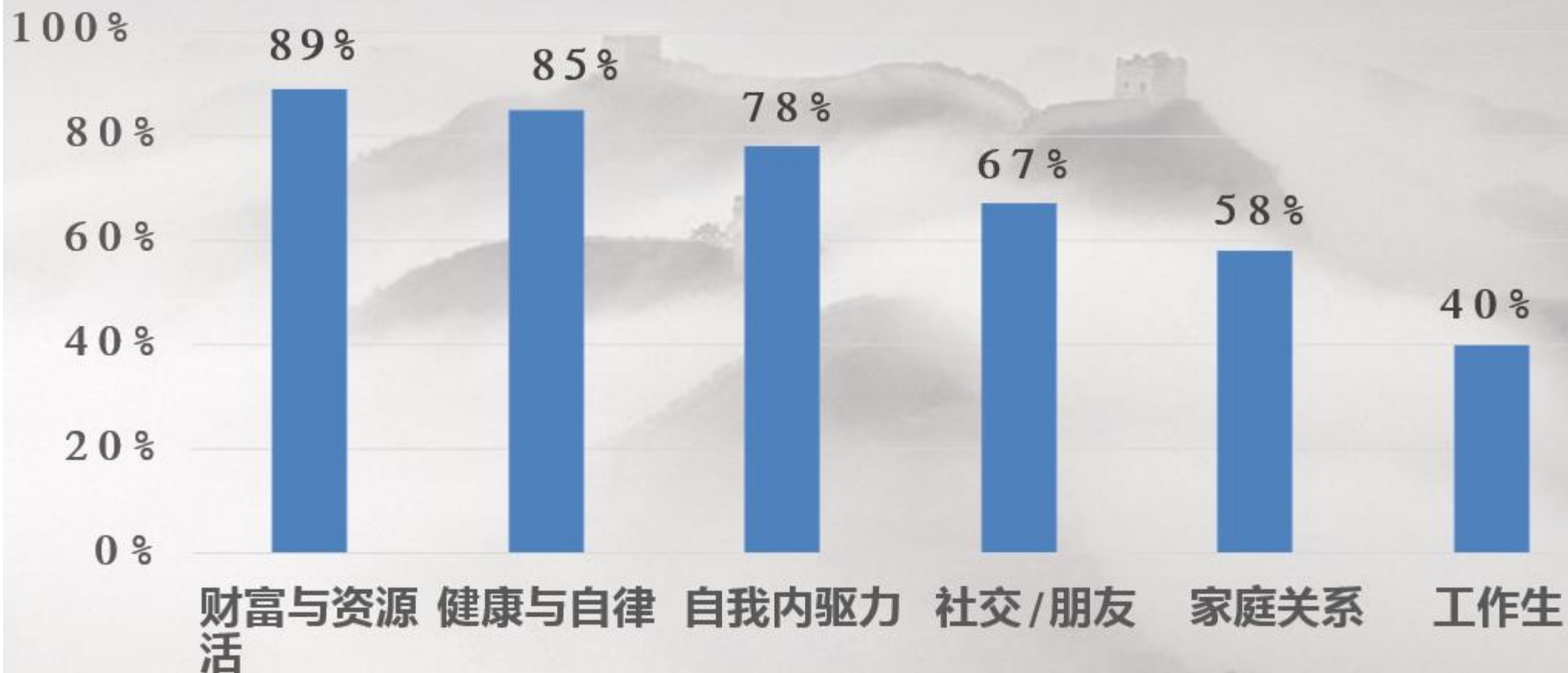
少子化：人口总量将持续下降

2024年，出生人口954万人，总人口比上年末减少139万人



年份	中方案	高方案	低方案
2020	14.12	14.12	14.12
2035	14.00	14.40	13.59
2050	13.13	14.11	12.16
2075	10.29	12.57	8.38
2100	7.67	11.53	4.88

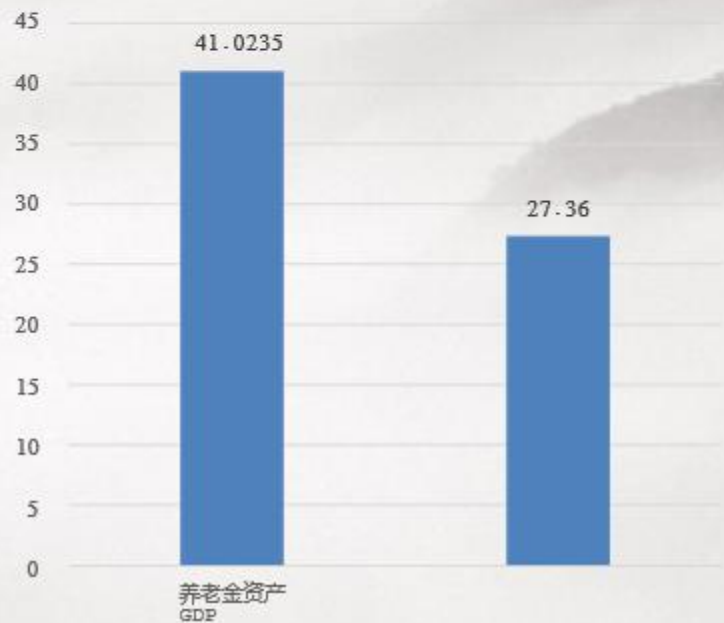
高品质养老核心需求：富足与健康



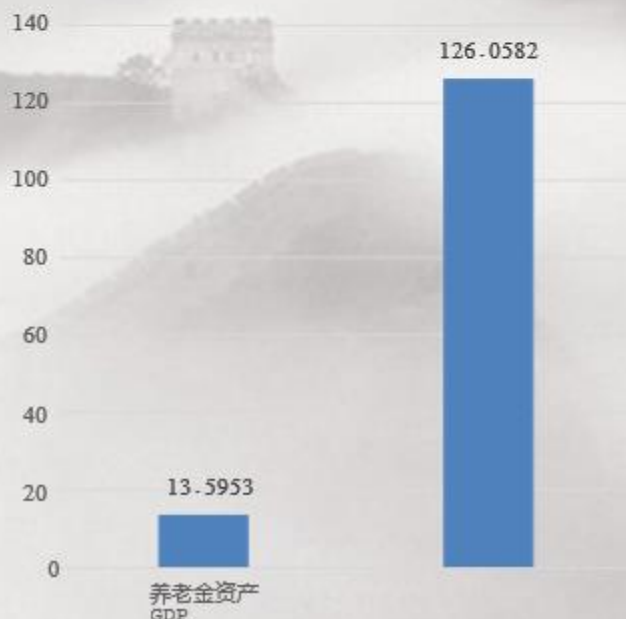
(三) 养老金改革拓展养老保险空间

我国养老储备亟待提升：养老金资产占GDP比例远低于美国（2023）

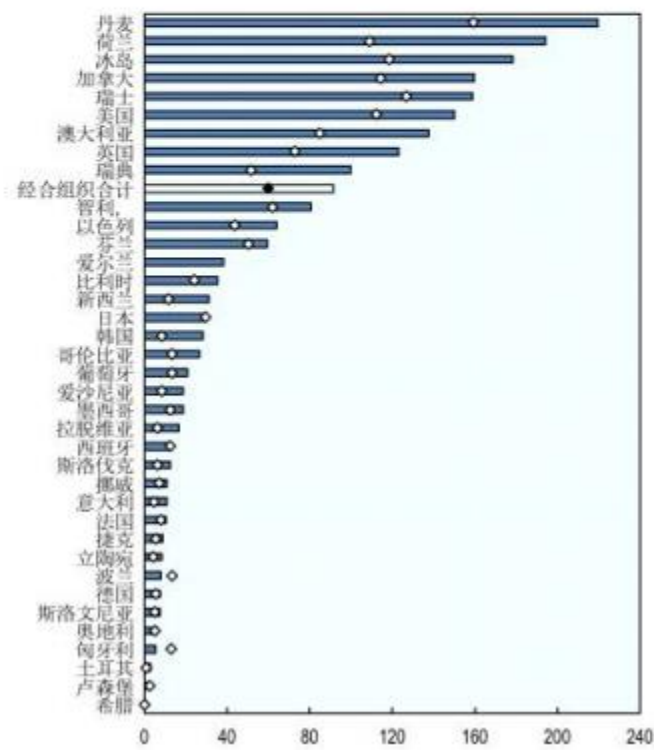
美国养老金资产占GDP的150%
(万亿美元)



中国养老金资产占GDP的
10.78% (万亿人民币)



低于大多数经合组织 (OECD) 国家



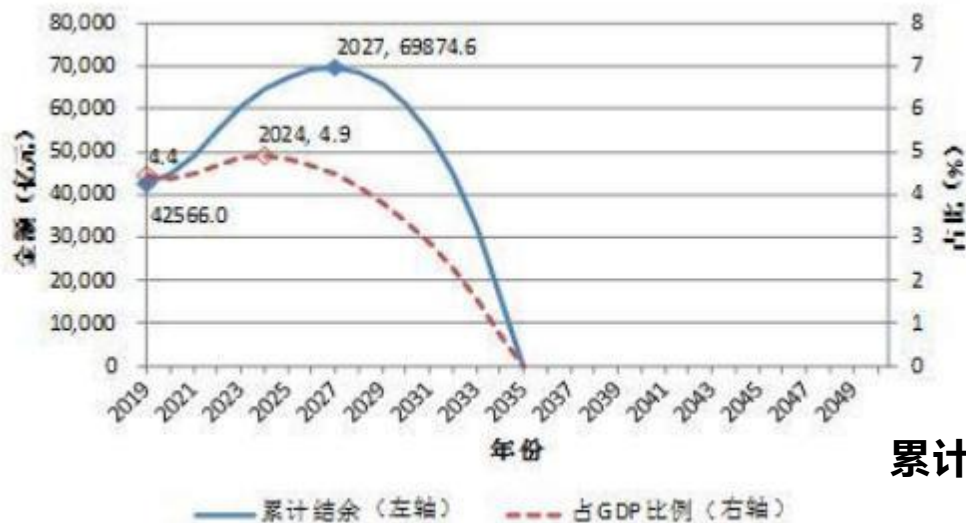
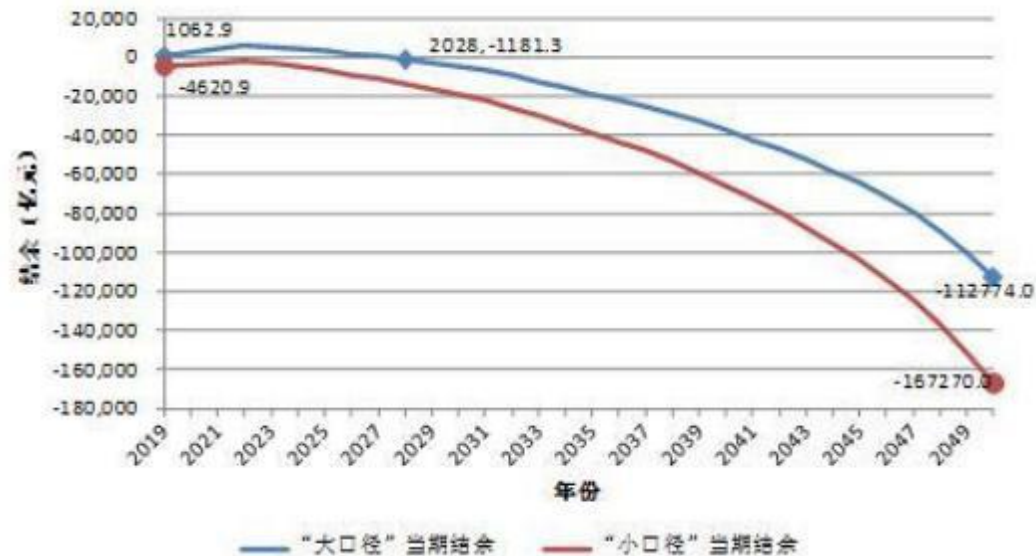
城镇职工基本养老保险替代率趋于下降



未来30年制度赡养率翻倍

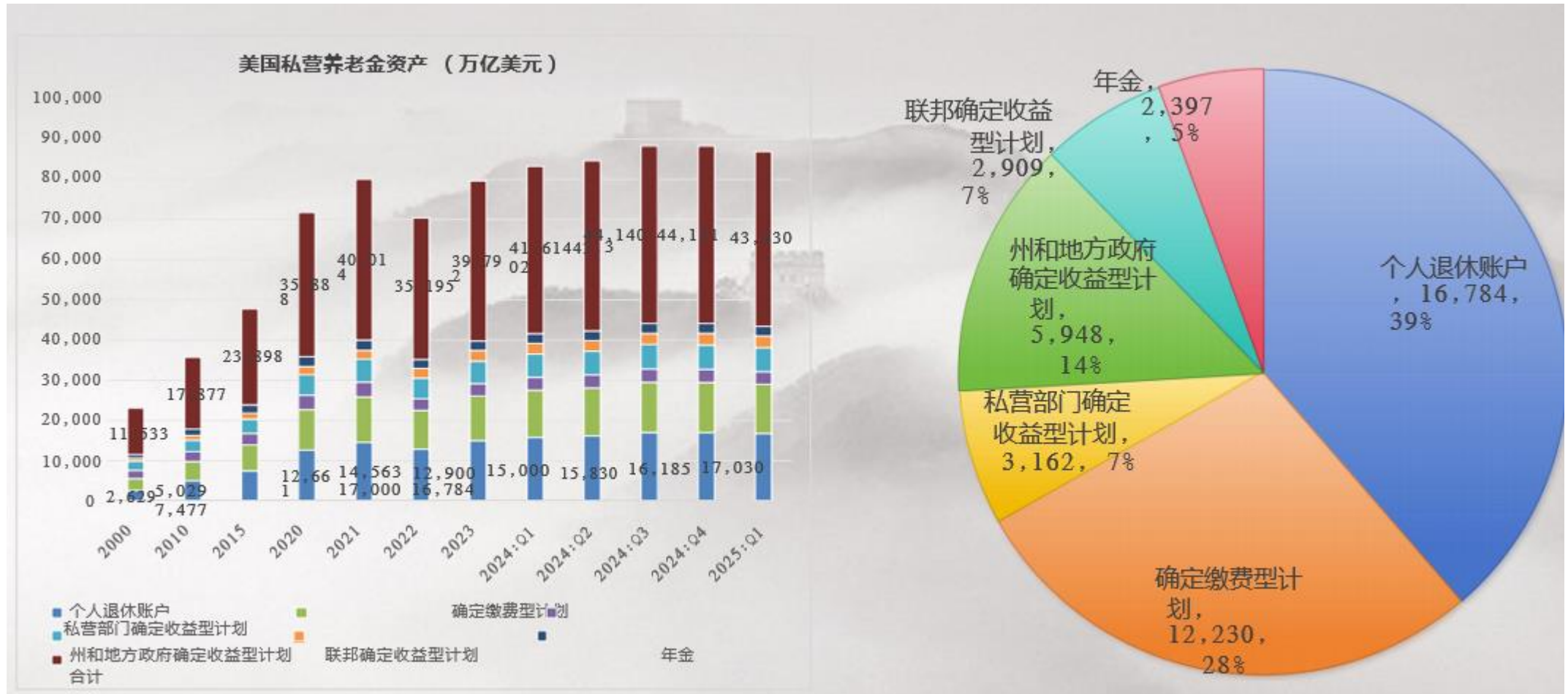


当期结余将于2028年出现赤字并不断扩大 (2034)



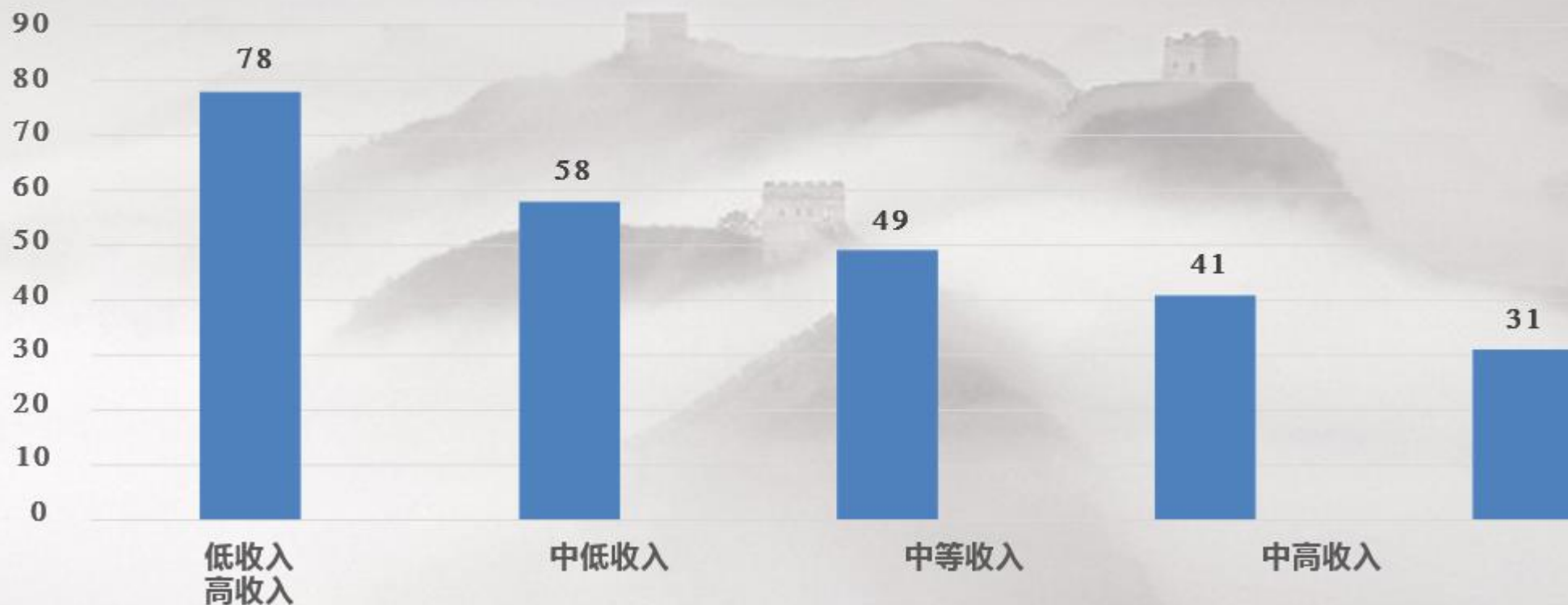
累计结余将于2027年达到峰值并在2035年耗尽 (2044)

国际经验：完善私营养老金体系，重心转向个人养老金



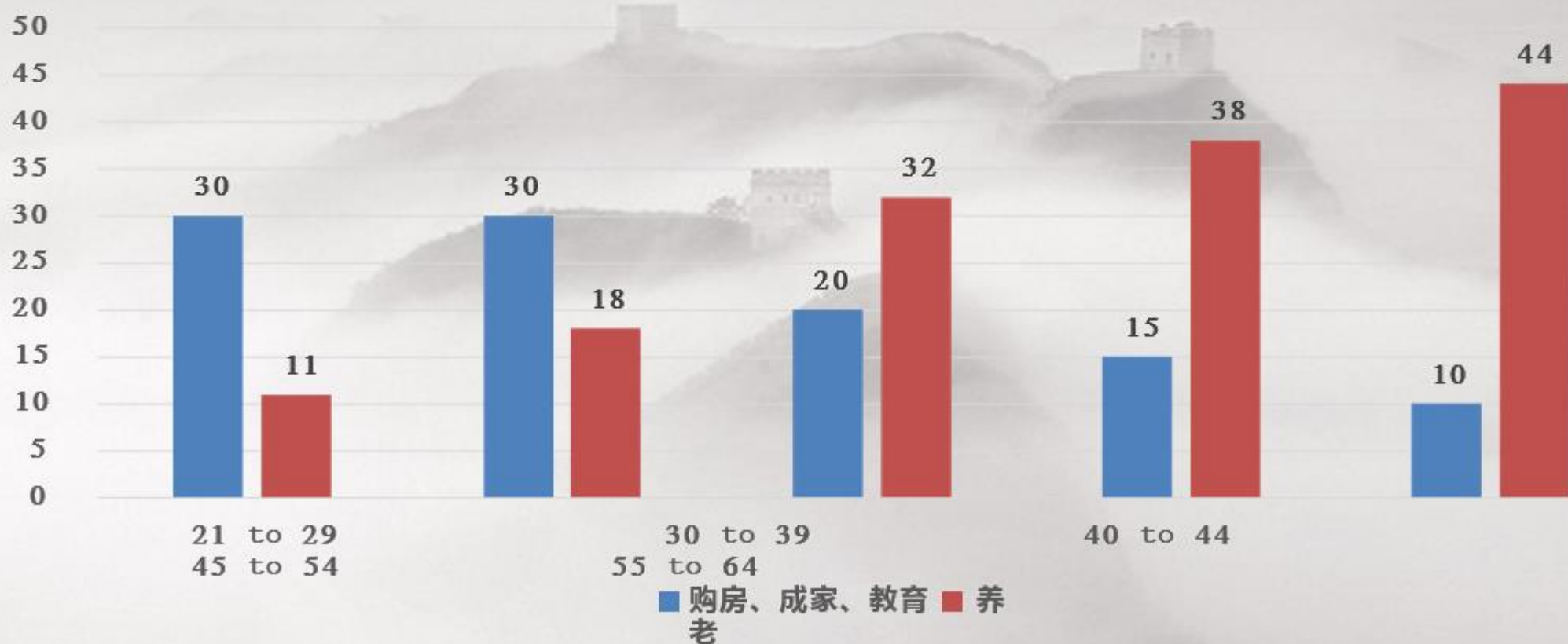
个人养老金补充基本养老保险不足

美国基本养老保险替代率 (%)



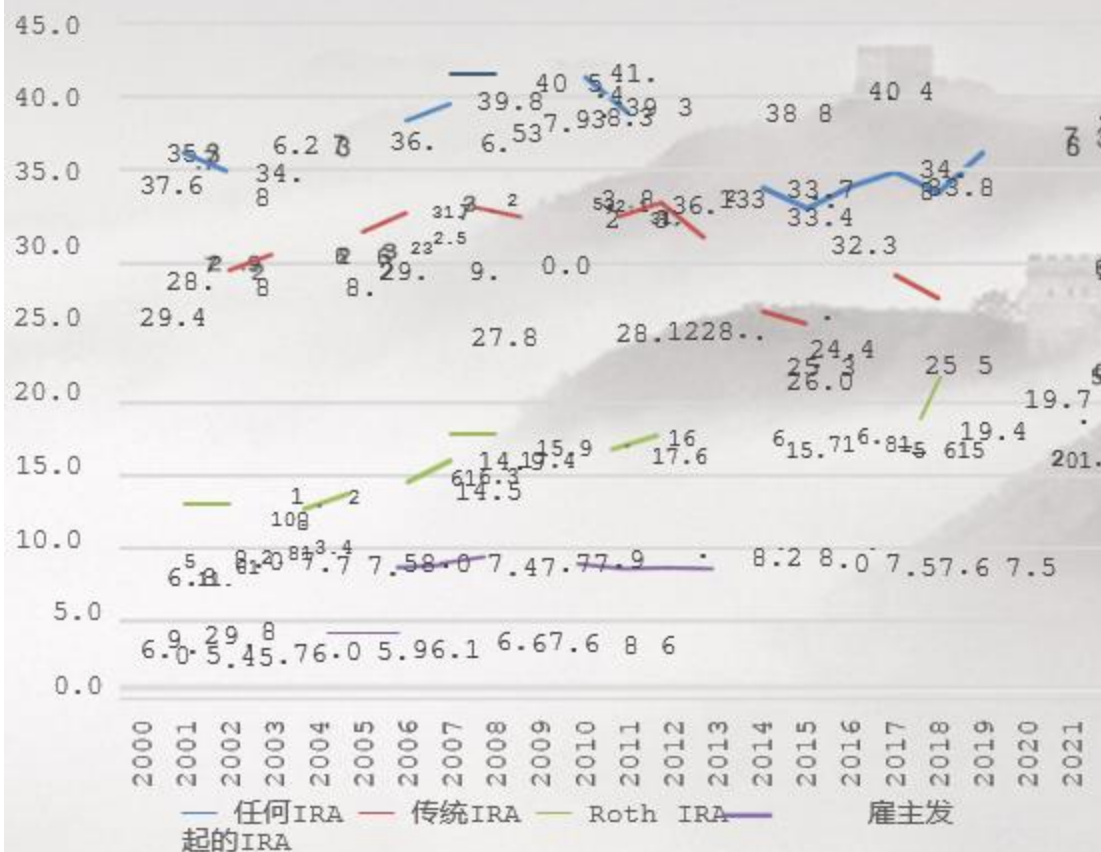
40岁及以后，养老成为家庭储蓄的首要原因

美国家庭储蓄的首要原因 (2019、%)

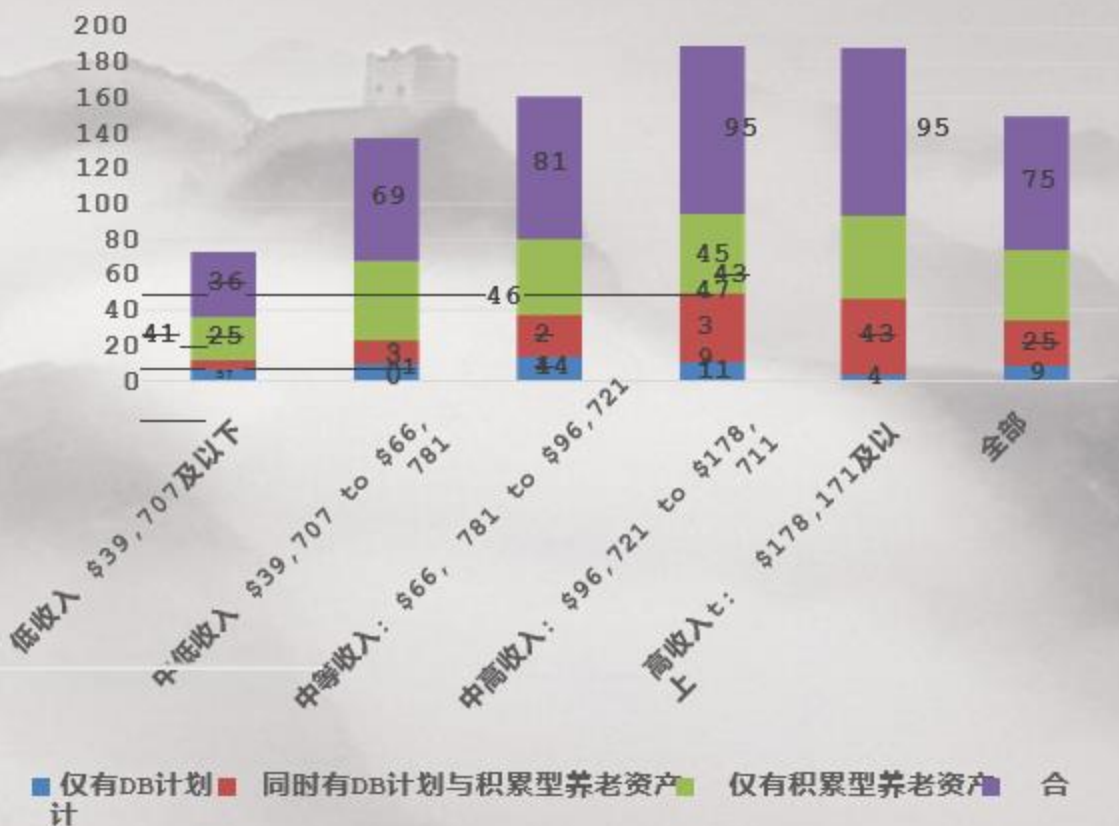


个人养老金、临近退休家庭私人养老金覆盖率高

美国IRA家庭覆盖率 (%)

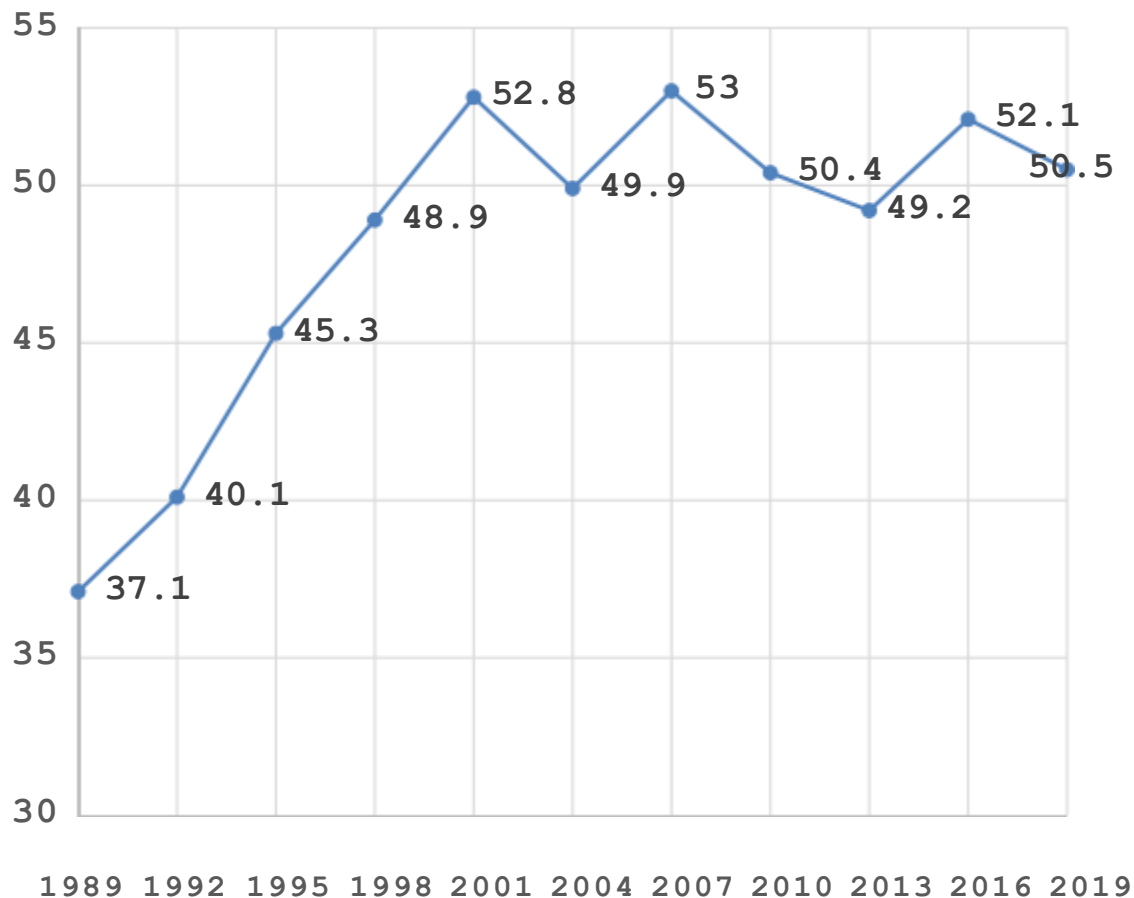


美国临近退休家庭拥有私人养老金计划情况 (%)

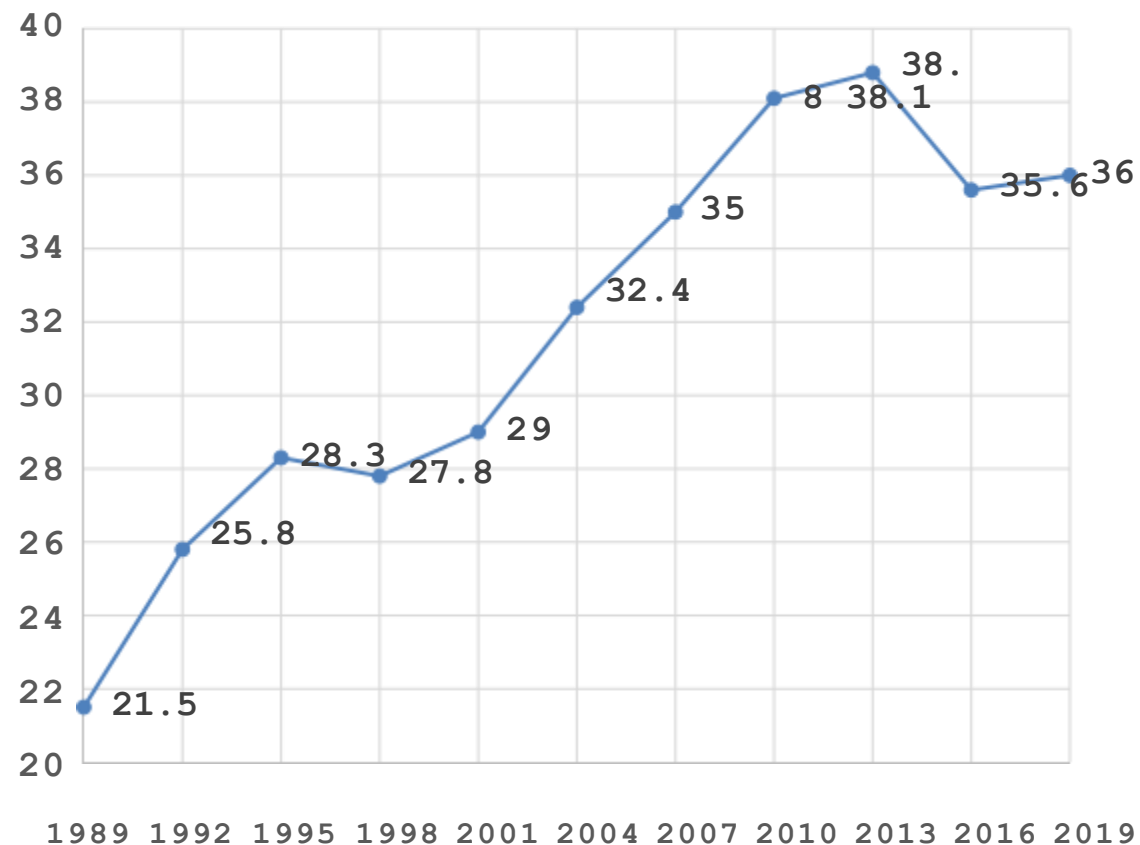


拥有退休账户超过50%， 占金融资产比例超过1/3

美国拥有退休账户的家庭比例 (%)

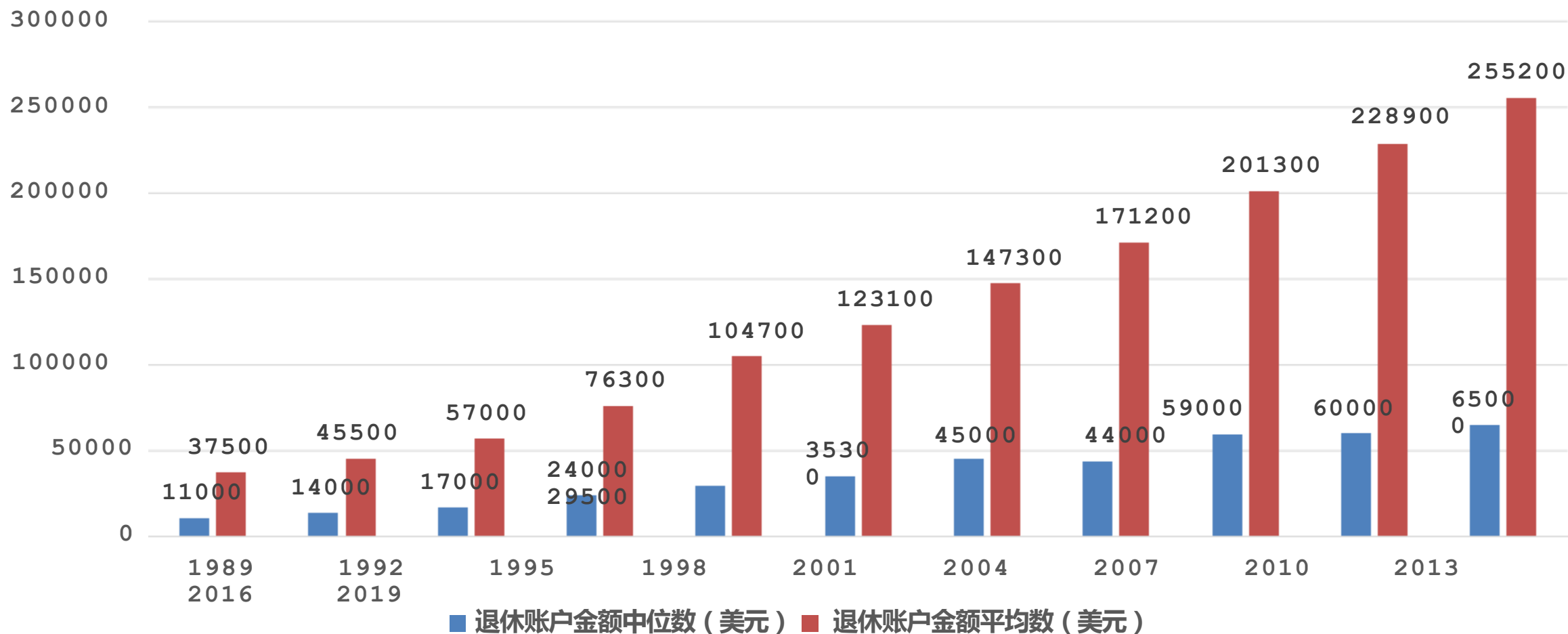


美国退休账户资产占家庭总金融资产比例 (%)

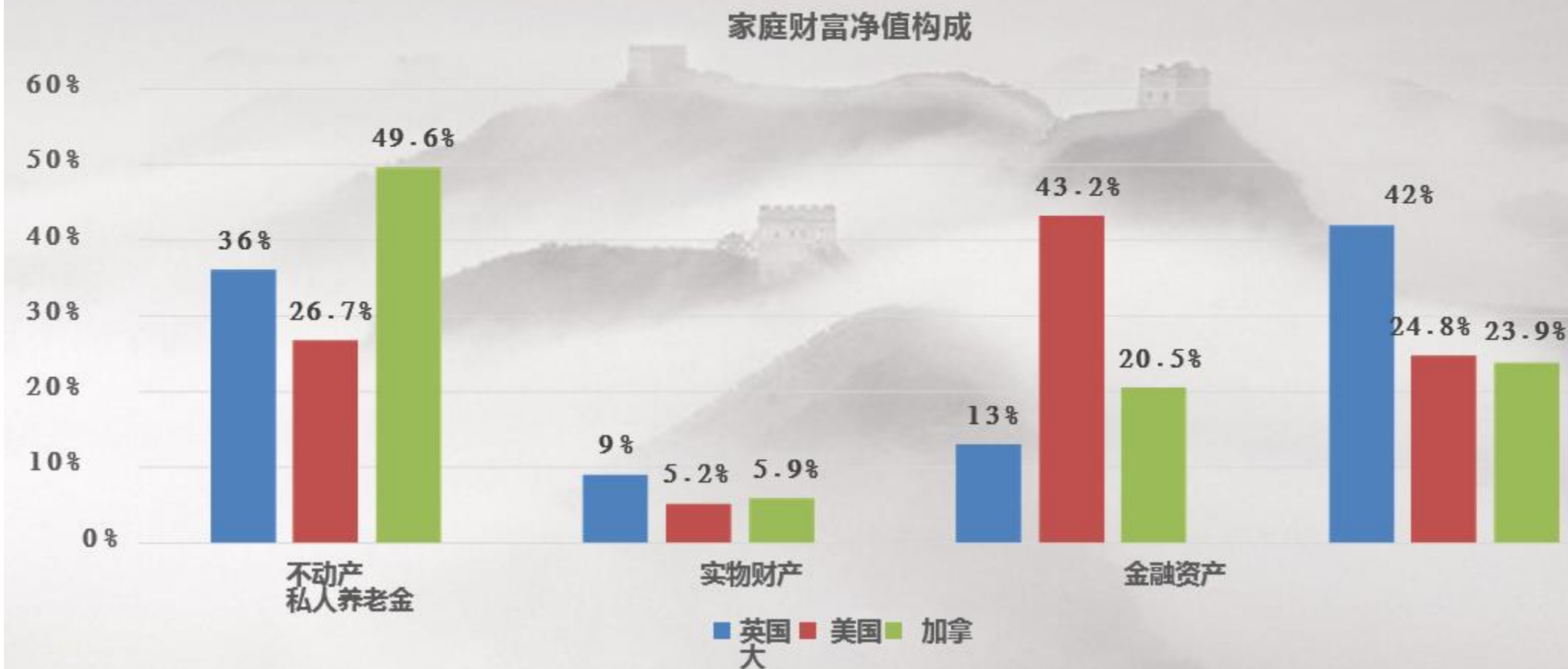


退休账户金额逐年成长

退休账户金额中位数和平均数 (美元)



私人养老金在家庭财富净值中占比高



THANKS!

感 谢 聆 听

学
以
致
用

知
行
合
一