



蔡昉全面解析人口之惑：中国
第二个人口转折点或在 2025
年到来，供需两侧应对“未富
先老”



意见领袖 | 中国金融四十人论坛

本文作者：蔡昉（中国社科院国家高端智库首席专家）



7月20日，中共中央、国务院发布《关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》（以下简称《决定》）。

该《决定》指出，取消社会抚养费等制约措施，取消社会抚养费，清理和废止相关处罚规定。将入户、入学、入职等与个人生育情况全面脱钩。

此外，《决定》还要求，到2025年，积极生育支持政策体系基本建立，服务管理制度基本完备，优生优育服务水平明显提高，普惠托育服务体系加快建设，生育、养育、教育成本显著降低，生育水平适当提高，出生人

口性别比趋于正常，人口结构逐步优化，人口素质进一步提升。

前段时间，我国公布了第七次人口普查结果。7月17日，在第26期浦山讲坛上，中国金融四十人论坛（CF40）学术委员、中国社科院国家高端智库首席专家蔡昉就“人口形势与经济增长”问题做最新解析。

他指出，第七次人口普查结果显示，我国人口10年来继续保持低速增长态势，同时人口老龄化程度进一步加深，65岁及以上人口1.9亿，占比13.5%。值得注意的是，2020年我国育龄妇女总和生育率为1.3，已经触及极低生育率水平。

蔡昉指出，中国现在面临“未富先老”的挑战：在跨过高收入门槛（人均GDP为12535美元）前后，便提前呈现后人口红利特征，即经济增长减速超过合理的幅度。中国第一次人口转折点发生在2010年，当时中国劳动年龄人口达到峰值之后便开始负增长，这是个巨大的变化。这一变化已经给中国经济的供给侧带来冲击。第二次人口转折点预计发生在2025年，即总人口达到峰值，这将对需求侧带来冲击，从而影响中国经济潜力的长期发展。

应对“未富先老”的挑战，蔡昉认为，我国应从供需两侧寻找政策着力点：一是提高生产率，稳定制造业比重，让制造业发展更具包容性，尽可能扩大就业，同时提升社会福利水平，注重对“人”的保障，而非保住“僵尸企业”；二是改善收入分配，通过税收、转移支付等政府再分配行为缩小收入差距，从而刺激消费需求。

老龄化对经济增长的影响和应对

我国人口现状：老龄化程度继续加深 总和生育率已经极低

第七次人口普查结果没有改变我们对人口的预期，跟我们原来想象的现状和预判的近期变化都是一致的。

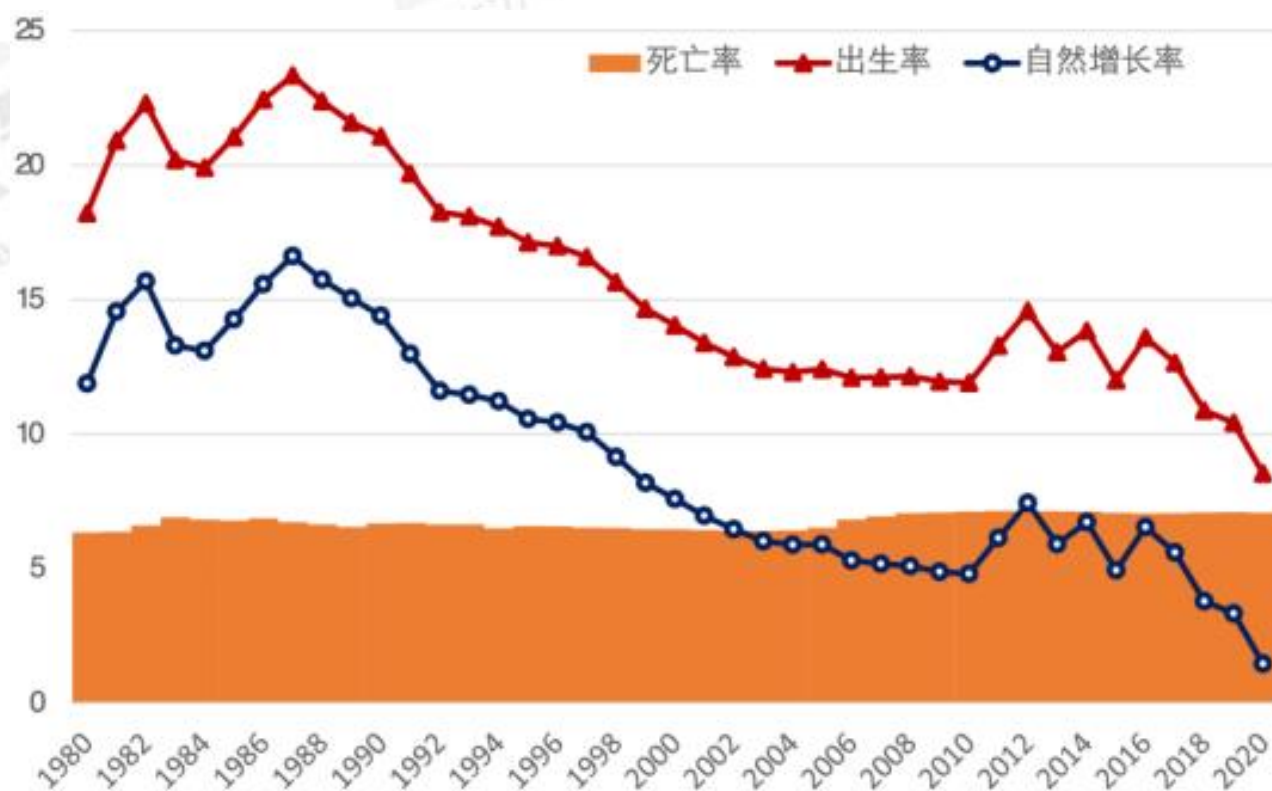
第一，中国总人口的数量微涨，与我们原来的预期并没有太大差别。2019年的总人口数量已经超过14亿，到了2020年，总人口达到14.1亿，比2010年第六次人口普查增加了7087万。将这一增长分摊到过去十年中的每一年，对于中国的人口大基数来说，这十年里每年增加的人口并不算太多。因此，人口确实有所增长，但是增长的幅度并不大。

第二，中国老龄化的程度更加突出，且还在继续加深。用65岁及以上人口占全国人口的比重作为老龄化的指标，目前中国有1.9亿65岁及以上人口，占到了全部人口的13.5%。这个比例比发达国家低5.9个百分点，但是比其他的欠发达国家高出7.5个百分点，在发展中国家里算是很高的。从这个意义上可以说，中国还没有成为发达国家，还是发展中国家，但是老龄化程度已高于发展中国家。所以中国的人口老龄化状况可以用“未富先老”形容，这是一个很重要的概念，它影响到了中国经济、社会和养老现状等各个方面。

图1可见，近年来中国的老龄化程度提升很快，但还不是最快的，中国老龄化提高最快的阶段将是今后的十年、二十年。相反，中国的总人口

增长曲线越来越平坦，意味着人口接近于不增长的状态。

图 1 总人口增长及 65 岁及以上人口比重



第三，我们看一看中国人口增长的潜力。

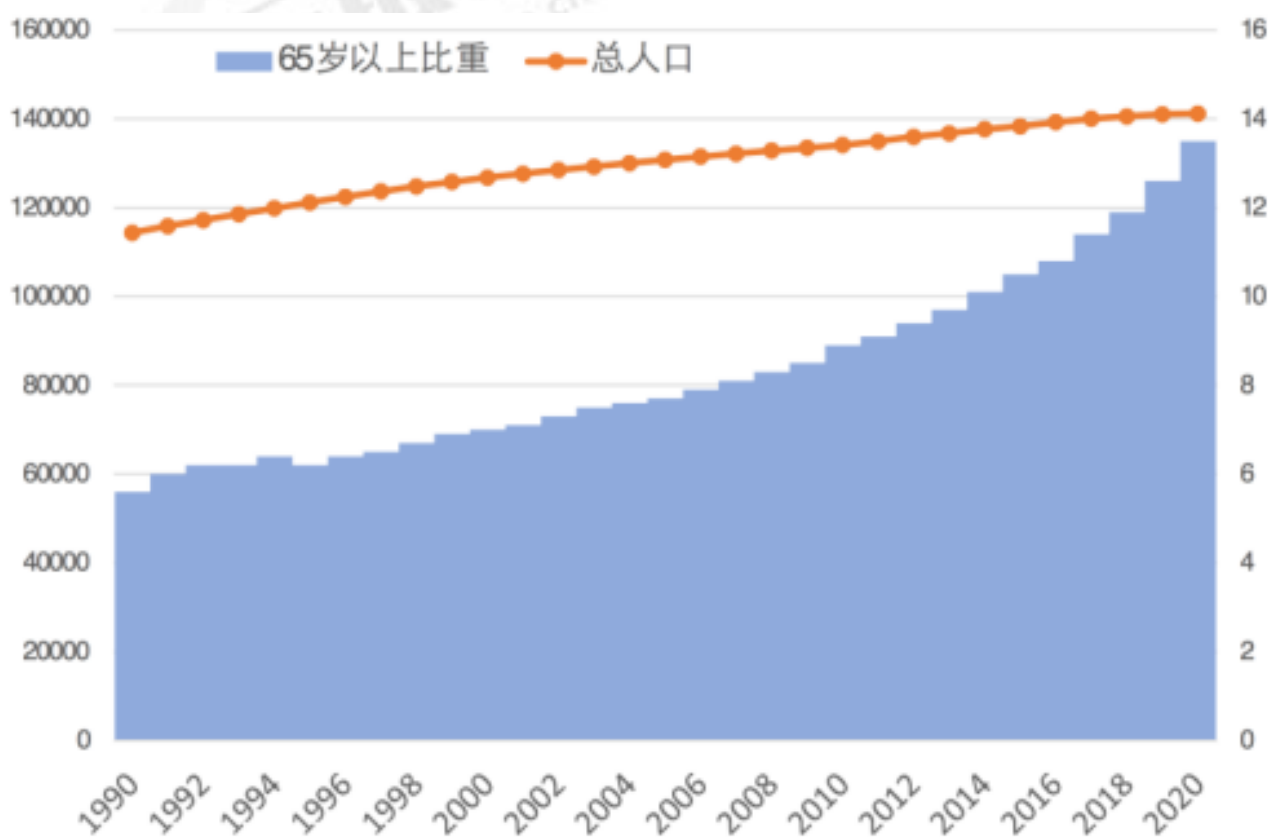
一个国家的人口增长有以下几个原因：首先，有一种增长叫做机械增长，即迁移进来的人口。比如美国有大量的国际移民，可以增加它的人口。但对于中国来说，这个因素基本可以忽略不计。

那么，中国本土人口的增长就取决于两个因素，一是人口出生率，二是人口死亡率。中国的死亡率总体上稳定保持较低的水平。一般来说死亡率的下降是人总体健康状况改善的一个指标。虽然近年来死亡率因老龄化而极小幅提高，但总体仍保持稳定。那么，在死亡率稳定的情况下，每年

的人口增长完全取决于新出生的人口。因此，出生率曲线的形状和增长率曲线的形状是一致的，中间差一个死亡率。

在第六次人口普查到第七次人口普查的这十年间，出生率和增长率都迅速下降。无论是看过去十年还是连续看几十年，出生率和增长率都呈现持续下降的趋势。最近一年的数字显示，我们的人口增长率已经接近于零。而人口增长率达到零，就意味着中国人口的总量达到了峰值，那么人口的负增长也就为期不远了。

图 2 中国人口出生率、死亡率及自然增长率



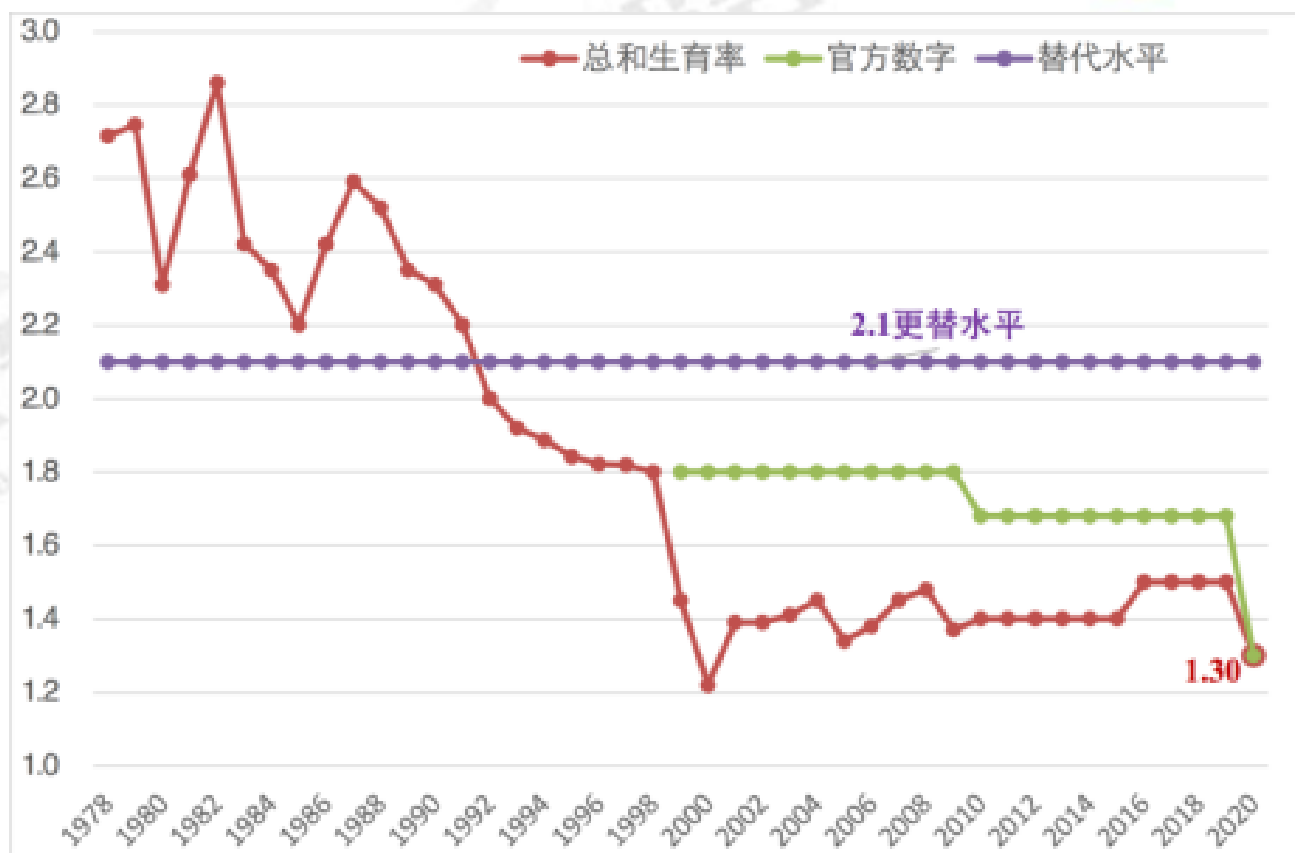
此次人口普查结果中最出人意料的是总和生育率这个指标。总和生育率的含义是一个妇女终身生育的孩子数量。中国是一夫一妻制，且结婚率

很高，很少有婚外出生的孩子。因此，一个妇女终身生育的数量同时也就意味着一对夫妻终身生育的数量。那么，对中国来说，总和生育率基本上也可以看成一对夫妻生育几个孩子。

那么，什么叫高生育率，什么叫低生育率？一对夫妻是两个人，两个人必须生育两个孩子才能把自己替代掉，也就意味着长期来看人口不增不减。如果一对夫妻生育孩子的数量少于两个，最后人口将会负增长。如果多于两个孩子，人口就可以继续增长。但考虑到统计上有一些摩擦系数等等，所以人们把替代水平的生育率定义为 2.1，而不是 2。因此，2.1 是一个替代水平，高于 2.1 即高生育率，低于 2.1 即低生育率。

过去我们曾经得到过生育率水平很低的数字。2000 年第四次人口普查时的总和生育率是 1.22。2005 年，在两次人口普查中间有一次小普查，即抽 1% 的人进行调查，当时得出来的总和生育率是 1.34。2010 年第六次人口普查时得出的总和生育率更低，仅为 1.19。2021 年公布的第七次人口普查得出的总和生育率为 1.3。

图 3 总和生育率



我国总和生育率的替代水平固定为 2.1，从 1992 年开始，我国的总和生育率就低于这一水平，进入了低生育水平阶段，之后生育率仍在不断下降。2000 年之后，学者估计的生育水平大体在 1.4。近年来，根据中国官方提供的信息，联合国使用的统计数据约为 1.7，由此可以认为官方的总和生育率为 1.7，可见官方数据与学者研究间有较大差距。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33008

