



任泽平谈中国人口形势报告： 老龄化、少子化、不婚化、城 市群化、阶层固化



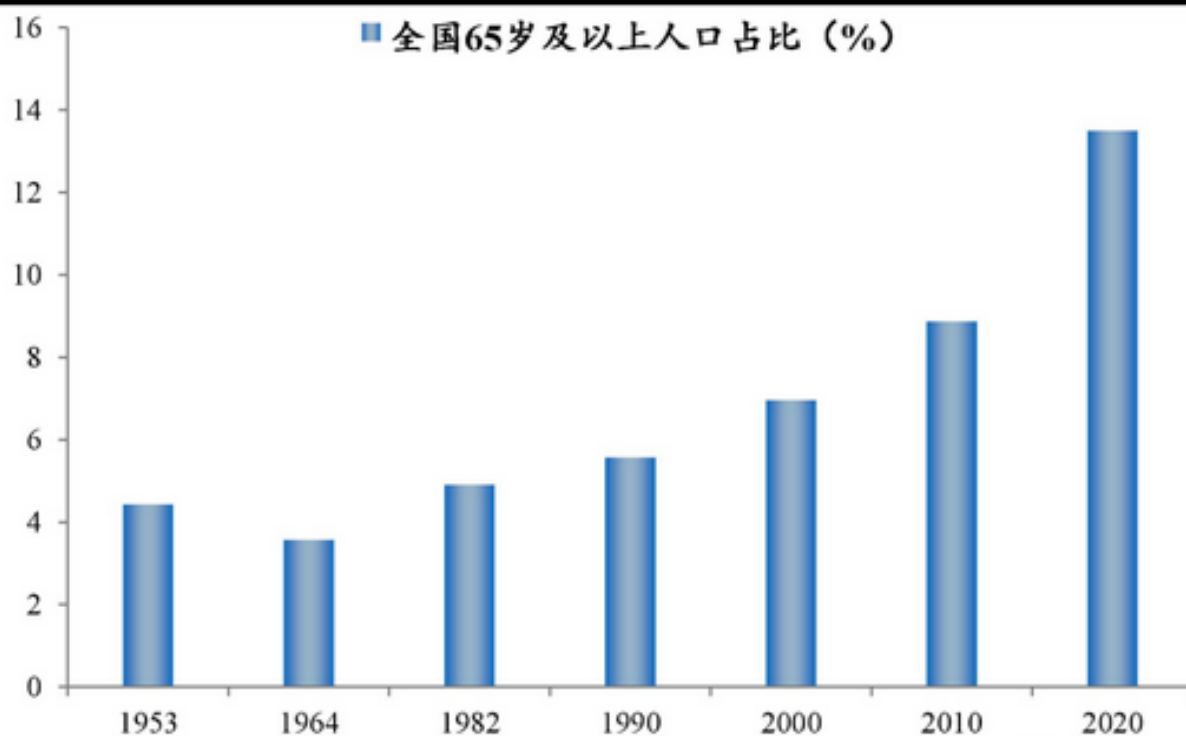
文/新浪财经意见领袖专栏作家 任泽平团队

特别鸣谢：白学松、柴柯青、

山东大学鲍江山等对数据收集有贡献



图表：2020 年全国老龄人口占比上升，老龄化加剧



资料来源：国家统计局，泽平宏观

泽平宏观

根据第七次全国人口普查数据，2020年中国人口达14.1亿，出生人口较2019年减少260万，下降18%，65岁及以上人口占比达13.5%。呈现五大新特征新趋势：老龄化、少子化、不婚化、城市群化、阶层固化。

第七次人口普查数据传递十大信息：

- 1) 总人口14.1亿，低速增长，“十四五”时期将负增长，老龄化、少子化、不婚化三大趋势加速到来
- 2) 老龄化加剧，正从人口红利期转入人口负担期
- 3) 劳动年龄人口大幅下降，经济潜在增长率下降

- 4) 少子化加剧，新出生人口大幅下降
- 5) 家庭小型化、不婚化成新趋势，2020 年家庭户规模降至 2.62 人
- 6) 人户分离人口比 2010 年增长 88.52%，户籍制度亟待改革
- 7) 2020 年性别比为 105.07，男性比女性多 3490 万
- 8) 人口向城市群都市圈集聚，东北、西北人口持续流出
- 9) 受教育程度提高，但社会阶层固化现象突出
- 10) 放开生育刻不容缓，实在不行先放开三胎，加快构建生育支撑体系

人口因素变化缓慢但势大力沉，影响重大深远。生育政策调整是最根本、最重要的供给侧结构性改革之一。

我们建议，尽快让生育权回归家庭自主，全面放开并鼓励生育以提升总和生育率至世代更替水平，实在不行先放开三胎，加快构建积极应对人口老龄化体系以让每个人老有所依、老有所医。

1 总人口 14.1 亿，低速增长，“十四五”时期将负增长，老龄化、少子化、不婚化三大趋势加速到来

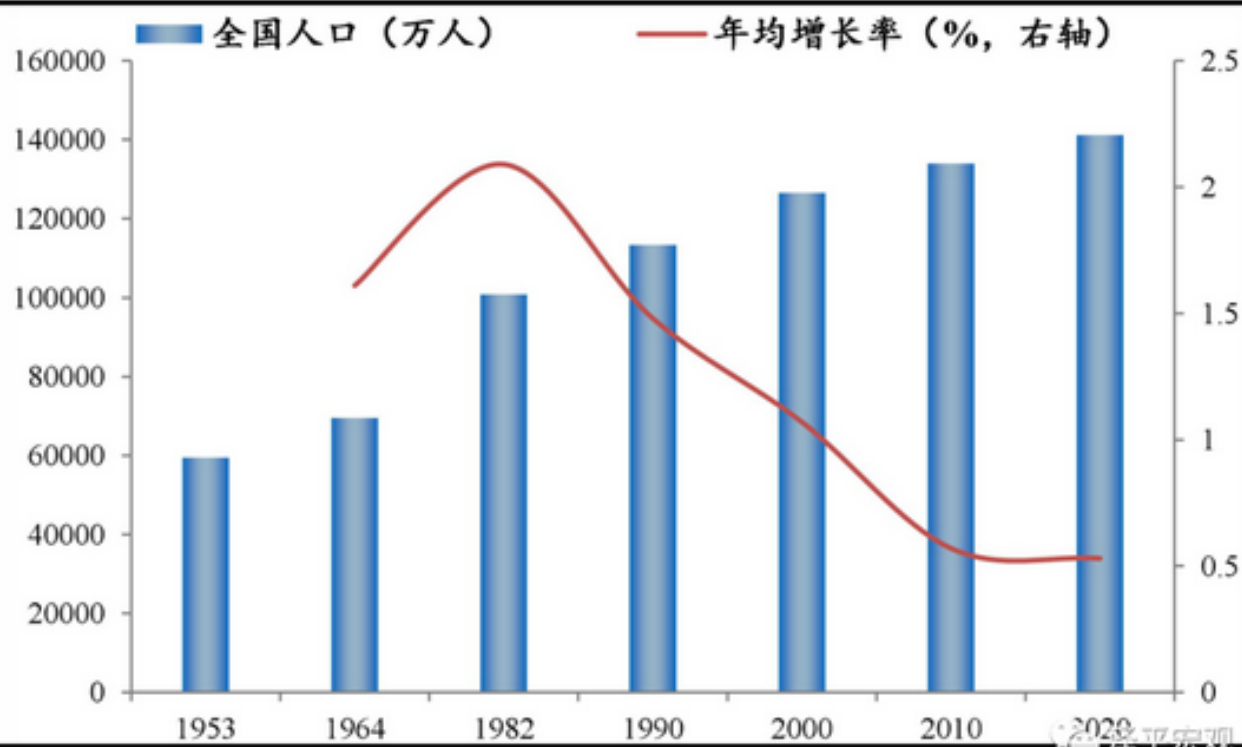
2020 年中国人口 14.1 亿，近 10 年人口低速增长，官方规划和联合国高估了全面二孩政策对生育率提升的影响，进而高估中国人口增长。

2020年中国总人口为141178万人,2010-2020年年平均增长率0.53%,较2000-2010年的0.57%下降0.04个百分点,近10年人口低速增长。中国人口从8亿到10亿,花了12年;从10亿到12亿,花了14年;从12亿到14亿,花了24年。2016年《国家人口发展规划(2016-2030年)》预估2020年中国人口为14.2亿,联合国《世界人口展望2019》中方方案预测2020年中国人口为14.4亿,均高估了全面二孩政策对生育率的影响。

中国人口将在“十四五”时期陷入负增长,2050年左右开始将急剧萎缩,2100年占全球比例将从当前的19%降至7%。相较于维持人口总量不变的世代更替水平2.1,2020年中国总和生育率为1.3,已处较低水平,随着生育堆积效应消失,生育率还将进一步下滑。如果总和生育率依旧为1.3,中国人口将在“十四五”时期陷入负增长。人口见顶之后前25-30年内萎缩速度较慢,但随着1962-1975年高生育率时期出生人口进入生命终点,2050年左右开始,萎缩速度将明显变快。1950年中国人口占全球比例为22%,2020年小幅降至约19%,2100年将大幅降至约7%。

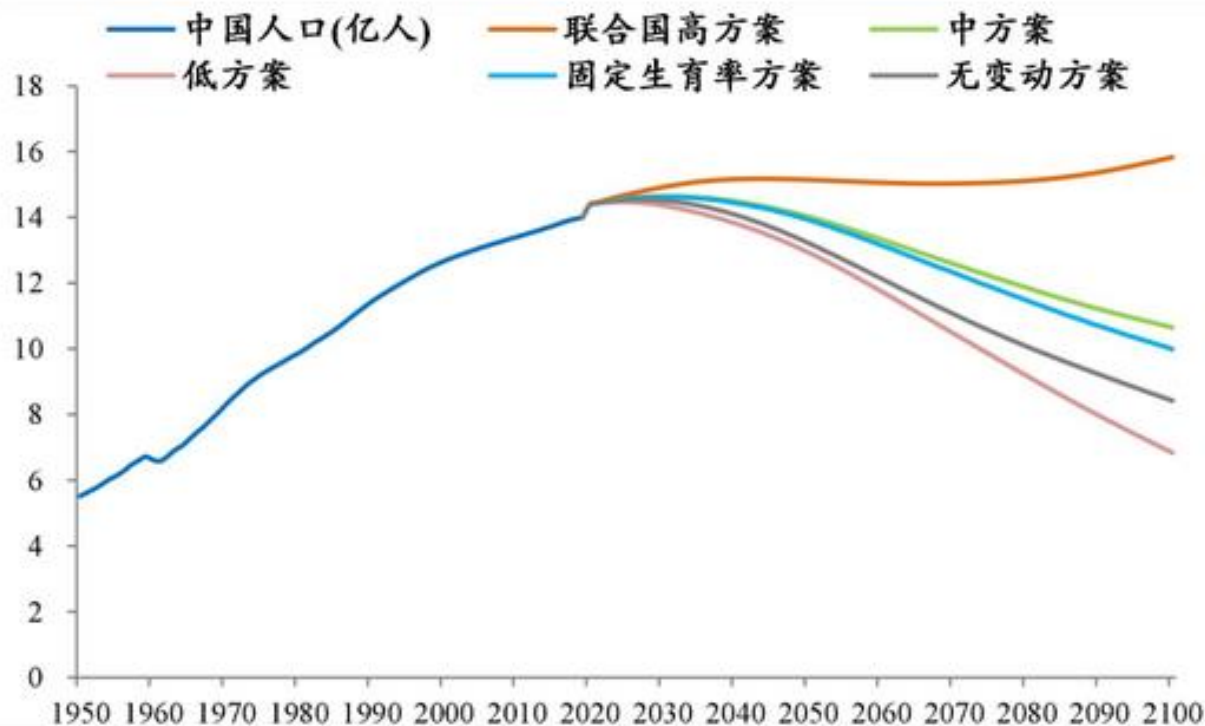
人口数量和质量共同影响国力,随着人口总量萎缩,中国大市场优势将逐渐丧失,综合国力也将受影响。(请参考《中国人口报告》《中国生育报告》《中国婚姻报告》)

图表：2010-2020 年平均增长率 0.53%，近 10 年人口低速增长



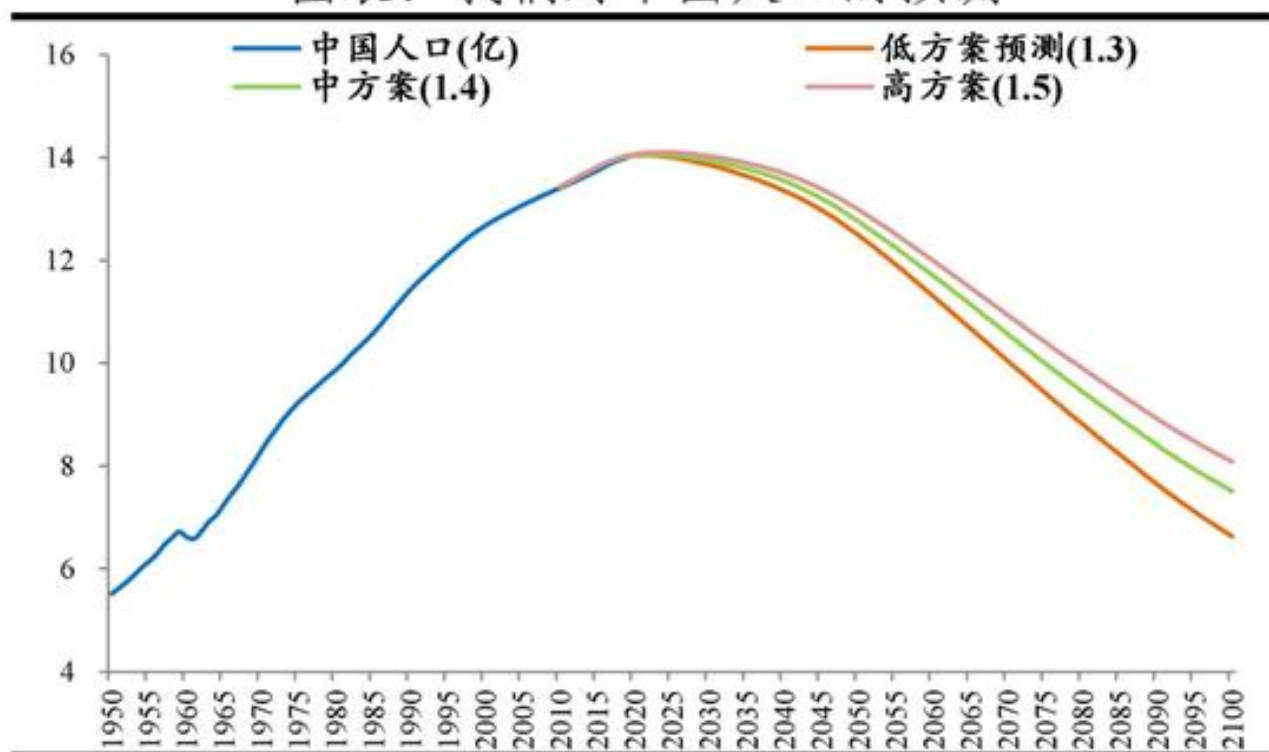
资料来源：国家统计局，泽平宏观

图表：联合国关于中国人口预测的几个方案



资料来源：联合国，泽平宏观

图表：我们对中国人口的预测



资料来源：国家统计局，泽平宏观

泽平宏观

2 老龄化加剧，正从人口红利期转入人口负担期

2010-2020年60岁及以上人口占比上升5.44个百分点，65岁及以上老龄人口占比13.5%。老龄化加速到来，速度和规模前所未有的。相比美欧日，我们有计划生育政策因素，人口政策经历过从鼓励到计划的大幅转向。2022年将进入占比超过14%的深度老龄化社会，2033年左右进入占比超过20%的超级老龄化社会，之后持续快速上升至2060年的约35%。

1962-1976年的婴儿潮人口加速步入老龄化，退出劳动力市场。我们前面享受了多大的人口红利，后面就要背负多大的老龄化负担，我们正从过去几十年的人口红利期转入人口负担期。未来养老负担、社保支出和政

府债务将大幅上升，其严峻程度将会超过绝大多数人的认知。未来医药、养老、医疗等行业都是大赛道。

值得注意的是，日本、韩国等亚洲发达国家的老龄化比美欧更严重，日本是世界上老龄化最严重的国家之一，韩国最新的综合生育率已经降至0.8，可能跟美欧移民政策比亚洲更开放有关，但是欧洲的大规模移民涌入带来了社会治安变差、种族冲突、社会撕裂、白人比重大幅下降等新的问题。（参考深度报告《美国人口报告》）

老龄化地域差异大，东北、川渝地区老龄化严重。分省看，2020年西藏、新疆、广东、青海、宁夏等5省老龄化率低于10%，西藏仅为5.67%；海南、云南、福建、贵州、江西、广西等13省介于10%-13.5%；河北、湖北、天津、湖南、安徽、山东等13省高于13.5%，其中，辽宁、重庆、四川、上海、江苏、黑龙江、吉林分别高达17.42%、17.08%、16.93%、16.28%、16.2%、15.61%、15.61%。

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_34392

