

所属行业

房地产

发布时间

2021 年 7 月 8 日

亿起看人口系列研究之三：

老龄化、少子化影响、成因及应对建议

核心观点：

全国第七次全国人口普查数据显示，人口总量继续增长，但是增量进一步放缓至 7206 万人。并且无论是全国的还是各省市的人口年龄结构数据，都呈现了老龄化和少子化现象。

我们认为应该辩证地看待七人普背后的老龄化和少子化问题。一方面可能是人口流动导致的部分地区老龄化、少子化现象突出；另一方面可能是计划生育政策限制，或者是居民生育意愿下降等造成的生育率下降，人口增量不足。生育率低又可能是以下几类原因组成：（1）计划生育政策限制；（2）育龄人群规模不足；（3）晚婚晚育观念；（4）生育意愿低。

在七人普数据发布后不久，2021 年 5 月 31 日，中共中央政治局召开会议，指出进一步优化生育政策，实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施。我们通过观察 2016 年正式放开二胎政策，新出生人口和人口出生率的变化情况，发现放开二胎政策在短期内有助于提高出生率，但是长期效果不明显。如果婚育观念以及养育成本仍然维持现状，那么放开三孩，对生育可能有一定的促进作用，但是效果有限。

针对当下的老龄化现象，以及未来可能加重的少子化问题，当局一方面要直视当下，重视老龄化问题，比如解决老龄人的养老问题，老龄化加重造成的劳动力减少等问题，另一方面也要居安思危，长远规划，及时出台配套举措应对少子化。比如倡导合适的婚育观，从多个维度缓解家庭的生育成本，以提高家庭生育意愿。

相关研究：

2020H1 年报综述：规则已定，房企的空间还有多大？

2020 年 12 月地产月报：房住不炒定位长期不变，2021 更看好以长三角为主的核心城市

2020 年 12 月月度数据：全年销售 17.4 万亿，疫情冲击下房地产实现 8.7% 的增长

年度盘点：2020 住宅成交结构性特征明显，高能级城市具备先发优势

行业研究：长沙为何会成为全国学习的范本？

企业研究：华南房企对外扩张的终极选择：占领长三角？

企业研究：从万科 A 看头部房企的成长与担当

企业研究：“重”装上阵，重新出发，且看绿城如何探底回升

研究员

于小雨

rain_yxy (微信号)

yuxiaoyu@ehconsulting.com.cn

王玲

w18705580201 (微信号)

wangling@ehconsulting.com.cn

李慧慧

Yjtz12016 (微信号)

lihuihui@ehconsulting.com.cn

引言

第七次全国人口普查后,人口增速放缓使得人们格外关注老龄化、少子化等问题。老龄化和少子化本质上是以前出生人口多,现在出生人口少,从而导致的人口年龄结构扭曲现象。结合中国国情,老龄化和少子化的根源是什么?2021年5月底放开三胎政策,会改善当前出生人口低迷的现状吗?如果要缓解老龄化和少子化问题,还需要什么样的配套举措?本文将将以老龄化、少子化为起点,分析老龄化和少子化的影响,形成原因,以及未来可参考的应对举措。

目录

引言	2
一、人口增速放缓的深层次原因是出生人口下降,老龄化与少子化凸显	2
二、人口流动和出生率下降是形成老龄化或少子化的核心原因	4
1、人口流动造成局部地区老年和少年人口留守,导致老龄化和少子化加剧	4
2、城镇化等造成子女养育成本提升,生育率下降形成少子化	5
三、放开二胎短期效果明显,三胎或许只能缓解,难以“根治”	7
四、长短平衡,应对老龄化和少子化	9
1、直视当下,重视老龄化问题	9
2、居安思危,及时出台配套举措应对少子化	9

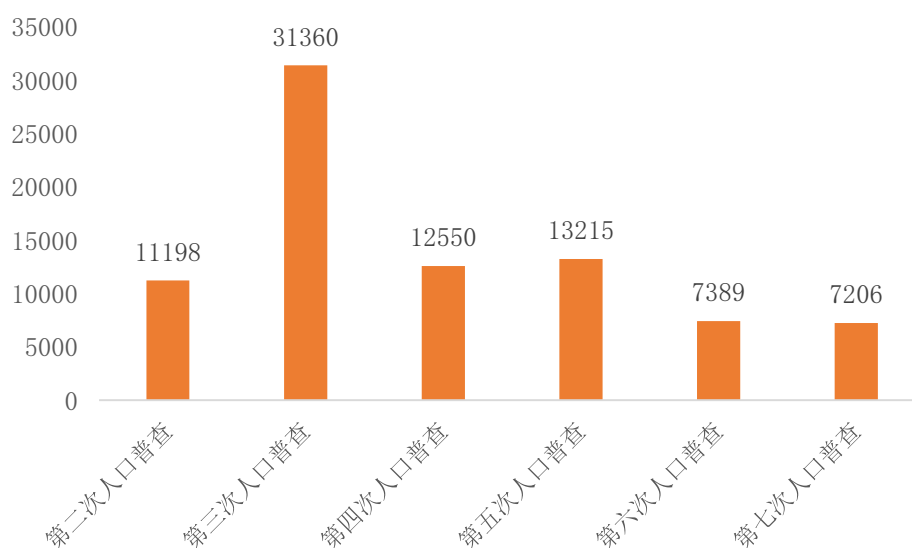
一、人口增速放缓的深层次原因是出生人口下降,老龄化与少子化凸显

全国第七次全国人口普查数据显示,人口总量继续增长,但是增量进一步放缓至 7206 万人。人口增量放缓让大家更关注人口红利是否可持续,也更关注人口增速放缓背后的人口老龄化与少子化问题。

从第七次全国人口普查的数据来看,无论是全国的还是各省市的人口年龄结构数据,都呈现了老龄化和少子化现象。

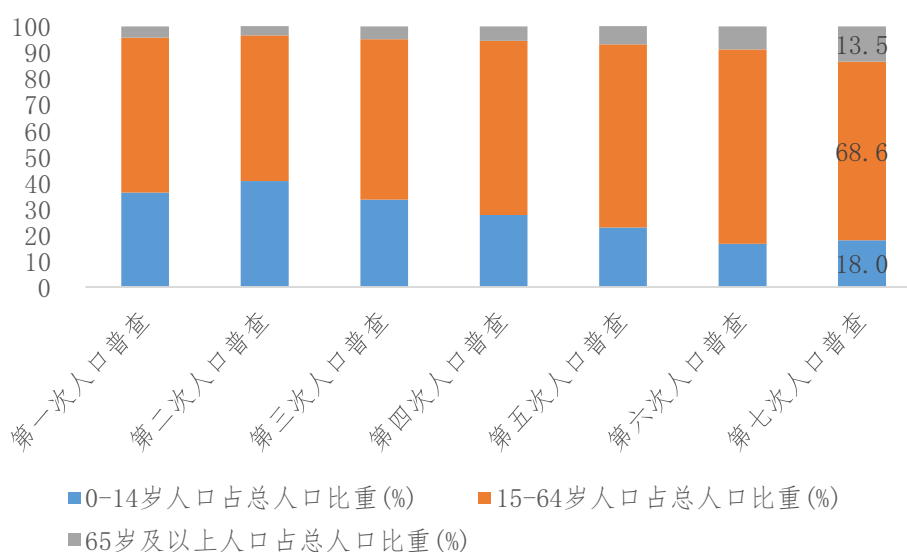
全国层面,截至 2020 年,第七次全国人口普查时我国 65 岁以上人口占比为 13.5%,0-14 岁人口占比为 18.0%,呈老年化和少子化特征。动态来看,65 岁以上人口为 19064 万人,在总人口中占比 13.5%,占比较 2010 年第六次普查增加了 4.6 个百分点,说明老龄化程度继续加深。0-14 岁的人口为 25338 万人,较第六次普查增加了 3206 万人,同时,0-14 岁人口在总人口中占 18.0%,占比较六人普提升了 1.4 个百分点。虽然 0-14 岁人口总量增加,占比提升,少子化有所缓解,但是从占比仍然处于低位,说明少子化仍然需要重视。

图表：历次人口普查人口增加量（万人）



资料来源：亿翰智库、国家统计局

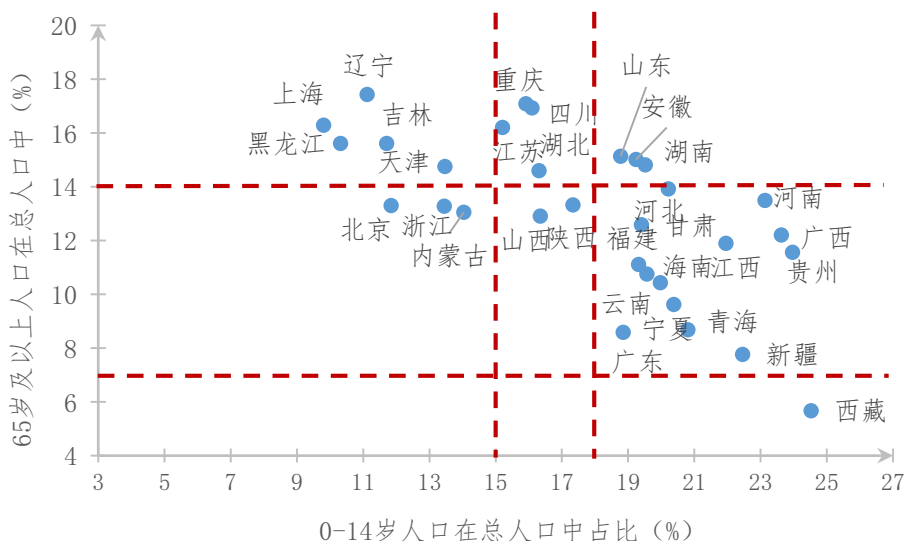
图表：历次人口普查年龄结构



资料来源：亿翰智库、国家统计局

省市层面，老龄化和少子化普遍。我们发现，（1）除了西藏 65 岁以上人口占比低于 7% 以外，其他省、市、自治区均高于 7%，老龄化普遍。（2）8 个省市 0-14 岁人口占比低于 15%，属于超级少子化地区，6 个省市 0-14 岁人口占比介于 15%-18%，少子化严重。（3）上海、天津、黑龙江、辽宁、吉林中度老龄化和超级少子化并存。

图表：七人普各省、市、自治区 0-14 岁与 65 岁以上人口占比情况



资料来源：亿翰智库、国家统计局

注：横坐标代表 0-14 岁人口在总人口中占比，纵坐标代表 65 岁及以上人口在总人口中占比。图表中两条竖线分别代表 0-14 岁人口在总人口中占比 15%、18%；两条横线分别代表 65 岁及以上人口在总人口中占比 7%、14%。如果 0-14 岁人口在总人口中占比低于 15% 为超级少子化，15%-18% 为严重少子化；如果 65 岁及以上人口在总人口中占比介于 7%-14% 为轻度老龄化，14%-20% 为中度老龄化。

二、人口流动和出生率下降是形成老龄化或少子化的核心原因

我们认为应该辩证地看待七人普背后的老龄化和少子化问题。一方面可能是人口流动导致的部分地区老龄化、少子化现象突出；另一方面可能是计划生育政策限制，或者是居民生育意愿下降等造成的生育率下降，人口增量不足。

1、人口流动造成局部地区老年和少年人口留守，导致老龄化和少子化加剧

人口的流动既可以解释经济发展地区劳动力人口密集以外，还可以解释经济发展水平偏低地区的老龄化严重现象。

中国流动人口规模庞大，第七次全国人口普查时，提到 2020 年我国人户分离人口达到了 4.93 亿人，约占总人口的 35%。珠三角，长三角和京津冀等地区经济水平更高，产业丰富，因此吸引了周边省市或者经济发展水平较低的省市的劳动力流入就业，引起人口年龄结构变化。

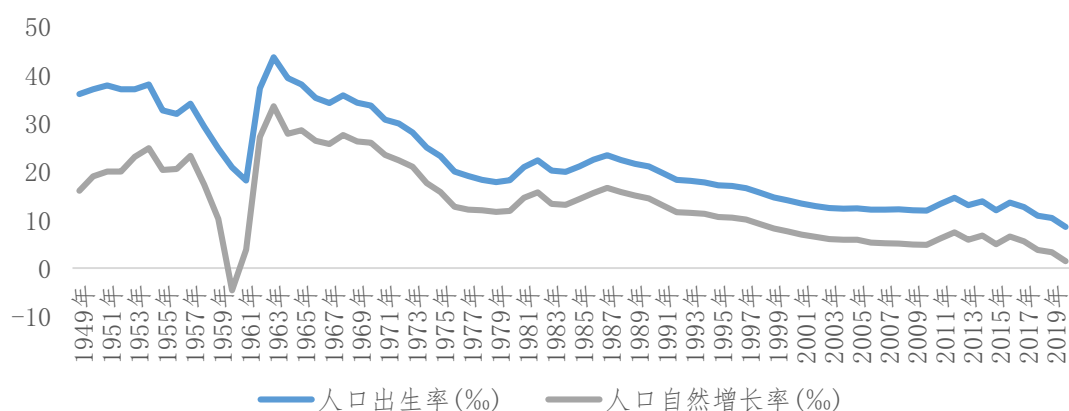
在 20 世纪 90 年代，下海潮兴起，大部分劳动力下海务工，这时候加大了人口流入城市的常住人口总量，并且以劳动力人口为主。2000-2010 年，部分流动人口收入增加，经济生活改善，后续的人口流动可能倾向于带上子女一起，为子女提供更好的教育。随着收入增长，以及落户政策便利，2010-2020 年，人口流动可能还伴随着举家搬迁。

经济发展水平较好的省市，例如广东省，劳动力人口占比高，少子化和老龄化不明显；经济发展水平一般的省市，比如东北三省，劳动人口长期流出，少儿和老龄人留守，容易造成少子化和老龄化加剧。

2、城镇化等造成子女养育成本提升，生育率下降形成少子化

除了人口流动造成的老龄化和少子化外，生育率下降更能解释人口增速放缓，少年人口占比偏低等现象。从国家统计局的数据可以看出，人口出生率、自然增长率以及出生人口长期呈下行趋势。导致出生人口减少，生育率下降的因素很多，但是可以划分为以下几类，（1）计划生育政策；（2）育龄人群规模；（3）婚育观念；（4）生育意愿。

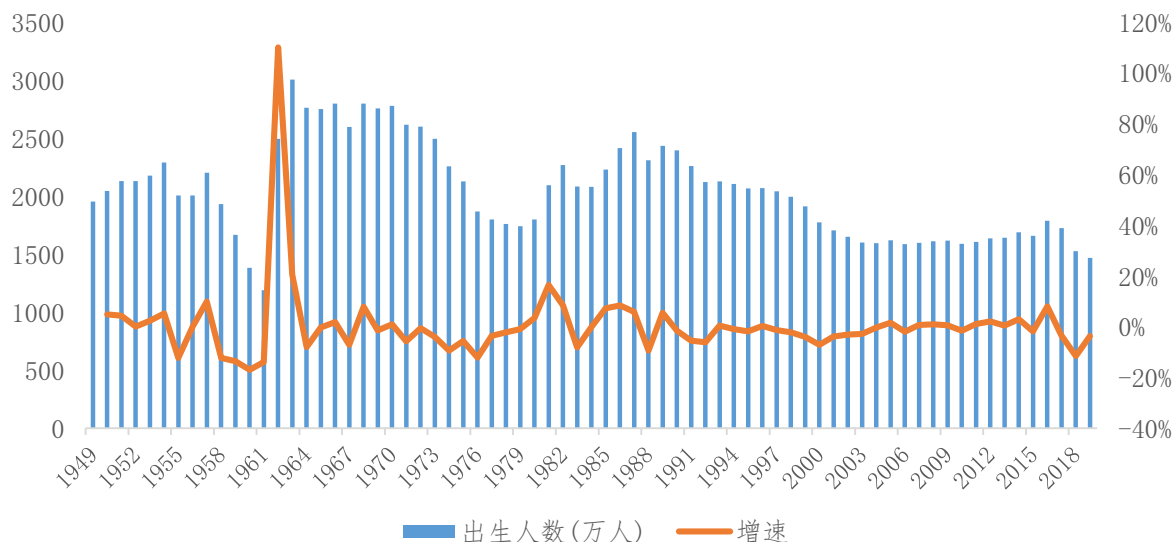
图表：中国人口出生率和自然增长率



资料来源：亿翰智库、国家统计局

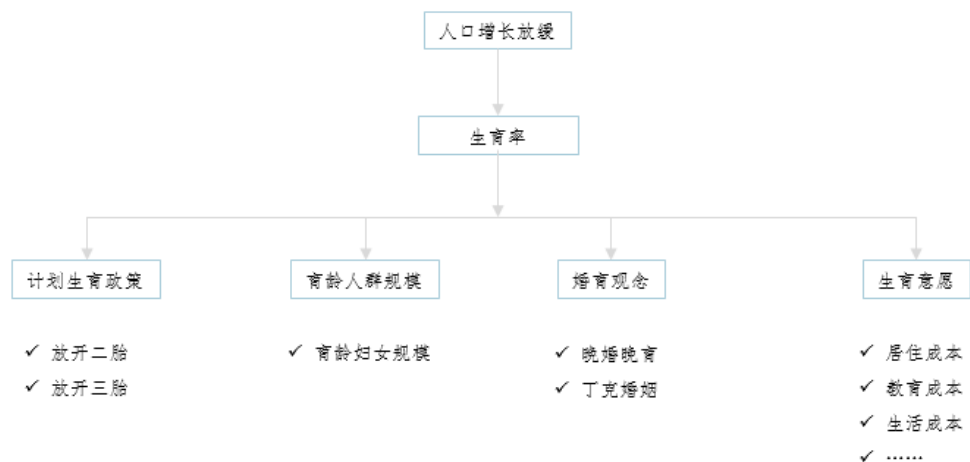
注：1981年及以前人口数据为户籍统计数；1982、1990、2000、2010年数据为当年人口普查数据推算数；其余年份数据为年度人口抽样调查推算数据

图表：中国出生人口数量（万人）



资料来源: 亿翰智库、国家统计局、Wind

图表: 人口增长放缓的可能原因



资料来源: 亿翰智库、国家统计局

(1) 计划生育法规定, 一对夫妻仅能生育 2 个子女 (2021 年计划调整为可以一对夫妻可以生育 3 个子女)。在计划生育限制下, 家庭生育积极性可能减弱。

图表: 计划生育相关政策

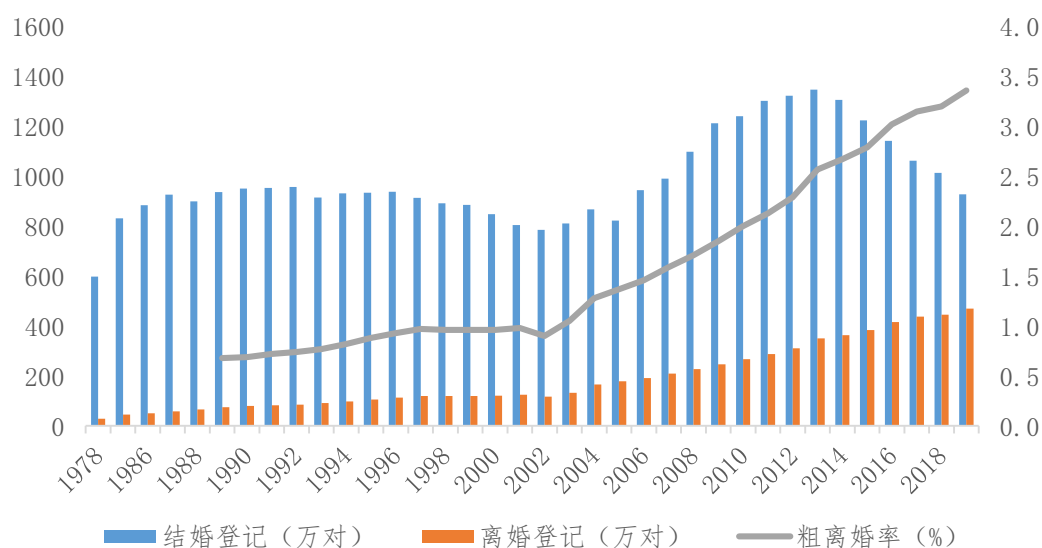
时间	主要内容
1980 年 9 月	党中央发表《关于控制我国人口增长问题致全体共产党员、共青团员的公开信》, 提倡一对夫妇只生育一个孩子
1982 年 9 月	党的十二大把计划生育确定为基本国策, 同年 12 月写入宪法。
2015 年 12 月	全国人大常委会表决通过了人口与计划生育法修正案, 全面二孩将于 2016 年 1 月 1 日起正式实施
2021 年 5 月	中共中央政治局召开会议, 会议指出, 进一步优化生育政策, 实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施

资料来源: 亿翰智库、公开资料整理

(2) 育龄妇女维持 3-4 亿规模, 可以支撑人口增长。第五次和第六次人口普查数据公布的育龄妇女数量分别是 3.5 亿和 3.8 亿, 第七次人口普查育龄妇女数据虽然没有精确公布, 但是在七人普新闻发布会上提到, 育龄妇女超 3 亿。从育龄妇女总量数据来看, 育龄妇女仍具规模, 可以支撑人口增长。

(3) 晚婚晚育更加普遍, 不婚不育也逐渐被更多人接受。根据婚姻登记数据, 我国婚姻登记数量逐年减少, 并且离婚率逐渐提高, 这些都将影响生育率。

图表：中国 1978-2019 年结婚、离婚登记相关数据



信息来源：亿翰智库、国家统计局、Wind

(4) 养育成本提高，减弱居民生育意愿。养育子女面临着各种各样的成本。首先，在中国的传统观念里，常规流程是：先买房、后结婚，再养育子女。因此，结婚和生育面临的第一重成本即居住成本。其次，养育子女还有教育成本。为了让子女赢在起跑线上，兴趣班、辅导班等加大了家长在子女教育方面的开支。再次，养育子女还有在衣食等方面的生活开支。最后，生育子女，也可能影响夫妻双方工作，因此对应着一定的机会成本。以上各类成本一定程度上将压制居民的生育意愿。

养育成本还会随着城镇化推进而提高。随着乡村人口向城镇转移，乡村人口去往城镇就业，带动了城镇化发展。但是城镇地区的子女养育成本高于乡村地区的子女养育成本，因此在养育成本提高的情况下，人们的生育意愿可能下降，或者往后延期。例如生活在乡村，居住的自建房成本低于城镇的商品房成本；乡村以九年义务教育为主，城镇地区往往还会有额外的辅导班等增加教育开支。

图表：城镇居民与乡村居民的子女养育成本差异

	城镇	乡村
居住成本	房价高，负担额外的租房开支	自有住房，自建房成本更低
教育成本	兴趣班、辅导班	九年义务教育为主
其他成本		

资料来源：亿翰智库、公开资料整理

三、放开二胎短期效果明显，三胎或许只能缓解，难以“根治”

第七次全国人口普查结果出台后，大家不仅关注人口的长期走势，也关注老龄化和少子

化带来的影响, 以及如何减缓老龄化和少子化。在七人普数据发布后不久, 2021 年 5 月 31 日, 中共中央政治局召开会议, 指出进一步优化生育政策, 实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施。那么放开三孩真的能促进生育, 提高人口总量吗?

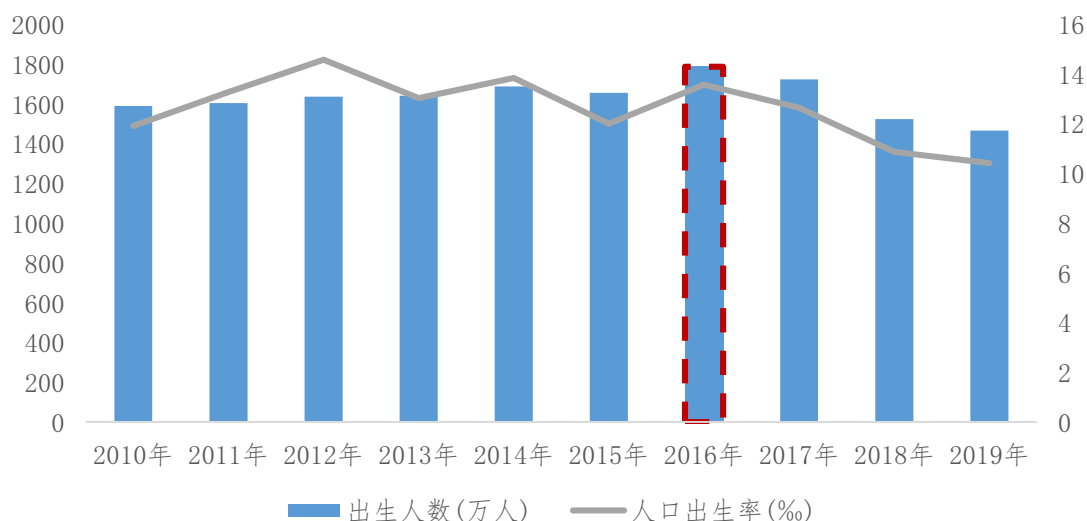
我们首先可以观察 2016 年正式放开二胎政策时, 新出生人口和人口出生率的变化情况, 来判断放开二胎政策的效果。

从 2016 年正式放开二胎后的数据看, 2016 年出生人口数量以及人口出生率都高于 2015 年, 但是 2017 年后, 两者又开始回落。在七人普新闻发布会上, 国家统计局局长宁吉喆提到, 2016 年和 2017 年我国出生人口分别超过 1800 万人和 1700 万人, 比“全面两孩”政策实施前分别增加 200 和 100 万人。并且“全面两孩”政策实施后, 出生人口中二孩占比提升, 由 2013 年的 30% 左右提升至 2017 年的 50% 左右。

我们将各省市 2016 至 2019 年的出生率与 2014-2015 年出生率的均值进行比较, 发现仅 23 个省市自治区 2016-2017 年出生率较 2014-2015 年出生率均值有提高迹象, 其他省市出生率或继续保持下降趋势, 或仅在 2016 年出生率提高, 后续出生率又继续走低。

以上数据说明放开二胎政策在短时间内有助于提高出生率, 但是长期效果不明显。

图表: 2010-2019 年中国出生人口及人口出生率



资料来源: 亿翰智库、国家统计局、Wind

放开三胎与放开二胎类似, 也是减少政策方面的约束, 因此, 作用效果可能相似, 短期内将促进部分家庭生育, 有助于提高出生率。

但是从 2020 年人口普查的户均规模来看, 户均规模持续下降, 由 2010 年第六次全国人口普查的 2.49 人每户降至 2.32 人每户, 这说明当前中国家庭的规模在不断降低, 这也意味着独生子女家庭占大多数, 二孩及多孩家庭占比低。在这样的背景下, 放开三孩, 对生育可能有一定的促进作用, 但是如果婚育观念以及养育成本仍然维持现状, 那么可能和放开二孩

类似，难以持续起作用。

四、长短平衡，应对老龄化和少子化

从人口普查数据来看，老龄化程度不断提升，少子化也较为显著。针对当下的老龄化现象，以及未来可能加重的少子化问题，短期可以做的有哪些，长期又应该如何规划？

1、直视当下，重视老龄化问题

从人口数据来看，老龄化程度在加深。而且从第七次全国人口普查的数据来看，介于 55-64 岁的人口多，占比量更大，因此，老龄化程度有可能进一步加强。作为已然发生的事件，我们更应该思考如何在短期内采取方法解决它。

第一，如何应对老年人养老问题？

我们认为，老年人的养老问题要分情况讨论，一个是城镇地区的老年人养老问题，另一个是乡村地区的老年人养老问题。

对于城镇地区，首先，20 世纪开始执行的计划生育政策使得很多城镇家庭养育了独生子女，其子女成家立业后，可能面临着夫妻双方要赡养双方父母，同时还面临着养育子女的重大压力。尤其是计划生育政策执行越久，老年抚养比越高。第五次至第七次老年抚养比分别是 10.15%、19.02%和 19.69%，老年抚养比越大，意味着劳动力家庭的平均抚养压力越大。城镇地区的老年人的退休工资高于乡村地区老年人，因此可以自己负担一定的养老支出。综合来看，城镇地区的老年化可以通过子女、老年人和国家等三方来承担养老负担。政府提供更适宜的养老设施，例如养老院等，子女承担一定的赡养义务，老年人承担一定的养老开支。

农村地区的老年人养老问题不同于城镇。尽管计划生育政策较早出台，但是计划生育政策对农村地区仍然有一定的倾斜，比如大孩是女儿，则农村家庭可以再生育二孩，此外，尽管政策要求仅生育一孩，但是农村地区超生后可能面临的仅仅是罚款，而城镇地区有工作的还可能面临失业问题。综合来看，农村地区在计划生育政策下，家庭规模往往还是高于城镇地区。这意味着农村老年人的子女更多，能够赡养父母的子女更多。但是农村居民往往以劳务耕作，个体经济为主，因此在社会福利方面不同于城市居民。年老后，可能仅有少量或者没有退休金。因此，农村地区的养老问题，更需要依靠子女和国家来解决。

第二，老龄化加重，如何应对老年劳动力减少？

老龄化加重，意味着越来越多的劳动力退出市场，可能削弱对经济的贡献度。目前主流观点是延迟退休，以保障劳动力的有效供应。我们认为，部分行业如教育、医疗等领域等劳动力年纪越大，则意味着经验越丰富，此时，用人单位不应该局限于年龄限制，可以考虑在退休后，通过返聘的形式最大化人才的价值。

2、居安思危，及时出台配套举措应对少子化

经分析，影响生育的不仅包括计划生育政策，育龄人群规模，还有生育观念和生育意愿等。近 10 年内，先后放开了二胎和三胎，逐渐解除了政策上的限制。同时，育龄人群仍然维持较大规模。但是人口出生率并没有明显提升，且人口总量增速进一步放缓。此外，我们

注意到二胎政策放开后，短期内产生了一定影响，随后，影响力度变弱。

综合以上现象，我们认为，生育率偏低的主要症结在于生育观点和生育意愿。一是观念发生改变，越来越多人期望先有学业，事业，而延迟结婚及生育，甚至接受不婚不育。二是生育成本在提高，降低了居民的生育意愿。但是婚育观念和生育意愿不是短期内就能改变的，而是长期慢慢调节。因此，如果要提升生育率，长期应对举措也应该围绕以上两点。

第一、尊重个体的婚育观，但是不主动提倡晚婚晚育，不婚不育。

第二、从多个维度缓解家庭的生育成本。（1）城镇化方面，城镇化提升仍是趋势，但是推动城镇化不应该局限于吸引人口从乡村转移至城镇，还应该提供相应的社会保障服务，降低城镇转移人口的居住成本、教育成本等，以提升农村转移家庭的风险抵御能力，提高生育率。**首先**，以往往往强调大城市更需要保障性住房，租赁住房等解决居住问题。实际上，中小型城市人口居住问题虽然没有大城市突出，但是政府主导保障性住房、租赁住房供应可以给城镇化人口提供更为低廉的居住用房，有助于缩小贫富差距，一定程度上降低了居住成本。**其次**，教育问题也至关重要。由农村转移至城镇后，如果能从政策上给予居民成本适当的教育资源，解决教育问题，也有助于提升居民的生育意愿。**再次**，城镇化是趋势，但是也要避免城镇化导致的贫富差距拉大，这会增加乡村转移人口的隐性生活成本。（2）强调男女职场平等，避免因生育问题歧视女性，降低女性的生育意愿。比如一味地延长女性产假，可能将弱化女性在劳动力市场的竞争力，而适当的男性陪产假可能有助于男女双方平等尽生育义务，让男女双方在职场上更为平等。

【免责声明】

本报告是基于亿翰智库认为可靠的已公开信息进行撰写,公开信息包括但不限于公司公告、房管部门网站、互联网检索等多种途径,但亿翰智库不保证所载信息的完全准确和全部完整。由于时间和口径的原因,本报告所指的内容可能会与企业实际情况有所出入,对此亿翰智库可随时更改且不予特别通知。

本报告旨在公正客观地反应企业经营情况。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何机构或个人的任何建议。任何机构或个人应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况,若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考。

本报告产权为亿翰智库所有。亿翰智库以外的机构或个人转发或引用本报告的任何部分,请严格注明相关出处及来源且不得修改报告任何部分,如未经亿翰智库授权,传播时私自修改其报告数据及内容,所引起的一切后果或法律责任由传播者承担,亿翰智库对此等行为不承担任何责任,亿翰智库将保留随时追究其法律责任的权利。

【关于我们】

亿翰智库是一家以房地产行业的数据分析、行业研判、企业研究为核心的研究机构,隶属亿翰股份,其专注于行业趋势、企业模型以及资本价值等多维度研究及应用;定期向业内、资本市场等发布各类研究成果达数千次,亿翰智库力求打造中国房地产企业与资本的高效对接平台。



亿翰智库二维码