

十四五中国人口结构变化及老龄化对经济社会的影响分析

(2023年)

阮晓东 博士 研究员

1、十四五及未来中国人口结构的长期变化趋势

- 我国人口结构从2023年开启第五阶段的演化特点
- 我国人口结构变化与人口总数负增长的主要原因
- 我国人口拐点到来与生育率及生育成本的关联分析
- 我国人口形势的长期展望分析与分省指数特征分析

2、我国人口负增长与老龄化如何影响经济

- 人口负增长时代，老龄化将进一步加速
- 减少劳动供给，长期经济增速放缓的大趋势
- 降低储蓄率，同时影响经济增长和经济结构
- 对中国的行业格局：制造业与高端服务业影响

3、我国人口结构变化与老龄化如何影响金融政策

- 中国人口老龄化对长期通胀和利率的影响模式分析
- 中国Z时代形势可能对通胀和利率产生向上的支撑
- 人口老龄化对中国城镇化政策及房地产行业的影响
- 中国可能面临“过早去工业化”对财政压力的影响

4、中国应对老龄化影响的政策方向及金融机遇

- 中国开始系统调整内需发展政策及城镇化战略
- 应对老龄化的财政政策调整，第三支柱开始布局
- 资产价格或倾向于“长期低利率、股市低估值”
- 医疗服务业、数字产业及高端制造业的机会期