

新趋势、新变化与新应对：经济趋势、政策变化与积极养老

王传宝教授

10.20 中国平安论坛活动课纲

题目（备选），客户也可自拟题目：

1、新趋势、新变化与新应对：经济趋势、政策变化与积极养老

2、新趋势、新变化与新应对：新时期经济趋势、人口趋势与积极养老

3、新趋势、新变化与新应对：新形势下的养老问题

4、后疫情时代新趋势、新变化与新应对

目前按照 1.5-2 个小时规划课纲

课纲内容稍微做的多，方便客户根据需要删减。特别是第四部分，讲到养老保险（特别是 10-15 二级标题）的时候，内容是否太多，太具体。

本次课程需求内容：

- ① 后疫情下的经济趋势（时间不要过长，15 分钟左右）
- ② 国家目前剧烈社会变革政策对中产以上阶层的影响（大家比较关心，重点讲 40 分钟左右）
- ③ 养老问题（重点讲，尤其国家十四五规划中，对于养老的政策解析，商业养老保险对老百姓的重要性）
- ④ 如果时间允许，可以讲些热点问题，比如房产、股市

需求：多讲一些养老。贴地气、生活化的语言。来讲清楚经济学术语。

课纲主要内容：

一、新趋势：后疫情时代世界经济与中国经济发展趋势（针对需求一）

二、新变化：国家目前剧烈社会变革政策对中产以上阶层的影响（针对需求二）

三、新变化：人口老龄化与“十四五”规划关于养老新政策（针对需求三）

（一）中国人口老龄化分析

（二）“十四五”规划关于“实施积极应对人口老龄化国家战略”解读

（三）“十四五”规划关于养老新政策有哪些？

四、新应对：“十四五”时期养老问题如何解决？（针对需求三）

五、新应对（个人层面）：积极养老（针对需求三、四）

详细课纲：

新趋势、新变化与新应对：经济趋势、政策变化与积极养老

王传宝教授

一、新趋势：后疫情时代世界经济与中国经济发展趋势

- 1、新冠疫情对我国宏观经济和世界经済的影响
- 2、疫情前世界经济已经进入衰退
- 3、世界经济周期与新工业革命
- 4、大宗商品价格暴涨引发通胀担忧
 - 油气价格与世界经济景气度
 - 铁矿石、铜、农产品等大宗商品价格暴涨
- 5、拜登上台后的内外政策新变化
- 6、“灰犀牛”与全球大变局初显
 - 警惕“灰犀牛”式大概率危机的到来
 - 黑天鹅与绿天鹅
- 7、疫情对全球化的影响
- 8、中美贸易战及其对世界经济的影响
- 9、经济增长的三大动力来源
 - 城镇化没有完成
 - 中西部地区的后发优势
 - 消费结构升级
- 10、近年中国出现的几个重要拐点
- 11、中国经济出现四大变化
- 12、从“十四五”规划看中国经济未来发展与中国未来深刻变革
- 13、碳中和与绿色发展将重塑中国经济
- 14、对我国未来经济增长的基本判断

二、新变化：国家目前剧烈社会变革政策对中产以上阶层的影响

1、中国 7 招自救经济，降低生育、养育、教育成本，避免陷入“中等收入陷阱”

——“三孩”政策

——整顿校外培训

——整治房地产市场秩序

——房贷收紧

——加强基础研究，保持制造业比重

——推动中部地区“高质量发展”

——重申“房住不炒”

2、新时代我国社会主要矛盾发生重大变化

——十九大报告指出，中国特色社会主义进入新时代，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。

——我们要在继续推动发展的基础上，着力解决好发展不平衡不充分问题，大力提升发展质量和效益，更好满足人民在经济、政治、文化、社会、生态等方面日益增长的需要，更好推动人的全面发展、社会全面进步。

3、“人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾”是我们理解当前社会变革政策的出发点

4、减少贫富差距，促进共同富裕是当前社会变革政策的目的

——中间阶层，收入并不高。中产阶级的划分标准不同。

——按全国居民五等份收入分组，低收入组人均可支配收入 7869 元，中间偏下收入组人均可支配收入 16443 元，中间收入组人均可支配收入 26249 元，中间偏上收入组人均可支配收入

41172 元，高收入组人均可支配收入 80294 元。全国农民工人均月收入 4072 元，比上年增长 2.8%。

——税前收入前 10% 的人群收入所占比重由 2000 年的 35.56% 提高至 2019 年的 41.43%，中等收入群体逐渐成为“夹心饼干”，2017-2019 年，中等收入群体（中间 60%）收入平均增速 6.3%，低于低收入群体的 9.3%、高收入群体的 7.9% 和全国的 7.1%。

——疫后全球经济复苏，出现了一个新现象，即“K 型复苏”。在经济总量复苏的背景下，由于货币超发、资产价格泡沫化、通胀上升，全球收入分配差距拉大，引发社会不稳定因素，“富人通胀、穷人通缩”导致了社会结构恶化、民粹主义盛行、逆全球化、社会阶层固化、生育率下降、社会活力降低等一系列深层次问题。

5、三次分配与共同富裕解读

——第一次分配、第二次分配与第三次分配

——第二次分配：税收与社会保障

——可能出台的税种：遗产税、遗产税、赠与税、资本利得税

——逐渐推行，抓好试点，小步走，慢慢推进

——为什么要推动三次分配？基尼系数，社会稳定，贫富分化。

K 型增长

——房产税，遗产税使得房产继承打折。保险金可以继承（确定受益人）

——转移支付制度的变革（西部资金无效运用）

——将地区转移转变为阶层之间的转移

6、当前，三次分配的主要可能做法（自愿，引导）：

(1) 政治机制：通过党建引领推动企业家群体搞公益慈善（党员企业家和其他企业家建立公益基金，主要针对大企业运作）（也有捐赠大型公司股票的。基金目前没有解散机制，起到政府的第三财政的作用，通过引导，基金可以扶贫、捐助学校医院，修路）

(2) 经济机制：扩大部分领域内的消费（尤其高端白酒烟草和奢侈品）从而扩大税基（海航改革某种意义上为海南离岛搞奢侈品消费创造条件了）（国企将扮演重要角色，如茅台）

(3) 第三部门：以社区建设、新乡贤方式引导社会分散资源流入基层社会，包括乡村振兴。（小企业家，乡贤）（广东部分地方设立社区基金，乡贤担任理事）

7、要形成对未来稳定的预期

——决策跟着预期走，是预期决定着人们的行为

——预期和制度的安排、和体制的安排、和政策有着密切的关系。

——观察行业管制的逻辑：教培、房地产、互联网、高耗能…

…

8、三大趋势：人口变老、时间变慢、人心变安

——不要过多担心民营经济的未来

——浙江建设共同富裕示范区，意味着民营经济未来发展有保障

三、新变化：人口老龄化与“十四五”规划关于养老新政策

（一）中国人口老龄化分析

1、人口问题：未富先老

2、2020年第七次人口普查的人口年龄构成：

(1) 0—14岁人口为25338万人，占17.95%。

(2) 15—59岁人口为89438万人，占63.35%。

(3) 60岁及以上人口为26402万人，占18.70%（其中，65岁及以上人口为19064万人，占13.50%）。

3、1962-1973年，中国生了2.6亿人。这些人将逐渐退休

4、生育水平降低，2020年新生儿数量1200万人

5、如果跌破2个劳动力养活一个老人，意味着养老体系的崩溃

6、东北等部分省份出现了养老金收不抵支。将建立企业职工养老基金中央调剂制度

(二) “十四五”规划关于“实施积极应对人口老龄化国家战略”解读

1、2021年3月全国两会胜利召开，审议并通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》（以下简称《纲要》）。

2、“十四五”规划经济社会发展主要目标：六个“新”

——“经济发展取得新成效”

——“改革开放迈出新步伐”

——“社会文明程度得到新提高”

——“生态文明建设实现新进步”

——“民生福祉达到新水平”

——“国家治理效能得到新提升”。

3、“十四五”规划主要经济社会指标

——经济运行保持在合理区间（各年度经济增长目标视情况而定）

——常住人口城镇化率提高到 65%（城镇化率提高 4-5 个百分点）

——人均预期寿命再提高 1 岁

——城镇调查失业率控制在 5.5%以内

——基本养老保险参保率提高到 95%

——全社会研发经费投入年均“增长 7%以上”

——单位 GDP 能耗和 CO2 排放量大幅降低

——提高劳动年龄人口受教育年限

——扩大社保覆盖面等。

4、国民经济和社会发展强调社会发展、社会稳定、人民安居乐业

——几对关系处理好：个人，社会，国家；政府，企业，第三部门

——重视科技创新、绿色发展、协调发展……

——政府对教育、医疗、养老、住房、交通等民生领域进行托底，促进共同富裕，全民分享改革开放成果

5、积极应对养老问题：国家“十四五”规划提出“实施积极应对人口老龄化国家战略”

——国家“十四五”规划第一次把养老放进了规划，全文共提及 46 次。

——国家“十四五”规划在第 45 章“实施积极应对人口老龄化国

家战略”，有这样的一句总括性表述：制定人口长期发展战略，优化生育政策，以“一老一小”为重点，完善人口服务体系，促进人口长期均衡发展。

——养老服务体系是我国人口战略中的重要一环。让老年人老有所养、老有所乐、安然度过晚年，是响应国家人口长期均衡发展规划的重要目标。

——全国政协：要加快构建多层次养老服务体系，推进基本养老保险全国统筹，要大力发展“银发经济”，制定“十四五”老龄产业发展规划，推动养老事业和养老产业协同发展。（央视）

6、在应对人口老龄化问题上，将有六个方面的变化

(1) 从退休老人到极具价值的人力资源

(2) 从被照顾者到经济发展的新引擎

(3) 从靠政府的基本养老到靠市场的普惠养老——商业养老保险对老百姓的重要性

(4) 从个人养老到互助性养老

(5) 家庭将获得更多养老支持

(6) 从医养结合到医养康养相结合

(三) “十四五”规划关于养老新政策有哪些？

1、健全覆盖全民、统筹城乡、公平统一、可持续的多层次社会保障体系。推进社保转移接续，健全基本养老保险、基本医疗保险筹资和待遇调整机制。

2、实现基本养老保险全国统筹，实施渐进式延迟法定退休年龄。发展多层次、多支柱养老保险体系。

——商业养老保险对老百姓的重要性

3、推动基本医疗保险、失业保险、工伤保险省级统筹，健全重大疾病医疗保险和救助制度，落实异地就医结算，稳步建立长期护理保险制度，积极发展商业医疗保险。

4、推动养老事业和养老产业协同发展，健全基本养老服务体系，发展普惠型养老服务和互助性养老，支持家庭承担养老功能，培育养老新业态，构建居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系，健全养老服务综合监管制度。

四、新应对：“十四五”时期养老问题如何解决？

1、健全多层次社会保障体系

——健全覆盖全民、统筹城乡、公平统一、可持续的多层次社会保障体系。

——推进社保转移接续，健全基本养老、基本医疗保险筹资和待遇调整机制。

——实现基本养老保险全国统筹，实施渐进式延迟法定退休年龄。发展多层次、多支柱养老保险体系。

——推动基本医疗保险、失业保险、工伤保险省级统筹，健全重大疾病医疗保险和救助制度，落实异地就医结算，稳步建立长期护理保险制度，积极发展商业医疗保险。

——……

2、实施积极应对人口老龄化国家战略

——制定人口长期发展战略，优化生育政策，增强生育政策包容性，提高优生优育服务水平，发展普惠托育服务体系，降低生育、

养育、教育成本，促进人口长期均衡发展，提高人口素质。积极开发老龄人力资源，发展银发经济。推动养老事业和养老产业协同发展，健全基本养老服务体系，发展普惠型养老服务和互助性养老，支持家庭承担养老功能，培育养老新业态，构建居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系，健全养老服务综合监管制度。

3、人社部《人力资源和社会保障事业发展“十四五”规划》明确了“十四五”时期的主要目标，其中包括：

——法定人员应保尽保；

——实现企业职工基本养老保险全国统筹、失业保险省级统筹，工伤保险省级统筹更加完善；

——社会保障待遇水平稳步提高，基金运行安全平稳；

——基本养老保险参保率达到 95%。补充养老保险覆盖面不断扩大，年金基金规模超过 4 万亿元。

4、全国各省市“十四五”规划呼应国家“十四五”规划《建议》提出，“实施积极应对人口老龄化国家战略”的具体举措

——中共中央“十四五”规划提出，“实施积极应对人口老龄化国家战略”。未来 5 年，围绕人口老龄化，各地必将在老年教育、医疗、养老产业等多个领域，出台更多利好政策

——截至 2021 年 1 月 5 日，全国 31 个省区市党委陆续审议通过了当地“十四五”规划《建议》（下称《建议》）。多地《建议》均对养老方面给予关注，其中，“对公共场所进行适老化改造”“支持居家养老”“发展银发经济”成为多个省区市未来五年发展的着力点。

——此外，多个省份还在《建议》中推出了具有当地特色的政策。

——基本养老金、养老保险等内容，必须由国家层面提出

5、国家将逐步提高领取基本养老金最低缴费年限（应对老龄化）

6、修订个人账户养老金的计发月数（应对老龄化）

7、国家将渐进式实施延迟退休（应对老龄化）

8、国家“十四五”规划提出，发展多层次、多支柱养老保险体系，提高企业年金覆盖率，规范发展第三支柱养老保险

9、养老金三大支柱：第三支柱补短板（应对老龄化）

——第三支柱包括个人储蓄性养老保险和商业养老保险

——人社部数据显示，企业职工月人均养老金从 2012 年的 1686 元增长到 2020 年的 2900 元左右。失业、工伤保险待遇水平稳步提升，全国月平均失业保险金水平由 686 元提高到 2020 年的 1506 元。

——商业养老保险对老百姓的重要性

——健康保障是必需品

——光靠基本养老保险，很难过上更体面的生活

10、保险公司为客户留了三扇门

——敞开的门是承保

——关闭的门是拒保

——虚掩的门意味着可以挤进去

11、年金险和终身寿险：实现资产传承和获得长期现金流

——保险金是否属于遗产

——如果保险合同中已指定了受益人，在被保险人死亡后，其人身保险金直接由受益人取得，而不能作为遗产由继承人继承。如

果保险合同中未指定受益人，在被保险人死亡后，其人身保险金应作为被保险人的遗产按照继承的程序处理。

12、养老年金险到底值不值得买？应该如何选择？

——要想养老，通过哪些方式

——年金险可以提供与生命等长的现金流，被保险人达到领取年龄之后，每年可以领取一定的金额，来补充养老，提高老年的生活质量。

——年金分类，如何选择真的养老金

13、在购买时需要注意：

——理清需求：是否附加身故责任，给子女留笔钱、是否附加分红、万能险等功能、是否保终身（活多久领多久）、是否需要养老服务（养老社区、看护等）；

——领取金额：能领多少钱、领多久；

——现金价值：退保时能拿回多少钱；

——收益相对高：收益 IRR 高不高；

——注意选择保险公司：保险公司偿付能力充足率、SARMAR 评估结果、近几年服务得分情况等

14、终身寿险的购买误区

(1) 误区 1：有了社保就够了

——这是计划经济时代留下的惯性思维。许多单位都为个人购买了保险，其中社会保险属于强制保险，包括养老、失业、疾病、生育、工伤，但这些保险所提供的只是维持最基本生活水平的保障，不能满足家庭风险管理规划和较高质量的退休生活。特别对于支撑整个家庭的顶梁柱而言，一定要购买意外、终身寿险，以防不测时

家庭经济来源受颠覆。

(2) 误区 2：终身寿险是死后或快死时才能得到的保险，所以保了也没用

——保险保障的不是疾病或死亡，而是在发生不幸时的资金财务保障。家里的顶梁柱是一定要购买的，为整个家庭提供经济保障。

(3) 误区 3：终身寿险保障高，什么人都可以买

——根据保险公司的限制，高龄人士是不可以购买的。同时，因为寿险根据年龄计算费率，高龄人士缴费偏高，不划算，可改买意外保险进行保障。

(4) 误区 4：定期寿险比终身寿险便宜，买定期寿险

——终身寿险的费用相比较定期寿险来说，是要高一些，但是经济条件允许的情况下，还是应当考虑终身寿险。终身寿险保障时间长，而且只要维持合同有效，保险金最终必将给付（因为人总有一死）。

15、采取组合配置的方式

——资产需求不同的人群可以配置不同的产品来满足自己的需求，如果只配置其中一款产品不能解决所有问题的话，可以采取组合配置的方式：

(1) 增额终身寿险：对资产的掌控比较强，可以很好地实现税务债务隔离和财富传承的功能。

(2) 年金险：有长期稳定的现金流，更适合普通工薪家庭，作为养老和子女教育的补充。

五、新应对（个人层面）：积极养老

1、积极养老：银龄社会，积极生活

——什么是积极养老

——积极养老是让老人过上体面的老年生活。

——积极养老，从社会角度来说，是让老有所养，老有所学，老有所乐，老有所医。

——从个人角度来说，积极参加社会活动，或旅游，或跳舞，做自己想做的事。

——有钱对养老最关键。未雨绸缪，补充商业养老保险

2、要做到：安心、静心、信心

3、正确面对风险，处理风险，管理风险

——商业养老保险

——正确进行股票投资

——房产投资还有没有机会

——院区房与学区房的判断

——养老地产（甄别）、康养产业的判断

——投资就是在风险性、收益性和流动性之间做选择

4、顺势而为：从美林时钟图看如何投资理财

——美林时钟图

——顺势而为：做慈悲的和尚

——标准普尔家庭资产象限图

——长线思维：挣+赚+省+防

5、人脉就是钱脉

6、系好安全带，稳中求进

——稳中求进

——人力资本储备

——健康生活