

抓住老龄化社会最大商机的实战读本

# 养老大趋势

中国养老产业发展的未来

资深专家破解中国式养老困局

详解养老产业商业运营之路

魏华林 金坚强◎著



中信出版社·CHINACITICPRESS

# 养老大趋势

中国养老产业发展的未来

魏华林 金坚强◎著



#### 图书在版编目(CIP)数据

养老大趋势：中国养老产业发展的未来 / 魏华林，金坚强著. —北京：中信出版社，2014.2

ISBN 978-7-5086-3577-4

I. ①养… II. ①魏… ②金… III. ①养老-服务业-产业发展-研究-中国 IV. ①F719

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第006377号

#### 养老大趋势：中国养老产业发展的未来

著 者：魏华林 金坚强

策划推广：中信出版社（China CITIC Press）

出版发行：中信出版集团股份有限公司

（北京市朝阳区惠新东街甲4号富盛大厦2座 邮编 100029）

（CITIC Publishing Group）

承印者：北京通州皇家印刷厂

开 本：787mm×1092mm 1/16

印 张：22.5 字 数：187千字

版 次：2014年2月第1版

印 次：2014年2月第1次印刷

广告经营许可证：京朝工商广字第8087号

书 号：ISBN 978-7-5086-3577-4 / F·3110

定 价：49.00元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书，如有缺页、倒页、脱页，由发行公司负责退换。

服务热线：010-84849555 服务传真：010-84849000

投稿邮箱：author@citicpub.com

## 前 言

### 破解中国式的养老困局

老龄化问题是 21 世纪包括中国在内的很多国家都无法回避的一个社会问题。由人口老龄化导致的人口结构转变，势必对经济增长、民生福利和社会发展等多个领域产生不利影响，诸如因劳动力萎缩和生产率下降而导致的国内生产总值增速放缓、因医疗费用和社会保障支出攀升而导致的政府财政负担加重、因人均预期寿命延长而导致的公共养老金制度难以持续等。面对这个无法逆转的历史大势，不管是经济基础相对雄厚、社会保障制度比较完善，正在经历老龄化社会阶段的国家，还是经济基础相对薄弱、社会保障制度尚待完善，即将经历老龄化社会阶段的国家，都会遭受来自固有计划制度方面的冲击，只是程度不同。从“老龄化社会”到“老年型社会”的过渡，周期越长，越有利于一个国家做出应对安排，反之，则容易引发复杂的社会问题。过渡周期的长短因

国而异，不同的国家有着不同的过渡周期。从历史上看，英国的过渡周期是 45 年，德国的过渡周期是 46 年，美国的过渡周期是 60 年，瑞典的过渡周期是 85 年，法国的过渡周期是 115 年。比较长的过渡周期，为这些国家赢得了相对充分的应对时间。与之相比，中国的过渡周期只有 28 年。这意味着中国是在没有准备充分的情况下，“跑步式”地进入到老龄化社会。对于中国来说，养老问题与其说是一个有待深入研究的理论问题，不如说是一个需要尽快解决的现实问题。我们以发展养老产业为切入点，力求破解中国式的养老困局。研究的内容包括为什么发展养老产业、发展什么样的养老产业以及如何发展养老产业等。

## 一、中国养老产业的四大背景

### （一）人口背景

根据联合国划分人口老龄化程度的标准，当一个国家 60 岁及 60 岁以上的老年人口占总人口的比例超过 10%，或者 65 岁及 65 岁以上的老年人口占总人口的比例超过 7% 时，意味着这个国家进入“老龄化社会”。当一个国家 60 岁及 60 岁以上的老年人口占总人口的比例超过 18%，或者 65 岁及 65 岁以上的老年人口占总人口的比例超过 14% 时，意味着这个国家进入“老年型社会”。当一个国家由老龄化国家转变为老年型国家，其社会、政治、经济、文化等诸多领域都会发生深刻变化，这种变化被称为“老龄化危机”。按照这个标准，中国从 1999 年开始步入人口老龄化社会，2011 年之后进入“人口老龄化提速期”。

随着新中国成立后的出生人口进入老年期，我国即将迎来第一个老年人口增长高峰。中国第一部老龄事业发展蓝皮书——《中国老龄事业发展报告（2013）》披露，截至 2012 年年底，中国老年人口数量达到 1.94 亿，老年人口占总人口的比例达到 14.3%。到 2013 年年底，中国老年人口数

量突破 2 亿大关，达到 2.02 亿，老龄化水平达到 14.8%。根据权威机构预测，到 2020 年，中国老年人口总量将达到 2.43 亿，占总人口比例将达到 18%。到 2027 年，65 岁及其以上老年人口占总人口的比例将上升至 14%，中国将进入“老年型社会”。到 2030 年，中国老年人口总量将达到 4.3 亿。而到 2050 年前后，中国老年人口数量将为 4.37 亿，老年人口比重将达到总人口的 31.2%。届时，中国将进入一个“三人行，必有一老”的超级老年型社会，并且这种态势将保持到世纪之末。

与发达国家相比，中国人口老龄化的特殊性在于：一是人口老龄化与工业化、城镇化、现代化建设的加速推进相伴随；二是人口老龄化与城乡差距、区域差距、收入差距的不断扩大相重叠；三是人口老龄化与经济转轨、社会转型、文化领域的深刻变革相交织；四是人口老龄化与家庭小型化、空巢化相并存。所有这些，直接导致老年抚养比例不断上升（表 0-1）。中国的老年抚养比在 2012 年已经达到 20.66%，2013 年上升至 21.58%。与此同时，中国的社会总抚养比在 2012 年是 44.62%，2013 年上升至 45.94%。由此，中国的人口老龄化不仅表现为一种无法逆转的基本国情，而且具有一种“未富先老”的经济特征。

表 0-1 2010~2050 年我国老年抚养比预测值

|      | 15~59 岁劳动年龄人口（亿） | 60 岁以上老年人口（亿） | 老年抚养比    |
|------|------------------|---------------|----------|
| 2010 | 9.15             | 1.65          | 1 : 5.55 |
| 2015 | 9.19             | 2.06          | 1 : 4.46 |
| 2020 | 9.14             | 2.41          | 1 : 3.79 |
| 2025 | 8.95             | 2.82          | 1 : 3.17 |
| 2030 | 8.49             | 3.40          | 1 : 2.50 |
| 2035 | 8.02             | 3.87          | 1 : 2.07 |
| 2040 | 7.75             | 4.00          | 1 : 1.94 |
| 2045 | 7.38             | 4.14          | 1 : 1.78 |
| 2050 | 6.82             | 4.39          | 1 : 1.55 |

资料来源：联合国经济和社会事务部人口司编制《世界人口前景 2011》，2010 年

中国政府借鉴国际上“积极老龄化”和“健康老龄化”的战略思想，提出了以“老有所养”为精髓的中国人口老龄化战略目标。但是，中国老龄人口最多、老龄化速度最快以及未富先老、未备先老的国情，使得实现“老有所养”的战略目标面临严峻挑战：一是人口结构转变加快了老龄化成本的上升，国家基本养老金支付面临巨大压力；二是家庭养老功能日益弱化，传统的养老机制难以满足日益多元化的养老需要。与以前的老年人相比，现代老年人的养老诉求发生了很大变化，正在从以延长寿命为主的“生命养老”，向以提高生活质量为主的“品质养老”转变。如果说过去的养老是为了“外安其身”，那么，今天的养老变成了“内安其心”。因此，传统意义上的家庭养老、土地养老等养老方式，已不再适应当下老年群体的养老理念。只有进行养老机制创新，增加养老资产储备、丰富养老产品种类、增加养老服务供给，才能满足当下及未来老年群体多元化的养老需要；而发展养老产业正是实现这一目标的根本途径。

## （二）社会背景

充足的退休收入和完善的养老服务是一个国家实现“老有所养”的两个基本条件，其满足的前提是成熟的政府社会管理体制。从老有所养的角度看，中国的社会管理尚有很大的改进空间。首先，养老保障制度存在缺陷。在“三支柱”养老保障制度体系中，第一支柱历史欠账较多，保障水平较低，财政压力较大。第二、三支柱的发展相对滞后，释放能量有限。截至 2011 年 4 月，由这两大支柱管理的资产总额不足 1 000 亿美元，只占中国国内生产总值的 1.7%，远远低于发达国家的水平。到 2011 年年底，全国养老金储备总额为 3.57 万亿，人均养老金数额为 2 600 余元，占当年国内生产总值的比重为 7.5%。从 2003 年至 2011 年，国家城镇职工基本养老保险的实际替代率呈逐年下降趋势，2003 年的替代率为 57.9%，2011 年下降到 42.9%（图 0-1）。由于养老金支出具有刚性特征，这种下降趋势在短期内难以扭转。

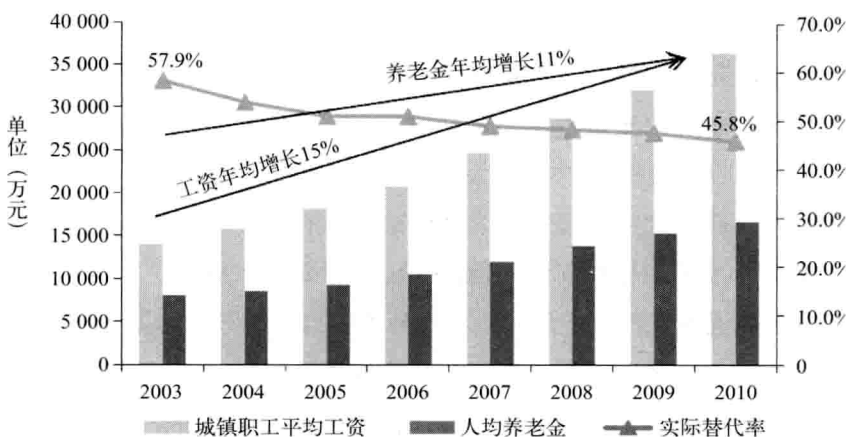


图0-1 2003~2010年城镇职工养老保险替代率

资料来源：根据历年统计年鉴计算

虽然国际上关于养老金替代率没有绝对标准，但存在被广泛认同的相对标准。比如，国际劳工组织对养老金替代率划定的警戒线标准为 50%，理论界认同的理想养老金替代率为 60%~70%。中国养老金替代率与国际标准之间存在的较大差距，说明我国提供给老年人的基本养老金是不充分的。相关统计数据显示，2010 年，中国城镇基本养老保险基金缺口为 679 亿，2011 年上升到 767 亿。根据德意志银行预测研究报告，如果中国的养老保险制度不做改革，那么，到 2020 年，养老金缺口总额占国内生产总值的比重将达到 5%，2030 年将上升到 15%，2050 年将高达 75%。另据中国社会科学院财贸经济研究所估计，2050 年，中国当年养老金缺口占国内生产总值比重为 6.8%~8.24%，累计养老金缺口占国内生产总值比重将达到 95%~122%。如果预测准确，那么，这与欧洲债务危机之前，希腊公共债务占国内生产总值比重 110% 的状况十分相似，后果可以预想。

其次，养老服务体系不够完善。虽然伴随全球福利社会化的改革浪

潮，我国早已提出由“家庭养老”向“社会化养老”转变，但转变的进程过于缓慢，究其原因，与国家的社会管理理念不无关系。在这个问题上，西方国家的一些做法给予了比较好的启示。在西方一些国家，养老问题最初被纳入“社会福利”或“公共服务”的范畴，具有很强的公益属性，采用“大政府”的供给模式。这种模式虽然在一定程度上实现了社会公平，保证了公民的基本权利，但同时出现管理效率低下、服务资源浪费和社会腐败滋生等不良现象。公共服务的供给目的与供给效果发生异化。在这种情况下，多元福利主义和公共选择理论开始进入政府决策者的视野，社会福利社会化和公共服务市场化的改革因此展开。此项改革的目的在于：鼓励政府转变角色，使其决策行为与执行行为分离开来；倡导政府从公共服务供给领域退出，让社会团体、民营企业、非营利性机构等社会组织作为市场主体参与其中，承担政府在公共服务中的部分供给职能；依靠价格机制调节供需平衡，提高公共服务的社会效益，实现资源利用的帕累托最优。

中国的养老服务供给制度，也需要经历一场“一元福利”到“多元福利”的改革。传统的“大政府、小社会”养老供给模式，日益暴露出区域发展不平衡、经营效率差和专业人员短缺等制度缺陷。仅靠政府投入，既难以维持社会福利的原有供给水平，也无法满足日益增长的养老需要。中国养老制度改革的出路在于，走市场化和民营化的发展道路，由政府与社会、家庭及社区共同承担社会养老责任（图 0-2）。要实现这一发展目标，需要完成由“养老事业”向“养老产业”的理念过渡。

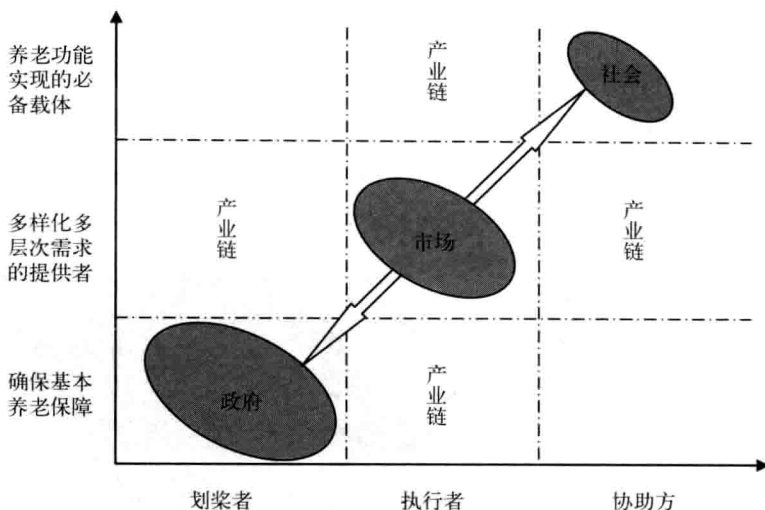


图0-2 养老问题中参与主体的互动关系

### （三）市场背景

中国的养老产业形成于 20 世纪 80 年代后期，至今已有 20 多年历史。中国养老产业的发展大体经历了三个发展阶段（图 0-3）：一是“试水”阶段。20 世纪 80 年代后期开始发展养老产业时，有些企业很快做出反应，推出数量可观的老年产品，包括营养品、保健品等，但大部分产品并未受到市场青睐。其原因在于，产品设计人或生产者对养老消费的定位不够准确，对养老消费市场过于乐观，忽视了老年群体的消费习惯、消费特征和消费水平等。由于养老产品不符合市场需求，导致养老市场发展从“一哄而上”变为“一哄而下”。二是“观望”阶段。进入 21 世纪以后，理论界和实业界一致认为，中国的养老产业潜力巨大，老年市场亟待开发。但投资者对如何开发养老市场，心怀忐忑，态度犹豫，想进不敢进，想做不敢做。进入养老产业的投资者，又将投资重点放在老年消费品市场上，包括老年人的生活用品、健康用品、服装用品、化妆用品等，既没有赚到养老市场的钱，也没有将养老市场做起来。三是“探路”阶段。在世界金融危

机前后，迫于市场环境变化，以及受国际养老市场发展成功经验的启发，一些投资者开始有目的、有计划地研究和开发养老市场。但是，他们所开发的养老市场或者是一种养老住宅市场，或者是一种养老用品市场，仅此而已。发展养老产业市场作为一个国家实现“老有所养”目标的方式或路径，还没有被这些投资者充分领会和把握。

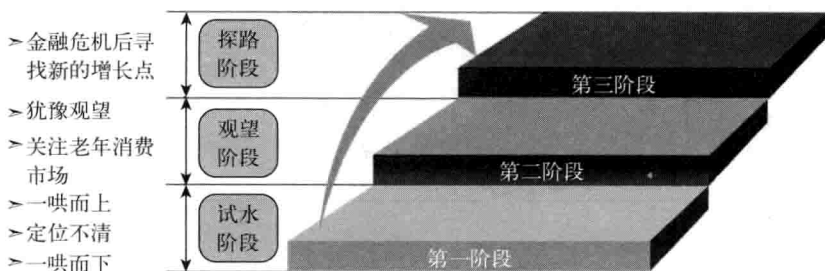


图0-3 我国养老产业发展的三个阶段

从时间上看，中国的养老产业与西方发达国家相比，只有十几年的差距。然而，西方发达国家养老产业的发展速度大大快于中国。在西方一些养老产业发达的国家，从法律规定到制度安排，从资本投入到市场规模，从经营模式到服务质量，均已成型到位，并已发挥作用。而在中国，真正意义上的养老产业尚未形成气候，发展规划不健全，发展目标不明确，发展方式不确定。这是一个值得反思的问题。

到今天，中国的养老产业仍处在萌芽阶段。尽管养老住宅产业和养老服务产业这两大核心产业已获得发展先机，但发展状况不乐观，存在一些不容忽视的问题，如传统养老机构发展不平衡，公办机构经营绩效差，民办机构生存艰难；高端养老住宅项目作为新的投资热点，收效如何尚待市场和时间的检验；居家养老服务虽处于重要战略地位，却起步晚、发展慢，服务普及利用率低；老年医疗卫生服务资源短缺，医疗卫生服务可及性与老年人的真实需要不相吻合等。

#### （四）政策背景

20 世纪 90 年代以前，我国的社会福利事业大都由政府包办，养老服务带有“纯福利”色彩，覆盖面有限、服务效率低。90 年代以后，随着国家产业结构的调整，第三产业的发展为养老社会化提供了历史机遇，社会福利社会化的改革开始起步，养老服务社会化的条件逐渐成熟。进入 21 世纪以来，国家颁布了一系列有关发展养老服务事业的政策文件，开始重视“养老市场”、“养老产业”等市场经济要素在养老中的作用，表现出直面养老服务困局、支持发展养老产业的态度和立场。

从党的十七大提出“老有所养”的战略目标，到国务院 2011 年颁布《社会养老服务体系规划建设规划（2011~2015 年）》，中央已将“发展多层次的社会化养老服务”作为影响国家发展全局的重要任务，将“发展养老服务产业”视为积极培育消费热点、促进消费结构优化的顶层设计，要求加快建立、健全养老社会服务体系，让老年人安享晚年。

2013 年 8 月 16 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，研究确定深化改革、加快发展养老服务业的任务措施。

9 月 13 日，国务院发布《关于加快发展养老服务业的若干意见》，明确提出加快发展养老服务业的总体要求、主要任务和政策措施。

在不到一个月时间里，国务院的两大举措，不仅引起了中国股票市场的快速反应，而且引起了国内相关产业的极大关注，许多企业开始调整发展战略，大举进军养老服务产业。

种种迹象表明，2013 年或将成为中国养老服务产业发展史上的一个“元年”。

## 二、养老产业三大困局

课题组围绕养老产业与保险行业的相互关系，分别研究了养老产业的发展背景、养老产业的发展历程、养老产业的发展前景和养老产业的发展

布局四个方面问题。通过对这些内容的研究，试图回答三大问题，即为什么发展养老产业、发展什么样的养老产业和如何发展养老产业。

### （一）如何定位养老产业

养老产业，也叫养老服务产业，是相对于中国传统上的“养老事业”而言的一个新型产业。养老产业作为专门为满足老年人特殊需要而提供设施、服务和商品的综合性产业，是一个由老年消费需求影响而产生的新兴产业。它从第一产业、第二产业和第三产业派生而来，既包括生产性产业，也包括服务性产业，由至少十大细分行业组成，从横向上看，养老产业包括养老住宅市场、养老服务市场、养老用品市场等三大板块，每一板块又可分为若干个细分市场，包括养老服务市场、老年护理服务市场、老年卫生保健市场、老年日常生活用品市场、老年住宅市场、老年金融市场、老年保险市场、老年文化市场、老年教育市场和老年咨询服务市场等（图0-4）。

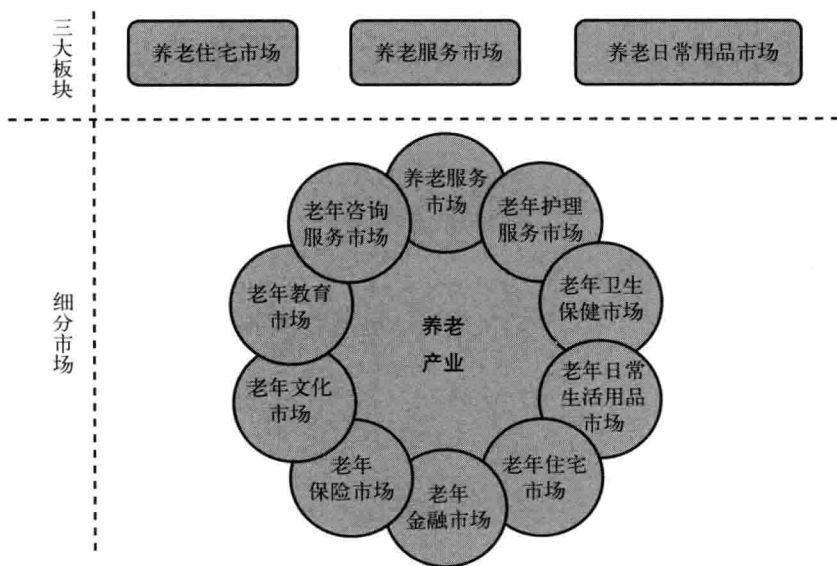


图0-4 养老产业的横向细分

从纵向上看，养老产业是由核心产业、附属产业和衍生产业三大部分组成的一个产业集群（图 0-5）。其中，“核心产业”由老年住宅业、老年医疗保健业、老年护理服务业和老年商品组成，以保障老年人基本的生存需要和安全需要。“附属产业”主要由核心产业的上游产业构成，为核心产业供应必备的原材料、中间品和产成品。例如，为养老住宅业供应的住宅设计、老年家具和养护设施设备等；为医疗保健业与长期护理服务业供应的专业护理人员、配套专业设备和康复器械等。“衍生产业”则是由老年人的深层次养老需要衍生的相关产业构成，包括专门面向老年人的金融保险服务业，如投资理财建议、生命周期财富规划、生命健康与长寿风险管理以及长期护理保险等；专为老年人实现自我价值提供的再教育和培训产业，如老年大学、再就业教育培训中心、老年人才服务中介等；专为老年人乐享生活，提升生命质量的文化旅游产业和旅游产业等。

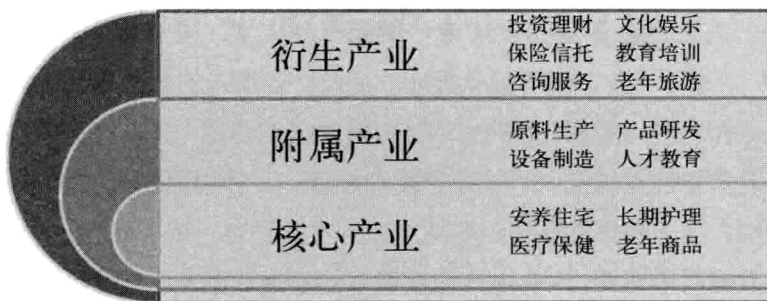


图0-5 养老产业的纵向细分

养老产业与纯粹经济学意义上的其他产业，如汽车产业、软件产业等相比，具有一定的特殊性，表现在两个方面：一是养老产业的发展必须以老年人的需求为导向。老年人是一个特殊群体，在消费领域、消费对象、消费偏好等方面，均有别于其他消费群体。养老产业所提供的产品和服务，应与老年人的消费需要相适应。二是养老产业不能走“泛市场化”的发展道路。养老产业具有公益性和营利性的双重性质。发展养老产业既不能用

纯粹福利性质的原则来经营，也不能用纯粹营利性性质的原则来经营，而应该坚持政府主导与市场化运作相结合，走公益性和营利性相统一的发展道路。

## （二）养老产业的大趋势

### 1. 市场需求预测

经济学原理告诉我们，市场产生于资本投入、产品升级和供需均衡等因素的综合作用，需求是推动市场发展的不竭动力。当市场出现具有共同属性特征的主体因追求规模经济和范围经济而自然集合时，便可能形成产业体系。从这个意义上来说，一个产业的产生和发展，其核心因素是市场需求。养老产业也不例外，摸清消费者的养老需求，是养老产业发展的基本前提。

养老需求的市场预测重在两个方面，其一是需求的内容。与过去相比，老年人的养老诉求已经从“生命养老”向“品质养老”转变，从而养老需求的内容也由基本物质需求扩展到精神文娱、健康养生等多个领域（图 0-6）。老年人需求调查结果显示，目前，老年人的食品需求依然旺盛，医疗保健需求成为重点，日常生活服务需求正在增加。其二是需求的数量。预测养老产业的需求空间，一般有两种思路。一种思路是预测养老产业的需求金额，另一种思路是预测养老产业的需求数量。现有研究从绝对数据和相对数据两个方面，对养老产业的需求金额进行预测。从绝对数据来看，如果城市老年人的年人均消费额为 6 000 多元，那么老年人的消费总额就可以达到 2 700 亿元，占城市消费总额的 10% 左右。2010 年至 2030 年，中国养老产业的从业人员将从 2 000 万人增加到 7 800 万人，提高就业率 2% 以上。如果按老年人口与护理人员 3 : 1 的比例配备，仅此一项就能增加就业人口 1 000 多万人。由于养老产业具有产业链长、涉及面广等特点，因此对其上、下游的相关产业还会产生联动效应。预计未来 20 年，中国养老产业的资本规模有望达到 20 万亿元以上。

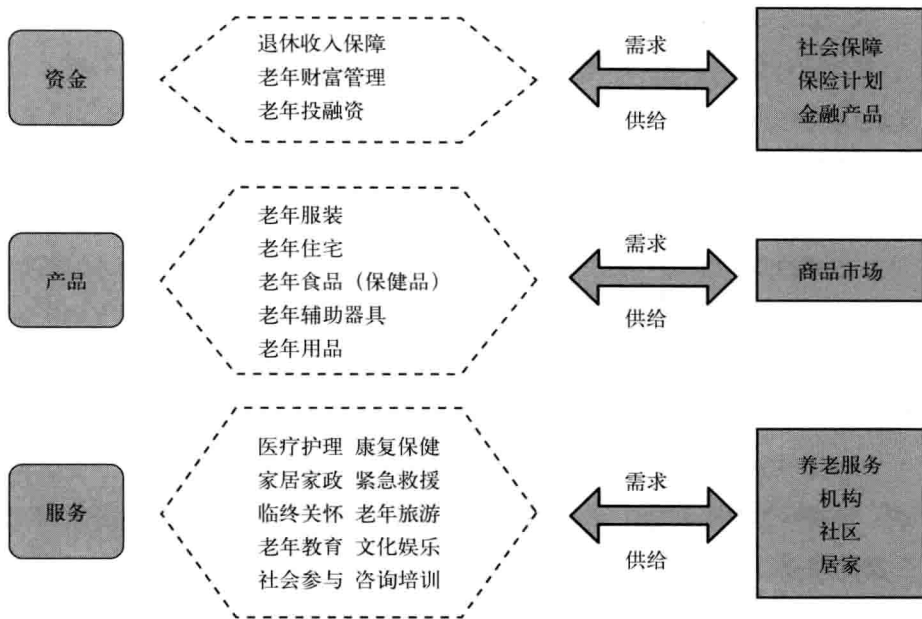


图0-6 养老需求与养老产业的联系

从相对数据来看，根据北京大学老龄健康与家庭研究中心的研究，老年消费占国内生产总值的比重，2011年是5.55%，2020年将达到14.64%，2050年将达到28.97%。根据中国社会科学院数量经济与技术经济研究所的研究，如果将养老、医疗、照料、福利与设施都纳入养老的成本，到2050年，这个费用占国内生产总值的比重将上升到23.31%。课题组按照第二种思路的研究结果显示，到2050年，养老床位总需求最高可以达到4 598万张，普通养老护理员需求最高可以达到1 049万人；长期护理床位需求最高可以达到440万张，长期护理的专业护理员需求最高达到3 236万人；居家长期护理所需专业护理员最高为313万人。显然，中国的养老产业需求市场潜力巨大，规模可观。一个如此庞大的新兴产业，不仅对国内生产总值增长具有直接的拉动作用，而且对促进就业、改善民生、缩小收入差距等也具有重要的战略意义。

## 2. 养老资产储备

预测的需求只是一种潜在需求，而不是一种现实需求。潜在需求能否变成现实需求，关键在于提高老年消费群体的购买力。在经济学原理中，需求是由购买欲望和购买力共同决定的。就养老需求而言，前者代表老年人是否存在养老需要，后者代表老年人是否持有足够的养老资产。缺乏购买力支撑的购买欲望只能是生理学意义上的“需要”，而不是经济学意义上的“需求”。潜在需求旺盛，有效需求不足，是当下中国养老市场出现的一种特殊现象。原因很简单，生命周期内养老资产储备的不足，导致了养老支付能力有限。

子女供养和政府养老金是目前大多数老年人晚年收入的两个主要来源。随着家庭功能的弱化和老龄化社会进程的加快，传统式养老的根基正在发生动摇。对于那些还没步入，或即将步入老年的社会群体来说，提早做好养老财务规划，储备足够的养老资产，无疑是一种明智的选择。从实践层面来看，虽然金融和保险等养老资产储备工具都可以帮助获得长期稳定的现金流，平滑生命周期消费，但是，由于保险具有的特殊性，其被认为是扩充养老资产储备的最佳手段。保险行业在分散风险方面具有独一无二的优势。在生命周期内，无论是早期的资产储备阶段，还是晚期的资产缩减阶段，保险都能够帮助个人规划养老储备资产，确保个人退休后具有足够的经济能力应对消费支出的刚性上升。其优势具体表现为以下三点：一是个人长寿风险能够通过风险共保的保险机制得到化解；二是保险具有单纯的投资理财产品无法比拟的优势，能够有效化解个人健康方面的风险；三是与通胀挂钩的年金产品和长期护理保险，有助于帮助个人消除来自通货膨胀方面的风险（图 0-7）。