



从七普 看中国 人口变化的 趋势和机遇



宏观热点洞见

毕马威中国

2021年06月

kpmg.com/cn

摘要

2021年5月11日，国家统计局发布第七次全国人口普查公报（以下简称七普）。此次人口普查的调查时间为2020年11月1日至12月10日，以2020年11月1日零时为标准时点，对我国境内的自然人以及在境外但未定居的中国公民，逐户逐人进行了普查登记。

人口普查是全面查清国家人口数量、结构、分布的重要途径，中国目前为止进行了七次人口普查，分别于1953、1964、1982、1990、2000、2010、2020年进行。在现行统计制度下，人口普查每10年开展一次，尾数为“0”的年份为普查年度，其余年份进行人口抽样调查，其中尾数为“5”的年份进行规模较大的1%人口抽样调查，也称为“小普查”。需要注意的是，人口普查与抽样调查的统计方法不同。人口普查以全体目标人群为调查对象，而人口抽样调查的数据利用抽样比推算获得。相比之下，人口普查不存在抽样误差，漏登率更低，数据更为准确。因此，根据普查结果修正中间年份的历史数据亦是人口普查的重要意义之一。

人口普查为完善我国人口发展战略和政策体系、制定经济社会发展规划、推动高质量发展提供了准确的统计信息支持。七普数据显示当前我国人口增速放慢，老龄化加速，而生育率较低。为改善我国人口结构、落实积极应对人口老龄化国家战略、保持我国人力资源禀赋优势，5月31日中央政治局会议正式提出实施三胎政策和配套支持措施。会议提出要将婚嫁、生育、养育、教育一体考虑，通过完善生育休假与生育保险制度，保障女性就业合法权益，加强税收、住房等支持政策，增强适龄青年的生育意愿，提高我国生育率。

本文从人口规模、年龄结构、城乡结构、区域结构和人口素质等方面对七普数据进行了研究，分析了中国人口变化的五个趋势，以及由此带来的对经济的影响和市场机遇。

我们认为中国人口变化趋势可以用“一慢四快”概况：

- 人口增速放慢
- 老龄化加快
- 城镇化加快
- 人口流动加快
- 人口素质提升加快

人口和人口结构对经济发展具有重要的意义。我们认为中国人口变化对未来市场可能带来如下影响和机遇：

- 一老一小消费市场广阔
- 国货品牌快速崛起
- 社区养老和商业养老保险大有可为
- 自动化、智能化升级加速
- 人才红利推动创新发展

2021年5月11日，国家统计局发布第七次全国人口普查公报（以下简称七普）。此次人口普查的调查时间为2020年11月1日至12月10日，以2020年11月1日零时为标准时点，对我国境内的自然人以及在境外但未定居的中国公民，逐户逐人进行了普查登记。

人口普查是全面查清国家人口数量、结构、分布的重要途径，中国目前为止进行了七次人口普查，分别于1953、1964、1982、1990、2000、2010、2020年进行。在现行统计制度下，人口普查每10年开展一次，尾数为“0”的年份为普查年度，其余年份进行人口抽样调查，其中尾数为“5”的年份进行规模较大的1%人口抽样调查，也称为“小普查”。需要注意的是，人口普查与抽样调查的统计方法不同。人口普查以全体目标人群为调查对象，而人口抽样调查的数据利用抽样比推算获得。相比之下，人口普查不存在抽样误差，漏登率更低，数据更为准确。因此，根据普查结果修正中间年份的历史数据亦是人口普查的重要意义之一。

人口普查为完善我国人口发展战略和政策体系、制定经济社会发展规划、推动高质量发展提供了准确的统计信息支持。本文从人口规模、年龄结构、城乡结构、区域结构和人口素质等方面对七普数据进行了研究，分析了中国人口变化的五个趋势，以及由此带来的对经济的影响和市场机遇。



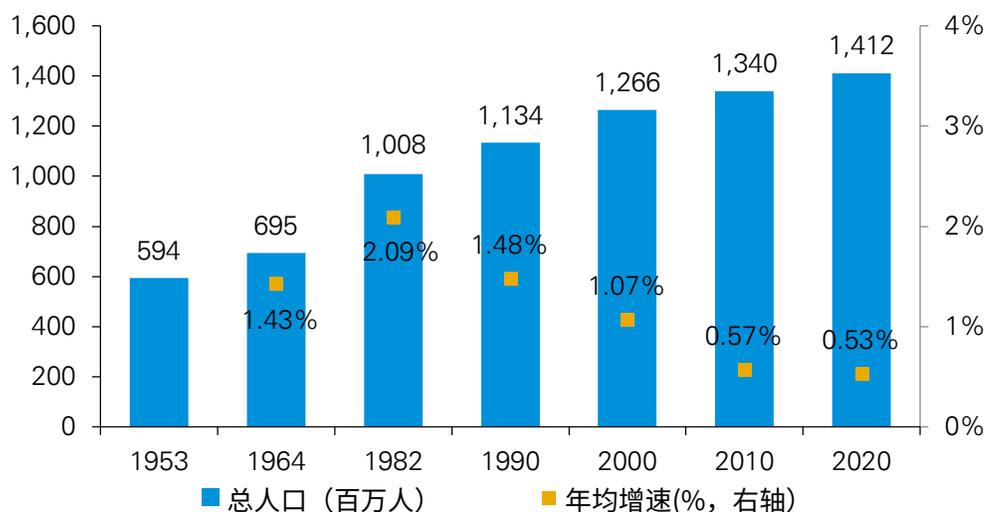
趋势一

人口增速放慢

我国总人口低速增长

从总体规模上看，我国总人口在2010-2020年间保持了低速增长的趋势。七普数据显示，2020年全国人口共计14.1亿，较2010年六普的13.4亿增加了7,206万人，略低于《国家人口发展规划（2016-2030年）》提出的2020年人口达14.2亿人预期。2010至2020年间，我国总人口年均增速为0.53%，较2000-2010年间0.57%的年均增速下降了0.04个百分点（图1）。随着建国早期高生育率带来的人口增长惯性逐渐消退，专家估计我国可能在2026-2030年间迎来总人口的“拐点”¹。

图1 中国历次人口普查总人口及人口年均增速



数据来源：国家统计局，Wind，毕马威分析

生育率较低是人口增长放慢的主要原因

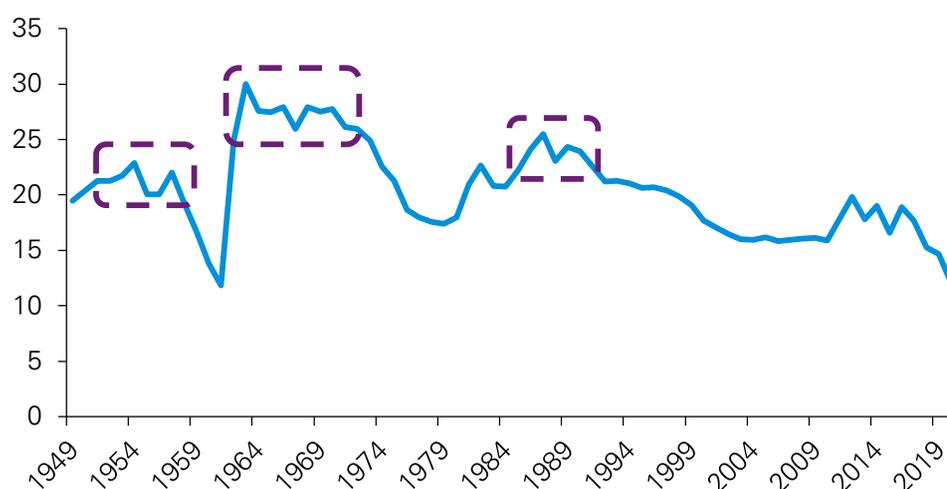
七普数据指出，2020年中国总和生育率为1.3，低于2.1的代际更替水平，进入1.5以下的“低生育率”区间。从国际上看，低生育率是当今世界很多国家面临的共性问题之一，世界银行数据显示，30个经济体曾总和生育率持续10年以上低于1.5，其中19个为发达经济体。2018年，全球仅有37%的中等偏上及高收入国家总和生育率高于代际更替水平。但是，所谓的“低生育率陷阱”并非无法摆脱，德国在连续40年总和生育率低于1.5后，通过提高育婴父母的福利、推动工作和家庭平衡、提高普惠托育水平、放宽移民政策等措施，使总和生育率于2015年回升至1.5，并在此后保持稳定。

¹ 第七次全国人口普查公报解读，经济日报，2021年5月12日，http://www.stats.gov.cn/tjsj/sjjd/202105/t20210512_1817336.html

具体到我国而言，历史上，中国三次婴儿潮分别在建国初期、1962-1973年左右、1986-1990年左右出现，出生人数的波动存在明显的周期性，但由于实施计划生育政策，第四次婴儿潮并未在2010年左右出现（图2），且15-49岁育龄妇女人数在2011年达到约3.8亿的顶峰后持续减少，使2010年后出生人口直接进入下行区间。生育政策逐渐放宽使出生人口短期上升，继“双独二孩”、“单独二孩”于2011年、2013年相继放开后，2016年中国放开“全面二孩”，在2016年、2017年出生人口大幅增长至1,883万和1,765万人²，二孩占比由2013年的30%左右升至2017年的50%左右。随着此前积累的存量释放，2018年以来出生人口回落，但出生人口中的二孩及以上孩次占比在2019年仍高达59.5%，“二孩效应”放缓但仍在延续，使得2020年0-14岁少儿人口占比较2010年回升1.4个百分点。

主观因素对生育率的影响也应该得到关注。七普结果显示，2020年我国育龄妇女主观生育意愿为1.8，亦低于代际更替率。主观生育意愿的降低一方面是经济社会发展中的自然现象，随着人口受教育年限延长，我国平均初婚年龄、女性初育年龄整体有所推迟。并且，女性受教育程度不断提高，在职场中的重要性日益凸显，2016至2019年间女性就业人员占比保持在43%-44%之间，使得生育带来的机会成本进一步提高，导致生育意愿降低。另一方面，目前我国生育、养育成本较高，特别是大城市中教育、医疗、住房给年轻家庭带来较大的经济负担。值得关注的是，我国1.3的总和生育率显著低于1.8的生育意愿，完善生育政策降低家庭面临的经济压力、时间压力和心理压力，保障女性就业合法权益，有助于缩小生育水平与生育意愿之间的差距，提高生育率。

图2 出生人口数量，百万人



数据来源：《2021年中国统计摘要》，Wind，毕马威分析

² 原先公布的这两年出生人口数分别为1,786万人和1,723万人，七普后对该数据进行了修订。
http://www.stats.gov.cn/tjsj/sjjd/202105/t20210512_1817336.html

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/605103111114011302>