

重磅文件发布！银发经济要火了吗？

银发经济潜力如何看→



1月15日，国务院办公厅印发《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》（以下简称“意见”），提出了4个方面26项举措，从老年助餐、养老照护、文体服务、适老化改造、金融支持等多维度出发，力求全方位增进老年人福祉。这是我国首个以“银发经济”命名的政策文件，银发经济具体包含哪些方面？有什么样的发展潜力？

→

01. 银发经济是什么？包含哪些方面？

本次意见指出，银发经济是向老年人提供产品或服务，以及为老龄阶段做准备等一系列经济活动的总和。这意味着，虽然老年人是银发经济活动的主体，但发展银发经济兼顾“为老”和“备老”，涉及面广、产业链长、业态多元、潜力巨大。

银发经济是老龄化社会中最具活力、最有发展前途的经济形态之一。“银发经济”一词起源于20世纪70年代的日本。随着日本进入超老龄化社会，以提供服务为主的银发服务和以生产制造业为主的银发产业成为银发经济市场的两大板块。欧洲人口老龄化问题日趋严重，欧洲各国十分重视发展银发经济在应对人口老龄化中的作用，法国、德国等国家在大力发展传统的机构、社区养老服务的同时，积极发展智慧养老、社区适老化改造等新服务、新业态。

从实践来看，我国传统的养老产品主要包括两类：以医护、看护为主的养老

服务和以“衣、食、住、行、用”为主的刚需养老消费。而随着养老模式和消费观念改变，“安养”和“乐活”成为最新的消费热点，老年消费逐渐呈现品质化、多元化、舒适化、便捷化的趋势。老年群体对于科技智能产品，特别是身体健康数据监控、智能远程呼叫、扫地机器人等新型产品的兴趣提升。拥有空闲时间的低龄老人对短途旅行、老年大学兴致盎然。独居的空巢老人对老年社交服务的需求增强。一个包含新型产品、老年旅游、娱乐社交、老年教育、传统养老产品的全方位需求格局逐渐形成。大健康、生命医学、中医养生等概念也备受关注，中高端养老需求成为趋势。

02. 国家为何重视发展银发经济？银发经济潜力如何看？

一方面，这是应对人口老龄化的必然要求。目前，我国是世界上老年人口规模最大的国家，也是老龄化速度最快的国家之一。截至 2023 年末，我国 60 岁及以上人口 2.97 亿人，占全国人口的 21.1%；其中 65 岁及以上人口 2.17 亿人，占全国人口的 15.4%（数据来源：国家统计局）。步入人口老龄化的中国消费市场，或将从“以年轻人为中心”转为“以老年人为中心”，老年人的需求将成为未来市场的主导因素之一，老龄产业的发展也会创造出更多新的就业机会和消费领域。国情决定了我们必须重视不断增进老年人福祉，让老年人共享发展成果、安享幸福晚年。

另一方面，人口老龄化也蕴含着发展新空间。面向老年人及家庭的银发经济，有望成为推动国内经济高质量发展的新支柱。据相关测算，目前，我国银发经济规模在 7 万亿元左右，占 GDP 比重大约为 6%。到 2035 年，银发经济规模有望达到 30 万亿元左右，潜力巨大（数据来源：央视新闻，2024.1）。

从全球来看，中老年消费者群体在全球整体消费支出中也占据较大的份额。BCG（波士顿咨询公司）旗下消费者洞察智库(CCI)2023 年在巴西、中国、法国、德国、印度、意大利、日本、西班牙、瑞典、泰国、英国和美国 12 大市场，对 1.8 万名不同收入水平的消费者进行了研究，其研究表明，50 岁至 70 岁的消费者在汽车、旅行等九大类消费产品中，每年消费支出约 7 万亿美元，占整体消费总额的 27%。

03. 大力发展银发经济，对我们的投资有什么影响？

想要乘风银发经济的蓝海，除了可以布局一些相关赛道的投资机会，还可以对个人养老类金融产品保持关注。意见中明确提到要“丰富发展养老金融产品”，“支持金融机构依法合规发展养老金融业务，提供养老财务规划、资金管理等服务”。

公募基金行业自 2018 年起开始获准发行养老目标基金，助力养老第三支柱建设。当前，投资者可以根据自己的资产配置需求和风险承受能力来选择适合的养老目标基金。个人养老金实行个人账户制，在缴费阶段，资金只进不出，有利于投资者“**积攒本金**”；此外，养老目标基金采用 FOF 形式运作，在底层基金资产已经分散配置的基础上，通过精选配置“一篮子基金”实现了“**风险的二次分散**”；最后，养老目标基金着眼长远，很适合“**长期投资**”。如果是希望为自己的养老生活提前规划资金，那年轻的投资者们现在就可以考虑这类金融产品咯~

风险提示：基金有风险，投资需谨慎。本材料中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成任何投资建议。最终个人养老金实施政策以相关监管机构发布的最新文件为准。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，但不保证基金本金不受损失，不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资人购买基金时应仔细阅读基金的基金合同、招募说明书与基金产品资料概要等法律文件，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，根据自身的投资目标、投资期限以及风险承受能力等因素，理性判断并谨慎做出投资决策养老目标基金产品中的“养老”的名称不代表收益保障或其他任何形式的收益承诺，产品不保本，可能发生亏损。