

理性看待“延迟退休”，接下来最重要的事是它→

如果“延迟退休”，普通人该如何养老？



2022 年我国人口第一次出现负增长，国家统计局数据显示，2022 年全年人口自然增长率为-0.60%。与此同时，老年人口比重持续上升，60 岁及以上人口达 2.8 亿，占全国人口的 19.8%，其中 65 岁及以上人口为 2.1 亿，占全国人口的 14.9%。

人口问题的警钟再一次敲响，我国人口老龄化趋势正愈发严重。老年人多了，什么时候退休？如何退休？如何养老？一直是大家普遍关心的问题。

近年来，“延迟退休”频上热搜，去年多个重要文件和会议明确提及将实行“渐进式延迟退休”。近期有券商研报表示：“渐进式延迟退休方案或于 2023 年公布，于 2025 年实施，2033 年前后实现男女均 65 岁退休”，“延迟退休”再次成为舆论焦点，引发了网友的激烈讨论，我们认为，应当理性看待。

一、什么是渐进式延迟退休？

所谓渐进式，就是给一个时段，比如 2025 年-2055 年这个时段，按计划逐步推后退休年龄。渐进式跨越的时段越长，过渡变化就越平缓，对延迟退休人员的影响就越小。

国家发改委宏观经济研究院市场与价格研究所所长杨宜勇表示：“延迟退休

不是说一下子就延长到位，而是每年递增式地延长。也就是说，我们的退休年龄不能一下子从 60 岁延长到 65 岁，而是逐年按月增加的温和式延长。”

二、为什么需要“延迟退休”？

1. 城镇化进程加快

城镇化的背后是工业化，生产力发生了变化。以前许多人生活在农村，养老基本靠儿女，不存在退休一说，也不需要领取退休金。而现在很多人都在企业上班，每月领取工资，并缴纳一部分作为养老金以待退休后领取，养老基本靠国家和自己。国家统计局数据显示，我国城镇化率已从 2000 年的 36% 大幅提升到 2022 年底的 65.22%，这意味着领取养老金的人数呈现爆炸式增长。

2. 人均寿命延长

我国当前实行的男性 60 岁退休，女性 55 岁退休由 1978 年发布的《国务院关于工人退休、退职的暂行办法》规定，不过，在 1978 年，我国的人均寿命为 66 岁，而到 2020 年，我国人均寿命已达 78 岁，在 42 年间提高了 12 岁，这意味着领取养老金的年限大大延长了。

以前男性 60 岁退休，女性 55 岁退休，平均到 66 岁寿终正寝，这就意味着真正领取养老金的时间并不太长，男性 6 年，女性 11 年。可如今人均寿命已延长到 78 岁，意味着男性要领取 18 年，女性要领取 23 年，工作缴纳养老保险的时间和退休领取退休金的时间比例大幅改变了，这也会导致养老金的紧张局面。

3. 人口老龄化少子化

在老年人口不断增加、人均寿命不断增长的过程中，劳动年龄人口（15-59 岁）正持续减少。国家统计局数据显示，2011 年，中国劳动年龄人口达到峰值 94072 万人，此后开始下降，2022 年，我国 16-59 岁劳动年龄人口为 87556 万人，10 余年时间，劳动年龄人口减少 6500 多万。随着生育率的持续下降，未来劳动力的稀缺性会持续增强。

越来越少的劳动年龄人口，需要抚养越来越多、越来越长寿的老年人口，这也导致养老的压力在持续增加，通过“延迟退休”缓解全社会的养老压力已是大大

势所趋。

三、其他国家情况如何？

从国际上来看，延迟退休年龄是世界各国应对人口老龄化的普遍做法，近几十年来，多数国家都不同程度地提高了退休年龄，世界主要经济体的退休年龄普遍都在 65 岁以上。

经济合作与发展组织（OECD）2020 年的统计显示，欧盟成员国男性的平均退休年龄为 64.3 岁，女性为 63.5 岁。各国中，挪威的平均退休年龄最高，男女都达到 67 岁。OECD 预测，到 2060 年，欧盟男性的平均退休年龄将延长到 66.1 岁，女性 65.9 岁。

一边是低生育率下越来越少的劳动人口，一边是急剧膨胀的领取养老金群体，“入不敷出”终将是无可逃避的现实问题。在这样的压力之下，近年来全世界不少国家尤其是人口老龄化较为严重的发达国家，都在推动退休制度的改革。

例如，德国自 2012 年起实施渐进式延迟退休，用 12 年时间把退休年龄整体延长一年，预计到 2030 年将退休年龄延长至 67 岁。日本于 2022 年正式通过《高龄者雇佣安定法》，将企业员工的退休年龄从 65 岁提高至 70 岁。

四、普通人该如何为养老做准备？

我们认为：在挣钱的时候，一定要为不挣钱的老年做一些准备。

面对当前的养老形势，国家除了通过延迟退休来减轻未来的养老金、医保等社会保障压力，也在号召居民个人提早规划准备个人养老金。

2022 年以来，《个人养老金实施办法》和《关于个人养老金有关个人所得税政策的公告》等个人养老金新政相继出炉，我国正努力完善养老三支柱体系，着力加强第三支柱个人养老金制度。

个人养老金实行个人账户制，缴费完全由参加人个人承担，目前每年上限 12000 元，可自主选择购买符合规定的储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等金融产品，按照国家有关规定享受递延纳税优惠政策。

专门为个人养老金设立的公募基金 Y 类份额也于去年 11 月底面世，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养老目标日期型基金或养

老目标风险型基金。

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、勤勉尽责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，充分认识本基金的风险收益特征和产品特性，并根据自身的投资目标、投资期限、投资经验、资产状况等因素选择与自身风险承受能力相匹配的产品。