

# 人口老龄化加速背景下养老保障制度可持续性 问题研究

陈楠

南京林业大学马克思主义学院, 江苏 南京

收稿日期: 2026年1月26日; 录用日期: 2026年3月3日; 发布日期: 2026年3月11日

## 摘要

在生育水平持续走低与人口预期寿命不断延长的共同作用下, 人口结构转型不仅削弱了养老保障制度的人口支撑和筹资基础, 也通过收支结构失衡、制度覆盖分化和代际关系重构等途径, 持续累积制度可持续性风险, 相关问题已由潜在隐患转化为现实压力。围绕人口老龄化加速对养老保障制度的结构性影响, 系统分析养老保障制度在基金运行、制度公平和代际协调等方面面临的现实挑战, 并从完善筹资机制、优化制度结构和强化政策协同等方面提出提升养老保障制度可持续性的制度路径, 强调通过系统性制度重构增强养老保障体系的长期稳定性与内生韧性, 尝试为积极应对人口老龄化提出建议。

## 关键词

人口老龄化, 养老保障制度, 可持续性

# Research on the Sustainability of Pension Security Systems against the Background of Accelerating Population Ageing

Nan Chen

School of Marxism, Nanjing Forestry University, Nanjing Jiangsu

Received: January 26, 2026; accepted: March 3, 2026; published: March 11, 2026

## Abstract

The combined effects of persistently declining fertility rates and steadily increasing life expectancy have triggered a demographic transition that not only erodes the demographic foundation and

**funding base of pension security systems, but also continuously accumulates risks to the systems' sustainability through channels such as revenue-expenditure imbalances, diverging coverage levels, and the restructuring of intergenerational relationships. Consequently, these issues have evolved from latent threats into tangible pressures. This study systematically analyses the structural impacts of accelerating population ageing on pension security systems, examining the practical challenges faced in fund operations, systemic equity, and intergenerational coordination. It proposes institutional pathways to enhance sustainability through refining funding mechanisms, optimising system architecture, and strengthening policy coordination. Emphasis is placed on enhancing the long-term stability and endogenous resilience of pension security frameworks through systemic institutional restructuring, thereby offering recommendations for proactively addressing population ageing.**

## Keywords

Population Ageing, Pension Security System, Sustainability

Copyright © 2026 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 引言

近年来,随着生育水平持续走低与人口预期寿命不断延长,人口老龄化进程明显加速,老年人口规模快速扩大、老龄化程度持续加深,已成为影响经济社会运行的重要结构性因素。在这一背景下,养老保障制度所面临的外部环境和内在条件发生了深刻变化,制度运行所依赖的人口基础、经济支撑和代际结构均受到系统性冲击。尤其是在劳动年龄人口占比下降、就业形态多元化以及地区人口流动加剧的共同作用下,传统养老保障制度的稳定性与可持续性问题的日益凸显。

从现实运行情况看,人口老龄化加速不仅推高了养老保障制度的支出压力,也在收支结构、制度公平和代际关系等方面积累了长期风险,使养老保障制度逐步由“扩张适应”转向“压力承载”的新阶段。在此过程中,单纯依赖既有制度框架已难以有效回应人口结构深度调整所带来的挑战,养老保障制度的可持续性问题亟需从结构层面加以系统审视。

基于此,围绕人口老龄化加速背景下养老保障制度所面临的结构性影响、现实压力及制度回应路径展开分析,有助于更为全面地揭示制度可持续性问题的内在机理,并为后续制度完善提供具有现实针对性的理论支撑。

## 2. 人口老龄化加速对养老保障制度的结构性影响

人口老龄化并非单一人口现象,而是深刻改变社会结构、经济运行方式及公共制度逻辑的系统性变量。在老龄化进程明显加速的背景下,养老保障制度所依赖的人口结构、经济基础与代际关系均发生了持续而深刻的变化。这种变化并非通过短期冲击显现,而是以“结构性影响”的方式重塑制度运行条件,使养老保障制度的可持续性面临长期而复杂的挑战。

### 2.1. 人口老龄化加速对养老保障人口基础的影响

养老保障制度的首要运行基础是人口结构,尤其是劳动年龄人口与老年人口之间的数量比例及其变化趋势。随着人口老龄化加速,老年人口规模持续扩大,而劳动年龄人口数量和占比则呈现下降趋势,

传统“多缴少领”的人口红利结构逐步弱化。这一变化直接动摇了现行养老保障制度赖以存在的人口支撑条件。

从供给侧看,劳动年龄人口减少意味着缴费主体数量下降,养老保障制度的稳定筹资能力受到制约;从需求侧看,老年人口快速增长则推高了养老金领取人数和支付规模,制度支出压力显著上升。当人口结构由“金字塔型”向“倒金字塔型”或“纺锤型”转变时,养老保障制度的运行逻辑不可避免地由扩张型转向维持型甚至收缩型。

李放等(2025)的研究表明,人口老龄化对养老保障体系的影响具有明显的阶段性和维度差异,不同地区在经济承载力与服务承载力上的应对能力存在显著分化[1]。李放等(2025)进一步指出,2011~2022年我国社会养老保障承载力由0.214上升至0.323,但不同省份之间形成了明显分化的发展路径,反映出人口老龄化冲击下养老保障制度运行基础存在显著空间差[1]。更为重要的是,人口老龄化的加速并非均衡发生,而是在城乡、地区及不同群体之间呈现显著差异。这种差异化老龄化使养老保障制度面临更加复杂的人口基础:部分地区缴费人口快速流失,而领取人口持续增加,进一步放大了制度运行中的结构性不平衡问题。

## 2.2. 人口老龄化加速对养老保障收支结构的影响

人口结构变化最终会通过收支结构反映到养老保障制度的实际运行中,黄云(2026)从养老金融供给侧视角指出,单一化的养老金融服务供给难以有效应对老龄化背景下养老保障支出刚性增长问题,供给侧结构性改革对于提升养老体系整体稳定性具有重要现实意义[2]。老龄化加速使制度支出端呈现刚性增长特征,而收入端增长空间则受到明显压缩,收支结构失衡成为影响制度可持续性的核心问题之一。

在支出方面,老年人口规模扩大不仅意味着养老金领取人数增加,还伴随着领取周期延长的问题。预期寿命的持续提高使个体养老金领取年限明显拉长,从而在长期内持续提高制度支付水平。这种支出增长具有不可逆性和长期性,难以通过短期政策调整加以缓解。

在收入方面,随着劳动年龄人口减少和就业结构变化,传统以工资性收入为基础的养老保障筹资方式面临现实约束。灵活就业、非正规就业等新型就业形态不断扩展,使缴费稳定性下降,进一步削弱了养老保障制度的收入弹性。由此形成的结果是,制度收支从“动态平衡”逐步转向“结构性缺口”。穆怀中等(2025)基于生命周期均衡再分配模型测算发现,到2035年我国社会养老储蓄规模将增加约11.87%,老年消费将增加约13.13%,表明老龄化对养老资金需求具有明显的中长期放大效应[3]。

收支结构失衡不仅表现为当期压力,更会通过累积效应影响制度的长期稳定性,使养老保障制度在面对未来老龄化高峰时缺乏足够的缓冲空间。王刚(2025)从宏观经济层面指出,人口老龄化对经济增长形成的长期约束,将进一步压缩养老保障制度的财政空间,加剧制度收支结构的长期性失衡[4]。

## 2.3. 人口老龄化加速对养老保障代际关系的影响

养老保障制度本质上是一种代际契约,其稳定运行依赖于不同代际之间的责任分担与利益平衡。人口老龄化加速打破了既有代际结构,使代际关系在数量、负担与心理预期等层面发生深刻变化。

一方面,缴费代际与领取代际之间的数量对比发生逆转,年轻一代需要承担更多的制度供养责任,代际负担明显加重。这种负担不仅体现在经济层面,也表现为对未来养老保障权益的不确定预期,从而影响年轻群体对制度的信任度与参与意愿。

另一方面,代际关系的变化还可能引发制度公平性的争议。当现行制度参数主要基于过去的人口结构设定时,在老龄化加速背景下继续沿用,容易造成不同代际之间待遇与负担的不对称,进而削弱养老保障制度的社会认同基础。

从长远看,如果代际关系失衡问题得不到有效回应,养老保障制度将不仅面临财政压力,更可能遭遇制度合法性和社会支持度下降的风险,这对制度可持续性构成更为深层的挑战。

总体而言,人口老龄化加速通过重塑人口基础、挤压收支结构并重构代际关系,对养老保障制度产生了系统性、长期性的结构影响。这些影响并非孤立存在,而是相互叠加、相互强化,构成养老保障制度可持续性问题的现实起点。

### 3. 养老保障制度可持续性面临的现实压力与风险

在人口老龄化加速发展的背景下,养老保障制度的运行环境发生了根本性变化,其可持续性问题逐步从理论层面的“可能风险”转化为现实层面的“制度压力”。这种压力并非单一维度的财政紧张,而是集中体现在基金运行、制度公平以及代际结构等多个方面,呈现出长期性、结构性与叠加性的特征。如果缺乏系统性回应,养老保障制度的稳定性和社会支撑基础将面临持续削弱的风险。

#### 3.1. 养老保障基金运行中的财政压力风险

养老保障基金的稳定运行是制度可持续性的核心支点。然而,在老龄化加速背景下,基金运行所面临的财政压力日益凸显。一方面,养老金支出随老年人口规模扩大和领取周期延长而持续增长,呈现出明显的刚性特征;另一方面,基金收入端受制于劳动年龄人口减少、就业结构变化以及缴费基数增长放缓,扩展空间相对有限,收支矛盾不断加剧。

从中长期视角看,养老保障基金的财政压力并非阶段性波动,而是由人口结构变化所引发的趋势性问题。李放等(2026)基于“压力-状态-响应”分析框架指出,人口老龄化已使部分地区社会养老保障承载力逼近甚至突破临界水平,基金运行压力具有明显的长期性和系统性特征[5]。现行制度在设计之初建立在较为有利的人口结构基础之上,当这一基础发生根本性转变后,制度参数调整的滞后性使基金运行逐渐承压。部分地区已经出现当期收支紧平衡甚至缺口扩大现象,反映出基金抗风险能力不足的问题。

此外,地区之间经济发展水平和人口老龄化程度差异显著,使养老保障基金在空间分布上呈现不均衡特征。从制度运行层级看,当前我国养老保险正处于由省级统筹向全国统筹过渡的关键阶段,不同地区在经济发展水平、产业结构和人口流动格局上的差异,使基金运行状况呈现显著分化。经济发达、人口净流入地区基金结余相对充裕,而老龄化程度较高、人口持续外流地区则更易出现收支紧张甚至缺口扩大。上述差异表明,仅依靠地方层面自我平衡难以长期化解区域性风险,有必要通过全国统筹框架下的财政转移支付机制,实现地区间养老保障能力的再分配。

在此基础上,财政转移支付的功能应由单纯“兜底补缺”向“能力建设型支持”转变,即不仅用于弥补当期基金缺口,还应更多投向人口老龄化程度高、经济基础薄弱地区的就业促进、产业培育和养老服务体系建设,以改善其长期筹资能力和服务供给能力。通过提高转移支付的精准性与绩效导向,有助于在空间维度上缓解养老保障制度可持续性的结构性失衡。

#### 3.2. 养老保障制度覆盖结构中的公平性风险

养老保障制度的可持续性不仅取决于财政可承受能力,还高度依赖制度在社会层面的公平性和包容性。当前,制度覆盖结构中存在的多重不平衡,正在逐渐演变为影响制度长期运行的重要风险。

首先,不同就业群体之间的保障水平差异依然明显。刘鹏飞、张力(2025)从家庭行为层面指出,养老保障水平不足会强化家庭的预防性储蓄动机,且这一效应在农村及中西部地区尤为显著,进一步放大了制度覆盖不均衡问题[6]。随着劳动力市场结构的深刻变化,灵活就业人员、新业态从业者规模不断扩大,但其参保稳定性和保障水平相对较低,导致养老保障制度在覆盖广度和保障深度之间存在张力。这种结构性不平衡容易在老龄化背景下被进一步放大,削弱制度的普惠性基础。

其次,城乡与地区之间的制度差异在一定程度上固化了养老保障的不均等格局。张子涵、吕红(2025)在特殊群体层面指出,失独家庭因家庭养老功能缺失而更易暴露于养老保障制度覆盖不足之中,凸显制度公平性与精准供给的重要性[7]。从制度协同角度看,郑锦轩、曾雁冰(2024)基于北京市数据测算发现,城镇职工医疗保障与养老保障复合协同度为0.051,而城乡居民复合协同度为-0.056,显示医疗保障与养老保障之间在制度衔接与资源配置方面仍存在明显不协调现象[8]。该结果表明,保障制度之间协同不足同样会放大养老保障制度运行压力。何丽新、陈昊泽(2024)从法律制度层面指出《民法典》对赡养义务的体系化重构,正在推动家庭责任与社会养老保障之间的边界由“替代关系”向“互补关系”转变,但家庭赡养功能弱化的趋势难以逆转[9]。尽管制度整合持续推进,但在待遇水平、筹资能力和财政支持力度等方面,仍然存在明显差距。在人口老龄化程度不断加深的背景下,这种差距不仅影响个体老年阶段的生活质量,也可能引发对制度公平性的质疑,进而影响参保积极性。

更为关键的是,当制度公平性受到持续挑战时,养老保障制度的社会认同基础将被削弱。制度一旦被部分群体视为“负担不均”或“收益失衡”,其长期运行所需的社会共识和制度信任便难以巩固,这对可持续性构成隐性但深远的风险。

### 3.3. 养老保障制度长期运行中的代际失衡风险

养老保障制度在运行逻辑上高度依赖代际之间的相互支持,其稳定性本质上是一种代际平衡状态。然而,人口老龄化加速正在不断打破这一平衡,使代际失衡成为制度可持续性面临的深层风险之一。

从现实运行看,年轻一代缴费负担上升趋势明显,而其未来养老权益的不确定性却在增加。这种“高负担、弱预期”的代际结构,容易削弱年轻群体对养老保障制度的参与意愿和信任程度。若这种心理预期持续强化,将对制度的缴费基础和长期稳定性产生负面影响。

同时,不同代际在制度设计中的受益程度存在时间差异。早期参保群体往往在较低缴费水平下获得相对稳定的养老保障,而后续代际则需要更高缴费压力下承担制度调整成本。这种代际差异在老龄化加速背景下更易引发公平性争议,进而影响制度改革的社会接受度。

从长期视角看,代际失衡问题若缺乏有效调节机制,不仅会增加制度运行的经济成本,还可能引发更广泛的社会风险,使养老保障制度在应对未来老龄化高峰时面临合法性和稳定性双重挑战。

总体而言,养老保障制度在老龄化加速背景下面临的现实压力与风险,呈现出财政压力突出、结构公平承压和代际关系紧张等多重特征。这些风险相互交织、相互强化,使制度可持续性问题具有显著的复杂性和长期性,也为后续制度完善与路径选择提出了更高要求。

## 4. 提升养老保障制度可持续性的制度路径选择

在人口老龄化加速发展的现实背景下,养老保障制度的可持续性已不再是单纯依赖财政投入即可化解的问题,而是需要通过系统性制度重构来实现长期稳定运行。制度路径选择应立足于人口结构变化的客观趋势,在保障基本养老权益的前提下,兼顾财政可承受性、制度公平性与代际协调性,从而形成具有内生稳定机制的养老保障体系。

### 4.1. 完善养老保障筹资机制以增强制度稳定性

筹资机制是养老保障制度可持续运行的基础性环节。杨雨晴、吴太轩(2025)指出,当前养老保险筹资机制在制度设计与实践运行中均面临结构性失衡问题,单一筹资模式难以支撑老龄化背景下的长期可持续发展[10]。面对劳动年龄人口占比下降和缴费增长空间受限的现实,应当从单一依赖工资性缴费的模式,逐步转向多元化、结构化的筹资体系。

一方面,有必要在稳定现有缴费制度框架的基础上,适度拓宽养老保障筹资来源。通过合理引入财

政补助、国有资本收益划转等方式，增强制度应对人口老龄化冲击的缓冲能力，使养老保障基金在面对长期支出压力时具备更强的稳定性和抗风险能力。另一方面，应更加重视缴费结构的优化，通过完善缴费激励机制，提高参保缴费的持续性与规范性，避免制度收入端过度波动。

在筹资工具层面，可进一步将税收优惠政策作为引导社会力量参与养老保障的重要制度杠杆。在个人养老金、企业年金和商业养老保险等领域，区分不同收入群体实行差异化税收优惠模式：对中低收入群体侧重采用“税前扣除 + 定额补贴”相结合的方式，增强其参与多层次养老保障的能力；对中高收入群体则以递延纳税为主，鼓励长期储蓄型养老金融产品发展。同时，通过对长期持有养老金融产品给予更高税收减免比例，引导资金向长期化、稳健化配置转变，从制度层面降低养老保障体系对单一社会保险筹资渠道的依赖程度。

同时，筹资机制改革还需注重代际公平原则。可探索建立养老保障制度参数的自动调整机制，将人口老龄化程度、预期寿命变化、抚养比水平等关键指标与缴费率、退休年龄、待遇计发参数相挂钩，形成规则化、透明化的调整方式。当相关指标触及预设阈值时，制度参数按照既定规则进行小幅、渐进式调整，避免依赖临时性行政决策集中修正所带来的社会冲击。通过制度内生调节机制，将老龄化成本在不同代际之间平滑分摊，有助于增强制度的可预期性与代际公平性。

#### 4.2. 优化养老保障制度结构以提升制度公平性

制度结构的合理性直接影响养老保障制度的社会认同度和长期稳定性。在人口老龄化背景下，结构性不公平问题若长期存在，将对制度可持续性形成持续侵蚀。因此，有必要通过制度结构优化，提升养老保障制度的整体公平性和包容性。冉晓醒、陈功(2023)指出，我国养老保障长期存在基本养老保险承载功能过重、服务保障与精神保障不足、多维养老内容相互割裂等问题，应通过多主体协同与普惠养老保障发展推动养老保障体系重构与动态化发展<sup>[11]</sup>。

首先，应进一步推进制度整合，缩小不同群体之间的保障差距。随着就业形态日益多元化，传统以单位为中心的养老保障制度安排已难以完全适应现实需要。通过增强制度的普适性和灵活性，使不同就业形态群体能够在统一制度框架下实现稳定参保，有助于扩大制度覆盖面，夯实养老保障制度的人口基础。

其次，应在制度设计中更加重视保障水平与缴费能力之间的匹配关系。通过合理调整待遇计算方式和保障层级，避免保障水平与缴费贡献严重脱节，从而在制度内部形成更加清晰、公平的权利义务关系。这种结构性优化不仅有助于缓解制度运行压力，也有利于增强参保群体对制度的信任与认同。

#### 4.3. 强化养老保障制度协同以改善制度可持续性

养老保障制度的可持续性并非单一制度自身可以完全实现，而是需要与相关社会制度形成协同效应。崔醴元(2025)从宏观治理视角指出，积极应对人口老龄化应依托顶层制度设计，引导地方探索差异化路径，并强化社会力量协同参与，推动养老保障制度在系统联动中实现可持续发展<sup>[12]</sup>。在人口老龄化加速背景下，若养老保障制度长期处于“单兵作战”状态，其运行压力将不断累积，难以有效化解。

一方面，应加强养老保障制度与就业、人口政策之间的协同。通过延缓退出劳动力市场、促进老年人力资源合理利用等方式，在一定程度上缓解劳动年龄人口减少对制度筹资能力的冲击。另一方面，应推动养老保障制度与多层次养老服务体系协同发展，通过制度功能分化，减轻基本养老保险在老年保障体系中的单一承载压力。

此外，还应从长期视角出发，建立适应人口老龄化趋势的制度评估与动态调整机制。通过持续监测人口结构、基金运行和制度公平状况，及时对相关制度参数进行调整，使养老保障制度能够在变化中保

持稳定，在稳定中实现可持续发展。

总体而言，提升养老保障制度可持续性是一项系统性工程，既需要在筹资机制、制度结构等核心环节进行改革，也离不开制度之间的协同配合。只有在尊重人口老龄化客观规律的基础上，通过制度理性与政策创新的有机结合，养老保障制度才能在老龄化加速背景下实现长期稳定运行。

## 5. 结论

在人口老龄化加速发展的时代背景下，养老保障制度的可持续性问题已成为关乎经济社会长期稳定与民生福祉的重要议题。通过系统分析可以发现，人口结构深度调整对养老保障制度产生了全方位、深层次的结构性影响，集中体现在人口基础弱化、收支结构失衡以及代际关系重构等方面。在此基础上，养老保障制度在现实运行中面临着基金财政压力持续加大、制度覆盖公平性不足以及代际负担失衡等多重风险，这些问题相互交织、彼此强化，构成制约制度可持续运行的关键因素。

围绕上述现实挑战，论文进一步从筹资机制、制度结构和制度协同三个层面提出了提升养老保障制度可持续性的制度路径选择，强调通过多元化筹资增强制度稳定性、通过结构优化夯实制度公平性、通过政策协同提升制度整体韧性，从而在尊重人口老龄化客观规律的基础上推动养老保障制度实现长期稳健运行。相关分析表明，养老保障制度的可持续发展并非单一政策工具所能完成，而是一项需要统筹人口、经济与社会政策的系统性工程。

展望未来，随着积极应对人口老龄化国家战略的深入推进，养老保障制度将在高质量发展进程中不断完善。在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，中国式现代化为应对人口老龄化提供了坚实制度基础和广阔实践空间。《国家积极应对人口老龄化中长期规划》等重大部署的实施，将持续推动养老保障制度向更加公平、更可持续的方向发展。可以预见，在新时代中国特色社会主义制度优势的引领下，养老保障制度必将更好服务于全体人民，共同绘就老有所养、老有所安的美好社会图景。

## 参考文献

- [1] 李放, 刘丹晨, 沈苏燕. 人口老龄化压力下社会养老保障承载力研究[J]. 广东财经大学学报, 2025, 40(5): 110-128.
- [2] 黄云. 人口老龄化背景下我国养老金融服务的供给侧结构性改革研究[J]. 中国集体经济, 2026(2): 73-76.
- [3] 穆怀申, 孟婉荣, 陈曦. 人口老龄化、收入再分配与储蓄结构变动[J]. 中国软科学, 2025(6): 8-17.
- [4] 王刚. 人口老龄化对我国经济增长的影响探析[J]. 市场周刊, 2025, 38(19): 27-30.
- [5] 李放, 刘丹晨, 沈苏燕. 人口老龄化、政策响应与社会养老保障承载力[J]. 人口与经济, 2026, 47(1): 119-135.
- [6] 刘鹏飞, 张力. 人口老龄化背景下公共转移支付与社会养老保险对家庭储蓄率的影响[J]. 人口研究, 2025, 49(5): 85-101.
- [7] 张子涵, 吕红. 基于福利多元视角的失独家庭养老保障困境及破解思路[J]. 国际公关, 2025(16): 33-35.
- [8] 郑锦轩, 曾雁冰. 老龄化背景下北京市医疗保障与养老保障协同度分析[J]. 中国卫生政策研究, 2024, 17(3): 10-16.
- [9] 何丽新, 陈昊泽. 养老保障视域下《民法典》赡养义务体系化之论[J]. 山东大学学报(哲学社会科学版), 2024(1): 164-177.
- [10] 杨雨晴, 吴太轩. 人口老龄化背景下我国养老保险筹资机制的反思与路径优化[J]. 福建金融管理干部学院学报, 2025(3): 48-57.
- [11] 冉晓醒, 陈功. 反思与重构: 我国养老保障体系建设与动态发展[J]. 云南民族大学学报(哲学社会科学版), 2023, 40(6): 88-94.
- [12] 崔醴元. 引领银发浪潮, 把握时代机遇——积极应对人口老龄化[J]. 国际公关, 2025(21): 5-7.