

人口老龄化背景下养老金融支持银发经济高质量发展的路径研究

蒋文娴

贵州大学经济学院, 贵州 贵阳

收稿日期: 2026年4月13日; 录用日期: 2026年7月16日; 发布日期: 2026年7月27日

摘要

人口老龄化持续加深, 银发经济作为满足老年群体多元需求的新兴产业体系迎来重要机遇。养老金融通过资金积累、资源配置、风险分散与需求释放, 能够为银发经济提供关键支撑。本文立足我国老龄化实际, 系统梳理养老金融与银发经济发展现状, 揭示二者协同的内在逻辑。研究发现, 当前养老金融支持银发经济仍面临政策协同不足、产品供需错配、融资渠道不畅、风险防控机制不健全等制约。据此, 提出建立跨部门协同机制、分层分类产品开发、多层次融资支持体系及全链条监管与消费者保护等建议, 以推动养老金融更好助力银发经济高质量发展。

关键词

人口老龄化, 养老金融, 银发经济

Research on the Path of Pension Finance Supporting the High-Quality Development of the Silver Economy against the Background of Population Aging

Wenxian Jiang

School of Economics, Guizhou University, Guiyang Guizhou

Received: April 13, 2026; accepted: July 16, 2026; published: July 27, 2026

Abstract

As population aging deepens, the silver economy, an emerging industrial system addressing older

文章引用: 蒋文娴. 人口老龄化背景下养老金融支持银发经济高质量发展的路径研究[J]. 老龄化研究, 2026, 13(7): 356-363. DOI: 10.12677/ar.2026.137465

adults' diverse needs, faces major opportunities. Pension finance supports this economy through capital accumulation, resource allocation, risk diversification, and demand stimulation. Reviewing China's current developments, this paper reveals the internal logic for their coordinated growth. It finds that pension finance is constrained by weak policy coordination, supply-demand mismatches, limited financing channels, and inadequate risk controls. Accordingly, it proposes establishing cross-departmental coordination, developing tiered products, building multi-level financing, and strengthening regulation and consumer protection to better enable pension finance to drive high-quality silver economy growth.

Keywords

Population Aging, Pension Finance, Silver Economy

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

人口老龄化已成为全球共同面临的重大社会议题，在大多数国家，老龄化已经成为一种发展常态。我国作为全球老年人口规模最大的国家，老龄化进程持续加速且呈现“规模大、速度快、未富先老”的鲜明特征[1]。人口结构的深刻变化对养老保障，以及养老产业的发展提出了全新要求。在此背景下，银发经济作为以老年群体需求为核心，涵盖健康、文旅、服务、金融等多领域的综合性产业体系，迎来了爆发式发展机遇[2]。数据显示，2025 年我国银发经济规模已达 9 万亿元左右，约占 GDP 的 6%，预计到 2035 年规模将突破 30 万亿元，占 GDP 比重或将达到 10%，成为推动经济高质量发展的新增长点[3]。

养老金融与银发经济高质量发展存在深度内在关联[4]。养老金融具有期限长、稳定性高的特性，能够通过资金支持推动养老产业升级，是银发经济高质量发展的核心动力。而银发经济的蓬勃发展也为养老金融提供了广阔的市场空间，二者形成协同发展的良性循环格局。近年来，国家高度重视养老金融与银发经济的协同发展。2024 年 1 月《国务院办公厅关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》¹对银发经济进行系统全面部署；2024 年 12 月，中国人民银行等九部门联合印发《关于金融支持中国式养老事业服务银发经济高质量发展的指导意见》²，明确了养老金融的内涵外延和阶段性发展目标，提出 16 项重点举措，为二者协同发展提供了坚实的政策支撑。

当前，养老金融支持银发经济高质量发展既面临难得的时代契机，也存在突出的现实挑战。契机方面，政策红利持续释放、银发经济市场潜力不断释放，加之人工智能等技术的应用，为养老金融产品创新、服务升级注入新动能；挑战方面，我国养老金“三支柱”呈现“一柱独大、二柱薄弱、三柱起步”的失衡格局[5]；养老金融产品同质化严重，难以满足不同老年群体多样化的需求[6]；养老产业较长的投资周期以及回报率偏低的特点，导致金融资源向养老产业倾斜力度不够[7]；老年群体金融素养普遍不高，金融权益保障难度较大等[8]。

学界关于人口老龄化、养老金融与银发经济的研究多侧重于单一领域或两两关联分析，对三者协同发展的内在机制、互动路径研究仍不够系统。本文立足我国老龄化发展实际，剖析养老金融支持银发经济高质量发展的核心逻辑，有助于丰富人口老龄化、养老金融与银发经济相关领域的研究体系，完善三

¹https://www.gov.cn/zhengce/content/202401/content_6926087.htm

²https://www.gov.cn/lianbo/bumen/202412/content_6992507.htm

者协同发展的理论框架。此外，能够为金融机构创新养老金融产品与服务、政府完善相关政策体系提供实践参考，助力优化我国养老金融体系，推动银发经济实现高质量发展，推动中国式养老事业稳步发展。

2. 人口老龄化背景下养老金融与银发经济发展现状分析

2.1. 我国人口老龄化发展现状及趋势

结合国家统计局等数据，当前我国人口老龄化现状可从老年人口规模、老龄化程度、城乡分布三个维度呈现。在老年人口规模方面，2025 年末我国 60 岁及以上老年人口已达 32,338 万人，较上年增加 1307 万人；其中 65 岁及以上人口达 22,365 万人，较上年增加 342 万人，老年人口总量稳居全球首位，且增长态势持续凸显。在老龄化程度方面，2025 年末 60 岁及以上人口占总人口的 23.0%，65 岁及以上人口占总人口的 15.9%，老龄化程度持续攀升³。在城乡分布方面，受城镇化进程影响，我国老龄化呈现明显的城乡差异，农村地区老龄化程度显著高于城镇，农村养老保障与服务面临更为严峻的挑战[9]。结合我国人口发展规律、少子化趋势及人均预期寿命提升等多重因素，未来我国人口老龄化将呈现三大明确发展趋势。一是老龄化程度持续加深。预计到 2035 年左右，60 岁及以上老年人口将突破 4 亿，在总人口中的占比将超过 30%，进入重度老龄化阶段⁴。二是高龄化趋势更加明显。随着我国人均预期寿命稳步提升，未来 80 岁及以上高龄老年人口占比将持续提高。三是老龄化与少子化、城镇化深度叠加。长期低出生率与人口负增长加剧老龄化压力，农村老龄化问题愈发突出，城乡养老发展不平衡将长期存在。

2.2. 我国银发经济发展现状及特征

当前我国银发经济已步入规模化发展阶段，成为驱动经济高质量发展的新动力。截至 2025 年，银发经济市场规模已达 9 万亿元，2035 年有望达 30 万亿元⁵。随着老年人需求的不断升级，银发族越来越舍得为“品质”花钱，银发经济覆盖范围不断拓宽。核心领域不仅涵盖医疗保健、适老用品、养老服务等刚性需求领域，同时延伸至老年文旅、智能设备、营养食品、养老金融等多元化领域，形成了全场景发展格局。各类市场主体也呈现出多元竞争与合作并存的发展格局，据相关数据显示，截至 2025 年 4 月，我国与银发经济相关的市场主体数量已突破 36.7 万家，主体类型丰富多样⁶。结合我国人口老龄化特点及银发经济发展实践，当前我国银发经济呈现出需求多元化、区域发展不均衡、产业融合趋势明显等鲜明特征。随着老年群体消费观念持续升级，养老消费需求正从传统的基本保障型向注重品质体验、主动健康管理与悦己式享老转变，需求结构日趋多元丰富，银发经济的发展呈现出“医、养、康、文、旅、商、金”深度融合的发展态势。与此同时，受区域经济水平、资源禀赋等因素影响，我国银发经济发展存在明显的区域差距，相关基尼系数整体呈现先上升后趋于稳定的态势。

2.3. 我国养老金融体系发展现状

我国养老金融已形成多元发展格局，划分为养老金金融、养老服务金融、养老产业金融三大类别。养老金金融主要围绕三支柱养老保障体系展开建设。其中，第一支柱基本养老保险覆盖广泛，截至 2025 年底参保人数达 13.31 亿人，参保率巩固在 95%⁷；第二支柱企业年金与职业年金稳步发展，2024 年末运营规模合计达 6.75 万亿元⁸，但覆盖主要集中于机关事业单位和大型企业，中小微企业参与度偏低；第

³https://www.sohu.com/a/977864324_264916

⁴<https://www.peopleapp.com/rmharticle/30029990552>

⁵<https://news.bjd.com.cn/2026/03/31/11661884.shtml>

⁶<http://yjy.people.com.cn/n1/2025/0924/c439863-40570994.html>

⁷https://www.nhsa.gov.cn/art/2026/3/16/art_7_19918.html

⁸<https://finance.china.com.cn/money/insurance/20250918/6268056.shtml>

三支柱个人养老金在 2024 年末实现全国推行，截至 2025 年三季度末开户人数突破 1.5 亿⁹。养老服务金融则是聚焦老年人多元化养老需求，为其提供全生命周期金融服务，当前产品已涵盖储蓄、理财、保险、基金等多元品类，金融机构等也在持续推进适老化改造，但产品个性化不足、普惠性有待提升的问题依然存在。养老产业金融作为支撑养老产业规模化、可持续发展的重要资金保障，近年来呈现出快速发展态势。截至 2025 年末，全国养老产业贷款余额达 2246 亿元，同比增长 50.5%，增速显著高于同期人民币贷款 6.4% 的整体水平^[10]。商业银行、保险公司等各类金融机构积极参与，重点投向养老基础设施建设、智能助老设备研发等关键领域。但与此同时，由于养老产业具有重资产投入、投资周期长、整体收益偏低的特点，金融机构参与意愿仍显不足，对农村养老等薄弱环节的金融支持也存在明显欠缺。总体来看，我国养老金融三大板块已形成协同推进的发展格局，但各类业务仍面临发展不均衡、供需适配性不强等突出问题，需要持续优化完善，以更好适应银发经济高质量发展的现实需要。

3. 养老金融支持银发经济高质量发展的内在逻辑

3.1. 养老金融通过资金积累功能，为银发经济发展提供稳定资金来源

银发经济的发展离不开持续的资金投入。与一般消费性产业不同，银发经济中的许多领域都需要较长的时间投入和培育。无论是养老机构建设、康复护理设施配置，还是智慧养老平台开发、适老化产品研发，都具有投入规模较大、回收周期较长的特点，这决定了银发经济的发展不能单纯依赖短期资本或零散投入，而需要稳定的中长期资金支持。养老金融的首要功能，就在于通过养老储蓄、养老保险、养老理财、养老基金等形式，将居民分散的养老资金需求转化为长期可配置的资金来源。一方面，养老金融有助于增强居民跨期资源配置的能力，引导个人在生命周期视角下进行养老财富储备，从而形成长期稳定的资金沉淀。另一方面，这部分长期资金在制度安排和金融体系运作下，可以通过资本市场或专业投资渠道进入养老相关产业领域，实现居民养老财富积累与银发产业融资支持之间的衔接，为产业升级和业态创新注入持久动力。也就是说，养老金融不仅服务于“老有所养”，还能够通过长期资金的形成和汇集，服务于“老有所需”背后的产业发展。这种由养老资金积累到产业资金供给的转化，是养老金融支持银发经济发展的基础逻辑。

3.2. 养老金融通过资源配置功能，引导资金流向银发经济重点领域

养老金融支持银发经济高质量发展，并不只是意味着增加资金投入，更重要的是提升金融资源配置的效率和优化资金投向。银发经济覆盖范围较广，不同领域对资金期限、融资成本和风险承受能力的要求并不相同。养老机构和医养结合项目往往需要期限较长、成本较低的资金支持；老年用品制造和智慧养老设备研发更需要与创新周期相匹配的中长期资本；社区居家养老服务则更加依赖普惠金融和小额融资支持。由此可见，银发经济的发展不仅需要资金注入，更依赖金融资源的精准配置。养老金融能够依托不同金融工具的差异化功能，对银发经济的重点领域进行分层支持。其中，商业银行可通过项目贷款和流动资金贷款，支持养老服务设施建设和运营扩张；保险资金可凭借期限长、规模大的特点，参与康养项目和养老基础设施投资；资本市场则可通过债券、基金、REITs 等方式，拓宽直接融资渠道。通过多层次金融工具协同发力，养老金融能够引导更多资金流向养老服务短板领域和银发产业升级领域，进而推动银发经济由规模扩张向质量提升转变。

3.3. 养老金融通过风险分散与保障功能，增强银发经济发展的可持续性

银发经济在发展过程中还面临着较强的不确定性，这也是其需要金融支持的重要原因之一。从需求

⁹<https://finance.sina.com.cn/stock/wbstock/2026-05-11/doc-inhxnwmt0598250.shtml>

侧看，老年群体在养老支出方面具有长期性和刚性特征，尤其是在老年健康照护方面，未来可能产生的费用往往难以准确预测。从供给侧看，养老产业项目普遍具有投资回收周期长、现金流形成缓慢的特点，且运营过程中容易受到市场需求变化等因素的冲击，因而经营风险相对较高。如果缺乏有效的风险分散和保障机制，银发经济的发展就容易受到需求不足和供给不稳的双重制约。养老金融的一项重要功能，就是通过保险安排和风险管理机制，提升银发经济发展的稳定性。对居民而言，基本养老保险、商业养老保险和长期护理保险能够在一定程度上平滑生命周期消费，缓解老年阶段收入下降与支出上升之间的矛盾，从而增强老年群体的支付能力。对产业而言，多元金融主体的介入有助于降低养老项目的融资门槛，改善市场主体预期，增强养老服务供给的可持续性。因此，养老金融不仅是资金供给的工具，也是对老龄化风险和产业风险进行分散与缓释的重要机制。只有充分发挥养老金融的这一风险保障功能，才能真正推动银发经济从被动应对转向主动发展，实现长期可持续的增长。

3.4. 养老金融通过需求释放与产业培育功能，推动银发经济形成良性循环

养老金融支持银发经济的最终落脚点，在于促进老年消费能力提升和养老产业体系完善之间的良性互动。一方面，养老金融通过提高老年群体的收入保障水平和财富管理能力，有助于把原本被压抑的养老需求逐步释放出来。老年群体在支付能力增强后，对于医疗护理、旅居养老、文娱消费以及智能助老产品的需求将更加稳定，也更愿意为高质量养老服务付费，从而为银发经济发展提供坚实的市场基础。另一方面，随着养老金融持续向养老产业注入资金，养老服务供给能力和产品创新能力也会不断增强，进而推动老年消费场景拓展和服务质量提升。由此可见，养老金融与银发经济之间并非单向支持关系，而是存在相互促进的内在联系。养老金融提升了老年群体的支付能力和产业发展的资金保障，促进了养老需求向现实消费转化。而银发经济的发展，又反过来拓展了养老金融的服务场景和资金运用渠道。这种“金融赋能产业、产业反哺金融”的互动机制，正是养老金融支持银发经济高质量发展的深层逻辑所在。

4. 养老金融支持银发经济高质量发展的瓶颈与问题

4.1. 政策支持体系尚不完善

健全的政策体系是养老金融支持银发经济发展的基础。近年来，国家陆续出台各类相关政策，为养老金融服务养老产业、适配老年人多元需求明确了发展方向。但从实践来看，当前政策体系的核心短板并非政策缺位，而是缺乏长效协同落地机制。一是政策衔接不够紧密。现有政策多围绕养老服务、养老保险、金融产品创新、老年权益保护等领域单独推进，针对养老金融精准赋能银发产业发展的细化制度安排仍有欠缺。二是部门协同效能不足。养老金融工作涉及央行、金融监管、民政、财政等多个部门，兼顾养老保障、产业发展与金融稳定多重目标，各部门职责分工不同，导致政策落地中存在信息分散、标准不一、协同不畅等问题。三是激励与风险分担机制不完善。银发经济兼具民生性与长期性，多数养老项目盈利性偏弱，仅靠市场化融资难以覆盖资金需求，亟需财政贴息等政策工具加持。但目前多地相关政策多为原则性引导，缺乏可落地、可考核的配套举措。四是地方政策落地不均衡。经济发达地区已探索出养老金融与银发经济融合的发展模式，而不少地区仅停留在政策倡导层面，缺失项目库、融资对接、综合服务落地载体，造成各地赋能效果差异显著，制约了银发经济全国协同发展。

4.2. 养老金融产品供给与银发经济需求结构不匹配

养老金融产品供给与银发经济需求之间存在结构性错配。从供给端看，养老金融产品数量不断增加，储蓄类、理财类、保险类和基金类产品共同构成了当前产品体系。数据显示，截至 2025 年末，个人养老

金产品目录中共有 1245 只产品，其中储蓄类 466 只、保险类 437 只、基金类 305 只、理财类 37 只¹⁰。从需求端看，现有产品多聚焦资金积累与财富保值，养老专属特质弱化；养老基金缺乏长期稳定支付机制、存取灵活性不足；且部分产品风险层级单一，无法适配不同群体的差异化需求。这种错配也体现在个人养老金制度运行中。当前个人养老金制度存在较为明显的“开户热、缴存冷”现象。截至 2025 年底，全国个人养老金开立账户人数已突破 1.5 亿，但实际发生过缴费的账户仅占开户数的 22%，人均缴存金额不足 3000 元^[11]。这说明，部分养老金融产品供给的增加，并未充分转化为居民长期养老储备行为。其原因在于，部分产品同质化较强，收益与流动性难以兼顾，税收优惠对中低收入群体的吸引力也较为有限。此外，养老金融与健康服务、养老服务的融合虽不断推进，但适老属性仍不明显。部分产品操作流程复杂、价格较高，增加了产品理解和使用难度。整体来看，养老金融产品呈现供给扩容快、需求适配弱的特征，难以充分支撑银发经济高质量发展。

4.3. 银发经济融资渠道不畅

融资渠道不畅是制约银发经济扩容提质的重要瓶颈。目前我国银发经济规模约为 9 万亿元，占同期 GDP 比重约 6%；到 2035 年，这一规模预计将达到 30 万亿元左右，占 GDP 比重约 10%^[3]，是未来扩内需、促服务业升级的核心增长点。然而，与庞大的市场规模相比，养老产业的金融支持明显偏弱。康养机构、养老社区等项目前期投入大、回收期长、现金流回笼慢，与商业银行重抵押、重短期现金流的授信模式相悖，导致养老企业难以获取足额、低成本的长期资金。以普惠养老专项再贷款为例，截至 2024 年 9 月末，普惠养老专项再贷款余额仅 21 亿元，而政策工具总额度为 400 亿元，实际使用规模与政策设计空间之间存在明显差距^[12]。从部分上市银行披露情况看，养老产业贷款虽然增长较快，但绝对规模仍然有限。截至 2025 年末，农业银行养老产业贷款余额为 231.6 亿元，中信银行养老产业贷款余额为 24.70 亿元，交通银行养老产业贷款余额为 67.62 亿元¹¹。与银发经济数万亿元级别的市场规模相比，这类信贷投放仍处在起步阶段。更重要的是，当前养老产业融资仍以银行信贷为主，股权融资、产业基金、保险资金长期投资等渠道尚未形成有效合力。因此，养老产业金融面临的核心问题并不是完全没有资金进入，而是资金来源较为单一，长期资本和综合金融工具供给不足。

4.4. 监管框架与风险防范机制亟待优化

监管框架与风险防范机制不健全是制约养老金融规范支持银发经济发展的重要问题。养老金融兼具长期性与民生性，服务群体多为风险识别能力较弱的老年人，监管与风控水平直接决定行业发展的安全性与持续性。当前养老金融业态持续拓展，从传统储蓄、保险延伸至养老理财、信托、康养服务、智慧养老等领域，多重属性深度交织。但监管机制更新滞后于行业创新速度，存在监管边界模糊、风险识别滞后等问题。目前养老金融领域风险隐患较为突出，不少机构假借养老项目、养老公寓、养生基地等名义，向老年群体非法集资、实施诈骗，相关乱象多次被监管部门风险提示、纳入司法典型案例。多数养老项目服务兑现滞后、资金流转链条长，老年人难以甄别项目真实经营状况，一旦出现经营亏损或资金链断裂，极易造成财产损失，严重打击居民对养老金融及银发产业的信任度。

5. 养老金融推动银发经济高质量发展的政策建议

5.1. 建立跨部门协同推进机制，提升政策落实的系统性与精准性

完善养老金融对银发经济的支持，首要任务并非单纯增加政策数量，而是健全部门协同机制与政策

¹⁰https://www.financialnews.com.cn/2025-12/09/content_439065.html

¹¹证券时报。上市银行发力养老金融 开户数和缴存额爆发式增长[EB/OL]. <https://www.news.cn/20260414/8c25dde4191c478fab745834aabf1454/c.html>, 2026-04-14.

落地机制。建议由地方政府牵头，搭建民政、财政、医保、发改等多部门共同参与的养老金融协调推进平台，定期围绕养老项目认定、融资需求清单梳理、风险分担机制完善及政策执行效果评估等开展会商，避免部门之间各自发力、政策分散的问题。在此基础上，可探索建立银发经济重点项目库和养老金融支持目录，对医养结合机构、智慧养老平台等项目进行分类管理，并形成与信贷投放、财政贴息、风险补偿相衔接的支持清单，提高金融资源配置的精准度。同时，应进一步细化财政与金融协同支持机制。对符合条件的养老项目，可由财政部门设立专项贴息和风险补偿资金，对金融机构发放养老产业贷款形成一定比例的损失分担，降低金融机构进入养老产业的顾虑。对于农村和欠发达地区，还可建立差异化政策支持机制，在信贷额度或贴息比例等方面给予适度倾斜，以增强金融服务的区域覆盖能力。

5.2. 推行分层分类产品开发机制，提高养老金融供给与银发经济需求的匹配度

养老金融供给的优化，关键不在于单纯增加产品数量，而在于提升产品与养老需求之间的适配程度。当前，不同老年群体在财富积累、收入来源、健康状态和照护需求方面存在明显差异，金融机构应在充分识别客户特征的基础上，推动养老金融产品由标准化供给转向精细化供给。对于尚未退休或刚进入中老年阶段的群体，产品设计应更侧重长期财富积累和风险保障，引导其提前做好养老资金安排。对于已经退休的群体，应更多关注资金安全、收益稳定和领取便利，帮助其合理管理退休后的日常现金流。对于高龄老人以及存在照护需求的群体，养老金融产品则不能只停留在资金管理层面，还应与医疗保障、康复护理和长期照护服务相衔接，增强产品的实际支持功能。与此同时，金融机构还可以围绕健康管理、居家适老化改造、康养旅居和智慧养老等现实场景，探索“金融产品 + 养老服务”的综合方案，使金融服务更好嵌入银发经济发展过程。

5.3. 完善多层次融资支持机制，引导长期资本稳定进入银发经济领域

破解银发经济融资难题，不能仅依靠银行信贷扩张，还应着力构建多层次资本市场支持体系。首先，可将政策性金融工具与市场化融资机制更好衔接。对普惠性强的养老项目，应继续发挥再贷款、贴息贷款、融资担保和风险补偿基金的引导作用；对具备一定经营能力和成长潜力的银发经济企业，则应推动银行贷款、股权投资、债券融资和资产证券化协同发力，形成梯度融资支持格局。其次，应加快推动适合银发经济特点的直接融资工具发展。对于运营较为成熟、现金流相对稳定的养老基础设施和康养项目，可探索纳入基础设施 REITs 储备范围，打通“投资 - 退出 - 再投资”循环，提高社会资本参与意愿。对于涉及智慧养老和养老科技等成长型企业，可鼓励地方设立银发经济产业引导基金，通过政府出资引导、社会资本跟投的方式，为企业提供中长期资本支持。对于符合条件的企业，还可支持其发行专项债券、资产支持证券，或借助多层次资本市场开展融资。

5.4. 强化全链条监管与消费者保护，构建养老金融风险防控长效机制

养老金融事关金融安全与老年群体财产安全，必须坚持在规范中发展、在创新中防控风险。针对其跨领域、跨行业的特征，需构建覆盖产品准入、资金投向、信息披露及事后追责的全链条监管体系。前端准入层面，明晰养老金融产品与养老服务边界，强化穿透式监管，严厉甄别假借养老名义的融资行为，杜绝高风险项目包装入市。中端运营层面，严格落实产品适当性管理与信息披露要求，规范老年客群产品销售流程，强化风险提示与销售留痕，整治误导宣传与捆绑销售乱象，明确各方权责与资金用途。末端处置层面，搭建多部门风险预警与线索移送机制，提升养老诈骗、非法集资的联动处置效率。同时常态化开展老年金融安全教育，提升老年人风险识别能力。通过统筹制度监管、市场规范与消费者保护，筑牢养老金融赋能银发经济发展的安全底线。

6. 结语

在人口老龄化持续加深和银发经济加快发展的背景下，养老金融已不再只是养老保障体系的组成部分，也逐渐成为推动银发经济高质量发展的重要金融支撑。本文围绕人口老龄化、养老金融与银发经济之间的关系展开分析，认为养老金融能够通过资金积累、资源配置、风险分散和需求释放等功能，为银发经济发展提供长期稳定的资金来源和制度保障。同时，银发经济的扩容升级也为养老金融产品创新、服务延伸和资金运用创造了更广阔的场景，二者之间具有较强的协同发展基础。

研究发现，当前我国养老金融支持银发经济发展已经具备一定基础，但仍存在政策协同不足、产品供需错配、融资渠道不畅和风险控制机制有待完善等问题。这些问题表明，养老金融对银发经济的支持不能停留在一般性金融服务层面，而应进一步转向机制化、精准化和场景化支持。未来应通过健全跨部门协同机制、优化分层分类产品供给、拓宽多层次融资渠道、强化全链条监管与消费者保护等方式，提升养老金融服务银发经济的能力。

总体来看，养老金融与银发经济的融合发展，不仅关系到老年群体养老需求的满足，也关系到扩大内需、促进产业升级和完善社会保障体系等多重目标。随着我国老年人口规模不断扩大，老年群体需求也将由基本养老保障向品质化、多元化和个性化方向转变。养老金融只有更好地嵌入养老服务具体场景，才能真正发挥金融服务实体经济和改善民生的作用。未来，在政策引导和市场参与共同作用下，养老金融有望成为银发经济高质量发展的重要推动力量，并为积极应对人口老龄化、推进中国式养老事业发展提供更加坚实的支撑。

参考文献

- [1] 都阳, 崔慧敏. 农村人口老龄化: 趋势、挑战与应对策略[J]. 中国农村观察, 2025(4): 3-17.
- [2] 李具恒, 吴耘贝, 吴虹. 中国式现代化语境下银发经济高质量发展的内涵与路径[J]. 西北人口, 2025, 46(3): 114-126.
- [3] 中国社会福利与养老服务协会, 当代社会服务研究院. 银发经济蓝皮书——中国银发经济发展报告(2025) [M]. 北京: 社会科学文献出版社, 2026.
- [4] 吴玉韶, 李昊臻. 银发经济发展对养老金融的需求[J]. 中国金融, 2024(12): 47-49.
- [5] 齐传钧. 个人养老金制度的人群定位与深度困境分析[J]. 华中科技大学学报(社会科学版), 2024, 38(1): 62-70.
- [6] 向运华, 黄蓉. 中国养老金融发展的内在逻辑与路径选择——基于 10 年政策文本的扎根分析[J]. 社会科学家, 2025(2): 89-96.
- [7] 柯文轩, 施文凯. 中国养老产业金融发展业态研究[J]. 新金融, 2023(9): 51-56.
- [8] 朱文佩, 林义. 人口老龄化背景下养老金融风险的识别、防范与治理[J]. 当代经济管理, 2023, 45(9): 79-89.
- [9] 刘天军, 李卓. 农村增活力: 县域城乡融合促进乡村全面振兴的路径探索[J]. 学习与探索, 2025(2): 13-22.
- [10] 中国人民银行. 2025 年第四季度中国货币政策执行报告[R/OL]. 北京: 中国人民银行, 2026.
<https://jrj.sh.gov.cn/cmsres/69/6988a5ab7c194929889e6b2a296a0714/224c81965de4746afb49ae8a2b5c5794.pdf>, 2026-04-12.
- [11] 中国建设银行, 贝莱德建信理财. 2025 中国养老金金融白皮书[R/OL]. 上海: 中国建设银行, 2025-10-29.
<https://www.blackrockccwealth.com/uploads/files/31b73e026d8a758d2044c848bb1044b9.pdf>, 2026-04-12.
- [12] 中国人民银行货币政策分析小组. 2024 年第三季度中国货币政策执行报告[R/OL]. 北京: 中国人民银行, 2024.
<https://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/5501759/2024110815410752868.pdf>, 2026-04-12.