

新经济时代精智人群养老新洞察

复旦大学发展研究院



2024.11

01 | 宏利亚洲与中国

人口结构“新常态”

健康养老“新理念”

中国养老“新观念”

1. 宏利亚洲与中国 - 人口结构“新常态”

- 观点一：目前中国人口结构呈现“新常态”：老龄化、少子化、家庭结构小型化和独居化趋势，养老问题已经摆在了全社会的面前。



1. 宏利亚洲与中国 - 健康养老“新理念”

- 观点二：健康养老生活需要老年人在身体健康、心理健康及财务健康三方面协调发展。

2022年11月，国家卫生健康委员会发布《中国健康老年人标准》中明确提出了中国健康老年人定义：健康老年人指60周岁及以上生活自理或基本自理的老年人，**躯体、心理、社会**三方面都趋于相互协调与和谐状态。



1. 宏利亚洲与中国 - 中国养老“新观念”

- 观点三：面对中国人口老龄化规模大、程度深、速度快现状，中国内地的人们对于未来养老生活更乐观，“养儿防老”意识正在转变。

表1 宏利亚洲：亚洲各国家及地区当前生活幸福度

	亚洲	中国内地	中国香港	日本	新加坡	马来西亚	印度	菲律宾	越南
身体健康	72	75	70	59	69	72	80	75	74
心理健康	73	77	71	57	71	73	81	78	76
财务健康	67	74	69	51	65	63	73	65	72

表2 宏利亚洲：亚洲各国家及地区未来生活期待值

	亚洲	中国内地	中国香港	日本	新加坡	马来西亚	印度	菲律宾	越南
身体健康	86	88	86	75	84	87	89	91	88
心理健康	87	89	85	76	84	88	90	91	89
财务健康	86	88	85	74	83	86	89	91	88

数据来源：2024宏利亚洲关怀调查

注：1.幸福度、期待值满分100，为非常好。 2.宏利亚洲发布的2024宏利亚洲关怀调查（《Manulife Asia Care Survey 2024》），于2020年启动，目前已连续开展五年。

宏利亚洲发布的2024宏利亚洲关怀调查（《Manulife Asia Care Survey 2024》）聚焦到人们的身体、财务和心理健康三维度，从财富健康、身体健康及心理健康系统全面地评价老年群体生活幸福度。

研究发现，相较于其他国家，中国地区人们：

✓ 对于当前生活的幸福度评价更高；

✓ 对于未来生活的期待值更高。

1. 宏利亚洲与中国 - 中国养老“新观念”

- 观点三：面对中国人口老龄化规模大、程度深、速度快现状，中国内地的人们却对于未来养老生活更乐观，“养儿防老”意识正在转变。

生育计划

在生育方面，中国内地孕育下一代的人数计划在亚洲各国家与地区中是最少的。

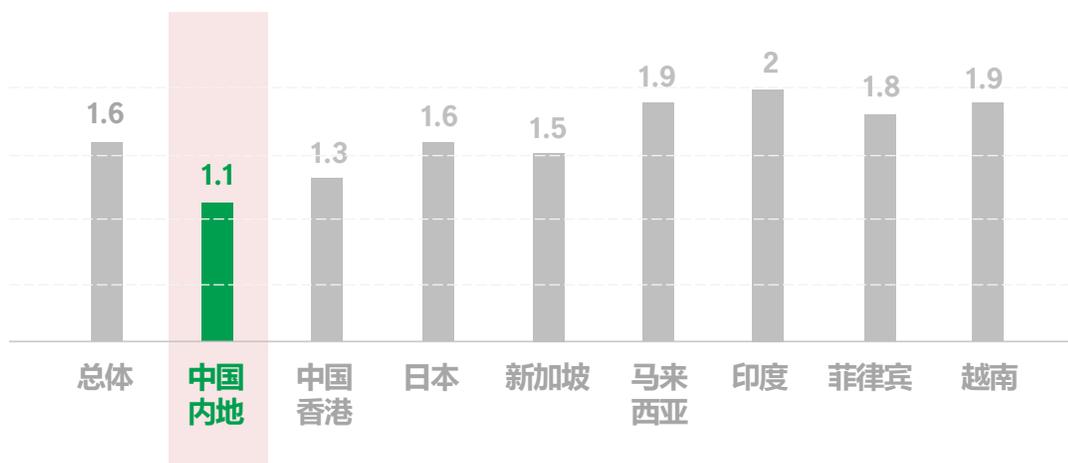


图1 宏利亚洲：亚洲各国家及地区生育意愿
数据来源：2024宏利亚洲关怀调查

养老意识

中国内地对于“养儿防老”意识正在转变，更倾向通过财富规划等手段实现自主养老。

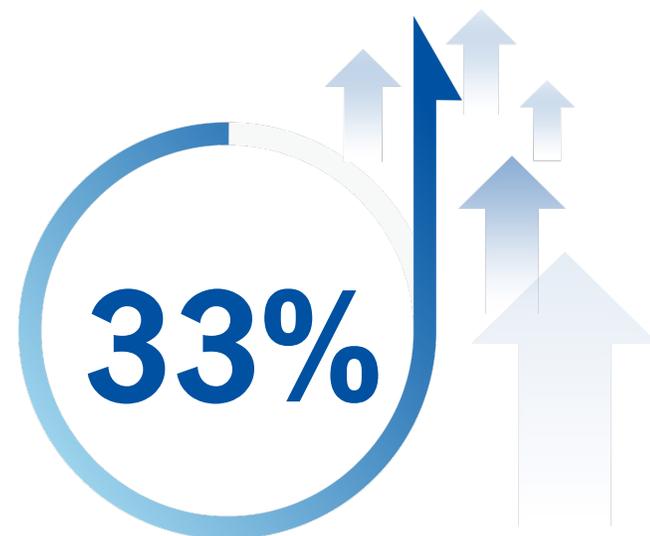


图2 宏利亚洲：中国内地“养儿防老”意识消退情况
数据来源：2024宏利亚洲关怀调查

复旦发展研究院联合中宏保险，延续2023年中宏复旦报告《新经济时代精智人群财富新规划》所关注的精智人群，结合长寿时代背景，以身体健康、心理健康和财务健康三个维度，聚焦精智人群的精智养老生活规划，为该人群如何在新经济时代做好养老保障规划提供启示和建议。



02 | 精智人群

九高特征

| 研究数据来源

| 样本基本特征

2. 精智人群九高特征



2. 研究数据来源

本报告的数据是基于宏利亚洲《Manulife Asia Care Survey 2024》的调研数据，通过随机抽样的方式覆盖**亚洲八个国家和地区**（包括中国内地、中国香港、日本、新加坡、马来西亚、印度、菲律宾和越南），调研共收集到**8400**个样本数据，其中，中国内地共**1052**个样本数据。



在**1052**个样本数据中，中国内地精智人群的样本数量为**293**个，数据分别来自北京、上海、广州、成都、天津、杭州、沈阳、武汉、南京、重庆、长沙、深圳等中国**13**个核心城市，主要覆盖了中国经济发展核心城市群。数据主要统计了群体的个人特征、健康养老三维度特征及金融资产配置等。

2. 精智人群样本基本特征



样本量

293

十三个核心城市



性别

48/52

女性48%/男性52%



年龄

25-60

各年龄段分布均衡



家庭年收入

全国前1%

高收入人群

03 | 精智人群九高特征新发现

3. 精智人群九高特征新发现

— 观点四：精智人群在健康养老三维度上展现出更高的自驱力。

01 身体健康

A.关注健康管理和体检服务； B.倾向于多运动和调整饮食保证健康；

📄 药物（非处方和处方）

- 精智人群 25.3%
- 总体人群 26.9%

🏥 健康管理与体检服务

- 精智人群 21.8%
- 总体人群 16.5%

图3 精智人群与总体人群认为药物（非处方与处方）、健康管理与体检服务受医疗保健费用上升的影响程度
数据来源：调研数据



图4 精智人群对于医疗费用上升采取行动排序
数据来源：调研数据

3. 精智人群九高特征新发现

02 财务健康

C.长期财务目标担忧指数**4.5分**； D.资产配置行为 - 投资市场波动高担忧；

注：长期财务目标的担忧指数为人们对于长期财务目标实现可能存在的所有担忧事件评分的加权平均数；
打分区间为[1,7]，其中，1分为一点也不担心，7分为非常担心。

03 心理健康

E.在心理健康层面有更多的关注和更高的追求。

↙ 投资市场波动

- 精智人群 第2名
- 总体人群 第5名

↘ 经济放缓/衰退

- 精智人群 第5名
- 总体人群 第4名

图5 精智人群、总体人群对于影响长期财务规划因素（部分）名次
数据来源：调研数据

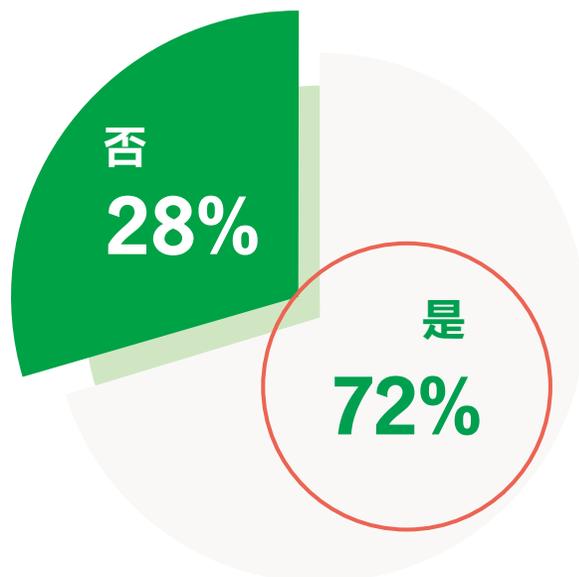
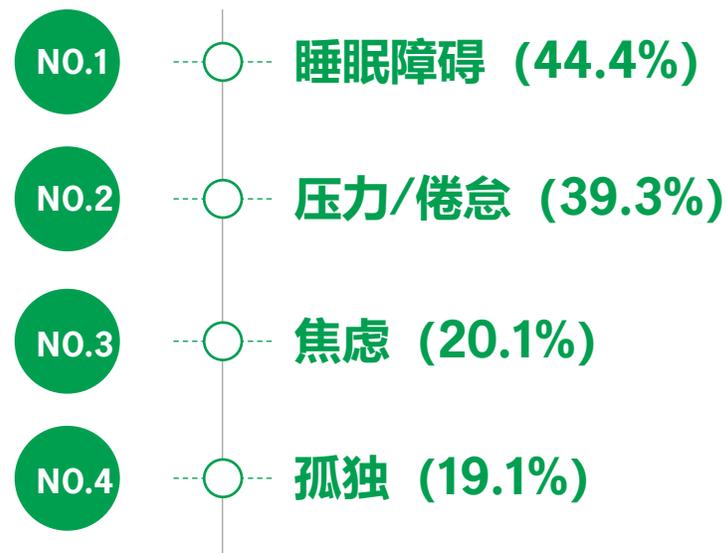


图6 精智人群认为十年后存在心理健康问题的情况
数据来源：调研数据



04 | 精智人群养老新洞察

身体健康 | 财务健康 | 心理健康

4. 精智人群养老新洞察

— 观点五：与亚洲其他国家及地区的群体相比，中国内地精智人群对财务健康和心理健康关注度相对不足。

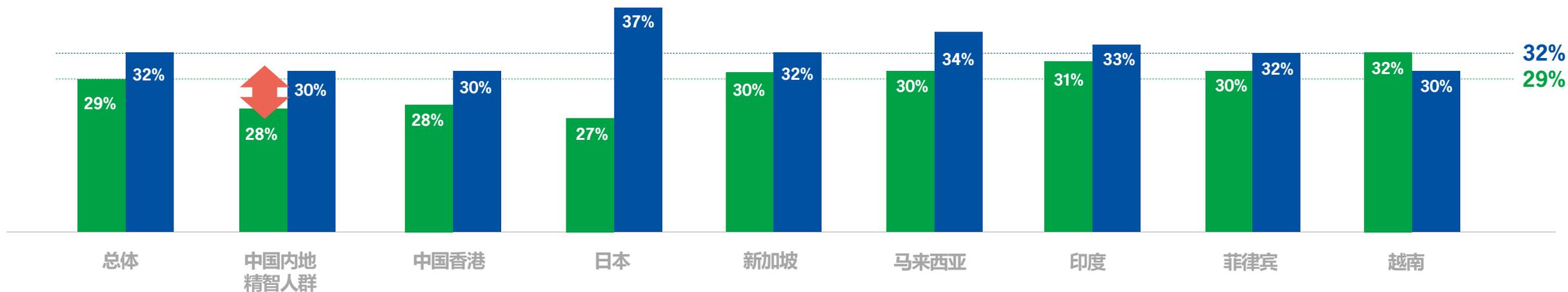
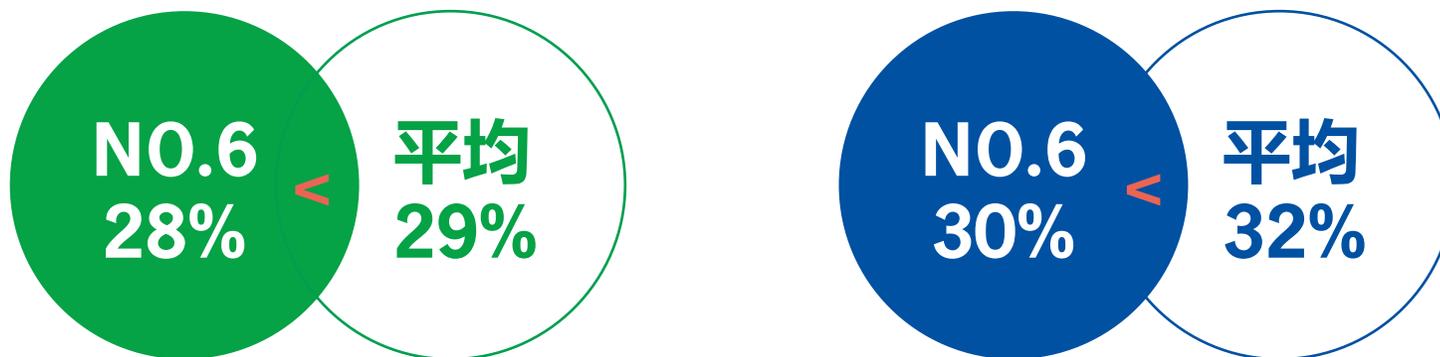


图7 宏利亚洲精神健康和财务健康维度重要程度评价

数据来源：2024宏利亚洲关怀调查

4. 精智人群养老新洞察 - 身体健康

- 观点六：在身体健康方面，精智人群对自己的身体健康现状有着较高的评价，但对于未来身体健康依然存在高度担忧，逐渐表现出对长期慢性病和高健康服务费用的担忧。

精智人群身体健康评价

非常好 = 37.5%

好 = 60.8%

差 = 1.7%

01 超四分之三 (75.1%) 的精智人群担忧十年后身体有潜在疾病，最担忧的潜在疾病为**长期慢性的糖尿病**，47.7%的精智人群担忧自己存在**三种及以上**潜在疾病。

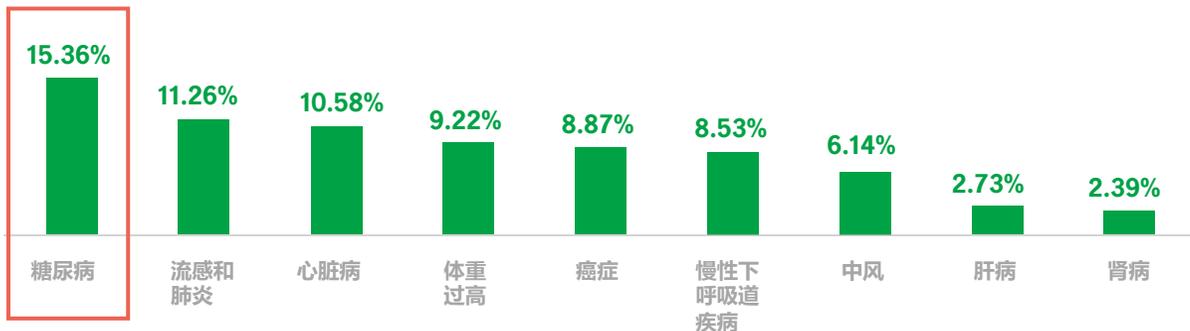


图8 精智人群对于10年后身体健康担心的潜在疾病排序
数据来源：调研数据

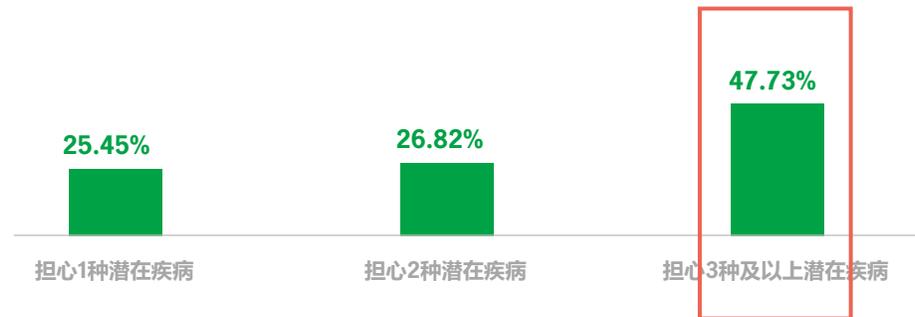


图9 精智人群对于10年后身体健康担心潜在疾病的数量
数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 身体健康

02 精智人群对于不断上涨的医疗保健费用展现出较高担忧程度，平均影响评分为**4.8分**（1-7分，7分为非常担忧），其中**71.0%**评分为**5-7分**。

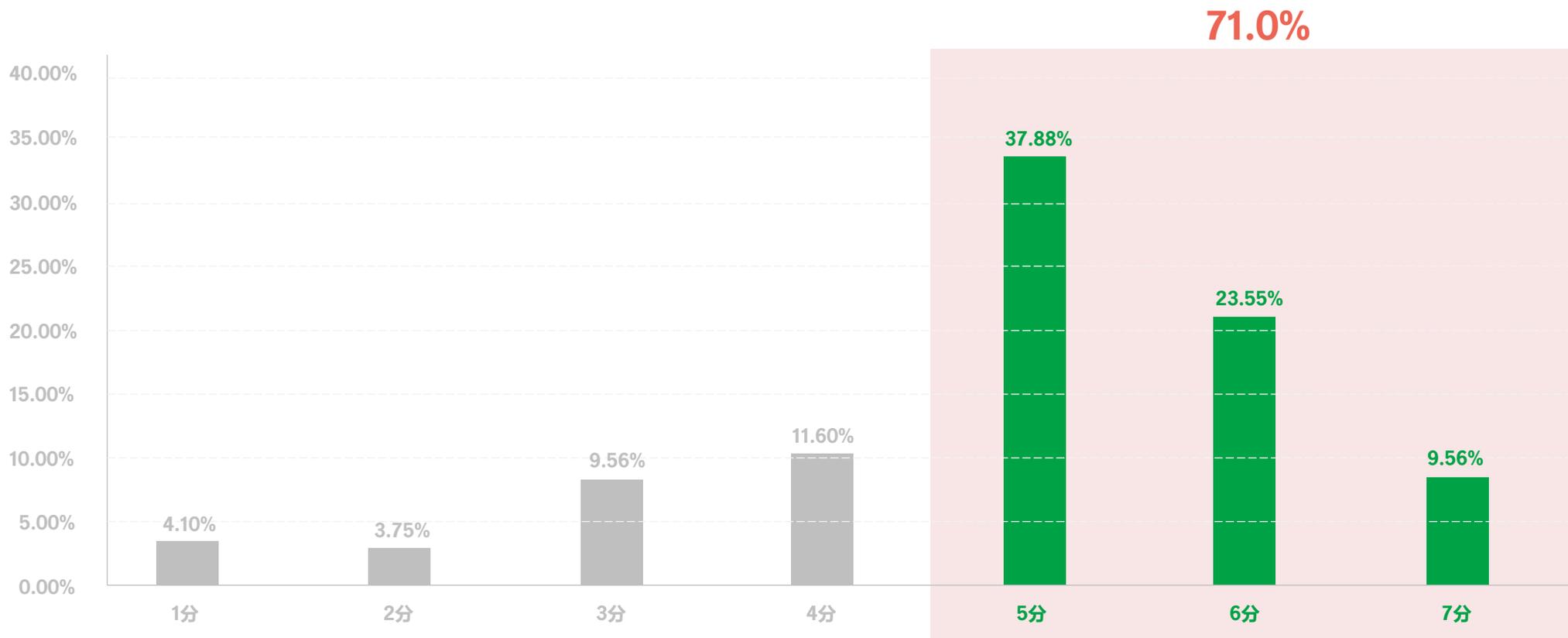


图10 精智人群对于医疗保健费用上升的影响程度分布

数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 身体健康

03 在医疗保健费用上升的影响方面，精智人群认为最受影响的是药物（非处方和处方），除此之外，健康管理和体检服务的受影响程度排名第二，相当部分的精智人群认为医疗费用上升会影响健康管理和体检服务，

21.8%则认为健康管理和体检服务**受影响程度最大。**

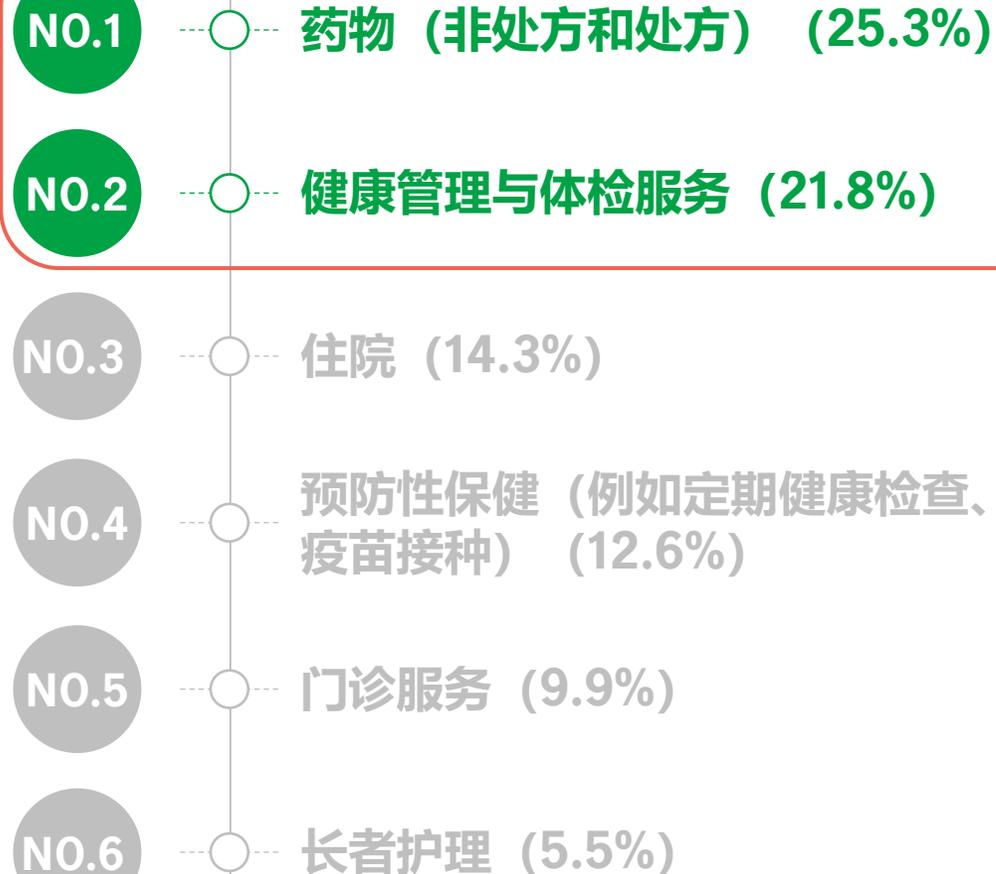


图11 精智人群对于医疗保健费用上升最受影响的因素排序

数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 身体健康

- 观点七：仍有部分精智人群在身体健康上存在担忧意识和行动不匹配的问题，具有较高的身体健康保障缺口。

超半数精智人群并未将对医疗费用上涨的担忧转化为有效的规划与行动

精智人群中**61.8%**的人认为在过去12个月医疗保健费用上涨超过**10%**，**27.3%**则认为超过**20%**。

≠

针对预期的医疗费用上涨，**14.7%**的人在过去12个月未采取过任何行动；**35.8%**的人选择延迟或不做健康检查、治疗等消极方式。

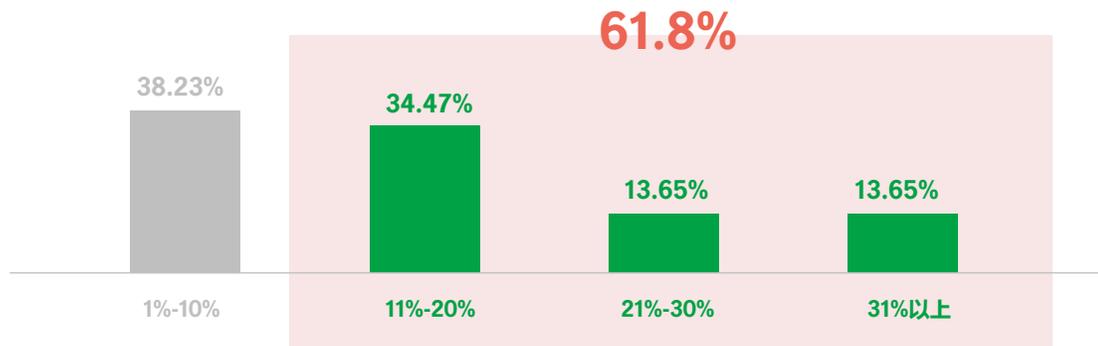


图12 精智人群认为过去12个月医疗保健费用上升的涨幅分布情况
数据来源：调研数据

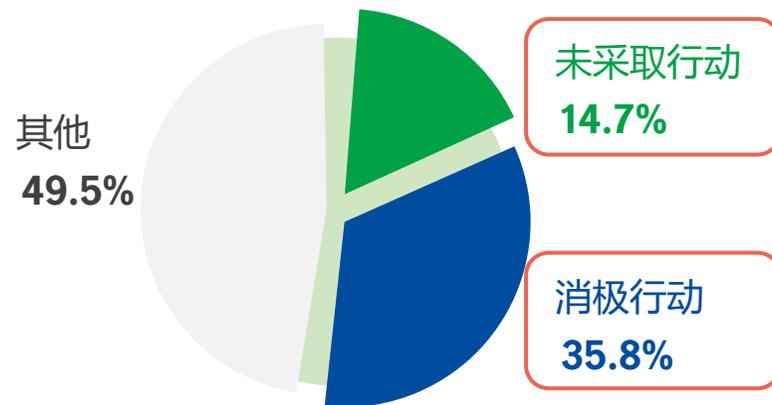


图13 精智人群对于医疗费用上升采取的行动
数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 财务健康

- 观点八：精智人群对其财务健康有高度的信心预期，但也存在高度的财务健康担忧，主要表现在两个方面：一是10年后的财务状况存在储蓄不足等问题，二是通货膨胀/生活费用上升。

01 精智人群对于财务健康展现出了高度的信心预期，信心值均在**5.5分以上**（1-7分，7分为十分有信心），且**18.8%**的人对实现第一目标的信心为**7分**；针对未来**10年**的第一长期财务目标，前三位分别是有足够的储蓄以备不时之需、有足够的储蓄用于子女的高等教育、退休后无需工作仍可继续有收入。



图14 精智人群实现长期财务目标的信心值

注：打分区间为[1,7]，其中，1分为完全没有信心，7分为十分有信心。

数据来源：调研数据

未来10年 **第一** 长期财务目标

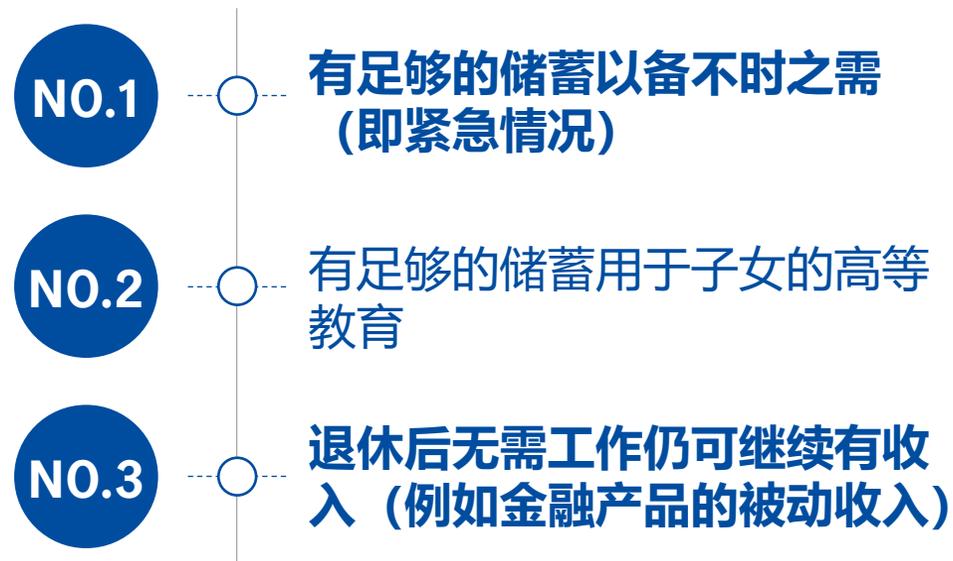


图15 精智人群未来10年的第一长期财务目标

数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 财务健康

02 精智人群对于10年后财务健康也同样展现出了多方面的担忧，主要聚焦于**储蓄不足**与**通货膨胀**。



储蓄不足

1. **71.0%**的精智人群认为**10年后**的财务状况中会存在储蓄不足等潜在问题；
2. 其中，有**41.4%**的精智人群担忧会存在三种及以上问题，**6.3%**的人存在五种及以上问题。

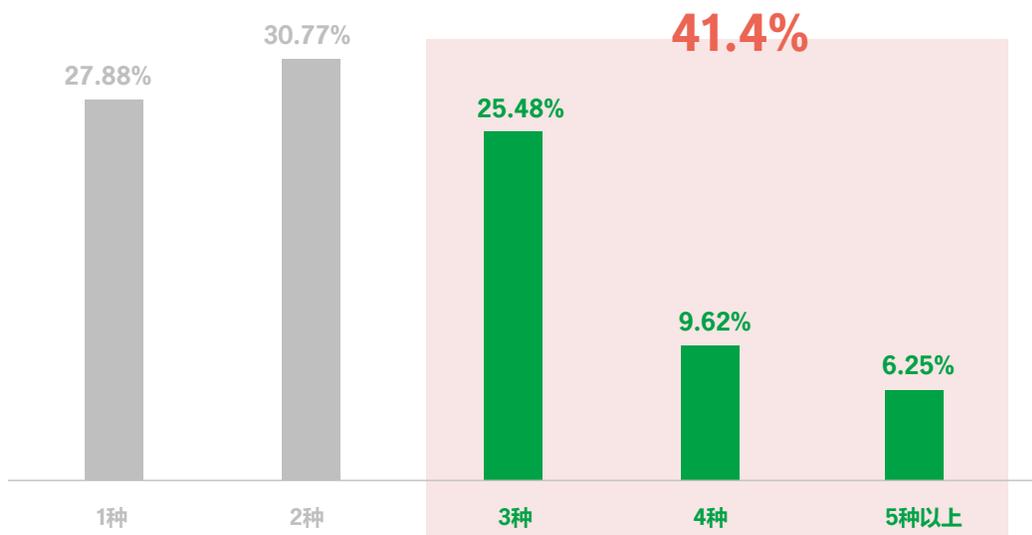


图16 精智人群对于10年后的财务状况存在问题的个数
数据来源：调研数据



以财务状况存在4种问题为例：

- NO.1** 意料之外的医疗费用
- NO.2** 投资损失
- NO.3** 完全没有收入/收入减少
- NO.4** 支付子女的教育费用

4. 精智人群养老新洞察 - 财务健康

02 精智人群对于10年后财务健康也同样展现出了多方面的担忧，主要聚焦于**储蓄不足**与**通货膨胀**。



通货膨胀

1.通货膨胀/生活费用上升对于精智人群现在的生活平均影响程度为**4.8分**，且67.9%评分在5-7分（1-7分，7分为影响很大）。

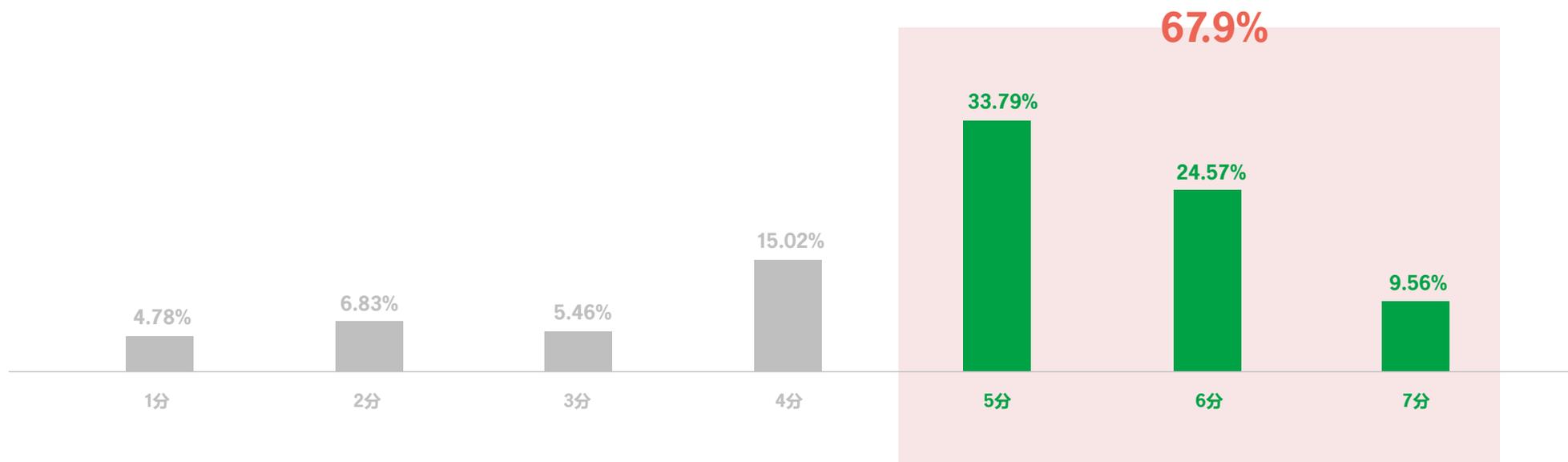


图17 通货膨胀/生活费用上升对于精智人群生活的影响程度

数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 财务健康

- 观点九：**医疗费用上升**成为精智人群实现长期财务目标的第一担忧，也是该人群认为最受通货膨胀/生活费用上升影响的方面。其中，**超六成 (63.8%)** 的精智人群展现出对于医疗费用的高度担忧。

长期财务目标第一担忧：医疗费用上升

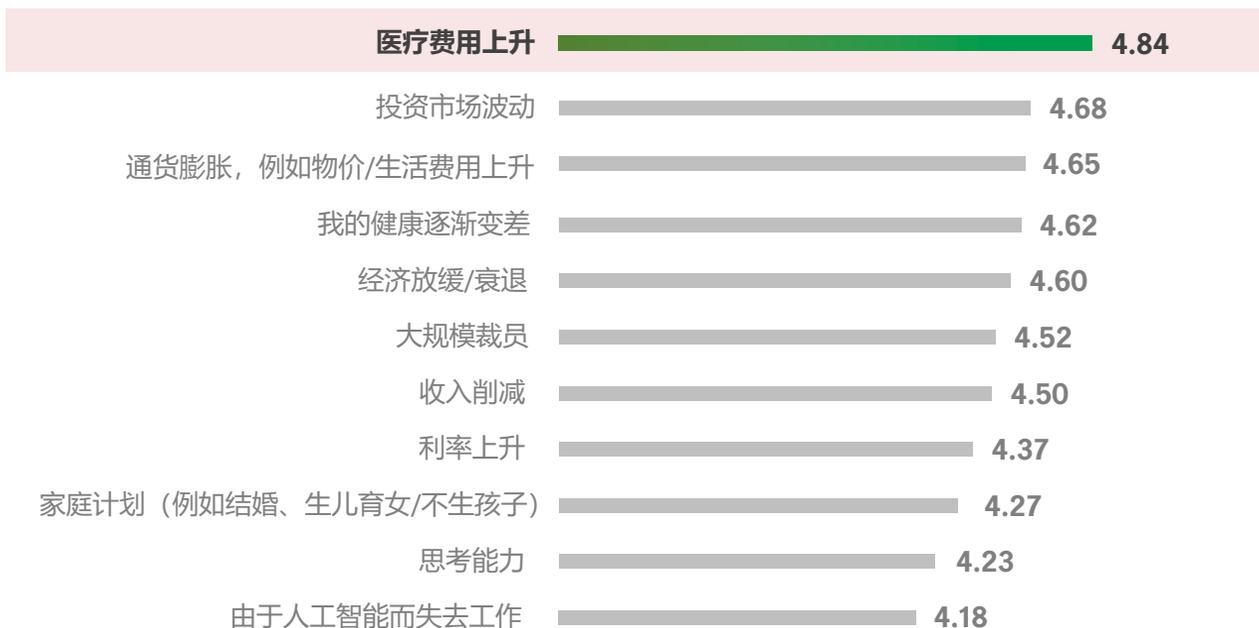


图18 精智人群对于实现长期财务目标的担忧

数据来源：调研数据 注：打分区间为[1,7]，其中，1分为一点也不担心，7分为非常担心。

通货膨胀/生活费用上升第一影响：医疗

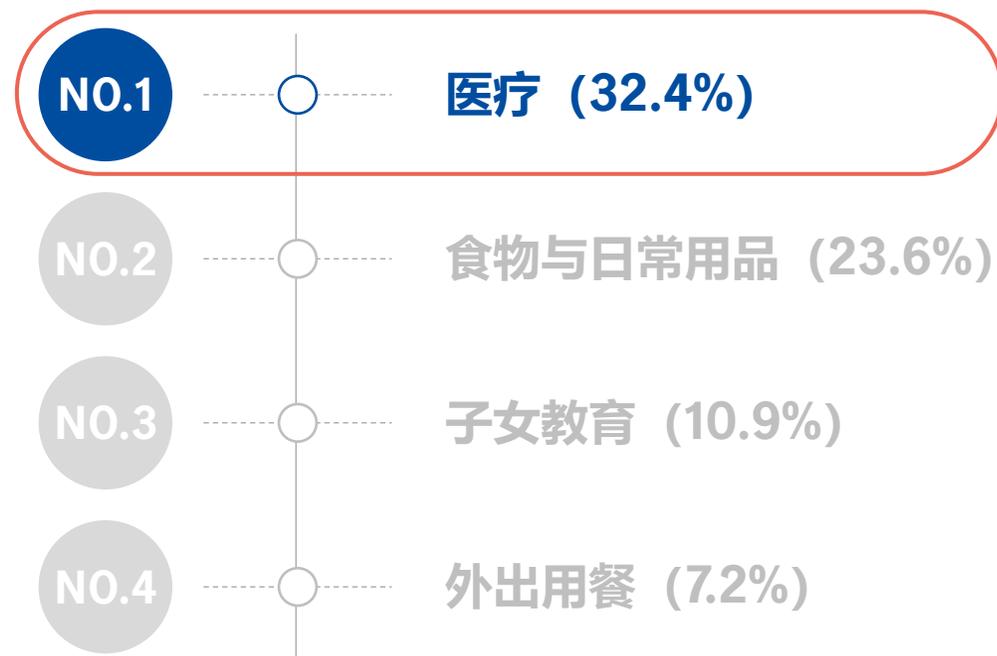


图19 精智人群感受到通货膨胀/生活费用上升最受影响的方面

数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 - 财务健康

— 观点十：精智人群存在显著的风险与保障错配，在财务健康方面存在保障缺口。

精智人群中存在显著的风险与保障错配

- 面对通货膨胀/生活费用上升带来的压力，超六成（65.9%）的精智人群进行了财务调整，主要调整手段是减少消费；
- 在目前拥有的金融产品调查中，有26.3%的精智人群完全没有配置任何保险产品。



- 在担忧意料之外的医疗费用的精智人群中仅有29.9%的人配置了健康保险（非住院），19.5%配置了住院保险；超过50%的人群没有根据自己的医疗担忧配置相应保险保障。

精智人群对于通货膨胀的财务调整手段排序：

- NO.1 减少非必要品支出（28.0%）
- NO.2 减少外出吃饭/就餐开支（27.0%）
- NO.3 降低奢侈品或服务的消费（25.3%）

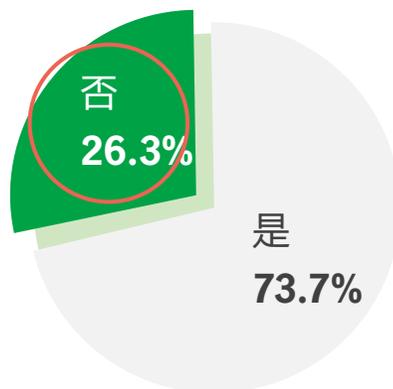


图20 精智人群保险配置情况
数据来源：调研数据

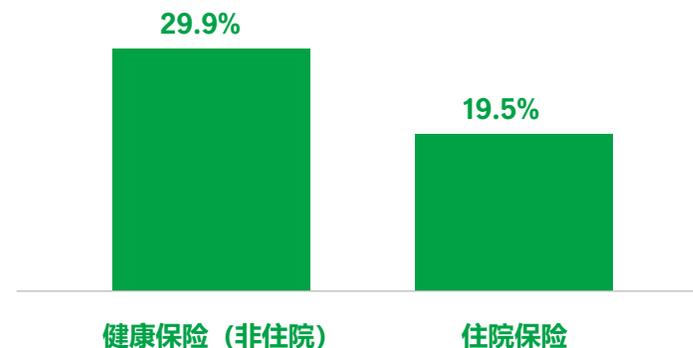


图21 担忧意料之外的医疗费用精智人群中购买医疗保险的情况
数据来源：调研数据

4. 精智人群养老新洞察 – 心理健康

— 观点十一：在心理健康方面，精智人群有着较高的关注度，在心理健康层面有着更高的追求。

1. **38.2%**则担忧自己十年后存在**三种及以上**的潜在心理问题；
- 2.对于10年后未来心理健康担心的潜在问题，精智人群**最担心睡眠障碍**的问题。

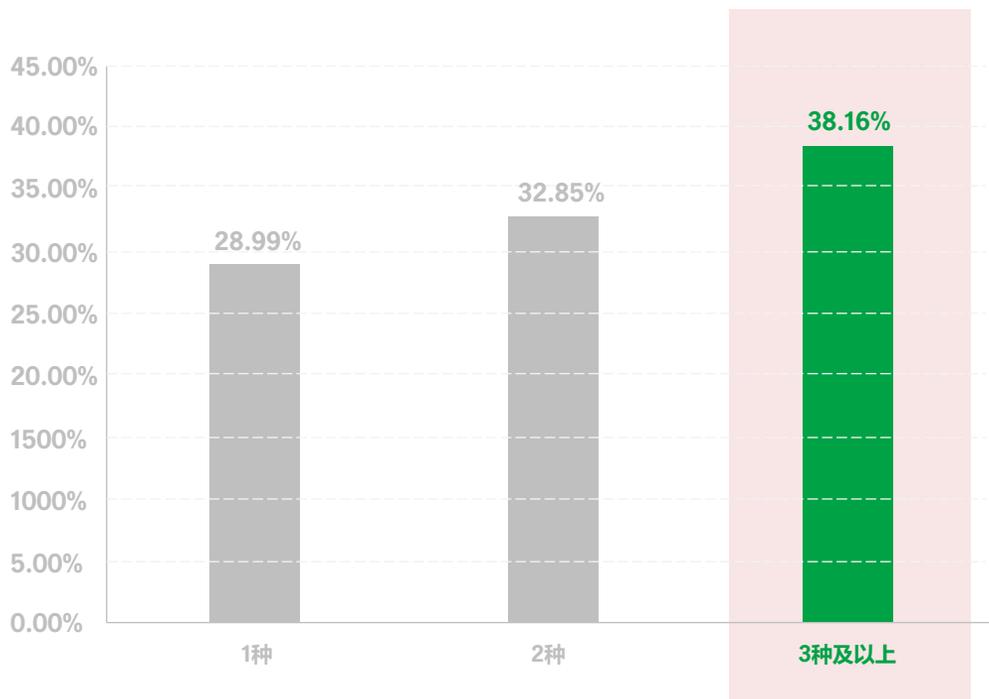


图22 精智人群对于10年后未来心理健康潜在问题的担忧数量

数据来源：调研数据

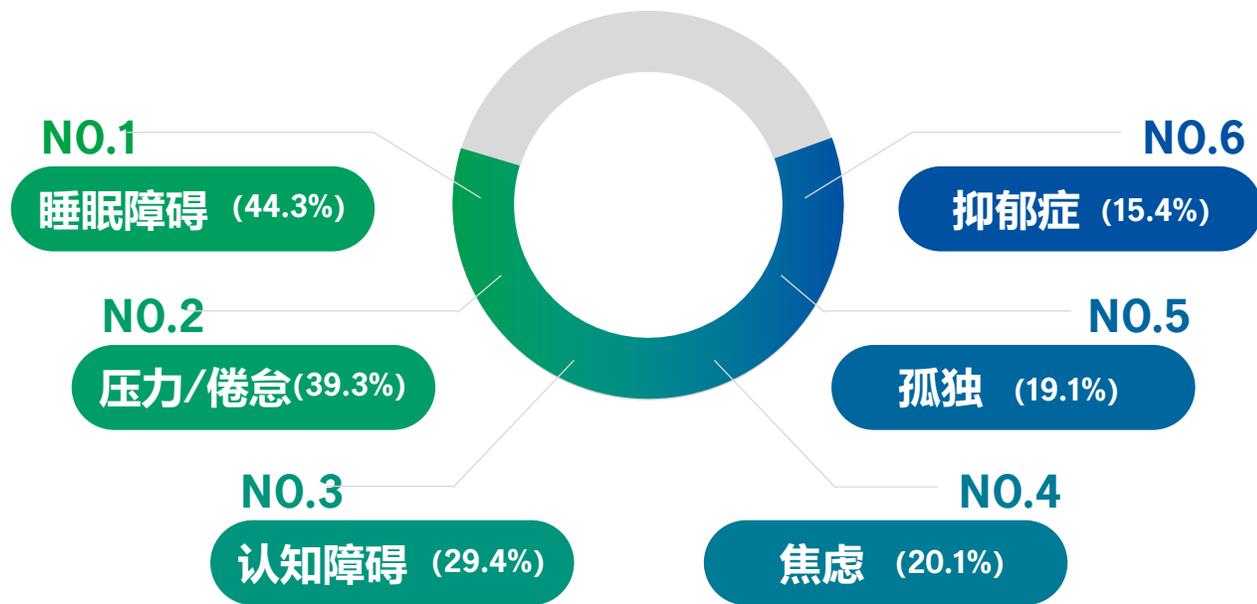


图23 精智人群对于10年后未来心理健康担心的潜在问题

数据来源：调研数据

05 | 精智人群财富规划特征

5. 精智人群财富规划特征

— 观点十二：精智人群具有**稳健**且**多元**的财富配置风格。

稳健

精智人群财富配置风格偏好稳健，**65.9%**的人群配置了定期存款账户；在投资型金融产品上，精智人群更偏好黄金（**31.7%**）、固定收益（**21.5%**）等稳健资产；在保险方面，除汽车保险外，意外保险（**41.5%**）、人寿保险（**32.1%**）最受精智人群青睐。

多元

- 精智人群配置手段更加多元，善于运用丰富的金融工具。在现金储蓄和银行存款之外，该人群亦倾向于配置投资属性更强的金融资产。
- 同时，在长期投资手段中，股票、债券、保险等金融产品也进入精智人群选择目录。



图24 精智人群目前拥有的金融产品
数据来源：调研数据

¥ 实现长期财务目标投资手段 **第一选择**

NO.1 现金储蓄或银行存款 (39.6%)

NO.2 投资于股票、债券和其他类似的金融产品 (24.2%)

NO.3 储蓄或储蓄人寿保险 (20.5%)

5. 精智人群财富规划特征

— 观点十三：精智人群的保险配置正在经历转型，重视度逐渐提升，且对创新功能关注度有所上升。

01 86.7%的精智人群将在未来24个月增配个人保险，且平均打算每年支付**¥19,722元**保险费，甚至有**7.85%**的人群将每年支付五万及以上保费。

02 为了应对医疗费用上升，**25.9%**的精智人群将通过选择保费更高、保障范围和保障更多的医疗保险计划来缓解担忧。

03 精智人群已经将保险作为重要的投资手段，**79.9%**的该人群在投资手段的前三个选择中考虑了保险。



图25 精智人群未来24个月增配个人保险的意愿 数据来源：调研数据

5. 精智人群财富规划特征

04 精智人群对于保险产品创新功能的认知正在提升，长期财务目标更高的精智人群配置财富规划属性更强的保险产品比例更高，其中，**37.6%配置年金保险**，**6.5%配置投资连结保险**，**18.3%配置具有储蓄功能的人身保险**，以上比例都相对总群体更高。

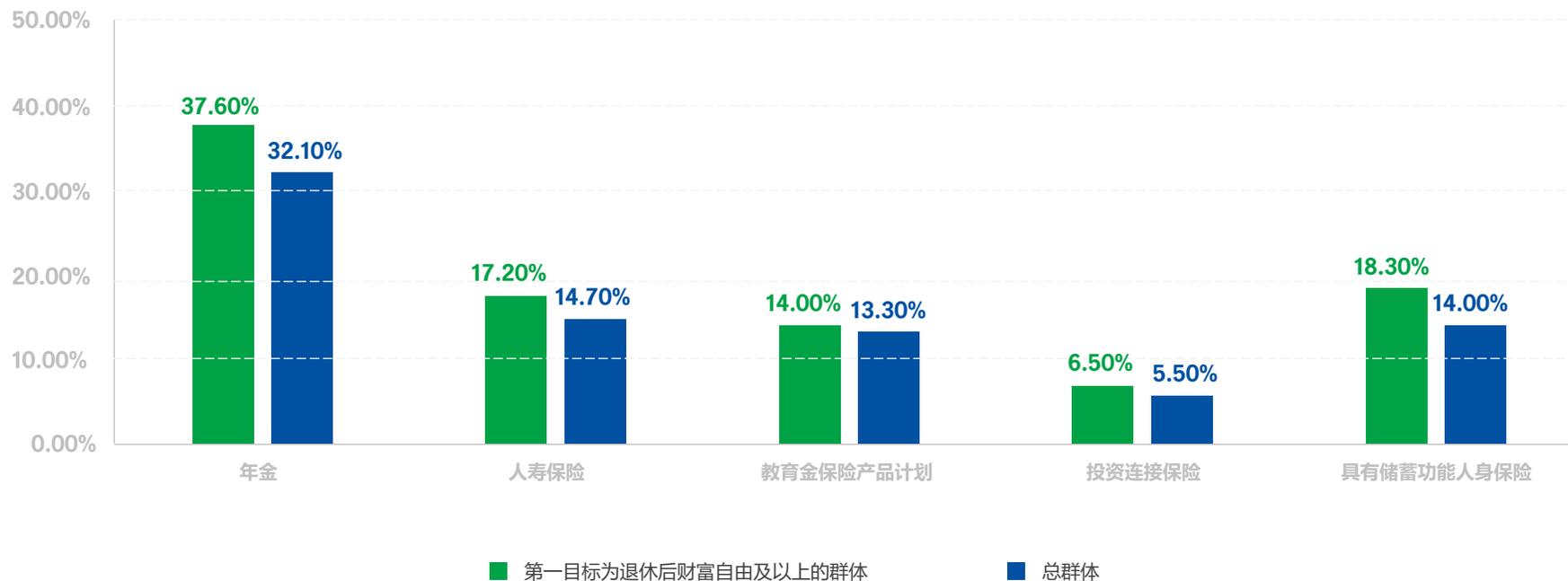


图26 精智人群中第一目标为退休后财富自由及以上的群体与总群体保险产品配置情况

数据来源：调研数据



政策与启示

政策与启示 - 精智人群



前置养老规划，做健康养老“行动派”

前置身体健康规划 >>> 结合政策、宏观经济、家庭需求环境制定合适商业健康险配置计划

前置财富健康规划 >>> 合理优化财务配置，提升财富配置的抗经济周期性



配套高品质健康医疗保障服务，做健康养老“实干派”

前置健康管理规划 >>> 健康指导 + 全周期健康管理 + 广泛外部资源

前置医疗保障规划 >>> 健康保险 — 医疗费用 + 长期护理险 — 失能风险



考虑养老资产配置的长期安全、稳健增值和灵活领取，做健康养老“稳健派”

前置养老消费规划 >>> 长期安全、灵活领取 >>> 养老保险产品配置

政策与启示 - 保险机构

细分健康养老，适配多元化养老需求

- ✓ 细分健康养老需求：健康管理、社交娱乐、旅行游玩、生活辅助、财务规划.....

保险机构应持续推动养老保险产品及服务升级，构造全生命周期健康养老服务体系

- ✓ 产品与服务升级：多资源支持，兼顾养老刚需，提供多样化专业养老选择
- ✓ 全生命周期健康养老服务体系：健康教育、预防保健、疾病诊治、康复护理、长期照护、安宁疗护

保险机构建设高素质的养老规划服务团队，提供专业化的健康养老规划服务

个性化 + 专业化 + 私人化

- ✓ 健康养老规划服务：保险规划、理财规划、医疗规划、健康规划、心理咨询.....

版权声明

《新经济时代精智人群养老新洞察》报告所有文字内容、图表及表格的版权归复旦发展研究院与中宏人寿保险有限公司共同所有，受中国法律知识产权相关条例的版权保护。未经复旦发展研究院与中宏人寿保险有限公司联合书面许可，任何组织和个人不得将本报告的部分或全部内容用于商业目的。如需转载请注明出处。

本报告所使用的数据来源于专项调研及公开资料。本报告的观点及结论基于对以上数据的洞察和分析，对读者基于报告信息做出的金融和财务行为，复旦发展研究院与中宏人寿保险有限公司不承担任何法律责任。如有涉及版权纠纷问题，请及时联系复旦发展研究院与中宏人寿保险有限公司，谢谢！

课题组

主编：许闲

编辑组：陈格/高一帆/杨宁宁