



2024 年中国人口概况分析与趋势判断

华通证券国际有限公司研究部 宏观组

SFC: AAK004

Email: research@waton.com

● 基本内容

本研究基于第七次人口普查及 2021 至 2023 年的年度数据，采用队列要素法结合生育率估算，对 2024 年中国新生人口与死亡人口进行了趋势判断。预计 2024 年年末全国人口将降至 140701 万人，全年出生人口约 848 万人，死亡人口约 1113 万人，人口自然增长率为-1.89%，城镇化率提升至 66.91%。人口持续下降可能带来资源占有量增加和劳动力市场竞争缓和，但同时面临消费市场缩小、劳动年龄人口减少、老龄化加剧及区域人口失衡等挑战。研究建议通过政策调整、产业升级和社会服务完善等措施，积极应对人口结构变化带来的多方面影响。

● 风险提示

本研究的基本预设可能存在偏差，在估计关键参数的过程中所使用的模型过于依赖参考数据的直接外推。预测结果仍受数据可得性、模型假设、政策变动等多重因素影响。

● 一、2023 年人口概况

根据国家统计局及国务院新闻办公室于 2024 年初公布的数据，截至 2023 年年末，全国人口为 14 亿 967 万人，比上年减少 208 万人。全年出生人口 902 万人，出生率为 6.39‰；死亡人口 1110 万人，死亡率 7.87‰，自然增长率为-1.48‰。性别构成方面，男性人口 72032 万人，女性人口 68935 万人，总人口性别比为 104.49（以女性为 100）。

按年龄结构划分，劳动年龄人口（16-59 岁）为 8 亿 6481 万人，占比 61.3%。老年人口（60 岁及以上）为 2 亿 9697 万人，占比 21.1%，其中 65 岁及以上为 2 亿 1676 万人，占 15.4%。

城乡分布方面，城镇常住人口 93267 万人，较上年增加 1196 万人，城镇化率提升至 66.16%，同比提高 0.94 个百分点。乡村常住人口 47700 万人，减少 1404 万人。

就业方面，全国城镇调查失业率平均为 5.2%，较上年下降 0.4 个百分点，12 月份失业率为 5.1%。分户籍劳动力失业率：本地户籍 5.2%，外来户籍 4.7%，其中外来农业户籍 4.3%。分年龄段失业率：16-24 岁 14.9%，25-29 岁 6.1%，30-59 岁 3.9%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.0%。全国企业就业人员周平均工作时间为 49.0 小时。农民工总量为 2 亿 9753 万人，较上年增加 191 万人，月均收入 4780 元，同比增长 3.6%。

● 二、分析方法

本研究基于第七次人口普查及 2021-2023 年国家统计局人口抽样数据，采用队列要素法进行人口外推，具体步骤如下：

1、根据 2021-2023 年的总人口数据，对各年龄段男女人口数量进行外推，得到近三年各年龄段人口分布。

2、提取 15-44 岁育龄妇女人数，并结合社科院和世界银行对中国近三年的总和生育率估算，同比例调整并计算历年生育率。其中，2022 年育龄妇女生育率约为 3.62%，2023 年育龄妇女生育率约为 3.43%，预测 2024 年育龄妇女生育率约为 3.24%。

3、使用 ARIMA 模型对疫情前后（2019 年起）的死亡率进行时间序列分析，合理外推得到预测死亡率 7.91‰。其中，2023 年死亡率 7.87‰，2022 年死亡率 7.37‰。

● 三、分析结果

预计 2024 年年末，全国人口将降至 14 亿 701 万人，较上年减少 265 万人。全年出生人口约 848 万人，出生率 6.03‰；死亡人口约 1113 万人，死亡率 7.91‰，人口自然增长率为-1.89‰。

城乡人口方面，城镇常住人口预计为 9 亿 4156 万人，较上年增加 889 万人，城镇化率提升至 66.91%，同比增加 0.75 个百分点。乡村常住人口预计为 4 亿 6554 万人，减少 1155 万人。

● 四、未来可能的影响分析

人口数量的持续下降带来了多方面的积极影响。首先，资源利用效率提升，人均土地、能源等自然资源占有量增加，有助于生态环境的恢复和人均生活品质的提升。其次，劳动力市场在未来可能竞争缓和，员工的议价能力增强，促使企业加快自动化和智能化升级，从而提高工资待遇和改善工作条件。

然而，需要注意的是，人口持续下滑也带来了显著的潜在挑战。经济方面，消费市场规模缩小，内需减少，可能导致经济增长动力不足和增长速度放缓。同时，劳动年龄人口的减少使得企业用工成本上升，限制了劳动密集型和低端服务业的发展。老龄化加剧使得老年人口抚养比上升，养老金支付压力增大，养老保障体系面临严峻挑战。同时，需要注意到，在短期至中期内，劳动力市场将同时面临找工作难和招工难两种情形。这是源于新进入劳动力市场的年轻劳动力仍然处于若干年前的人口峰值期同熟练劳动力快速离开就业市场所致。此外，城镇化率的持续提升导致偏远乡村、小县城及边疆地区人口流失严重，造成区域发展不均衡，进一步影响经济和社会结构的平衡。

● 五、风险与提示

在本研究中，人口分析结果可能受到多种因素的影响，存在一定的不确定性和风险。首先，数据来源的准确性和完整性是关键，若人口普查或年度数据存在遗漏或误差，将直接影响分析的可靠性。其次，分析方法依赖于历史趋势的延续，若出现政策调整、经济波动或突发公共卫生事件等重大变化，可能导致实际人口变化与分析结果存在较大偏差。同时，生育率和死亡率的估算基于当前已知数据和趋势，未能充分考虑社会文化、经济环境及个人生育意愿的潜在变化，这可能限制分析的精确性。

为提高研究的稳健性，建议在解读分析结果时保持谨慎，结合多种情景分析以反映不同可能的发展路径。应持续关注政策动向和社会经济变化，及时理解和调整判断趋势。此外，未来研究可以引入更多影响因素，如教育水平、医疗进步、城乡发展差异等，以增强分析的全面性和准确性。值得说明的是，研究结果应作为决策参考的一部分，结合其他相关数据和分析，以共同支持政策制定与社会规划。



法律声明及风险提示

1. 本报告由华通证券国际有限公司（以下简称“本公司”）在香港制作及发布。华通证券国际有限公司系33年老牌券商，拥有香港证监会颁发的1/4/5/9号牌照。
2. 本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。
3. 在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。
4. 本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。
5. 本公司会适时更新公司的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。
6. 本报告中的信息均来源于公司认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。
7. 在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。
8. 本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。
9. 本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日日期，并提示使用本报告的风险。如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华通证券国际有限公司研究部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。