



面向21世纪课程教材

普通高等教育“十一五”国家级规划教材

# 社会保险基金管理

第二版

高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材

林义 主编

Administration of  
Social Insurance Funds



面向21世纪课程教材

普通高等教育“十一五”国家级规划教材

# 社会保险基金管理


第二版

高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材

林义 主编

Administration of  
Social Insurance Funds

A

 中国劳动社会保障出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

社会保险基金管理/林义主编. —2版. —北京:中国劳动社会保障出版社, 2007  
高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材

ISBN 978-7-5045-6591-4

I. 社… II. 林… III. 社会保险-基金-资金管理-高等学校-教材 IV. F840.61

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 134650 号

## 中国劳动社会保障出版社出版发行

(北京市惠新东街1号 邮政编码:100029)

出版人:张梦欣

\*

北京市艺辉印刷有限公司印刷装订 新华书店经销

787毫米×960毫米 16开本 20.75印张 1插页 397千字

2007年8月第2版 2007年8月第1次印刷

定价:26.00元

读者服务部电话:010-64929211

发行部电话:010-64927085

出版社网址:<http://www.class.com.cn>

版权专有 侵权必究

举报电话:010-64954652

## 第二版总前言

《社会保障理论》(第二版)、《社会保险》(第二版)、《社会保障国际比较》(第二版)、《社会保险基金管理》(第二版)、《劳动经济学》(第二版)是在“面向 21 世纪高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材”的基础上,经过结构体系的调整和内容的修改与充实,列入教育部普通高等教育“十一五”国家级规划教材后,再版的一套供劳动与社会保障专业选用的教材。

“面向 21 世纪高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材”是教育部立项项目“劳动与社会保障专业课程结构、主干课程及其主要教学内容研究”的开创性成果,是全国劳动和社会保障专家学者呕心沥血的智慧结晶。它的出版,不仅填补了当时我国高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材体系建设的空白,而且对这一专业的健康发展和学科建设以及专业人才培养起到了重要作用。必须指出的是,“高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材”自 2001 年完成编写至今,经过了近 7 年的时间。这一时期,我国政治、经济和社会发生了重大变化。“三个代表”重要思想的确立,科学发展观的提出以及构建社会主义和谐社会的愿景勾画使政府社会管理和公共服务职能进一步加强,以人为本、注重社会公平的理念进一步深入

人心，劳动和社会保障事业发展的重要地位进一步凸显。与此同时，国内外劳动和社会保障理论与实践涌现出许多新成果、新问题，劳动和社会保障专业的教学与教材建设也取得长足的发展，积累了丰富的经验。作为在劳动和社会保障专业领域占有主导地位、权威性较强并享有良好品牌的本套主干课程系列教材有必要及时吸纳劳动和社会保障最新理论和实践成果，根据新的发展形势进行调整、补充和完善。

为了做好教材的修订工作，我们与出版单位利用多种渠道，通过直接访谈或发送调查问卷、开座谈会等形式广泛征询各高校一线教学教师的意见和建议，并将有针对性的意见和建议经过整理、汇集，反馈给各教材主编。经过充分的修订准备工作，2006年4月18日，国家“985”工程社会保障研究创新基地和教育部人文社会科学重点研究基地武汉大学社会保障研究中心主任邓大松教授在海南三亚主持召开“面向21世纪高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材修订工作会议”。会议讨论了教材修订的指导思想和原则，审议通过了教材修订方案、修订意见和编写体例。研究审议了《社会保障理论》《社会保险》《社会保障国际比较》《社会保险基金管理》《劳动

经济学》和《人力资源开发与管理》等教材修订版的编写提纲。

第二版教材在修订中，继续贯彻教育部对面向 21 世纪主干课程教材提出的指导精神，把质量放在第一的位置，坚持先进性、科学性和适用性三个基本原则。首先，要求教材广泛吸纳最新的优秀学术成果，注重学术规范，正确处理好继承与发展的关系，突出教材内容的创新价值。其次，要求教材中涉及的重要观点和分析得出的结论要有科学依据，教材内容选取和章节安排应符合教学规律和有利于教书育人。第三，要求教材内容既坚持面向世界、面向未来、面向现代化，又力求反映本学科专业自身发展的规律和交叉性、边缘性与综合性的特点；教材既蕴含丰富的基础理论与基本知识，又嵌入必要的基本技能与人文素质内容，将理论、知识、能力与素质融为一体。

经过一年多各主编及编写人员大量细致而又艰苦的修订工作，“面向 21 世纪高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材”第二版终于付梓并呈现在大家的面前。总体来看，第二版对于结构和内容的调整尽可能地吸收了一线教师们的意见，较之第一版，既保留了原有的特色，又吸收了该领域最新的理论动态，更新和补充了大部分

内容，使内容更加合理和完善，并且按照编写体例要求尽量将新的资料引入教材，呈现方式也更加活泼，增加了可读性和说服力。总之，“面向 21 世纪高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材”第二版的出版，得到教育部高教司有关领导、劳动保障领域专家学者及广大一线教师的大力支持和厚爱，在此，我们表示衷心的感谢！同时，因修订时间仓促，加之我们编写水平所限，本套教材中的疏漏和不足之处在所难免，欢迎广大读者批评指正。

**劳动与社会保障专业“十一五”国家级规划教材编写组**

2007 年 5 月

## 第二版前言

《社会保险基金管理》立足于我国社会保险改革实际，广泛吸收国内外社会保险基金管理的一些最新研究成果，探索社会保险基金管理及投资营运的运行机制，着重介绍社会保险基金管理的基本框架、基本原理、主要技术与方法，介绍国内外社会保险基金管理的新发展，力求全面和系统地反映我国社会保险基金管理研究的新成果，体现教材的特色。

《社会保险基金管理》（第二版）是在高等学校劳动与社会保障专业面向 21 世纪课程教材《社会保险基金管理》的基础上修订而成的。本教材在原有体系和总体结构的基础上，进一步优化了结构，增加和补充了社会保险基金的运行条件和平衡条件，增加了社会保险基金与金融市场互动发展方面的新内容，对社会保险基金与金融市场的互动关联分析进一步深入，反映了社会保险基金与金融市场互动研究的最新动态，突出了理论与政策研究的内容，增加了社会保险基金的投资决策与投资策略、影响社会保险基金投资策略因素、社会保险基金投资管理模式及其投资监管原则等新内容，丰富了社会保险基金投资风险与投资原则，强调养老基金投资对金融工具创新影响程度的分析，反映了社会保险基金投资发展的最新动态，吸收了社会保险基金投资管理的最新数据，进一步深化了对社会保险基金与中国资本市场结构完善问题的探索，补充了国外社会保险基



金管理的最新发展动态及典型案例分析。

在联系我国社会保险基金管理改革实践方面，力求反映一些新发展和新动态，补充了养老保险基金管理监管体系构建政策思路的内容等。教材力求在体系上有所完善，补充和增加了深度阅读和补充阅读。

本书的编写分工：西南财经大学林义教授编写绪论、第二章、第五章、第九章；中山大学申曙光教授、西南财经大学陈志国博士编写第一章，其中申曙光教授编写第一、二节，陈志国博士编写第三节；申曙光教授编写第六章；中国人民大学伊志宏教授、西南财经大学陈志国博士编写第四章、第七章，其中伊志宏教授和陈志国博士编写第四章第一、二、三节，第七章第一、三节，陈志国博士编写第四章第四节，第七章第二、四节；西南财经大学陈滔教授编写第八章；浙江大学何文炯教授编写第三章、第十章。

由于社会保险基金管理的复杂性以及处于不断调整和完善过程中，同时由于编写人员水平所限，书中难免存在不足，恳请专家和读者批评指正。

编者

2007年6月于成都光华园

# 第一版总前言

《社会保障理论》《社会保险》《社会保障国际比较》《社会保险基金管理》《劳动经济学》和《人力资源开发与管理》作为面向 21 世纪劳动与社会保障专业 6 门主干课程教材，是教育部立项项目“劳动与社会保障专业课程结构、主干课程及其主要教学内容研究”的重要成果。此项目由武汉大学邓大松教授主持，参加研究的单位包括武汉大学、中南财经政法大学、西南财经大学、辽宁大学、山西财经大学、中国人民大学、中央财经大学、四川大学、首都经贸大学、安徽大学、江西财经大学等 10 余所重点高校。自 1999 年以来，项目组成员积极开展各种调查，广泛搜集资料 and 进行比较研究，先后召开大、小会议 8 次。在各次会议上，来自全国的同行专家学者对编写大纲和知识点提出了许多宝贵意见，尤其是劳动和社会保障部、中国人民保险公司和中国保险研究所等部门根据实际需要，对教材的知识结构、内容取舍发表了很好的见解。教材脱稿后，中国社会科学院、北京大学、清华大学、南开大学、首都经贸大学等院校的十多位著名专家学者分别审查了各门教材初稿，会后各主编根据审稿专家意见对教材初稿进行了认真修改，最后定稿。

这套教材的指导思想和出发点是：选定的教材所对应的课程能够代表该专业课程的核心部分和主要方面；教材内容既坚持面向世界、面向未来、面向现代化，又力求反映本学科专业自身发展的规律和特点；教材既蕴涵丰富的基础理论与基本知识，又嵌入必要的基本技能与人文素质内容，将理论、知识、能力与素质融为一体；在界定和规范各门课程的主要理论与知识点的基础上，编写出面向21世纪的具有科学性、先进性和启发性，并适合我国高等学校劳动与社会保障专业本科教学需要的高水平、高质量的教材。需要说明的是，编写劳动与社会保障专业主干课程系列教材是我们的第一次尝试，而且随着社会发展与进步，各学科专业的知识点也将发生相应的变化，希望全国高校广大教师与读者关心和支持这项工作的开展，及时向各主编提出使用这套教材中发现的问题和修改建议，以便我们修订、改版。

**教育部面向21世纪“劳动与社会保障专业课程  
结构、主干课程及其主要教学内容研究”课题组**

2001年8月18日

# 第一版前言

本书立足我国社会保险改革实际，广泛吸收国外社会保险基金管理的最新研究成果，努力探索社会保险基金管理及其投资营运和监管的运行机制、运行规律，着重介绍社会保险基金管理的基本理论、基本原理、主要方法与技术，以及国内外社会保险基金管理的新发展。本书在体系和总体结构上，力求既注重内容的系统性，又突出体系的完整性，并反映国内外社会保险基金管理的最新发展动态，力求为我国的社会保险基金管理提供较系统的理论和决策与分析基础。

本书由西南财经大学社会保障研究所所长、博士生导师林义教授担任主编。

本书编写分工：西南财经大学林义教授编写绪论、第二章、第六章、第十章；中山大学申曙光教授编写第一章、第七章；中国人民大学伊志宏副教授编写第四章、第五章、第八章；浙江大学何文炯副教授编写第三章、第十一章；西南财经大学陈滔博士编写第九章。

本书由中国社会科学院博士生导师郑秉文教授，北京大学博士生导师郭崇德教授，武汉大学博士生导师邓大松教授，辽宁大学博士生导师穆怀中教授，中南财经政法大学博士生导师赵曼教授审定。

由于社会保险基金管理的复杂性以及正处于不断调整和完善过程中，同时囿于编写人员水平所限，书中难免存在不足，恳请专家和读者予以批评指正。

**编者**

2001年8月

## 主编简介

林义 男，1960年生人。西南财经大学校长助理，西南财经大学保险与社会保障研究中心主任，教授，博士生导师。享受国务院政府特殊津贴专家，兼任中国劳动学会劳动科学教育分会副会长，中国社会保险学会常务理事、企业年金工作委员会委员、社会保障教研委员会副主任委员，劳动和社会保障部养老保险司专家咨询委员会委员，北京大学中国保险与社会保障研究中心研究员，浙江大学劳动经济与公共管理研究中心研究员，四川省学术和技术带头人，四川省科技顾问团顾问。1996年在西南财经大学获经济学博士学位，1999年在德国布莱梅大学进行博士后研究。

林义教授自20世纪80年代中期以来，致力于社会保险和保险问题的研究。在美、英、德、日及国内学术刊物《社会学研究》《经济学家》《经济学动态》《学术月刊》等刊物上发表论文100余篇。在国内较早出版《风险管理》专著，在英国出版的代表性著作《中国养老保险改革》(Pension System Reform in China)，受到国外专家的好评，并在以英、法、德、西班牙四种语言发行的国际权威刊物《国际社会保障评论》上作了专门介绍。林义教授在国内率先倡导社会保险制度分析，《社会保险制度分析引论》是其代表性著作。其他著作包括：《养老保险改革的理论与政策》《农村社会保障的国际比较及启示研究》《企业年金的理论与政策研究》《养老金计划管理》(译著)、《后福利国家》(译著)等。

近年来，林义教授承担国家自然科学基金、国家社会科学基金、德国洪堡基金会、教育部人文社会科学“十五”规划课题、中国保监会课题等多项国家、省部级课题。主编全国高等学校“九五”金融类重点规划教材《社会保险》，主编面向21世纪主干课程教材《社会保险基金管理》，主编教材《人身保险与风险管理》。曾获中国人民银行优秀教师称号，霍英东高校优秀教师三等奖，获国家级优秀教学成果二等奖，中国人民银行优秀教学成果一等奖，获教育部新世纪优秀人才支持计划奖励。

20世纪90年代初，被国际社会保障协会吸收为第一位中国籍会员，并为中国加入这一国际组织做出积极的努力。曾在维也纳经济大学劳动法与社会保障研究所进修与合作研究。1997—1999年，受德国洪堡基金会 Allianz-Fellowship 资助，赴德国不莱梅大学社会政策研究中心从事博士后研究。2003年参加日本金融厅保险法研讨会，2004年2月出席德国全球化背景下福利国家的国际研讨会和伦敦经济学院举行的社会政策研讨会，2004年6月应邀出席在德国慕尼黑举行的中德社会保障管理研讨会，并作大会主题发言。2005—2007年，多次应邀出席在中国人民大学、清华大学、浙江大学召开的社会保障国际研讨会，并作大会主题发言。应邀出席2002年世界华人大会。

## 内 容 简 介

《社会保险基金管理》(第二版)是教育部“十一五”国家级规划教材,是全国高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材之一。

《社会保险基金管理》(第二版)教材立足于我国社会保险改革实际,广泛吸收国内外社会保险基金管理的最新研究成果,探索社会保险基金管理及投资营运的运行机制,着重介绍社会保险基金管理的基本框架、基本原理、技术与方法,以及国内外社会保险基金管理的新发展;在体系和总体结构上,既注重内容的新颖性和系统性,又注重结构上的完整性,并反映国内外社会保险基金管理的最新发展动态;全面、系统地反映我国社会保险基金管理研究的新成果,力求为我国社会保险基金管理提供较系统的理论分析基础和决策分析基础。

《社会保险基金管理》(第二版)通过理论分析与案例的结合,基本原理与技术方法的结合,国内分析与国际比较的结合,一般阅读与深度阅读的结合,突出社会保险基金管理教材的前沿性、理论性和实用性。

《社会保险基金管理》(第二版)既可作为社会保障专业的教材,也可作为社会保障部门及社会保险基金管理相关领域干部的培训教材。

# 目 录

## 绪论

- 一、国际社会保险基金管理的新特点 /1
- 二、社会保险基金管理的研究对象 /3
- 三、社会保险基金管理的研究方法 /4
- 四、社会保险基金管理的主要研究内容 /6

## 第一章 社会保险基金的构成及运行条件

### 第一节 社会保险基金的内涵与功能

- 一、社会保险基金的含义与特点 /8
- 二、社会保险基金的种类与性质 /11
- 三、社会保险基金的功能 /14

### 第二节 社会保险基金运行的构成要素

- 一、社会保险基金的来源 /16
- 二、社会保险基金的筹集方式 /17
- 三、社会保险基金支付方式 /22

### 第三节 社会保险基金的运行条件和平衡条件

- 一、社会保险基金的运行条件 /23
- 二、社会保险基金的平衡条件 /25

补充阅读 /27

深度阅读 /29

本章小结 /29

重要概念 /30



思考题 /30

本章参考文献 /31

## 第二章 社会保险基金管理概述

### 第一节 社会保险基金管理的内涵与外延

一、社会保险基金管理的含义 /32

二、社会保险基金管理的特点 /36

三、社会保险基金管理的主要途径 /37

### 第二节 社会保险基金管理的重要意义

一、社会保险基金管理面临的主要问题 /39

二、社会保险基金管理的必要性 /41

三、社会保险基金管理的重要意义 /42

### 第三节 社会保险基金管理的基本框架

一、社会保险基金的分层管理模式及其重要意义 /44

二、基本养老保险基金管理的基本框架 /45

三、补充社会保险基金管理的基本框架 /47

补充阅读 /49

深度阅读 /53

本章小结 /54

重要概念 /54

思考题 /55

本章参考文献 /55

## 第三章 社会保险基金管理模式

### 第一节 社会保险基金的筹资模式

一、现收现付制 /56

二、基金制 /59

三、基金制与现收现付制的比较 /61