



面向21世纪课程教材
Textbook Series for 21st Century

高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材

社会保险基金管理

林义 主编

面向 21 世纪课程教材

Textbook Series for 21st Century

高等学校劳动与社会保障专业主干课程教材

社会保险基金管理

林 义 主编

中国劳动社会保障出版社

版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

社会保险基金管理/林义主编. —北京: 中国劳动社会保障出版社, 2001
面向 21 世纪课程教材
ISBN 7 - 5045 - 3228 - 2

- 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 (2001) 第 072435 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

*

世界知识印刷厂印刷 新华书店经销

787 毫米 × 960 毫米 16 开本 17.625 印张 332 千字

2002 年 2 月第 1 版 2002 年 2 月第 1 次印刷

印数: 10100 册

定价: 21.00 元

读者服务部电话: 64929211

发行部电话: 64911190

出版社网址: <http://www.class.com.cn>

内 容 简 介

本书是教育部“高等教育面向 21 世纪教学内容和课程体系改革计划”的研究成果，是全国高校劳动与社会保障专业的主干课教材之一。

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、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。

Abstract

As the research achievements of the 21st-century-oriented Reform Plan of Higher Education on Teaching Contents and Course System sponsored by the Ministry of Education, this book is one of the major textbooks for the major of labor and social security in colleges and universities all over the country.

This book is based on the social insurance reform in China and the new research development of international social insurance funds management, studying on the mechanism of social insurance funds management, operations and supervisions. This text book mainly focuses on the basic theory, principles, methods, technicalities and the new development of social insurance fund management both in China and at abroad. The book is to keep us up with the evolving system and structure completely, expressing the development of social insurance fund management both in China and in foreign countries. It manages to provide us with the systematic theory, analysis and decision making basis in social insurance management in China.

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

Foreword

The six textbooks for the 21st century labor and social security majors, *Theory of Social Security*, *Social Insurance*, *International Comparison on Social Security*, *Administration of Social Insurance Funds*, *Labor Economics and Development and Administration of Human Resources*, are the significant research result of a project issued by Ministry of Education. Presided by professor Deng Dasong, the project was completed with joined efforts of researchers and scholars from Wuhan University, Zhongnan University of Economics and Law, Southwest University of Finance & Economics, Liaoning University, Shanxi Financial University, People's University of China, State Financial University, Sichuan University, Capital University of Economics and Business, Anhui University and Jiangxi Financial University. The participants of the project have carried out relative investigations to collect data and references, and eight meetings were held to compare and study what they had obtained. At each meeting, specialists all over the country, especially those from Ministry of Labor and Social Security, People's Insurance Company of China and Institute of Chinese Insurance, offered valuable comments on the curriculum and characteristics of the knowledge concerned. After the first draft was submitted, more than ten specialists from Chinese Academy of Social Sciences Institute of China, Peking University, Tsinghua University, Nankai University, Capital University of Economics and Commerce examined the textbooks respectively. The chief editors of each book completed the task after careful revision.

The guiding principles are: firstly, the selected textbook corresponding to the course should cover the profound parts and important aspects in the relative field; secondly, the contents should not only comply with the principle of facing the world, the future and the Modernization, but also strive to reflect the subject features and its development; thirdly, they should be abound in basic theories and relating knowledge, and contain necessary preliminary skills and humanism qualities, aiming at unifying theory, knowledge, ability and quality harmoniously; last but not the least, based on the sorted out and standardized theories and knowledge, the final set of the 21st-century-oriented textbooks should be scientific in contents, advanced in theories, enlightening in thoughts

and high qualitative in editing so that it will fully satisfy the teaching requirement of labor and social security education in Chinese colleges and universities. We have to mention the fact that this is our first trial to edit a set of textbooks in the field and as the society develops, changes in subjects will happen, so we will be grateful to see teachers and readers engaging in perfecting our work by granting any revising suggestions.

**The Research Group of the 21st-
Century-Oriented Labor and Social Security Course
Structure, Major Subjects and Main Teaching
Contents Study of Ministry of Education**

18th August, 2001

本书前言

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

Preface

This book is based on the social insurance reform in China and the new research development of international social insurance funds management, studying on the mechanism of social insurance funds management, operations and supervisions. This text book mainly focuses on the basic theory, principles, methods, technicalities and the new development of social insurance fund management both in China and at abroad. The book is to keep us up with the evolving system and structure completely, expressing the development of social insurance fund management both in China and in foreign countries. It manages to provide us with the systematic theory, analysis and decision making basis in social insurance management in China.

The editor-in-chief of this book is Professor Lin Yi, a Doctor Supervisor from Southwest University of Finance and Economics. Professor Lin Yi writes the introduction, chapter 2, 6 & 10; Chapter 1 and chapter 7 are finished by Professor Shen Shuguang from Zhongshan University; Chapter 4, 5 & 8 are done by Professor Yi Zhihong from Renmin University; Chapter 3 & 11, are the work of Professor He Wenjiong from Zhejiang University; and Dr. Chen Tao from Southwest University of Finance and Economics shares the chapter 9.

The book is co-edited by the following experts: Professor Guo Chongde, a Doctor Supervisor from Beijing University; Professor Zheng Bingwen, a Doctor Supervisor from Chinese Academy of Social Sciences; Professor Deng Dasong, a Doctor Supervisor from Wuhan University; Professor Mu Huaizhong, a Doctor Supervisor from Liaoning University; Professor Zhao Man, a Doctor Supervisor from Zhongnan University of Economic and Law. They are highly appreciated.

Since social insurance fund management is a very complex issue and itself in the process of adjusting and changing, meanwhile both the writers and the editors have their

own limitations, we are regretful for any defects you will find in this book. At same time, we are *longing* for your proffer.

Editor

Summer, 2001

目 录

绪论	(1)
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	(2)
三、社会保险基金管理的研究方法	(3)
四、社会保险基金管理的主要研究内容	(5)
第一章 社会保险基金的基本概念	(7)
第一节 社会保险基金的内涵与功能	(7)
一、社会保险与社会保险基金的概念	(7)
二、社会保险基金的性质	(8)
三、社会保险基金的特点	(9)
四、社会保险基金的功能	(11)
第二节 社会保险基金的种类	(12)
一、按社会保险项目的专门用途及其功能分类	(12)
二、按筹资模式分类	(14)
三、按基金所有权分类	(15)
四、按基金的营运管理方式分类	(15)
第三节 社会保险基金的筹集	(16)
一、社会保险基金筹集的含义与意义	(16)
二、社会保险基金筹集的原则	(18)
三、社会保险基金的来源	(19)
四、社会保险筹资的具体形式及其选择	(20)
第四节 社会保险基金与共同基金	(23)
一、投资基金与共同基金	(23)
二、养老保险基金对共同基金的参与	(24)
三、社会保险基金参与共同基金的效应分析	(26)
本章小结	(27)
本章重要概念	(27)
思考题	(27)

第二章 社会保险基金管理概述 ·····	(28)
第一节 社会保险基金管理的内涵与外延 ·····	(28)
一、社会保险基金管理的含义·····	(28)
二、社会保险基金管理的特点·····	(32)
三、社会保险基金管理的主要途径·····	(33)
第二节 社会保险基金管理的重要意义 ·····	(35)
一、社会保险基金管理面临的主要问题·····	(35)
二、社会保险基金管理的必要性·····	(36)
三、社会保险基金管理的重要意义·····	(37)
第三节 社会保险基金管理的基本框架 ·····	(39)
一、社会保险基金的分层管理模式及其重要意义·····	(39)
二、基本社会保险基金管理的基本框架·····	(41)
三、补充社会保险基金管理的基本框架·····	(44)
本章小结·····	(46)
本章重要概念·····	(46)
思考题·····	(46)
第三章 社会保险基金管理模式 ·····	(48)
第一节 社会保险基金的筹资模式 ·····	(48)
一、现收现付制·····	(48)
二、基金制·····	(50)
三、基金制与现收现付制的比较·····	(53)
第二节 确定给付和确定缴费的基金模式 ·····	(55)
一、确定给付制·····	(55)
二、确定缴费制·····	(57)
三、确定给付制与确定缴费制的选择·····	(59)
第三节 政府集中型和私营竞争型基金管理模式 ·····	(60)
一、政府集中型基金管理模式·····	(60)
二、私营竞争型基金管理模式·····	(61)
三、政府集中型与私营竞争型模式的成本比较·····	(62)
本章小结·····	(64)
本章重要概念·····	(65)
思考题·····	(65)
第四章 社会保险基金投资的营运与管理 ·····	(66)
第一节 社会保险基金的投资原则 ·····	(66)
一、社会保险基金的风险特征·····	(66)

二、社会保险基金投资的一般原则·····	(67)
第二节 社会保险基金的投资规则·····	(69)
一、社会保险基金可选择的投资工具·····	(69)
二、社会保险基金投资规则·····	(70)
第三节 社会保险基金的投资组合·····	(73)
一、社会保险基金投资组合的国际比较及其结论·····	(73)
二、中国社会保险基金投资组合·····	(77)
三、养老基金投资与金融工具创新·····	(81)
第四节 社会保险基金的投资运营管理·····	(87)
一、两种管理模式的比较·····	(87)
二、中国社会保险基金投资运营管理模式·····	(89)
本章小结·····	(90)
本章重要概念·····	(91)
思考题·····	(91)
第五章 社会保险基金的投资技术与方法·····	(93)
第一节 社会保险基金投资策略发展概述·····	(93)
一、影响社会保险基金投资策略的因素·····	(93)
二、资产负债管理的免疫策略·····	(94)
三、证券组合保险策略·····	(98)
四、有关社会保险基金投资策略发展的几点结论·····	(99)
第二节 社会保险基金的投资技术与方法·····	(100)
一、投资决策程序·····	(100)
二、债券投资·····	(101)
三、股票投资·····	(104)
四、投资组合选择·····	(106)
本章小结·····	(112)
本章重要概念·····	(113)
思考题·····	(113)
第六章 社会保险基金监管·····	(115)
第一节 社会保险基金监管概述·····	(115)
一、社会保险基金监管的内涵与外延·····	(115)
二、社会保险基金监管体系的构建·····	(116)
第二节 社会保险基金监管的主要内容·····	(119)
一、社会保险基金监管模式的选择·····	(119)
二、社会保险基金营运机构资格审定·····	(120)

三、建立社会保险基金监管的法律规则体系	(121)
四、社会保险基金监管的实施	(125)
第三节 建立我国社会保险基金监管体系	(126)
一、我国社会保险基金监管中政府职责的定位	(126)
二、我国社会保险基金监管的基本原则	(128)
三、我国社会保险基金监管的模式选择	(128)
四、我国社会保险基金监管机构的主要职责	(129)
五、重视营运机构内部约束与控制机制的构建	(131)
六、重视信息披露与社会监督机制的构建	(132)
本章小结	(132)
本章重要概念	(133)
思考题	(133)
第七章 社会保险基金与国家财政	(134)
第一节 社会保险基金的筹集和分配与国家财政	(134)
一、社会保险基金筹集与国家财政	(134)
二、社会保险分配与国家财政分配	(137)
第二节 社会保险基金与国家财政收支	(139)
一、社会保险基金与国家财政收支结构	(139)
二、社会保险基金对国家财政收入的影响	(139)
三、社会保险基金与国家财政支出	(140)
第三节 社会保险基金预算与国家财政预算	(142)
一、社会保险基金预算方式	(142)
二、社会保险预算的组成	(145)
三、社会保险预算在预算体系中的地位	(147)
第四节 国家财政与社会保险基金的管理	(148)
一、社会保险基金与国家财政宏观调控	(148)
二、国家财政参与社会保险基金管理的必要性	(150)
三、国家财政参与社会保险基金管理的具体内容	(152)
四、国家财政参与社会保险基金管理的的方式	(155)
本章小结	(158)
本章重要概念	(158)
思考题	(159)
第八章 社会保险基金与金融市场	(160)
第一节 社会保险基金与金融体系发展	(160)
一、金融体系的构成及其功能	(160)

二、发展社会保险基金，促进金融机构体系的完善·····	(163)
第二节 金融市场与社会保险基金投资·····	(168)
一、金融市场的发展需要社会保险基金·····	(168)
二、金融市场对社会保险基金投资的影响·····	(170)
第三节 社会保险基金投资对金融市场的影响·····	(172)
一、契约型金融中介机构在金融体系中的作用·····	(173)
二、社会保险基金投资对金融市场的影响·····	(174)
三、发展社会保险基金，促进中国资本市场结构的完善·····	(176)
第四节 社会保险基金投资与国债市场·····	(178)
一、社会保险基金的性质与国债投资·····	(178)
二、中国国债市场的现状及存在问题·····	(180)
三、发展社会保险基金，促进国债市场的发展·····	(182)
本章小结·····	(183)
本章重要概念·····	(184)
思考题·····	(184)
第九章 社会保险基金管理中的精算方法·····	(185)
第一节 社会保险基金管理与社会保险精算·····	(185)
一、精算科学在社会保险基金管理中的重要作用·····	(185)
二、社会保险精算的概念和基本原理·····	(186)
三、社会保险基金管理中精算工作的主要内容·····	(187)
第二节 社会保险基金建立过程中的精算方法·····	(188)
一、费率计算的原则和方法·····	(188)
二、养老保险基金筹集时的费率计算·····	(189)
三、其他各类社会保险基金的费率计算·····	(191)
第三节 社会保险基金的财务状况和偿付能力分析·····	(193)
一、社会保险基金的偿付能力分析和精算评价·····	(193)
二、社会保险基金财务状况和偿付能力分析的工具·····	(195)
三、社会保险基金财务状况指数在费率调整中的应用·····	(198)
第四节 社会保险基金管理中的精算报告制度·····	(199)
一、建立精算报告制度的重要意义·····	(199)
二、精算报告的主要内容·····	(200)
三、编制精算报告时的注意事项·····	(202)
四、我国社会保险基金的精算监督·····	(202)
本章小结·····	(204)
本章重要概念·····	(204)

思考题	(204)
第十章 社会保险基金管理的国际经验	(205)
第一节 国际社会保险基金管理的类型及其特点	(205)
一、国际社会保险基金管理的主要类型	(205)
二、国际社会保险基金管理的新特点	(207)
第二节 国际社会保险基金管理的比较分析	(210)
一、社会保险基金的管理方式与机构	(210)
二、国际社会保险基金投资组合与投资收益概述	(212)
三、欧美国家社会保险基金管理的新发展	(216)
第三节 拉美国家社会保险基金管理	(219)
一、拉美国家社会保险基金管理概况	(219)
二、拉美国家社会保险基金管理存在的主要问题	(221)
三、拉美国家社会保险基金管理的新发展	(223)
第四节 东欧国家社会保险基金管理	(227)
一、东欧国家社会保险基金管理的发展概略	(227)
二、东欧国家社会保险基金管理的主要内容	(228)
本章小结	(232)
本章重要概念	(232)
思考题	(232)
第十一章 我国社会保险基金管理的改革与发展	(234)
第一节 我国社会保险基金管理发展概述	(234)
一、1950年至1966年	(234)
二、1966年至1984年	(235)
三、1984年以来养老保险基金管理的改革与探索	(235)
四、1984年以来医疗保险基金管理的改革与探索	(236)
五、1986年以来失业保险基金管理的改革与探索	(237)
六、1990年以来工伤保险基金管理的改革与探索	(239)
七、1987年以来生育保险基金管理的改革与探索	(240)
八、关于社会保险基金财务管理和监督的改革与探索	(240)
第二节 我国社会保险基金管理面临的主要问题	(241)
一、社会保险的历史债务沉重	(241)
二、社会保险基金收不抵支	(242)
三、社会保险基金的保值增值面临困难	(244)
第三节 强化我国社会保险基金管理的主要措施	(245)
一、注入国有资产, 解决历史债务	(245)