



快 訊

SSL Express

2014 年第 43 期 (总第 92 期 , 11 月 20 日) 中国社科院世界社保研究中心 主办



《中国基本养老保险基金投资管理改革》课题成果发布会

2014 年 11 月 14 日, 中国社科院世界社保研究中心与交银施罗德基金管理有限公司和中国社会保险学会在北京举办科研成果发布会, 联合推出《中国基本养老保险基金投资管理改革》一书。该书对中国基本养老保险基金投资管理改革进行了全面性、系统性和前瞻性的研究, 从我国基本养老保险基金的属性、发展历史和现状出发, 借鉴养老保险基金投资的国际经验, 通过理论和实践相结合, 分析比较养老金投资运营的各种可行模式, 对投资运营政策、监管提出了诸多有益的建议, 对基本养老保险基金投资运营体系的设计提供了改革思路。来自人力资源和社会保障部 (包括地方社保经办机构)、全国社会保障基金理事会等机构的 100 多位领导和学者出席了本次发布会。



图 1: 《中国基本养老保险基金投资管理改革》课题成果发布会开幕式

交银施罗德基金管理有限公司总裁战龙主持了嘉宾致辞，阐述了本次发布会的宗旨，并作了简短的欢迎致辞，介绍了参会的主要嘉宾。中国社会保险学会会长王建伦、全国社会保障基金理事会副理事长王忠民、人力资源和社会保障部养老保险司副司长尹志远、人力资源和社会保障部社会保险事业管理中心主任唐霁松、中国证监会证券投资基金机构监管部副主任徐浩先后作了精彩致辞。他们明确指出了中国基本养老保险基金投资体制改革的必要性和紧迫性，并对该书的出版发行给予高度肯定。



图 2：交银施罗德基金管理有限公司总裁战龙致欢迎辞并主持

王建伦会长认为，当前基本养老保险基金只能存银行和买国债是有历史原因的，即早在上个世纪 90 年代初，出现了比较严重基本样保险基金挪用问题，而且地方经办机构都有着很强的提取管理费动机，所以经国务院决定，基本养老保险基金只能存银行或购买国债，这种矫枉过正的做法实属无奈，但 20 多年过去了，现在是时候做出调整了。



图 3：中国社会保险学会会长王建伦致辞

王忠民副理事长首先阐述了全国社会保障基金理事会在个人账户做实试点和广东省社保基金委托投资中发挥的作用；随后提出不仅养老基金、还包括医疗基金、住房公积金和住房维修基金都存在着管理问题，总的原则就是市场化管理方式；最后指出该书的出版不仅对一些疑问给出了答案，而且也起到警醒、呼唤和引导全社会对这一问题给予高度关注，意义重大。



图 4：全国社会保障基金理事会副理事长王忠民致辞

尹志远副司长认为，基本养老保险规模越来越大，管理的要求就会越来越高，因此这也是目前政府主要关注的 9 项任务之一，而其他几项任务分别是：推进机关事业单位养老保险改革、

合并城乡基本养老保险、制定职工和居民两大制度平台转移接续办法、完善省级统筹并向全国统筹过渡、制定养老金调待机制、完善个人账户、制定延迟退休政策和完善职业年金计划。



图 5：人力资源和社会保障部养老保险司副司长尹志远致辞

唐霁松主任首先披露了一些重要数据，如截至 9 月底，城镇职工基本养老保险制度参保人高达 3.3 亿人（包括离退人员 8400 万人），累计基金结余 3 万亿元；随后他详细阐述了基本养老保险开展投资运营是适应经济形势变化的必然要求、是降低过高缴费率的内在要求、是贯彻十八届四中全会建设法治社会的内在要求。



图 6：人力资源和社会保障部社会保险事业管理中心主任唐霁松致辞

徐浩副主任认为目前无论从政策指引、经验积累还是社会舆论上来说，重提基本养老保险基金市场化投资改革的时机已经成熟，因此他提出三点建议：一是法治先行，尽快制定针

对基本养老保险基金投资管理的行政法规；二是基金管理结构市场化，投资策略多元化，减少行政干预；三是改革投资理念和投资策略，通过多元化市场配置有效平衡基金安全和收益。



图 7：中国证监会证券基金机构监管部副主任徐浩致辞

嘉宾致辞后，课题成果发布仪式正式启动，作为这一单元的主持人，中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文首先做了精彩演讲，他指出基本养老保险基金投资体制改革存在三个“应该”：一是应该配合经济发展环境、二是应该纳入顶层设计做系统研究、三是应该配合养老金制度环境，其中重点介绍了诸如加拿大和丹麦等国家的基本养老保险投资管理模式和历史演变。



图 8：中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文教授主持课题发布式

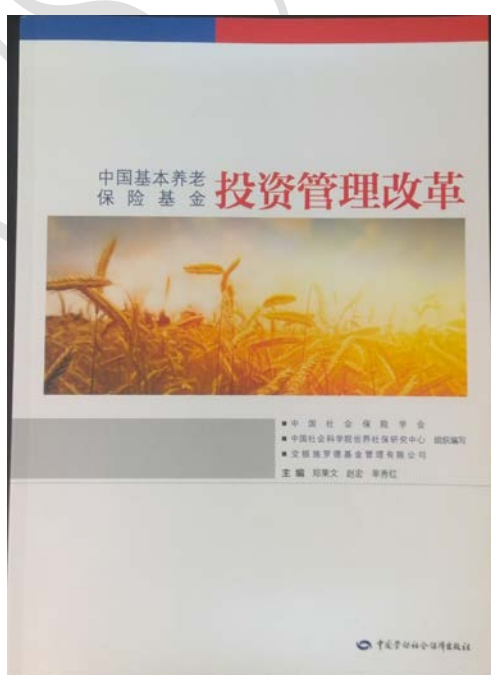
最后,中国社科院世界社保研究中心齐传钧博士介绍了课题主要成果,其中包括两部分:一是对全书的研究思路和分析结构做了展示;二是提出5点思考,即分别是如何界定“基本养老保险基金”、如何看待基本养老保险基金规模的变化、如何认识国外三种投资模式在中国的适用性、哪种投资管理主体模式适合中国、资产配置是否应该走向海外。(供稿人:齐传钧)



图9: 中国社科院世界社保研究中心齐传钧博士做课题成果发布

订购电话: 64961644; 64921644

网购地址: www.class.com.cn



声明：

中国社会科学院调查与数据信息中心（简称“调查与数据信息中心”），英文为 The Information Center for Survey and Data of Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 ICSD CASS, 成立于 2011 年 12 月，是由中国社会科学院建设和领导的规模化、规范化调查、研究和咨询机构，是面向国内外各类政府部门、研究机构、高等院校、新闻媒体、社会团体的综合性信息发布中心。

中国社会科学院世界社保研究中心（简称“世界社保研究中心”）英文为 The Centre for International Social Security Studies at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 CISS CASS, 成立于 2010 年 5 月，是中国社会科学院设立的一个院级非实体性学术研究机构，旨在为中国社会保障的制度建设、政策制定、理论研究提供智力支持，努力成为社会保障专业领域国内一流和国际知名的政策型和研究型智库。

中国社会科学院社会保障实验室（简称“社会保障实验室”）英文为 The Social Security Laboratory at Chinese Academy of Social Sciences, 英文缩写为 SSL CASS, 成立于 2012 年 5 月，是我院第一所院本级实验室。“社会保障实验室”依托我院现有社会保障研究资源和人才队伍，由“世界社保研究中心”和“调查与数据信息中心”联合发起设立，受“调查与数据信息中心”直接领导，日常业务运作由“世界社保研究中心”管理，首席专家由“世界社保研究中心”主任郑秉文担任。

“社会保障实验室”于 2013 年 2 月开始发布《快讯》、《社保改革动态》、《社保改革评论》和《工作论文》四项产品，2013 年 11 月开始发布《银华讲座》。其中，《快讯》、《社保改革动态》、《社保改革评论》和《银华讲座》四项产品版权为“社会保障实验室”所有，未经“社会保障实验室”许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登，如需使用，须提前联系“社会保障实验室”并征得该实验室同意，否则，“社会保障实验室”保留法律追责权利；《工作论文》版权为作者所有，未经作者许可，任何机构或个人不得以抄袭、复制、上网和刊登，如需引用作者观点，可注明出处。否则，作者保留法律追责权利。

如需订阅或退订《快讯》、《社保改革动态》、《社保改革评论》、《工作论文》和《银华讲座》，请发送电子邮件至: cisscass@cass.org.cn。

地址：北京东城区张自忠路 3 号，北京 1104 信箱（邮编：100007）

电话：(010) 64034232

传真：(010) 64014011

网址：www.cisscass.org

Email: cisscass@cass.org.cn

联系人：薛涛