

基本养老保险替代率下降机理与政策意义

李 珍, 王海东

(中国人民大学 公共管理学院, 北京 100872)

摘 要: 本文通过定量分析认为我国基本养老保险替代率下降有其制度内生性, 并且随着“中人”比重的提高, 这种内生性的影响将加大。有限的养老金调整虽可一定程度上缓解, 但不能阻止替代率的下滑。提出了完善现行制度的计发办法, 建立规范的养老金调整机制, 不急于追求统一制度而将其他群体简单纳入我国基本养老保险的对策建议。

关键词: 基本养老保险; 替代率; 下降机理

中图分类号: F840.67 文献标识码: A 文章编号: 1000-4149 (2010) 06-0059-07

The Mechanism of the Falling Replacement Rate of the Basic Old Age Insurance and the Meaning of the Policy

LI Zhen, WANG Hai-dong

(School of Public Administration, Renmin University of China, Beijing 100872, China)

Abstract: By quantitative analyzing, we can see the endogeneity of the falling replacement rate, and as the proportion of the medial retire age increases, this endogeneity will give overwhelming impaction. Now, some limited adjusting on pension can only alleviate but not prevent the replacement rate from decreasing. This paper makes some policy suggestions, which includes perfecting the benefit regulations, establishing long term principle of pension adjusting, not mandating other cohorts to take part in this basic old age plan in haste to achieve the goal of unification.

Keywords: basic old age insurance; replacement rate; falling mechanism

我国自1997颁布《关于建立统一的企业职工基本养老保险制度的决定》(国发[1997]26号, 以下简称26号文), 从而正式建立统账结合的基本养老保险制度以来, 已有十余年的历史, 期间《关于完善企业职工基本养老保险制度的决定》(国发[2005]38号, 以下简称38号文)的出台对缴费标准、计发办法进行了相关调整。然而, 近年来作为制度目标保障水平的重要指标——替代率的不断下滑, 引起了我们对以下问题的特别关注: 首先, 较低的养老金替代率有违制度初衷。基本养老保险的主要功能是为老年人提供可靠的收入, 避免其陷入生活困难, 在我国还没有普遍建立职业年金、个人储蓄养老计划的今天, 这项功能显得更为重要。其次, 较低的养老

收稿日期: 2009-10-13; 修订日期: 2010-03-01

基金项目: 国家社会科学基金(08BJY158); 2010年度中国人民大学研究生科学研究基金(22396043)。

作者简介: 李珍(1956-), 女, 湖北武汉人, 中国人民大学公共管理学院社会保障研究所教授, 经济学博士, 研究方向为公共政策、社会保障、基金管理。

金替代率将引发老年贫困问题。老年人得不到基本的退休收入保障，将陷入生活困难，势必造成老年贫困。最后，养老金替代率的不断下滑引发了无谓的争论。企业职工退休收入不断下滑且与机关事业单位差距较大是否“有失公允”？关于这一点，笔者的基本看法是：第一，基本养老保险替代率下滑应首先从制度本身找原因，而不是简单地向其他群体“看齐”；第二，机关事业单位的退休养老制度是否合理、是否可持续和是否需要改革，是一个值得思考的问题，但这是一个与前者没有直接联系的问题；第三，是否应该建立一个涵盖所有群体（包括企业职工、机关事业单位甚至农民工）的统一的基本养老保险制度，需要结合现实国情、制度目标、价值取向以及当前的制度条件等综合考虑，而不是简单地在水平上拉平而达到追求“公平”的目的。为了澄清上述问题，本文将从现行养老金组成入手，以社会平均工资替代率为主线，以现行养老金待遇水平为依据，详细分析我国基本养老保险替代率不断下滑的内在机理以及由此带来的问题。

一、基本养老保险制度内容及替代率状况

基本养老保险制度由统筹部分和个人账户两个部分组成（即统账结合），根据 38 号文的规定，企业缴纳工资总额的 20% 进入统筹，个人则按个人工资额缴纳 8% 进入个人账户。由于政府未能在制度建立后承担起转制成本（即由于新制度的建立而形成的对“老人”和“中人”的养老权益历史欠账，其中，“老人”指制度建立前已退休的人员，“中人”指在制度建立前参加工作但尚未退休或即将退休的人员），“老人”以及即将退休的“中人”的退休金基本靠在职一代的缴费，不仅造成了统筹部分不够用，还透支了大量的个人账户金额，从而形成了个人账户空账。据估算，目前空账规模已达 1.4 万亿^①。然而，空账问题还不是问题的实质和全部，建立基本养老保险制度的目的是为老年退休人员提供安全可靠的退休金，避免陷入贫困，而不仅仅是养老金自身的收支平衡。替代率则无疑是上述目标的一个重要的衡量指标。

本文研究的替代率是动态的社会平均工资替代率，即养老金与社会平均工资水平的比值。目前，不少研究人员使用的是静态的目标替代率概念，即退休金与退休前一年工资水平的比值^[1~2]。笔者认为社会平均工资替代率较静态的替代率更能反映真实的保障水平。因为静态的替代率是养老金与退休前一年工资水平的比值，但其显然不能真实地反映老年人的实际购买能力，尤其是在工资增长率较高的时期^[3]；而社会平均工资替代率则可以反映真实购买力，其实质是退休人员从在职一代的产出中获得部分产出的能力。目前，国内已有学者注意到该问题^[4~5]。

20 世纪 80 年代改革之初，平均工资替代率在 80% ~ 90% 左右，有的甚至超过 100%^[6]。近年来，社会平均工资替代率不断下滑，表明老年人的生活状况不断恶化（见表 1）。如果说在改革之初，在企业养老金高替代率的背景下，作为国有企业改革的配套措施，改革是做“减法”，替代率有下降的空间，今天的替代率不断下滑的趋势则应引起人们高度重视。因为社会养老保险必须为退休者提供可靠的养老保障，这才是社会养老保险的根本目的。

二、替代率下滑的机理分析

从表 1 可知，我国社会平均工资替代率不断下滑，2008 年只有 47.67%。考虑到工资收入只占职工全部收入的一部分，而统计社会平均工资又小于实际社会平均工资总额，若以职工的全部收入为标准，替代率将更低^[7]。因此，在退休职工中出现了名义替代率与实际替代率的矛盾，名义替代率很高，实际替代率不高^[8]，而静态替代率仍在 80% 左右^[9]。

由于“新人”（制度建立后参加工作的人）目前还未到达退休年龄，当前享受待遇的基本是“老人”和“中人”。“老人”仍按照老办法领取退休金，只有“中人”的待遇才与新制度（即

① 数据来源：<http://news.stockstar.com/info/darticle.aspx?id=JL,20090522,00001354>

表 1 我国社会平均工资替代率及相关指标情况

年份	覆盖率 ^① (%)	制度赡养比 ^②	在职职工年 工资水平 (元)	在职工资 增长率 (%)	社会平均工资 替代率 (%)	参保退休 人口 (万人)
1997	68.21	3.42	6470	4.19	76.34	2533.4
1998	66.08	3.11	7479	15.60	74.11	2727.3
1999	72.27	3.18	8346	11.59	77.30	2983.6
2000	70.19	3.30	9371	12.28	71.22	3169.9
2001	70.21	3.20	10870	16.00	63.17	3380.6
2002	69.85	3.10	12422	14.28	63.43	3607.8
2003	70.66	3.02	14040	13.03	57.61	3860.2
2004	71.88	2.99	16024	14.13	53.27	4102.6
2005	74.27	3.00	18364	14.60	50.37	4367.5
2006	76.68	3.05	21001	14.36	50.30	4635.4
2007	—	3.06	24932	18.72	48.29	4954.0
2008	—	3.13	29229	17.23	47.67	5304.0

数据来源：根据《中国统计年鉴》(1997~2008年)相关数据计算。

注：①覆盖率分母为城镇总就业人口减去公务员和事业单位就业人员，分子为参保人数。

②基本养老保险的参保在职职工数除以参保退休人员数。

38号文)的计发办法有关。鉴于此，将分别讨论“老人”和“中人”这两个群体的替代率情况。

(一) “老人”替代率的影响因素及运行机理

“老人”老办法，其养老金分两部分：一部分为退休金，即退休上一年工资的固定比例；另一部分为调整部分。第一部分金额固定，而工资却持续增长，替代率必然下降。第二部分，按照26号文提出的“要按照国家规定进一步完善基本养老金正常调整机制”、38号文提出的“根据职工工资和物价变动等情况，国务院适时调整企业退休人员基本养老金水平”，大致落实为每年增加100元左右的月标准（各地不一）。然而，这100元的标准只占近几年工资水平的8%~9%，远跟不上工资增长，不能阻止替代率的下滑。要维持替代率水平不下降，调整后的养老金必须能够跟上社会平均工资的增长。因此，“老人”替代率的下滑有其必然性，尤其在过去十几年工资高速增长期，这一问题更加凸显。

(二) “中人”替代率的影响因素及运行机理

1. “中人”基本养老待遇组成情况说明

按38号文规定，“中人”养老金分三部分：基本养老金（含统筹部分、个人账户部分）、过渡性养老金以及调整部分。过渡性养老金在各地执行各异（有些地区折算成视同缴费年限）。这样前两部分的养老金计发主要依据38号文，这就暗含了替代率的必然下降。而调整部分的情况与“老人”类似，无法阻止替代率下滑。因此，“中人”的替代率下滑也是必然趋势。

另外，由于“中人”在退休行列中的比重不断提高，计发办法主要对“中人”发挥效应，38号文的影响随之提高。1997年参保退休人口是“老人”，则以后每年新增加的是“中人”。根据《中国统计年鉴》数据显示，退休“中人”平均年增长7.48%，至2008年，参保退休人口中，退休“中人”的比重已占66.06%。随着“中人”的份额不断提高，制度本身对于替代率下降的解释力也越来越强。因此，下文的研究重点是：现行计发办法如何内生了社会平均工资替代率的下降。

2. 现行基本养老保险制度计发办法的运行机理与替代率

26号文和38号文是我国统账结合制度两个最重要的制度文件。因此，“中人”的养老金替代率发展经历了两个阶段、两种计发办法。

(1) 26号文的计发办法与替代率。根据26号文规定，参加工作的职工缴费累计满15年，

退休后按月发给基本养老金。基本养老金由基础养老金和个人账户养老金组成。基础养老金月标准为当地上年度职工月平均工资的 20%，个人账户月标准为本人账户储存额除以 120。这里同样暂不研究调整的部分。

按照 26 号文，设基本养老金中分基础和个人账户两部分的社会平均工资替代率分别为 R_{11} 和 R_{12} 。

$$R_{11} = 0.2 / (1 + g)$$

$$\begin{aligned} R_{12} &= 12 * a * c * v_1 * (1 + r) * [(1 + r)^n - (1 + g)^n] / [(r - g) * w_1 (1 + g)^{n+t-1} * 120] \\ &= a * c * f * (1 + r) * [(1 + r)^n - (1 + g)^n] / [(r - g) * w_1 (1 + g)^{n+t-1} * 10] \quad (r \neq g) \quad (1) \\ &= a * c * f * n / [10 * (1 + g)^{t-1}] \quad (r = g) \quad (2) \end{aligned}$$

这里， g 为社会平均工资增长率； a 为缴费工资率，即个人缴费工资基数占自我工资的比例， $(0 < a \leq 1)$ ； c 为缴费率； v_t 、 w_t 分别为缴费开始后第 t 年的个人工资水平和社会平均工资水平（ f 为两者在基年的比值）； r 为个人账户收益率； n 为缴费年限； t 表示退休后第 t 年。可以看出，26 号文的计发办法暗含了社会平均工资替代率的下降。

(2) 38 号文的计发办法与替代率。38 号文规定基本养老金由统筹部分和个人账户部分组成。

第一，统筹部分。38 号文规定：基本养老金由基础养老金和个人账户养老金组成，退休时的基础养老金月标准以当地上年度在岗职工月平均工资和本人指数化月平均缴费工资的平均值为基数，缴费每满 1 年发给 1%。因此：

$$\text{基础养老金月标准} = \frac{\text{当地上年度在岗职工月平均工资} + \text{本人指数化月平均缴费工资}}{2} \times \frac{n}{100}$$

其中，根据定义，本人指数化月平均缴费工资的计算公式为：

$$s = (X_1 + X_2 * C_1 / C_2 + X_3 * C_1 / C_3 + \dots + X_n * C_1 / C_n) / m \text{ 或 } s = C_1 * (A_1 / B_1 + A_2 / B_2 + \dots + A_n / B_n) / m$$

其中， s 为职工的指数化月平均缴费工资； C_n 为职工退休前 n 年当地年平均缴费工资； X_n 为职工退休前 n 年个人年平均缴费工资； m 为企业和职工缴纳基本养老保险金累计月数； A_n 为职工退休前 n 年个人年平均缴费额； B_n 为职工退休前 n 年。根据研究需要，设参保者连续参保 n 年，分别为第 1 年，第 2 年...第 n 年，在第 $n+1$ 年开始退休并领取养老金，并设参保当年个人月工资水平为 v_1 ，当地月社会平均工资水平为 w_1 ，以后逐年分别按 p 、 g 的速度增长（ $p = e * g$ ， $e > 0$ ）^①。且令 f 表示 v_1 / w_1 。

根据上述设定条件，职工的指数化月平均缴费工资 s 可以重新定义为：

$$\begin{aligned} s &= 12 * W_n * a * (V_1 / W_1 + V_2 / W_2 + \dots + V_n / W_n) / (12 * n) \\ &= W_n * a * [V_1 / W_1 * (1 - K^n) / (1 - K)] / n \quad (e \neq 1) \quad (3) \end{aligned}$$

$$= W_n * a * V_1 / W_1 \quad (e = 1) \quad (4)$$

其中， $K = (1 + e * g) / (1 + g)$

因此，根据 38 号文的规定，在退休后第 t 年基础部分养老金月标准为：

$$[W_n * (1 + g)^t + s] * n / 200$$

因而，基础部分（即统筹部分，为与统账结合的制度名称一致，下文皆用统筹部分表示）的养老金在退休后第 t 年的社会平均工资替代率 R_{21} 表示为：

$$R_{21} = [(W_n + s) / 2] * (n / 100) * \{1 / [W_n * (1 + g)^t]\} \quad (t = 1, 2, 3 \dots)$$

结合上述公式（1）、公式（2），令 $V_1 / W_1 = f$ ，则 R_{21} 可以表示为如下两种情况：

① 为使问题的研究更具普遍意义，个人工资增长率与当地社会平均工资增长率相等的情况在本文中只是一种特殊情况。这样做是考虑到部分群体（如女性以及有些行业的人口群体）的工资增长率低于社会平均工资增长率，或者相反。

$$R_{21} = \{ n^* (1+g)^t + a^* [f^* (1-K)^n]^* [(1+g)/(g-e^*g)] \} / [200^* (1+g)^t] \quad (e \neq 1) \quad (5)$$

$$= [n^* (1+g)^t + n^* a^* f] / [200^* (1+g)^t] \quad (e = 1) \quad (6)$$

这里，只考虑一种大致平均状态，即个人工资增长率等于社会平均工资增长率，也即 $e = 1$ （下文的研究也将只考虑这种情况），也即只考虑公式（6）的情况。

第二，个人账户部分。个人账户实行基金累积制，退休时累积额取决于累计缴费额以及投资收益率（ r 表示）。这里假设个人工资年增长率 p 等于当地社会平均工资年增长率 g （即 $e = 1$ ）； c 为个人账户缴费率； a 仍为缴费工资率； m 为按照 38 号文规定个人账户计发月数（或 $m/12$ 年）。则连续参保 n 年后，理论上个人账户基金累积的终值 F 为：

$$F = 12^* a^* c^* V_1^* [(1+r)^n + (1+g)(1+r)^{n-1} + \cdots + (1+g)^{n-1}(1+r)]$$

因而，个人账户退休后第 t 年的社会平均工资替代率可以表示为

$$R_{22} = 12^* a^* c^* f^* (1+r)^* [(1+r)^n - (1+g)^n] / [(r-g)^* (1+g)^{n+t-1} * m] \quad (r \neq g) \quad (7)$$

$$= 12^* a^* c^* f^* n / [m^* (1+g)^{t-1}] \quad (r = g) \quad (8)$$

可知，无论是统筹部分还是个人账户，38 号文都内含了替代率的下降趋势。

（3）社会平均工资替代率下降的机理分析。根据上述公式推导，26 号文、38 号文各自的社会平均工资替代率公式如表 2 所示。

表 2 两个计发办法下的社会平均工资替代率公式

项目	26 号文	38 号文
统筹部分	$\frac{0.2}{(1+g)}$	$\frac{n^* (1+g)^t + n^* a^* t}{200^* (1+g)^t}$
个人账户部分	$r \neq g$	$\frac{12}{m^* (1+g)^{t-1}} \Delta$
	$r = g$	$\frac{12}{m^* (1+g)^{t-1}} a^* c^* f^* n$

注：①这里的对比采取一种相对平均状态，即个人工资与社会平均工资增长率相等，即 $e = 1$ 。

② $\Delta = a^* c^* f^* (1+r)^* [(1+r)^n - (1+g)^n] / [(r-g)^* (1+g)^n]$

按照表 2 所列的表达式关系，我们可以得到如下结论。

第一，计发办法内生了替代率的下滑。根据 26 号文，统筹部分养老金确定为上年当地社会平均工资的 20%。若工资增长率 g 不变，则该部分替代率将稳定在 $0.2 / (1+g)$ ，不会下降。个人账户部分则随社会平均工资的增长而下降，因为该部分养老金为固定值。而对于现行 38 号文，则无论是统筹部分，还是个人账户部分，它们的替代率必将随着社会平均工资的增长而下降。另外，养老金调整也不能阻止替代率下滑。虽然 38 号文增强了缴费与待遇的联系，意在提高缴费激励，然而替代率仍不断下滑。主要原因是社会平均工资大幅增长，而调整部分远跟不上，同时个人账户养老金由于计发月数的大幅提高而下降，替代率必然内在地下滑。

第二，无论是从绝对数额还是从比重来看，统筹部分仍占绝大比例。因此，目前统筹部分的保障水平至关重要。另外，38 号文已规定个人账户用完之后不再从统筹部分透支，而目前的计发月数仅为实际生命余岁的一半。因此，个人账户用完之后，替代率还将进一步下降。

第三，个人账户收益率太低，保障水平堪忧。累积制的优势是基金收益率高于工资总额增长率，然而我国对个人账户实行参考一年期银行存款利息计息，过去 10 年平均为 2.9% 左右，远低于同期平均 16% 的工资增长率。根据计算，假设工资增长水平维持在 16%，在 2.9% 的计息水平下，一个连续缴费 40 年的男性在 60 岁退休时仅可获得 5.34% 的替代率。即使工资增长率

为 8%，相同条件下的替代率也仅为 11.92%，远低于个人账户 24% 的替代率目标^①。

3. 回归分析

为进一步分析替代率的变化规律，我们需要分析相关影响因素。而工资增长率、制度赡养比（即制度内的在职人员与退休人员比率）是其中最重要的因素，线性回归的结果如表 3 所示^②。

表 3 显示：工资增长率和赡养比对替代率的联合影响显著，单因素则不然。替代率与工资增长率呈负相关，工资增长率每提高 1 个百分点，替代率下降 0.84 个百分点。替代率与赡养比呈正相关，后者每提高 1 个百分点，替代率可提高 0.06 个百分点。这与经验一致，即工资增长率越高，同样的替代率所要求的养老金也越高；赡养比反映了制度负担水平，较高的赡养比意味着相对较多的缴费者或较少的退休者（或共同作用），为提高替代率提供了基础。

	社会平均工资替代率		
	模型 1	模型 2	模型 3
常数项	0.632	0.011	0.237
工资增长率	0.016	-0.924 **	-
制度内赡养比	-	0.237 ***	0.117 **
R ²	0.10	0.542	0.321

注：**表示误差在 0.005 水平上显著，***表示在 0.01 水平上显著。

三、替代率预测及进一步分析

1998 年后替代率年平均下降率为 4.09%，图 1 后半部分推测的是替代率若按照此趋势变化的状况。可以看到，我国社会平均工资替代率水平将逐年下降。若按照过去的趋势预测，2013 年此指标将低于 40% 的水平，这是国际劳工组织 1952 年《社会保障最低标准公约》中的最低标准，低于这一水平

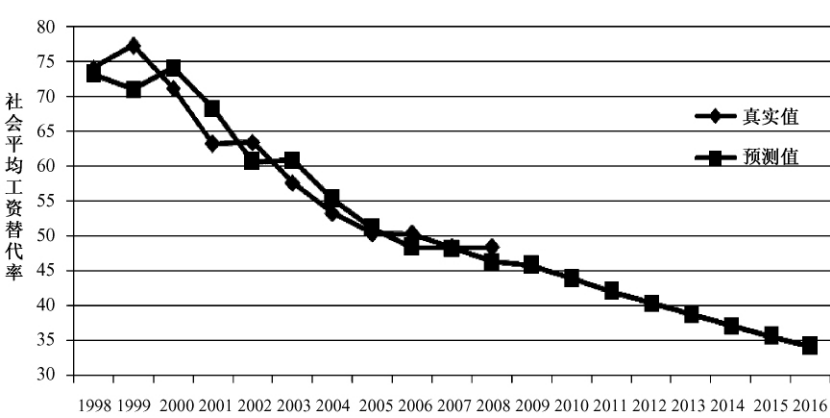


图 1 社会平均工资替代率真实值与预测值（%）

通常被认为是陷入老年贫困。另外，根据《中国统计年鉴》数据，2007 年城镇家庭居民平均收入为 14909 元，而食品、衣服、医疗保健及其他杂项支出为 6010 元，考虑到老年人的医疗支出是平均水平的 4 倍左右^[10]，则老年人的上述食品、衣服、医疗保健及其他杂项支出约为 7824 元，因此，52.5% 可以被看做是维持老年人基本生活的社会平均工资替代率水平。这一水平早已在 2005 年跌破。目前研究普遍认为 60% 左右的替代率水平较为合理^[11-12]。

四、结论与政策意义

第一，基本养老保险替代率已逐年下滑至目标保障水平以下，且个人间养老金差距将被拉大，目前这些问题还没有引起足够的重视。下滑原因主要包括两点：一是现行计发办法内生了替代率的下滑，且随着退休人员中“中人”的人数不断加大，比例不断提高，这种内生的影响面越来越大；二是有限的零星调整跟不上工资增长。38 号文增强了缴费与待遇之间的经济联系，必然导致老年人收入差距的拉大。效率本应更多地体现在个人账户部分，而该部分比重却非常

① 根据制度设计初的乐观假设，个人账户收益率与工资增长率相等，一个工作 35 年至 60 岁退休的人可以获得约 24.2% 的替代率，即 $8\% \times 12 \times 35 \div 139 \approx 24.2\%$ 。
② 受限于数据量，本文在这里试图提出一种方法，探求相关变量之间可能存在的影响方向和大致的影响效果。

小。制度改革应该特别重视这两点。

第二，个人账户效率较低。38 号文延长了该部分的计发月数（但仍只占实际生命余岁的一半），但降低了这部分替代率，且人们在退休后的后半段时间内没有个人账户保障。既然选择了个人账户，就必须做实，进而市场化运营，努力提高其收益率^[13]，这既是累积制的优势所在，更是保护老年人的重要举措。在收益率未能得到有效保障的时候，不应急于将其他群体（如务农农民、农民工等）纳入基本养老保险制度中，以免使更多人的利益受损。

第三，复杂的养老金计发办法，不规范的零星调整，加剧了信息不对称，不利于人们形成正确、稳定的养老预期，从而不利于人们的养老安排和提高制度的吸引力。因此，一方面，需要进一步完善计发办法，规范调整机制，使人们看得懂以便做到“心中有数”；另一方面，需加大宣传，提高透明度，既提高人们对于养老安排和制度的认识，也是尊重民众知情权的重要体现。

第四，基本养老保险替代率的下滑、保障不足等问题需要从“内因”出发，深入分析现行制度的自身缺陷，对症下药解决问题。需历史地、辩证地看待不同群体之间的养老水平，一味“看齐”、“不患寡而患不均”只会模糊焦点、避重就轻。只有一个好的制度才是吸引或要求其他人加入的理由，也才是务实、负责的做法，否则草草统一只能招致“一损俱损”。

参考文献：

[1] 张莉. 论养老保险的替代率 [J]. 现代经济探讨, 2002, (4).
[2] 王永康. 试论我国养老金工资替代率的适度水平 [J]. 运城学院学报, 2004, (5).
[3] 李珍, 王海东. 基本养老保险个人账户收益率与替代率关系定量分析 [J]. 公共管理学报, 2009, (10).
[4] 褚福灵. 养老保险金替代率研究 [J]. 北京市计划劳动管理干部学院学报, 2004, (3).
[5] 褚福灵. 论养老保险的缴费替代率与待遇替代率 [J]. 北京市计划劳动管理干部学院学报, 2006, (1).
[6] 董克用. 我国社会保险制度改革的背景环境和模式选择 [J]. 管理世界, 1995, (4).
[7] 张永清. 正确认识当前企业基本养老保险费率和工资替代率 [J]. 中国劳动, 2000, (12).
[8] 董克用. 有关养老保险新政策的分析与评价 [J]. 人口与经济, 2001, (3).
[9] 贾洪波, 高倚云. 基于帕累托优化的基本养老金替代率测算 [J]. 市场与人口分析, 2007, (1).
[10] 汪泽英, 何平. 我国社会保障制度改革 30 年成就与发展 [N]. 工人日报, 2008-11-11.
[11] 李铁映. 建立具有中国特色的社会保障制度 [J], 求是杂志, 1995, (19).
[12] 李珍. 个人账户基金运营所面临的挑战和机遇 [J]. 中国社会保障, 2006, (12).
[13] 李珍. 论建立基本养老保险个人账户基金市场化运营管理制度 [J]. 中国软科学, 2007, (5).

[责任编辑 王树新]

（上接第 59 页）

为社会保障提供风险管理、基金运营等服务的方式，参与到社会保障制度建设中来。

60 年来，中国商业保险经历了曲折的发展历程，在行业实力和服务能力等方面都取得了巨大的成就。虽然在中国商业保险的发展过程中，仍然存在着市场开拓不足、职能定位不清、与社会保障体系缺乏有效协调等诸多问题，但不可否认的是，中国商业保险正在逐渐向多元、竞争和开放的现代保险业转型，并日益成为中国特色社会保障体系中的重要补充机制。

参考文献：

[1] 北京大学中国保险与社会保障研究中心. 经济发展与社会和谐：保险与社会保障的角色 [M]. 北京：北京大学出版社，2005. 15-20.
[2] 中国保险学会，《中国保险史》编审委员会. 中国保险史 [M]. 北京：中国金融出版社，1998. 460-461.
[3] 吴定富. 在创新中成长壮大的中国保险业 [J]. 中国金融，2009，(10).
[4] 同 [3].
[5] 同 [3].
[6] 中国保险年鉴编辑部. 2008 年中国保险年鉴 [M]. 北京：中国统计出版社，2008.
[7] 吴定富. 保险业发展波澜壮阔 60 年 [N]. 中国保险报，2009-09-29.
[8] 同 [6].
[9] 同 [6].

[责任编辑 王树新]