

社会保障研究

河北省被征地农民养老保险制度模式分析

李 佳, 陈世金

(河北科技师范学院 财经学院, 河北 秦皇岛 066004)

摘 要: 对两种农民养老保险制度模式进行了比较, 得出“精算型”制度无论在缴费还是养老金领取上都更为科学。但是“精算型”养老保险制度也存在着一些问题。文章试图建立考虑更多保险精算因素的被征地农民养老保险模型, 测算得出如何在模型设计之初选择恰当的预定利率和未来通货膨胀率是模型最关键因素。最后建议引入专业的商业保险公司进行管理和拓宽资金运用渠道, 并每隔 3~5 年及时调整模型的预定利率和通货膨胀率的设定。

关键词: 被征地农民; 养老保险制度; 模式对比; 精算模型

中图分类号: F840.67 **文献标识码:** A **文章编号:** 1000-4149 (2011) 02-0056-06

An Analysis on Pension Security System for Land-expropriated Peasants in Hebei Province

LI Jia, CHEN Shi-jin

(College of Finance and Economics, Hebei Normal University of Science and Technology,
Qinhuangdao 066004, China)

Abstract: There are two pension security systems in Hebei province, one is “actuarial mathematics” model, the other is “urban minimum living guarantee” model. This paper compares the two models and the result is that “actuarial mathematics” model is more science in both payment and pension receiving. But “actuarial mathematics” model has some problems. This paper is trying to build the pension security system considering more insurance actuarial factors. Finally, it suggests to lead the commercial insurance company and broaden funds wielding channels, and adjust the model’s predetermined interest rate and the inflation rate every 3 to 5 years.

Keywords: land-expropriated peasants; pension security system; comparing two models; actuarial mathematics model.

根据《河北省十一五城市化发展规划》的目标, 到 2010 年末, 全省的城市化水平将达到 45%,

收稿日期: 2010-07-01; 修订日期: 2010-10-20

基金项目: 秦皇岛市科学技术局 2009 年第一批科学技术研究与发展课题 (200901A292)。

作者简介: 李佳 (1981-), 女, 河南郑州人, 河北科技师范学院讲师, 主要研究方向为农业保险。

较 2005 年末河北省 37.69% 的城市化率，年均增长 1.5%。而据专家测算，河北省城市化率每提高一个百分点，约需征用土地 20 万亩，产生 10 万左右的被征地农民。由此可见，河北省土地被占用的速度和规模在飞速增长，已经并且还将要有大量的农民失去土地，而土地保障是我国农村传统的养老保障的主体，如何解决被征地农民的养老保障问题成为政府工作的重中之重。

2006 年，国务院出台相关文件，要求尽快建立适合被征地农民特点与需求的社会保障制度，各地相继出台了被征地农民养老保险的具体实施办法。2005 年 1 月，河北省人民政府下发《关于建立被征地农民养老保险制度意见的通知》（冀政函〔2005〕15 号）文件，要求各地、市建立适合当地的被征地农民的养老保险制度，维护被征地农民的合法权益。2006~2008 年，河北省属 11 个市政府以此为依据，相继建立了当地被征地农民养老保险制度（实施办法）。

一、当前河北省被征地农民养老保险制度模式

随着城市化的发展，被征地农民数量将呈倒 U 型发展，城市化快速发展之初人员数量快速增加，当城市化发展到一定程度时，人员会逐渐减少，最终这一群体将逐渐消失，且完全融于城市社会^[1]。

为了建立适合被征地农民特点的养老保险制度，河北省各市进行了深入的调查和探索，建立了适合当地被征地农民的养老保险制度。总结起来，在建立被征地农民养老保险制度时采取了以下两种模式：

① “精算型”被征地农民养老保险制度。即在制度设计之初引入保险精算原理，设定预定利率、未来通货膨胀率和缴费年限等因素，运用精算公式求得被征地农民的缴费水平、享受待遇和待遇调整办法。目前，此模式按预定利率 2.5% 的水平缴纳保费，同时按 2.5% 的通货膨胀率假定享受养老保险待遇。河北省绝大多数地区采取了此种模式。② “低保型”被征地农民养老保险制度。即不考虑保险精算因素，被征地农民养老保险的缴费水平和待遇水平都与当地城镇居民月最低生活保障标准挂钩。当前河北省仅秦皇岛市和廊坊市采取了这一模式。这两种模式的主要比较内容见表 1。

表 1 河北省被征地农民养老保险模式的比较

类型	采取地区	缴费标准	缴费年限	享受待遇	待遇调整方法
精算型	石家庄，唐山，邯郸，邢台，保定，张家口，承德，沧州，衡水	$12R \times [(1.025)^m - 1] / [0.025 \times (1.025)^{m-1}]$ R：养老金月领取标准； m：缴费年限	18 年，男性超过 60 岁、女性超过 55 岁的参保人，每超过 1 岁，缴费年限少 1 年，但缴费年限最低为 5 年。	参保人员享受养老金的待遇与缴费水平挂钩，分档次确定领取标准。	养老金待遇应根据当地城市居民最低生活保障水平的变化情况确定。达到领取年龄时，年龄每相差 1 岁，按缴费时的领取标准增加 2.5%。
低保型	秦皇岛，廊坊	筹资额 = 月缴纳养老保险费标准 × 缴费年限 × 12 个月。月缴纳养老保险费标准为缴费时当地城镇居民月最低生活保障标准。	18 年，男性超过 60 岁、女性超过 55 岁的参保人，每超过 1 岁，缴费年限少 1 年，但缴费年限最低为 5 年。	发放时当地城镇居民月最低生活保障标准	根据当地城镇居民最低生活保障标准适时调整。

二、河北省两种被征地养老保险制度模式的对比分析

1. 缴费标准上，“低保型”要高于“精算型”

根据表 1，“精算型”被征地农民养老保险制度在缴费时考虑到养老金的时间价值增长，即将预定利率引入缴费方程中。而“低保型”被征地农民养老保险制度的缴费仅与当地居民最低生活保障水平挂钩，没有考虑时间价值、生存概率及长寿风险等寿险精算因素，因此，测算的个人缴费水平明显要比“精算型”偏高。以“精算型”代表石家庄市和“低保型”代表秦皇岛市为例，进行测算不同年龄的投保人在不同制度下需要缴纳的个人缴费额。两市被征地农民领取的养老金都分为三档：困难的县（市）区，月领取标准都为 225 元/月；一般的县（市）区都为 245 元/月；较好的县（市）区，石家庄市的领取标准为 265 元/月，秦皇岛市为 270 元/月。因此，采用两市相同的档次一般县（市）区 245 元/月进行测算（见表 2）。

表2 不同年龄、性别的投保人在两种被征地农民养老保险制度下缴费对比

年龄 - 男性	年龄 - 女性	缴费年限 (年)	领取标准 (元)	“精算型”缴费总额 (元)	“低保型”缴费总额 (元)	“精算型”个人缴费 30% (元)	“低保型”个人缴费 30% (元)	低保型多缴比例 (元)
16 ~ 60 岁	16 ~ 55 岁	18	245	43254.00	52920.00	12976.20	15876.00	22.35
61 岁	56 岁	17	245	41321.67	49980.00	12396.50	14994.00	20.95
62 岁	57 岁	16	245	39341.33	47040.00	11802.40	14112.00	19.57
63 岁	58 岁	15	245	37311.33	44100.00	11193.40	13230.00	18.19
64 岁	59 岁	14	245	35230.67	41160.00	10569.20	12348.00	16.83
65 岁	60 岁	13	245	33097.67	38220.00	9929.30	11466.00	15.48
66 岁	61 岁	12	245	30911.67	35280.00	9273.50	10584.00	14.13
67 岁	62 岁	11	245	28671.00	32340.00	8601.30	9702.00	12.80
68 岁	63 岁	10	245	26374.33	29400.00	7912.30	8820.00	11.47
69 岁	64 岁	9	245	24020.33	26460.00	7206.10	7938.00	10.16
70 岁	65 岁	8	245	21607.33	23520.00	6482.20	7056.00	8.85
71 岁	66 岁	7	245	19134.00	20580.00	5740.20	6174.00	7.56
72 岁	67 岁	6	245	16598.67	17640.00	4979.60	5292.00	6.27
73 岁以上	68 岁以上	5	245	14000.33	14700.00	4200.10	4410.00	5.00

根据表2可以看出，在投保年龄、缴费年限和领取标准完全相同的情况下，“精算型”被征地农民养老保险制度明显要比“低保型”制度缴费低。而且，被征地农民年龄越小，偏低比例越大。这是因为投保人年龄越小，所缴保费可运用的时间越长，其时间价值越大。因此，在考虑了预定利率条件的“精算型”所缴保费要低于“低保型”被征地农民养老保险制度。

2. 享受待遇上，“精算型”较“低保型”要更明确

在“低保型”被征地农民养老保险制度下，被征地农民月领取养老金按当时城镇居民月最低生活保障标准发放，标准到时是否提高、提高多少都没有客观的依据；而“精算型”养老保险制度在发放养老金时年龄每差1岁，养老金待遇增加1.025倍，即模型设计之初假设未来的通货膨胀率是年2.5%。以20岁男性投保人为例，到60岁时至少可以领取养老金为缴费时参保标准的2.69（1.025⁴⁰）倍。如果考虑到城市最低生活保障的变化，月领取标准有所上调，到时则可领取更多养老金。

由上可见，“精算型”被征地农民养老保险制度较之“低保型”在缴费标准和养老金待遇上更为科学。但是“精算型”被征地农民养老保险制度也存在着以下几点不足。

（1）没有考虑未来人口寿命因素的变动。因为被征地农民养老保险制度是以生存给付为特征的，所以在模式设计时应考虑投保人的死亡率和人口预测趋势。本文将根据2007年的全国1%人口抽样调查数据生成我国的农村国民生命表，测算被征地农民长寿风险和缴费现值。

（2）对通货膨胀率增长引起的资金缺口没有精算。由于经济的增长和物价水平的变化，即使是相对温和的通货膨胀率，由于具有幂级数效应，最终会严重侵蚀养老金的购买力^[2]。“精算型”被征地农民养老保险制度虽然在设计时已考虑到通货膨胀率对养老金购买力的影响，但设定未来通货膨胀率为2.5%，即被征地农民每晚领取一年，养老金增加1.025倍。但1990~2008年河北省统计局公布的居民消费价格指数加权平均值为4.7%（见表3），若未来通货膨胀率

表3 河北省1990~2008年名义利率、CPI和实际利率一览表 %

年份	名义利率 + 保值贴补率	CPI	实际利率
1990	9.60	0.60	9.00
1991	7.92	3.40	4.52
1992	9.18	6.10	3.08
1993	9.26	13.80	-4.55
1994	14.61	22.60	-7.99
1995	23.04	15.20	7.84
1996	16.15	7.10	9.05
1997	7.17	3.50	3.67
1998	5.06	-1.60	6.66
1999	3.02	-1.90	4.92
2000	1.98	-0.3	2.28
2001	1.98	0.5	1.48
2002	2.05	-1.0	3.05
2003	2.25	2.20	0.05
2004	2.00	4.30	-2.30
2005	2.52	1.80	0.72
2006	2.34	1.70	0.64
2007	3.15	4.70	-1.53
2008	4.28	6.20	-1.92
平均值	6.71	4.70	2.04

高于 2.5%，要么被征地农民的养老金购买力受到侵蚀，要么政府财政要面临由于通货膨胀率增长带来的资金缺口，因而应在设计模型之初就考虑到通货膨胀率增长因素。

(3) 实际利率为 0，不符合客观实际，使被征地农民的养老金增值权益受到伤害。根据利率理论：名义利率 = 实际利率 + 通货膨胀率，若通货膨胀率上涨，名义利率也应上涨。“精算型”被征地农民养老保险制度设定预定利率为 2.5%，通货膨胀率为 2.5%，则实际利率设定为 0，没有考虑相应的资金保值与增值，与实际存在明显不符。根据中国人民银行公布的 1990 ~ 2008 年金融机构人民币一年期存款利率、1994 ~ 1996 年的保值贴补率以及相应年份的河北省统计局公布的 CPI，可以得出各年的实际利率（见表 3）。由表 3 可以看出，名义利率随通货膨胀率的上涨而有所上调，甚至通胀率较高的年份还会给予适当的保值贴补率，因此，未来在考虑通货膨胀率的上调时还应结合预定利率的同步上调，否则预定利率处于较低水平，投保人缴纳的保费相对于通货膨胀率就是负增长，会侵害被征地农民养老金的购买力。

(4) 严重低估了个人账户的基金增值速度。“精算型”和“低保型”都规定被征地农民个人账户基金按银行一年期存款利息计息。根据有关专家研究，我国基本养老保险制度中记账利率由于选择银行存款利率作为记账标准，从而无法抵御通货膨胀风险，以及因不能反映我国养老保险基金的真实收益率而损害了养老计划参加者的正当权益^[3]。中国社会保障基金成立的 9 年间，其平均年投资收益率在 9% 以上，扣除通货膨胀率，实际收益率在 7% 以上^[4]。同样都是社会保障资金，中国社会保障基金的平均投资收益率要明显高于 2000 年以来的银行名义利率。因此，恰当地选择被征地农民的基金管理机构和投资渠道成为制度建立后要面临的重要问题。

因此，文章试图在考虑了预定利率的基础上，引入投保人的死亡率、预期寿命变动率和通货膨胀率等寿险精算因素，试图设计更为科学的被征地农民养老保险制度。

三、被征地农民养老保险制度精算模型的建立

1. 模型建立原理说明

农民在 x 岁时参加被征地农民养老保险，在 m 年后开始于每年年初领取养老金，领取养老金年限为 n 年。若参保人在参加保险后的 $m + n$ 年内死亡，其个人账户的本息一次性结清给法定继承人。若参保人领满 n 年养老金后仍然继续生存，则可继续领取养老金直到死亡。根据河北省目前被征地农民保险制度的情况 $n = 18$ 。根据以上条件，被征地农民所缴纳的保费在 x 岁初的精算现值，应由趸缴延期 m 年期首付 n 年确定年金和延期 $m \neq n$ 年期首付终身年金的保险费两个部分构成。

$${}_nP(\ddot{a}_x) = \bar{b}_x \times {}_nP(\ddot{a}_x)$$

其中， ${}_nP(\ddot{a}_x) = \frac{D_{x+m}}{D_x} \times \frac{1 - v^{n-1}}{i} + \frac{N_{x+n+m}}{D_x}$ ， ${}_nP(\ddot{a}_x)$ 表示不考虑通货膨胀率条件下，未来每年 1 元生存年金在 x 岁初的精算现值^[5~6]。 $D_x = v^x \times l_x$ 为生存者现值； $N_x = D_x + D_{x+1} + \dots + D_w$ ，为生存者现值累积； $v = \frac{1}{1+i}$ ，为未来 1 年 1 元在复利下的折现因子。

$\bar{b}_x = g \times (1 + \pi)^{(R-x)}$ ， $\bar{b}_x$ 表示被征地农民延期领用养老金的基本保障水平； g 为即期养老保障水平， π 表示通货膨胀率， R 表示投保人领取养老金的年龄。则 ${}_nP'(\ddot{a}_x)$ 表示考虑通货膨胀率条件下，未来每年 1 元生存年金在 x 岁初的精算现值。

2. 相关技术参数的选定

为了方便计算，设定：①由于乡村人口在医疗条件、运动饮食等各方面和城市人口都存在着较大的差异，因此，乡村人口的预期寿命与城镇人口应有所不同。特选定 2007 年的全国 1% 人口抽样调查数据中全国乡村分年龄、性别的死亡人口状况生成我国的农村国民生命表进行测算。②预定利率和通货膨胀率都选择 2.5%，与“精算型”被征地农民养老保险制度的预定利率相同，以有利于对测算出的缴费标

准进行比较。同时，根据表3统计结果，1990~2008年河北省平均实际利率约为2%，为测算较高通货膨胀率和真实的实际利率对被征地农民应缴保费的影响，假定通货膨胀率为历年平均值4.7%，则预定利率设定为6.7%。③投保年龄选取20、30、40、50、60和60岁以上各年龄层，领取养老金年龄为男性60周岁，女性55周岁。即期投保档次选择河北省一般县（市）标准，即245元/月。

3. 模型测算的被征地农民保险费需要量

根据上述选定的参数及计算公式，计算了在不同的通货膨胀率和预定利率下期首付延期终身含18年固定年金保险的趸交保费（表中简称“测算型”，具体结果见表4）。

表4 模型测定的男性被征地农民应缴保费									元
年龄— 男性	缴费 年限	“精算型” 到期月领 取标准	预定利率为2.5%，通货膨胀率为2.5%				预定利率为6.7%，通货膨胀率为4.7%		
			到领取年龄 月领取标准	“测算型”缴 费总额	“测算型”个 人缴费30%	到领取年龄 月领取标准	“测算型”缴 费总额	“测算型”个 人缴费30%	
20岁	18	657.80	657.80	42 072.27	12 621.68	1 538.27	13 617.31	4 085.19	
30岁	18	513.90	513.90	42 683.42	12 805.03	971.78	16 692.92	5 007.88	
40岁	18	401.50	401.50	43 384.45	13 015.34	613.90	20 501.34	6 150.40	
50岁	18	313.60	313.60	44 762.71	13 428.81	387.82	25 558.92	7 667.68	
60岁	18	245.00	245.00	47 459.18	14 237.75	245.00	32 743.67	9 823.10	
61岁	17	245.00	245.00	44 595.09	13 378.53	245.00	34 093.60	10 228.08	
62岁	16	245.00	245.00	42 683.22	12 804.97	245.00	33 433.89	10 030.17	
63岁	15	245.00	245.00	40 627.09	12 188.13	245.00	32 875.70	9 862.71	
64岁	14	245.00	245.00	38 600.95	11 580.29	245.00	32 209.21	9 662.76	
65岁	13	245.00	245.00	36 472.36	10 941.71	245.00	31 632.27	9 489.68	
66岁	12	245.00	245.00	34 394.78	10 318.43	245.00	30 927.43	9 278.23	
67岁	11	245.00	245.00	32 346.91	9 704.07	245.00	30 118.88	9 035.66	
68岁	10	245.00	245.00	30 293.22	9 087.97	245.00	29 295.49	8 788.65	
69岁	9	245.00	245.00	28 197.04	8 459.11	245.00	28 681.93	8 604.58	
70岁	8	245.00	245.00	26 227.78	7 868.33	245.00	27 905.66	8 371.70	
71岁	7	245.00	245.00	24 391.11	7 317.33	245.00	26 910.00	8 073.00	
72岁	6	245.00	245.00	22 680.53	6 804.16	245.00	25 690.61	7 707.18	

4. 模型计算结果的分析

(1) 对于领取养老金法定年龄以下的被征地农民，若实际通货膨胀率和预定利率与“精算型”规定的相同，都是2.5%，则考虑到投保人死亡率和生命表的模型测算的个人缴费数额与“精算型”被征地农民养老保险制度规定的缴纳数额相差无几（见图1），说明在通货膨胀率和预定利率已定的情况下，投保人的缴费标准对于死亡率、预期寿命变动率的敏感性不强。这是因为模型在设计时考虑了通货膨胀率和预定利率的因素，而通货膨胀率和预定利率都是指数型递增，对缴费标准的影响要远远大于投保人的死亡率和生命表的影响。同样根据图1可以看出，在通货膨胀率和预定利率发生变化后，实际利率越大，越年轻的投保人在即期需要缴纳的保费就越少。以20岁男性投保人为例，在通货膨胀率从2.5%上升到4.7%，预定利率从2.5%上升到6.7%时，其缴纳的保费不到原来规定缴纳保费的31%。这是因为投保人的缴费方式选择的是趸缴，在实际利率为2%的情况下，保费每年是复利增长的，经过长时间的精算也可以使保费巨额增值，使投保人在即期不用缴纳更多的保费，有利于调动被征地农民的参保积极性。因此，对于不到领取年龄的投保人来说，如何选择适当预定利率和通货膨胀率是制度设计时要首要考虑的因素。

如何选择适当的预定利率和通货膨胀率，笔者建议遵循以下三个基本原则。①恰当的预定利率应高于同期一年期银行存款利率和通货膨胀率的较大者。因为预定利率若低于银行存款利率或通货膨胀率，则被征地农民缴纳的养老保险费是在负增长，其购买力也要受到侵蚀。对于越年轻，领取年限越晚的投保人来说，未来的养老金给付水平将无法保障其基本生活。②恰当的预定利率也应参考基金运行的实际收益率。世界各国也都对预定利率有最高收益的限制。周渭兵提出可以以社保基金投资管理

行业平均收益的 70% 作为最高预定利率^[7]。这是因为基金的运行也有收益率较低的年份,对投资收益率较低的年份可考虑用其他年份 IRR 30% 的节余进行弥补。③对于预定利率和通货膨胀率采取每 3~5 年进行

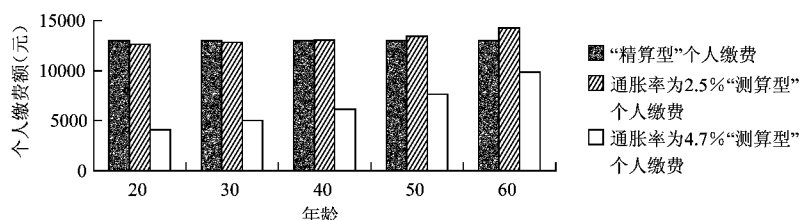


图1 不同条件下测算的60岁以下男性被征地农民个人应缴保费

调整的原则。因为经济形势是不断变化的,投资收益水平也在逐步的提高。那么每隔一段时间就应及时调整模型的预定利率和通货膨胀率,包括对60岁以上农村人口的平均余命也应进行调整,以防止农村人口的长寿风险。如对比2000年和2005年我国农村居民60岁的平均余命,5年的时间男性平均余命提高了1.49岁,女性平均余命提高了2.76岁^[8]。所以根据实际情况每隔相同的时间对模型的预定利率、通货膨胀率和60岁以上农村人口的预期寿命进行调整是必要的。

综上所述,恰当的预定利率应在 $\text{Max}(\text{通货膨胀率}, \text{一年期银行存款利率}) \leq \text{预定利率} \leq \text{IRR} \times 70\%$, 这一范围中,且每隔一段时间根据实际情况对预定利率、通货膨胀率和人口预期余命进行调整。

(2) 对于被征地农民到达法定年龄领取养老金时,应考虑期间通货膨胀率的变化,及时调整月领取金额,否则,通货膨胀率会严重地侵蚀投保人的购买力。如对于20岁男性投保人,若未来通货膨胀率上升到4.7%,按即期的245元/月的购买力到时则需要1538.27元/月,若不及时调整养老金领取水平,按“精算型”预先规定的养老金仅有657.80元/月,仅是当时购买力的43%。到时要么被征地农民的基本生活水平无法得到保障,要么政府会背上沉重的财政负担。

(3) 对于已达到领取年龄的被征地农民来说,考虑到死亡率和生命表的保险精算因素,模型测算的被征地农民应缴保费要高于“精算型”的应缴保费(见图2)。这是因为投保人年龄越大,死亡率越高,生存者较少,则人均分担成本就越来越大。所以按照保险精算原理,投保年龄越大,其缴纳的保费应越多。“精算型”被征地农民养老保险制度对于年

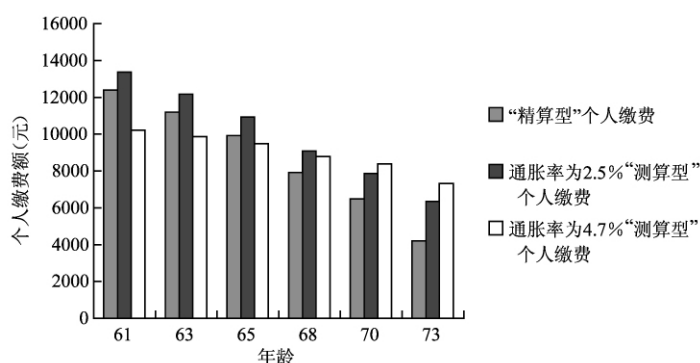


图2 不同条件下测算的60岁以上男性被征地农民应缴保费

龄较大的被征地农民没有考虑保险精算因素,使其缴纳较少保费,这是政府对于老年农民的一种补贴,保障老年被征地农民的基本生活。且投保人年龄越大补贴就越明显,即年龄越大的被征地农民越倾向投保,可能会造成参保人的逆向选择,由此形成的财政缺口也会使政府背上沉重的负担。

四、结论与建议

河北省目前实施的两种被征地农民养老保险制度比较后,“精算型”被征地农民养老保险制度无论是从缴费水平还是养老金领取待遇上都要更科学一点。但是“精算型”被征地农民养老保险制度也存在着一些问题,如没有考虑死亡率、预期寿命变动率、通货膨胀率和预定利率的联动变动机制等保险精算因素,因此,有必要将这些保险精算因素考虑进去,设计出更科学的被征地农民缴费模型。

此外,目前河北省被征地农民养老金都是由当地劳动保障部门的农村社会保险经办机构管理和投资,投资渠道仅限于银行存款,投资渠道狭窄,投资收益也仅限于一年期银行存款利率。所以选择恰

(下转第68页)

- [16] 同 [14].
- [17] 何兴强, 李涛. 社会互动、社会资本和商业保险购买 [J]. 金融研究, 2009, (2).
- [18] 同 [17].
- [19] 张里程, 汪宏等. 社会资本对农村居民参与新型农村合作医疗支付意愿的影响 [J]. 中国卫生经济, 2004, (10).
- [20] Kawachi, I., Kim, D., Coutts, A., Subramanian, S. V. Commentary: Reconciling the Three Accounts of Social Capital [J]. International Journal of Epidemiology, 2004.
- [21] De Silva, Mary. System Review of the Methods Used in Studies of Social Capital and Mental Health [A]. In Kwame McKenzie & Trudy Harpham (eds.), Social Capital and Mental Health [C]. London: Jessica Kingsley Publisher, 2006.
- [22] Harpham, Trudy. The Measurement of Community Social Capital Through Surveys [A]. In IdiroKawachi, S. V. Subramanian & Daniel Kin (eds.), Social Capital and Health [C]. New York: Springer, 2007.
- [23] 胡荣. 社会资本与中国农村居民的地域性自主参与——影响村民在村级选举中参与各因素分析 [J]. 社会学研究, 2006, (2).
- [24] 同 [3].
- [25] Knack, Stephen. Social Capital and the Quality of Government: Evidence from the States [J]. American Journal of Political Science, 2002, (46).
- [26] Callahan, William. Social Capital and Corruption: Vote Buying and the Politics of Reform in Thailand [J]. Perspectives on Politics, 2005, (3).
- [27] Fukuyama, Francis. Social Capital and Development: The Coming Agenda [J]. SAIS Review, 2002, (2).
- [28] Uslaner, Eric. The Moral Foundations of Trust [M]. New York: Cambridge University Press, 2002.
- [29] 同 [7].

[责任编辑 方志]

(上接第 61 页)

当的基金管理机构和拓宽投资渠道就成为制度建立后的重要问题。因此, 建议对目前的“精算型”被征地农民养老保险制度在以下两方面进一步改善: ①引入专业商业保险公司管理被征地农民缴纳的养老金。因为商业保险公司对于保险精算、资金运用和保值增值都有专业的团队进行管理, 托管被征地农民养老基金并不需要太高运作成本, 却可以获得高于银行同期存款利率的资金回报。根据1999~2009年保险年鉴, 商业保险公司10年来的资金运用平均收益率为4.68%, 明显高于同期银行存款利率和通货膨胀率。因此, 引入专业的商业保险公司管理养老金可以使基金得到较快的增值, 使被征地农民的基金增值权益得到有效保障。②放宽被征地农民基金的投资渠道, 如借鉴中国社会保障基金的投资渠道, 该基金可投资于固定收益产品、股票和未上市公司的股权。目前被征地农民养老保险制度下基金的投资仅限于一年期银行存款, 明显投资渠道过于狭窄, 不利于基金的保值增值。

参考文献:

- [1] 河北省劳动和社会保障厅. 河北省被征地农民养老保险制度模式选择分析 [EB/OL]. http://www.molss.gov.cn/gb/zt/2006-02/28/content_108176.htm.
- [2] 李相敏, 吴晓云. 养老金个人账户受通货膨胀风险影响的测算 [J]. 决策参考, 2008, (11).
- [3] 周渭兵. 我国养老金记账利率制度的风险精算分析和再设计 [J]. 数量经济技术经济研究, 2007, (12).
- [4] 戴相龙. 在“全球金融危机后的金融改革与直接融资国际研讨会”上的讲话 [EB/OL]. 2009-12-16. http://www.ssf.gov.cn/old_web/09gjyth/200912/t20091216_2555.html.
- [5] 刘万. 农村社会养老保险的财政可行性研究 [J]. 当代财经, 2007, (12).
- [6] 王国军. 农村社会养老保险制度的经济可行性探讨 [J]. 首都经济贸易大学学报, 2002, (4).
- [7] 方锐帆. 新型农村养老保险政策推进仿真与基金风险评估 [M]. 厦门: 厦门大学出版社, 2009.
- [8] 同 [2].

[责任编辑 方志]