

社保金融发展的几个理念

■文 / 郑伟

社会保障与金融是什么关系？从学理上看，二者具有天然联系。金融是资金融通，强调资源的跨期配置；社会保障是关于养老、医疗等风险保障的制度安排，强调资源的跨状态配置。由于社保所跨的状态是未来的状态，即未来发生或不发生相关风险，因此社保天然地需要跨期配置，天然地与金融相联系。

在实践中，社保与金融具有多种形式的具体联系。比如，社保卡加载金融功能，就是一种显而易见的联系。又如，作为战略储备基金的全国社保基金、作为第一支柱的社会保险基金、作为第二支柱的企业年金和职业年金、以及作为第三支柱的个人养老金，它们都与金融密不可分，相关金融机构以各种不同方式参与其中，扮演投资管理、托管人、产品提供者等多种角色。再如，在多层次社会保障体系构建中，以保险公司为代表的金融机构深度参与其中，以满足人民群众多样化的养老、医疗等保障需求。可见，不论从学理上还是实践上看，社保与金融的联系都是十分紧密的。

金融有风险，社保重稳健，因此社保与金融结合之后产生的社保金融，其安全问题尤其值得关注。党的二十大报告提出的“健全覆盖全民、统筹城乡、公平统一、安全规范、可持续的多层次社会保障体系”的总体要求，反映出党和国家对新时代社会保障事业的更高期待。关于“安全规范”，它的一个重要体现即反映在社

保金融领域。具体而言，要注意避免社保基金的三类“不安全”。

一是避免“不规范的不安全”。要建立与社保统筹层次相适应的社保基金监督体制，健全基金管理风险控制体系，通过智慧监管提升风险管理能力，完善欺诈骗保行为惩戒机制，减少“跑冒滴漏”给社保基金带来的损失。二是避免“不专业的不安全”。持续夯实社保精算的专业基础，提升社保精算能力和水平，定期测算各类社保基金的短中长期的收入、支出、结余或缺口情况，并按照精算平衡原则，健全基金预测预警制度，确保各项社保基金长期平衡。三是避免“不发展的不安全”。树立“基金不能保值增值也是一种不安全”的意识，继续扩大基本养老保险基金等各项社保基金的委托投资规模，提高基金投资收益率，同时做好全国社会保障基金监管工作，促进基金保值增值。

在确保社保金融安全的前提下，我们应把握好社保金融发展的几个理念，回答好服务社保的金融是什么样的金融、用好金融的社保是什么样的社保、金融服务社保要牢记什么、社保运用金融要勿忘什么等基础性问题。

一是服务社保的金融是有温度、有潜力的金融。社保是保障民生的事业，民生是温暖人心的事业，因此服务社保的金融是有温度的金融。同时，社保体系覆盖全民，如果社保金融做得好，则可以触达更广大民众，可以为参与其中的金融机构提供更加广阔



郑伟

郑伟

北京大学经济学院劳合社讲席教授、风险管理与保险学系主任，北京大学中国保险与社会保障研究中心主任，兼任中国社会保险学会常务理事、中国社会保障学会常务理事、中国劳动和社会保障科学研究院特约研究员。

的发展空间。

二是用好金融的社保是高效率、高质量的社保。只有用好金融，使各类社保基金有效保值增值，才能使社保基金的投资收益率跑赢通货膨胀率和银行存款利率，减少效率损失，让社保基金共享改革发展的成果，让社保体系更好顺应人民对美好生活的向往，实现可持续、高质量的发展。

三是金融服务社保要牢记“国之大者”。社会保障是治国安邦的大问题。金融在服务社保的过程中，除了要遵循金融发展的一般规律之外，还要牢记“国之大者”。

四是社保运用金融要勿忘初心使命。不论如何运用金融，社保始终不能忘记的目标应当是保障改善民生、维护社会公平和增进人民福祉，应当以健全的社保体系为中国式现代化提供基础支撑，为中华民族伟大复兴贡献制度力量。■