



目录  
ONTENTS

## 动态 ..... P1

教育部重大项目“我国商业养老保险制度体系与运行机制研究”举行开题研讨会

孙祁祥教授当选首都女教授协会会长

郑伟参加《保险法》修改建议稿专家论证会

郑伟参加中国社科院社会保障国际论坛

传递希望助力梦想——友邦保险助学金颁发仪式

ACLI奖学金颁奖活动举行

风保学社获第四届北京市大学生模拟法庭大赛二等奖

风保学社参加2014年大学生保险责任行活动成果汇报会暨2015年活动启动仪式

风险管理与保险学系2015元旦晚会成功举办

养老保险课题组参观中国人寿健康养老体验中心

## 北大赛瑟 (CCISSR) 双周 ..... P5

第93次: 人身保险合同疑难法律问题

第94次: The Interaction of Regulation and Insurance Investment Strategy

第95次: 中国产险行业发展趋势: 机遇与挑战

第96次: 产品市场竞争与公司保险需求

第97次: 市场化和国际化视野下的中国偿付能力监管改革——中国第二代偿付能力监管体系C-ROSS

## “北大保险评论” 选登 ..... P7

## 时讯 ..... P8

“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2015” 论文征集

编委会总顾问: 孙祁祥

编委: 李心愉 郑伟 刘新立 朱南军 杨健

锁凌燕 陈凯 姚奕

主编: 刘新立

本期责任编辑: 李丽萍

## 动态

### 教育部重大项目“我国商业养老保险制度体系与运行机制研究”举行开题研讨会

2014年12月5日, 教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目《我国商业养老保险制度体系与运行机制研究》(项目批准号: 14JZD027) 在北京大学经济学院举行开题研讨会。来自北京大学、中国社科院、清华大学、中国人民大学、南开大学、中国保监会等机构的专家和师生30余人参加了研讨会。会议由北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任朱南军老师主持。



首先, 北京大学社科部耿琴副部长和北京大学经济学院院长孙祁祥教授分别致辞, 她们对课题组中标2014年度教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目表示祝贺, 对出席会议的校外专家表示感谢, 希望课题组在未来几年取得具有重大学术价值和社会影响的标志性成果。

接着, 项目首席专家、北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授代表课题组汇报课题设计与研究计划。郑伟从研究目标、总体框架、重点难点等三个方面进行了汇报, 表示课题组计划在深入研究商业养老保险的微观运行机制和宏观运行机制的基础上, 立足中国国情, 借鉴国际经验, 对2015-2030年中国商业养老保险改革发展提出一套较为系统的政策建议, 包括总体方案、路线图和时间表, 为政府相关政策制定提供理论依据和决策参考。

在听取课题组汇报之后, 中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文教授、清华大学中国保险与风险管理研究中心主任陈秉正教授、中国人民大学统计学院党委书记王晓军教授、南开大学经济学院风险管理与保险学系朱铭来教授、中国保监会人身保险监管部王治超副主任等专家先后发言, 专家们对课题研究的总体框架给予了充分肯定, 认为该课题研究对于构建应对人口老龄化的战略思维、完善多层次的养老保障体系、利用保险机制推进国家治理现代化, 都具有重大的理论和现实意义。同时, 专家们从养老保险的理论创新、模式选择、税制安排、长寿风险管理, 以及养老保险的国际比较、中国商业养老保险发展等方面做了精彩发言, 并对课题研究提出了宝贵意见和建议。专家发言之后, 课题组成员还就课题研究相关问题与专家们进行了交流和讨论。

随后, 北京大学社科部耿琴副部长对课题组提出了几点希望, 希望课题组充分吸收各位专家的意见, 以高度的责任感和紧迫感, 站在国家战略的高度, 积极开展创新、严谨和系统的研究, 为服务国家经济社会发展贡献力量。

最后, 郑伟教授代表课题组对各位专家和北大社科部领导表示衷心感谢, 并表示, 课题立项只是万里长征的第一步, 决定学术高度的不是立项本身而是未来的学术成果, 希望课题组全体同仁能够不辜负大家的期望, 通过努力, 交出一份满意的答卷。

(经济学院科研办公室、风险管理与保险学系 供稿 李志刚 摄影)

## 孙祁祥教授当选首都女教授协会会长

2014年11月26日，首都女教授协会在中华女子学院报告厅召开第五次会员代表大会，协会68家理事单位近200名会员代表参加会议。北京市妇联党组书记、主席马兰霞，市委教育工委副书记郑尊，北京市妇联党组成员、副主席周志军出席了会议。

大会先后审议并通过了协会第四届理事会工作报告、第四届监事会工作报告。大会审议通过了新的协会章程以及第五次会员代表大会选举办法和大会监票人名单，参会代表根据选举办法投票选举产生了协会第五届理事会成员、监事会成员。随后，第五届理事会、监事会分别召开了会议，严格按照选举程序，在审议通过相关选举办法和监票人名单后，投票选举产生了新一届协会会长、常务副会长、副会长和秘书长以及新一届监事长和副监事长，并审议通过了新一届副秘书长名单。



首都女教授协会常务理事会合影

在第五届理事会选举中，北大经济学院院长孙祁祥教授代表北京大学当选为会长。

新当选的孙祁祥会长是北京大学经济学院（系）成立一百多年来唯一一位女性院长，作为新一届协会会长，她首先感谢市委教育工委、北京市妇联和广大女教授们的信任，表示将在这个新的岗位上认真履行责任，和大家一起努力担当起使协会更全面发展的使命。她对今后工作提出了几点设想：第一，使协会成为服务首都发展的“智库”，为首都经济、社会的发展贡献女教授们的专业知识力量；第二，使协会成为促进学科交流的“平台”，促进人文、社会科学和自然科学的交流碰撞，促进交叉学科的发展；第三，使协会成为中国与世界互联互通的“桥梁”，促进首都女教授协会与国际类似组织的交流，发挥“软实力”；第四，使协会成为传递正能量的“纽带”，为贫困地区的教育做出力所能及的贡献。最后，她表示希望和广大女教授一起在首都女教授协会收获知识、收获友谊、收获快乐、收获成长，使协会在全面建成小康社会、全面深化改革、全面实现依法治国、实现中国梦的伟大事业中成为一支重要的生力军。

马兰霞、郑尊在讲话中，充分肯定了首都女教授协会的优势与作用，对协会未来的工作与发展提出了要求和期待。

首都女教授协会是在北京市民政局社团办注册登记的社会团体，成立于1994年，由首都68所高等院校自愿加入成为理事单位，各理事单位具备副高以上职称的女性（以女教授为主）均是协会会员，目前首都高校共有女教授17000余人。首都女教授协会是北京市妇联18家团体会员之一，其业务主管单位是中共北京市委教育工作委员会。

成立二十年来，首都女教授协会伴随着首都经济、社会发展的步伐不断成长，日益成为首都女性团体中一道亮丽的风景线，也成为促进首都高等教育发展的重要工作载体。首都女教授协会不仅团结了高校的知识女性，凝聚了广大高校女教师的智慧和力量，而且为首都高等教育事业和妇女事业的发展做出了突出贡献。

（经济学院办公室 供稿 本新闻摘编自《北京妇女网》）

## 郑伟参加《保险法》修改建议稿专家论证会

2014年12月16日，《保险法》修改建议稿专家论证会在北京举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授应邀参加会议并发言。

郑伟在发言中对《保险法》修改建议稿的指导思想和基本原则表示赞同，同时对保险公司主要股东资质、保险公司所需提交报告、人身保险业务分类、业务范围、重大风险处置、偿付能力监管、电话和互联网销售、保险公估机构、保险业社会团体等内容提出了反馈意见。此外，郑伟还建议利用这次《保险法》修改机会，不仅修订保险业法部分，而且同时修订保险合同法部分，以解决保险法司法实践中的相关突出问题。

据悉，本次保险法修改的目的是为了进一步规范保险活动，强化保险监管，切实保障保险消费者合法权益，推动现代化保险服务业发展，提高保险业服务经济社会发展大局的能力。来自中国保监会、全国人大法工委、国务院法制办、最高人民法院、中国社科院、北京大学、中国人民大学、人保集团等机构的专家参加了会议。

（风险管理与保险学系 供稿）

## 郑伟参加中国社科院社会保障国际论坛

2014年12月28日，由中国社科院世界社保研究中心和中国保险学会主办的中国社科院社会保障国际论坛在北京举行，北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授应邀参加会议并以“名义账户制的几点思考”为题做大会发言。

郑伟在发言中说，按照基金积累度、缴费收益模式和精算相关度，养老保险模式可以分为四类：现收现付制、个账积累制、总账积累制、名义账户制。名义账户制（即NDC模式）属于不存在基金积累的DC模式，且精算相关度较高。四种模式不存在绝对的优劣之分，在财务稳定性、对劳动力市场的影响、转轨成本、对资本市场的影响、监管成本等方面各有利弊。

郑伟认为，实行NDC模式不能解决中国养老保险改革面临的所有问题，但它的好处是：其一，不需要在短期内解决资金来源问题，短期转轨成本较低，转轨成本可以在较长时期内逐步消化；其二，不需要解决基金投资增值问题，对外部资本市场成熟与否没有严格要求；其三，在相当程

度上可以避免因现收现付制造成的劳动力市场扭曲问题，降低逃避参保的激励。

随后，郑伟讨论了NDC模式的运行机制和技术参数，以及所面临的监管挑战。郑伟认为，如何设置合理的名义账户累积利率和养老金调整指数以保证养老保险体系的健康运转，是一个关键且棘手的问题。最后，郑伟对NDC模式提出了几个初步判断。

据悉，本届论坛的主题是“三中全会的理论突破与名义账户”，中国社科院郑秉文教授研究团队撰写的《中国养老金发展报告2014》发布，来自中国社科院、财政部、保监会、人社部、北京大学、武汉大学、浙江大学、复旦大学、中国保险学会、世界银行等机构的专家代表约200人参加了论坛。

(风险管理与保险学系 供稿)

## 传递希望助力梦想——友邦保险助学金颁发仪式

2014年11月2日，友邦保险北京分公司于富力万丽酒店举办了第六届高端财富论坛暨友邦助学金颁发仪式，我院风险管理与保险学系陈凯老师及10名受助学生受邀参加。

论坛开始前，友邦保险高级理财顾问左美玲女士向大家介绍了友邦保险的历史、组织架构以及工作氛围；并结合自身的奋斗经历，激励同学们不要向困难低头、不要轻易被他人的观点左右，抓紧青春韶华的每分每秒充实自我，实现自身价值。

论坛开始后，友邦保险北京分公司总经理郑少玮先生进行致辞。郑先生回



顾了友邦保险在中国强劲的发展势头，总结了公司在社会责任方面做出的贡献。郑先生表示，友邦保险一贯重视人才的培养，并鼓励获得助学金的同学今后继续努力，在成就自身的同时为社会奉献一份自己的力量。

作为院校代表，我院风险管理与保险学系陈凯老师也进行了致辞。陈凯老师十分感谢与敬佩友邦保险公司一直以来对教育的支持，并希望获得资助的同学们未来也能够主动承担起社会责任，将这份温暖与爱心传递下去。

论坛还邀请著名经济学家马光远先生就“经济新常态下的财富管理”这一主题进行演讲。马光远先生认为应当对中国当下的经济增速以及发展阶段有正确的认识，调整心态并进行稳健的财富管理。讲座结束后，马光远先生还回答了现场观众提出的问题、和大家进行了深入交流。

获得助学金的同学们表示，这次活动不仅让大家收获了新知识、对于友邦有了更深入的了解，也让大家意识到应当积极承担社会责任，将这份爱心继续传递下去。

(风险管理与保险学系 石瑞琳 供稿)

## ACLI奖学金颁奖活动举行

2014年11月25日，“北京大学ACLI奖学金”颁奖活动在北京大学举行。美国寿险业协会（简称ACLI）首席国际官Brad Smith先生、风险管理与保险学系

主任郑伟老师、副主任朱南军老师和2014年度ACLI奖学金获奖学生参加了活动。

郑伟老师向客人介绍了风险管理与保险学系过去一年的主要工作和成绩，对ACLI连续三年在风险管理与保险学系设立奖学金表示衷心感谢。Brad Smith先生表示很高兴再次来到北京大学，与风险管理与保险学系的老师和同学们见面，他希望ACLI与北大风险管理与保险学系继续加强专业领域的交流和沟通，共同促进中美两国保险业的健康发展。获奖学生一一介绍了自己，他们感谢ACLI的慷慨资助，表示要努力学习，不断进步，不辜负ACLI和师长的殷切期望。在活动中，大家还就国际保险监管的最新趋势、中国保险偿付能力监管制度改革、美国保险市场的发展动态等大家感兴趣的问题进行了充分的交流。



北京大学ACLI奖学金由美国寿险业协会（ACLI）于2012年设立，旨在鼓励和支持北京大学经济学院风险管理与保险学系学生在风险管理及保险领域的专业学习与学术创新。

(风险管理及保险学系 供稿)

## 风保学社获第四届北京市大学生模拟法庭大赛二等奖



2014年12月7日，第四届北京市大学生模拟法庭大赛决赛在对外经贸大学落下帷幕。由北京大学风险管理及保险学社成员韩进、吴敬云、王沁雪、郭碧莹、齐鹏飞、张越六位同学组成的北京大学代表队参加了此次活动。

比赛以被保险人董某（原告）与中国人民财产保险股份有限公司大同分公司新开南路营销服务部（被告）财产合同保险纠纷一案为基础，模拟真实法庭审理程序。比赛流程为：原告、被告分别在5分钟内宣读起诉书、答辩状；双方交叉进行5分钟举证、15分钟质证、20分钟自由辩论、10分钟总结陈词。最后休庭，由法官及评委评议，给出审判结果。

北京大学代表队在模拟法庭上充分发挥自身优势，依靠对保险知识的理解和掌握，以及机智的应变能力，最终获得二等奖。

（风险管理与保险学社 供稿）

## 风保学社参加2014年大学生保险责任行活动成果汇报会暨2015年活动启动仪式

12月23日上午，2014年大学生保险责任行活动成果汇报会暨2015年活动启动仪式在中国人民大学举行。中国保监会副主席陈文辉、团中央书记处书记汪鸿雁出席会议并讲话。中国保险行业协会、中国青年志愿者协会、各地方保险行业协会和保险公司领导，以及全国开设有保险及相关专业高校的师生代表参加会议。北京大学风险管理与保险学社指导老师陈凯副教授和风保学社社长张越参加了会议。

会议总结了2014年大学生保险责任行暑期活动取得的成果，部署了2015年的活动安排，向在2014年活动中表现突出的包括我校在内的22所院校颁发“大学生保险责任行示范院校”，并为在活动中作出重要贡献的单位进行颁奖。我校的风险管理与保险学社因为活动积极，贡献突出，并组织多次精彩的实地调研活动，被授予最佳调研奖。同时，中国保险行业协会与中国青年志愿者协会签署了合作备忘录，在成立组织、开展活动、工作机制等方面达成一致合作意见，为后续活动的开展和持续深入提供了必要的制度保障。

（风险管理与保险学社 供稿）

## 风险管理与保险学系2015年元旦晚会成功举办

12月28日晚，北京大学经济学院风险管理及保险学系2015年元旦晚会在经济学院B103成功举办，经济学院院长孙祁祥老师、风险管理及保险学系主任郑伟老师及其他系内外老师和各级同学、部分系友参加晚会，欢聚一堂，共同迎接新一年的到来。

本次晚会的主持人为11级本科生石瑞琳、王元奇和12级本科生郭碧莹、许卓群。晚会开始，经济学院院长孙祁祥老师致辞，她表示每年都对风险管理及保险学系的元旦晚会充满期待，风险管理及保险学系是一个温暖、和谐的大家庭，祝福同学们在新的一年里于此收获更多，并通过抽签的方式将自己的博士论文作为礼物赠予同学，之后孙院长又深情演唱了歌曲《我爱你塞北的雪》，音色优美，令现场观众沉醉不已。

接下来登场的节目是12级本科生的舞台剧《招新》，小剧以诙谐幽默的表演将同学们的几个生活场景串联起来，围绕“招新”这一活动生动展现了风险管理及保险学系所蕴含的温馨与活泼，结尾处师兄师姐们的新年祝福视频更是本次晚会非常温馨的一幕。

舞台剧之后亮相的是本次晚会的第一个游戏《I believe》，场上的选手中只有一人拥有正确答案，其余人是白纸，决策者需要通过选手们对所提问题的回答判断并淘汰手握白纸的人。游戏过程中扮演决策者的老师们与同学们互动连连，场面十分精彩。第一个抽奖环节紧随其后，由陈凯老师、锁凌燕老师、

Luke老师和Tony老师共同主持。

本次晚会的第三个节目是11级本科生钟明洋、王逊演唱的《张三的世界》，两人自弹自唱，为观众带来了美的享受。

晚会的第二个游戏《我来比划你来猜》是由一人正对屏幕，通过肢体语言与拟声词提示另一个人猜词。四组选手都有非常精彩的表现，惟妙惟肖的动作更是让全场观众欢笑不断。紧随其后的第二个抽奖环节由朱南军老师主持。

晚会的后半程在第四个节目——12级本科生杨阳、齐鹏飞联袂出演的相声《校园杂话》中展开，两人围绕同学们之间的趣闻轶事，妙语连珠，引得观众掌声连连。



第五个节目是11级本科生带来的舞台剧《风保·甄嬛传》，他们以古装反串扮相将风趣幽默的对话展现得生动自然，开场视频和集体舞将晚会气氛推向顶点。

之后，本次晚会的第三个游戏《诺亚方舟2.0》与观众见面，游戏将“萝卜蹲”与抢椅子结合在一起，紧张刺激的环节设计让在场观众掌声不断。游戏结束后，最后一个抽奖环节也揭开大幕，由郑伟老师和李心愉老师共同主持，对应的一等奖奖品为1个移动电源。

临近晚会结束，系内老师上台分别抽取号码，将准备好的礼物赠予对应的同学，最后，同学们互换礼物，晚会在一片欢声笑语中落下了帷幕。

2014年即将过去，相信在新的一年里，风险管理及保险学系的全体师生将携手并进，为这个温暖的大家庭贡献自己的力量。

（风险管理及保险学系 林琪贺 供稿）

## 养老保险课题组参观中国人寿健康养老体验中心

2015年1月9日，教育部重大项目“我国商业养老保险制度体系与运行机制研究”课题组师生

代表一行十余人在课题负责人、北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授的带领下，赴北京大兴区中国人寿健康养老体验中心参观调研。

中国人寿养老保险公司党委委员阎陆军博士等对课题组师生的来访表示热烈欢迎，并对相关背景情况进行了介绍。接着，在讲解员的引导下，课题组师生参观了中国人寿健康养老体验中心。作为目前国内规模最大的健康养老展示平台，该体验中心占地约3500平方米，设有大健康、生活空间等九个区域，配有各种先进的适老化设备。课题组师生从了解养老社区规划，到体验各种先进的健康养老配套设施，再到参观适应不同健康状况老年人居住的样板房间，大家一边参观体验，一边询问交流，对中国人寿在健康养老产业的整体布局、以及保险公司参与构建养老产业链有了更为直观的感受。

参观完体验中心之后，课题组师生与中国人寿养老公司阎陆军博士就养老保障、养老产品设计、养老保险与养老社区关系等问题进行了交流。阎博士在交流中表示，“养老”是一个社会性问题，在谈及“养老”的同时，必须兼顾“医疗保障”，未来可以采取政府、市场、社会以及慈善并进的方式，使得所有的老年人、失独、失能人群，都“老有所养，病有所医”。

最后，郑伟老师对本次参观进行了总结。他认为，在人口老龄化急剧深化

的背景之下，构建多层次养老保障体系是大势所趋，在这个多层次体系之中，商业养老保险可以贡献重要且独特的力量；同时，中国的养老社区处于初创阶段，它的角色定位、适合人群和发展模式等尚不清晰，有待进一步探索创新。



(风险管理与保险学系 秦云 供稿)

## 北大赛瑟 (CCISSR) 双周

### 第93次：人身保险合同疑难法律问题

韩长印（上海交通大学凯原法学院教授）

2014年10月31日，第93次北大赛瑟 (CCISSR) 双周讨论会在北京大学经济学院302会议室举行，上海交通大学民商法研究所所长、保险法研究中心主任、凯原法学院特聘教授韩长印博士以“人身保险合同疑难法律问题评析”为题发表演讲。讨论会由风险管理与保险学系副主任朱南军博士主持。中心部分理事会成员、中心研究员代表、保险业界人士和风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。

韩教授围绕以下几个方面的问题以专业、生动的语言对最高人民法院关于适用《中华人民共和国保险法》若干问题的解释（三）（征求意见稿四）提出了自己的观点与解释。这些问题一是人身保险利益，二是如实告知义务，三是以死亡为给付保险金条件的保险，四是保险费与保险合同中止、复效，五是受益人与受益权，六是保险合同的解除与保单，七是医疗费用及意外伤害保险，八是团体人身保险，九是特殊保险条款以及其他问题。在具体阐释一些有争议的条款时，韩教授引用了大量的实务案例，比如重复投保问题、竞合问题、特别法与一般法问题、道德风险等。同时对于保险实务中存在的一些问题，韩教授也给出了自己的观点与建议，如为了防范重复投保和保险欺诈，可以建立保险信息共享平台等。



韩长印教授演讲中

报告之后，韩长印教授还和与会师生就大家感兴趣的问题进行了进一步的交流与讨论。

(风险管理与保险学系 段志明 供稿)

李志刚 摄影)

### 第94次：The Interaction of Regulation and Insurance Investment Strategy

Michael Morrissey（国际保险协会主席）

2014年11月21日上午，第94次赛瑟 (CCISSR) 双周讨论会在北京大学经济学院举行。国际保险协会 (IIS) 主席Michael Morrissey先生和Stone Mesa咨询公司CEO Joanne Morrissey女士分别以题为“The Interaction of Regulation & Insurance Investment Strategy”和“Reputational Risk: Consideration for Insurance”发表演讲。本次讨论会由北京大学经济学院风险管理与保险系助理教授姚奕博士主持。北大中国保险与社会保障研究中心理事会部分成员、研究员代表、风险管理与保险学系部分师生参加了这次讨论会。

Joanne Morrissey女士首先界定了“声誉风险”这一概念的定义，接下来讨论了“诚信”的内涵。她重点强调了“诚信”对企业持续经营的重要性，认为企业的利益相关者非常看重企业的

管理层和董事会是否足够诚信，并通过大量的案例如“英国石油公司漏油事件”、“马航事件”、“韩国客轮沉没事件”等来论证当公众认为企业不诚信时会给企业带来灾难性的影响。最后她还介绍了目前新出现的一些声誉风险如网络风险、污染风险等。



Joanne Morrissey女士演讲中

营管理新跨越。刘博士凭借丰富的实务经验，展示了大量的统计数据，图文并茂、令人信服地分点分条进行了阐述。



刘文鹏博士演讲中

演讲过后，刘博士还和与会师生就准备金计提、信用保证保险的规模、赔付率及车险附加费率等大家感兴趣的问题进行了进一步的交流与讨论。

(风险管理与保险学系 钱嫣虹 供稿)

李志刚 摄影)



Michael Morrissey先生演讲中

在Michael Morrissey先生的演讲中，他先对国际保险协会（IIS）进行了概括性的介绍。IIS是世界上最悠久和最大的行业协会之一，其会员来自世界上90多个国家，且主要是由企业高管、监管层官员和专家学者组成。接下来，他分析了当下的国际宏观经济形势，认为随着经济增长率的进一步下降，各国中央银行纷纷采取宽松型的货币政策，这导致资产的价格越来越高，从而带来了投资收益率的逐步恶化，且投资收入出现了持续性的下降。他还介绍了哪些因素可能会提高投资者的投资收益率。最后，他重点讨论了该如何寻找更有吸引力的回报，他认为新兴市场主权债券、新兴市场公司债券、结构性融资/贷款抵押债券、基础设施债券/夹层债券、可转换债券和股票等金融产品非常具有投资潜力。他还认为当前的某些监管措施使得保险公司偏离了资金的最优化应用。

报告之后，两位演讲者还和与会师生就如何度量声誉风险、保险投资面临的环境挑战等大家感兴趣的问题进行了进一步的讨论和交流。

(风险管理与保险学系 邹青 供稿 李志刚 摄影)

## 第96次：产品市场竞争与公司保险需求

刘智勇（美国印第安纳州立大学副教授）

2014年12月12日上午，第96次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院305会议室举行。美国印第安纳州立大学的刘智勇博士以“竞争和风险管理”为题发表了演讲。讨论会由北大经济学院风险管理与保险学系姚奕老师主持。中心部分理事会成员、中心研究员代表、风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。



刘智勇博士演讲中

刘博士首先介绍了研究目的。在竞争的市场环境下，公司购买保险的动机是什么？刘博士总结了以下几个方面：一是如果买了保险，有助于减税；二是如果因出险而使得公司财务上出现困难时，可以通过保险公司的赔付得到缓解；三是

## 第95次：中国产险行业发展趋势：机遇与挑战

刘文鹏（中国人寿财产保险股份有限公司战略规划部总经理）

2014年11月28日，第95次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院302会议室举行。中国人寿财产保险股份有限公司战略规划部总经理刘文鹏博士以“中国产险行业发展趋势：机遇与挑战”为题发表演讲。讨论会由风险管理与保险学系副主任朱南军博士主持。中心部分理事会成员、中心研究员代表、保险业界人士和风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。

刘博士分别从行业发展的基本特征及发展趋势与挑战两个方面发表了自己的专业观点并作解释。当前，我国产险行业发展主要呈现以下六个方面的基本特征：①行业发展水平持续提升；②承保经营周期性特征明显；③竞争分化日趋严重；④以客户为中心的经营理念日益盛行；⑤新兴渠道迅速崛起；⑥农险、责任险和保证险快速发展。对于趋势与挑战，刘博士分别从宏观、政策、价格、渠道以及监管五个角度认为：①经济新常态下产险行业增长趋于平稳；②“国十条”为财产险行业发展注入新动力；③费率市场化引领行业竞争升级；④新兴渠道发展或将成为渠道创新的最大亮点；⑤偿二代改革推进行业经

有债券融资时，股东和债权人之间的利益不一致会产生委托代理问题，可以通过买保险解决这一问题；四是当信息不对称时，拥有保险保障可以向消费者表明公司的财务是乐观的；五是有些情况下贷款方要求借款人购买足够的保险。基于这五个方面，在竞争性环境中的公司才有动机买保险。由此提出所研究的问题：在产品市场可变的竞争环境下，公司的保险需求受到怎样的影响。刘博士介绍了研究的主要结论：企业所处的产品市场竞争越激烈，则其越愿意购买保险，而企业是否为风险厌恶则影响不大。接下来，刘博士介绍了研究所构建的模型和实证研究。最后，他展示了实证结果和政策建议，即保险价格和产品市场的竞争环境共同决定了公司的保险需求。

演讲过后，刘博士还和与会师生就保险市场竞争对结论的影响、公司所面临的风险的作用以及实证数据的代表性等等大家感兴趣的问题进行了进一步的交流与讨论。

(风险管理与保险学系 范庆祝 供稿 李志刚 摄影)

## 第97次：市场化和国际化视野下的中国偿付能力监管

### 改革——中国第二代偿付能力监管体系C-ROSS

#### 关凌（中国保监会财务会计部（偿付能力监管部）监管二处处长）

2014年12月26日上午，第97次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院302会议室举行，中国保监会财务会计部（偿付能力监管部）监管二处处长关凌以“市场化和国际化视野下的中国偿付能力监管改革——中国第二代偿付能力监管体系C-ROSS”为题与听众分享了对于中国“偿二代”规则制定和监管的思考以及一些近期的研究成果。讨论会由风险管理与保险学系副教授陈凯博士主持。中心部分理事成员、中心研究员代表、风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。



关凌处长演讲中

关凌处长首先介绍了“偿二代”出台的背景，即中国“偿一代”的不足以及中国偿付能力监管所面临的挑战。关处长认为，2000年以后，中国保险业飞速发展，无论是非寿险市场还是寿险市场，2005年至今复合年增长率都超过了17%，预计2014年中国保险业总资产将

达到10万亿元人民币。保险机构数量也从2000年的32家发展到2013年的168

家。与此同时，中国保险市场的风险日趋多元化和复杂化，无论是产品类型、投资资产还是市场参与者组成都有了较大改变。因此保险业的发展需要以风险为导向的监管体系，发挥市场在资源配置中的决定性作用，处理好政府与市场的关系。我们以市场化改革为金融改革的核心，促进金融创新，监管就要做到“开放前端，管住后端”，所以偿付能力监管的实质就是对资本的监管。中国“偿一代”存在不能全面反映风险、不能科学反映风险、不能真实反映我国行业实际风险、敏感性低等几项不足，因此“偿二代”的制定推出迫在眉睫。

接着，关处长讲解了偿付能力监管的国际格局和中国“偿二代”框架。他先对世界上的几种主要的偿付能力监管规则做了介绍，指出国际保险监管规则趋同步加快，目前全球统一的监管规则处于起步阶段。这是中国保险业的巨大机遇，我们应该抓住时机，成为规则的制定者，使中国保险业真正的收益。“偿二代”的目标是科学计量风险、促进有效的风险管理和资本管理、建立提升企业风险管理能力的机制，为其他新兴市场提供经验。制定过程中我们要坚持风险导向、符合中国市场特征以及国际可比等核心原则。同时要符合三支柱框架，满足定量资本要求、定性监管要求、市场约束机制要求。目前“偿二代”的推行正在有条不紊的进行，预计2015年该规则就可以初步执行。

最后，关处长充满信心地指出，“偿二代”将会带来的新机遇。“偿二代”可以促进保险市场化改革，推动行业发展方式的转型，提升我国保险业的国际地位，提高保险公司风险管理水平。中国保险业应该抓住机遇，迎来更大的发展。

报告之后，关凌处长还和与会师生就大家感兴趣的问题进行了进一步的交流与讨论。

(风险管理与保险学系 赵昊东 供稿

李志刚 摄影)

## “北大保险评论”选登

### 郑伟：2014年中国保险业回眸与思考

8月13日，《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》发布，开宗明义点明了保险在经济社会发展中的重要意义——“保险是现代经济的重要产业和

风险管理的基本手段，是社会文明水平、经济发达程度、社会治理能力的重要标志”。整个文件，从宏观到微观，从抽象到具象，条分缕析，纵横部署，保险业在经济社会发展全局中的角色

定位变得更加立体清晰起来。11月17日，国务院办公厅发布《关于加快发展商业健康保险的若干意见》，第一次将商业健康保险放在经济社会全局的高度来全面部署，商业机构的利润动机本身不应成为遭到排斥的理由，而商业健康保险参与国家医疗保障体系建设，其核心价值在于成为“价值创造者”，相较于一般保险市场，商业健康保险市场也需要更加严格的专业监管。2014年，中国保险信息技术管理有限责任公司和中国农业保险再保险共同体成立。保险业“走出去”也迈出了实质性的步伐，新环境带来新机遇，也会带来新的风险，“走出去”只是第一步，“站得稳”才是关键。在保险监管层面，第一，“偿二代”技术标准定稿，它对行业平均的偿付能力充足率指标值影响不大，但还是能一定程度释放资本，对不同公司的影响也不同。第二，保险资金运用采用大类比例监管，解决了过去保险资金运用监管比例“散、多、杂”的问题，而且也取消对具体品种投资的比例限制。第三，“最严”银保新规亮剑。第四，保险消保工作顶层设计发布。

### 陈凯：社会养老保险需要平等公平的“并轨”

12月23日国务院副总理马凯在向全国人大常委会做的报告中提到，国务

院将推进机关事业单位养老保险制度改革，建立与城镇职工统一的养老保险制度，这次改革的基本思路被总结为“一个统一、五个同步”。首先，“一个统一”中提到对机关事业单位实施与企业统一的基本养老保险制度，极大程度上保证了养老保险制度的公平性。其次，这次提出的“五个同步”尤其关键，处处体现了平等公平的改革方针。第一、机关与事业单位同步改革。第二、职业年金与基本养老保险制度同步建立。第三、养老保险制度改革与完善工资制度同步推进。第四、待遇调整机制与计发办法同步改革。第五、改革在全国范围同步实施。养老金“并轨”需要顶层设计，需要维护社会的平等和公平，应该在基本养老保险、补充型养老保险、个人养老和福利待遇等多层次上均达到“并轨”，合理有效地发挥社会养老保险制度的公平性，从而实现真正的财富再分配。

## 时讯

### “北大赛瑟（CCISSR）论坛·2015”论文征集

由北京大学中国保险与社会保障研究中心（CCISSR）主办的“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2015（第十二届）”（Beida CCISSR Forum 2015）将于2015年4月在北京大学举行。一年一度的“北大赛瑟（CCISSR）论坛”是中心的一项重要学术活动。论坛将汇聚诸多保险、社会保障、风险管理及相关领域的学界专家、业界精英和政界高层人士，是一个智慧交流、信息共享的绝佳平台。

任何与保险、社会保障及风险管理领域相关的理论与政策研究论文都可向论坛提交。准备提交论文的作者请于2015年3月15日前将论文用电子邮件（以word文档附件的形式）发到论坛秘书处（ccissr@126.com），秘书处收到论文后将于2个工作日内回复确认，若作者未收到回复邮件请及时与秘书处联系。秘书处将组织专家委员会对论文进行匿名评审，评审结果将于2015年3月下旬通知作者。入选论文作者将被邀请参加论坛、宣读论文，论坛优秀论文还将获得奖励。

论文总字数原则上不超过15万字。论文格式模板请在（<http://econ.pku.edu.cn/upload/file/20141103/20141103085655695569.docx>）下载。有关论坛的动态消息敬请关注本中心网站（[www.cciissr.org](http://www.cciissr.org)）。为便于组织评审工作，请各位作者务必严格按照格式模板要求提交论文。

#### 论坛秘书处联系方式

中国 北京 100871  
电话/传真：010-6276-7308  
网址：[www.cciissr.org](http://www.cciissr.org)

北京大学经济学院343室 北大中国保险与社会保障研究中心  
电子邮件：[ccissr@126.com](mailto:ccissr@126.com)  
联系人：李丽萍老师