



## 动态 .....P1

《中国保险业发展报告2012》新书发布会暨圆桌论坛举行

CCISSR“年金市场发展”课题组赴美访问

朱南军参加中国保险与风险管理国际年会

刘新立参加亚太风险与保险学会（APRIA）2012年年会

风险管理与保险学系师生代表参加“2012第八届两岸金融保险学术研讨会”

郑伟参加国务院医改办“城乡居民大病保险”专家座谈会

风险管理与保险学系2012年暑期实习报告会与师生交流会成功举行

郑伟参加“保险与社会管理创新高层研讨会”

郑伟接受《上海证券报》采访谈大病保险

## 北大赛瑟（CCISSR）双周 .....P6

第73次：新兴健康保险市场的可持续发展  
和逆向选择问题——以巴基斯坦小额保险  
为例

## “北大保险评论”选登 .....P7

## 时讯 .....P8

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2013”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：杨珂

## 动态

### 《中国保险业发展报告2012》新书发布会暨圆桌论坛举行

2012年9月20日，《中国保险业发展报告2012》新书发布会暨圆桌论坛在北京大学英杰交流中心顺利举行。《中国保险业发展报告2012》是教育部正式立项批准的、由孙祁祥教授领衔主持的“教育部哲学社会科学系列发展报告”之“中国保险业发展报告”的第一本。来自中国保监会、保险业界、北京大学、清华大学等高校保险院系和研究机构的嘉宾、学者、师生代表和相关媒体记者参加了论坛。论坛由北大经济学院风险管理与保险学系主任、CCISSR秘书长郑伟教授主持。



郑伟教授首先代表课题组报告了新书的主要内容。全书共分六章，在简述1980年到2010年中国保险业发展概况的基础上，重点论述了2011年中国保险业发展的现状、问题和展望。从财产保险市场、人身保险市场、保险中介市场、保险资金运用、保险业的监管与改革五方面对中国保险业发展进行了总结与分析。该书认为，2011年国内国际因素交织，通过金融市场、实体经济和保险消费者等多个渠道影响了中国保险业的发展。但与此同时，我国保险市场的发展也取得了积极成效，保险业中长期的增长潜力仍然较为乐观，预估2020年中国将成为世界第三大保险市场。



郑伟教授演讲中



李克穆副主席演讲中

接下来，与会嘉宾就“十二五”时期中国保险业发展展望、人身保险市场、财产保险市场、中介保险市场发展的  
问题与展望以及保险资金运用面临的  
机遇与挑战、保险业监管与改革等重大  
议题进行了深入的交流和研讨。

中国保监会副主席李克穆对《中国保险业发展报告2012》的研究出版给予了很高评价，认为该书对保险监管不断完善有着特别重要的促进作用。李主席进而简要介绍了国际保险业监督官协会最新推出的监管框架——“共同框架”，该框架要求构建全集团的公司治理和风险管理框架，定期进行评估，监测集团的法律结构和治理结构，识别内部交易和风险敞口等等；并明确了国际活跃保险集团的认定标准，要求中国保监会提供国际活跃保险集团名单。李主席认为，未来我国保险业应当融入国际化的趋势，从中国国情出发，借鉴国际规则，审视当前环境。新的监管规则既是挑战，也是机会，建议专家学者积极参与对国际监管新规则的研究。

华泰保险公司董事长王梓木对《中国保险业发展报告2012》给予了很高评价，并就中国保险公司的治理和企业文化方面的问题发表了见解，他认为，公司治理和文化

是影响保险公司发展的最重要因素，决定着公司的长治久安。中国保险企业的治理有四种类型，即国有保险公司的治理，主要应解决行政干预过大，政策缺乏持续性问题；中外合资企业治理，应解决由于股权结构带来的中外股东相互掣肘，难以信任从而造成低效率的问题；民营控股企业治理，应解决缺少制约机制，机会主义严重，业务大起大落给投保人利益造成损害的问题；标准股份制企业治理，由于追求股权相对分散和均衡有利于实施长远战略，实现对股东利益和投保人利益的充分尊重。公司文化与公司治理相互影响，未来保险公司的治理与企业文化建设应当提高至更高层次。



由左至右分别为：王梓木董事长、熊志国主任、王稳教授、赵庆晗副主任和庾国柱教授

保监会政策研究室副主任熊志国评价说，保险业在金融体系中相对较弱，相关研究也较少，《中国保险业发展报告2012》的研究出版对我们认识现实具有重要意义。熊志国主任提出了我国保险业发展中亟待研究或解决的十个重要问题：经济增长趋缓甚至下行的大势对中国保险业的影响；当前寿险业的问题包括：营销员接触不到客户，产品难以吸引客户，服务感动不了客户，这种背景下如何面对网络金融兴起带来的新的消费习惯；政府职能应如何调整以促进保险业的发展；国外完善的法律制度对保险业的促进作用；与保险业相关的政策体系的系统性梳理；保险业的风险管理技术如何提高，以促进保险业涉及金融风险的管理；综合经营趋势下的新问题；国际化、金融深化以及老龄化对中国保险业发展的影响等。

对外经贸大学保险学院院长王稳教授在发言时谈到，《中国保险业发展报告2012》对保险业发展进行了很好的总结，也提出了很多引人深思的问题，观点大胆创新，很有启发。保险业特别是寿险业发展面临很大困难，消费者不成熟、对保险产品认识不足、保险公司治理较为落后等，都是保险业转型和变革中需要重点关注的问题。最近颁布的金融业发展“十二五”规划，对如何促进民营资本进入保险市场以及国有保险公司扩大民营股权比例，产品如何回归保障功能，创新性和结构性产品如何发展，营销制度的发展和营销员素质的提高等都提出了疑问和研究的期待。这一报告给我们研究这些问题作了很好的工作，希望在座学者能够以此为开端展开研究。

保监会中分部副主任赵庆晗在发言中特别提出，《中国保险业发展报告2012》中关于保险中介的论述使得实践工作有了理论依据，保险中介市场需要学者的关注和支持。他认为保险业目前处于初级阶段，实际上是与我国目前经济发展阶段的特征相符的，中介市场乃至整个保险市场存在问题也是必然的。他对我国目前保险中介市场的状况进行了详细介绍，认为随着行业规模的扩大，专业化将是未来中介市场发展的必然方向，应以专业代理、经纪机构为主体促进中介市场效率的进一步提高。与此同时，赵主任也提出了亟待解决的重要问题，例如寿险的销售误导、股权激励、反洗钱和合规经营问题等。

首都经贸大学庾国柱教授对《中国保险业发展报告2012》给予了很高评价，他从对寿险市场的基本判断、存在问题以及未来出路三方面与大家进行了交流。他认为当前寿险保费增速放缓，利润下滑，内含价值增长放缓，这些现象说明寿险业发展趋缓，主要原因在于过去寿险业发展所依托的五个支

撑力发生了改变：寿险业增长的经济基础改变，国家经济增长趋缓；投资收益支撑减弱，投资收益下降；寿险产品创新能力不足，产品创新停滞；营销渠道创新不足；强制性的高价格不再持续，预定利率放开使寿险公司不能再获得垄断利润。庾教授提出，寻求寿险业的进一步发展，首先要转变观念，回归保险本质；其次要进行市场化改革；最后需要有新的产品和服务创新。

清华大学经济管理学院陈秉正教授充分肯定了《中国保险业发展报告2012》，并提出了几个问题同与会者讨论，例如“十二五”期间利率市场化对保险业的影响如何、如何改变保险产品的统计方式以促进保险业回归保障本质、国际保险监管规则在中国的适用程度如何、人口和社会环境的变化对保险业发展的影响多深、商业保险如何融入社会保险等。



陈秉正教授 王绪瑾教授 许飞琼教授

北京工商大学保险系主任王绪瑾教授高度评价了《中国保险业发展报告2012》，并提出，当前有几大因素制约中国保险业的进一步发展：市场经济的基础，如私有财产制度、契约自由等制度不完善；商业保险在现行的社会保障体制中还不能很好地起到补充作用；保险业在资本市场中发挥作用较低，难以成为资本市场发展的重要支撑；赔付率较低；理赔难、销售误导等问题影响保险业公信力。王教授认为，报告的资料详实，分析到位，对于学者和业界人士解决上述问题有很好的借鉴作用。

中央财经大学保险学院许飞琼教授对《中国保险业发展报告2012》给予了高度评价，并在发言中谈到，保险业发展相当迅速，增速远高于GDP增速，这是可喜现象；但也存在寿险业和非寿险业在整个保险业中占比不合理，各自的业务结构不均衡等问题。这些问题阻碍了保险业通过提供风险保障发挥为国分忧、为民分忧的功能，使行业发展的可持续性受到挑战。

最后，北大经济学院院长、CCISSR主任孙祁祥教授对此次圆桌论坛进行了总结发言。孙教授首先感谢与会嘉宾对《中国保险业发展报告2012》的高度评价，并发表真知灼见。她认为，要更好地认识保险业未来发展方向，必须在一个问题上形成普遍共识，即保险业存在的合理性基





孙祁祥教授演讲中



参会人员合影



课题组访问美国寿险协会

孙何在。孙教授指出，生老病死和财产损失是人类社会不得不面对的基本事实。保险业直面不幸，雪中送炭，改变厄运，提供风险保障，因而能够推动社会进步，其存在有必要性和合理性，是现代发展的必然要求。在形成共识的基础上，强调回归保障功能，实现最大诚信、适时创新和发展可持续，是保险业经营思想和价值观的根本。唯有建立起保险业的独特文化、经营思想和战略系统，才能更好促进保险业的发展。

附新书信息：

《中国保险业发展报告2012》

主编：孙祁祥，执行主编：郑伟，北京大学出版社，2012年9月。

(风险管理及保险学系 张越昕 供稿)

年底正式出版。

(北京大学中国保险与社会保障研究中心 供稿)

## 朱南军参加中国保险与风险管理国际年会

2012年7月18-21日，中国保险与风险管理国际年会(2012'China International Conference on Insurance and Risk Management)在中国山东青岛召开。本次会议由清华大学中国保险与风险管理研究中心主办，会议主题为“面向未来社会的风险与保险”。北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任朱南军博士应邀参加会议，担任“分会场报告：财产与责任保险”的主持人，并作《长周期视角下的保险资金运用风险研究》学术报告。

朱南军在学术报告中指出：通过近年来的保险资金运用表现可以发现，保险投资收益率很大程度上受到宏观经济波动的影响。基于长波理论与熊彼特的创新理论来分析宏观经济的长周期走势，发现GDP增长率和专利授权数量在长期中存在着相互影响的关系。因此考虑到技术进步的影响，中国潜在增长率的下滑以及对保险资金运用的影响可能并不像预计的那么严重。借鉴美国和日本的经验，在长周期中中国的保险资金投资应该注意预定利率和投资渠道两个方面的风险。

(风险管理及保险学系 供稿)

## 刘新立参加亚太风险与保险学会(APRIA) 2012年年会

2012年7月21日-25日，亚太风险与保险学会(APRIA) 2012年年会在韩国首尔召开，北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任刘新立博士应邀参加会议。在主题为“Catastrophe Risk and It's Management”的分会场上，刘新立做了题为“Risk Zoning of Agriculture Flood in China”的学术

## CCISSR“年金市场发展”课题组赴美访问

2012年8月5日至10日，北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)“年金市场发展”课题组代表一行五人应邀访问了美国的艾奥瓦州和华盛顿特区，就年金市场发展相关问题进行调研。课题组代表包括北京大学经济学院院长、CCISSR主任孙祁祥教授，北大经院风险管理与保险学系主任、CCISSR秘书长郑伟博士，CCISSR研究员陈凯博士，中国社科院世界社保研究中心研究员房连泉博士，美国信安人寿北京代表处首席代表崔素芳女士。

在美国艾奥瓦州首府德美茵，课题组访问了美国信安金融集团总部，与美国信安金融集团董事长Larry Zimpleman先生、信安国际总裁Luis Valdes先生、以及来自信安金融集团战略规划与业务发展部、退休与投资服务部、销售工程部、产品管理部、法律部等部门的专家进行了深入的会谈，交流了中美两国社会保障制度和年金市场发展的历史、现状和未来趋势。

在华盛顿特区，课题组访问了美国寿险业协会，分别与美国寿险业协会主席Dirk Kempthorne先生，华盛顿特区政府保险、证券与银行监管局局长William White先生，美国联邦政府雇员职业年金计划执行董事Gregory Long先生，美国投资公司协会资深经济学家Peter Brady先生等进行了会谈，进一步了解美国寿险市场、保险监管、政府雇员职业年金以及社会保障制度改革等问题。

据悉，该课题研究由美国信安金融集团支持，课题研究成果预计将于2012



课题组访问信安集团

## 风险管理及保险学系2012年暑期实习报告会与师生交流会成功举行

2012年9月21日下午，北京大学经济学院风险管理及保险学系“2012年暑期实习报告会与师生交流会”在理教211室召开，风险管理及保险学系的教师、本科生和研究生参加了会议。此次会议包括2012年暑期实习报告会和师生交流会两个部分，分别由风险管理及保险学系陈凯老师和刘新立老师主持。



在暑期实习报告会上，来自平安人寿保险股份有限公司北京分公司、平安养老保险股份有限公司北京分公司、平安财产保险股份有限公司北京分公司、太平人寿北京分公司、台湾国泰人寿保险公司（上海）等保险公司的实习学生代表做了实习报告。他们分别介绍了所实习公司的基本情况、实习部门和实习工作，分享了实习心得，总结了实习经验及教训，供以后实习的同学参考和借鉴。暑期赴台湾参加学术研讨会的王文健同学也介绍了所参加项目的情况，他简要的分享了在台湾的学习和生活中的见闻和感悟。会上，实习经历较为丰富的高雅和段誉同学也分别上台发言，他们介绍了自己的实习经历，并分享了实习中的心得体会。最后，风险管理及保险学系副主任朱南军老师对同学们的实习和报告进行了点评，他肯定了实习报告的进步，并结合自己的经历说明了实习经历对提升工作能力、端正工作态度、培养团队合作精神的重要性，鼓励同学们积极寻找实习机会、提升综合素质。

每年夏天，风险管理及保险学系都会组织同学参加各种暑期实习和交流活动，将所学习的理论知识运用于实践之中。每年九月，风险管理及保险学系都会定期举办暑期实习报告会，不仅促进同学之间的交流，使同学们了解到不同公司的企业文化，拓宽了同学们的视野，也给实习同学们提供了一个展现并交流实习成果的机会。

会议下半场进行的是风险管理及保险学系师

报告。

在报告中，刘新立向参会者介绍了从触发因子、下垫面条件及经济发展层面三个层面出发的农业水灾风险区划方法，讨论了区划过程，并演示了风险区划图。刘新立的报告引发了与会者的兴趣和讨论，议题主要围绕风险区划的概率表达、风险区划的应用等。

本次会议由亚太风险与保险学会主办，共有百余篇论文进行了报告。

（风险管理及保险学系 供稿）

## 风险管理及保险学系师生代表参加“2012第八届两岸金融保险学术研讨会”

2012年8月20日至8月22日，由国泰金融集团、台湾国立政治大学和财团法人保险事业发展中心共同主办的“2012第八届两岸金融保险学术研讨会”在台湾淡水教育中心召开。北京大学经济学院风险管理及保险学系陈凯老师和本科生高雅、王文健参加了此次会议。参加此次研讨会的还有来自大陆其他六所高校的20余名师生，以及来自台湾政产学研界的代表。

陈凯在会上发表了主题为“人口老龄化对中国城镇职工基本养老保险制度的影响及对策研究”的演讲。演讲之后，台湾的教授对论文进行了点评和分析，点评深入浅出，发人深思。在学术研讨会进行期间，高雅和王文健同学与其他两岸学生代表一起，参加了国泰金融集团举办的两岸保险专题讲座。此次学术研讨会结束之后，大陆师生代表还应邀参访了台湾朝阳科技大学保险金融管理系。

（风险管理及保险学系 供稿）

## 郑伟参加国务院医改办“城乡居民大病保险”专家座谈会

2012年9月3日，国务院医改办召开“城乡居民大病保险”专家座谈会。北京大学经济学院风险管理及保险学系主任郑伟教授应邀参加会议并发言。

郑伟认为，国家启动“城乡居民大病保险”是一件广受关注的好事，大病保险采取政府向商业保险机构购买的方式来承办，符合“公私合作”的国际趋势，是医改领域的一大重要突破。

郑伟还谈到，城乡居民大病保险工作欲取得预期效果，需要注意几个方面。第一，大病保险筹资要有机制保障，需要对人口老龄化对医疗费用的影响进行预判和准备。第二，大病保险合同应对“高额医疗费用”进行清晰界定，各地要尽快探索制定全省（区、市）统一的城乡居民大病保险合同范本，至少在基本医疗保险统筹区域内应尽快统一。第三，要建立健全招标机制，规范招标程序，做好专家库建设工作。第四，要鼓励市场竞争，不能垄断，要通过竞争发现合理的大病保险市场价格。第五，要对承办大病保险的商业保险机构实施专业监管，对其经营绩效进行科学评估，确保符合“收支平衡、保本微利”的原则。第六，大病保险涉及多个政府部门，政府各部门之间应建立高效的沟通协调机制。

此前，8月24日，国家发展和改革委员会、卫生部、财政部、人力资源和社会保障部、民政部、中国保监会等六部委联合发布了《关于开展城乡居民大病保险工作的指导意见》，正式启动城乡居民大病保险工作。

（风险管理及保险学系 供稿）



生交流会。首先，风险管理与保险学系副主任刘新立老师就本科生选课计划、保研推研政策、本系过去三年研究生和本科生毕业去向、硕士生学位论文时间要求等进行了介绍和说明。之后，同学们就自己感兴趣的问题踊跃的向在场老师进行提问，老师们也一一进行了详尽的解答。

最后，风险管理与保险学系主任郑伟老师对本次会议进行了总结，他肯定了同学们在过去一年的进步和暑期实习的圆满完成，同时也指出了同学们未来努力和进步的方向。他结合在风险管理与保险学系多年的学习和工作经验，指出了在学生阶段所需要思考的主要问题，并希望大家珍惜在学校的学习机会，懂得权衡理论与实践、理想与现实、理智与情感之间的关系，健康、全面、快乐地成长。

(风险管理与保险学系 王壮飞 供稿)

## 郑伟参加“保险与社会管理创新高层研讨会”

2012年9月28日，由中国保险学会和中国保监会河北保监局主办的“保险与社会管理创新高层研讨会”在河北省保定市举行，来自中国保监会、河北省人大、省政府、省综治办、河北保监局和相关保险公司的代表参加。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表题为“社会管理创新的‘保险思维’”的演讲。

郑伟在演讲中提到，当今中国社会管理面临严重挑战，传统的社会管理是靠政府，靠硬性行政手段；而创新的社会管理是综合运用行政、经济、社会、法律、文化等多种手段，强调“政府+市场的PPP模式（公私合作）”。“风险管理”是“社会管理”的题中应有之义，保险是市场经济条件下风险管理的基本手段，不仅可以帮助个人、家庭、企业管理“个体微观风险”，而且可以帮助政府管理“社会宏观风险”。接着，郑伟以养老、医疗和意外伤害为例，讨论了保险参与社会管理的若干领域。

郑伟认为，一方面，政府应从“完善市场经济”、“完善政府社会管理和公共服务职能”的高度，来统筹规划保险业的发展，政府应善于运用“保险”这一“市场经济条件下风险管理的基本手段”，应在社会管理创新中逐步建立“保险思维”；另一方面，面对经济发展和社会进步对保险业的要求，面对加强和创新社会管理对保险业的需求，保险业能否担当重任，是保险业需要认真思考和回答的长期重大课题。

(风险管理与保险学系 供稿)

## 郑伟接受《上海证券报》采访谈大病保险

**【编者按】**2012年10月9日，《上海证券报》刊发整版采访文章——“公私合作顺应改革趋势，大病保险筑10亿人防护屏”，北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授作为三位嘉宾之一回答了记者卢晓平的提问。以下为采访文章节选。

### 理顺关系，政府、医疗机构和保险公司环环相扣

**上海证券报：**大病保险涉及面很广，政府作为出资采购方，保险公司具体承办业务，出售管理技术和服 务，而医院以及附带的医药企业又是大病保险链条中的重要一环。您认为该如何看待和处理彼此间的关系，相互间会出现哪些矛盾和问题？如何强化专业化的医疗风险控制机制，推动医疗资源配置的优化？

**郑伟：**大病保险采取政府向商业保险机构购买的方式来承办，是医改领域

一大重要突破。有人质疑说，商业保险存在利润动机，是否应当允许其参与基本医保？

我认为，商业健康保险的利润动机不应成为遭到排斥的理由，原因如下：追求利润无可非议。同时，完全依靠政府举办未必成功。其三，政府举办同样需要成本，而且弹性较小。历史上，商业保险曾因利润动机长期被排斥在社会保障体系之外，比如20世纪90年代初，政府举办农村社会养老保险制度（即“老农保”）时，曾有一个流行观点——“举办农村社会养老保险，是排除商业保险利润动机、由政府主持为农民谋利益的行动”，遗憾的是，“好的初衷”并不必然等于“好的结果”，后来实践证明，由于缺乏扎实的前期论证，缺乏专业的制度设计，缺乏完善的配套监管，“老农保”制度留下了遗憾。可见，依靠政府举办，欲达成功，也是需要条件的。

因此，对于私人部门参与医疗保障体系，人们主要担心其可能有损公平性。而国际经验表明，只要制度设计得当，产品设计得当，监管安排得当，公私合作的医疗保险能够提供有效率且 不损公平性的风险转移方案。

**上海证券报：**从未来发展看，保险机构的服务管理功能是否会延展到医院甚至是医疗药品的购买等延伸环节？在目前环境下又该如何落实？

**郑伟：**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”，而不是“分一杯羹者”，不是为了与参保人、政府和医疗机构争夺利益，而是要实现多方共赢。从近几年保险业参与医疗保障体系建设的实践看，如果制度设计得当，可以实现参保人、政府、医疗机构和保险公司的四方共赢。

### 利益斟酌“保本微利”勿走交强险覆辙

**上海证券报：**《指导意见》要求“要遵循收支平衡、保本微利的原则，合理控制商业保险机构盈利，建立起以保障水平和参保(合)人满意度为核心的考核办法”。如何把控“保本微利”原则？前车之鉴有交强险，其争议很大。大病保险该如何防范？

**郑伟：**“保本微利”的原则确实很难把控，其中原因之一在于，保险业务的综合成本率包括赔付率和费用率两个部分，如果仅仅考虑综合成本率，那么有可能出现一种情况，即赔付率不高（即用于大病医疗费用补偿的金额不高），但因为费用率较高（即保险公司经营管理费用较高），从而使综合成本率变得较高，甚至出现亏损。因此，“保本微利”实施的难点和要点之一在于，如何分别确定赔付率和费用率的合理水平和范围。在这方面，大病保险与交强险有很多类似之

处，如果制度准备不充分、执行不力，那么社会公众对于交强险的质疑和争议，也很有可能再发生在大病保险领域。如何避免重蹈交强险的覆辙，如何抓住第二次“全面深度参与社会管理”的机会，重建保险业的社会公信力，这是摆在保险业面前的一个重大课题。

### 抢滩博弈无序竞争陡升疑云

**上海证券报：**大病保险一旦推出，是否会出现竞争无序的现象？如何发挥专业健康险机构优势，规避无序竞争带来的风险？

**郑伟：**如果管理得当，应该可以避免竞争无序的现象，因为《指导意见》对于规范大病保险招标投标与合同管理、严格商业保险机构基本准入条件等均有严格的规定。这其中，有两点非常重要。第一，要建立健全招标机制，规范招标程序。如何建立一个公平的招标机制？如何保证参与评标的专家具备保险等相关领域的专业能力？如何将真正优质的保险公司和大病承保计划甄选出来？这些问题都十分值得认真研究。第二，各地要尽快探索制定全省(区、市)统一的城乡居民大病保险合同范本，至少在基本医疗统筹区域内应尽快统一，这样才有利于构建有序的市场竞争秩序。

商业健康保险市场需要更加严格的专业监管。众所周知，由于保险市场的信息不对称、专业性、长期性等特点，保险市场需要专业监管。因此，与一般

保险市场相比，商业健康保险市场需要更加严格的专业监管，因为商业健康保险比一般保险复杂，涉及敏感民生问题，如果监管不当则可能损害公平。

### 利润空间探寻开辟四方共赢之路

**上海证券报：**目前各大券商对于大病保险及其带来的商业保险保费收入预期各有差异，您有什么预期？对于健康险业务未来发展前景，您有什么预判？哪类上市公司更有受益潜力？

**郑伟：**未来几十年，商业健康保险的潜在需求一定是很大的，而且将越来越大。但是，这种潜在需求能否转化为现实需求还取决于很多条件，这其中重要一条即是，能否实现参保人、政府、医疗机构和保险公司的四方共赢。如果能实现共赢，商业健康保险就能有好的发展前景；如果不能实现共赢，则未来发展将十分有限。

(来源：《上海证券报》2012年10月9日)

## 北大赛瑟 (CCISSR) 双周

### 第73次：新兴健康保险市场的可持续发展和逆向选择问题——以巴基斯坦小额保险为例

姚奕 (北京大学风险管理及保险学系讲师)

2012年10月12日星期五上午，第73次北大赛瑟 (CCISSR) 双周讨论会在北京大学经济学院302室举行，北京大学经济学院风险管理及保险学系姚奕老师就她在美国威斯康星大学商学院博士毕业论文《新兴健康保险市场的可持续发展和逆向选择问题：以巴基斯坦小额保险为例》(Sustainability and Adverse Selection in Emerging Health Insurance Markets: Evidence from Microinsurance in Pakistan) 为题展开讲座。讨论会由北京大学风险管理及保险学系副主任朱南军老师主持，中心部分理事会成员、中心研究员代表、风险管理及保险学系部分师生参加了本次讲座。

姚奕老师的报告内容为两个部分，第一部分主要探讨了小额健康险可持续发展的问題，即通过风险集合的代际演变来考察该项目的财务可持续性；第二部分就小额健康险项目的逆向选择问题进行了探索，检验了该项目是否存在逆向选择，并提出一些政策建议。为了方便在座听众能很好的理解这次报告的内容，姚奕老师还介绍了这篇论文的背景、出发点以及小额健康险的发展概况。

小额保险在业界和学术界众说纷纭，在这次报告中，姚奕老师把小额保险定义为在发展中国家专门为低收入人群提供保险保障的产品，它介于普通的商业保险和社会保障之间，具有普通商业保险所没有的特点，因为小额保险的开展既要顾及对低收入人群的保障，又要顾及保险公司获得合理收益，并能够维持项目的可持续发展。但是在实践过程中却存在一些问题，首先大多数小额健康险项目的赔付率很高，而续保率却偏低。例如，在这个巴基斯坦项目中，其平均赔付率高达200%，而续保率约只有45%；此外，项目中逆向选择问题盛



行。

姚奕老师使用巴基斯坦小额健康险项目的数据，分析了随着保户续保的变化，保户索赔的趋势变化情况。通过研究发现，相对于新保户而言，老保户的赔付率存在明显的下降；当期发生索赔的保户在下一期更倾向于选择续保，且索赔额与续保呈正相关；有续保历史的保户更趋向于续保。同时通过进一步深入研究，姚奕老师分析了小额保险存在的逆向选择问题。该研究的结果为推进小额保险可持续发展、缓解逆选择提供了政策性建议，即：对于小额保险，应持续给予保险公司一定的支持及政策倾斜；同时也警示保险公司在发展小额健康保险时，应当重视高效率地实施核保，对包括生育险在内的特定保险范围，应加强核保。

此次讨论会内容丰富，姚奕老师的讲座使与会者对巴基斯坦小额保险项目的开展情况与存在的问题有了比较全面的了解，姚奕老师的一些研究成果也为

我国小额保险业务的开展提供了很好的借鉴。

(风险管理保险学系 赵景涛 供稿)

## “北大保险评论”选登

### 孙祁祥：保险文化：释义与建设

保险文化是反映保险业本质的、保险人在长期经营过程中所形成的经营理念 and 价值观的总和，至少应包括三个方面：即最大诚信、适时创新（“适时”是指适应时代和消费者需求变化）和发展可持续。保险文化的形成固然根植于保险行业固有的特性，但一定脱离不了一个国家经济、社会、政治、历史、文化的客观背景。保险文化的建设也应从这三个方面入手：第一，保险文化的建设应当是一个长期的过程，它需要“常抓不懈”而不能“时有时无”；需要“润物细无声”而不应“大张旗鼓”、“大干快上”；需要“由上至下”而不能“群龙无首”。第二，良好环境的造就既需要对正气的弘扬，也需要对邪气的肃杀；良好习惯的形成既需要正向的激励，也需要负向的惩罚。没有严谨的监管措施、严格的执法力度和严厉的结果警示，仅凭保险人的“自律”，很难保证保险业经营所要求的“最大诚信”、“适时创新”和“发展可持续”。第三，包括经济、社会、历史和文化等在内的大环境和作为需求方的消费者都在保险文化的形成和建设扮演着重要角色，因此，“保险文化”的建设不可能只是一件保险业自己的事情，它需要全社会的共同努力。

### 郑伟：养老靠谁？

8月初在随“年金市场发展”课题组赴美国调研时，读到一本研究报告《平衡传统与现代：东亚地区退休养老前景》，其中数据显示，如果说“养儿防老”是中国人以前的传统观念的话，那么现在已经演变成“养老靠政府”了。养老真的仅靠政府就够了吗？似乎不太现实。首先《社会保险法》明确指出，政府提供的保障只能是低水平的基本保障；其次，从国际经验看，似乎没有哪个国家能够为全体国民提供长期高水平的养老保障；再次，中国正进入快速老龄化阶段，即使当前政府能支付较高水平的养老金，以后也不可持续。中国目前的突出问题是，在转型期，一方面，家庭养老日渐式微，正在“退位”；另一方面，政府养老虽在扩面，但保障程度今非昔比，正在“移位”；而与此同时，雇主和个人的养老责任尚未“补位”，由此形成了一个明显的“空缺”。弥补这个空缺，不仅需要雇主和个人家庭的努力，而且需要政府的制度激励和政策支持。

### 李心愉：用好股指期货这件“利器”

6月份以来，保监会频频出击的投资政策组合拳的力度之大远远超出了市场预期，与其它各项投资新政相比，股指期货和融资融券作为新增的两个投资领域，对保险资金运用的意义更加深远。多年以来，保险投资“过分依赖A股市场”一直被广为诟病。而利用股指期货的套期保值功能，保险资金可以通过在股票市场和股指期货市场这两个市场上的反向操作来对冲股市的波动，锁定投资收益，实现防范和规避股票市场系统性风险的目的，此外，参与股指期货还能够促进保险投资产品的创新和业务领域的拓展。但是，股指期货作为对冲风险的金融衍生产品，同时也是产生高风险的诱源。从思想上高度重视股指期

货投资中的风险，并根据股指期货的特性以及交易流程，对股指期货投资风险进行严格的防范和控制，是用好股指期货这件利器的必要前提和重要保证。我们期待着险资参与股指期货的投资新政早日落地。

### 刘新立：洪涝灾害之后对风险文化的思考

风险管理是否做得好，在技术层面的背后，还有一个更基础的问题，那就是风险文化。不同的风险文化，将会带来不同的风险管理战略、风险管理流程以及风险管理措施。风险文化是风险管理的世界观与方法论，可以说，风险管理体系是否有效，关键在于风险文化。文化需要建设，面对自然灾害风险，我们的风险文化还需要在以下几方面加强：首先是要加强风险意识。不仅要发生过的灾害中总结经验，还要关注近期没有发生过重大损失的灾害，使得公众引起重视，这是我们应该进一步努力的方向。其次是普及风险知识。要提高民众的风险管理素质，应让民众理解预警信息，了解自救措施，知晓避难所的地址；最后是应保持持续的风险沟通和监控机制，保持风险沟通渠道的通畅有效以及沟通内容的真实透明，对于风险来临时的危机处理至关重要。

### 朱南军：中国社保改革缺的是“顶层博弈”而非“顶层设计”

风险在社保改革中，不同的社会群体提出和设法通过对自己有利的改革方案很正常，问题在于：“顶层设计”是否是少数精英阶层的专利？顶层设计师们的构成是否具有广泛的代表性？顶层设计基于何种决策程序？“顶层设计”的结果能够实现社会群体利益均衡与包容性增长？在一个民主社会里，重要社会制度的形成应该是社会各利益相关主体彼此博弈的结果，而不是魅力官员施展个人理想与抱负的结果，更不是专家学者们专业审美的结果。中国社保改革发展到今天，并不缺少高屋建瓴、身怀绝技的顶层设计大师们；缺少的是在遵循“三公”与“三民”的原则



下，由社会各方利益群体广泛参与的、体现“权利公平、机会公平、规则公平”的顶层博弈平台。我们不能将博弈仅仅理解为矛盾对立，博弈也意味着社会各利益群体交流、互动、理解、妥协与均衡的成分。博弈的结果虽然并非一定保证各利益群体能够实现预期目标。但即使某一利益群体在顶层博弈过程中没有达到自己预期的结果，因为其在“三公”原则下参与了博弈的过程，了解了博弈的规则，其对博弈结果的接受度也会大为提高，因此博弈的过程其实也是一个化解社会矛盾、实现社会利益均衡与“包容性增长”的过程。

## 锁凌燕：用“中国式”市场解决中国问题

国家发改委等六部委正式公布《关于开展城乡居民大病保险工作的指导意见》，意味着由政府主导、商业保险机构承办的大病医保制度将全面启动，以“公私合作”（PPP）模式建设完善医疗保障体系的努力也翻开了一页。讨论商业保险公司到底应该采取何种方式介入到医疗保障体系的问题，要关注商业医疗保险市场的“中国式”特色。首先，这个市场发育的过程，是市场因素在传统体制的退让和扶持中成长的过程，政府提供的“外源性”动力更具特殊意义。其次，这个市场是在中断多年后，逐步恢复发展起来的，到目前为止还称不上成熟完善。再次，这个市场是区域发展不平衡的市场。所以，PPP模式的“全面启动”并不意味着迅速的“全面实现”。各方必须有充足的耐心，做好打“持久战”的准备；保险公司也须为广大消费者提供满意的服务，为进一步推动PPP模式的深入发展提供坚实的事实基础；在“顶层设计”和“顶层协调”的层面，还需继续致力于建设良好的发展环境；此外，还须坚持公开透明的运行前提，建立完善多元主体共同参与的监督体系。

## 陈凯：税收递延型养老保险试点意义的思考

由于受到计划经济、社保扩面和媒体宣传等多方面的影响，我国目前的养老体系明显向“第一支柱”社会基本养老保险倾斜，但当我国人口红利逐渐消失，老龄化问题严重时，这样的养老体系显然缺乏持续性。正在热议的税收递延型养老保险将刺激居民购买养老保险产品的欲望，有助于推动我国保险业尤其是养老保险业在未来的发展。但笔者认为试点意义有被高估的嫌疑。在欧美等保险业相对发达国家，个人养老年金保险通常都会享受不同类型的税收优惠政策，但这些国家在进行税改的状况时与我国有所不同。首先，购买者的构成不同。在我国，真正能从税收优惠中获利，并有足够动力去购买养老保险的人数会比预期要少。其次，销售方的产品不同。我国目前市场上的养老保险产品没有考虑到物价水平的变化和利率波动，吸引力不足。再次，税收体制不同。能够利用试点的经验推广至全国，从而最终完善我国社会保障体系，提高居民的养老意识，缓解居民养老收入不足的情况，这才应该是税收递延型养老保险试点的真正意义和作用。

## 时讯

### “北大赛瑟（CCISSR）论坛·2013”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·2013（第十届）”（Beida CCISSR Forum 2013）将于2013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2013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2013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，入选并到会宣读的论文将全文收入“中国重要会议论文全文数据库（CPCD）”，论坛优秀论文还将获得奖励。

论文总字数原则上不超过1.5万字。

论文格式要求、有关论坛的动态消息敬请关注本中心网站（www.cciissr.org）。