

目录 CONTENTS

动态P1

郑伟、朱南军参加“中韩自贸区对保险业的影响”研讨会

让爱传递——记友邦保险北京助学金颁发仪式

陈凯、林山君参加“第六次全国人口普查数据开发”学术研讨会

朱南军参加“吉隆坡国际商务与法律学术研讨会”

2012年北京大学国奖奖学金颁奖仪式举行
险企参与大病保险要有“持久战”准备——访北京大学中国保险与社会保障研究中心主任助理锁凌燕

北大赛瑟 (CCISSR) 双周P4

第74次: 食品安全与农业保险

第75次: 拉丁美洲的养老金制度: 一个动态的目标

第76次: 韩国非寿险市场概览与韩国保险公司的全球化

第77次: 人口老龄化对中国养老保险制度的影响及政策建议

“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

郑伟、朱南军参加“中韩自贸区对保险业的影响”研讨会

2012年11月9日,由韩国保险学会主办的“中韩自贸区对保险业的影响”研讨会在韩国首尔举行,来自韩国外交通商部、韩国保险学会、韩国部分大学和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、系副主任朱南军副教授应邀参加会议并发表演讲。

郑伟的演讲题目是“中韩保险业比较:对自贸区的含义”。郑伟在演讲中首先对中韩两国经济概况进行讨论,接着从增长水平、增长结构、综合发展指数等三个方面对中韩两国保险业进行了系统的比较。郑伟认为,中韩两国保险业处于不同的发展阶段,具有互补性;双方合作可以实现互利共赢,而非零和博弈;今年是中韩建交20周年,中国是韩国最大的贸易伙伴,韩国是中国第三大贸易伙伴,中韩自贸区的谈判可以加速推进。

朱南军的演讲题目是“机遇中的挑战VS挑战中的机遇:中韩FTA对两国保险业的影响”。朱南军阐述了中韩自贸区建立后将进一步消除两国间贸易壁垒,提升实体经济对商业保险的需求;分析了韩国保险业在视中国市场为机遇的同时面临着经济环境的挑战、中国保险业在视高度饱和的韩国市场为挑战的同时所蕴藏的商业机遇;强调未来两国保险业应淡化国别概念,在中韩自贸区中同台竞争、互惠共赢。

在韩期间,郑伟和朱南军还访问了韩国现代海上火灾保险公司,与韩国现代海上火灾保险公司专务、现代财产保险(中国)有限公司董事长赵镛一先生以及海外业务部的负责人进行了座谈。

(风险管理与保险学系 供稿)



让爱传递——记友邦保险北京助学金颁发仪式

秋风瑟瑟,黄叶飘飘,虽然北京冬寒已然来临,但社会各界的关爱始终温暖着经济学院的学子。10月30日下午,友邦保险北京分公司第八届助学金颁发仪式在友邦保险北京培训中心举行,我院风险管理与保险学系副主任朱南军老师及10名受助学生受邀参加。友邦保险公司北京分公司总经理赖祥麟等公司高管出席该仪式并发言。

首先,公司代表介绍了友邦助学金项目的设立背景。接着,通过视频,三所学校曾经获得助学金的同学代表发言,对友邦的资助表示感谢,并对学弟学妹分享了成长

体验。随后，北京友邦总经理赖祥麟先生致辞。赖祥麟先生表示，友邦保险一贯重视人才的培养。友邦公司念兹在兹、回馈社会的企业文化使其多年一直坚持助学金项目，从未中断，话语间强烈的社会责任感深深地感染了大家。

我院风险管理与保险学系副主任朱南军老师在发言中，对友邦保险公司一直以来对教育的支持表示感谢与敬佩，并对同学们寄予殷切期望，希望同学们在未来的成长中不忘感恩社会，将友邦保险的这份爱心和社会责任心传递下去。

仪式中关于实现人生理想的现场讲座让人印象深刻。主讲人以自己艰苦奋斗的亲身经历，鼓励每一位正在经历困难甚至磨难学子不要放弃，像“帝王蛾”一样用尽全力飞向梦想的蓝天，始终以微笑面对挫折，始终抱有理想，诚实做人，认真做事，并始终不忘关爱他人、回馈社会。

(风险管理与保险学系 高雅 供稿)



新高涨、潜在增长率下滑的阶段，虽然经济增速在短期内会放缓，但技术创新在未来5-10年内对经济会有重要的促进作用；中国为了控制经济下行风险、提高潜在经济增长率，除了加大研发投入，还需加快经济体制改革，为创新营造良好的环境，增强市场配置资源的作用。同时还指出中国金融机构在未来经济周期内应该注意负债预定利率和资产配置结构两方面的风险管理。

(风险管理与保险学系 供稿)

2012年北京大学国泰奖学金颁奖仪式举行

2012年12月21日上午，2012年北京大学国泰奖学金颁奖仪式在北京大学经济学院新楼305会议室举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授、台湾国泰人寿王健源协理、国泰财险北京分公司总经理曾繁菁先生、国泰人寿北京分公司总经理杨朝钦先生、国泰人寿的嘉宾代表、北大风险管理与保险学系的老师，奖学金获奖学生及学生代表出席了颁奖仪式。颁奖仪式由北大经济学院风险管理与保险学系副主任朱南军博士主持。

陈凯、林山君参加“第六次全国人口普查数据开发”学术研讨会

2012年11月21日至22日，由中国人民大学人口与发展研究中心主办的“第六次全国人口普查数据开发”学术研讨会在中国人民大学举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系陈凯老师和林山君同学应邀参加会议并发表了论文演讲。

陈凯老师的演讲题目是“人口老龄化对中国基本养老保险制度的影响及对策研究”。陈凯在演讲中首先对第六次全国人口普查的数据从人口老龄化的角度进行了总结和分析，接着对年度现金流、养老基金比率和养老基金阶段结余这三个指标进行了估算，并从估算结果总结出我国基本养老保险制度在人口老龄化下面临的压力，并提出相应的政策建议。在场听众对此论文中涉及的分析方法和结论给出了一致的肯定。在演讲结束后，陈凯老师和林山君同学与在场听众进行了长时间的交流，获得许多很有价值的建议。

(风险管理与保险学系 供稿)



会场全景

朱南军博士介绍与会嘉宾后，风险管理与保险学系本科生王羽尧同学代表全体获奖同学致感谢词。她首先代表所有获奖学生对台湾国泰人寿多年来始终如一地为北大学子提供优厚的奖学金表示衷心感谢，并讲到从学习保险学原理开始，便对风险管理与保险专业产生了兴趣，学习过程中有时会有迷惑与慌乱，但是在老师与同学的帮助下，将挑战化为力量，对于自己人生蓝图的构建更为清晰和踏实。她期待在学校与业界共同的教导下，未来能为我国保险事业贡献自己的力量。随后，风险管理与保险学系09级本科生王文健同学作为今年两岸金融保险学术研讨会的参会代表发言。他首先感谢国泰人寿能够提供如此难得的交流机会，在研讨会上，观点碰撞，新意迭出，让人耳目一新，在两岸青年研习营中，精彩

朱南军参加“吉隆坡国际商务与法律学术研讨会”

2012年12月3日至4日，由马来西亚Malaysia Kebangsaan University举办的“吉隆坡国际商务与法律学术研讨会”在马来西亚吉隆坡举行。本次会议的主题是“The Role of Business And Law Towards Global Economic Crisis”。来自欧洲、美国、印度、中国大陆、香港、泰国、马来西亚、南非等国家和地区的专家学者参加了本次研讨会。北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任朱南军应邀参加会议并发表题为“Analysis of China Business Cycle Based on Technical Progress”的演讲。

朱南军在演讲中提到，创新与技术进步是决定经济增长的关键因素；通过分析中国目前的经济增长和技术创新的情况，认为中国经济目前正处在创

的讲座与台湾同学的热情，也都让他留下难忘的回忆。

同学致辞之后，国泰人寿王健源协理为获奖同学颁发证书并致辞。王健源先生在致辞中表示，两岸如同一家，自己在大陆工作多年，早已对大陆这片土地充满情感。保险业是一个非常特殊的产业，市场不断变化，经营者也必须不断学习。他使用了“顺境”与“逆境”两种不同时期的际遇，分享了国泰在台湾的经营经验，同时也勉励同学们在毕业之后，要将理论与实务结合，身处“逆境”时，更要努力不懈。杨朝钦先生也发表致词表示，很高兴能来到北大，对于如何面对不同的环境，是青年时期要有的体会，同学们要时时刻刻把握当下，未来方可回馈母校与社会。随后，风险管理与保险学系主任郑伟教授



获奖学生与嘉宾老师合影

在致辞中表示，百年之前北大就有保险学科，同学们不论在哪，都应当怀有高度的使命感与感恩之心，为我们的社会服务。最后，郑伟教授以“大道之行天下公，无限风光在险峰。百年薪火断又续，芬芳桃李满园中”作为本次发言的总结。

会后，国泰嘉宾与风险管理与保险学系师生合影留念，并与同学进行了充分的交流，颁奖仪式圆满结束。

（风险管理与保险学系 谭君强 供稿）

险企参与大病保险要有“持久战”准备——访北京大学中国保险与社会保障研究中心主任助理锁凌燕

自8月30日六部委发布《关于开展城乡居民大病保险工作的指导意见》起，原来处于试点阶段的大病保险正式在全国展开。最近，青海、福建、宁夏等省份的医改部门陆续公布了当地的大病保险实施方案，各大商业保险公司也已开始“摩拳擦掌”。

大病保险为什么要采用政府主导、商保公司经办的模式？又能否达到预期效果？带着相关问题，本报记者近日专程在京走访了北京大学中国保险与社会保障研究中心主任助理锁凌燕博士。

记者：您曾表示，商业医疗保险具有鲜明的“中国特色”。《指导意见》体现了中国商业医疗保险的哪些特色？

锁凌燕：其实，不只是商业医疗保险市场，整个商业保险市场都有深刻的“中国特色”。

首先，中国商业保险市场是在传统体制的“退居”和扶持中成长起来的。商业保险市场在计划经济条件下并没有存在的必要，只是后来在转型过程中，政府开始让渡其原有的经济控制权，并随之转移相关的风险管理责任，这就要求必须有一套成熟的市场机制安排来承担风险控制、损失补偿的功能，所以催生了商业保险市场。可以说，市场不发展，政府不能摆脱风险管理的制度责任；而政府不退出，商保市场也就不能前进，政府行为的边界，决定了商业保险发展的最大可能。《指导意见》给商业保险公司腾出了发展空间，也为更有效地培育和发展市场奠定了基础。

其次，中国的保险市场尚不成熟。也正因为它不成熟，所以有巨大的成长

潜力。我们在调研中了解到，绝大多数商保公司经办基本医保、新农合等业务，并没有获得多少盈利，甚至还处于亏损状态，但却积累了宝贵的经验和数据。只要能给商保公司足够的空间，它就能发展壮大。《指导意见》给了保险公司一个成长机会。

第三，商业保险在不同的地区发展不平衡，全国层面的大病保险实行也就不能“齐步走”，而应区别对待。《指导意见》遵循了“中央选择指导性规则、各地区和社会成员选择操作性规则”，这也是一个非常鲜明的特征。当然，这一特征也决定了大病医保领域的公私合作“全面启动”不能迅速“全面实现”。

记者：大病保险由政府主导，商业保险机构承办，属于PPP模式（Public-Private Partnership，即公私合作）的一种。就大病保险而言，这种模式有何优势？

锁凌燕：养老保险、医疗保险等涉及到国计民生的保障制度，都避不开一个关键问题，就是怎么处理政府和市场的关系。近年来，大家已经不再讨论保障体系应该由政府来办还是让市场来办，讨论的焦点已经变成公私合作应该如何推进，国际社会也已经取得共识——PPP模式是这类改革的出路。社会保险最核心的特征，就是由政府立法来强制参保。从运行机制而言，社会保险在很多方面可以借鉴商业保险的做法，甚至可以借助商业保险的力量；即便是带有浓厚政府色彩的社会保险制度，也不排斥市场的力量和经验。

记者：也就是说，社保并不是必然要由政府来办？

锁凌燕：准确地说，是并不必然完全由政府来办。社保资金归谁管？怎么管？社保的管理性服务由谁提供？这些问题从来没有唯一答案。比如，美国的联邦老年医疗保险，本质是社会保险，但却是由商业公司经办的；德国虽然也有社会医疗保险体系，但并没有设统一的中央基金，而是由以地区或行业的疾病保险基金共同提供的，各基金高度自治，政府只负责法律的制定和监管。社保最重要的特点是通过立法强制参保，避免出现逆向选择问题，进而避免市场失灵；而市场的优势则在于效率更高。

医疗保障如果全靠市场的话，因为逆向选择问题难以规避，高风险和低收入人群很难得到保障，而政府的强力干预可以迅速解决覆盖面过窄的问题，或者说解决保障“有无”的问题。但是，社保不是光由政府来管就可以了。建立了风险池以及相应的资金池后，必然要让资金用得

效率，让整个体系可持续。在这方面，市场的优势更明显一些。比如说，相对于政府机构，商业保险公司更有激励通过预警、巡查、诊疗干预、费用审核等专业技术手段，规范医疗机构的过度医疗行为，合理利用医疗资源。

从江苏太仓、广东湛江等地的经验来看，商业保险参与社保经办，还可以带来其他好处。一方面，保险公司具备相应的人力、设备、信息系统等条件，可以帮助政府处理一些事务，减轻政府增设经办机构、增加人员编制和行政经费投入的压力；另一方面，保险公司可以充分发挥其在风险管理、精算技术等方面的优势，协助政府做好项目方案设计，提高资金使用效率。很多试点地区的经验显示，商业保险公司的进入，使得当地基本医保在财政与居民“不多花一分钱”的前提下，赔付标准显著提高。

记者：大病保险由商保公司来做成本更低，效果更好，也更经济？

锁凌燕：大病保险资金由政府来统筹，由商保公司来经办，优点很多。第一，保费是由基本医保基金的结余而来，不存在商保公司挨家挨户卖保单的现象，减少了运营成本；第二，通过政府的推动，覆盖面迅速扩大，同时也避免了逆向选择；第三，经营运作交给商业保险公司，以合同的模式让其共担风险，可以充分调动险企积极性，发挥公司在成本效益、技术服务和统一平台等方面的优势，有效使用医保资金，同时又避免政府扩编等压力。这样，政府和险企优势互补，最大限度地兼顾了公平与效率。

记者：《指导意见》强调，实施大病保险要遵循“收支平衡，保本微利的原则，合理控制商业保险机构盈利率。”但就目前大病医保的试点情况来看，各险企盈利情况并不乐观，但险企参与大病保险的热情却很高。您认为险企积极参与大病保险的动机有哪些？

锁凌燕：险企积极参与大病保险，自然是为公司发展服务的。首先，可以提升商业保险机构的社会认可度和美誉度。对于保险业来讲，形象就是生命，积极参与大病保险、履行社会责任，对于塑造其行业的正面形象是非常有益的。

其次，可以积累大量基础数据资料，培养健康保险和健康管理的专业队伍，为今后的长期科学经营奠定基础。中国保险业发展一个很大的掣肘就是数据和经验的缺乏。举个简单的例子，我们推出很多保险产品的时候，因为缺乏数据和经验，往往会参照国际标准制定条款费率并投放市场，发现有“水土不服”再去修改。这不但有利于产品的推广，也不利于行业形象建设。通过参与大病保险去积累一些数据和经验，对于险企而言可能比眼下的盈利更为重要。

记者：您觉得大病保险交给商保公司来做，能达到预期效果吗？

锁凌燕：我持谨慎乐观态度。正如前面提到的，各地保险市场发展很不均

衡，在部分欠发达地区，保险公司在可以预见的一段时期内可能很难担当得起制度赋予他们的责任。用成长中的保险业来解决中国医疗保险体制中的问题，本身就需要充足的耐心，做好打“持久战”的准备。

记者：您能从学者的角度为大病保险提一些建议吗？

锁凌燕：商保公司必须得冷静客观地认识这次机会的意义，必须把这个机会看作是一个成长的重大契机并好好抓住。首先，各方必须有充足的耐心，不断探索和寻找商业机构经济效益与公共部门社会效益的平衡点，探索适合不同地区的“最佳实践”，以保证公私合作关系的生命力。

其次，保险公司要充分利用好这个契机，与政府紧密合作，把群众的每一分钱花到刀刃上，并锻炼好这个能力。如果他们在大病医保的经营过程中没有充分发挥自己的比较优势，甚至出现一些不诚信的现象，反而会对行业形象造成难以逆转的负面影响。

第三，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，建好新医改的“四梁八柱”，为商业保险和社会保险机制充分发挥效能创造制度条件。比如，要坚持公开透明的运行前提，建立完善政府部门、保险公司、保险监管部门、医院、参保群众等多元主体共同参与的监督体系，避免过度竞争或者不规范竞争，维护市场秩序。再如，要加快推进付费机制的改革，为成本控制提供更有力的抓手。

此外，医疗保险产品本身比较复杂，当前中国居民对商业保险的认知度和信任度也比较低，为了让大家理解大病保险、接受大病保险、用好大病保险，还需要加强消费者教育，普及相关知识，并全力做好消费者保护工作。

李晓刚 曲一歌 《中国经济导报》

2012年12月25日

北大赛瑟（CCISSR）双周

第74次：食物安全与农业保险

邢鹏博士（瑞士再保险北京分公司经济研究与咨询部
高级经济分析师、副总裁）

2012年11月16日上午，第74次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院B107会议室举行，瑞士再保险北京分公司经济研究与咨询部高级经济分析师、副总裁邢鹏博士以“食物安全与农业保险（Strengthening the Food

Security through Agricultural Insurance）”为题目展开讲座。讨论会由北京大学风险管理与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、风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。

邢鹏博士的报告内容为四个部分，第一部分介绍了粮食安全的定义和现状；第二部分讨论粮

食安全与农业保险之间的关系，即如何把两者结合到一起；第三部分分析了如何通过包括农业保险在内的农业风险管理手段确保粮食安全；最后一部分是这篇报告所得出的一些结论。

邢鹏博士指出，粮食安全的定义在不断地发展和演变，要实现全球范围内的粮食安全需要个人层次的消费、家庭层次的消费与地区和国家之间的粮食产量达到平衡。粮农组织



邢鹏博士演讲中

(FAO, Food and Agriculture Organization) 认为，总体来说，粮食不安全人口比例不断下降，新兴市场也呈下降趋势，非洲市场较高。人口增长、肉食的消费、政府政策是导致粮食不安全的主要原因。粮食安全的三大支柱为产量、不浪费、消除贫困。

农业保险能转移风险，保障粮食安全，但农业保险不能替代政府对农业的救济，它是对政府救济的一种补充。农业保险市场在发展中国家发展迅速，中国农业保险市场发展速度更为惊人，现在已经成为仅次于美国的世界第二大市场。新兴国家农业保险仍要面对以下挑战：政府的支持政策和金融框架；市场的信息状况；农民的参保意识；营销渠道，目前没有很正规的方式推广农业保险；农业保险产品是否更容易被农民接受。邢鹏博士认为农业保险可以保证粮食产量，保证粮食安全，保护农业生产积极性，因此发展农业保险很有必要。

会后邢鹏博士还就农业保险经营模式设计，小额农业保险推广和发展与大家进行了交流。此次讨论会内容丰富，理论性与实践性并重，大家收获颇丰。

(风险管理及保险学系 赵昊东 供稿)

第75次：拉丁美洲的养老金制度：一个动态的目标

韦达志 (Luis Valdes) 先生 (美国信安金融集团信安国际公司总裁兼首席执行官)

2012年12月7日上午，第75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，美国信安金融集团信安国际公司总裁兼首席执行官韦达志 (Luis Valdes) 先生作了题为“拉丁美洲的养老金制度：一个动态的目标”的报告，讨论会由北京大学中国保险与社会保障研究中心秘书长郑伟教授主持。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。

韦达志先生首先介绍了拉美国家养老金制度相关的几个事实：人类预期寿命不断增加；智利的人口结构发生了显著的变化；智利等新兴国家的人口预期寿命将赶上发达国家；近些年智利60岁人口的期望余寿大约每五年增加一岁，与日本等发达国家过去的增长速度相当；人的生命周期中的退休阶段也发生了变化，相当多的退休者身体状况良好，仍然有能力有意愿工作。他特别指出，由于人口老龄化是一个动态的过程，养老金制度的目标也应该是动态的。

接着，韦达志先生介绍了拉美国家养老金制度改革的基本情况以及确定缴费养老金制度的几个共同特征，例如：缴费确定、强制性、完全累积、个人账户、给付和缴费密切相关等。他还对比了不同拉美国家的多支柱养老制度框架。韦达志先生指出养老金制度的主要目标是以最低的成本提供尽可能高的替

代率，而大部分拉美国家目前难以达到这个目标。之后，他着重分析了影响养老金替代率的几个因素，包括：基金收益率、覆盖率、缴费比率、法定退休年龄、预期寿命及有效的基金管理。他还提到养老基金可以促进资本市场的发展，提高其有效性，同时对于经济增长也有一定的促进作用。



韦达志 (Luis Valdes) 先生演讲中

然后，韦达志先生详细介绍了智利养老金制度的基本情况。在1981年之前，智利有多达上百种的养老金方案，而现在所有的职工被统一的制度覆盖，享有不同层次的保障。他强调，比较高的基金收益率在智利的养老金制度中起到了重要的作用。对于“C”类型的养老基金，从1981年至今平均年收益率约为8.8%。在一定的假设条件下进行估算，有超过2/3的基金累积来自于投资收益。他还简单介绍了智利养老金制度的法定缴费率、管理费用、替代率、残疾及遗属保险的基本情况。最后，韦达志先生指出基金累积是应对人口老龄化的一个重要手段。

在报告过程中，与会师生与韦达志先生进行了充分的互动和交流，报告增加了大家对于拉美国家养老金制度的了解，同时在中国养老金制度研究方面为大家提供了很好的借鉴与思路。

(风险管理及保险学系 林山君 供稿)

第76次：韩国非寿险市场概览与韩国保险公司的全球化

赵镛一先生 (现代财产保险 (中国) 有限公司董事长)

2012年12月11日上午，第76次北京大学赛瑟 (CCISSR) 双周研讨会在北京大学第二教学楼311室举行，韩国现代财产保险 (中国) 有限公司董事长赵镛一先生做了题为“韩国非寿险市场概览与韩国保险公司的全球化”的报告。讨论会由北京大学风险管理及保险学系副系主任朱南军老师

主持，现代海上火灾保险公司北京代表处首席代表郑寿德，现代财产保险（中国）有限公司副总裁金弘根、风险管理与保险学系部分师生参加了本次研讨。

赵镛一先生的报告内容分为两个部分，第一部分讲述了韩国保险市场的整体概况，包括韩国保险的发展及特点；第二部分讲述了现代海上火灾保险株式会社的全球发展战略，简要分享了该公司的全球发展战略计划。赵镛一先生从现代海上火灾保险株式会社、韩国保险市场、全球化背景、韩国保险海外决策这四个层面展开，最后分析了全球化战略成功的各种因素。



赵镛一先生演讲中

在简略介绍了公司情况后，赵镛一重点介绍了如何评定一个财产险业务的好坏，如：购买车险人的事故率、购买房险人的标的质量等。评价可由公司内部或者第三方来做。他通过展示详细的数据，使在座师生了解到韩国非寿险保险市场中险种的占有比例分布，其中韩国独有的长期非寿险占有比例高达68.3%值得探究。而赵先生在此处从经济的发展历程以及韩国监管部门的引导两个方面详细讲述了其产生发展的原因。

在讲到现代公司向海外拓展时，赵先生比较了中国和韩国两个保险市场，并就目前财产险领域的比较分析得到韩国的保险市场是中国的45%（这也是包括韩国保险公司在内的其他外资保险公司进入中国的原因之一），此外赵先生也谈到由于韩国与中国国情不同，两国保险险种也有所差异，例如：中国没有长期非寿险，而农业险、车险所占比例较大等。这也警示了韩国保险公司在进入中国的保险市场时要懂得调整战略，因地制宜地经营。在谈到现代保险“走出去”战略时，赵先生坦言“走出去”并非一帆风顺，这与领导的认识度和管理风格直接相关。赵先生举例说，现代保险在日本设立分公司前后经历了40多年，前30年都处于亏损状态，直到近10年才开始盈利。相似的，今年是现代保险北京设立代表处的第15个年头，虽然面临的困难重重，但是他们仍对中国市场充满信心。

在谈到成功的因素时，赵先生认为有以下几个关键因素，包括：好的合作伙伴、核心竞争力、长远的战略以及市场的定位。这也是我国企业“走出去”所需要的。为了更详细的说明这些，赵先生还用我们非常熟悉的PICC在美国开拓市场的例子作了说明。

本次讨论会内容丰富，讨论热烈。通过赵镛一先生的讲解，使与会听众对现代海上火灾保险株式会社以及韩国保险市场有了初步的了解，赵先生所公司的发展经验也为我国的保险公司“走出去”提供了很好的借鉴。

（风险管理与保险学系 赵景涛 供稿）

第77次：人口老龄化对中国养老保险制度的影响及政策建议

郑伟教授（北京大学经济学院风险管理与保险学系主任）

2012年12月14日上午，第77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，北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授作了题为“人口老龄化对中国养老保险制度的影响及政策建议”的报告。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、风险管理与保险学系部分师生参加了本次讲座。

郑伟老师首先简要地介绍了中国人口老龄化的现状、特征和趋势，这一部分的分析和预测主要基于第六次人口普查的数据以及联合国人口司对于中国人口的预测。郑老师指出，中国人口预期寿命不断延长，总和生育率不断下降，已经呈现出典型的“老年型”的特征，并将中国人口老龄化的特征概括为：“来得早”，“来得快”，持续时间长，城乡倒置明显，地区差异明显，性别差异明显，与家庭小型化相伴生。在高、中、低三个生育率方案下，未来中国的老龄化程度都将长期保持较高的水平，特别是在中生育率和低生育率方案下，中国的养老体系将承受极大的压力。郑伟老师还对中国养老保险制度作了简要的介绍，指出本报告的研究对象是城镇职工基本养老保险。

接着，郑老师对养老基金的长期测算作了重



点介绍。测算基于人口、经济、制度三个方面的假设，大部分参数都依据对于养老基金的影响，分为高、中、低成本三种情况，给出了波动的范围。测算的方法主要依据中国的现行制度，进而从年度现金流、基金支出率、长期精算结余三个方面对基金未来90年的情况进行了测算和分析。结果显示在中成本和高成本下，养老基金都会在未来90年内的不同的时点发生枯竭，90年的长期精算结余均为负值；而低成本方案下，基金未来90年的状况相对比较乐观。

之后，郑老师展示了不同的参数假设敏感性分析结果。结果显示，人口参数对于基金的长期精算结余有较大的影响。最后，郑老师指出基于中国目前的情况，提高缴费率和降低待遇都行不通，而延迟退休、多渠道筹资等其它方案还需要进一步地研究和测算。

在讨论会上，与会者针对人口死亡率变化的年龄结构差异、缴费比率的地区差异、养老保险

的可持续发展等问题进行了热烈的讨论。

据悉，该报告是郑伟、陈凯和林山君等承担的第六次全国人口普查研究课题的成果。该报告之前曾在国务院人口普查办公室主办的“第六次全国人口普

查科学讨论会”和清华大学中国保险与风险管理研究中心主办的双周讨论会上报告交流。

(风险管理保险学系 林山君 供稿)

“北大保险评论”选登

孙祁祥：经济结构调整和转型的关键是进一步坚定市场化改革的方向

判断一个经济结构是否合理、或者说是否需要调整、需要转型可以从短期、中期和长期三个维度来看。短期看供求是否平衡；中期看民众福祉是否能够持续地提高；长期看发展是否可持续。转型后的经济结构应当具有以下几个特征：即市场导向型、环境友好型、创新驱动型、虚实和谐型和民众受惠型。在经济领域谈科学发展，其关键就是尊重市场经济发展的规律。而这个规律最核心的内容就是给合法产权以保护；让市场充分发挥资源配置的基础调节作用。中国经济改革中的突出问题，第一，不是市场化过头，而是市场化不足；第二，不是政府对经济干预太少，而是政府干预太多，设租太多，寻租空间太大；第三，不是法治太多，而是法治太少，人治太多。我们面临的最大难点在于推进这种经济结构转型和发展方式的转变在于政府自身的改革，这是当事者对自己的“革命”。

李心愉：莫让新政“红利”付之东流

2012年，保险资金运用经历了前所未有的艰难岁月，而密集出台的保险投资政策数量之多、力度之大也堪为史无前例。然而，更多的自主选择权、更市场化的资金运作同时也意味着保险公司必须自主承担更大的风险。如果不能充分认识到这一点，新政红利很有可能付之东流。新开放领域中的投资风险无疑是首先需要特别关注的，如金融衍生品自身所固有的风险和对冲操作中的风险不可小觑，其他一些领域虽然风险小些，但保险公司难免缺乏投资经验和专业人才，所以对其风险仍需保持警惕。此外，新政进一步拓宽的已开放领域中的投资风险也不可等闲视之。随着保险公司投资渠道更加多元化，风险随之放大，新政“红利”能否实现，专业的投资团队、严格的风险管理和高效的内控机制至关重要。

郑伟：2012年中国保险业回眸与思考

2012年大病保险：“采取向商业保险机构购买大病保险的方式”，是医改领域的一大重要突破，同时要避免重蹈交强险的覆辙。农业保险：各级财政之所以大力支持农业保险发展，是因为农业保险已经成为国家支农惠农政策的重要组成部分，受到广大农户的普遍欢迎。认清这之间的逻辑关系，就不难理解《农业保险条例》的“胡萝卜加大棒”的用意了。“偿二代”建设：充分借鉴美欧等国际主流模式的经验，始终立足中国国情，与风险匹配，与监管水平相适应。消费者权益保护：需要在“产品监管”和“制度设计”方面深入思考。保险新政：可能未必全是“重大利好”，这些影响至少包括这么几个方面：其一，保险公司投资运作空间进一步增大；其二，资产配置管理在保险投资中的重要性更加凸显；其三，更加考验保险公司的投资能力；其四，保险投资风险增大，保险公司的投资风险更加重要。交强险对外资开放：不必过于计较

局部的一时得失，而应当关注全局，关注实质，关注长远。加强商业车险管理：制度好不好，关键在落实。治理寿险销售误导：监管部门对销售误导问题的治理没少花力气，为什么问题仍然存在，值得深入反思。反保险欺诈：“度”的平衡，需要保险公司既科学又艺术地把握。

刘新立：从事前环节进行保险消费者权益保护

消费者权益保护的目的是为了能够更好地发挥保险的作用，消费者购买了保险产品，他们应确实得到自己所理解的保护。因保险是“确定”的，所以之后将会发生的事情应该没有什么悬念，一切都按保险合同行事，但当前现实中却有很多情况是，在保险产品真正发挥作用的理赔环节，出现了很多和消费者事前想象不一样的结果。保险貌似变得无法把握，成为一个风险。对消费者权益的保护应体现在事前承保、事中救助和事后理赔等多个环节，事前的服务环节很重要。首先，在承保环节甚至承保前，应进一步丰富消费者的保险教育工作。我们经常说的“理赔难”，一方面可能来自保险公司在承保时的误导，另一方面，也存在消费者对保险有想当然理解的原因，因此，怎样从制度上规范销售人员对消费者的正确引导就非常重要，此外还应该创新性地丰富保险教育。其次，应鼓励保险公司在产品开发上多做创新，设计适应消费者需求的产品。

朱南军：保险资金亟需对接市场利率

既然2012年权益市场走势好于2011年，保险投资业绩依然逊于去年，说明保险投资中占比在80%以上的非权益性投资存在问题。保险公司的银行存款占到保险业总资产的三成以上，金融管制下的存贷利差以及市场利差意味着保险资金巨大的机会损失。在保险资金运用过程中，关键问题之一是险资获取市场利率的通道并未彻底打通，这中间横置着许许多多收费高昂却并没有提供太多价值服务的金融机构。并且从目前来看，

该问题并非一过性而很可能具有长期性。保险业需要思考的是：当某种投资渠道由数段投资环节构成，我们不仅需要关注保险资金投资渠道的放开，同时也应关注在某种投资渠道中，由保险资金占据的到底是投资渠道的哪一环节；各环节以收益风险之比作为衡量维度的“性价比”如何；在诸多金融机构共同协作的投资渠道中，各家金融机构能否获得公平的商业机会。

锁凌燕：“开门引客”重于“静思己过”——也谈寿险业的“寒冬”

笔者认为，当前寿险业的困境，很大程度上说明了寿险业的自身定位和市场认可之间出现了很大偏差。从这个角度看，即便寿险业能够彻底摒弃“粗放型”的发展模式，能够静下心来将自身产品的风险管理专业化优势打造得十分突出耀眼，也不能安枕无忧。技术优势并不一定带来市场优势，“叫好”不一定“叫座”，这个道理同样适用于寿险业。如果寿险公司不能在发现并满足中国日益年轻化、知识化消费群体的保险保障需求、稳固其核心竞争力的基础之上、切实提高自身的资产管理能力，不能在即将到来的“大资管”时代迎难而上、追赶甚至超越其他金融机构创新的步伐，将很难走出增长的泥潭。寿险业必须树立“逆水行舟，不进则退”的危机感，在凛冽的寒风中，不光要在“静思己过”实施行业转型，更得以市场需求为导向，采取更加积极的态度“开门引客”。

陈凯：做实个人账户并非解决当前“空账”问题的最优选择

为了解决个人账户的“空账”问题，从2001年开始我国先后在辽宁和黑龙江等省份试点，但效果十分不理想，“空账”现象不仅未被解决，反而有放大的趋势。笔者认为，这其中的原因是由于我国现阶段做实个人账户的条件仍然不足。首先，我国的基本养老保险的统筹层次依然不够高。其次，个人账户的计发月数和给付方式存在很大问题。最后，个人账户的投资收益率

过低。笔者认为，可以考虑采取其他方式来调整和完善个人账户制度，给做实个人账户一个过渡的时间。例如，名义个人账户制度是一种在欧洲一些国家已经得到了验证的改革方式。总而言之，虽然现阶段做实个人账户并非最优之选，但仍需要尽快对个人账户制度进行完善，惟有此，才能保持整个养老保险制度的可持续发展，实现居民退休后的老有所养。

姚奕：保险促建“美丽中国”

保险业作为一个经济体的稳定器，以及风险汇聚转移的专业机构，更应该在把生态文明融入经济建设这一过程中发挥自己独特的优势和作用。保险与可持续发展之间的关系可以分为渐进式地、互相联系的三个层次。第一个层次是如何实现保险公司自身的可持续发展；第二个层次是保险公司如何促使客户实现可持续发展；而最后一个层次才是保险行业如何促成社会的可持续发展，实现“绿色发展”，促建“和谐社会”。保险公司首先必须关注自身的财务稳健性，其次，保险公司实现自身的可持续发展是建立在保险公司能够为客户提供良好的价值和服务，帮助客户实现可持续发展的基础之上的。最终，保险行业自身与社会可持续发展问题可以归结于企业的盈利目标和社会责任的平衡与统一，企业短期目标与长期目标的权衡。

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）。

论坛秘书处联系方式

中国 北京 100871
北京大学经济学院343室
电话：010-6276-7308
电子邮件：ccissr@126.com

北大中国保险与社会保障研究中心
传真：010-62767308
网址：www.cciissr.org