



动态

“亚洲保险市场的发展与监管”研讨会顺利举行

2016年11月8日下午，“亚洲保险市场的发展与监管”研讨会在北京大学经济学院305会议室举行。来自北京大学经济学院、中国保监会、以及老挝、泰国、新加坡、巴基斯坦、印度、斯里兰卡、柬埔寨、菲律宾和中国香港等亚洲国家和地区保险监管机构的嘉宾和代表共三十余人参加了会议。研讨会由风险管理与保险学系贾若老师主持。



首先，北大经济学院院长孙祁祥教授致欢迎辞，她对亚洲各国和地区保险监管机构代表的到来表示欢迎，介绍了北京大学和经济学院的概况，希望他们在北大经济学院可以拥有一次愉快的交流经历。随后，风险管理与保险学系主任郑伟教授以“中国经济与保险市场概览”为题，从中国经济发展的主要指标、中国与世界经济比较、中国保险市场发展概况等三个方面，向与会嘉宾介绍了我国经济和保险市场发展的基本情况。

在交流研讨阶段，参会嘉宾围绕“亚洲保险市场的发展与监管”这一主题，进行了热烈的讨论。由于各国国情不同，因此保险市场的发展和监管情况也各有特点。来自菲律宾的代表介绍本国小额保险经历了快速发展，保费规模已接近总保费的30%，成为保险市场的亮点。来自巴基斯坦的代表表示，由于宗教和文化原因，其国家的保险市场规模并不大，并重点介绍了根据伊斯兰教义设计的回教保险（takaful）。老挝、斯里兰卡的代表分别发言介绍本国非寿险领域的发展现状，由于存在对于机动车投保责任险的强制要求，车险成为非寿险中最主要的险种。保险市场发展较为完善的新加坡和香港地区的代表也分别介绍了本国保险市场发展监管政策，并针对中国第二代保险偿付能力监管制度体系进行了讨论和交流。

研讨会结束后，参会嘉宾在学生代表的带领下参观了北大校园，并进一步加深了交流和沟通。

（风险管理与保险学系 吴海青/供稿 范庆祝/摄影）

郑伟教授参加国际劳动与雇佣关系协会第九届亚洲会议

2016年11月1日至3日，国际劳动与雇佣关系协会第九届亚洲会议在北京召开，北京大学经济学院风险管理与保险学系系主任郑伟教授应邀参加会议，并在社会保障分论坛上宣讲论文。

郑伟宣讲的论文题目是“国有资本划拨养老保险对劳动力市场的影响”（论文合作者：景鹏），他从问题背景、模型方法、比较静态分析、数值模拟和研究结论五个方面进行阐述。该研究从国家决定划转部分国有资本充实社会保障基金这一背景出发，研究国有资本划拨养老保险将对劳动力市场，特别是劳动力供给产生怎样的影响。该

动态 P1

“亚洲保险市场的发展与监管”研讨会顺利举行

郑伟教授参加国际劳动与雇佣关系协会第九届亚洲会议

北京大学经济学院专业硕士培养研讨会暨保险专硕师生交流会举行

陈凯参加亚洲发展银行研究院-亚洲发展研究院（ADBI-AGI）会议

风险管理与保险学系举办师生座谈会

安联集团代表访问北京大学经济学院

风险管理与保险学系2017年元旦晚会成功举办

锁凌燕参加保险教育论坛常务理事2016年工作会

北大赛瑟（CCISSR）双周 P4

“北大保险评论”选登 P6

时讯 P8

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2017”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 贾若

主编：姚奕

本期责任编辑：李丽萍

研究在内生生育和教育投入的三期OLG模型框架下，引入国有资本划拨养老保险的经济机制，从数量和质量两个维度分析国有资本划拨养老保险比例变化对劳动力供给的长期影响。该研究发现，国有资本划拨养老保险对劳动力供给的影响主要取决于父母对子女数量和质量这两方面的相对重视程度。如果父母相对更加重视子女质量（即人力资本水平）而不是子女数量，那么，提高国有资本划拨养老保险的比例虽然会降低劳动力供给的数量，但同时也会提高劳动力供给的质量，因此有可能通过质量的增长来弥补数量的下降，从而推动劳动力供给的良性发展。在问答环节，郑伟与参会代表就国有资本划拨和传导机制等问题进行了交流讨论。

国际劳动与雇佣关系协会第九届亚洲会议由中国劳动学会和中国劳动保障科学研究院共同主办，本届会议的主题是“经济转型升级对劳动和雇佣关系的影响及其应对措施”，来自世界各国政产学研界约500名嘉宾和代表参加了会议。

（风险管理与保险学系 供稿）

北京大学经济学院专业硕士培养研讨会暨保险专硕师生交流会举行

11月5日，北京大学经济学院第三届专业硕士研究生培养研讨会在东旭学术报告厅举行。院党委书记董志勇教授、专硕校内和校外导师以及专硕研究生近200人参加会议。会议由经济学院院长助理锁凌燕副教授主持。首先，董志勇教授代表学院致辞，对校外导师提供的精心指导表示感谢，希望同学们将校外导师当作一个窗口，在注重学习的同时提高沟通能力。之后，董志勇教授、各专硕系主任和专硕主任为今年新聘的校外导师代表颁发聘书，并请四个专业的校外导师代表分别发言。

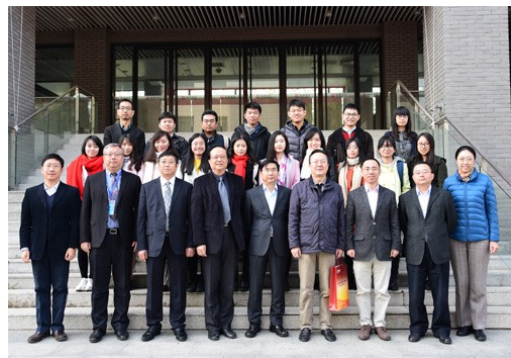
东方金桥资本管理有限公司执行合伙人贲奔博士代表保险专硕校外导师发言，他首先回顾了在经济学院攻读硕士和博士的6年时光，表达了对学院的感激之情，他认为校外导师应该多从经历和阅历方面与同学进行交流，并送给同学们六个字——“品质、专业、良知”，希望大家培养良好的品质，更深入地关注和了解社会，同时砥砺良知。

第一阶段大会后，全体师生按照不同专业，进入四个分会场进行交流。保险专硕师生交流会在经济学院307报告厅举行，风险管理与保险学系教师郑伟、刘新立、锁凌燕、陈凯，保险专硕校外导师东方金桥资本管理有限公司执行合伙人贲奔、中国石油化工集团公司企业改革管理部副主任方春生、人保集团副总裁李玉泉、中国人民财产保险股份有限公司执行副总裁王和、长城人寿保险股份有限公司总精算师王小康、原保监会政研室主任熊志国、保监会财务会计部副主任赵宇龙，以及2016级保险硕士同学参加了交流会。风险管理与保险学系副主任、保险硕士项目主任刘新立老师主持了会议。

首先，刘新立老师介绍了参加交流会的校外导师，2016级保险硕士同学向校外导师做了自我介绍，然后，刘新立老师介绍了过去一学年北大保险硕士专业学位授权点的学生培养工作，2016级保险硕士叶子萌同学也向校外导师报告了学生的学习生活。接下来，校外导师们结合自己的经验与体会，对如何更有效地安排在校期间的学习，以及如何更好地与校外导师交流，先后发言并对同学们提出了建议。

赵宇龙老师在发言中提出，老师和同学之间的交流是双向的，也是一个教学相长的过程。同学们要争取主动，及时联系导师，希望师生之间的交往能够成为专硕学习中难忘的回忆。王和老师在发言中对同学们提出了很多中

肯的建议。他指出学科之间融合是未来重要的主题，同学们应该不断夯实理论基础，在此基础上进行创新；用好奇心把握未来，并充分利用校外导师的资源，关注业界的未来发展；专硕同学应及时找到自己的定位，更有效地抓紧时间学习，珍惜在校时光。熊志国老师对同学们提出两点殷切期望：一是应该具备家国情怀，同时要处理好现实问题；二是应该保持对事物的好奇心，提高专业水平，增强自己的使命感。李玉泉老师为同学们明确了在学习和工作的过程中需要具备的四个品质：一是要在扎实的专业基础上具有创新能力；二是要有开阔的视野；三是要不断学习；四是要勤奋思考。方春生老师建议同学们在校期间要集中精力在校内学习知识，拓展知识面，并掌握技能，而不要让实习占据过多的时间。同学们可以利用校外导师制度，增加和导师的沟通，及时获取职业发展的指导。王小康老师结合精算公司的实际运营情况，以及公司对人才的要求，希望大家能在学好专业知识的同时抱有情



怀，才能成就自己，也为社会做出贡献。贲奔老师结合自己在海外并购案例中的体会，指出同学们不仅要有专业品质，在专业学习的过程中做到精益求精，同时也要有更高层次的追求，回报社会。

最后，风险管理与保险学系主任郑伟教授进行了总结发言。他提出，风险管理与保险学系要做“大保险”，在保险、风险管理、精算、社会保障等方面综合发展，专业硕士校外导师的队伍要保持高水准。此外，同学们要保持好奇心，要通过专业积累培养悟性，培养创新精神，在学习工作中保留北大人的家国情怀。同时，也鼓励同学们主动积极与导师联系，充分利用学校和院系提供的资源，收获更好的成长。

（风险管理与保险学系 李铮 供稿）

陈凯参加亚洲发展银行研究院-亚洲发展研究院（ADB-AGI）会议

2016年11月15日至16日，亚洲发展银行研究

院-亚洲发展研究院（ADBI-AGI）会议在日本北九州市召开，北京大学经济学院风险管理与保险学系陈凯副教授应邀参加会议，并宣讲论文。

陈凯宣讲的论文题目是“Occupation Pension for Public Employees in China: a New Approach with DB Underpin Pension Plan”。他提出了一种新思路，通过附加收益保障的养老金计划提高职工的养老金收入，并降低职工可能面临的投资风险，从而弥补机关事业单位基础养老保险待遇的不足，确保机关事业单位群体的养老保险待遇的整体水平不受损害。在这一过程中，逐步实现机关事业单位养老保险的制度框架与企业职工养老保险的制度框架对接，最终建立结构合理的机关事业单位养老保险框架。

亚洲发展银行研究院-亚洲发展研究院（ADBI-AGI）会议由亚洲发展银行研究院（Asian Development Bank Institute）和亚洲发展研究院（Asian Growth Institute）共同主办，本届会议的主题是“Aging in Asia（亚洲老龄化）”，约30名来自各国的专家学者参加了本次会议。

（风险管理与保险学系 供稿）

风险管理与保险学系举办师生座谈会

2016年11月30日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系师生座谈会在经济学院303会议室举行。风险管理与保险学系系主任郑伟教授，系副主任刘新立老师、朱南军老师，各级本科生和研究生代表参加了座谈会。

座谈会分为本科生座谈和研究生座谈两个阶段。在本科生座谈阶段，学生代表就本科生保研及夏令营考试、实习安排、课程安排和双周讨论会等事宜与老师进行了坦诚的交流。关于保研和夏令营，老师们认为校内校外学生统一申请方式对于同学们具有一定积极作用，这一方面有利于促使同学们在大学前三年做出更合理的规划，另一方面也可适当减少绩点对同学选课的限制。在实习问题上，师生一致认为不论安排什么工作岗位，都是对同学有益的锻炼；同时，老师也表示今后在岗位的安排上尽可能

做到多元化，以满足同学不同层次的需求。在课程设置方面，老师表示会在力所能及的范围内调整课程设置以满足同学们的实践应用需求和培养方案要求，同时还将在专业分流之后帮助同学合理安排专业课学习。此外，郑老师还提出希望本科同学珍惜双周讨论会这一宝贵资源，尽量积极参与并充实自己。

在研究生座谈阶段，硕士研究生代表和老师就同学们普遍关注的讲座安排、课程内容、实习安排和师生交流等问题展开了热烈讨论。针对同学提出的参与讲座时间成本高的问题，老师表示会根据同学们的情况，灵活调整并合理安排讲座开设的时间和地点；在讲座内容方面也会向如精算操作实务、保险营销策略等具体领域进一步延伸，提升风保系同学的专业素养。在实习安排方面，师生都认同客观外部环境是促使大家急于实习的因素之一，但郑老师也劝导同学们不要为此而焦虑，并鼓励同学们抓紧在校的宝贵时间学习，充实自己，并把眼光放得更长远。老师们表示会以讲座的形式为同学们提供职业规划建议和求职技巧。最后，同学们还提出研究生两个年级之间交流较少、研究生和本科生之间信息不能完全共享、想要做科研却不了解途径等信息沟通问题。对此，老师们提出相应建议，一是希望研究生利用宿舍相邻的优势多主动交



流；二是通过调整风保学社的人事安排以增强研究生和本科生之间的交流；三是鼓励同学们主动找老师了解科研项目，解决因信息不对称引起的“老师缺人手，同学没项目”的尴尬现状。

通过座谈会的形式，同学们就关心的问题畅所欲言，老师们也及时深入了解到同学们的动态。座谈会最后，老师们表示会认真讨论同学们提出的建议，帮助同学们充分地利用各种资源。

（风险管理与保险学系 狄则徐 供稿/摄影）

安联集团代表访问北京大学经济学院

12月8日下午，安联全球救援首席执行官及安世联合亚太区首席执行官Sylvie Ouzie、安世联合大中华区首席执行官Christophe Aniel等访问北京大学经济学院。经济学院院长孙祁祥教授、风险管理与保险学系主任郑伟教授、贾若助理教授会见了客人。

孙祁祥教授首先对安联集团代表的来访表示欢迎，郑伟教授和贾若教授介绍了北京大学风险管理与保险学系和北京大学中国保险与社会保障研究中心（CCISSR）的基本情况，包括师资队伍、课程结构、研究领域以及CCISSR搭建的交流平台、举办的系列活动等。孙祁祥教授回顾了与安联集团的多次交流活动，表达了对双方合作的期待。

随后，安联集团的客人详尽解读了安世联合的B2B2C模式、中国游客跨国旅行风险等问题，表达了未来合作意向，包括对CCISSR的支持、合作研究、学生发展等方面。老师们对访问团提出的问题一一解答，双方均表示希望保持沟通以期



建立长期合作关系。

安联集团成立于1890年，是欧洲最大的保险公司和全球最大的保险和资产管理集团之一。安世联合是全球领先的B2B2C公司，包括安联全球救援、安联全球汽车和国际健康三个板块，致力于帮助企业提升包括旅行保险、救援、汽车保险以及国际医疗解决方案在内的综合服务能力。

（风险管理与保险学系 王开 供稿/摄影）

风险管理与保险学系2017年元旦晚会成功举办

2016年12月16日晚，北京大学经济学院风险管理与保险学系2017年元旦晚会在经济学院B103成功举办。本次晚会由14级本科生狄则徐主持，风保系师生欢聚一堂，恭贺新年。

晚会伊始，郑伟老师和孙祁祥老师分别表达了对大家的新年祝福，祝愿大家在2017年拥抱阳光、心想事成，健康快乐开心每一天。

承载着两位老师的新年祝福，晚会迎来了第一个游戏环节——《听歌识曲》，歌曲涉及不同年代的经典曲目。由郑伟老师和李心愉老师分别带领四位学生组成了两支队伍。队伍中人才辈出，有的甚至在前奏刚起那一刻就抢答出正确曲目。最后，郑伟老师带领的小分队荣获“中华小曲库”称号。

作为给胜利队的奖励，郑伟老师为大家高歌了一曲闽南语的《爱拼才会赢》，锁凌燕老师的女儿跟着歌曲节奏翩翩起舞，悠扬动人的歌声和美妙的舞姿吸引大家纷纷用手机记录着这精彩的一幕。

随后，老师和同学们纷纷上台一展歌喉。最先上台的是14级本科生王泽生，他演唱了一首改编自海子《九月》的同名民谣，充满情感的演唱和充满磁性的声音把大家带入音乐的世界，安静且明净。

然后，孙祁祥老师借着夜色，演唱了一首《莫斯科郊外的晚上》，如潺潺细流，如微微春风。14级本科生陈俊蕾演唱了燕园学子熟悉的编曲者徐鸣涧创作的《转身之间》，14级本科生李文康演唱了和《九月》同样因“中国新歌声”而被大家熟悉的《心有独钟》，扣人心弦。

接着，孙祁祥老师和郑伟老师合唱了一首《垄上行》，余音袅袅，不绝如缕。紧接着16级直博生吴海青演唱了一首《潇洒走一回》，16级硕士生齐鹏飞伴随着伴奏朗诵了一首《再别康桥》。刘新立老师的一曲《牧羊犬》，其高音明亮透彻让同学们惊艳不已。

即将告别燕园生活的大四的风保学子合唱了一首《燕园情》，表达对老师同学的感谢和祝福，对燕园生活的感慨和不舍，这也唤起大家在燕园，在风保共度的美好记忆。演唱结束后，老师和同学们纷纷上台，拍摄全家福来纪念这幸福一刻。



最后，朱南军老师以一首刀郎的《草原上升起不落的太阳》压轴出演，在朱老师高昂的歌声中，晚会结束了，但仍有许多同学继续留下来欢聚歌唱。相信在新的一年里，风保系这个大家庭会创造更多美好的记忆，师生们也会共同努力为这个温暖的大家庭继续贡献力量，增光添彩。

(风险管理与保险学系 李钰馨/供稿
范庆祝/摄影)

锁凌燕参加保险教育论坛常务理事会议 2016年工作会议

2016年12月22日至23日，保险教育论坛常务理事会议、中国保险学会保险教育专业委员会2016年工作会议在安徽蚌埠召开，北京大学经济学院院长助理、风险管理与保险学系锁凌燕副教授应邀参加会议。来自中国保险学会、安徽保监局及全国各大高校保险院系的理事代表出席了此次会议，会议围绕服务行业改革创新、推进风险管理和保险教育、加强保险专业学科建设和人才培养、打造保险教育论坛品牌、促进学术交流和成果共享、规划未来保险教育论坛等议题进行了深入讨论。

中国保险教育论坛自2003年起开始每两年举办一次。旨在加强保险学术交流，提高保险教学和科研水平，推动保险教育创新，为中国保险业的人才培养和持续健康发展提供理论支持。在2014年第八届“中国保险教育论坛”常务理事会的倡议下，中国保险学会成立了保险教育专业委员会，希望通过这一平台进一步汇聚高校教学和研究资源，促进产学研的深度融合，为保险学研究汇聚资源，搭建平台。

(风险管理与保险学系 供稿)

北大赛瑟（CCISSR）双周

第116次：竞争性双边市场

刘庆民（美国哥伦比亚大学副教授）

2016年11月11日下午，第116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。美国哥伦比亚大学副教授刘庆民博士以“竞争性

双边市场”（Competitive Two-sided Markets）为题与听众分享了关于不完全信息下匹配模型的相关问题。讨论会由风险管理与保险学系姚奕博士主持。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讨论会。

首先，刘博士对双边市场的概念进行了介绍，并以包含2位女性和2位男性的简化婚姻匹配市场模型为例对现有文献进行了梳理。Gale 和Shapley在1962年的文章中对不考虑转移支付的双边市场模型进行了分析；Shapley和 Shubik在1971年再次讨论了这一问题，并提出了包含转移支付因素的大学申请模型，由此解释了学生不总是申请最好学校的现象；Becker在1973年的文章中考虑了一个包含转移支付的婚姻匹配市场模型，从而为婚姻匹配市场引入了价格因素，进而利用价格理论分析最佳婚姻匹配方式。



刘庆民博士演讲中

接下来，刘博士指出现有文献大多是基于完全信息的假设，关于不完全信息下匹配模型的研究仍然匮乏。刘博士在其2014年和2016年的研究中对这一领域进行了探索。刘博士以婚姻匹配市场模型为例对其研究进行了深入浅出的介绍，定义了几种不同均衡匹配的解概念，并分析了不完全信息下稳定匹配与均衡匹配的解。刘博士认为静态均衡最多是一个动态过程的剪影，均衡会因考虑问题的阶段不同和对动态过程定义的不同而发生变化，而且在没有状态依赖合约的情况下，真实交易之前静态均衡只有在抛弃市场出清条件时才能达到。

报告之后，刘博士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。

(风险管理及保险学系 刘淑彦 供稿/摄影)

第117次：一带一路：信用保险的角色

王稳（对外经济贸易大学保险学院教授）

11月25日下午，第117次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院202会议室举行。对外经济贸易大学保险学院王稳教授以“一带一路：信用保险的角色”为题，与听众分享信用保险如何在“一带一路”的特殊风险背



王稳教授演讲中

景下发挥关键作用。讨论会由风险管理及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、风险管理及保险学系部分师生参加了讨论会。

王教授首先介绍了“一带一路”的背景以及其特殊的风险环境。目前国际政治形势变化剧烈，各种风险的发生概率都在上升，这必将对未来全球发展产生重要影响。“一带一路”在推动中国企业对外贸易发展的同时，也带来了特有的政治风险，这包括战争及政治暴乱、汇兑限制、征收以及政府违约等，因此要保持对风险清醒的认识。信用保险可以承保对外贸易所面临的政治风险和部分商业风险，在对外贸易中发挥不可替代的重要作用。

其次，王教授介绍了中国出口信用保险公司研发的量化国家风险评价体系，包括国家风险数据库、国家风险评级模型以及主权信用风险评级模型等，并展示了针对政治风险、经济风险、商业环境风险、法律风险等风险的评估与量化方法。

报告之后，王稳教授还和与会师生就信用保险的再保险安排等大家感兴趣的问题进行了进一步的交流与讨论。

(风险管理及保险学系 秦云 供稿/摄影)

第118次：地区宗教信仰与保险公司的风险决策行为

徐健人（美国加州州立大学富乐顿分校 助理教授）

2017年1月9日上午，第118次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院202会议室举行。来自加州州立大学富乐顿分校的助理教授徐健人博士以“地区宗教信仰与保险公司的风险决策行为”为题，分析地区的宗教信仰如何影响总部设于当地的保险公司的风险决策行为。讨论会由风险管理及保险学系助理教授贾若博士主持。



徐健人博士演讲中

徐健人博士首先介绍了研究的理论基础。以往的文献认为宗教信仰影响了风险态度，从而影响了经济决策行为。文献还发现天主教和新教徒持有迥然不同的风险态度，天主教徒占比多的地区机构投资者倾向于更激进的投资策略。但是以往的研究主要集中在上市公司，而针对保险行业的研究很少，该研究弥补了这一领域的空白。

随后，徐健人博士介绍了样本的选择和实证研究的结果。他使用了贝斯特报告中2001-2010年的美国寿险公司的经营数据作为样本，并通过美国宗教数据档案馆获得了详细的地区宗教人口数

据。该研究使用面板Tobit模型来分析地区天主教徒和新教徒的比例（Catholic-Protestant ratio）对保险公司风险决策的影响，实证结果表明位于高比例地区的保险公司的投资决策更为激进。最后徐健人博士认为，保险行业是一个具备严格监管、激烈竞争和自律性特点的行业，但是地区的宗教信仰依旧通过社会身份认同和雇员选择两个渠道得以深刻影响企业的风险决策。

报告之后，徐健人博士和与会师生就样本数据的选择、控制变量的选取等问题进行了交流和讨论。

（风险管理保险学系 刘子宁 供稿/摄影）

“北大保险评论” 选登

郑伟：三医联动与深化医改

“没有全民健康，就没有全面小康”，随着2020年“全面建成小康社会”倒计时的临近，深化医改再度重磅发力。近日，经中央全面深化改革领导小组第二十七次会议审议通过，中共中央办公厅、国务院办公厅转发了《国务院深化医药卫生体制改革领导小组关于进一步推广深化医药卫生体制改革经验的若干意见》（以下简称《若干意见》），为已经进入深水区和攻坚期的“深化医改”加油添力。

八年来，医改阶段性成果有目共睹。与此同时，深化医改正处于爬坡过坎的关键时期，利益调整更加复杂，体制机制矛盾更加凸显。为解决一些历史遗留的深层“硬骨头”问题，此次《若干意见》再次强调医疗、医保、医药的“三医联动”，并将其置于医改典型经验的突出位置，希冀藉此推动医改向纵深发展。在这样的背景下，本文集中讨论“三医联动”中的两组核心关系：一是医药与医疗的关系，二是医保与医疗、医药的关系。

首先，看医药与医疗的关系。

《若干意见》在要求“破除以药补医”的同时，明确提出“建立健全公立医院运行新机制”。兼顾这二者，是一条重要的改革经验。一方面，“所有公立医院取消药品加成”，对“以药补医”釜底抽薪；另一方面，“同步调整医疗服务价格”，体现医务人员技术劳务价值，并且落实政府投入责任。在这一改革中，基本前提是“确保公立医院良性运行、医保基金可承受、群众负担总体不增加”，基本要求是“总量控制、结构调整、有升有降、逐步到位”，基本路径是“腾空间、调结构、保衔接”。

怎么“腾空间”？一是通过规范诊疗行为，二是通过降低药品和耗材费用。怎么“调结构”？一是降低药品、耗材、大型医用设备检查治疗和检验价格，二是提高诊疗、手术、护理、康复和中医等医疗项目价格，从而逐步增加医疗服务收入在医院总收入中的比例。怎么“保衔接”？一是做好与医保支付的衔接，二是做好与分级诊疗的衔接，三是做好与费用控制的衔接。

其次，看医保与医疗、医药的关系。

医保在“三医联动”中具有基础性作用，它一头连着需方，为参保人提供医疗保障；另一头连着供方，对医疗和医药实施监督制约。这种监督制约既可以从外部入手，又可以从内部着力，还可以通过创新提高效率和质量。

一是从外部入手。医保可以通过“规范诊疗行为”实施外部监督，利用信息化等手段对所有医疗机构门诊、住院诊疗行为和费用开展全程监控和智能

审核，做到“事前提醒、事中控制、事后审核”。二是从内部着力。医保可以通过“全面推进支付方式改革”（包括按病种付费、按人头付费、按床日付费、总额预付、按疾病诊断相关分组付费（DRGs）等），同时通过建立结余留用、合理超支分担的激励约束机制，激发医疗机构规范行为、控制成本的“内生动力”，进一步发挥医保对医疗费用不合理增长的控制作用。三是通过创新提高效率和质量。医保可以创新经办服务模式，“在确保基金安全和有效监管的前提下，以政府购买服务的方式委托具有资质的商业保险机构等社会力量参与基本医保经办服务”，在提供医疗保障的同时，以更高的效率和质量，实施对医疗和医药的监督制约。

朱南军：中国SIFIs监管：趋同世界还是因地制宜？

最近几年乃至当前，对系统重要性金融机构（SIFIs）的监管一直是一个热门问题。中国银监会与中国保监会先后发布了一些关于系统重要性银行与系统重要性保险公司的政策法规（含征求意见稿），学界和政府对于SIFIs监管给予了很高期盼。金融稳定委员会（FSB）曾在2011年11月发布的《针对SIFIs的政策措施》中正式将SIFIs定义为“因为规模、复杂性和系统关联性，其陷入危机或无序倒闭将使更大范围内的金融系统和经济活动受到严重扰乱的金融机构”。

我们提出两个问题在中国，一是抓大了能否放小？二是抓大就意味着SIFIs们必须计提附加资本要求么？

首先说抓大放小。在中国，不要说系统重要性金融机构，就是不具备系统重要性的一般中小金融机构也并非能在市场规则条件下轻易破产，

甚至相关法律直接规定某些金融机构不得直接破产（例如保险法律方面的法规就直接规定人寿保险公司不得破产）。如果从社会风险的角度来观察中国当下情况，需要附加资本要求的反倒不是中工农建这些满足技术标准意义上的系统重要性金融机构，而是不具备系统重要性的一般中小金融机构，这是中国国情。中国民众缺乏“买者自负”的风险意识，始终相信即便这些中小金融机构，也会得到“人民政府”的信用背书。二十年来，这些不具备系统重要性的一般中小金融机构的财务危机引起中国局部地区一波又一波的社会与金融事件。

其次讨论抓大是否要求SIFIs必须计提附加资本。计提附加资本要求一定程度上牺牲了企业经营效率，从经济利益考虑，企业本身并不希望自己进入这个名单。尽管我们进行宏观审慎监管与SIFIs监管的时间比外国晚，但是作为实体意义上讲，SIFIs一直存在着，并且中国SIFIs机构的负责人也一直在中国的政治经济生活中扮演着重要角色。在中国也曾实践其他防范SIFIs大到不能倒的措施。比如说，中国中工农建四大商业银行够上SIFIs的标准吧，属于大到不能倒的金融机构，上个世纪90年代的不良资产如果真实确认，估计其资产负债表早已资不抵债了，虽然那时候没有SIFIs监管的理念，大到不能倒的理念还是有的，后经过成立四大国有资产管理公司分别与四大行对接，进行一系列不良资产的剥离，资产负债表大为改观，进入本世纪后再进行上市融资补充资本，最终化解了危机。同样的是还有中国人寿，在中国也够得上SIFIs标准，上个世纪的利差损使其财务亏损严重，同样经过股份制改造，将高利率时代形成的不良保单划归集团公司，让子公司脱胎换骨成功上市来化解危机。你可以评价诟病这两种化解危机的方式，但它的确是中国特殊的社会经济背景下解决“大到不能倒”金融机构财务危机特殊而有效的方式，它说明前置性要求SIFIs必须计提附加资本不是唯一监管选项。

SIFIs监管着眼于宏观审慎监管观念下的系统风险，但我们在和国外同行切磋“系统风险”时，务必认识到彼此所处的“系统风险”环境可能有很大差异。我们对“系统风险”的体触与定义不可避免的融入了中国特殊的社会政治风险方面的特殊因素考量。如果不是这样，“SIFIs监管技术”很可能成为技术官僚手中自我把玩的奇技淫巧而已。最后需要说明的是，笔者这里并不是否定SIFIs监管的价值，而是想说明，在中国特殊的社会政治背景下，对SIFIs监管能够发挥的作用要有一个客观的认识。中国经济发展几十年，除了实体经济层面的成功，我们也建立了理论自信。SIFIs监管能解决中国社会什么问题，不能解决什么问题要有深入研究，同样中国需要建立什么样的SIFIs监管框架构建必须针对中国金融系统风险的特殊性，而不能亦步亦趋地简单照搬国外。

刘新立：共享经济与互联网保险

共享经济的核心思想是将人们的过剩资源分享出来，这个世界上有很多被占有而不被使用的东西，如果有一种渠道能使人们认识到这些，并且激励他们将它们发掘出来，就能使经济效益飞速增长。全球最大的连锁酒店，洲际酒店集团，用了65年的时间发展了4400家酒店，而希尔顿酒店也用了95年，在88个国家拥有了3800家酒店，而Airbnb只用了4年时间就达到这些业绩，这充分说明了共享经济的奇迹。

互联网保险与传统保险相比有一定的优势。首先，保险公司的风控模型可以借助互联网保险实现风险分析的动态化。传统保险公司的风控模型更多是静

态的，而互联网保险则可以基于物联网等新数据源对客户的风险进行动态定价。其次，客户体验。传统保险公司与客户的互动较少，而互联网保险可以通过更友好的界面与客户保持密切沟通。

共享经济无疑可以使互联网保险如虎添翼。在共享经济的背景下，互联网保险的发展可以分为三个层次。最初级的层次是保险产品的在线化。在这个层次中，互联网可以看作是保险销售的一种渠道，保险公司开发适用于网络销售的简捷产品，借助互联网的技术，将产品的核心功能更清晰地、更丰富多彩地展现出来，甚至是采用场景化的方式，就像现在的购物网站力图发展的模式，即让客户有在实体商店购物的视觉体验。作为用于管理风险的一种产品，场景的展示更为重要，可以让消费者更深切地体验到风险的危害，从而激发消费需求。然而，共享经济并不仅仅是互联网购物，所以产品的在线化只是一种初级层次。第二个层次，是供需双方的交互融合，在一定深度的交流中，消费者提供给保险公司更丰富的消费需求信息，保险公司可以通过大数据分析客户的消费偏好，可以进行风险定价的动态化，同时，这种融合也有助于培育消费习惯。第三个层次则更能体现共享经济的精髓，即发掘出人们在实际社交或虚拟社交中的过剩社交资源和过剩消费体验资源，进行消费体验的分享。实际上，在其他行业，目前已经有很多大大小小的网站已经认识到了这一点，通过使用各种方式进行分享激励，聚拢了巨大的用户群。此时，每个已经被拉入这个群体中的潜在消费者，都成为隐形的代理人，这将彻底颠覆之前依靠传统代理人推广产品的速度。而且，由目前成功的共享经济案例来看，一个突出的共同点，一定是让消费者体验到便捷和便宜，尤其是虚拟社交中的分享，实实在在地实现了这种便捷和便宜。此时，传统代理人可以更集中于理财设计师和咨询师的角色。

共享经济是未来竞争的一种取胜之道，谁能够用共享的方式建立社区，获取用户，谁就将是胜出者。

锁凌燕：构建可持续发展的健康保险创新生态系统

健康保险产业链复杂，涉及卫生体系“四

梁八柱”、主体繁多，要构建一套健康的、良性循环的健康保险创新生态系统，必须要有贯穿全价值链的、创新导向的监管流程和政策环境，引导多种来源资本和各类企业/主体的专业技术能力积极投入、共同作用。

首先，商业健康保险创新发展，涉及基本医保、卫生、财政税收、保险监管等各个方面，顶层设计尤为重要。目前，商业健康保险创新面临的政策环境，仍然有诸多限制。例如，保险业一直在积极探索为客户提供更成本有效的、从前端的疾病预防、健康保健到最终的危重病治疗等一系列新型健康管理服务，在发挥风险保障功能的同时，帮助消费者获取合意的健康服务、并节约医疗资源，实现民众、行业与国家共赢的局面。但目前保险公司难以介入并影响医疗过程，医疗费用风险管控空间和健康服务提供能力十分有限。如果医疗卫生体系改革中不能为支付方留好合作“接口”，我们理想的创新局面就无从依托。医保合作能力的不足，可能是未来十年甚至更长时期内健康险创新发展面临的重大瓶颈。

其次，要能吸引大量长期、稳定的战略性资本投入。近年来，大量资本进入保险业，给外界留下了保险业“不差钱”的深刻印象。但是，必须承认，伴随主体增多、保险牌照价值日益稀释，监管优化、资本投机空间不断缩小，商业健康保险业要能够持续吸引资本投入，必须正视资本逐利的本性。健康险在目前的中国，被赋予了更多惠民生的内涵，这在一定程度上也

是享受优惠政策的“对价”，所以经办基本医保、承办大病医保、经营税优型产品等，在机制设计上就是非盈利的，公司多希望藉此提升认可度、以打开非政策类业务市场；从另一个角度讲，如果政策环境不能支持健康保险公司探索创新商业模式，逐利的资本要么会选择退出，要么就会选择通过用储蓄型的负债业务支撑资产端行为来获利。任何一种局面都无益于健康保险的可持续发展。除了要为市场主体争取创新空间外，监管者可能还要格外重视对资本要素的监管，关注投资者的资本实力和持续投资能力。

再次，要能引导各类企业/主体培育起相应的专业技术能力。中国的健康保险市场仍然是一个欠发达市场，近年来出台新“国十条”、《关于加快发展商业健康保险的若干意见》以及商业健康保险个人所得税优惠试点等政策，都是完善商业健康保险产业政策的重要努力。

时 讯

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2017”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·2017（第十四届）”（Beida CCISSR Forum 2017）将于2017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且未公开发表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2017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2017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）。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

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
联系人：李丽萍老师