



CONTENTS

2009 北大中国保险与社会保障研究中心理事
会年会在京隆重举行 P 1

动态 P 2

孙祁祥教授参加第五届 R I C 年会并发表主题
演讲

北大 CCISSR 课题组赴人保健康调研

郑伟参加中国保监会国际金融监管改革座谈
会

郑伟参加中国保险学会新《保险法》座谈
会

风险管理与保险学系 2009 年暑期学生实
习报告会成功举行

郑伟参加第五届国际小额保险大会并演
讲

2009 年北京大学国奖奖学(教)金颁奖
会举行

第 24 次北大英杰华保险系列讲座:再保
险在风险量化与风险转移中的新角色

第 44 次北大赛瑟 (CCISSR) 双周:中
国企业财产保险的应用——战略代理理论
的角度

第 45 次北大赛瑟 (CCISSR) 双周:保
险公司治理监管的理论与实践

第 46 次北大赛瑟 (CCISSR) 双周:小
额保险的起步与可持续发展——试点地
区经验观察

第 47 次北大赛瑟 (CCISSR) 双周:附
加固定收益保障的混合型养老产品——
风险定价与管理

第 48 次北大赛瑟 (CCISSR) 双周:国
内财产保险公司可持续盈利模式的探
讨和实践

时讯 P 8

“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2011”论
文征集

编委会总顾问: 孙祁祥

编委会主任: 刘新立

编委: 史丽媛 王芳 李海燕

2009 北大中国保险与社会保障研究中心理事会员年会隆重举行

2009 年 11 月 24 日下午,“2009 北京大学中国保险与社会保障研究中心 (CCISSR) 理事会员年会”在北京大学经济学院新楼 307 会议室隆重举行。北大中国保险与社会保障研究中心 (CCISSR) 执行机构成员、中心常务理事、理事会员单位代表 50 余人出席了本次年会,中心秘书长郑伟博士主持会议。



会场全景

在年会上,中心秘书长郑伟博士向与会代表作了 2008-2009 年度中心工作报告。郑伟博士介绍了过去一年中心举办的各类活动以及取得的荣誉,并对未来活动进行了展望。据介绍,过去一年间,中心成功举办了“2008 中心理事会员年会”、“中心五周年暨保险系十五周年庆”、第六届“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛”、九次“CCISSR 双周讨论会”、四次“北大英杰华 (Aviva) 保险系列讲座”、“保险制度与市场经济”圆桌论坛暨新书发布会、亚太风险与保险学会第 13 届年会、出版三期“中心简报”、承担英杰华集团课题“保险制度与市场经济”、出版《中国保险市场热点问题评析》、《保险制度与市场经济》、《金融危机:监管与发展》(电子书)等多部著作,在理论研究、学术交流、人才培养等方面做了大量的基础工作,在国内外学术界和业界产生了积极的影响,赢得了普遍的赞誉。2009 年,中心从北大 240 多个科研中心中脱颖而出,再次被评为“北京大学第二届人文社会科学优秀科研机构”,成为北大为数不多的蝉联两届的优秀科研机构。



孙祁祥教授为新理事会员单位的代表颁发牌匾



随后,中心主任孙祁祥教授为慕尼黑再保险公司和瑞士再保险公司两家新加入的理事会员单位的代表颁发了理事会员单位牌匾。慕尼黑再保险公司和瑞士再保险公司都是世界领先的全球性再保险公司,他们的加入进一步增强了中心理事会员单位的多元化和国际化。

接着,来自 20 余家理事会员单位的中心常务理事和代表分别发言,分享了各自公司 2009 年改革发展的亮点以及 2010 年的发展规划,同时充分肯定了中心过去一年取得的成绩,高度赞赏中心一如既往的“坚持”,为中国保险业的改革和发展以及保险业内气氛的活跃所做出的重大贡献。而且,各位与会嘉宾对中心未来的工作建言献策,提出了许多富有建设性的宝贵建议。



(中国人民保险集团股份有限公司副总裁丁洲渊先生、华泰财产保险股份有限公司董事长王梓木先生、中银保险有限公司董事长周凝女士、中国出口信用保险公司副总经理曹圃女士)

中心常务理事、中国人民保险集团股份有限公司副总裁丁洲渊先生希望CCISSR作为中国最高学府北京大学的研究机构,能够更好地运用所拥有的教育资源,研究此次金融危机对保险业的启示,国有控股保险企业出资人制度的规范和创新,以及金融综合经营服务的发展方向、经验和教训等问题。



(中国保险报业股份有限公司总裁李建臣先生、北京尚洋信德信息技术股份有限公司总裁沈习武先生、华南产物保险股份有限公司副总经理章明纯先生、慕尼黑再保险公司北京分公司总经理常青先生)

中心常务理事、华泰财产保险股份有限公司董事长王梓木先生介绍了华泰财产坚持稳健型投资的投资理念,指出很多保险公司将资本市场当赌场的不良投机心态,希望中心未来就财险公司如何盈利、如何处理承保和投资之间的关系以及国际成熟保险市场发展的规律性等问题进行研究。

中心常务理事、中银保险有限公司董事长周凝女士介绍了公司追求“效益、质量、规模”相平衡的经营理念,并希望中心能够在每年年初发布有关当年大势的分析报告以指导各理事会员单位的相关工作。

中心常务理事、中国出口信用保险公司副总经理曹圃女士希望中心能够就如何有效处理政策性保险公司的出资人要求和政治使命之间的矛盾、以及政策性金融机构在不同阶段应发挥的作用等问题进行研究,帮助中国出口信用保险公司解决未来可能出现的难题。

中心常务理事、中国保险报业股份有限公司总裁李建臣先生重点介绍了《中国保险报》明年的改革计划,认为《中国保险报》作为保险行业唯一公开发行的报纸,在应起的作用方面发挥还不够,因此必须进行改革,力求更加深入地切入国家保险行业的发展实际。中心常务理事、北京尚洋信德信息技术股份有限公司总裁沈习武先生认为IT技术和科技的发展可以为保险做很多事情,建议中心能够在外部宏观环境改善、企业经营着眼于内部管控和服务提升的背景下,关注信息技术能为保险业做何贡献这个课题。

中心常务理事、华南产物保险股份有限公司副总经理章明纯先生介绍了台湾和大陆在金融保险合作方面的新进展,讨论了台湾保险公司未来进入大陆市场可能面临的问题,并表示非常高兴与在场的同仁交流学习。

中心常务理事、慕尼黑再保险公司北京分公司总经理常青先生就再保险如何作为一个手段和机制来支持和促进保险业的健康和持续发展发表了自己的见解,认为再保险公司的定位应从运营层面提高到战略层面。

此外,中国再保险(集团)股份有限公司副总裁余青女士、中国人寿保险(集团)公司战略规划部副总经理陈旭明女士、国泰人寿保险股份有限公司北京代表处代表杨基聪先生、瑞士再保险北京分公司业务发展部高级副总裁舒爱瑞先生、金融时报社保险部主任王小平女士及其他理事会员单位代表分别发言,对中心今后研究的方向和日常

运行等方面提出了许多宝贵的建议。



参会人员合影

最后,中心主任孙祁祥教授为大会做总结发言。孙教授感谢各理事单位同仁对中心一直以来的大力支持,强调了中心一直以来致力于搭建政、产、学、研互动交流的知识平台的角色,并强调了中心的三大研究特点:宏观与微观并重,以宏观为主;理论与实践并重,以理论为主;国内与国际并重,以国内为主。孙教授表示,希望今后在各理事单位的继续支持下,中心能够为中国保险业发展与社会保障制度改革完善作出更大的贡献。

一年一度的“北大中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)理事会员年会”从2003年开始举办。它是中心理事会员单位与研究中心共同总结经验教训、探讨未来发展规划、分析当前保险与社会保障领域中的热点与难点问题、促进政、产、学、研密切结合的一项重要活动。(CCISSR 郁智慧 供稿)

动态

孙祁祥教授参加第五届RIC年会并发表主题演讲

2009年10月23-24日,孙祁祥教授应邀参加在莫斯科举行的“第五届中印俄(RIC)三国经济发展年会,并作了题为“后危机时代中国保险业发展所面临的机遇与挑战”的专题发言。

此次会议的主题是“全球金融和经济危机后新兴经济国家(俄中印)所面临的新一轮挑战”。围绕着大会主题,来自中国、印度、俄罗斯和其它国家的30多名专家学者、研究人员,围绕俄罗斯、中国和印度经济发展和改革中面临的问题和挑战,进行了广泛深入的学术沟通和政策研讨。

据悉,RIC年会已举办了五届。前四届

分别在北京、莫斯科、北京和印度召开，2010年年会将再次在中国北京举办。

(保险系 供稿)

北大 CCISSR 课题组赴人保健康调研

2009年9月29日上午，北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)“商业健康保险与中国医改战略”课题组一行在CCISSR主任、风险管理与保险学系主任孙祁祥教授的带领，对中国人民健康保险股份有限公司(以下简称人保健康)进行了调研。人保健康李玉泉总裁、董清秀副总裁以及办公室、产品开发部、团险营销部、社会保险补充业务部、理赔部、健康管理部、客户服务部等部门的负责人出席了调研会议。

在会议的第一阶段，李玉泉总裁首先从人保健康的组建以及机构设置、专业化的经营理念、险种、赔付率、市场份额、成本控制、投资性业务与保障型业务的关系等几个方面，介绍了人保健康公司的概况。接着，李玉泉总裁介绍了人保健康三位一体的风险管控机制——事前健康管理、事中医疗行为控制、事后赔付核查。他认为健康保险必须进行专业化的经营。专业化的经营包括专业化思维、专业化人才、专业化技术与专业化管理模式。最后，李玉泉总裁介绍了人保健康的银保产品的特点以及健康管理的作用。

在会议的第二阶段，人保健康相关部门的负责人就课题组调研提纲中的重要问题，如人保健康如何参与基本医疗保险经办管理服务、如何发展“社保补充”业务、如何满足公众多样化的健康保障需求、如何建立和深化与医疗机构的合作、委托管理模式和保险合同模式各有何利弊优劣、保险业参与医疗保障体系建设所面临的政策障碍、医疗保障体系建设中政府与市场的边界如何界定、医改方案中的“政府购买服务”如何实现、商业健康保险在医疗保障体系中的地位 and 角色、对相关监管政策的评价等，进行了详细的回答。

会议期间，课题组成员还不时就感兴趣的问题与人保健康的相关负责人员进行深入的交流与讨论。

据悉，该项“商业健康保险与中国医改战略”课题于2009年5月正式启动，课题最终成果预计将于2010年6月正式发布，届时将举行新书发布会和圆桌论坛活动。

(CCISSR 郑后成供稿)

郑伟参加中国保监会国际金融监管改革座谈会

2009年9月15日，中国保监会政策研究室举行国际金融监管改革座谈会，北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟博士应邀参加并发言。来自中国保监会、中国社科院、北京大学、中国人保集团等机构的代表参加了座谈会。

郑伟发言的题目是“国际金融监管改革对我国的启示”，主要谈了三个方面的内容。

第一方面，国际金融监管改革对中国金融综合经营的启示。其一，一国金融市场的主流经营模式取决于消费者的主流需求，根据中国当前的经济和金融发展阶段，虽可在部分企业和地区进行金融综合经营试点，但主流经营模式仍应是分业经营。其二，金融企业是否选择综合经营，应取决于交易成本与适度规模边界。其三，金融保险集团的核心功能应该是资源整合，而不是简单的资本和行政纽带。

第二方面，国际金融监管改革对中国金融监管的启示。其一，金融法律政策的重点应该是协调相关各方利益。其二，应当建立健全分业监管基础上的监管协调机制，当前分业监管仍有其合理性。其三，应在加强监管和放松监管之间取得平衡，在加强消费者保护与降低市场交易成本之间取得平衡。



第三方面，国际金融监管改革对中国保险监管的启示。其一，保险业应当更加强调“风险管理话语权”，而不是“金融话语权”。其二，保险业应当明确监管定位，即保护保险消费者的利益，并更好地去贯彻落实这个理念。其三，保险业应当明确监管重点，一是加强偿付能力的执行力，二是强调信息公开和透明度。其四，保险业应当进一步完善市场退出机制。

据悉，郑伟博士等代表在座谈会上的发言被中国保监会政策研究室整理为内部资料《研究与思考》(2009年第8期)报送中国保监会领导和相关部门参考。(保险系 供稿)

郑伟参加中国保险学会新《保险法》座谈会

2009年9月22日，中国保险学会在北京召开“学习贯彻落实新《保险法》专家学者座谈会”，北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟博士应邀参加并发言。来自中国保监会、中国保险学会、北京大学、人民大学、南开大学等机构的专家学者参加了座谈会。

郑伟博士以“从保险合同法修订看保险公司的挑战”为题进行了发言。郑伟谈到，这次保险法修订在五个方面凸显了对保险消费者权益的保护，是重要的亮点和进步；同时，保护保险消费者权益的这五个方面，贯穿了保险公司经营的五个重要环节，对保险公司提出了严峻挑战。

这五个方面分别是：第一，合同设计环节，关于格式条款的内容限制；第二，要约邀请环节，关于投保单附格式条款、说明合同内容、提示并明确说明免责条款；第三，核保环节，关于保险人合同解除权的限制和不可抗辩条款；第四，合同履行环节，关于保险标的转让的权利承继；第五，理赔环节，关于理赔核定时限。这五个方面，对保险公司既是挑战，同时也是机遇，是一次难得的规范发展的机遇，应很好把握。

据悉，《保险法》首次颁布于1995年，2002年曾进行过一次修订，2009年进行了第二次修订，新修订的《保险法》于2009年10月1日起正式施行。(保险系 供稿)

风险管理与保险学系 2009 年暑期学生实习报告会成功举行

2009年9月25日上午，北京大学经济学院风险管理与保险学系“2009年暑期学生实习报告会”在经济学院大楼219室召开，风险

管理与保险学系全体师生出席了报告会。

在实习报告会上，来自于中国人寿资产管理有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、中国出口信用保险公司、太平人寿保险有限公司、中国人民健康保险股份有限公司、上海国泰人寿保险股份有限公司、泰康资产管理有限公司、中国人寿保险（集团）北京分公司及中国人保资产管理有限公司等九家保险公司和资产管理公司的实习学生代表发表了实习报告。他们从实习工作、实习见闻、实习感想等多个方面讲述了自己的实习经历以及在实习中的收获。与以往不同的是，今年的实习报告会中不仅有实习同学的分享交流，还有暑期赴境外参加交流项目的同学的见闻感受。四位赴美国、日本、台湾交流的学生代表分别介绍了自己参加的项目，并结合在当地的工作和学习经历，分享了他们对各地经济社会和人文的看法。



每年暑假，风险管理与保险学系都会联系安排许多同学到若干保险公司进行实习，将课堂中所学的理论知识应用于实践工作中，同时也从实践工作中获得有益的实务知识。基于此，每年秋季学期伊始，风险管理与保险学系都会召开暑期学生实习报告会。这个报告会也成为了实习同学之间、实习同学与老师之间、实习同学和其他同学之间的一个很好的交流平台。

整个实习报告会氛围热烈，实习同学在工作期间的所闻所感和赴国外交流同学的所见所想，为将要进行实习和国外交流的低年级同学提供了大量的有用信息和经验，这对于以后实习工作的更高效完成大有裨益。在全体老师和同学的深入交流中，风险管理与保险学系的凝聚力也得到了进一步的提升。

郑伟参加第五届国际小额保险大会并演讲

2009年11月3-5日，由慕再基金会、国际劳工组织和世界银行等机构联合组织的第五届国际小额保险大会在非洲塞内加尔首都达卡举行，北大经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟博士应邀参加会议，并在学术分会场发表演讲。

郑伟以“中国新农合制度的效率评估及对小额保险的启示”为题发表演讲，引起与会代表的很大兴趣。他在演讲中谈到，中国新型农村合作医疗制度自2003年试点推出以来，覆盖率已经超过90%，当前很有必要对试点以来的制度效率进行评估，并判断是否需要相应的政策调整。总体而言，在2005至2007年期间，中国新农合的效率呈逐步上升趋势；东部地区的效率高于中部和西部，但在东部地区内部存在很大差异；虽然投入（个人缴费、政府补贴、人均管理费用、每万人的管理者人数等）是影响效率的重要因素，但同时产出方面（覆盖率、人均补偿次数、每人次的补偿水平等）的合理安排也十分重要；东部和西部在提升新农合效率的调整方向上存在差异，东部主要是结构调整，西部则是加大投入规模。最后，郑伟还与大家交流了有关小额保险市场的发展理念、政府与市场关系、未来风险和市场潜力等问题。

据悉，该国际小额保险大会自2005年以来每年举行一次，今年，来自65个国家的近400名代表参加了大会。（保险系 供稿）

2009年北京大学国泰奖学（教）金颁奖会举行

2009年11月20日（周五）下午，2009年北京大学国泰奖学（教）金颁奖会在北京大学经济学院新楼203室举行。北京大学经济学院副院长、风险管理与保险学系主任孙祁祥教授、国泰人寿北京代表处首席代表王健源先生、国泰人寿的嘉宾代表、北大风险管理与保险学系的老师、奖学金获奖学生和学生代表参加了本次颁奖会。颁奖会由北大风险管理与保险学系副主任郑伟博士主持。

在郑伟博士介绍了与会嘉宾之后，孙祁祥教授宣读了本年度获奖学生名单，共有十二名同学获得国泰奖学金。

2006级本科生朱奕宣同学作为获奖学生代表进行了发言。她代表同学们对国泰的慷慨资助表示了由衷的感谢。她说国泰奖学金在激励同学们刻苦钻研保险知识的同时，对同学们将所学的知识与实践相结合也是一种鼓励。在朱奕宣同学发言之后，2008级博士生郑后成同学报告了2009年受国泰资助的大陆保险院系赴台学术访问团的台湾之旅访问成果和学术心得。他用热情洋溢的语言表达了此次访台的巨大收获以及对宝岛台湾的赞美，称此次学术交流是思想的盛宴、视觉的盛宴、情感的盛宴。

接着，国泰人寿王健源首代向今年获得北京大学国泰奖学金的十二位同学一一颁发了获奖证书，并与获奖同学合影留念。



王健源首代首先向获奖的同学表示祝贺。他回顾了国泰和北大风险管理与保险学系的十多年来良好的合作。王首代同时也谈到了自己的“名校情结”，指出名校学生要有良好的人生长远规划，树立远大的理想，明确承担的社会责任，并为之努力。此外，他还谈到国泰人寿近年来在大陆的经营发展，对大陆广阔市场的机会充满期待，也希望在座的同学毕业以后能够加入国泰的行列。最后，他表达了希望两岸进一步结合、共同发展的心愿。

经济学院副院长兼风险管理与保险学系主任孙祁祥教授最后作了发言。孙教授首先感谢国泰人寿的嘉宾能在百忙之中抽空参加这次颁奖会。她对国泰十二年如一日的慷慨资助和无私支持表示感谢和赞赏。孙教授认为，国泰奖学金的资助不仅表现在物质方面，更重要的是，国泰资助教育、回馈社会的义举把人文关怀、社会公益等精神理念植入在校学生的意识中，是高尚的精神力量。最后，孙教授希望国泰与北大风险管理与保险学系能够长期合作下去。

会后，国泰的嘉宾、风险管理与保险学系的教师与获奖学生共同合影留念。

（保险系 刘源 供稿）

第24次北大英杰华保险系列讲座：再保险在风险量化与风险转移中的新角色

2009年12月7日上午，第24次“北大英杰华(Aviva)保险系列讲座”在北大经济学院新楼302会议室举行。韦莱再保险经纪公司(Willis Re International)主席詹姆斯·维克斯(James Vickers)先生发表了题为“再保险在风险量化与风险转移中的新角色”的演讲。北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)秘书长郑伟副教授主持讲座，CCISSR理事单位和研究员代表、北大经济学院风险管理与保险学系部分师生参加了本次讲座。

维克斯先生在再保险行业已有二十多年的从业经历，拥有非常丰富的实际经验。他所在的韦莱集团是一家全球领先的保险经纪公司，总部设在伦敦，成立于1828年，在全球100多个国家和地区设立有440余家分支机构，拥有超过20,000人的风险管理专家队伍，年营业收入达到23亿美元。集团股票在纽约证券交易所上市，市值约60亿美元。

在演讲中，维克斯先生首先介绍了国际再保险行业的概况。再保险行业是一个不确定性非常大的行业，它主要帮助原保险公司分担巨额的保险赔偿，损失越大，再保险公司承担的比例也越大。在此次全球金融危机中，世界各再保险公司也受到了不同程度的冲击，不过今年开始慢慢恢复。

接着，维克斯先生介绍了再保险的运营和面临的风险。韦莱再保险经纪公司作为趸售经纪人(wholesale broker)、再保险经纪人和转分保经纪人，贯穿保险和再保险的整个流程。根据偿付能力II标准，保险公司面临六大风险：承保风险，准备金风险，市场风险，信用风险，操作风险和流动性风险。其中对于非寿险公司，承保风险是最大的风险。而承保风险却是再保险公司的核心竞争力。

然后，维克斯先生介绍了风险转移技术的新进展，主要是资本市场风险转移工具。在再保险领域，“资本市场”指一系列特定的保险相关事件的投资，如巨灾债券(Catastrophe Bonds)、私人交易(Private Transactions)和Sidecars。巨灾债券是可交易的、类似债券的投资工具，允许投资者参与到特定的高损失、低概率的事件风险中。私人交易是允许个人投资者以再保险的形式承担事件风险的定制的交易，一般建立在完全抵押的基础上。Sidecars是在比例分担的基础上，提供短期自然巨灾承保的权益类私人投资产品。目前资本市场风险转移工具占全球巨灾再保险市场的比例还很小，其中发展最好的是巨灾债券。

随后，维克斯先生重点介绍了风险定量技术方面的最新发展。目前再保险和风险管理已经建立在模型的基础上。科学技术的发展大大推动了风险的定量模型化：超级计算机开始用于进行气候变化状况的模拟；新的GIS技术开始用于风险暴露的测算；google地球和3-D成像可用于风险沟通；通过卫星和其他遥感技术可以进行实时反应。这些技术未来预计会有广阔的应用前景，比如估计指数农业保险计划，识别被保险财产更细致的特征，识别保险欺诈等。

最后，维克斯先生介绍了韦莱研究网络(Willis Research Network)的一些研究，包括气候风险引起的区域极端事件模型，亚洲热带气旋模型，亚洲洪水风险模型，亚洲海啸风险模型，全球地震模型、恐怖主义模型以及其他一些非自然灾害的研究等。鉴于公司的研究力量有限，韦莱研究网络旨在更充分和有效的利用学界的资源和研究成果，促进知识向实际应用的转化。目前，韦莱研究网络已与全球22个大学或研究机构建立合作关系。

在演讲结束之后，维克斯先生就模型的准确性、对参数的敏感性以及韦莱在气候变化等方面所作的前瞻性工作等问题回答了现场听众的提问。

(CCISSR 郁智慧 供稿)



第44次北大赛瑟(CCISSR)双周：中国企业财产保险的应用——战略代理理论的角度

2009年9月18日(周五)上午，第44次北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会在北大经济学院305会议室举行。英国斯旺西大学(Swansea University, UK)在读博士生贾毅晖女士做了一场题为“中国企业财产保险的应用——战略代理理论的角度”的演讲。北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)秘书长郑伟副教授介绍了主讲人并主持了讨论会，北大经济学院风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。

《中国企业财产保险的应用——战略代理理论的角度》是贾毅晖与其导师迈克·亚当斯(Mike Adams)以及迈克·巴克勒(Mike Buckle)共同合作撰写的工作论文成果。本论文旨在检验对于中国的企业，(财产)保险的购买意愿和购买额度，与企业在市场中的战略位置的不同方面之间的关系。

贾毅晖首先简要介绍了战略风险管理(Strategic Risk Management, 以下简称SRM)。SRM是一个新兴的研究领域，它将企业资本结构、风险和金融管理(例如税收)与产品市场联系在一起，主要研究风险管理(保险)如何受到企业战略(如竞争)位置的影响。贾毅晖认为SRM对于高风险环境下，中国不同所有制结构的企业的竞争非常重要。

随后，贾毅晖阐述了撰写此论文的动机以及论文的创新之处。中国企业的竞争力不断增长，但是与此同时，面临的有形风险(比如火灾，洪水等)也越来越多。之前的保险实证研究都没有考虑公司的战略因素。本论文首次从企业在市场中的战略位置的角度研究企业购买保险的影响因素。



接着贾毅晖总结了以前的文献对于代理理论的研究。延森和梅克林(Jensen & Meckling, 1976, JFE)集合了代理理论、财产所有权理论和融资理论的不同要素，创立了

公司所有权结构的理论。它的关键点包括股东收益最大化、合同激励以及风险-收益最优化,是研究风险管理战略动机的有效模型。邹宏等(Zou, Adams & Buckle, 2003, JRI)发现保险可以减轻四个方面的问题:投资不足,资产替代,过度投资以及挤出效应。股东收益最大化和利用保险管理代理问题会导致寡头市场上的勾结行为(Ashby & Diacon, 1998 GP:IP)或者完全竞争市场上更多的交易和收购(Seog, 2006, JRI)。

然后,贾毅晖以2004年世界银行对中国2375个企业的调查数据为基础,分两个阶段研究了竞争性、流动性、增长空间以及同质性对企业购买保险行为的影响。第一阶段运用Probit模型研究影响企业的保险购买意愿的因素,第二阶段运用Cragg模型研究在企业购买保险的条件下,影响企业的保险购买额度的因素。分析结果表明:(1)流动性显著影响保险购买决策,并且与保险购买意愿以及保险购买额度均呈负相关关系;(2)竞争性、同质性显著影响保险购买意愿,但是对保险购买额度没有显著影响;(3)增长空间对保险购买意愿和购买额度均没有显著影响;(4)公司的其他特定方面,如规模,杠杆率等对于企业的保险购买行为也有显著的影响。最后,贾毅晖对文章进行了总结,并提出了后续的研究方向。

在演讲过程中,与会者与贾毅晖就战略代理理论与实证结果解释的契合性、所选取指标的合理性、计量结果的稳健性、发达国家在此研究问题上可能存在的结果等问题进行了深入的交流和讨论。(CCISSR 郁智慧供稿)

第45次北大赛瑟(CCISSR)双周: 保险公司治理监管的理论与实践

2009年10月21日(周三)下午,第45次北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会在北大经济学院203会议室举行。中国保监会发展改革部公司治理处罗胜处长做了一场题为“保险公司治理监管的理论与实践”的演讲。北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)秘书长郑伟副教授主持了讨论会,北大经济学院风险管理与保险学系部分师生、中心研究员和理事单位代表参加了本次讨论会。

罗胜处长首先从公司治理的基本概念、基本理论及公司治理研究的主要问题谈起,结合《Cadbury报告》、《萨班斯法案》等国外对公司治理的一般措施,引出我国保险公司治理监管问题提出的背景。

接着罗胜处长系统介绍了当前我国保险公司治理监管的基本框架:包括保险公司治理监管的目标、定位和理念、保险公司治理监管的思路和措施等。其中,针对保险公司的突出风险,中国保监会确定的保险公司治理监管的工作目标为:一是防范保险资金被非法挪用侵占,保护保险公司资产安全;二是协调解决公司治理层面的严重冲突,维护公司正常经营;三是推动监督保险公司建立健全内控体系,提升决策、执行和风险控制能力。同时,结合保险公司治理结构的特点和基本要求,保监会确立了保险公司治理监管的理念:一是公众公司的监管标准,即按照公众公司的标准对所有保险公司实施监管;二是资产安全的监管目标,严格监控公司关联交易等各类非法利益输送问题;三是强制性和指导性相结合的监管方式。



随后,罗胜处长介绍了中国保监会对保险公司治理监管的总体思路和措施。总体思路为抓住公司治理的关键环节,构建符合保险业实际的公司治理监管模式。在此指导下,保险公司治理监管的措施主要体现在:一是以优化股权结构为基础,规范主要股东行为;二是以董事会为核心,加强董事会建设;三是推动保险公司完善内部控制体系,加强风险防范,提高保险公司执行力。

罗胜处长认为,目前我国保险公司治理存在的主要问题包括:个别公司治理“失灵”,考核激励机制不科学,违规问责不够,内控虚化等。最后罗胜处长还就董事会

为什么是治理核心、行政型治理从何而来、及保险公司高管薪酬等理论和现实问题与与会者分享了自己的看法。

罗胜处长的演讲内容,直接来自于自身从事的保险业监管实践,内容丰富而充实,引起了广大与会者浓厚的兴趣,同时也为广大师生未来的保险学习和科研工作提供了多方面的启发。(CCISSR 郝君富供稿)

第46次北大赛瑟(CCISSR)双周: 小额保险的起步与可持续发展——试点地区经验观察

2009年11月6日下午,第46次北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会在北大经院新楼203室举行。中央财经大学保险学院讲师张楠楠博士代表科研小组发表了题为“小额保险的起步与可持续发展——试点地区经验观察”的演讲。讲座由北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)副秘书长刘新立副教授主持,风险管理与保险学系部分师生、中心研究员代表参加了本次讲座。



张楠楠博士首先从经济失衡下的结构调整、国际小额保险发展、经济增长支持、保险公司经济积累、保监会政策推动等五个方面介绍了试点观察的背景。其中,在保监会政策推动这一方面,重点介绍了2008年6月的《农村小额人身保险试点方案》。之后,张楠楠博士从国际角度与国内角度详细介绍了小额保险,并介绍了试点观察的对象——中国人寿山西分公司和山西省晋中市车辋村——的基本情况。

随后,张楠楠博士从投保范围、保险责任、保险金额、保险期限和保险费率等方面详细介绍了试点观察的小额保险——国寿农村小额团体意外伤害保险,并从覆盖面、保费、承保风险、承保率、风险保额、赔案件数、赔款金额、理赔时间等角度分析了这款小额保险在山西省晋中市、陕西省以及全国的承保情况与理赔情况。

接着,张楠楠博士介绍了小额保险在推广过程中的经验。她从成本分担以及基层政府

机构的参与等方面分析了政府投入的情况,从核保简便、扩大保障责任、减少责任免除、简化管理环节等角度介绍了产品的灵活性,从驻村营销员以及参与公共设施建设的状况等方面分析了营销模式的适应性,从经济总量与风险意识等角度阐述了当地商业文化的基础。

最后,张楠楠博士用数学建模的方法,从理论上探讨了农户对小额保险的需求是否稳定、政府是否需要持续支持小额保险、小额保险产品体系是否需要扩展、如何防范风险、如何与其他部门合作、如何从试点推广到全国等问题。

在演讲之后的问答时间,张楠楠博士就农业保险、政府支持小额保险的理由、台湾的小额保险、保监会的监管措施、小额保险的国际经验等问题,与大家进行了充分的交流。(CCISSR 郑后成 供稿)

第47次北大赛瑟(CCISSR)双周:附加固定收益保障的混合型养老金产品——风险定价与管理

2009年11月20日下午,第47次北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会在北大经院新楼203室举行。北京大学经济学院讲师陈凯博士发表了题为“附加固定收益保障的混合型养老金产品——风险定价与管理”的演讲。讲座由北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)秘书长郑伟副教授主持,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。

陈凯博士首先介绍了目前的养老金体系所包含的两种基本养老金计划——固定收益型计划和固定缴费型计划——的运作原理,以及各自的优缺点,并详细介绍了2002年佛罗里达州的养老金改革以及2006年北美精算师协会提出的新养老金计划(Retirement 20/20)。陈凯博士指出,目前存在从固定收益型计划转向固定缴费型计划的趋势,其主要原因是低利率、低投资收益率以及长寿所产生的影响。陈凯博士以麦吉尔大学和约克大学的养老金计划为例,详细介绍了附加固定收益保障的混合型养老金产品的运作过程。

在筹资手段方面,陈凯博士介绍了Traditional Unit Credit(TUC)和Projected Unit Credit(PUC)两种方法以及固定收益型养老金计划和固定缴费型养老金计划在TUC以及PUC下的收益定价方程,并指出在蒙特卡罗对冲下,PUC方法以及TUC方法对冲成本的计算过程与各自的特征。陈凯博士认为,在成本控制方面,方法主要有控制工资增长率以及采取平均工资,使工资更稳定两种。

最后,陈凯博士用一个伪工资过程将模型修改成为自调节模型,并介绍了该模型下每月的对冲成本、真实的年工资增长率等。陈凯博士点评道,在新模型下,工资的自调节与市场业绩相一致;年均的工资更加稳健;更易于控制成本。至于未来的工作,主要涉及到利率的变化,以及在中国能否适用的问题。

在演讲之后的问答时间,陈凯博士就如何保证养老金的资金来源等财务管理问题,与大家进行了充分的交流。(CCISSR 郑后成 供稿)

第48次北大赛瑟(CCISSR)双周:国内财产保险公司可持续盈利模式的探讨和实践

2009年12月4日下午,第48次北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会在北大经院新楼203室举行。民安保险(中国)有限公司董事长彭伟先生发表了题为“国内财产保险公司可持续盈利模式的探讨和实践”的演讲。讲座由北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)秘书长郑伟副教授主持。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。

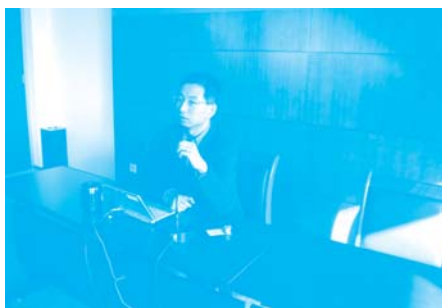
彭伟先生首先指出,目前我国产险行业经营环境出现重大变化,行业经营拐点已经出现。彭伟先生介绍了产险市场的概况:我国产险业仍处于初级阶段,具有很大的发展空间和潜力;国内产险以车险业务为主,市场集中化程度较高;国内产险业经营效益、市场秩序一直不理想。彭伟先生指出,目前国内产险业面临的行业监管日益深化完善,经营环境明显改善。通过对比美国财产保险行业与人寿保险行业的盈利能力以及部分北美和欧洲上市的财产保险公司与人寿保险公司的净资产收益率,彭伟先生预测,国内产险市场将继续保持快速增长,特别是个人产险潜力大;市场转向专业服务和品牌竞争,集中运营成为行业趋势。

彭伟先生认为,追求价值成长、推行专业化经营是产险公司实现可持续发展战略的必然选择。在追求价值成长方面,产险公司应该确立科学的经营绩效评价体系;应该坚持盈利标准,追求有效益的规模;应该建立产险公司承保盈利模式和投资盈利模式,从承保和投资两方面确保收益。在专业化经营方面,产险公司应该进行专业化经营模式创新实践。具体来讲,产险公司应该转变管理模式,优化资源配置;清分渠道(“左右分开”),提高专业化销售能力;销售运营分离(“前后分开”),提高运营的专业化管控能力;实施全面预算管理;通过决策管理集中、专业分工、垂直管理,实行集约化经营模式——大集中管理。

彭伟先生指出,商业模式创新是实现产险公司可持续发展战略的重要路径,产险公司应该通过渠道创新抢占市场先机。彭伟先生介绍了新兴营销渠道——直效营销——的定义、特点、优势以及主要的直效营销方式:电话营销和互联网营销。在对比电销业务与传统业务的成本结构后,彭伟先生以英国RBS保险集团(RBS保险集团是苏格兰皇家银行集团下属的保险事业板块)为例,向大家介绍了直效营销的业务发展情况、盈利情况、运营模式、客户价值和目标成本优势。通过分析平安保险、人保财险、大地保险等电销业务的服务手段、经营区域与经营策略,彭伟先生对民安保险电销业务进行了SWOT分析,并介绍了民安车险销售模式的战略选择以及民安直效营销车险的品牌定位。

彭伟先生的精彩演讲,得到了现场听众的广泛好评。在演讲之后的问答时间,彭伟先生就保险公司业务重数量轻质量的原因、客户的黑名单系统、保单费率是否应该根据地区实行差异化等问题,与大家进行了充分的交流。

(CCISSR 郑后成 供稿)



“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2011” 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·2011” (Beida CCISSR Forum 2011) 将于2011年4月在北京举行。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有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2011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选。入选论文将于2011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。

为便于组织评选, 请作者按以下格式提交论文:

(1) 第1页为论文标题、作者姓名、工作单位与职务 (若是在校学生, 请注明学校、院系专业、本硕博、年级)、作者详细联系方式 (包括电话和电子邮件);

(2) 第2页开始为论文标题、200字左右的内容提要、3-5个关键词、正文、参考文献;

(3) 最后一页请附英文的论文标题、作者姓名、内容提要、关键词;

(4) 论文中的引文要准确, 出处翔实, 并经认真核对。参考文献, 如属学术著作, 按“作者→书名→出版地点→该书出版社→出版年月→第×页”逐条加以说明; 如属论文, 按“作者→文章标题→刊名→××年×月×卷 (或期) →第×页”逐条加以说明; 如属互联网资料, 按“作者→文章标题→完整网址→××年×月”逐条加以说明。英文杂志名及书名请用斜体;

(5) 论文总字数原则上不超过1.5万字。

有关论坛的动态消息敬请关注本中心网站。

论坛秘书处联系方式

中国 北京 100871

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

电话: 010-62767308

传真: 010-62767308

电子邮件: ccissr@126.com

网址: www.ccissr.org