



动态

北大海外名家讲学计划：《风险与保险杂志》联席主编 Richard J. Butler教授来访

2018年5月14日至5月18日，在“北大海外名家讲学计划”的大力支持下，北京大学经济学院风险管理与保险学系邀请美国杨百翰大学经济学院教授、《风险与保险杂志》联席主编Richard J. Butler教授来访讲学。

在访问期间，Butler教授讲授了“金融、保险和风险管理计量方法”系列课程，内容涵盖了前沿计量经济学研究的基本思想和方法。此外，还举办了一次公开学术讲座、一次师生交流会和一次小型论文讨论会。

5月14日至5月17日，Butler教授分四讲介绍了当前计量经济学在金融、保险与风险管理领域的主要方法与应用。第一次课程中，Butler教授介绍了简单线性回归的基本假设以及如何如何在回归中判定因果关系，并通过生动的教具模型演示模拟了回归的基本原理，加深了大家的直观印象与理解。第二次课程主要涉及分位数回归、双重差分回归、倾向得分匹配法、断点回归以及工具变量等主流回归方法。在介绍每一个方法时，Butler教授都配合相关论文进行讲解，便于大家理解这些方法在实际中的应用。第三次课程上，教授重点介绍面板数据回归，并谈及固定效应和随机效应的区别、工具变量的应用、固定效应向量分解的方法和过程等核心问题。最后一次课程聚焦于时间序列回归，重点介绍了误差修正模型和事件研究法。在讲授过程中，Butler教授穿插论文实例的讲解，让大家了解这些方法在实证中的应用。四次课程内容充实、形式活泼，不仅加入了教具模型的直观演示，还在每次课程结束时进行实时小测，巩固大家对课程内容的理解，提高大家参与的积极性。这一系列课程得到了来自北大、清华、人大等多个院校听众的一致好评。



5月14日下午，Butler教授和风控系部分老师、博士生就研究经验与学术期刊投稿的主题进行了小范围交流。Butler教授结合自己的在芝加哥大学读博期间的经历给大家上了生动一课，鼓励博士生追求自己感兴趣的研究课题，并持之以恒坚持下去。“研究是一场马拉松，而不是短跑比赛。”同时，Butler教授也就如何选取数据、如何设定合适的研究目标、挑选学术期刊投稿等具体问题与大家展开交流，参与师生都表示受益匪浅。

5月18日上午，Butler教授作为第130次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会主讲人，以“市场可及性与家庭财产保险——匹配估计法”为题，与听众分享了利用匹配估计法进行研究的思路。Butler教授首先通过Netflix大奖根据用户相似度和观影历史进行推荐的应用实例向大家解释了应用匹配估计量的过程。在此基础上，Butler教授介绍了自己有关市场可及性和家庭财产保险购买的相关研究。他使用客户的网络连接速度、英

动态P1

北大海外名家讲学计划：《风险与保险杂志》联席主编Richard J. Butler教授来访

风险管理与保险学系学生在2018年Spencer-RIMS风险管理挑战赛获得佳绩

风险管理与保险学系学生代表参加“美国风险与保险管理协会2018年会暨展览会”

北京大学国泰奖学金颁奖仪式举行

风险管理与保险学系举行2018届学生毕业典礼

风险管理与保险学系师生赴天津保税区海关及天津港集团参访调研

北大赛瑟（CCISSR）双周P5

第126次：大数据时代的互联网保险思考

第127次：老年收入保障制度的困境与展望

第128次：美国证券集团诉讼体验与思考

第129次：保险合同法的创新与挑战

第130次：市场可及性与家庭财产保险——匹配估计法

第131次：税优个人养老金：关键问题、总体框架及建议

时讯P8

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2019” 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

语口语能力以及社交沟通能力作为与市场可及性的替代变量，并通过倾向得分匹配法（Propensity Score Matching）、加权欧式匹配法（Weighted Euclidean Matching）以及奇异值分解匹配法（SVD Matching）这三种不同的匹配方法来得到对应的样本。最终结果表明，市场可及性差的客户会减少家财险购买。通过对比三种匹配方法发现，当存在多个变量的匹配时，奇异值分解匹配法的效果优于其他方法。

5月18日下午，风险管理与保险实证论文小型讨论会在经济学院302会议室举行。本次讨论会由经济学院的四位师生宣讲自己在风险管理与保险领域的实证工作论文，并由Butler教授进行点评。讨论会由风险管理与保险学系助理教授贾若博士主持。

来自经济学系的石菊老师、来自风保系的姚奕老师以及刘子宁、王瀚洋两位博士生分别就自己的工作论文进行了展示，内容涵盖医疗改革、养老保障、车险市场信息不对称以及家庭资产分配等多个方面。他们分别介绍了自己的研究问题、数据来源、研究方法以及回归结果等，并就研究中一些疑问向Butler教授请教。Butler教授针对一些细节性问题及时给予了反馈，并在每位报告人演讲后提出具有建设性的意见和建议，给予报告人极大的启发。现场听众也积极参与讨论，提出自己的观点和建议。

此次“海外名家讲学计划”内容丰富、主题宽泛、层次高、受众广。既涵盖计量方法的应用前沿，又包括与现实保险问题结合的研究问题；既有针对研究生进行的系统性课堂授课，又有针对博士生、博士后和教师进行的有的放矢的讨论。从反馈的信息看，参加活动的师生们普遍认为这次“海外名家讲学计划”让大家开拓了视野，了解了国际计量理论发展的前沿动态，增进了专业领域的国际交流，是一次高质量的学术交流活动，并表示希望“海外名家讲学计划”能够持续开展，取得更丰硕的成果。

（风险管理与保险学系 吴海青 供稿/摄影）

风险管理与保险学系学生在2018年Spencer-RIMS风险管理挑战赛获得佳绩

2018年4月15日，由Spencer基金会和美国风险管理与保险协会（Risk and Insurance Management Society，以下简称RIMS）共同主办的，面向全球高校的顶级风险管理案例大赛Spencer-RIMS风险管理挑战赛复赛在美国圣安东尼奥举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系14级本科生樊思鸣、李文康、李思佳、吴明琨四人组队代表北京大学参加了这一风险管理领域的重要赛事。2018年挑战赛共有来自全球的28支高校队伍参与初赛，经过四个月的备战和严格筛选，北大代表队最终突破重围进入八强，受邀赴美参与复赛进行现场答辩。

复赛当天，北大代表队第二位出场，熟练流畅、配合默契地展示了案例分析的思路和结果。这次案例比赛挑选了一家慈善基金作为分析的目标公司。由于我国的慈善体系与国际差异较大，国内可借鉴的案例很少，增加了挑战的难度。作为唯一一支来自中国的代表队，参赛同学阅读了大量的文献，并做了充分准备，而代表队的赛程导师——风保系刘新立副教授和宜家中国的风险管理总监张东贺先生也提供了重要的指导。

樊思鸣首先以风险矩阵的形式向评委们一一介绍了公司的主要风险。接着，李文康和吴明琨分别详细说明了最重要的两种风险以及与风险相伴而来的公司发展机遇，并在公司的机构设置和组织结构方面给出了可操作的风控

建议。最后，李思佳结合全面保险计划、内部交流平台、社交媒体监控、区块链创新技术等手段，为公司提供了综合的风险管理框架建议。展示结束后，评委们就风险识别技术、风险等级确定标准以及风险管理措施的具体实施办法向队员



们提问。四位队员在问答环节互相补充，彼此配合，展现出了良好的团队合作精神。虽然进行了精心的准备，并发挥良好，但是其他对手的实力不容小觑，北大代表队最终以微小分差遗憾未能进入前三。美国威斯康星大学麦迪逊分校获得冠军，圣约瑟夫大学和新加坡南洋理工大学分获二、三名。

比赛过后，参赛队员在RIMS全球拓展高级总监周建德先生的协调下，与案例比赛目标公司的风险管理总监Andrew Bent先生面谈，有幸获得他细致的点评指导。Bent先生对队员们表示了肯定，赞赏他们能够克服语言障碍，自主查找资料，并用更全球化和新颖的视角为公司识别和分析风险，尤其是公司在资金跨国流动时的财务风险。另外，他也对队员们提出的综合性的风险解决方案表示欣赏。该方案的部分内容该公司已经施行，说明队员们的思路和企业全面风险管理的行业潮流十分贴近。Bent先生同时也指出，队员需要继续提高沟通表达能力，并善用赛前的提问环节了解目标公司的背景信息。

通过这次比赛，参赛队员们不仅了解了目标公司的运营架构，更从深层次理解和掌握了风险管理方法，积累了比赛经验，也体会到美国高校风险管理教育体系与国内的差异。参赛队员通过不懈的努力磨练自我、斩获佳绩，期待经院学子今后在各类国际比赛中积累经验，获得更好的成绩。

（风险管理与保险学系 李文康、樊思鸣、吴明琨、李思佳 供稿）

风险管理与保险学系学生代表参加“美国风险与保险管理协会2018年会暨展览会”

2018年4月13日至20日，美国风险与保险管理协会（Risk and Insurance Management Society，以下简称RIMS）2018年会暨展览会在美国德克萨斯州圣安东尼奥市举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系14级本科生雷春妍、15级本科生姚扬帆应邀参会。在为期一周的参会之旅中，同学们参加了丰富的专题讲座，参观了众多参展的创新企业，并与多位风险管理领域的专家以及业界精英进行了交流。

本届年会安排的专题演讲涵盖主题广泛，涉及到当今风险管理领域的新热点，包括索赔管理、网络风险管理、企业风险管理、公共风险管理、新兴风险、风险控制、风险融资、法律与监管、保险与合同管理、职业发展等多个方面。另外，RIMS还举办了规模庞大的展览会，为来自全球各地400余家从事风险管理与保险相关业务的企业提供多样化的展示平台。参会同学不仅积极参加各类专题讲座，还在参观展览会期间与各参展企业代表进行了广泛的交流，了解其公司业务发展情况，从而进一步了解国际业界完整的风险管理行业分工。这一行业的多样化程度与公司的专业化水平和创新能力给参会同学留下了深刻印象。



大会议程结束后，RIMS还组织同学们参访圣玛丽大学，与该校商学院的师生代表进行进一步交流，了解该校的项目设置、发展现状和专业特点。

同学们在这次参会经历中获益良多，对国外风险管理与保险行业发展状况有了更深理解，对国内外风保领域的差异有了更多认识，也对职业发展规划有了更多思考。

（风险管理及保险学系 雷春妍、姚扬帆 供稿）

北京大学国泰奖学金颁奖仪式举行

5月25日上午，2018年北京大学国泰奖学金颁奖仪式在北京大学经济学院302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、台湾国泰人寿北京代表处首席代表吕益安先生、国泰公司嘉宾、北京大学风险管理与保险学系的老师与获奖学生参加了颁奖仪式。颁奖仪式由风险管理与保险学系副主任朱南军老师主持。

风险管理与保险学系本科生骆祥民同学代表全体获奖同学发言，对国泰人寿多年来始终如一的支持和老师们的谆谆教诲表示衷心感谢。他表示国泰奖学金于获奖同学而言既是肯定，也是期许。他承诺将与各位同学一起努力学习、共同进步，未来在各自的岗位上做出自己应有的贡献。

台湾国泰人寿北京代表处首席代表吕益安先生为获奖同学一一颁发获奖证书并合影。吕益安先生在致辞中送出两个祝贺：第一祝贺获奖同学；第二



祝贺北京大学建校120周年。接着，他与同学们分享了国泰“诚信、担责、创新”的公司理念，用生动的现实案例逐一阐释了这三个词背后的深刻内涵和时代意义，并与同学们共勉。最后，他介绍了国泰金控在市场上取得的突出成绩，尤其是其在大陆的发展历程和战略布局。

国泰产险北京分公司高丰总经理在致辞中对获奖同学表示祝贺。随后，他介绍了国泰产险从传统保险公司向科技保险公司转型的过程中取得的阶段性成果。最后，他回顾了国泰产险与风保系开展的学生实习项目，并表示将继续提供大力支持。

风险管理与保险学系主任郑伟教授代表全系师生感谢国泰二十年来为北京大学风险管理与保险学系学生提供的奖励与支持，并向嘉宾介绍了北京大学风险管理与保险学系近年来的发展和成绩。同时他也对在座的获奖同学提出期望：希望同学们既要有使命感，又要有真本领，能够脚踏实地为国家和社会做出贡献。

最后，全体获奖同学与国泰嘉宾以及老师们合影留念，2018年北京大学国泰奖学金颁奖仪式圆满结束。

（风险管理及保险学系 吴鹿其/供稿
范庆祝/摄影）

风险管理及保险学系举行2018届学生毕业晚会

2018年6月28日晚上，北京大学经济学院风险管理与保险学系2018届学生毕业晚会在经济学院B103举行。风险管理与保险学系师生共聚一堂，晚会由风保系2014级本科生王云龙、2016级硕士生王茜主持。

2014级本科毕业生李思佳、胡雅晴为大家带来了热情的开场舞蹈《pick me up》，点燃了晚



会的气氛。随后，本科和硕士、博士的毕业同学逐一发表了各自动情的毕业感言。同学们或是表达对风保系师长谆谆教诲的感恩，或是表达对同

学们各奔东西的不舍。风格不一，都饱含着真挚情感。

在晚会第二阶段，歌曲和游戏穿插将晚会推向高潮。2014级本科毕业生李文康同学、王泽生同学带来了歌曲《从前慢》、《阴天快乐》和《夜空中最亮的星》。动听的歌曲后进行了游戏《手舞足蹈》和《踩报纸》，增添了欢乐无限。

随后，风保系诸位老师也分享了这几年来与同学们共同生活的感受，老师们不约而同地回忆起与同学们相处的时光与故事，表达了对毕业生同学的祝福与殷切期盼。郑伟老师希望同学们要多传递正能量，少传递负能量。孙祁祥院长希望同学们能够传承风保系的精神，相信帮助别人就是帮助自己，希望同学们用内敛、平实、内秀的方式显示才干。老师们共同祝同学们毕业快乐，好运常伴，并提前邀请同学们9月15日回校参加25周年系庆。最后，风保系的师生一起上台合影留念。

长路漫漫，再会有期。相信风保系2018届毕业生能够在各自的方向开拓进取，祝福全体毕业生前程似锦，始终铭记风保大家庭的能量与温暖！

(风险管理及保险学系 汪欣怡/供稿 范庆祝/摄影)

风险管理及保险学系师生赴天津保税区海关及天津港集团参访调研

2018年6月28日至6月29日，北京大学经济学院风险与保险学系本科生及博士生共26人在刘新立老师、陈凯老师及贾若老师的带领下，前往天津保税区海关及天津港集团参访调研。师生一行与天津保税区海关的工作人员就加工贸易保税政策的具体运用进行座谈，并参观了空客总装厂和天津港（集团）有限公司，对公司的发展概况、业务构成、企业风险管理实践状况进行深入了解。

28日上午，师生们抵达天津，首先参观了天津空客总装厂。天津总装线是空客在欧洲以外的第一条总装线，也是世界上第三条空客总装线，具有距离亚洲目标市场近、区位优势好的特点。通过听取装配流程以及安全管理措施的讲解，同学们对空客总装厂的生产流程以及风险管理措施有了具体认识，也感受到我国制造业的强大，对“中国制造2025”更加充满期待。

28日下午，师生一行来到天津海关西青作业现场，就加工贸易保税政策，尤其是加工贸易保证金的处理情况进行座谈。首先，天津海关加工贸易监管处处长刘军介绍了加工贸易概况以及国家的税收政策。他强调，目前我国对加工贸易采取保税政策，也即货物进口时暂缓交税，加工销售之后根据销售流向纳税——出口免税、内销缴税。当前保税监管业务规模高达10.95万亿，占对外贸易总量的39%，2017年收缴关税共计3600亿。之后，天津海关现场业务处副处长李军毅介绍了现场业务处的起源以及加工贸易保证金制度，并与师生探讨保证金制度的保险替代性尝试。他指出加工贸易是现场业务处“起家、发家、看家”的本领，现场业务处曾经创造了加工贸易的四个全国第一。加工贸易保证金制度是国家为了防范欠税风险，要求企业在进口原材料时，缴纳与应缴税款数额相等的保证金。但是，这也导致了企业因长期资金占压而导致的流动性问题。因此，现场业务处正在进行有关替代性尝试：选择借鉴关税保，引入保险制度，化解企业与海关之间的零和博弈。风保系陈凯老师十分赞同现场业务处的这一尝试，并探讨了相关保险与关税保的类似程度、保险期限、费率等可行性问题；王瀚洋博士则就保险的交易费用与逆向选择问题阐述了自己的观点。

29日，在刘新立老师、贾若老师的带领下，同学们来到天津港（集团）有

限公司，就其发展概况、业务构成、企业风险管理实践状况进行调研。上午，师生与公司管理层进行座谈。天津港东疆开发公司杨志新总经理首先对师生的到来表示欢迎，并介绍了集团公司概况。随后，集团公司企业发展部孙彬部长介绍集团公司的发展历史与现状、主要业务构成，以及经营发展中面临的主要问题。他指出天津港总吞吐量世界第十、集装箱吞吐量世界第八，是一个由众多港区构成、管理范围很大的综合性港区。但目前集团发展中也面临一些挑战，包括自身空间布局不合理、市场化的程度不够高、非盈利布局和公共服务职能还没有剥离、产业结构不合理等。随后，孙彬部长介绍了集团公司公有资本改革，指出集团公司应该逐渐剥离非经营性职能，并且在与子公司的联系上，完成从“管企业”到“管资本”的转变。师生们也就相关问题进行了提问。

下午，座谈会继续进行。集团公司安监部廖飞副部长介绍公司业务发展中面临的主要安全生产风险及其他经营风险。另外，廖飞副部长还强调了集团公司安全管理体系、“四层级”安全管理体系以及安监系统的构建过程，使师生们具体、详细地了解集团在安全管理方面做出的



努力。随后，同学们就天津港事件以及相关的风险管理措施进行了提问，廖飞副部长也就相关问题进行了回答。最后，刘新立老师进行了总结，座谈会顺利结束。

之后，师生们前往太平洋集装箱码头以及东疆国贸仓储式红酒展销中心进行实地参访。在太平洋集装箱码头，师生们看到了大型集装箱的运输全过程，对“大国重器”感到骄傲与自豪；在红酒展销中心，师生们增长了相关知识，了解了多元文化。

本次参访不仅增长了同学们有关安全生产、风险管理、保险产品运用的相关知识，而且将同学们的课堂所学与生产实践联系起来，真正做到了“学有所得、学以致用”。

(风险管理及保险学系 王嘉玮 供稿)

第126次：大数据时代的互联网保险思考

杨建（京东集团高级总监兼保险业务筹备组副组长）

2017年11月17日上午，第126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。京东集团高级总监兼保险业务筹备组副组长杨建先生以“大数据时代的互联网保险思考”为题，与听众分享了大数据时代下发展互联网保险的观点。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讨论会。

首先，杨建先生生动地展示了几个关于数据的例子，由此引出主题。在与听众互动的过程中，杨建先生引导大家一起思考和讨论数据背后蕴含的故事和逻辑，总结了大数据的“四V”的特点，即规模性（volume）、高速性（velocity）、多样性（variety）和价值性（value）。

接着，杨建先生分析了目前我国互联网保险业存在的“痛点”以及在大数据背景下如何克服问题寻求发展。他认为信息不对称、产品同质化、销售误导、理赔困难等是互联网保险的“痛点”制约了互联网保险业的发展；其中“看不懂”和“缺信任”两大“痛点”是行业饱受诟病之主要原因。大数据技术要针对这些“痛点”对症下药，要把以销售为中心转变为以客户为中心，要把人海战术转变为智能服务。他特别指出要充分发挥互联网技术优势并充分考虑保险业务特点，强调“互联网×保险”而不单单是“互联网+保险”的概念。在乘法关系中，任何一方为零都会造成结果归零，这体现着二者相辅相成、严守底线的重要性。

最后，杨建先生就目前京东集团与大数据技术相关的业务和产品进行了介绍，并着重对京东互联网保险进行了分析与展望。会后，主讲嘉宾还与听众就感兴趣的问题进行了进一步的交流和讨论。

（风险管理与保险学系 丁宇刚 供稿/摄影）

第127次：老年收入保障制度的困境与展望

李珍教授（中国人民大学公共管理学院社会保障研究所所长）

2017年12月1日上午，第127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。中国人民大学公共管理学院社会保障研究所所长李珍教授以“老年收入保障制度的困境与展望”为题，与听众分享了其对于我国老年收入保障制度相关问题的观点。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讨论会。

首先，李珍教授介绍了中国养老金体系的特点及问题。她指出我国的养老金体系有四个特点：首先，从五支柱的角度来看，我国的养老金体系缺少第零支柱和第四支柱；其次，虽然我国设立了多层次的城镇职工养老金体系，但实际上这一体系高度依赖基本养老保险，企业年金发展不足，而养老储蓄更只是停留在概念上；再次，基本养老保险是社会养老保险和个人账户的混合制度，强制个人账户的设置不但无法实现公平性并且造成社会福利净损失；最后，城乡居民养老金来源单一且水平低下，其本质是“政府津贴+个人账户”，不具有社会保险的特征。

接着，李珍教授从公平、效率和可持续性三个角度对我国职工养老保险进行分析。从公平的角度来说，我国职工养老保险存在参与权不公平的问题，仍然有30%左右的城镇就业人员没有参保。同时，制度还存在负担不公平的问题，突出



表现为在一个制度下设置了他雇佣和自雇佣两种费率；从效率的角度来说，我国职工养老保险没有配置效率，混合账户中的个人账户没有起到应有的激励作用，此外还存在X效率损失的问题；从可持续性的角度来说，我国存在企业和个人费率居高不下导致的做低费基和弃保行为愈演愈烈等一系列问题，财务状况持续恶化。

最后，李珍教授提出能够更兼顾公平、效率及可持续性的“五支柱方案”并提出如下建议：一是完善职工基本养老保险，实现职工保险保职工的目的；二是建立与非正规就业相适应的国民养老保险，解决参与权不公平的问题；三是分离居民基础养老金和个人账户，基础养老金回归政府津贴的零支柱，解决个人账户效率损失及居民

保险与职工保险之间的攀比引起的政治问题；四是采用财政政策鼓励全民设置自愿性养老储蓄账户；五是挖掘老年人人力资源，增加收入，并鼓励家庭的养老作用。

会后，主讲嘉宾还与听众就感兴趣的问题进行了进一步的交流和讨论。

(风险管理及保险学系 吕有吉 供稿/摄影)

第128次：美国证券集团诉讼体验与思考

杨帆博士（中国人寿保险集团法律总监）

2018年3月23日上午，第128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。中国人寿保险集团法律总监杨帆博士以“美国证券集团诉讼体验与思考”为题，结合中国人寿保险股份有限公司在美国的证券集团诉讼案例，与听众分享了有关证券集团诉讼制度的观点。讨论会由风险管理及保险学系副主任朱南军博士主持，风险管理及保险学系部分师生参加了本次讨论会。

首先，杨帆博士对美国证券集团诉讼制度进行了介绍。证券集团诉讼是指当少数人损害了股东群体性利益时，“在法律上允许一人或数人代表其他具有共同利害关系的人，为群体甚至全体股东利益向侵权人提起的民事赔偿诉讼”。其核心原则为欺诈市场理论，即信赖推定原则。证券投资者提起集团诉讼时不需要证明被告上市公司的欺诈行为与自己所进行的证券交易之间存在直接的因果关系，只要证明自己的证券交易行为是在被告的虚假陈述之后即可，其实质上是举证责任倒置。引发证券集团诉讼的缘由中最主要的是虚假陈述。2004年，中国人寿保险股份有限公司就遭到了境外投资者以不实披露为由发起的集团诉讼。



随后，杨帆博士介绍了中国人寿保险股份有限公司应对诉讼的策略。在理清问题根源、明确辩论焦点的基础上，中国人寿保险股份有限公司聘请了优秀的律师事务所，积极与审计署、上市中介以及第三方专业机构进行合作，积极配合美国证监会与香港联交所的调查，并主动进行独立第三方调查。最终，中国人寿保险股份有限公司取得了诉讼的胜利。

最后，杨帆博士指出美国的证券集团诉讼制度确实为保护投资者权益提供了重要途径。因此，中国证券市场要想开放发展，也需要发展证券集团诉讼制度，这是证券市场改革的重要途径。演讲结束后，演讲嘉宾还与听众就感兴趣的问题进行了进一步的交流和讨论。

(风险管理及保险学系 吴海青 供稿/摄影)

海权博士以“保险合同法的创新与挑战”为题与听众分享了在现代保险市场中保险合同法的创新及其面临的挑战。讨论会由风险管理及保险学系副主任朱南军博士主持，风险管理及保险学系部分师生参加了本次讨论会。



首先，林博士从保险合同法的建立原因和影响保险合同法的因素两方面对保险合同法的价值进行了介绍。随后，林博士介绍了传统保险合同法的产生背景和基本框架。传统保险合同法源于海上保险，其立法目的是为规范投保人的不诚信行为，从而基于诚实信用原则，构建投保人如实告知义务、风险维持义务、风险增加通知义务、保险事故发生通知义务等制度；基于损失补偿原则，构建保险利益、超额保险、重复保险、保险代位求偿权等制度；基于近因原则，构建保险特有的因果关系认定方式。

在此基础上，林博士介绍了现代保险合同法。相比于传统市场，现代保险市场具有保险产品多样化、使用标准化合同等特征。相应地，现代保险合同法的立法目的逐渐从最初的规范投保人的不诚信行为，发展为制定格式条款的最低标准，和保护保险消费者权益。现代保险合同法也相应出现了一些新的制度，例如，基于保险消费者保护，构建信息提供义务、合同解释方式、无效格式条款等制度；基于人身保险构建受益人、保险合同中止与复议等制度。

最后，林博士展望保险合同法的未来，并提出了以下四个方面的挑战。一是保险合同法的适用范围是否需要调整，例如，保证保险、信用违约互换（CDS）是否适用保险合同法。二是保险利益的概念是否需要更新，例如，保险利益是否仍要限于纯粹保险。三是如何提高法律技术平衡和保护被保险人、受益人的利益。四是对保险消费者的保护如何把握尺度，以及技术上如何促进消费者保护。

(风险管理及保险学系 刘淑彦 供稿/摄影)

6 第129次：保险合同法的创新与挑战

林海权（中国人民大学民商事法律科学研究中心研究员）

2018年4月13日上午，第129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。中国人民大学民商事法律科学研究中心研究员林

第130次：市场可及性与家庭财产保险——匹配估计法

Richard J. Butler（美国杨百翰大学教授）

2018年5月18日上午，第130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。来自美国杨百翰大学的Richard J. Butler教授以“市场可及性与家庭财产保险——匹配估计法”为题，与听众分享了利用匹配估计法进行研究的思路。讨论会由风险管理与保险学系助理教授贾若博士主持，来自北京大学、清华大学、中国人民大学等院校的部分师生参加了讨论会。

Butler教授首先利用教具模型演示了计量回归的基本原理，又通过Netflix大奖根据用户相似度和观影历史进行推荐的应用实例向大家解释了应用匹配估计量的过程。在此基础上，Butler教授介绍了自己有关市场可及性和家庭财产保险购买的相关研究。



他使用客户的网络连接速度、英语口语能力以及社交沟通能力作为与市场可及性的替代变量，并通过倾向得分匹配法（Propensity Score Matching）、加权欧式匹配法（Weighted Euclidean Matching）以及奇异值分解匹配法（SVD Matching）这三种不同的匹配方法来得到对应的样本。最终结果表明，市场可及性差的客户会减少家庭财产险购买。通过对比三种匹配方法发现，当存在多个变量的匹配时，奇异值分解匹配法的效果最好。

论文报告结束后，Butler教授解答了同学们关心的问题，还就博士选题、数据选取等问题与大家进行了交流。

（风险管理与保险学系 吴海青 供稿/摄影）

第131次：税优个人养老金：关键问题、总体框架及建议

段家喜（长江养老保险股份有限公司副总经理）

2018年6月1日，第131次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会于北大经济学院302会议室举行。长江养老保险股份有限公司副总经理段家喜博士以“税优个人养老金：关键问题、总体框架及建议”为题分享了税优个人养老金的相关观点。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讨论会。

段博士首先介绍了养老金问题成为热点话题的背景。在基本养老保险负担越来越重、职业年金开始逐步推进的背景下，养老第三支柱也随之获得更多关注。第三支柱的规模目前只有四千多亿元，相对于第一支柱和第二支柱，目前

体量还很小。在形态上，第三支柱分为税优和非税优两种。在发展模式上，目前还存在基金化和



保险化两种发展模式上的分歧。从全球来看，银行、基金、保险呈现三分天下的格局。在补贴方式上，段博士认为对第三支柱的补贴应采用直接补贴的方式，这有利于中低收入者，也便于操作，能够推动扩面。在参与机制上，段博士认为可以采取两种机制提高参与率。第一，雇主为员工自动建立养老金账户，员工可以选择自愿退出。第二，促进养老三个支柱之间的对接，比如第一支柱个人积累部分与第二支柱的投入可以转移到第三支柱进行管理和投资。

在进一步改善税优个人养老金设计的方面，段博士给出了四方面建议。首先，税收政策应走向普惠，综合运用直接补贴和递延纳税。其中，直接补贴更倾向中低收入者，金额灵活。相比之下，递延纳税则是富人俱乐部，目前的方式还存在激励递减的效应。其次，应有效提升参与率，采用自动加入机制并打通一、二、三支柱之间的资金流动渠道。再次，突出第三支柱风险保障和长期储蓄功能。保险业可以利用先行先试的优势，建立“默认养老金融产品”制度，体现“养老风险保障属性”。最后，明确监管的主牵头人，应当由银保监会和税务部门共同实施功能监管。

报告之后，段博士还和与会师生就大家感兴趣的税优产品设计、养老金投资风险等问题进行了进一步的交流与讨论。

（风险管理与保险学系 郑豪 供稿/摄影）

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2019”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·2019（第十六届）”（Beida CCISSR Forum 2019）将于2019年4月在北京大学举行。一年一度的“北大赛瑟（CCISSR）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，是一个思想交流和信息共享的高端平台。

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2019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2019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15000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