

目录 CONTENTS

“北大赛瑟(CCISSR)论坛·2013”隆重举行 P1

论坛..... P2

周延礼：促进社会公平保障体系的建设，在推动城镇化建设中贡献力量

龙永图：保从入世谈判看社会保障体系发展

孙祁祥：以社会公平的保障体系为新型城镇化保驾护航

《中国养老年金市场》新书发布

高层对话：中国养老年金市场发展

学术争鸣·思想交锋

——北大赛瑟论坛“专题学术研讨会”举行

获奖论文摘要 P5

北大赛瑟(CCISSR)双周..... P6

第78次：基本养老保险全国统筹探讨

第79次：客户满意度行业基准案例分析

“北大保险评论”选登..... P7

时讯..... P8

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

“北大赛瑟(CCISSR)论坛·2013”隆重举行

2013年4月17日，由北京大学经济学院和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)”在北京大学隆重举行。本届论坛的主题是：“建立社会公平保障体系与经济社会发展”。

中共十八大报告提出，要在全体人民共同奋斗、经济社会发展的基础上，加紧建设对保障社会公平正义具有重大作用的制度，逐步建立以权利公平、机会公平、规则公平为主要内容的社会公平保障体系，努力营造公平的社会环境，保证人民平等参与、平等发展的权利。建立社会公平保障体系需要“政府”搭建基本制度框架，同时也需要“市场”的参与和支持，需要处理好政府、市场与社会的关系。



会场全景

在大会第一阶段，中国保监会副主席周延礼以“促进社会公平保障体系建设，在推动城镇化建设中贡献力量”为题，原外经贸部首席谈判代表、副部长龙永图以“从入世谈判看社会保障体系发展”为题，北京大学经济学院院长孙祁祥以“以社会公平保障体系为新型城镇化保驾护航”为题，分别发表了精彩的大会主旨演讲。

在大会第二阶段“高层对话”环节，北京大学经济学院院长孙祁祥教授与美国信安金融集团亚洲总裁欧阳伯权先生还为刚刚出版的新书《中国养老年金市场——发展现状、国际经验与未来战略》进行了揭幕。中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文、美国信安国际公司副总裁袁时奋、中国人寿养老保险公司董事长王建、北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟分别围绕“中国养老年金市场发展”这一主题发表演讲，并展开热烈的对话和讨论。

在上午的大会演讲中，嘉宾们从不同角度对建立社会公平保障体系、养老年金市场、经济社会发展等相关问题进行了深入探讨，演讲引起了参会代表的强烈反响和广泛好评。

当日下午，北大赛瑟(CCISSR)论坛“专题学术研讨会”举行。本届论坛共设六个学术分会场，主题分别为：“保险市场”、“保险公司经营”、“保险公司风险管理”、“保险监管与政策研究”、“社会保障”、“风险管理与经济社会”。来自高等院校、科研院所和业界的30余篇入选论文的作者在学术研讨会上宣读了自己的论文，并就相关问题与参会代表进行了交流和讨论。在论坛闭幕式上，北大中国保险与社会保障研究中心宣布了本届论坛优秀论文奖的评选结果并向获奖者颁奖。

北大中国保险与社会保障研究中心顾问、常务理事、研究员和理事会员单位代表、保险与社会保障及相关领域的学界专家、政界高层人士和业界精英、北大师生

以及中国证券报、金融时报、中国保险报、和讯网等新闻媒体的记者共约200人参加了本届论坛。

据悉，一年一度的“北大赛瑟（CCISSR）论坛”是国内保险与社会保障领域一项重要的学术活动，迄今已经连续举办了十届。自2003年北大中国保险与社会保障研究中心（CCISSR）成立以来，该中心以搭建政产学研交流沟通平台、

推进理论与知识创新为宗旨，通过举办一系列学术研究和交流活动，为中国保险业发展和社会保障制度改革做出了积极的贡献。

论坛

促进社会公平保障体系的建设，在推动城镇化建设中贡献力量

中国保险监督管理委员会副主席 周延礼



一、建立社会公平保障体系，是城镇化战略顺利推动的本质要求和重要保证

建立社会公平保障体系是实施城镇化战略的应有之义，也是制约城镇化进展的关键因素。随着城镇化战略的不断推进，建立社会公平保障体系的重要性将越来越

凸显。构建和完善社会公平保障体系，是城镇化战略实施的重要基石，是有序推进农业转移人口市民化的本质要求，是推动城乡发展一体化的根本保证。

二、保险业在促进社会公平保障体系建设、服务城镇化战略方面可以发挥积极的作用

首先，推动筑牢现有社会保障体系，有利于城市“老市民”生活安心。解决现有社会保障体系历史欠账较多、覆盖率不高等难题，是城镇化建设必须面对的挑战，商业保险可以发挥积极作用：一是丰富社会保障体系的层次；二是提高社会保障“安全网”的强度；三是增强财政支出的可持续性。

其次，推动解决农业转移人口的社会保障问题，有利于进城的“新市民”住得开心。通过发展进城务工农民保险，提供多层次、多类别的风险保障，促进进城务工农民真正融入城市。

再次，推动解决留守农民的社会保障问题，有利于留守农民留得放心。农业保险、农村小额人身保险及失地农民养老保险等对于抵御农业生产、农民生活和农村建设中的风险，缩小城镇化进程中城乡人口转移的跨度和冲击，更好地服务城镇化战略发挥着不可替代的作用。

三、下一步保险业在促进社会公平保障体系建设和服务城镇化战略的主要思路

第一，不断扩大参与社保建设的深度和广度，进一步促进社保体系健康发展。

第二，通过商业保险机制，进一步提高城镇化进程中居民的社会保障水平。我们将继续引导保险公司发展多种形式的商业健康保险，继续推动发展商业养老保险，解决进城农民的养老、医疗等后顾之忧。

第三，推动农业保险发展，进一步提升农村和农民的现代化水平。未来一个时期，我们将加大“三农”保险发展力度，使“三农”保险真正成为支农惠农、强农富农的有效方式。

从入世谈判看社会保障体系发展

原外经贸部首席谈判代表、副部长

龙永图



众所周知，中国的入世谈判持续了十五年，但鲜为人知的是，最后一场谈判并不是和美国政府贸易谈判代表进行的，而是与美国国际集团就合资寿险公司股权问题进行的协商，之前我从来没有预见到保险会成为中国入世谈判后期最核心的问题。这一事件说明保险业十分重要，是中外各界关注的焦点。保险业的发展涉及社会安定和国家稳定的基础。

社会保障与目前我们面临的经济形势有着紧密的联系。目前的经济形势有两个重要特点，一是经济转型，即从追求数量增长到追求质量提升。如何来衡量经济质量？我认为有两点，即民生改善与社会公平。这两点都与建立社会保障制度有很大关系。从这个意义来看，经济转型是否成功也取决于社会保障制度的完善。第二个特点是经济增长方式的转变，即从以往的主要靠投资和出口逐渐转向扩大内需。只有建立了健全的社会保障体系，才能够真正

令老百姓放心消费，释放内需。

目前中国经济面临城镇化和老龄化的重大挑战。过去三十年，城镇化过程主要是“造城”运动。如今，不能依旧一味“造城”，而是需要完成更关键的一步，也就是人的城镇化。在这个过程中，首先要解决的就是社会保障问题，使得新迁入的人口可以享受与城镇居民相同的待遇，这样才可能实现从“造城的城镇化”到“人的城镇化”的转变。老龄化社会也给我们带来了许多挑战，如何解决养老问题，是解决百姓安居乐业、社会安定的重要问题。

如何完善社会保障体系？让我从自己的经验谈起。总结起来，入世谈判十五年，主要谈了八个字——“市场经济，对外开放”。入世之后，中国在经济和对外开放方面都有了很大提高，这也造就了中国经济的黄金十年。因此，今后我们还是要依靠以市场为导向的改革和对外开放来发展。

社会保障的发展是由基本国情决定的，我们未来一段时期依旧是处于社会主义初级阶段的发展中国家，社会的基本矛盾依旧是发展生产力。社会保障全部依靠政府不现实，脱离以市场为资源配置基础不可行，需要同时调动市场、企业和个人的积极性，更多地发挥第二支柱和第三支柱的作用。

以社会公平的保障体系为新型城镇化保驾护航

北京大学经济学院院长、CCISSR主任 孙祁祥

一、社会公平的保障体系与新型城镇化之间的内在逻辑关系

要实现以“国家强盛、民族复兴和人民幸福”为内容的“中国梦”，需要经济的增长和公平正义的实现。目前的中国经济承受着严峻挑战，扩大内需成为调整我国经济结构的重要内容，扩大内需的最大潜力之一在于城镇化。如果没有新型城镇化，中国经济就难以为实现“中国梦”奠定雄厚的物质基础；但如果没有完善有效的社会公平保障体系保驾护航，城镇化的结果会危及长期的社会稳定和效率。只有符合社会公平正义要求的机制才能促进社会稳定，提高和维护效率；只有确保了社会公平正义的城镇化才真正有助于实现我们的终极目标。

二、城镇化过程中社会公平保障体系发展的滞后与危害

改革开放三十多年来，我们取得了很多成就，但也出现了诸多问题，传统城镇化模式下社会公平保障体系发展的滞后是一个重要的原因。党和政府在战略布局上，长期优先追求经济整体上的快速增长，轻视了维护社会公平正义的重要性。这导致我国社会公平保障体系的建设滞后，其负面效果表现如下：首先，在工业化战略导向之下，对农业和农村的低投入造成了农业部门的衰退和农村生活环境的恶化，农村基本公共服务供给长期不足。其次，由于就业和户籍管理制度僵化，社会权利覆盖不均，城市承载能力有限，农民工在城镇就业、教育等方面的权益没有得到妥善的保护，“农民工二代”固化的趋势已经显现。再次，在农村就地城镇化的过程中，农民的土地权利没有得到妥善维护，纠纷冲突频发。农村、农民被置于不公平的起点上，没有获得可以有

效平等参与经济建设所需的社会资源。

三、建议与思考

一方面，我们必须有全局性、预见性的眼光，提前对社会公平保障体系建设做出战略部署，根据公平正义原则积极化解并预防新的矛盾和问题的产生。另一方面，要高度关注城镇化进程与社会公平保障体系建设进度的协调与匹配。

《中国养老年金市场》新书发布

2013年4月17日，由美国信安金融集团支持、北京大学孙祁祥和郑伟等撰写的《中国养老年金市场——发展现状、国际经验与未来战略》一书正式出版，北京大学经济学院院长孙祁祥教授与美国信安金融集团亚洲总裁欧阳伯权先生为新书揭幕。



中国人口老龄化是一个不争的事实，“十二五”期间，劳动年龄人口总量在达到峰值后开始缓慢下行，老年人口出现第一次增长高峰，人口抚养比在经历40多年下降后首次开始上升。“未富先老”的中国比世界上任何国家的养老问题都更加严峻，庞大的老龄人口将成为决定未来中国经济发展各种重要因素中的重中之重。

人口老龄化必将对中国养老保险体系带来重大的冲击和挑战，通过发展基本养老保险之外的年金市场，来为国民提供更加完善的养老保障，不仅必要，而且急迫。中国的养老年金市场，正站在一个关键的十字路口！在这样一个大背景下，系统研究中国养老年金市场的发展现状、国际经验与未来战略，具有十分重要的理论意义和现实意义。

《中国养老年金市场》一书共分七章。第一章是“中国养老年金市场：新环境呼唤新思路”，第二章是“年金市场发展：现实困境与机理分析”，第三章是“年金市场I：企业年金的现状与展望”，第四章是“年金市场II：机关事



业单位职业年金的酝酿与规划”，第五章是“年金市场III：商业年金的模式与变革”，第六章是“年金市场发展的国际经验借鉴”，第七章是“中国年金市场未来发展战略与政策建议：2013-2023”。

高层对话：中国养老年金市场发展

在高层对话环节，中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文、美国信安国际公司副总裁袁时奋、中国人寿养老保险公司董事长王建和北京大学经济学院风险管理及保险学系主任郑伟分别发表了主题演讲。北京大学经济学院



风险管理及保险学系副主任朱南军副教授主持会议。



由左至右依次为：郑秉文教授、袁时奋副总裁、王建董事长和郑伟教授

郑秉文教授在演讲中谈到：中国养老保险制度的第一支柱中，统筹部分由国家统一提供，无法交易，个人账户部分可以交易，但目前没有年金化；虽然已经有了企业年金市场，但都是一次性发放；而商业保险市场，即寿险市场的规模太小。因此，中国养老年金市场面临的第一个困境是统账结合的制度设计问题。养老金待遇连续9年上调使个人账户概念模糊，同时空账也使得个人账户无法向商业保险公司购买年金。如果年金由国家提供则变成了名义账户制度。第二个困境是养老金待遇发放年金化的问题。第二支柱可以采用年金的形式，但强制性的基本养老保险中年金化的比例不高。第三个困境是，缺少第一支柱和第二支柱的发展，第三支柱也很难发展。中国的社会保障需要注入商业保险的因素。对于年金市场，如果个人账户做实了，就应该让其年金化，如果不进行年金化，做实个人账户就没有意义。一旦实现了年金化，必须把社会保障和商业保险对接，这是促进年金市场发展的一个重要路径。

袁时奋副总裁在演讲中谈到：近年来，第二支柱即企业年金在亚洲越来越普遍，也发挥了越来越重要的作用。20世纪90年代，香港、日本纷纷推出企业年金计划。中国大陆也在2004年开始推出企业年金。但是相对于发达国家，目前中国的企业年金占GDP的比例很低，仍有很大的发展空间。在发展企业年金的过程中，我们可以吸取美国401(K)计划和香港强积金计划的经验。首先，向企业年金计划参与者提供例如税收递延等的税收优惠政策；其次，向企业员工提供多种风格的投资组合，以更好地满足员工不同的需求；第三，加强员工的教育和沟通，帮助员工了解不同投资组合的风险差异，指导员工选择适合自

己的投资组合等；第四，企业也应当参与到企业年金的供款中，因为作为员工福利的一部分，企业的参与能够极大提高员工参与企业年金的积极性。

王建董事长在演讲中谈到：养老保险是近来讨论的热点问题。首先，社会统筹和个人账户相结合，不是一个一成不变的状态。未来的制度是动态的，将由目前主要依靠统筹向未来更多依靠个人账户积累过渡，以此来解决养老问题。在这个过程中，个人账户能不能市场化运作是一个重要问题。首当其冲，这涉及到收益问题。企业年金从2005年运作至今，收益率达到8.8%，比通胀率高出5%。以这个收益率复利计算，养老金的积累会十分可观。企业运作的优势十分明显，包括较高的收益率、账户不会被挪用、账户可以自由流动，以及良好的安全性。我认为，市场化运作是完全可行的。客户在一周内可以转移账户，次日可以了解账户价值，转换受托人也只需要一个周末。市场效率超出很多人的想象。我们已经有充分的国际经验说明现收现付制无法支撑，大趋势是转向个人账户运作。其次，作为企业的一个主要诉求是在市场化的过程中，希望市场主体中不要出现政府。政府管理个人账户是一种角色的错位。有时即便双方都是公司主体，但如果操作的方式不是市场化的，也会影响效率。

郑伟教授在演讲中谈到：从人口、经济、社会、法律和国际五个方面看，中国养老年金市场的发展面临新环境，我们需要反思“养老靠谁”这一重要问题。人口老龄化的不断深化和加剧，将对我国养老保险体系产生持续深远的影响，这是一场“静悄悄的革命”。国际经验表明养老保障制度依赖于三个方面，国民经济持续增长、人民生活持续的改善和金融市场持续的发展。原来我们的社会管理主要是靠政府硬性的行政手段，现在强调综合运用行政、经济、社会、法律、文化多种手段，调动各方积极力量，共同实施社会管理。所以我们要强调采用“公私合作”的方式，政府应从“创新社会管理”的高度来统筹规划年金市场的发展。过去两三年有八部法律或规范与养老保障有关，这些法规多次提到了“全覆盖、保基本、多层次、可持续”的原则。国际危机给了我们一个重要的启示，改革的“时间窗口”不可能长期敞开，改革时机稍纵即逝。目前基本养老保险制度扩面提高的只是覆盖面，而不是替代率，所以弥补养老保障不足的空缺须大力发展基本养老保险之外的年金市场，需要雇

主和个人家庭的共同努力，也需要政府的制度激励和政策支持。

学术争鸣·思想交锋

——2013北大赛瑟论坛“专题学术研讨会”举行

2013年4月17日下午，北大赛瑟（CCISSR）论坛“专题学术研讨会”在北京大学经济学院举行。专题学术研讨会分两个阶段举行，每个阶段同时设三个分会场，共设有六个学术分会场。

本届论坛六个学术分会场的主题分别为：“保险市场”、“保险公司经营”、“保险公司风险管理”、“保险监管与政策研究”、“社会保障”、“风险管理与经济社会”。来自高等院校、科研院所和业界的30余篇入选论文的作者在学术研讨会上宣读了自己的论文，并就相关问题与参会代表进行了交流和讨论。

据悉，本届论坛共收到应征论文一百六十多篇，经过论坛专家评审组匿名评审，共有30余篇论文入选并进行报告交流。入选并报告的论文将全文收入“中国重要会议论文全文数据库（CPCD）”。

在论坛闭幕式上，北大经济学院风险管理与保险学系主任、北大中国保险

与社会保障研究中心（CCISSR）秘书长郑伟教授宣布了本届论坛优秀论文奖的评选结果并向获奖者颁奖。上海财经大学初立苹等的论文《国际范围内的非寿险消费差异比较：来自法律视角的解析》和上海对外贸易学院郭振华等的论文《“小概率大损失风险”的保险决策：一项实验研究》获得了本届北大赛瑟论坛的优秀论文奖。

据悉，北大中国保险与社会保障研究中心创办“北大赛瑟（CCISSR）论坛”并坚持引入学术分会场模式，一个重要考虑就是想在国内保险、社会保障和风险管理领域搭建一个规范、稳定、各方受益的学术交流平台。万事开头难，经过这几年的摸索和实践，“北大赛瑟（CCISSR）论坛”初步找到了一条既与国际接轨又符合中国背景的学术交流模式，并且得到了有关各方的高度关注和肯定。

获奖论文摘要

国际范围内的非寿险消费差异比较：来自法律视角的解析

初立苹 王甄 上海财经大学

内容摘要：本文依据1998-2010年的100个国家（或地区）的面板数据，对非寿险消费与法律因素的关系进行实证分析，首次将细化后的法律因素引入到国际范围内的非寿险消费研究中，在控制其他因素之后，得出以下结论：法源对非寿险消费存在着显著影响，相对于法国法源的国家，英国法源的国家人均非寿险消费更多；其次，法源经过政治渠道、适应性渠道和监管渠道对非寿险消费产生影响，而且这三个渠道的通力合作有效地实现这一传导机制；最后，法律保护对非寿险消费存在着显著的影响，而且在不同法源的国家这种影响存在着差异。

“小概率大损失风险”的保险决策：一项实验研究

郭振华 朱少杰 上海对外贸易学院

内容摘要：大量调查研究发现人们不愿为“小概率大损失风险”投保，流行的门槛决策理论认为原因是“概率低”。在改进前人实验设计缺陷的基础上，我们用实验法研究了“小概率大损失风险”的保险决策，发现：（1）人们对“小概率大损失风险”的投保率确实较低；（2）在期望损失不变的条件下，出险概率对投保率具有负向影响。研究表明“概率低”并非人们不愿为“小概率大损失风险”购买保险的原因，想提高投保率必须去寻找概率之外的原因。

北大赛瑟（CCISSR）双周

第78次：基本养老保险全国统筹探

褚福灵教授（中央财经大学保险学院社会保障系主任）

2013年3月8日上午，第78次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经

济学院203会议室举行，中央财经大学保险学院褚福灵教授担任此次讨论会的主持人，以“基本养老保险全国统筹探讨”作了演讲。讨论会由北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任朱南



褚福灵教授演讲中

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。

褚福灵教授首先指出基本养老保险是中国社会保障体系的重要组成部分，主要体现在养老金是

退休人员的基本生活来源，社会保障支出的大部分是养老保险支出，养老保险方面的纠纷是引起社会不稳定的重要因素等方面。中国基本养老保险全国统筹能够有效解决因为统筹层次低导致的一系列问题，例如：制度不够规范统一；各地负担畸轻畸重，有些地方懈怠征缴，盲目发放；规模效应低；经办管理体制不健全；劳动力流动受到限制。基本养老保险全国统筹有其必要性、必然性、内在逻辑性与紧迫性。

接着，褚教授给出了中国基本养老金全国统筹的基本概念，揭示了基本养老保险全国统筹的含义。他强调，对于基本养老保险全国统筹，制度统筹是基础，基金统筹是核心，管理与技术统筹是保障。同时，褚教授指出基本养老金全国统筹的最终目标是使劳动者享有“便捷、高效、持续、适度”的养老保障。而“增强保障性，适应流动性，体现公平性，提高规模性，实现实效性”是全国统筹的具体目标。在具体实施中，要遵循以下几条原则：1、量力而行，循序渐进；2、明确责权，调动中央和地方两个积极性；3、要有利于促进经济发展；4、有利于保障参保人的权益；5、有利于增强制度的自适应能力。

最后，褚教授基于“要解决什么问题”和“能解决什么问题”的逻辑思路，提出了“基础养老金全国统筹”和“基本养老金全国统筹”两个解决方案。对于“基础养老金全国统筹”这一方案，要注重以统一制度为起点，以基本养老保险全国预算管理为抓手，以统筹基金全国统筹，个人账户省级管理为关键。褚教授特别指出统筹基金不只包括基础养老金，还包括过渡性养老金、“调待”养老金和地方补贴。对于“基本养老金全国统筹”这一方案，在统一制度和对本基本养老保险进行全国预算管理的同时，要逐步做实个人账户，实现全部基金全国统筹。

在讨论会上，与会者还针对个人养老账户的做实和收支平衡问题，中国养老保险基金缺口问题以及中国养老保险制度的可持续性进行了热烈深入的讨论。

(风险管理与保险学系 林山君 供稿)

第79次：客户满意度行业基准案例分析

Kevin Keegan (杰迪保尔商务咨询有限公司高级副总裁)

第79次北大赛瑟 (CCISSR) 讨论会于2013年4月9日在电教216举行，此次讨论会的主讲人是杰迪保尔商务咨询有限公司 (J.D. Power and Associates, 以下简称杰迪保尔) 高级副总裁Kevin Keegan先生。演讲的题目是“客户满意度行业基准案例分析”(“The Case for Benchmarking Customer Satisfaction”)，讨论会由风险管理与保险学系主任郑伟教授主持。风险管理与保险学系部分师生和本学期选修《保险学原理》的同学们参加了此次讨论会。

Keegan先生首先指出熟悉并理解客户对于企业而言十分重要，特别是对于服务行业。顾客的态度和观点决定了他们的反应，从而影响他们的行为。杰迪保尔秉承独立 (Independence)、公正 (Integrity)、影响力 (Impact) 的理念为多个行业提供独立的第三方顾客满意度行业标准。Keegan先生用”What”, “So What”和”Now What”简明地概括了客户体验评估框架，即：首先找到影响顾客满意度的重要因素，然后对提高相关因素评分的财务回报进行模拟，最后根据预测提出具体的实施方案。



Kevin Keegan先生演讲中

接着，Keegan先生以美国汽车保险市场为例，对整个评估框架进行了具体说明。第一步是通过对整个保险服务流程的分析，得到影响顾客满意度的重要因素。之后采用科学的方法进行抽样，例如：根据保险公司所占的市场份额来确定来自不同公司的样本占总样本的比例。统计调查结果，将影响顾客满意度的各个因素对整体的满意程度进行回归，得出不同因素影响顾客满意度的程度。在报告中Keegan先生还对比了2011年中国和美国车险市场不同因素对顾客总体满意度的影响程度。紧接着他分析了提供不同的服务措施对于顾客满意程度的影响。最后给出了满意度和财务表现之间的关系，结果显示：不同的满意程度带来的财务回报有较大的差别，高满意度对公司的财务表现有明显的正向作用。

介绍完评估框架后，Keegan先生以American Family, GEICO及Progressive Insurance三家知名的美国保险公司为例展示了杰迪保尔如何帮助这些公司提高顾客满意度。

讨论会的报告部分结束后，与会同学就自己感兴趣的问题和Keegan先生进行了积极热烈的讨论。最后，郑伟教授和大家分享了听完报告后的几点体会与收获并向Keegan先生赠送了纪念品。

(风险管理与保险学系 林山君 供稿)

李心愉：新政下的保险资产管理公司要找准方向

保险资产管理公司转型谋变的大方向值得充分肯定和称赞，但其间所反映出的急于摘掉“保险”帽子、“一哄而上”转型独立资产管理公司的倾向，以及过于热衷“资产池”产品的苗头必须引起足够的警惕。首先，任何公司要想在激烈的市场竞争中取得一席之地，都必须有自身的核心竞争优势。保险资产管理公司在根据负债特征进行组合投资、风险管控和固定收益投资等方面积累了一定的经验，初步形成了自身所特有的优势；其次，拓展除保险公司以外的第三方业务，的确是保险资产管理公司扩大资产规模和增加利润的新财源，但长期稳定的保费收入却是眼下任何一种新财源都无法替代和比拟的；最后，从我国保险资产管理公司的现状看，大部分公司并不具备为第三方管理好资产的能力和条件，比较优秀的公司竞争优势的获取也得益于保险主业。保险资产管理公司并非没有看到提高自身资产管理水平的紧迫性，但如果只看到资产池结构化产品的优点，却忽视其存在的风险，一哄而上大规模推行的话，风险是很大的。封闭的藩篱已经打破，转型、创新乃大势所趋，但只有找准方向，保险资产管理公司才能走向成功之路。

刘新立：农业保险的“精细化”提升

所谓“精细化”的提升，其实就是指在低水平、广覆盖的标准之上，有更多的技术上的支持，使得农业保险体系在需求上更能满足广大农业生产者，在供给上更能支持保险公司积极、可持续地经营。首先，目前很多险种的保额较低，难以满足农民的需求，可积极研究提高保额的技术。但对于保险公司来说，提高保障也有难度，第一，扩大赔付范围将会大幅提高理赔成本；第二，农机成本和人工成本的赔付是现实的需求，但此成本的评估存在道德风险；第三，如果赔付不封顶，而大灾准备金制度不完善，大灾准备金不充分的话，这一条也无法满足现实的需求。其次，可推出农产品价格保险；再次，应积极探索创新的模式应对逆向选择。农业保险的进一步的发展依赖于风险分散机制的建立与完善，只有具备了有力的后援和“底气”，保险公司才有可能放开手脚，提供更符合农民需求的产品，当然，保险公司自身也许在技术上提高，提高技术创新的能力，当供需双方能够联动时，农业保险将会为农业在不可避免的风险中稳步发展提供充分的保障。

朱南军：保险资金亟需对接市场利率

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。站在保险公司角度，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，2012年底保险公司存款收益率大约为5%左右，远远低于12%的市场利率。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。从目前来看，该问题并非一过性而很可能具有长期性。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。

陈凯：换个角度看社会养老保险问题

近期关于社会养老保险的缺口问题已经讨论的沸沸扬扬，很多专家和学者都从制度设计和人口结构本身来分析我国社会养老保险是否存在缺口，但我们不妨换个视角，从居民的角度来探讨社会养老保险的真正问题是什么以及如何去解决这些问题。首先，从充足性的角度看，居民主要担心在退休时社会养老保险的账户会出现亏空，无法领取足够的养老金。笔者认为，从短期来看，充足性的问题并不严重。其次，从公平性的角度看，目前我国养老体系统筹层次过低，运行采用“双轨制”等问题都使得居民对养老体系的公平性产生质疑。制度的不公平性必然会造成居民对养老体系的忧虑，加大养老保险体系改革和调整过程中的难度。针对充足性的问题，需要对养老保险制度进行参量式改革。针对公平性的问题，需要进行一些结构性的改革，同时从国家层面提供一些财政支持。

姚奕：“雾霾”天气，“勿埋”责任

在经济发展的初期阶段，通常主要依靠政府强制手段，立法规定环保的最低标准。在经济发展的中级阶段，除了依靠政府手段为主导治理污染之外，还应当辅以市场手段。在经济发展的更完善阶段，应当依靠更多有效的市场手段治理污染、转移风险、消弭隐患。保险业作为稳定经济、转移风险的重要力量和专业机构，其环境责任险也应当在为企业分散、化解环境风险方面发挥更加积极的作用。目前，这一制度主要存在的问题在于三个方面。首先，企业投保意愿不足，需求有限。这是因为我国对于环境责任的追究主要还是依靠行政处罚，而非法律诉讼。行政处罚的额度有限，对于企业的排污行为无法起到足够的震慑作用。其次，保险公司对环境责任险的供给有限。由于投保企业少，不符合大数法则，因而保险公司也缺乏主动开发产品的积极性。目前最急迫的是制定更加严格的法律法规以便明晰环境责任，只有明确了责任与标准，才谈的上如何衡量与解决。

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2014”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·2014”（Beida CCISSR Forum 2014）将于2014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。论坛将汇集诸多保险、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2014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2014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。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）、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个关键字、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