



## 目录

CONTENTS

动态.....P1

2011北大中国保险与社会保障研究中心理事会员年会暨“中国保险业的发展与监管”圆桌会议在北京大学召开

孙祁祥教授获2011年度教育部哲学社会科学发

展报告资助项目

郑伟赴台湾参加保险相关会议

中国家庭寿险需求调查研讨会和调查成果发布会举行

风保系研究小组发布《中国保险公司2010年度信息披露评估报告》

李心愉、陈凯等参加亚太风险与保险学会(APRIA)第15届年会

刘新立参加美国风险与保险学会(ARIA)2011年年会

郑伟参加保险公司年报披露交流座谈会并演讲

风保系本科生赴台参访

风保系“2011年暑期实习报告会”与师生座谈会成功举行

北大赛瑟(CCISSR)双周 .... P6

第65次: G20、FSB和IAIS——国际保险监管标准新进展

第66次: 中国保险公司竞争力评价分析

“北大保险评论”选登.....P7

时讯..... P8

“北大赛瑟(CCISSR)论坛·2012”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

主编: 刘新立

本期责任编辑: 杨珂

## 动态

### 2011北大中国保险与社会保障研究中心理事会员年会暨“中国保险业的发展与监管”圆桌会议在北京大学召开

2011年10月28日上午, 2011北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)理事会员年会暨“中国保险业的发展与监管”圆桌会议在北京大学经济学院举行。北大中国保险与社会保障研究中心执行机构成员、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

年会开始, 中心秘书长郑伟博士向与会代表作了2010-2011年度中心工作报告。郑伟博士介绍了过去一年中心举办的学术研究和交流活动, 并对未来工作进行了展望。据介绍, 过去一年间, 中心成功举办了“2010研究中心理事会员年会”、第八届“北大赛瑟(CCISSR)论坛”、十二次“北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会”、“中国家庭寿险需求调查研讨会”、出版四期“中心简报”、完成课题“入世十年与中国保险业对外开放”、出版《中国保险市场热点问题评析2010-2011》、《商业健康保险与中国医改——理论探讨、国际借鉴与战略构想》、《十二五·新挑战: 经济社会综合风险管理——北大赛瑟(CCISSR)论坛论文集·2011》(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工作, 在国内外学术界和业界产生了积极的影响, 赢得了广泛的赞誉。



郑伟博士作工作报告

年度工作报告之后, 会议进入“中国保险业的发展与监管”圆桌讨论阶段。

首先, 中国保险监督管理委员会副主席周延礼先生发表主题演讲。周副主席的演讲包括三个方面, 一是关于保险业发展与监管的关系, 二是金融危机后国际保险监管的最新趋势, 三是“十二五”期间保险发展展望。关于保险业发展与监管的关系, 周副主席指出, 将二者对立起来的看法是比较片面的。从监管的角度来看, 行业的发展是监管的前提和基础, 当保险行业不断发展和成熟, 在国民经济和社会中的地位越来越重要时, 保险监管才更能凸显出其自身意义, 另一方面, 保险业的发展也推进了监管的持续完善; 从行业的角度来看, 监管是实现行业发展的重要保障, 监管作为行业规则的权威制定者、行业安全的坚定维护者、行业创新的有力推动者与行业发展的重要引领者, 为行业的发展营造一个良好的环境。准确把握保险业发展与监管的关系, 有利于寻找行业发展和监管的平衡, 营造和谐发展氛围, 最终更好地促进行业健康发展。关于金融危机后国际保险监管的最新趋势, 周副主席指出, 金融危机发生后, 引发了国际社会对全球金融监管的反思, 国际保险监管领域的战略调整包括: 从各个国家自行制订监管标准向逐步制订全球统一的



周延礼副主席发表演讲

监管准则转变；从单纯注重个体机构的微观审慎监管向关注金融市场整体状况的宏观审慎监管转变。最后，周副主席对“十二五”期间我国保险发展进行了展望。他指出，在服务领域方面，各类创新将不断涌现，可保风险领域持续拓展；在组织形式方面，顺应客户需求变化，保险企业综合经营和专业经营并重的趋势将日益明显；在风险管理方面，管理理念和管理技术不断成熟，内部管理将更加优化；在保险监管方面，注重吸收国内外监管实践经验，监管的针对性有效性将不断提高。

随后，来自30余家理事会员单位的中心常务理事和代表结合各自行业和公司特点，以及工作实践中的体会，围绕“中国保险业的发展与监管”这一主题进行了深入的交流和研讨。



中国人民健康保险股份有限公司傅助副总裁、泰康人寿保险股份有限公司黄新平副总裁、中国出口信用保险公司查卫民总经理助理、中国保险报业股份有限公司李建臣总经理

中国人民健康保险股份有限公司副总裁傅助先生表示，我国经济发展快速，但健康保险的业务成长却没能跟上脚步，希望各界能共同研究健康保险发展的可持续性。健康保险先天存在信息不对称的问题，导致经营者对业务管理的困难，希望发展政策性健康保险公司，强化保险公司与医院的合作，避免保险资源与医疗资源浪费，以增加经营效率与社会总福利。另外，监管部门如能放宽保险资金运用委托方方面的限制，可使保险资金运用效率进一步提升。

泰康人寿保险股份有限公司副总裁黄新平先生谈到，目前粗放式的经营导致代理人留存率较低，影响了服务质量与保险业的形象，但保险理财产品具有高度的复杂性，对代理人的要求很高，业内应持续致力于代理人综合素质的提升。在创新方面，产品创新应当建立更详细的数据库，以发展更符合市场所需的产品，服务创新需要加强信息化的推展，提升服务效率与防止保险诈欺。

中心常务理事、中国出口信用保险公司总经理助理查卫民先生表示，现在社会越来越需要保险，监管机制也应加速创新。目前中国出口信用保险公司在多项相关险种的业务量，已达全球首位，而政策性保险的监管也需推出更专业化的监管办法，以维护社会利益。

中心常务理事、中国保险报业股份有限公司总经理李建臣先生谈到，年初有部份媒体对保险产生了质疑与误解，中国保险报作为专业媒体，及时作出说明，并利用座谈会与保险各界商讨如何建立和维护行业形象。



中国农业银行股份有限公司工作组邵建荣组长，中国人寿保险(集团)公司集团办公室范岩副主任、中国太平洋保险(集团)股份有限公司发展企划部许学群资深编辑、慕尼黑再保险公司北京分公司中国事务理事会王真主席

中国农业银行股份有限公司工作组组长邵建荣先生谈到，目前中国农业银行股份有限公司正在筹备一家人寿保险公司，希望能利用农业银行的特色与优势，为社会服务。

中国人寿保险(集团)公司集团办公室副主任范岩先生表示，中国人寿保险

公司从专业的保险公司发展成为多元经营的保险公司，在经营领域的不断扩大下，带动了整个保险产业在社会的话语权。对于当前的代理人队伍与资金运用的监管，范岩先生表示高度的认同，同时希望监管部门能持续给予业界更多的支持。

中国太平洋保险(集团)股份有限公司发展企划部资深编辑许学群女士介绍了由中国太平洋保险(集团)股份有限公司主办的《中国商业保险》杂志，希望能利用此平台吸纳各界的声音，为中国保险事业的发展共同努力。

慕尼黑再保险公司北京分公司中国事务理事会主席王真女士认为，中国保险监管的持续完善与加强是符合中国国情的，而西方之所以放松监管增加市场活力，乃是不同背景的结果，产险70号文件的成效就是一个好的例子。不过，王真女士也指出个别保险公司在争取大型业务项目时，须注意费率与风险的关系，合理吸纳风险。



北京华奥汽车服务有限公司张晓龙执行董事、台湾国泰人寿保险股份有限公司北京代表处王博彦代表、Ultimate Risk Solutions公司董事总经理兼精算师冯立扬(Michael Fung)先生

中心常务理事、北京华奥汽车服务有限公司执行董事张晓龙先生表示，创新业务要有市场环境支持，产品开发需要投入大量的成本，对于创新者的利益应当给予保护，才能有良性的循环。张晓龙先生建议可仿效其他产业，建立创新平台，完善信息的交流。

台湾国泰人寿保险股份有限公司北京代表处代表王博彦先生介绍了台湾国泰人寿的发展经历，现今的代理人团队已发展成可进行多元营销的队伍，国泰金控的子公司也积极在大陆布局。王博彦先生归结自身在保险业的工作经验，认为“诚信”是保险业发展的根基与关键。

Ultimate Risk Solutions公司董事总经理兼精算师冯立扬(Michael Fung)先生向与会代表介绍了他们研发的经济资本模型，该模型可利用各类宏观数据来分析经济资本的变化，公司将在活动中介绍演示该模型的应用。

中心研究员、中国保险监督管理委员会政策研究室副主任阎波先生表示，监管部门是否应

关心企业盈利状况是一个值得探讨的问题。目前国内的保险公司过度追求保费规模，忽视承保利润，而利润微薄的产业将难以吸引外部资金的进入，这对我国保险业的发展并非好事，监管者需要适度改善公司治理结构，避免过度竞争。



中国保监会政策研究室阎波副主任



孙祁祥教授为理事会员单位代表颁发牌匾



中心主任孙祁祥教授发表总结演讲

会议期间，中心主任孙祁祥教授为新加入的理事会员单位——北京华奥汽车服务有限公司颁发了理事会员牌匾。北京华奥汽车服务有限公司提供汽车延长保修产品，并与财产保险公司合作，为国内汽车拥有者提供创新的风险管理服务。  
中国保监会政策研究室阎波副主任



参会人员合影

最后，中心主任孙祁祥教授为本次会议总结，孙教授首先表示，中心可以在各方面取得优秀的成绩，要感谢各理事会员单位的支持，要感谢保监会、业界及媒体的帮助，中心希望与社会各界共同为中国保险事业的发展而努力。然后，孙教授针对本次大会的主题，提出了两个方面的观点，一是监管必须注重的三个环节，即为何监管、监管是否有瑕疵与如何监管；二是监管应追求的四项目标，即应使监管成为创造公平市场竞争环境的监管、遵循市场逻辑顺势而为的监管、达摩克利斯剑高悬的监管、以及与时俱进的监管。

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回顾过去、展望未来，分析当前保险与社会保障领域中的热点与难点问题，促进产、学、研交流沟通的一项重要活动。

（风险管理与保险学系 谭君强 供稿）

## 孙祁祥教授获2011年度教育部哲学社会科学发展报告资助项目

近日，我院孙祁祥教授申报的《中国保险业发展报告》获得教育部哲学社会科学研究发展报告建设资助项目。教育部哲学社会科学发展报告项目是为深入贯彻落实《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》精神，鼓励高等学校组建文科研究团队，围绕国家经济社会发展重点领域或重大问题开展对策性、前瞻性研究，充分发挥高校哲学社会科学的智囊团、思想库作用而设立的项目。

《中国保险业发展报告》旨在对中国保险业各年度的发展状况进行系统、深入的评价和分析，并在此基础上指出保险业未来发展的趋势和进一步发展需要解决的问题，为政府相关决策和行业发展提供理论基础。

编写《中国保险业发展报告》具有重要的现实意义。该报告可以为各级政

府及业界、国内外投资者提供关于中国保险市场的丰富信息，为其决策、特别是中长期重大决策提供参考。同时，可以推动学术研究，研究报告中的数据与结论，可以为学术研究提供参考，研究报告中重大问题的分析框架、保险指标体系设计等，可以进一步推动保险经济学研究的深入，有利于学科建设和人才培养。

（经济学院科研办公室 供稿）

## 郑伟赴台湾参加保险相关会议

2011年7月31日至8月3日，北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟博士应邀随中国保险学会参访团赴台湾参加相关专业会议，与相关机构和代表座谈交流。

“《保险英汉辞典（新版）》全体编辑委员会”在台湾财团法人保险事业发展中心举行，郑伟和其他大陆及台湾地区编委参加了会议，并就《保险英汉辞典（新版）》规划纲要进行了讨论和交流。

“中国保险学会参访团与台湾保险相关机构座谈会”在台北101金融大楼举行，郑伟与中国保险学会参访团代表参加了会议。台湾方面参加会议的机构有台湾地区金融监督管理委员会保险局、财团法人保险事业发展中心、台湾地区寿险业公会、产险业公会、财团法人住宅地震保险基金、财团法人汽车交通事故特别补偿基金、财团法人保险安定基金等。

“中国保险学会参访团与台湾寿险业者座谈会”在台湾财团法人保险事业发展中心举行，郑伟与中国保险学会参访团代表参加了会议。台湾方面参加会议的机构有财团法人保险事业发展中心、台湾寿险业公会、国泰人寿、富邦人寿、台湾人寿、新光人寿等。

在台期间，郑伟与中国保险学会参访团代表还应邀到富邦金控集团和国泰金控集团等机构进行了参访座谈。

（风险管理与保险学系 供稿）

## 中国家庭寿险需求调查研讨会举行

2011年7月7日，中国家庭寿险需求调查研讨会在北京大学经济学院举行，北京大学经济学院院长孙祁祥、泰康人寿保险股份有限公司副总裁邱希淳先生，以及来自中国保监会、北京大学、清华大学、中国人民大学、南开大学、武汉大学、对外经济贸易大学、西南财经大学、北京工商大学、首都经济贸易大学、中国社会科学院金融研究所等大学和研究机构的专家学者参加了研

讨会，研讨会由北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟博士主持。

在研讨会上，孙祁祥教授首先致辞，向各位专家学者莅临研讨会表示感谢，并对中国家庭寿险需求调查研究的意义发表了自己的看法。孙祁祥教授认为，讨论中国家庭寿险需求问题有重要的意义，主要体现在两个方面：一方面



会场全景

需求问题是经济学中的基本问题之一；另一方面，对我国的寿险需求进行研究，具有微观、中观和宏观三个层面的重要性，从微观角度来看，寿险是对个人家庭的保障；从中观角度来看，寿险需求涉及到工业化率、城市化率及产业结构调整等多个方面；从宏观角度来看，涉及到宏观经济、资本市场及社会和谐等方面。如何发展寿险市场，需要了解寿险市场需求的大小，同时中国的保险市场是世界上最受关注的保险市场之一，中国家庭寿险需求调查报告用全面的定量指标对寿险市场的需求进行了衡量，调查报告涉及多个省份，调查样本丰富，调查方法科学，指标全面，但也有不成熟的地方，希望与会专家学者各抒己见，观点互相碰撞，最终拿出一份受国内外同行、业界以及监管机构肯定的成果。

随后，泰康人寿保险股份有限公司副总裁邱希淳先生致辞，邱先生首先感谢各位专家学者能够与会贡献自己的思路与想法，希望大家对报告进行深入地探讨，就方法、结论等方面发表意见，希望以后能将这项调查研究持续下去。邱副总裁还对调查报告的基本框架与内容进行了介绍。

之后，调查项目的受托方零点研究咨询集团金融行业总监张朋女士就调查方法与评价体系进行了介绍，张朋女士主要针对德尔菲方法的运用、抽样设计过程与结果及质量控制方式三个方面做了详细的说明。

接下来进入了研讨会的核心环节，各位专家从不同的角度发表了自己对于调查报告的看法，高度肯定了调查的重要意义，同时提出了一些中肯的建议。

泰康人寿周国瑞副总裁针对报告所选取因素的代表性提出了自己的看法，认为进行研究之前，应该进行更充分的理论上的准备与铺垫，这样会使研究成果更有说服力。

清华大学陈秉正教授认为调查部分已经比较成熟，而指标体系的设计应当更加慎重。指标体系涉及两个方面的问题，一是方法论，二是内容。对于德尔菲方法，陈教授提出了一些意见，对于调查内容，陈教授指出如果能对险种进行细分，会使调查结果更有针对性。

首都经济贸易大学庾国柱教授首先肯定了研究的方法和过程，庾老师认为研究所选指标比较简洁地反映了寿险的需求，但指标权重会随着时间的推移而变化，这个问题需要进一步的研究。泰康人寿进行寿险需求的研究表明了其对研究工作的重视，研究结果的发布有重要的意义。最后，庾教授指出研究报告可作更深入的挖掘，进一步分析调查结果背后的原因。

武汉大学李琼教授认为调查报告所展示的成果比较客观，希望调查报告以后能够更加具体明确，同时对报告文字表述的规范性提出了一些建议。

中国人民大学许飞琼教授认为调查报告在理论和实践方面都有比较大的指导意义，在提升行业的形象方面起到了引导作用。许老师提出了两方面的建议，一是如果编制指数，对于指数的定义应当更科学；二是城市和县域的概念问题应该继续探讨。

南开大学朱铭来教授首先肯定了研究的意义，然后指出指数的目标性应该更加明确，应对行业的发展有指导意义，朱教授认为调查提供了很好的数据来

源，希望问卷的设计能更加细致，以便以后能进行计量的研究。

北京工商大学王绪瑾教授言简意赅地概括了这项研究的意义：描述现状，发现问题，回顾历史，改善经营，他认为指标体系相对比较全面，指标设计宜细不宜粗。

中国保监会政策研究室舒高勇处长认为课题本身具有原创性，同时在定量分析方面提供了参考，他还从实践的角度发表了自己的看法。

对外经济贸易大学王国军教授认为此项研究是保险业走向需求导向的开端，王教授用实例说明了需求导向的重要性，认为对于保险公司而言，应当对数据进行深入的挖掘，以便对自身进行定位；对于行业而言，指标在进行调整的同时，应当保持统一性和连续性。

中国社会科学院金融研究所郭金龙研究员提出，中国处于快速变化的时期，泰康的研究成果从长远来讲，意义重大，希望研究工作能更加完善，他针对可保风险的定义、供给需求相互影响在指标中的反映、对数据的挖掘与处理等方面提出了几点建议。

西南财经大学丁少群教授认为从家庭的视角研究寿险需求的变化很有意义，用指数化形式反映寿险需求的变化使复杂的问题得到了简化，他针对四个一级指标综合起来反映的信息以及部分二级指标的设计等方面提出了几点建议。

首都经济贸易大学朱俊生教授从奥地利学派的消费者主权理论出发对中国寿险市场发展提出了几点看法，并对调查报告提出了建议。

北京大学李心愉教授从指数代表性和可靠性方面提出了几点建议，李教授认为调查问卷的设计以及调查方法对于指数的构建十分重要，普通消费者对于需求影响因素的认知可能与专家不同，还需要通过一些调查，了解普通消费者的需求，寿险营销员是很好的可以利用的调查对象；李老师还在权重赋值和指标设计等方面提出了建议。

在研讨会最后，郑伟博士总结指出，调查要有扎实的理论研究基础，有科学性和可持续性，指数的构建与发布要相当谨慎。目前的调查成果很有价值，在现有的调查结果基础上进行进一步的数据挖掘和指标体系构建的探索，将具有十分重要的意义。

(风险管理与保险学系 林山君 供稿)

## 风保系研究小组发布《中国保险公司2010年度信息披露评估报告》

2011年7月27日，由郑伟和林山君执笔的

《中国保险公司2010年度信息披露评估报告》在《金融时报》发表，同时，金融时报记者以《如何评价险企信息披露质量——北京大学研究小组发布“2010年度险企信息披露评估”排行榜》为题对此项研究进行了报道。

2011年是历史上要求中国保险公司发布年度信息披露报告的第一年，除个别公司因正在重组未披露外，其他110余家保险公司都发布了2010年度信息披露报告。该项研究即是在各公司相关信息披露的基础上，尝试对中国保险公司2010年度信息披露状况进行评估，并得出了一些有意义的结论。

从评估分数的总体分布看，在选取的111家保险公司中，信息披露评估分数最高值为100分，最低值为54分，平均值为91.4分，中位数为93分，标准差为7.2分，最高值与最低值相差46分。2010年保险公司信息披露评估分数的分布不是正态分布，而是一个朝向低分的尾部较长的偏态分布。

从中外资公司比较看，无论从评估分数的最高值、最低值、中位数还是均值看，外资保险公司均高于中资保险公司，而且外资保险公司评估分数的标准差低于中资保险公司，这说明2010年外资保险公司信息披露质量总体上要优于中资保险公司。

从产寿险公司比较看，财产保险公司的信息披露评估分数的均值与人身保险公司差别不大，但标准差要小于人身保险公司，这说明财产保险公司的信息披露评估分数分布相对于人身保险公司更加集中。

从信息披露的分项比较看，保险公司在“保险产品经营信息”和“偿付能力信息”两项上评估分数均值较高，分别为99.8分和98.2分；在“财务会计信息”和“基本信息”两项上评估分数均值中等，分别为93.3分和93.1分；在“风险管理状况信息”一项上评估分数均值最低，仅为81.0分。

参与此项研究的成员还有北京大学经济学院风险管理与保险学系的蔡雨、陈培文、冯源、顾雅楠、胡阳、李其轩、李抒怡、钱进、钱玮、徐厚泽、朱曙光。

(风险管理与保险学系 供稿)

## 李心愉、陈凯等参加亚太风险与保险学会 (APRIA) 第15届年会

亚太风险与保险学会 (APRIA) 第15届年会于2011年8月1日至3日在东京举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系李心愉教授、陈凯老师及博士生张越昕应邀参加会议并做学术报告。

在学术分会场上，李心愉教授及博士生张越昕以“*Impact of China's economic growth on life insurance industry: An investment perspective*”为题报告了自己的论文。她们认为，评价保险业发展不应忽视对经济增长背景下居民基于投资需求的寿险购买的考察：实证分析显示居民对寿险保单投资品属性的需求增加是近年来寿险保费增长的主要成因。陈凯老师报告的题目为“*Trade-off between benefits and guarantees: A DB underpin pension plan case*”，在论文中陈凯老师讨论了DB（固定收益型养老金）和DC（固定给付型养老金）的优缺点，利用伪工资过程来估计附加固定收益保障所产生的对冲成本，认为在固定收益的累积率和成本之间存在明显的线性关系，

这为人们提供了一个可以在退休收益与保障之间的平衡关系。他们随后就相关议题与与会学者进行了深入的交流与沟通。

本届年会由日本明治大学主办。来自中国、日本、美国、韩国等国的监管官员、大学教授、公司高管就“全球范围内风险与保险的解决之道”这一主题展开研讨。

(风险管理与保险学系 供稿)

## 刘新立参加美国风险与保险学会 (ARIA) 2011年年会

2011年8月8日-10日，美国风险与保险学会 (ARIA) 2011年年会在美国圣地亚哥召开，我院风险管理与保险学系副主任刘新立博士应邀参加会议。在主题为“*Public Policy in Insurance Markets*”的分会场上，刘新立做了题为“*China Index-Based Catastrophe Micro-Insurance Fund: Risk Sharing Mechanism and Operation*”的学术报告，并担任了另一篇论文的评论人。

在报告中，刘新立向参会者介绍了中国指数型巨灾小额保险的可行性，展示了中国区域巨灾风险区划的结果，分析了复合风险分担模式的评价标准及操作特点。刘新立的报告引发了与会者的兴趣和广泛讨论，议题主要围绕中国指数型巨灾小额保险的基金来源、政府资助的形式等。

本次会议由美国风险与保险学会主办，共有百余篇论文进行了报告。

(风险管理与保险学系 供稿)

## 郑伟参加保险公司年报披露交流座谈会并演讲

2011年8月12日，由中国保险报业股份有限公司主办的“保险公司年报披露交流座谈会”在吉林长白山举行。来自中国保监会、中国保险报以及国内数十家保险公司代表参加了会议。北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟博士应邀参加会议并作大会演讲。

郑伟演讲的题目是“中国保险公司2010年度信息披露评估”，他从基本背景、评估方法、评估结果、对评估结果的简要分析、总体性问题与建议等五个方面进行了阐述。

郑伟的演讲引起参会代表的高度关注和兴趣，演讲之后郑伟回答了参会代表的相关提问，会后许多保险公司的参会代表还来函询问各自公司信息披露的具体问题和改进建议。

(风险管理与保险学系 供稿)

## 风控系本科生赴台参访

2011年8月22日，由国泰金融集团和财团法人保险事业发展中心共同主办的“2011第七届两岸金融保险学术研讨会”在台湾淡水教育中心开幕，活动为期9天，北京大学经济学院风险管理与保险学系本科生崔梦吟、陈培文参加了此次活动。参加此次研讨会的还有来自复旦大学、上海财经大学、浙江大学、南京大学、南开大学、厦

门大学和山东大学七所大陆高校的20余名师生，以及来自台湾大学、淡江大学、逢甲大学、政治大学等多所台湾高校的师生代表。

在8月23日的“两岸金融保险学术研讨会”上，大陆老师进行了学术论文的报告，这些论文从理论到实践，从宏观到微观对两岸保险业进行了深入的研究。演讲之后，台湾的教授分别对每一篇论文进行点评和分析，点评深入浅出，发人深思。在学术研讨会进行期间，崔梦吟和陈培文与其他两岸学生代表一起，参加了国泰金融集团举办的两岸保险专题讲座。此次学术研讨会结束之后，大陆师生代表还应邀参访了台湾逢甲大学保险系。

之后几天，大陆师生代表应邀参访了中台禅寺、日月潭、台南安平古堡、台北故宫和国父纪念馆。

(风险管理与保险学系 崔梦吟 供稿)

## 风保系“2011年暑期实习报告会”与师生座谈会成功举行

2011年9月23日下午，北京大学风险管理与保险学系“2011年暑期实习报告会”与师生座谈会在经济学院大楼307会议室召开，风险管理与保险学系全体师生出席了会议。此次会议包括三个议程：2011年暑期实习报告会、泰康不动产业务宣介及师生座谈会。会议由风险管理与保险学系副主任朱南军老师和刘新立老师主持。

在“2011年暑期实习报告会”上，来自平安人寿保险股份有限公司北京分公司、平安养老保险股份有限公司北京分公司、平安财产保险股份有限公司北京分公司、中国出口信用保险公司、中国人民健康保险股份有限公司、太平人寿北京分公司、台湾国泰人寿保险公司（上海）、生命人寿资产管理公司八家保险公司和资产管理公司的实习学生代表做了实习报告。他们分别介绍了所实习公司的基本情况、实习部门和实习工作，分享了实习心得，总结了实习经验及教训，供以后的实习同学参考和借鉴。在今天的实习报告会上，暑期赴台湾和日本交流的同学也介绍了所参加项目的情况，他们结合在当地的交流和学习经历，分享了自己的见闻及感受。

实习报告之后，朱南军老师代表系里对实习学生的报告汇报进行了点评，他肯定了实习报告的进步之处，并结合自己的人生经验说明了实习对培养工作态度、社会适应能力、团队合作精神和细节意识的重要性，鼓励同学们积极参加实习，提升综合素养。这次报告会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。

会议的第二个议题是泰康之家投资有限公司副总裁刘淑琴女士做泰康人寿养老社区与不动产投资业务及人才需求宣讲。刘女士介绍了泰康的



不动产业务，并就泰康养老之家本年度的招聘岗位、专业要求和简历投递渠道进行了说明，向同学们发出加入泰康养老之家的诚挚邀请。

首先会议中场休息之后，下半场进行的是风险管理与保险学系师生座谈会。首先，风险管理与保险学系副主任刘新立老师就本科生选课指南、保研推研政策及名额情况、本系2010届研究生和本科生毕业去向、硕士生学位论文时间要求进行了介绍和说明。之后，学生们就自己所关心和感到疑惑的问题向系里的老师进行了提问，老师们一一进行了解答。

最后，孙老师对本次会议进行了总结，肯定了同学们的进步和会议成功之处，也指出了一些需要改进和完善之处。她鼓励同学们要多思考、多学习、多沟通，希望大家珍惜在经济学院和风险管理与保险学系的学习机会，健康、全面、快乐地成长。

(风险管理与保险学系 彭晓博 供稿)

## 北大赛瑟（CCISSR）双周

### 第65次：G20、FSB和IAIS——国际保险监管标准新进展

#### Mr. Brad Smith（美国人寿保险协会（ACLI）首席国际事务官员）

2011年9月22日上午，第65次“北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会”在北京大学经济学院（新楼）219会议室举行。来自美国人寿保险协会（ACLI）的首席国际事务官员布莱德·史密斯（Brad Smith）先生担任本次讨论会主讲人，就“G20、FSB和IAIS——国际保险监管标准新进展”这一主题进行了演讲。讲座由北京大学中国保险与社会保障研究中心主任助理锁凌燕老师主持，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。

首先，史密斯先生对美国人寿保险协会（ACLI）进行了简单的介绍。ACLI是由美国近300个保险公司组成的组织，占到了美国寿险市场近90%的份额。史密



斯先生以美国寿险公司在向老年人及某些绝症患者销售寿险中遇到的道德风险问题为例，说明了

ACLI作为寿险企业的代表,是如何与政府和监管机构进行紧密联系,及时向监管部门反映寿险业经营中的情况,争取有利于行业发展的相关政策,并吸收监管部门的建议,从而使其成员公司乃至整个寿险行业能够取得更好的经营业绩。

另外,史密斯先生还将银行和保险行业相比较,阐明了保险行业监管标准的特殊性及其未来趋势。例如,保险业与银行业资金运作方式不同,因此,判别保险机构具有系统重要性的标准与银行业的标准有所差别。

在演讲过程中及提问环节里,史密斯先生还就学生未来的职业发展、IAIS及FSB保险监管新规则、金融稳定评估等问题与师生进行了进一步探讨。

(风险管理及保险学系 张越昕 供稿)

## 第66次:中国保险公司竞争力评价分析

寇业富博士(中央财经大学中国精算研究院保险数据文献中心主任)

2011年10月14日上午,第66次“北大赛瑟(CCISSR)双周讨论会”在北京大学经济学院(新楼)302会议室举行。中央财经大学中国精算研究院保险数据文献中心主任寇业富博士担任本次讨论会的主讲人,演讲主题为“中国保险公司竞争力评价分析”。讨论会由北京大学中国保险与社会保障研究中心主任助理锁凌燕老师主持,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讨论会。

寇业富博士首先介绍了问题的研究背景,着重从规模数量和发展质量角度分析了国内保险业的历史和现状,介绍了研究的信息来源,并回顾了以往文献中所使用的保险公司竞争力评价方法,包括主成分分析、因子分析、数据包络分析(DEA)、模糊数学方法和均值-方差分析等方法,评价了每种方法的优缺点,在此基础上选择了研究所使用的主成分分析方法,并介绍了此种方法的原理。

接着,寇博士介绍了研究所使用的评价指标体系,由于至今尚无关于竞争力的明确定义,寇博士在平衡生存能力和市场力量的基础上,设定了五个一级指标,包括盈利能力、资本充足率、经营能力、风险管理能力、业务增长潜力,并在此基础上设定了29个二级指标。



然后,寇博士按照排除信息披露不完整、时间在2年以上、数据异常和2010年经营不正常等标准筛选确定了研究对象,并特别说明由于专业健康保险公司和养老保险公司的特殊性而未将它们列为研究对象。寇博士还介绍了分析过程中的一些技术处理问题,如指标的正向和逆向、规模指标和比率指标、股权结构与规模等。

在结论部分,寇博士分别按照所有指标综合,包括盈利能力、资本充足率、经营能力、风险管理能力、业务增长潜力在内的五个一级指标对所研究的保险公司进行了竞争力排名和评价。

在演讲过程和提问环节,参会的中心理事会成员对竞争力评价指标体系的完善提供了一些实践经验,中心研究员对如何完善评价体系以使评价更贴近现实,同时反映竞争力的动态变化等方面提出了意见和建议,部分同学也进行了提问。

(风险管理及保险学系 彭晓博 供稿)

## “北大保险评论”选登

### 李心愉:走出另类投资的误区

虽然近年来另类投资的透明度不断增加,但高风险、高回报、低流动性的本质特征并没改变。目前,我国保险资金被允许参与的另类投资主要是不动产和未上市股权投资,其高风险主要体现在较低的流动性和较高的收益不确定性。面对另类投资渠道开放所带来的巨大机遇,保险公司应头脑清醒,不受诱惑,走出误区,让另类投资在保险投资组合中发挥其应有的作用。

### 陈凯:重视并推动个人养老保险市场的发展

我国个人养老保险的市场潜力巨大。首先,我国的养老保险体系中的前两大支柱,即基本养老保险和企业养老保险,已经初具规模,但遭遇瓶颈。其次,从我国的个人养老保险市场的现状来看,发展严重不足。最后,个人养老保险的形式多样,可以有很大的发展空间。要大力发展个人养老建立税收保险市场,需从三个方面着手:提高产品多样性;提高居民对个人养老保险的需求;优惠政策。

### 朱南军:偿付能力、上市与融资安排

保险公司上市融资的主要目的是获得偿付能力充足率。偿付能力不足才有上市动机,但偿付能力不足曾一度成为保险公司上市的障碍。政策限制虽然在2010年6月10日实施的《保险公司股权管理办法》中有所改变,但从最近一些上市热度较高的保险公司实际融资安排来看,又出现上市之前进行私募或是定向增发的情况,令人感到疑惑。此外,符合条件的保险公司采取裸奔方式的上市融资安排,也更能维护证券市场的公平性。

### 陈凯:加息周期对养老问题影响几何?

对于分红型的个人养老产品,由于其大部分

均投资在国债、企业债和基金等固定收益类产品，因此使得它与加息之间的存在明显正向关系。万能型的个人养老产品与分红型类似，也具有一定的抗通货膨胀功能，且缴费方式更为灵活，预期收益较高，并附加较高的保障特性，但投资风险相对分红险而言大一些，且更适合长期投资。保险公司要利用加息周期来更好地推动养老保险产品的发展，一是要提高现有养老产品的收益率，二是要设计更多创新型的商业养老产品。

### 刘新立：巨灾保险基金——保险应对大面积自然灾害的支持

巨灾保险可在时间和空间维度上进行风险分散，尤其对于大面积自然灾害来说，时间维度的分散更为重要，这个功能的发挥要依托于保险基金的支持，保险基金使得整个风险分散体系具有一定的极限承受能力，并且在良性循环的基础上进行运作。巨灾保险基金作为风险后盾的角色，有几个特点是鲜明的：首先，它是最后支持者；其次，巨灾保险基金的覆盖对象应合理选择；再次，基金应能够实现快速赔付。

### 郑伟：中国地震保险制度何日可期

地震保险制度可以在一定程度上缓解巨灾对国民经济的冲击，发挥“经济稳定器”的作用；可为公众提供稳定预期的事前制度安排，发挥“心理稳定器”的作用；具有风险控制的功能，可发挥“风险控制器”的作用；可减少在国家财政救济和社会捐助等非市场情形中所带来的对社会管理制度的高要求。应当从法律法规、核心机构、风险分担机制、条款费率设计、激励约束机制等五个方面进行中国地震保险制度的整体框架规划。

### 朱南军：刘易斯拐点之于中国保险业：利乎？弊乎？

刘易斯拐点将长期对中国保险业产生显著的双重影响。从有利的方面来讲，刘易斯拐点之后，劳动力尤其是农村工资水平的提高，对于提高保险产品消费能力起到积极作用。从不利的方面来讲，在刘易斯拐点之后，保险代理人的劳动力成本将面临一个长期上涨的过程，对此，保险公司必须有应对之策。此外，刘易斯拐点还将使保险产品期望效用降低。

### 刘新立：地震保险如何承受灾害之重——日本地震的反思

作为一个市场经济体系，保险应该在灾害风险损失补偿中担当重任，但地震保险不是孤立生存的，即便是在纵向上建立了层级的风险分担体系，如果没有以上所谓的横向方面的配合，地震保险将难以承受巨灾之重，而作为风险最后承担者的政府，在减轻救灾预算负担和不确定性方面的效果也是有限的。只有从多个层面入手，建立起保险可以赖以发展的多层次巨灾风险管理体系，地震保险才有能力承担未来可能发生的灾害风险。

## 时讯

### “北大赛瑟（CCISSR）论坛·2012”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·2012”（Beida CCISSR Forum 2012）将于2012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2012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2012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。