



动态

郑伟参加人社部“十四五”规划（草案）专家论证会

2021年1月29日，人力资源和社会保障部召开《人力资源和社会保障事业发展“十四五”规划（草案）》专家论证会。北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授应邀参加会议并发言。

郑伟认为，基于两个基本背景，“十四五”时期是我国社会保障事业发展的重要时期。第一个背景是，从“十四五”时期开始，我国进入全面建设社会主义现代化国家的新发展阶段，而拥有健全的社会保障体系是一个国家成为现代化国家的必备条件；第二个背景是，从“十四五”时期开始，我国将进入人口老龄化急剧深化阶段，1963-1970年生育高峰期出生人口将在“十四五”和“十五五”期间逐步进入老龄阶段。因此，一方面是现代化国家建设对社会保障提出很高要求，另一方面是人口老龄化急剧深化使社会保障面临严峻挑战；在这样的背景下，做好社会保障的“十四五”规划工作具有十分重要的意义。

党的十九届五中全会《建议》提出“十四五”时期要“健全覆盖全民、统筹城乡、公平统一、可持续的多层次社会保障体系”，这为社会保障工作提供了重要指南。这里的几个关键词，不论是覆盖全民、统筹城乡，还是公平统一、可持续、多层次，都对“十四五”时期社会保障发展提出了很高的要求，因为我国的社会保障虽然取得了巨大进步，但现实状态离理想目标仍有很大差距。

在发言中，郑伟就健全基本养老保险筹资和待遇调整机制、个人账户养老金计发办法、养老保险基金投资运营、灵活就业人员失业保险、新就业形态人员职业伤害保障、社保公共服务平台建设等问题提出了相关意见和建议。

会议由人力资源和社会保障部主管规划工作的副部长主持，来自中国社会科学院、国务院发展研究中心、北京大学、中国人民大学、中国人事科学研究院、中国劳动和社会保障科学研究院等机构的10位专家参加会议并发言，人社部规划财务司等相关司局负责人也参加了会议。

（风险管理与保险学系 供稿）

风险管理与保险学系学生获得美国风险与保险管理协会2021年度奖学金

美国风险与保险管理协会（Risk and Insurance Management Society，以下简称RIMS）近日公布了ABSIP奖学金（Anita Benedetti Student Involvement Program grant）获奖名单。北京大学经济学院风险管理与保险学系2017级本科生朱腾荣获此项荣誉。

ABSIP奖学金是为奖励全球优秀风险管理与保险专业学生而设立，用以资助优秀学生参加RIMS年度峰会暨展览会，并为入选者配备行业导师，资助参加RIMS职业资格认证考试。RIMS每年对来自美国及其他国家的风险管理与保险学专业学生申请进行严格审查，评选出36位获奖者。据悉，今年获奖的36位学生中，有6位非北美地区学生，分别来自北京大学、香港岭南大学、印度国家保险学院和哥伦比亚埃菲特大学。这是经

动态.....P1

郑伟参加人社部“十四五”规划（草案）专家论证会

风险管理与保险学系学生获得美国风险与保险管理协会2021年度奖学金

风险管理与保险学系举行2019级本科生分系交流会

2019级风险管理与保险学系本科生迎新会顺利进行

北大赛瑟（CCISSR）双周.....P2

第147次：大规模流行病风险的可保性

第148次：美国的个人退休账户

北大保险系列讲座.....P4

第133次：保险投资稽核与案例分享

第134次：一带一路国别风险管理

第135次：偿二代二期工程最新进展与发展趋势

第136次：车险综合改革与非寿险定价

第137次：数据要素与金融科技

第138次：社商融合型多层次医疗保障体系

第139次：非寿险准备金评估

第140次：专业指导和职业规划

ERIU工作坊.....P8

中国经济金融研究的一点思考

监管不一致和影子保险

时讯.....P9

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2021” 论文征集

编委会总顾问：孙祁祥

编委：郑伟 刘新立 朱南军 杨健

锁凌燕 陈凯 贾若

主编：姚奕

本期责任编辑：李丽萍

济学院风险管理与保险学系学生连续第5年获此奖项。

(风险管理与保险学系 供稿)

风险管理与保险学系举行2019级本科生分系交流会

2021年3月12日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系2019级本科生分系交流会在经济学院219会议室举行。风险管理与保险学系主任郑伟老师，副主任刘新立、朱南军老师，以及陈凯、姚奕、贾若老师出席了交流会。2017、2018级风保系本科生代表和部分风保系硕士生代表也参加了和2019级本科生的交流会。会议由陈凯老师主持。

首先，2018级本科生东煜喆、王冰漪、杨昀霏、黎琪，2017级本科生朱腾、梁雅诗几位同学分别结合自身体会，对风险管理与保险学这个学科、在



风保系的学习经历、生活感受和集体氛围进行了介绍。他们普遍认为风保系是一个气氛活泼、团结友爱的大家庭，风保学科是一个具有巨大发展潜力的学科。风保系的专业课程丰富、充实，同学们感到收获满满。2018级本科生李昭伦从学术、宣

传、活动角度介绍了风保学社相关情况，并欢迎2019级同学加入风保系。

随后，2015级本科、2019级硕士贺芸柯和2014级本科、2018级硕士王云龙从自身经历出发，着重介绍了在风保系的学习生活体验、实习和就业去向等情况。他们认为风保系的学生经过努力，同样可以拿到国有银行、中央部委、投资银行、研究机构的工作职位；此外，风保系的学生还在精算、风险管理等行业具有比较优势。2019级本科生就自己关心的问题提问，得到了老师和同学们的悉心解答，陈凯老师还补充介绍了风保系学生出国深造的相关状况。

最后，陈凯老师对本次交流会进行了总结，鼓励大家结合自身情况做出最优选择，并希望大家能持续关注风保学科和风保学社。欢迎对风险管理、保险、精算或社会保障感兴趣的2019级本科生加入风保系。

(风险管理与保险学系 杨昀霏 供稿；朱腾 摄影)

2019级风险管理与保险学系本科生迎新会顺利进行

2021年3月19日下午，经济学院2019级风险管理与保险学系本科生迎新会

暨全系师生大会在经济学院B103举行。参加此次迎新会的包括风保系全体教师以及本科、硕士以及博士研究生同学。迎新会由陈凯老师主持。

陈老师首先热烈欢迎2019级本科生加入风保系的大家庭。随后，副主任刘新立老师为2019级刚刚加入风保系的同学介绍了培养计划以及近年



历届毕业生去向。此后，风保系各位老师依次发言欢迎新同学，并介绍自己教授的课程、科研领域、与风保系的渊源，以及在系内的分工等，加深了同学们对各位老师地了解。风保系创始系主任孙祁祥老师回顾建系之初的经历与感悟，勉励各位同学在未来进一步感悟自己的选择，收获更多的成长。系主任郑伟老师在发言中感谢各位同学选择了风保系，鼓励各位同学刻苦学习，珍惜在风保系的时光。

随后2019级的新同学也逐一进行自我介绍，讲述自己的兴趣爱好以及选择风保系的理由。紧接着，高年级的师兄师姐代表分享他们在风保系的经历与感悟，鼓励新同学尽快融入集体，传承优秀系风，寻找自己的方向。2018级本科生李昭伦作为风保学社社长借此机会向新生介绍了风险学社的概况、部门职能以及新学期的活动安排，并热情邀请大家积极参与和组织学社活动。

最后，风保系全体师生照“全家福”留念，迎新会在一片欢乐的气氛中结束。此次迎新会增加师生们的相互了解，让2019级新同学感受到风保大家庭的温暖和热情。

(风险管理与保险学系 陈明 供稿；

郑豪 摄影)

北大赛瑟 (CCISSR) 双周

2 第147次：大规模流行病风险的可保性

Kai-Uwe Schanz (日内瓦保险协会副秘书长兼研究与前瞻性探讨负责人)

2021年1月21日，第147次北大赛瑟 (CCISSR) 双周讨论会以网络会议形

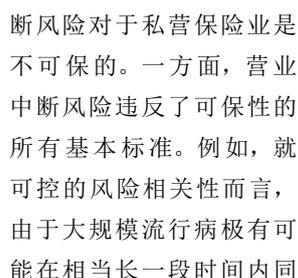
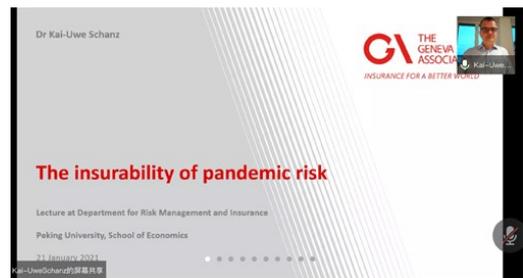
式举行。本次会议的主讲嘉宾是日内瓦保险协会副秘书长兼研究与前瞻性探讨负责人Kai-Uwe Schanz博士。

2020年初爆发的新冠疫情对全球企业造成了十分重大的冲击与影响，这使得大规模流行病风

险的可保性成为人们关注的焦点之一。Schanz博士就此与大家分享了自己对于大规模流行病的可保性以及保险类别的思考。本次讨论会由风险管理与保险学系陈凯老师主持。研究中心研究员、风险管理与保险学系师生30余人参加了本次讨论会。

Schanz博士认为大规模流行病风险具备多重属性。一方面，它具有不可控制的集聚性与相关性等系统性特征，这种不可控制的集聚不符合可保原则的要求。而另一方面，它同样具有非系统性特征（突出表现在人身及健康保险领域）。由此，私营保险部门针对流行病的人寿和健康保险解决方案可能存在。

针对大规模流行病风险，Schanz博士将其主要划分为营业中断风险（“利润损失风险”）、人身以及健康风险三类。首先，对于营业中断风险而言，基于对现有研究和数据的全面分析，Schanz博士认为大规模流行病导致的营业中



断风险对于私营保险业是不可保的。一方面，营业中断风险违反了可保性的所有基本标准。例如，就可控的风险相关性而言，由于大规模流行病极有可能在相当长一段时间内同时影响几乎所有投保人，因此个体风险的强相关性使得保险公司无法进行有效的风险分散。同时，鉴于随机的病毒发生性和非随机的政策风险（政府封锁经济体的决定等）普遍缺乏历史数据，削弱了保险公司对损失频率和严重程度进行建模和定价的能力。相比之下，Schanz博士认为大规模流行病所导致的人身和健康风险基本具有可保性。这类风险一般而言并非系统性的，并且实际上大多数基于死亡率和发病率的保险条款都涵盖了上述风险。基于大量历史数据，人寿及健康保险公司能够对大规模流行病导致的超额死亡率等风险进行精算建模，并据此合理定价。尽管风险敞口可能因流行病而加剧，但对保险公司不造成根本性的可保性挑战。

此外，Schanz博士还对流行病、战争、核事故、网络事件、恐怖袭击和自然灾害这一类低频率、高额度风险的可保性进行了比较，并阐述其异同。他指出公共和私营保险部门的政策制定者应谨慎区分这些风险与其他灾难性风险的异同，同时，需要避免采取单一标准评估大规模流行病风险。因为它往往具备全球范围内的多样性，在世界各地可能呈现出可保性的不同特点。

Schanz博士的精彩演讲激发了老师和同学们的强烈兴趣。与会老师及同学们在演讲结束后与主讲人就流行病风险的可保性、风险定价、政策安排等内容展开深入讨论与交流。透过嘉宾的精彩演讲，同学们对大规模流行病可保性这一前沿问题有了更为深刻的认识，并引发诸多思考。会议最后，郑伟老师和陈凯老师代表会议主办方向Schanz博士赠送了精心制作的讲座海报纪念品，向其致以诚挚的感谢。

（风险管理与保险学系 吴诚卓 供稿/供图）

第148次：美国的个人退休账户

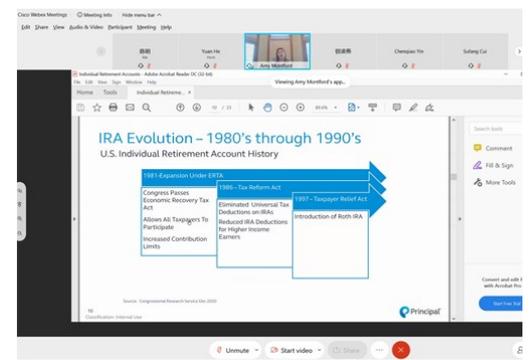
Amy Montford（美国信安金融集团个人退休事业部副总裁）

2021年3月31日，第148次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会以网络会议形式举行。本次讨论会的主讲嘉宾是美国信安金融集团个人退休事业部副总裁Amy Montford女士。讨论会由北京大学经济学院副院长锁凌燕主持，风险管理

与保险学系系主任郑伟、陈凯老师以及风保系40余名同学参加了本次讨论会。

本次讨论会的主题是美国的个人退休账户（IRA）。IRA是近30年来美国养老金资产持续增长的最主要来源，也是美国养老保障第三支柱的重要构成。Montford女士首先对IRA的历史做了简要介绍。IRA是根据1974年的《雇员退休收入保障法》（Employee Retirement Income Security Act, ERISA）建立的，可以为没有被养老金计划覆盖的个人提供税收优惠储蓄计划。此外，当雇员工作变动或退休时，IRA还提供个人在终止雇佣关系时保持退休资产纳税递延状态，这为职业生涯末期的人群提供了保障。

随后Montford女士为大家讲解了IRA的演进过程。1981年的《经济复苏税法》（ERTA）允许所有70岁以下的纳税人参加IRA，并且将年度最高缴费额提高到2,000美元。1986年的《税收改革法》（Tax Reform Act）取消了IRA的普遍减



税。1997年的《纳税人减免法》（Taxpayer Relief Act）引入了Roth IRA。2019年的《社区参与退休促进法案》（Setting Every Community Up for Retirement Enhancement (SECURE) Act）将最低养老金领取年龄提高到72岁，并且规定IRA的缴费没有年龄限制。

据Montford女士介绍，目前IRA市场总资产达到12万亿美元，其中传统IRA资产达到9.3万亿美元。Montford女士跟听众分享了IRA市场的年龄和性别结构、资产配置结构、传统IRA和Roth IRA的区别等信息。

Montford女士的精彩演讲激发了老师和同学们讨论的热情。与会老师及同学们在演讲结束后与主讲人就IRA是否能够投资加密货币、IRA如何抵御长寿风险等内容展开深入讨论。通过嘉宾的精彩演讲，同学们对美国个人退休账户这一制度安排产生更为深刻的认识和思考。讨论会最后，锁凌燕代表风保系向Montford女士赠送了精心制作的讲座海报纪念品，向其致以诚挚的感谢。

（风险管理与保险学系 陈明 供稿/供图）

第133次：保险投资稽核与案例分享

贺志锐（和谐健康保险公司风险管理部副总经理）

2020年10月26日上午，经济学院第133次保险专硕讲座在北京大学二教308教室举行。和谐健康保险公司风险管理部副总经理贺志锐先生以“保险投资稽核与案例分享”为主题，系统介绍了保险投资稽核的主要方法和实践。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系刘新立副教授主持。

首先，贺志锐先生介绍了保险投资的发展历程：在1995年《保险法》出台前，中国的保险投资市场缺乏规范管理；1995年之后，保险投资经历了投资禁锢、投资松绑、加强监管三个阶段。

随后，贺先生从投资业务流程、投资品种、投资支持部门三个方面介绍了保险公司的管理框架。保险公司的投资业务流程分为投资研究、投资决策、投资



执行、风险管理和投后管理五个部分，而保险投资稽核是风险管理的一个环节。贺先生强调，稽核内审和合规管理同为中后台部门，负责公司投资风险的鉴别、评估和处理，但二者的区别在于：稽核内审是风险管理的最后一道防线，更关注公司的整体运营和具体投资品种的业务实质，而合规管理更多关注监管制度和合同文本。

接下来，贺先生介绍了保险投资稽核的主要内容和方法。保险投资稽核主要分为整体审计和品种投资审计。整体审计包括组织架构审计、委托管理审计等，品种投资审计包括银行存款审计、债券投资审计、股票投资审计等。具体而言，保险投资稽核方法包括查询、核对、访谈、穿行测试等。

在介绍完保险投资稽核的相关知识后，贺先生通过案例详细直观地讲解保险投资稽核的实务。通过三亿定期存款被挪用案例，他总结出低风险、高频次、常见的通道业务也可能存在巨大的风险隐患，需要对业务进行全方位的梳理和检查。此外，他还介绍了股票投资常规稽核、非标固定收益投资的专项稽核，以及融资租赁资产的财务舞弊案例。

报告之后，同学们结合所学知识和讲座内容提问，与主讲人进行了更为深入的交流探讨。这次讲座加深了同学们对于保险投资操作风险及投资稽核的理解，取得了良好的效果。

（风险管理与保险学系 曾新越 供稿/摄影）

2020年11月2日上午，经济学院第134次保险专硕讲座在北京大学二教308教室举行。中国出口信用保险公司战略研究部深化改革处处长徐甜女士以“一带一路国别风险管理”为主题，系统介绍了一带一路国别风险的分析方法。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系刘新立副教授主持。

首先，徐甜女士介绍了一带一路倡议成形和成熟的过程。现在所说的一带一路概念可以用“六廊六路多国多港”八个字概括，她进而详细阐述了沿线主要国家的风险因素。例如，高加索地区和中亚的三大风险因素为：前苏联分工结构带来的经济结构脆弱、政权交接问题、民族构成复杂。中东（西亚北非）地区最主要的风险因素是长期紧张的安全局势、石油价格。中东欧区域则面临欧盟碎片化、民粹主义、民族和宗教冲突等。

接下来，徐女士介绍了国别风险的主要监测指标以及风险评估方法。其中，国别风险最重要的量化指标是人均GNI——高收入国家风险相对较低，低收入国家风险相对较高。但这一指标对于产油国会存在偏差——这些国家人均GNI较高，但风险也较高。第二，实际GDP增速也是衡量一个国家整体风险的关键指标。第三是通货膨胀率，3%-6%是一个比较好的通胀区间。第四是财政赤字与经常账户赤字的比例。而对于债务问题，风险监测指标一般是三个率，即负债率、债



务率、偿债率。对于国别风险评估方法，国际上通行的框架是IMF债务可持续性分析框架（DSA），通过这一框架将国家分为低收入国家（low income countries）和市场准入国家（market A countries）两类。

最后，徐女士简要介绍了国别风险管控方

第134次：一带一路国别风险管理

徐甜（中国出口信用保险公司战略研究部深化改革处处长）

法。她建议，如果对国别风险感兴趣，可以学习国别历史，进一步深入了解一国的社会结构、文化传统、民族性格、政治体制。

报告之后，同学们结合所学知识和讲座内容提问，与主讲人进行了更为深入的交流探讨。这次讲座加深了同学们对于国别风险识别以及评估的理解，取得了良好的效果。

(风险管理与保险学系 吴丹阳 供稿/摄影)

第135次：偿二代二期工程最新进展与发展趋势

李晓翹（中再产险公司精算部总经理）

11月2日下午，“2020年北京大学-美国财产险精算协会（PKU-CAS）精算月”首场讲座暨经济学院第135次保险专硕讲座在北京大学理科教学楼204举行。



中国财产再保险公司精算部总经理李晓翹先生以《偿二代二期工程最新进展与发展趋势》为题，为同学们带来了一场精彩的讲座。李晓翹先生兼具深厚的理论功底和丰富的从业经验，他用幽默风趣的语言，以理论与实务相结合的方式，深入浅出地为同学们讲解了偿二代二期工程的建设背景、进展及影响。

首先，李晓翹先生概述了偿二代二期工程的建设情况。他结合我国保险业的发展历程与现状，讲述开展偿二代二期工程的原因及其主要目标，并详细分析了偿二代二期工程可能给我国保险行业带来的影响。

随后，李晓翹先生介绍了保险公司资本管理理论和国际常见的风险资本计算框架。为增进同学的理解，他通过一个简单的案例计算，讲解对保险公司加强资本要求的原因以及再保险对保险公司资本管理的重要作用。随后，他详细讲解了偿二代二期工程下，保险风险基础因子与特征因子的变化及影响，并着重介绍了车险、责任险、短期意外险、融资性信用保证保险四类业务中保险风险基础因子的变化原因。

最后，李晓翹先生对偿二代二期工程的建设情况进行了总结，并提出建议。此次讲座使同学们对保险公司资本管理和偿二代二期工程有了更深刻的认识和理解，并启发同学们对财险领域当下的热门实务问题展开思考。

(风险管理与保险学系 李心怡 供稿/摄影)

第136次：车险综合改革与非寿险定价

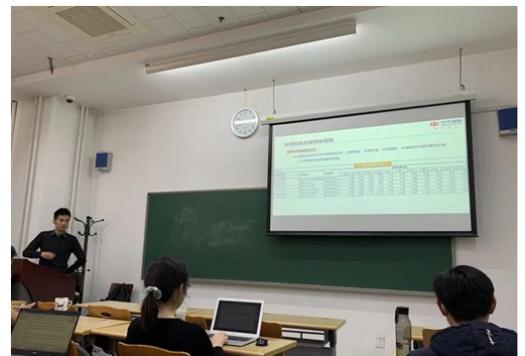
赵绰翔（FCAS，中华联合财险）

2020年11月9日下午，经济学院第136次保险专硕讲座暨“北京大学-美国

财产险精算协会（PKU-CAS）精算月”的第二场讲座在北京大学理科教学楼204顺利举行。中华联合财险的赵绰翔先生以《车险综合改革与非寿险定价》为题，为同学们带来了一场精彩讲座。赵绰翔先生将理论与实务相结合，深入浅出地为同学们讲解了非寿险定价与车险综合改革的进展及影响。

首先，赵绰翔先生用“同质化、严监管、未充分市场化的环境”这三个关键词概括了中国车险市场的大环境。同质化指的是车险产品由行业统一制定标准条款和统一费率；严监管指销售前需花费较长时间完成银保监会报备监管审核程序，销售后需要进行“报行合一”回溯。未充分市场化环境指自主创新产品开发受限，公司自主定价空间有限——在部分销售渠道如4S店，保险公司的话语权很弱。以上特征导致部分市场主体采取非理性的市场竞争行为，而其他市场主体不得不被动跟随。经过二十多年的发展，车险销量增速大大放缓，中国车险市场进入了存量市场阶段，未来保险公司面临更加激烈的竞争，可能会出现更多的非理性市场行为。

精算在车险价值链条中具有重要的地位，车险价值链条中各个环节都与精算密切相关，集中



体现为广义的定价能力，包括风险成本测算、确定报价；承保政策分类、配置费用；成本预算，财务报表结果预测；业务结构检测、赔付率变动归因分析等。赵绰翔先生还强调了费率厘定（rating）和定价（pricing）之间的关系。费率厘定传统意义上指精算定价，确定风险成本，是基于大数定律的分类费率厘定；而只有在加上费用/利润附加才是最终的定价。

在运作实务中，保险公司挖掘出了不同的模型层级，比如搭配一些非车险进行销售的交叉销售模型；利用价格歧视基于价格弹性的价格敏感度定价模型等，不同市场主体所处的定价模型层级不同，其背后反应的是公司整体综合定价能力的不断提升。

然后，赵绰翔先生讲解了保险公司使用的费率框架。车险费率框架分为两个部分：以充足为目标表现绝对风险水平的基准费率和以公平为目标的费率因子。基准费率会周期性变化，需要经常监控、评估（如月度更新）。费率因子则是表现相对风险水平，如无持续性外部环境变化，将在一段时间内保持不变。

随后，赵绰翔先生介绍了车险综合改革。从改革的出发点以及改革目标入手，赵绰翔先生详细介绍了车险综合改革对应产品、费率以及准备金的具体内容。总的来说，综合改革使得商业车险主险保障责任扩大，特别是显著扩展车损险覆盖责任范围；同时丰富了车险产品，支持中小财险公司优先开发差异化创新产品。为缩小各地交强险赔付率之间的差异，交强险无事故赔付（NCD）系数方案以“对低赔区域给予更大的保费折扣，高赔区域不作调整，相邻区域差异缩小”原则进行测算。同时，商业车险NCD系数采用浮动机制变化，考虑最近三年投保记录和出险记录。落实到市场主体实际的车险费率改革方案上，保险公司可对出险频率、案均赔款、纯风险成本分别建模，对基础数据经过各种调整后，建立广义线性模型，得到基准费率和费率因子，最终预测纯风险成本。车险综合改革体现各市场主体的风险区分和定价能力以及风险偏好，准确的纯风险成本测算是确定费用和利润的基础，进而确定合理的价格；纯风险成本也是业务监控、理赔等众多管理决策的依据，对车险经营非常关键。

此次讲座使同学们对车险综合改革与非寿险定价有了更深刻的认识和理解，并使同学们对车险综合改革这一当下的热门话题有了更多的了解，讲座取得圆满成功。

（风险管理与保险学系 陈明 供稿/摄影）

第137次：数据要素与金融科技

魏凯（中国信通院云计算与大数据研究所副所长）

2020年11月9日下午，经济学院第137次保险专硕讲座在北京大学地学楼



108教室举行。中国信通院云计算与大数据研究所副所长魏凯先生以“数据要素与金融科技”为主题，系统介绍了数据作为生产要素的特点和实践中面临的问题。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系锁凌燕教授主持，北京大学经济学院风险管理与保险系部分同学参加了本次讲座。

魏凯首先介绍了大数据的历史和特点。虽然大数据的历史可以追溯到公元前18000年人类结绳记事，但现代意义上的大数据是随着1991-2010年互联网的蓬勃发展、而产生的需求。大数据具有非排他、非替代、体验品的特点，数据的管理、估值、确权、会计计量等问题都很复杂，很难用传统方法来处理。

紧接着，魏凯介绍了大数据在实践应用中的困境。大数据应用存在隐私安

全、数据伦理的问题；数据作为稀缺资源，如何有效配置、避免垄断也值得关注。为了更好的应用大数据，一种思路是从技术层面提供有效的保障。因此，魏凯介绍了实践中应用广泛的区块链技术。他指出，区块链有“6张脸”，包括链式数据存储结构，分布式数据管理系统，分配数据写入权的规则，密码学技术工具，可以执行智能合约的软件以及靠技术背书的数字货币。但是，区块链在实践应用中也存在信任问题，需要技术和监管的同时跟进，从而更好地发挥区块链技术的优势。魏凯还介绍了数字身份、隐私计算等技术的应用前景。

在讲座互动环节，同学们踊跃提问，与主讲人进行更深入、有针对性的讨论。通过本次讲座，同学们对大数据应用、区块链等新技术有了更为深入的了解，讲座取得很好的教学效果。

（风险管理与保险学系 王瀚洋 供稿/摄影）

第138次：社商融合型多层次医疗保障体系

冯鹏程（泰康养老健康保险事业部

副总经理）

2020年11月16日下午，经济学院第138次保险专硕讲座在北京大学地学楼108教室举行。泰康养老健康保险事业部副总经理冯鹏程先生以“社商融合型多层次医疗保障体系”为主题，系统介绍了我国的医疗保障体系。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系锁凌燕教授主持，北京大学经济学院风险管理与保险系部分同学参加了本次讲座。



冯鹏程先生首先介绍了2020年发布的《中共中央国务院关于深化医疗保障制度改革的意见》。这份文件部署了我国未来十年医疗保障制

度改革工作，包括建立一个多层次的医疗保障体系，健全待遇保障、筹资运行、医保支付以及基金监管机制，完善医药服务供给和医疗保障服务这两个支撑。紧接着，他介绍了中国的基本医疗保险体系，包括城镇职工基本医疗保险和城乡居民基本医疗保险的发展情况。作为这两种基本医疗保险的有效补充，国家分别建立了职工大额医疗费用补助和城乡居民大病保险，来覆盖大额医疗支出，减轻人民医疗费用负担。

然后，他介绍了近年来发展迅猛的普惠补充医保。普惠补充医保以城市为单位，以发达省份/城市为主，快速推广，而且有效地结合了基本医保和商业健康险。除此之外，我国为解决多层次、多元化、个性化医疗保障需求，还大力发展商业健康险。我国商业健康险起步较晚，但发展迅速。尤其是2009年以来，国家出台了一系列政策来促进商业健康险蓬勃发展，但商业健康险在实践的过程中，也遇到了从宏观背景到具体经营再到居民健康风险意识等各种问题。最后他介绍了我国商业健康险新的发展机遇。

在讲座结束之后，同学们踊跃提问，与主讲人展开更深入的讨论。通过本次讲座，同学们对我国医疗保障体系有了更为深入的了解，讲座取得了良好的教学效果。

(风险管理与保险学系 王瀚洋 供稿/摄影)

第139次：非寿险准备金评估

阚然（瑞士再保险北京分公司核保精算副总裁）

2020年11月16日下午，经济学院第139次保险专硕讲座暨北大-CAS精算月的第三场活动在北京大学理教举行。瑞士再保险北京分公司核保精算副总裁阚然女士以“非寿险准备金评估”为主题，系统介绍了非寿险准备金评估的相关理论和实践。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系陈凯副教授主持。

首先，阚女士先介绍了准备金的定义。她先说明了保险理赔流程，准备金在审核结案过程中有涉及，是已经发生但保险公司尚未支付的赔款。准备金分为个案准备金（Case reserve）和已发生未报案准备金（IBNR）两类，并且有单一报案和业务整体两种视角，在实务中保险公司更加关注业务整体情况。通过具体实践案例，阚女士生动阐释了保险赔案流程具有很强的不确定性，且波动性大，如果多个赔案都涉及诉讼和人伤，保险公司的风险极大。另外，一般业务中前期是根据模型来看整个业务的IBNR，等到案子后期可以根据核赔定损人员的报告进行调整。



接着，阚女士阐述了为什么要评估准备金。从保险公司的视角来说，这直接关系到公司的现金流、资本金和业务表现。就业务表现而言，准备金会反映业务是否盈利，是否需要调整核保政策，是否需要调整定价，以及是否需要调整业务组合。例如，对车险和其他财产险业务之间的比例做决策，如果车险赔付不好，就会少签单，降低业务比例。从监管的视角来说，三率监管要求赔付

率、费用率、资本金充足率波动情况不能超过一个阈值。从投资人的视角来说，投资人也会关注整个资本金的情况。

最后，阚女士介绍了在日常工作中如何评估准备金。主要的三类方法包括：一是基于损失经验的定价（Experience rating），也就是根据历史赔付经验进行计提；二是基于风险的定价（Exposure rating），也就是没有太多经验数据时，依靠理论值和随机模拟得到；三是基于表定费率的定价（Schedule rating），即事先规定采取什么损失控制措施就给多少折扣，但会设置最高限额。接着，她介绍了几种点估计的方法。第一个是链梯法，并且结合具体实例解释如何选择发展因子（LDF）。另外，又介绍了B-F方法和Cape Code方法，后者是链梯法和B-F方法的结合。

最后，同学们结合所学知识和讲座内容进行了提问。阚女士对于巨灾情况下考量准备金、强监管下精算师发展空间等实务问题和同学们进行了分享和讨论。

本次讲座加深了同学们对于非寿险准备金评估的理解，取得了良好的教学效果。

(风险管理及保险学系 吴丹阳 供稿/摄影)

第140次：专业指导和职业规划

果然（美国产险精算师协会
亚太地区代表）

2020年11月23日下午，经济学院第140次保险专硕讲座暨北大-CAS精算月的第四场活动在北京大学理教举行。美国产险精算师协会亚太地区代表果然先生以《专业指导和职业规划》为主题，详细介绍了自己作为一名CAS产险精算师走向华尔街，再从华尔街返回精算的心路历程。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险学系陈凯副教授主持。

首先，果然先生向同学们展示了马云和Steve Jobs所遵循的职业选择——找到人生挚爱然后努力追求，才能获得成就感与生活的满足感。接着，他结合自己经验讲述了自己在大学初期选择专业时的心路历程，建议大家可以根据性格秉性选择适合自己的职业。

然后，果然先生介绍了CAS。它是全球唯一

专注产险精算的协会。他还介绍了产险精算的考试科目和推荐的复习方法，并讲解了寿险行业与产险行业的诸多区别，以及产险的多种市场创新，如网络安全责任、山火风险、新能源汽车及自动驾驶车险等。

在此基础上，果然先生讲解了保险公司的市净率和账面价值，并结合资产负债表进行详细阐述对比。他还回顾了精算准备金分类和计算的基础



知识。

最后，同学们结合所学知识和讲座内容进行了提问。果然先生就职业规划中的试错成本、从事寿险和产险不同岗位的能力要求差异、考CAS学习安排、数据科学和精算工作的关系、互联网保险快节奏上市中精算标准等同学们集中关心的问题进行了分享。本次讲座促进同学们及时思考自身的职业规划，取得了良好的教学效果。

(风险管理及保险学系 张芮侨 供稿/摄影)

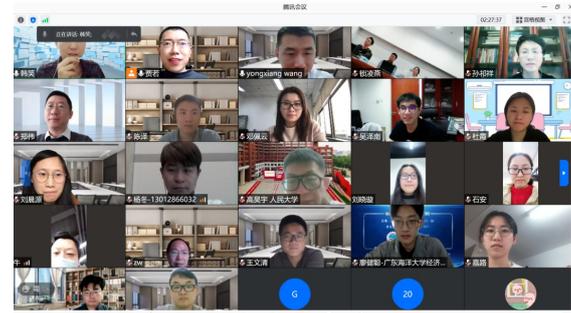
ERIU工作坊

中国经济金融研究的一点思考

汪勇祥（上海交通大学上海高级金融学院教授）

2021年3月15日下午，北京大学经济学院、清华大学经济管理学院、中国人民大学财政金融学院联合举办的“风险、保险与不确定性经济学工作坊”在线上举行。上海交通大学上海高级金融学院、南加州大学Marshall商学院汪勇祥教授以“中国经济金融研究的一点思考”为题，为三校师生进行了学术讲座。

汪勇祥以自己的论文发表经历为例，对中国背景下的经济学、金融学研究提出了思考。首先，汪勇祥归纳总结了目前学术研究的的发展趋势，他发现



近年来顶尖期刊对中国问题的关注度日益上升，就读于国内大学的博士生的发表机会也越来越多，以中国的制度背景为研究对象、并使用独特的微观数据进行研究的

论文更容易受到国际学术界的认可。接下来，汪勇祥从证据链的组织、实证方法的设计、经济学故事的讲述等方面阐述了怎样提高论文发表的成功率。他发现，目前许多学术论文有将“宏观问题微观化、微观问题宏观化”的趋势，这为同学们的论文选题提供了新的视角。最后，他从审稿人的视角出发，分享了能够使文章严谨翔实、无懈可击的经验和方法，并对多项目并行的时间管理问题提出了自己的见解。

讲座开始前，北大经院郑伟教授，清华经管陈秉正教授，人大财金魏丽教授为“风险、保险与不确定性经济学工作坊”的第一讲致辞。三位教授表示，工作坊的开展为三校之间经济学科的资源共享提供了广阔的平台，希望

三校的同学们能够抓住机会，在交流与合作中提升学术能力。北大博雅特聘教授孙祁祥、北大经院副院长锁凌燕、院长助理吴泽南等二百余位三校师生参与了讲座，讲座由北大经院贾若预聘副教授、清华经管刘晨源助理教授、人大财金陈泽助理教授主持。

(风险管理及保险学系 韩笑 供稿/供图)

监管不一致和影子保险

刘淑彦（上海财经大学金融学院

保险系讲师）

2021年3月30日上午，北京大学经济学院、清华大学经济管理学院、中国人民大学财政金融学院联合举办的“风险、保险与不确定性经济学工作坊”在北京大学经济学院107室举行。工作坊邀请到上海财经大学金融学院保险系讲师刘淑彦为三校师生进行了学术讲座。

刘淑彦通过分享她的工作论文《Regulatory Inconsistency and Shadow Insurance》，详细介绍了她和合作者关于监管不一致和影子保险的研究。首先，刘淑彦介绍了保险监管中监管套利和监管溢出效应的概念，同时也介绍了影子保险在官方授权、评级和会计准则上与普通的再保险的区别。接着，她介绍了论文中使用理论模型对监管套利和监管溢出效应的预测结果。最后，刘淑

彦利用欧盟实施Solvency II 加强保险集团监管的契机用Difference-in-Difference



方法实证研究监管套利和溢出效应，同时用三重差分（Triple DID）方法发现影子保险是保险公司实现监管套利的重要方式。基于理论和实证的结论，刘淑彦在AMbest对保险公司评级的方法基础上提出考虑影子保险时的修正的评级方法并验证

它的稳健性。

本次讲座采用线上和线下结合的方式开展，由北大经院贾若预副教授、清华经管刘晨源助理教授、人大财金陈泽助理教授主持，北大经院、清华大学、中国人民大学师生共同参加。在嘉宾分享结束后，与会师生热情地向嘉宾提出若干问题，北大经院郑伟教授对刘淑彦的研究进行了点评。

（风险管理与保险学系 郑豪 供稿/摄影）

时讯

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2021”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·2021（第十八届）”（Beida CCISSR Forum 2021）将于2021年10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、社会保障和风险管理领域相关且未公开发表的理论、实证与政策研究论文均可向论坛提交。准备提交论文的作者请于2021年9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2021年9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（<https://econ.pku.edu.cn/docs/2018-11/20181109100705342007.docx>）下载。有关论坛的动态消息敬请关注本中心网站（<http://econ.pku.edu.cn/ccissr/>）。为便于论文评审工作进行顺利，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 北京大学经济学院237A室 北大中国保险与社会保障研究中心
电话/传真：010-6276-7308 电子邮件：ccissr@126.com 联系人：李丽萍老师
网址：<http://econ.pku.edu.cn/ccissr/>