



## CONTENTS

“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2009” 隆重举行 ..... P 1

论坛 ..... P 2

金融危机下的中国保险业：监管与发展  
中国保险监督管理委员会主席 吴定富

危机下金融监管改进问题  
中国银行业监督管理委员会副主席 蒋定之

共同开创农村金融新局面  
中国农业银行行长 张云

危机中的反思：保险业的发展应处理好六大关系  
北京大学中国保险与社会保障研究中心主任 孙祁祥

北大赛瑟 (CCISSR) 论坛“高层对话论坛”成功举行

学术争鸣·思想交锋  
——记北大赛瑟 (CCISSR) 论坛“专题学术研讨会”

获奖论文摘要 ..... P 5

保险保障基金对财险产业组织的影响研究  
——来自中国的经验 (1999-2007)

南开大学经济学院风险管理与保险学系 邵全权

南开大学经济学院风险管理与保险学系 陈月

私营养老金计划发展与金融结构的演变

中国地质大学 (武汉) 经济管理学院 诸艳霞  
中国人民保险集团公司战略规划部 黄斌

分会场研讨论文目录 ..... P 5

动态 ..... P 7

第21次北大英杰华保险系列讲座：美国金融危机——原因、问题和可能的解决思路

第22次北大英杰华保险系列讲座：两大法系下的保险法理念比较——兼评大陆保险法修订

时讯 ..... P 8

“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2010” 论文征集

编委会总顾问：孙祁祥  
编委会主任：刘新立  
编委：胡蓓蓓 李海燕

## “北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2009” 隆重举行

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·2009 (第六届)” 于2009年4月14日在北京大学英杰交流中心隆重举行。本届论坛的主题是：“金融危机：监管与发展”。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20多家新闻媒体的记者共约300人参加了本届论坛。



中国保监会主席吴定富、中国银监会副主席蒋定之、中国农业银行行长张云、北大中国保险与社会保障研究中心主任孙祁祥教授出席了本次论坛并发表大会主题演讲。在大会演讲之后由中心主任孙祁祥教授主持的“高层对话论坛”上，华泰财产保险股份有限公司董事长王梓木、中国人寿资产管理有限公司董事长缪建民、中国平安人寿保险股份有限公司董事长李源祥、中国再保险 (集团) 股份有限公司副总裁张泓参加了对话。演讲和对话嘉宾从不同角度对此次金融危机对保险业和银行业的影响和启示进行了深入探讨。

当日下午，北大赛瑟论坛专题学术研讨会举行。来自高等院校、科研院所和业界的近四十篇入选论文的作者分别在六场学术研讨会上宣读了自己的论文，并就相关问题与各位与会者进行了交流和讨论。在论坛闭幕式上，北大CCISSR主任孙祁祥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。

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六届。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、推进理论研究与知识创新为宗旨，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

### 金融危机下的中国保险业：监管与发展

中国保险监督管理委员会主席 吴定富

我国保险业开放力度大，市场化程度高，金融危机的蔓延不可避免地给保险业带来了一些不利影响。主要体现在三个方面：第一，防范化解保险风险的挑战。当前，我国保险业面临的风险来源更多，风险的形



和传递更加隐蔽，保险业风险防范工作的难度更大。产品定价风险、资金运用风险、个别公司偿付能力不达标的风险和非常退保的风险十分突出。第二，维

护行业平稳较快增长的挑战。通过一系列行业促进措施，今年一季度，全国保费收入3272.5亿元，同比增长9.9%，保险业继续保持平稳增长的势头。但还应看到，今后一个时期保险业平稳增长的困难仍然很多。从外部环境看，金融危机还在继续深化，其影响具有长期性和复杂性。从行业自身看，在国内经济增速放缓，企业利润和居民收入受到一定影响的情况下，保险需求受到抑制。第三，加快转变保险业发展方式的挑战。发展粗放的问题在保险业由来已久，是保险业在理念、人才等各方面问题的集中体现，解决起来的难度较大，对保险业是一个长期的挑战。

不可否认，我们也从危机中看到了机遇。第一，转变保险公司经营理念的机遇。危机给保险公司转变经营理念带来了倒逼机制压力；同时，越来越多的保险公司开始强调发挥保险的保障功能，注重承保和投资共同盈利。第二，完善现代保险监管体系的机遇。通过分析研究其他国家金融监管存在的问题，我们就能够在构建什么样的现代保险监管体系、怎样构建现代保险监管体系等问题上思路更加清晰，少走弯路。第三，更好地服务经济社会大局的机遇。金融危机发生后，国家需要保险业发挥更加积极的作用，为保险业服务经济社会大局提供了很好的政策和舆论环境。

金融危机给我国保险业改革发展带来了深刻的启示：第一，保险业发展不能脱离经济社会发展和人民群众的需要。第二，保险创新不能脱离经济金融发展的阶段。第三，保险经营不能背离稳健经营的规律。第四，保险监管不能偏离防风险、促发展和保护被保险人利益的目标。

当前，保险业要重点抓好防范保险风险、服务经济社会发展两大任务。第一，应对金融危机，防范化解保险风险，努力维护保险市场稳定。一是高度重视和切实抓好防范化解风险工作。二是积极推动保险业结构调整。三是加强保险市场调控，促进行业

平稳增长。第二，支持国家宏观经济政策和重点领域改革，积极为经济社会发展服务。一是加快发展“三农”保险，服务新农村建设。二是大力发展责任保险，促进经济社会稳定运行。三是积极发展养老、健康保险，服务社会保障体系建设。四是发挥资金融通功能，支持国家重大项目建设。

### 危机下金融监管改进问题

中国银行业监督管理委员会副主席 蒋定之

危机引发变革，危机催生改进。对经济金融的发展亦是如此。在当前金融危机下，我们需要重点推动全球金融监管制度实施哪些变革，全球金融体系和金融制度将走向何方？我想就危机后的金融监管思路改进方向，谈一些个人想法，与各位讨论。

第一，改革单极国际货币体系，稳步推进国际货币体系多元化。当前的选择是完善国际货币基金组织、世界银行等组织的内部结构，进一步提高发展中国家的代表性和话语权，努力发挥多种货币在共同支撑货币体系稳定中的作用，积极推进国家货币体系的多元化。

第二，扩大金融监管的范围，实现对所有金融机构、金融产品和金融市场的监管。一是必须将所有可能引发系统性风险的金融机构、金融产品和金融市场全部纳入监管范围；二是对从事相似业务的金融机构实施相对公平的监管标准。

第三，加强薪酬激励机制监管，避免市场操作人员对金融机构的短期冒险行为。其一，金融机构激励机制的目标是实现激励相容，降低委托代理成本；其二，金融机构激励机制建设要争取效率，有限兼顾社会公平的原则；其三，金融机构要重视道德操守建设，努力实现市场竞争与规则规范、经济与政治、社会责任与个人责任的统一平衡。



第四，健全金融监管协调机制，逐步防范跨业、跨境风险。金融业应该加强监管协调机制，制定涵盖银行、证券、保险业，并为各国监管当局接受的国际金融监管规范，并形成更加灵活、更加得力的监管磋商和信息交流共享机制。

第五，重新审视随行就市的会计准则。我们应该改进国际会计准则中相关价值计量方式，缓解公允价值的“亲经济周期”效应。

第六，改进金融机构业务模式的理性回归，由卖出风险模式向主动风险管理模式。金融机构对于金融产品风险要做到三个主动：一是主动管理，二是降低对外部评级机构的依赖，三是坚持“卖者有责”的原则。第七，改进银行风险管理，保证交易透明。全球金融监管应该强化信息披露，提高产品交易透明度，尤其是建设针对CDS和场外金融产品的清算和对冲机制，使银行保证提

高透明度。第八，辩证地看待金融产品创新。金融机构应对金融产品创新功效进行重新审视，既要看到它对企业发展、风险分散的作用，同时也要看到它放大风险的作用。保持清醒，关键就是做到创新和风险管理理念相一致。第九，转变金融市场竞争模式，从自由竞争模式转向责任竞争模式。要强化金融机构经理人在市场竞争中的责任意识，使其在投资决策中更多地考虑自己对股东、员工、金融机构等利益相关方担负的责任，而不单是考虑经理人个人收益。

## 共同开创农村金融新局面

中国农业银行行长 张云

在城乡统筹发展、建设全面小康社会的新时期，农村金融问题，已经成为一个全局性、战略性问题。当前，我国农村金融发展滞后，有许多深层次的原因。一是农村金融生存与发展的基础薄弱。二是农村地区信用基础设施严重短缺。三是“二元经济”体制下，长期不利于农村的国民收入分配格局和社会资源配置政策，加剧了城乡金融发展和地区金融发展的不平衡性。四是农村地区债权保护不到位和信用意识的缺失，阻碍着农村金融的发展。五是城乡业务的大一统模式，使农村金融业务不断受到挤出和排斥。



解决农村金融问题是一个比较复杂的系统工程，也是一项需要经过较长时间努力才能见效的艰巨任务。当前，在新一轮农村改革蓬勃兴起的大环境下，我们在许多领域仍然可以有所突破。第一，农村金融机构可以为现代农业发展、新农村建设和农村扩大内需提供更有力的支持。第二，通过建立财政资金、金融资金、社会资金之间良好的流动和协调配置机制，为农村生产要素优化配置发挥催化和聚集作用。第三，着眼于对农村金融机构的“放活”，进一步加强货币政策和监管政策的协调配合。第四，逐步建立农村生产要素计价、流动、配置体系。第五，农村金融机构之间可以加强合作，有序竞争。第六，进一步强化各类金融机构服务“三农”的社会责任。

农业银行作为国有大型商业银行和农村金融体系的重要组成部分，在新时期，将考虑和主要安排在以下几个方面服务“三农”：一是在市场定位上，坚持服务“三农”，立足商业运作，追求城乡联动、相互促进。二是在资源配置总量、人力资源和财务资源配置方面，逐步加大向县域支行投入力度。三是在信贷投放重点上，确立包括农户贷款、县域中小企业贷款、农业产业化贷款等在内的若干主攻领域。四是在产品和渠道建设上，致力于打造一套简约实用、便民利民的新型服务体系。五是在城乡业务结合上，坚

持“三农”业务与农行的城市业务统筹发展、相互促进的城乡金融业务基本方略。六是在体制和业务流程上，积极探索推进“三农”县域事业部制改革，用事业部这一比较先进的管理模式为农行服务“三农”提供制度和组织保障。七是在公司治理和风险防范上，以建立现代金融企业制度为核心，构建适应“三农”和县域业务发展的制度体系和组织体系。

我们坚信农村金融前景广阔，各类金融机构在农村金融市场上将大有可为。

## 危机中的反思：保险业的发展应处理好六大关系

北京大学中国保险与社会保障研究中心主任 孙祁祥

任何事物的发生、发展都有其客观规律性，“肯定一切或者否定一切”、“因噎废食”都不符合科学发展观。我国保险业要认真研究此次金融危机的客观背景，在近期发展中正确处理好以下六对关系。

一、引进、借鉴国际经验与尊重中国国情的关系。许多发达国家金融体制都在此次危机暴露出了许多问题。有些错误我们没有犯，可能是因为我们的监管者比发达国家的监管者更有先见之明，但更可能是因为我们的发展阶段不同。在尊重国情的基础上借鉴发达国家的有益经验、汲取教训，仍然应当是今后发展的重要原则之一。

二、进入海外市场、参与国际竞争与开拓、发展本土市场的关系。中国的投保远未达到饱和，就保险业整体而言，当前更重要的是开拓本土市场；但行业中各公司的发展阶段、经营规模、管理水平等各有差异，不能全盘否定其进入海外市场的重要性。要更全面地衡量参与全球化的利弊，加强风险预警和风险控制，在提高国际化程度的过程中应以保障行业安全和稳定为前提。



三、专业化与多元化的关系。“多元化”必须以成功的“专业化”为基础，在未来较长时间内，做好专业化是中国保险业的一项基础性任务。但也不能因为此次危机中一些著名金融机构的失败而全盘否定多元化经营。是否具有多元化经营的条件、完善的公司内部治理结构、严格的风险内控制度以及有效的监管是成败之本。

四、承保业务与投资业务的关系。即使承保技术不断发展、可承保对象逐渐拓宽，也不应当从事违背基本“承保原则”的创新。但承保和投资是保险业两项不可分割的业务。未来保险业的发展仍然必须重视和大力发展投资业务，而后者在很大程度上依赖于一个成熟、健康发育的资本市场。



五、“不变”的风险内涵本质与“变化”的外延的关系。虽然“损失发生的不确定性”这一风险的内涵本质并没有变化，但国际化导致风险波及面更广、信息化导致风险传递更加迅捷、创新导致风险累积程度更大，风险的外延已从空间和地域两方面大大扩展。在坚持构筑保险业核心竞争力的同时，必须不断调整和创新经营模式、寻求更有效的风险转移模式。

六、发展、创新与监管的关系。人类“贪婪”和资本“逐利”的本性是人类社会进步的动力源。但若片面强调创新、市场效率和竞争，过分相信市场的自我修复能力和市场主体的自律而放松监管，很可能引发无序甚至危机。发展是有条件的，创新是有边界的。保险公司至少面临利润、技术、法律和道德边界的各种约束。必须避免片面地以市场发展要求倒逼监管改革的倾向；与此同时，也要避免走向过度监管的极端。

## 北大赛瑟 (CCISSR) 论坛“高层对话论坛”成功举行

2009年4月14日上午，北大赛瑟 (CCISSR) 论坛“高层对话论坛”在北京大学英杰交流中心举行，对话由CCISSR主任孙祁祥教授主持，华泰财产保险股份有限公司董事长王梓木、中国人寿资产管理有限公司董事长缪建民、中国平安人寿保险股份有限公司董事长李源祥、中国再保险(集团)股份有限公司副总裁张泓参加了对话。对话嘉宾从不同角度对此次金融危机对保险业的影响、启示及保险行业的发展战略进行了深入探讨。

嘉宾首先就保险业的监管与发展发表了各自的看法。王梓木先生提出，当前我国保险市场的主要问题在低水平恶性竞争现象非常普遍，保险监管的主要任务是为企业构建良好的外部市场环境、促进公平竞争。缪建民先生则提出十六大以后，随着保险资金运用范围不断拓宽，为保险业资金运用提供了很多便利，但是也对保险业资金运用的风险防范提出了更高的要求。李源祥先生结合当前我国寿险公司的发展情况提出，监管部门的正确引导、行业中大公司的带头作用对行业的发展非常重要。张泓先生则从再保险的角度谈到了保险业监管的重要性，他认为直接保险市场的合理有序发展对再保险市场来说尤为重要，而保险公司经营信息的公开化是监管者促进行业发展一个非常有效的措施。

对于我国保险公司的公司治理问题，王梓木先生认为，当前我国保险监管已经进入到对公司治理的监管，这是一个巨大的进步，良好的公司治理对保险公司的诚信建设将发挥很大的作用。缪

建民先生则指出，公司治理的核心在于制衡，在于维护股东的利益。我国公司治理的结构模式虽然来源于西方，但是公司治理结构的建立不能脱离我国的国情。李源祥先生提到，我国公司治理的重点在于要让董事会和其他各委员会的成员能够独立运作，并且要找到适合的人选进入委员会。张泓先生则认为，董事会与基层部门在权责方面要清晰划分，而且经营过程中，信息应该向董事会充分披露。

随后，嘉宾还就保险公司发展中规模与效益的关系问题展开了讨论。在场嘉宾认为保险企业一定要制定适合自身的企业发展战略，同时加强资产和负债管理，不断提高保险行业在整个金融领域中的核心竞争力。最后，对话嘉宾回答了现场听众的提问。

## 学术争鸣·思想交锋 ——记北大赛瑟 (CCISSR) 论坛“专题学术研讨会”

2009年4月14日下午，北大赛瑟 (CCISSR) 论坛“专题学术研讨会”在北京大学英杰交流中心举行。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：“保险财务与精算”、“保险市场经营”、“健康保险与医疗保障”、“财产保险”、“人身保险与社会保障”、“农业、巨灾与小额保险”。来自高等院校、科研院所和业界的38篇入选论文的作者在学术研讨会上宣读了自己的论文，并就相关问题与各位与会者进行了交流和讨论。

据悉，本届论坛共收到应征论文近百篇，经过论坛专家评审组匿名评审，共有38篇论文入选并进行报告交流。

在论坛闭幕式上，北大中国保险与社会保障研究中心 (CCISSR) 主任孙祁祥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。

据悉，当初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，一个重要考虑就是要在国内保险、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

### 保险保障基金对财险产业组织的影响研究 ——来自中国的经验（1999-2007）

南开大学经济学院风险管理与保险学系 邵全权  
南开大学经济学院风险管理与保险学系 陈月

本文运用中国16家财险公司在1999—2007年间的面板数据，考察财险产业组织的规律及保险保障基金制度对财险产业组织的影响。对财险产业组织的分析着眼于保险保障基金对市场结构、竞争行为和绩效的作用。运用个体固定效应模型的估计结果显示，中国财险业的市场结构与竞争行为正相关，市场结构与绩效正相关，竞争行为与绩效负相关；保险保障基金制度与市场结构正相关，与竞争行为正相关，与绩效负相关。为了体现保险保障基金从隐性制度到显性制度的转变，将样本期间分为两阶段考查，分阶段估计结果发生一些变化。研究结果为保险保障基金与财险产业组织之间的关系提出了新的信息，对保险监管者、财险公司、保单持有人理解财险业的产业规律提供了一个新的视角。

### 私营养老金计划发展与金融结构的演变

中国地质大学（武汉）经济管理学院 诸艳霞  
中国人民保险集团公司战略规划部 黄斌

世界各国养老金制度改革的一个重要的趋势是以私营养老金计划的发展来弥补公共养老金收益的减少或不足。随着私营养老金计划的发展，金融系统与养老金系统的联系更加紧密。与以往研究不同，本文从一国金融结构出发，研究不同的金融系统中金融机构的风险管理方式和能力如何制约一国私营养老金计划的发展，以及私营养老金计划的发展对金融结构演化的重要意义。为了更好地论证我们的推论，我们以OECD国家养老金系统和金融系统为例，进行了实证分析和检验。研究认为，金融结构决定了私营养老金计划的发展，而后者将促进一国金融结构由“银行主导型”向“市场主导型”转变。

## 分会场研讨论文目录

### 第一组：保险财务与精算

1. 我国财险业盈余管理问题分析  
高洪忠 中央财经大学
2. 财务再保险与偿付能力最适边界和可解决域分析  
简育宗 台湾大诚保险经纪人股份有限公司  
席友 北京工商大学
3. 论超赔再保险的随机性定价方法  
李晓翻 中国财产再保险股份有限公司  
傅宝丽 中国人寿财产保险股份有限公司
4. 财产保险费率市场化的渐进逻辑——以车险为例  
梁春茂 中国保监会云南监管局
5. 最优再保险分析  
熊福生 中南财经政法大学
6. 金融资产公允价值变动对保险公司利润的影响及管理对策——以中国内地三家上市公司为例  
杨宝华 上海师范大学

（每组按论文第一作者姓氏拼音排序）

### 第二组：保险市场经营

1. 保险市场逆向选择与顺向选择共存研究  
吉翔 北京航空航天大学  
周建涛 北京航空航天大学
2. 论保险利益原则——兼《〈保险法〉修订草案》相关条文评述及建议  
李文中 首都经济贸易大学
3. AIG危机风险因素分析：基于信用衍生品市场的视角  
刘乐平 天津财经大学  
沈庆勃 天津财经大学
4. 保险保障基金对财险产业组织的影响研究——来自中国的经验（1999—2007）  
邵全权 南开大学  
陈月 南开大学
5. 中国保险市场地区差距：1989—2006  
肖志光 北京大学
6. 金融危机对保险公司投资的影响分析  
徐高林 对外经济贸易大学
7. 中国保险税制变迁及保险公司税负实证研究  
郑苏晋 中央财经大学

### 第三组： 健康保险与医疗保障

1. 存在道德风险的医院等级选择与最优公共医疗保险合同  
陈 华 广东技术师范学院  
申曙光 中山大学
2. 医疗保险与耐用品消费——一个基于微观面板数据的实证分析  
陈 祎 北京大学  
阎 开 北京大学
3. 中国农村合作医疗发展模式的经济学分析——“城乡二元供需”模型  
刘 源 北京大学
4. 我国健康保险产业链研究  
王 慧 北京工商大学
5. 我国商业健康保险市场的供需研究及发展策略  
赵 鹏 北京工商大学
6. 关于构建我国长期护理保险制度的思考  
朱铭来 南开大学  
贾清显 南开大学

### 第四组： 财产保险

1. 关于车险理赔人员徇私赔付的博弈分析和对策  
陈 凯 中煤财产保险股份有限公司
2. 中国非寿险承保周期研究：基于滤波分析模型  
李心愉 北京大学  
李 杰 北京大学  
兰 伟 北京大学
3. 中国机动车辆保险市场研究  
王浩帆 北京工商大学  
王绪瑾 北京工商大学
4. 基于Stackelberg博弈模型的财险市场价格竞争分析  
席 友 北京工商大学
5. 我国财产保险公司多样化经营与绩效的实证研究  
许 莉 厦门大学  
樊小平 厦门大学  
张 宁 厦门大学
6. 我国财产保险公司经营效率分析——基于DEA的生产前面理论  
赵 斌 河北大学  
尹成远 河北大学

### 第五组： 人身保险与社会保障

1. 中国房产反向抵押贷款保险——社会保障定位与风险  
贾 若 北京大学
2. 美国寿险产品信息披露制度及其对中国的启示  
康 意 北京联合大学  
王国军 对外经济贸易大学
3. 养老基金投资的国际经验与中国的实践  
李亚敏 复旦大学  
王 浩 清华大学
4. 中印两国寿险公司偿付能力对比研究  
王 莹 中央财经大学
5. 中国企业社会保险信息的披露问题研究——基于沪市842家A股上市公司的实证研究  
杨 波 江汉大学
6. 私营养老金计划发展与金融结构的演变  
诸艳霞 中国地质大学  
黄 斌 中国人民保险集团公司

### 第六组： 农业、巨灾与小额保险

1. 农户购买小额保险意愿影响因素研究——来自广东两个县的证据  
陈 华 广东技术师范学院
2. 小额保险供给制度理论诠释与功能定位  
陈之楚 天津财经大学
3. 私人巨灾保险市场为什么失灵？——一个文献综述  
何小伟 北京大学  
高 进 佐治亚州立大学
4. 中国飓风灾害损失保险补偿机制研究  
李加明 安徽财经大学  
王宗鹏 安徽财经大学  
张 婷 安徽财经大学  
张凤仪 安徽财经大学
5. 佛罗里达飓风巨灾基金的运营及启示  
夏益国 安徽工业大学
6. 基于需求角度的我国农业保险发展——以吉林安华模式为例  
于金玉 北京大学  
殷 洁 北京大学
7. 个体农业保险、地区农业保险和巨灾救济的比较研究——来自吉林省494户农民的调查  
周县华 中央财经大学

### 第21次北大英杰华保险系列讲座：美国金融危机——原因、问题和可能的解决思路

2009年3月20日上午，第21次北大英杰华(Aviva)保险系列讲座在北大经济学院科研基地举行。美国华盛顿州立大学金融保险与不动产系主任、美国风险与保险学会(ARIA)副主席



赖志仁教授在演讲中

赖志仁(Gene Lai)教授发表了题为《美国金融危机——原因、问题和可能的解决思路》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讨论会。

赖教授首先简单介绍了此次美国金融危机的形成过程。赖教授认为2000年新经济泡沫破灭后由于长期的低利率政策和次级抵押贷款政策，以及金融市场的过度证券化、风险对冲基金的高杠杆率导致了商品价格的迅速上升和房地产市场的泡沫。随着2006年以来利率的不断上调，房地产价格急剧下降、次级贷款违约率提高，导致金融机构持有的次级债券产品迅速贬值、出售的信用违约掉期(CDS)产品面临巨额赔付，从而引发了此次金融危机。

关于此次危机的严重程度，赖教授认为虽然此次金融危机的破坏力不如1929年的“大萧条”，但却要远远超过2000年新经济泡沫破灭的影响，从严重程度来看可能更接近于1973年的“石油危机”。对于金融危机产生的根源，赖教授认为其根本原因在于金融机构和投资者的贪婪以及监管的缺失，而不能简单归结于金融衍生产品、全球化等原因。

赖教授认为要迅速摆脱金融危机的影响，从当前来看可能的解决思路包括：一是要重树市场信心、通过提高流动性来拯救金融系统；二是通过经济刺激方案拉动消费和投资、推动经济的增长；三是监管的变革，对评级机构、金融衍生产品、系统性风险都要实施适当监管；四是降低金融衍生产品的“杠杆率”。

然后，赖教授专门从保险业的角度深入分析了保险业在此次金融危机中扮演的角色、遭受的影响以及未来的发展思路。赖教授认为，在此次金融危机中，保险业传统的承保业务并没有出现问题，关键的问题在于有些保险公司出售了大量风险程度很高的CDS产品，从而遭受了巨大损失。赖教授认为在未来发展中，保险业应当更专注于做好传统的承保业务，而不应当过分依赖于投资、承担大量的投资风险。

最后，赖教授就此次金融危机对中国保险业的影响和美国经济的发展前景等大家关心的问题与听众进行了交流。

(CCISSR 肖志光 供稿)

### 第22次北大英杰华保险系列讲座：两大法系下的保险法理念比较——兼评大陆保险法修订

2009年4月10日下午，第22次北大英杰华(Aviva)保险系列讲座在北大经济学院科研基地举行。台湾政治大学风险管理与保险学系施文森教授发表了题为《两大法系下的保险法理念比较——兼评大陆保险法修订》的演讲，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。

施文森教授曾担任台湾地区“司法院”大法官，是一位资深的法学专家，且在保险法领域有40多年的研究经历，对保险法的立法理念、立法原则等方面有着深厚的理解和造诣。施文森教授的讲座首先从保险业的重要意义展开，他指出保险业是一个关系国计民生的产业，它对我国解决老龄化问题、加强社会保障、构建社会主义和谐社会等方面都起着重要作用。

施文森教授认为，保险是人类风险管理行为的制度化，因此，保险法的立法理念必须遵守以下几点要求：第一，保险行为的双方应该是风险的共同体，如果“无风险”则“无保险”；第二，保险合同的订立应该遵守对价平衡原则，即风险的转移必须伴随着价值的转移；第三，投保人必须具备保险利益。接着，施教授通过比较两大法系对契约的不同理念，提出了保险契约的特点，他认为，保险产品是一种信用产品，因此，从法律的角度来看，保险契约应该是诺成契约，而不是要式契约。



施文森教授在演讲中

最后，施文森教授对我国新修订的《保险法》进行了点评，首先他高度赞扬了新《保险法》。他指出，新《保险法》充分体现了社会主义的原则，详细规定了保险合同双方的权利和义务，并对被保险人的权利有了更加完善的保障，是一部较为完善的法律。而且，在新《保险法》中充分体现了“诚信善意”原则和“公平交易”原则，为保险合同双方提供了合理的期待。随后，他也谈到了新《保险法》中的一些不足之处。他认为，从立法的理念来看，“保险合同法”与《保险业法》应该分开修订；而且，新《保险法》中有关财产保险与人身保险的条文次序也有待商榷。

在演讲结束后，施文森教授接受了听众的提问，并就保险消费者的隐私保护和保险公司的财务透明等问题提出了自己的看法。同时，他谈到，希望海峡两岸的保险界和法学界加强交流，找到两岸发展的衔接之处。

(CCISSR 李杰 供稿)



### “北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2010” 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·2010” (Beida CCISSR Forum 2010) 将于2010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2010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2010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 342 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