



动态

“保险、社会保障与改革开放40年”主题论坛成功举办

2018年12月8日下午，由北京大学经济学院主办、风险管理与保险学系承办的“保险、社会保障与改革开放40年”主题论坛在北京大学经济学院302会议室举行。来自北京大学、国务院发展研究中心、中国社科院、中国劳动和社会保障科学研究院、南开大学、中国人民大学、对外经贸大学、首都经贸大学、北京工商大学的知名专家学者们围绕改革



图为：主题论坛会场全景

开放40年来保险业的成就与问题、社会保障领域改革和未来发展方向、商业保险发展与保险扶贫及民生建设等议题发表了观点。论坛由北京大学经济学院风险管理与保险系主任郑伟教授主持。北京大学师生和论坛嘉宾代表40余人参加了会议。

一、保险业改革开放成就回顾与问题剖析

北京大学中国保险与社会保障研究中心主任孙祁祥教授肯定了改革开放40年中国保险业取得的成就，同时指出中国保险业存在的诸多问题，包括轻保障功能、发展方式粗放、保险乱象丛生等。接着，孙教授追根溯源，从理论上分析了西方商业保险产生与发展的内在逻辑，认为西方商业保险是建立在社会、家庭和个人有需求的基础之



图为：孙祁祥教授发言

上，所以市场有动力提供风险保障应对客观存在的风险。这样一种演进的过程使得西方保险业的发展非常顺畅。但中国保险业从逻辑起点来看与西方不同，导致存在数量扩张发展的冲动。保险是基于大数定律，天生需要数量支撑；同时，供求机制、竞争规律、激励机制以及整个经济环境促进了中国保险业的扩张冲动。孙教授认为未来中国保险业的发展需要注意

处理好变与不变的关系；处理好投资和承保的关系；需要谨防“创新”陷阱；要加强监管，维持保险业创新和发展的平衡。

国务院发展研究中心金融研究所保险研究室副主任朱俊生教授就“如何以开放重建改革”进行了主题发言。首先，朱教授分析了在改革开放过程中的两个重要问题：政府和市场的关系问题、产权和公司治理问题。接着，朱教授分析了扩大开放对改革的促进作用。他认为改革一定程度上是“改错”，而通过开放可以认识到差距，从而促进改革的深入进行。最后，朱教授强调未来进一步的改革和开放需要更新观念秩序。关于开放，他认为本国和国外的金融机构应具有同等的市场地位；收入和风险、责任应是对应的；开放并不必然带来风险增加。关于改革，他认为要回到被中断的民营化；要通过法治打破100年中国企业家的宿命；要探求制度和价值观背后的信仰基础。

中国人民大学财政金融学院保险系主任魏丽教授就目前保险行业热点问题分享了

动态P1

“保险、社会保障与改革开放40年”主题论坛成功举办

“亚洲保险市场发展与监管”第三期研讨会成功举办

风险管理与保险学系师生赴宁波保险创新试验区参访调研

风险管理与保险学系举行2018年师生座谈会

北大赛瑟（CCISSR）双周P6

第135次：中国保险公司竞争力评价研究与稳健性检验

北大保险时评P6

时讯P8

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2019”论文集征集

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：吴明琨

自己的观点。她认为中国保险市场在改革开放40年以来取得了辉煌成就，但是也伴随出现了很多问题，特别是市场发展与理论支持不匹配的问题：保险市场出现的新现象、新产品往往得不到理论解释。另外，魏教授认为保险业的声誉至关重要，尤其对高校保险教育有着重要的影响。同时，她认为保险业的声誉很脆弱，很容易受到市场内外因素的影响，所以需要整个行业和社会来进行维护。

北京工商大学保险研究中心主任王绪瑾教授首先总结了保险业取得的主要成就，包括保险市场规模的扩大、我国保险市场国际地位的提升、保险公司经营能力和治理能力的提升以及保险监管体系的健全等方面。接着，王教授分析了中国保险业存在主要问题，认为市场作用和企业机制的矛盾、保险业的供给与国民经济和社会需要的矛盾、市场潜力挖掘不够和结构失衡的矛盾、强保险市场和弱资本市场的矛盾、业务国际化和监管方式的矛盾、公司发展对保险专业人才需求和当前人才供给不足的矛盾、社会保险与商业人身保险不匹配的矛盾等问题限制了中国保险业的发展。最后，王教授为中国保险业未来发展提出了多条建议，包括开放模式数量化、经济基础市场化、保险意识整体化、条款费率市场化、营销渠道多元化和产业机构优质化等。

中国社会科学院金融研究所保险与社会保障研究室主任郭金龙研究员则从对外开放、对内开放和市场化进程等角度阐述了改革开放40年以来中国保险业取得的成就。他指出中国保险业依然存在很多没有解决的问题，比如相互保险发展问题、保险业价格管制问题。他从金融研究的角度特别强调风险问题是保险业最主要问题，认为中国保险业的风险主要有负债端风险、投资端风险以及负债和投资是否匹配的风险；金融业务最重要的属性应该是资产与负债的匹配，而中国的保险业务并没有做到这一点。他强调未来保险业发展，防风险仍然是第一要务。



由左至右为：朱俊生教授、王绪瑾教授、郭金龙教授发言

二、社会保障领域改革和未来发展方向

中国劳动与社会保障科学研究所所长金维刚研究员在总结中国社会保障领域成就的基础上，也归纳了中国社会保障发展的经验和教训。他认为中国社会保障取得的重大成就与政治制度有必然联系，是社会主义制度优越性的体现；同时，经济的高速增长以及财政的投入为社保发展提供了保障。金维刚研究员指出社保模式的选择要遵循客观规律，要结合中国实际；社会保障要强调社会公平，但是限于相对公平而非追求绝对公平；社会保障要坚持权利和义务相对应的原则，要注重长远的制度安排。最后，他强调不断扩大社保覆盖面的同时应该更注重制度的运行质量，要构建一个公平且可持续的社会保障体系。

中国社会科学院世界社保研究中心主任郑秉文教授对改革开放40年来中国社会保障的成就、贡献、经验和教训以及未来改革方向进行了全面阐述。郑教授认为这40年社保取得的成就主要体现在社保覆盖面的扩大、社保制度的成型、多层次和多支柱的概念的提出以及缴费制度和非缴费制度的健全等方面。社会保障的发展解放了农村和城镇的劳动者，让他们能参加到其它经

济建设；使得企业真正成为了一个竞争主体，走进了市场。同时，社保逐渐成为经济反周期的调节器，不仅能解决社会问题，也能解决经济问题。关于经验和教训，郑教授认为改革开放以来社保的成功是因为“摸着石头过河”，但也正是因为“摸着石头过河”导致我国社保存在诸多问题；中国社保取得的辉煌成就得益于中央和地方的共管制度，但也正因为这样共管制度使得地方利益固化，从而阻碍了社保的深入改革；财政给予了社保强有力的支持，但是也导致了财政和保险边界不清的问题。最后，郑教授分析了中国社保未来改革的方向，认为要长期坚持供给侧改革，要从高速度向高质量转型，要坚持改革开放不动摇，要优化顶层设计。



由左至右为：金维刚研究员、郑秉文教授发言

三、商业保险发展与保险扶贫及民生建设

南开大学金融学院保险学系朱铭来教授针对我国商业保险发展领域的三个问题进行了阐述。第一，保险保障和服务。朱教授认为目前中国保险市场的规模可观，基本的保障体系已经形成，但是保险深度和保险密度与发达国家还存在较大差距。一方面，要注重市场和政府的合理分工以及社保和商保的合理分工；另一方面，保险公司要提升经营管理能力，不仅要注重保险保障，也要注重保险服务。第二，保险公司的竞争状态和定位。他认为应该鼓励保险公司创新，给予创新企业一定的监管空间。第三，理论和实践的关系。他认为改革开放40年以来，我国保险相关研究方法有了突飞猛进的发展，但是如何把理论，特别是从国外学到的理论运用到中国实践是一个重要问题。

对外经济贸易大学保险学院院长助理王国军教授就“商业保险如何利用科技开展扶贫”进行了主题发言。他认为商业保险和社会保险的发展都得益于改革红利、人口红利和科技红利；我国保险业已经享受了改革红利和人口红利，未来应该利用科技来加持保险业发展，而如何在商业保险中利用科技进行扶贫是一个重要话题。王教授认为有效的保险扶贫工作不是通过“外部输血”，而是要通过保险和技术来实现“内部造血”。他强调保险扶贫的创新空间是将信息技术

“亚洲保险市场发展与管理”第三期研讨会成功举办

2018年11月12日下午，“亚洲保险市场发展与管理”第三期研讨会在北京大学经济学院305会议室举行。来自中国、菲律宾、老挝、斯里兰卡、韩国、缅甸、泰国、新加坡、中国香港、中国澳门以及埃及、摩洛哥、巴西等十几个国家和地区保险监管机构的嘉宾和代表参加了会议。同时参加会议的还有来自北京大学经济学院的师生代表和中国银保监会的代表。研讨会由风险管理与保险学系助理教授贾若主持。

北京大学经济学院孙祁祥教授首先致欢迎辞，她对亚洲各国和地区保险监管机构嘉宾和代表的到来表示欢迎，并希望他们在此次交流中能够有所收获。

随后，北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授发表了题为“中国经济和保险市场概览”的主题报告。报告首先介绍了中国经济发展情况，从GDP、人口数量、进出口和国际直接投资等方面进行了详细说明；然后，他从全球角度出发说明了中国在世界范围内所处的地位；最后，他还详细介绍了中国的保险市场现状。中国保险市场发展迅速，2017年保费收入仅次于美国，跃居世界第二位；在考虑了通货膨胀因素后，中国保险市场的真实增长率高于世界平均水平，2017年我国在世界保险市场中的占有率约为11%。但中国保险市场也仍然存在很多问题，比如保险深度（世界排名36）和保险密度（世界排名46）与发达国家相比还有较大差距，保险业面临回归保障和可持续发展等问题。

郑老师主题报告结束后，来自各国和地区的代表们针对本国保险监管现状分别作了介绍。目前，各国保险市场规模大小不一，比如摩洛哥全国只有23家保险公司，而中国香港地区有超过150家保险公司。来自新加坡、中国香港等国家和地区的代表均提到了有关保险科技的问题。保险科技是目前保险业的发展趋势之一，而监管机构需要针对其发展采取一些全新的监管措施。此外，各国所采用的监管体系也各不相同，巴西等国采用的是欧盟第二代偿付能力（Solvency II）监管体系，老挝采用的是欧盟第一代偿付能力（Solvency I）监管体系，而韩国、菲律宾等国家采用的是美国的风险资本（Risk Based Capital, RBC）监管体系。各个国家和地区均面临新产品和新趋势的监管挑战，各位代表们表示希望能够通过此次研讨会，从其他国家学习到宝贵经验。

随后，孙祁祥老师与各位代表针对各个国家

应用于扶贫，比如将物联网、区块链等技术应用于农业保险及食品安全风险管理领域，把生产、流通和消费统一起来，继而实现“内部造血”。

首都经济贸易大学金融学院农村保险研究所所长庾国柱教授就“农业保险40年巨变”做了专门发言。首先，庾教授指出改革开放40年以来农业保险的主要成就：农业保险从无到有、从小到大；政策性农业保险制度的建立；农业保险规模飞速增长；农业保险成为重要的金融工具和价格调控工具；农业保险成为民生工程等。接着，他分享了自己对农业保险几十年的发展的感想，认为农业保险市场存在严重市场失灵问题，所以需要政府干预，需要财政支持；同时，农业保险的发展需要法律法规来保障，需要专业人才来支撑。

最后，郑伟教授对论坛进行了总结。他认为改革开放40年来，中国保险业和社会保障事业取得了巨大的发展成绩，进入新时代，有两个问题需要深入思考：第一，保险、社会保障与经济社会发展之间究竟存在什么样的关系？如何构建包含政府和市场的多层次社会保障体系，如何在经济社会发展中运用好保险这一现代化的风险管理工具，如何在发展中保障和改善民生？第二，过去四十年的改革开放，我们得益于解放思想、实事求是；未来四十年，在保险与社会保障领域，我们如何进一步解放思想，更好地服务于经济社会发展？



由左至右为：朱铭来教授、王国军教授、庾国柱教授、郑伟教授发言

这次论坛聚集了保险与社会保障领域的知名专家学者，从社会保障、农业保险、科技扶贫、风险管理、保险创新等多个维度梳理了改革开放四十年来保险业和社会保障的成就和经验，也指出了问题挑战和未来的发展路径。与会嘉宾和参会代表纷纷表示，这是一次思想交流的盛宴，引人深思，给人启迪，大家相约改革开放50年再相聚！



（风险管理与保险学系 周新发、丁宇刚 供稿）



图为：研讨会会场

和地区对其保险消费者的保障问题进行了讨论。针对这一问题，巴西代表指出偿付能力监管能够在一定程度上保障投保人，但也会带来一定的成本，因此需要平衡保险市场的监管与发展；摩洛哥和缅甸的代表均提出监管机构要对保险公司的成立和新产品的推出设置严格要求，从内、外部对保险公司进行全面监管；中国香港和中国澳门等地区建立了较为通畅和严格的投诉机制，以保障消费者维护自己的合法权益；韩国代表提出监管机构应该要求保险公司对其保险条款进行改进，使其能够更好的被消费者理解；新加坡代表介绍了自己国家的监管沙盒制度（regulatory sandbox），并与孙老师进行了沟通讨论。

最后，贾若老师对本次研讨会进行了总结。在会议过程中，到场师生积极提问，与各位代表进行互动。会后，各位参会人员合影留念，并在学生代表的带领下参观了北京大学校园。

（风险管理与保险学系 吴海青 供稿）

风险管理与保险学系师生赴宁波保险创新试验区参访调研

2018年11月21日至24日，北京大学经济学院风险管理与保险学系师生一行赴宁波保险创新试验区参访调研。活动由风险管理与保险学系主任郑伟教授、姚奕副教授和学生助理吴明琨带队，20名本科生和保险专业硕士生参加了本次调研活动。

在调研团正式出发之前，11月16日晚，保险专硕校外导师、中国人民财产保险股份有限公司原执行副总裁、东海航运保险股份有限公司董事长王和老师应邀作了专题讲座：“宁波：一个保险创新的中国故事”，介绍社会调研的逻辑基础并概述宁波保险实践的典型做法和社会意义，使得师生在出发之前对宁波的保险创新实践有了初步了解。

11月21日调研团从北京出发抵达宁波，开启正式的参访调研活动。当天下午，调研团首先赴宁波市金融办听课座谈。金融办副主任王勉给大家带来生动翔实的一堂宁波保险创新课。

作为宁波保险创新政策和实践的推动者和亲历者，他从宁波的历史和经济发展谈起，娓娓讲述“国家保险创新综合试验区”的诞生过程。从2008至2014的“问题导向，自发创新”，到2014至2016成为“中国保险创新综合示范区”，实行“系统推进，自发实施”策略，再到2016至今发展为“中国保险创新综合试验区”，肩负国家保险创新实验室的使命。宁波通过“保险+”的思路，将保险辅助社会治理、发展民生保障、推动风险管理、服务经济发展的作用发挥出来，创新性地将医疗责任保险、农业保险、巨灾保险、电梯安全综合保险、小额贷款保证保险等产品纳入社会管理服务体系，促进管理的现代化。与会师生就宁波保险创新的经验及宁波模式的推广等问题与王勉主任展开热烈讨论。座谈会为同学们全方位展示了宁波保险创新发展的总体情况，为接下来的参访调研奠定了重要基础。



图为：王勉副主任与师生座谈

新工作。人保财险原执行副总裁王和、人保财险宁波分公司总经理洪粮钢、企划部主任宋立波、风险管理实验室主任竺伟岳等领导参与座谈。人保财险宁波分公司的相关领导首先介绍了公司的保险创新工作。近五年来宁波人保财险累计为宁波地方经济社会承担各类风险保障超过12.86万亿元。保险成为政府进行社会治理的新型工具，人保在巨灾保险、城房险、电梯险、医疗责任险等方面做出重要贡献，是宁波保险创新的排头兵，取得了良好效果和口碑。宁波分公司作为人保集团的创新基地，设立了集团唯一一个风险管理实验室，将成功经验向全国复制。随后，调研团师生实地参观公司风险管理实验室，了解电动车定位系统、电梯维保记录系统、房屋实时监控预警系统等高科技手段在创新性保险产品中的应用。



图为：调研团在人保宁波分公司合影

11月22日下午，调研团赴宁波市医疗纠纷理赔处理中心实地考察，听取陈文勇主任和邵峰副主任对医疗纠纷“宁波解法”的介绍。医闹曾是宁波的顽疾，但自从出台了《宁波市医疗纠纷预防与处置条例》后，政府牵头五家保险公司成立共保体，并设立医疗纠纷理赔处理中心，负责索赔金额在免赔额以上的所有医疗纠纷理赔。陈文勇主任指出通过医疗责任保险的方式，各医院参保，并在发生医疗纠纷时，由理赔中心人员作为独立第三方协调责任认定和理赔金额，有效地减少了医院的行政负担，并提高了患者满意度，基本消除了医闹现象，为全国各地调节医患关系提供重要参考。2008年到2017年，理赔案的协商终结率为93%。医院满意率达到98.7%，患者满意率也高达97.6%。

11月23日上午，调研团首先来到宁波舟山港穿山港区码头考察。该码头是宁波港最大的集装箱码头，年吞吐量高达一千万标箱。自2010年起，宁波舟山港货物吞吐量已跃居世界第一。调研团参观了沙盘和码头区，听取了港区在风险管理、物流效率方面的创新经验。

随后，调研团参观了宁波保险科技产业园。鄞州区金融办副主任张良平介绍了园区的发展历程、现有成果，以及对未来机构落户、人才引进

的布局与展望。中午，调研团来到宁波市鄞州区湾底村考察新农村建设。村党总支副书记、村委会主任胡耀乾介绍了湾底村的经济社会发展，师生们就村集体经济运作方式等问题进行探讨。胡耀乾主任带领师生们参观了村里的桑葚园、火龙果种植园等产业园区，并介绍湾底村生态型经济



图为：调研团在湾底村合影

社会发展、多产业相融合的发展模式，给大家留下了深刻的印象。

11月23日下午，调研团参观了现代化的宁波舟山港调度中心，观摩港区实时调度工作。通过信息系统的升级，调度中心可以实时监控所有港口、船舶的装卸进度、翻箱率等效率指标，并对未来一个月将抵达港口的货船进行预测和合理调度安排，提高码头、航道和设施使用的效率。调度中心还通过码头安装的监控摄像实时监测安全隐患，提高风险管理的能力和水平。

调研的最后一站，师生们参访东海航运保险股份有限公司，并举行座谈会和调研总结会。东海航运保险股份有限公司董事长王和、总裁方翔、



图为：调研团在东海航运保险公司合影

副总裁罗培根、毛小兵等领导出席座谈会。业务管理部负责人朱珂介绍了东海航运保险公司的成立背景、社会意义、公司文化、专业探索和未来愿景。随后，王和董事长与师生们就保险的社会责任、创新型产品的研发、保险公司的文化与管理等问题进行深入交流。他强调东海航运保

险公司是一家专业性的、针对航运保险而生的保险公司，着力打造“新金融、新企业、新文化”，以保险为切入点，赋予保险新的内涵，为金融创造新业态。

座谈会结束后，系主任郑伟老师主持召开调研团总结会。调研团师生分享了在宁波三天参访调研的感想与收获，大家纷纷表示，宁波调研提供了一个难得的将理论与实践相结合的学习机会，宁波的保险创新让人们看到了一个“今非昔比”的新保险——保险不仅是一种产品，更是一种机制；保险不仅服务于经济发展，而且服务



图为：郑伟教授总结发言

于社会治理，是实现国家和地方政府治理能力和治理体系现代化的重要工具。郑伟老师表达了对同学们“读万卷书，行万里路”的期许，希望同学们结合现实，深入思考，持续学习，不断进步。最后，郑伟老师代表调研团全体师生，对宁波市金融办、东海航运保险公司、鄞州区金融办、宁波人保公司、宁波医疗纠纷理赔处理中心、宁波舟山港、湾底村等单位，特别是王和董事长和王勉副主任等领导对此次北大经济学院师生宁波调研的大力支持，表示诚挚的感谢。

本次宁波社会调研使师生们从政府、保险企业、被保险人等多个方面了解了宁波的保险创新实践，并兼顾了大型综合性保险公司和初创的专业性保

险公司、集体经济和商业化市场，第一、第二和第三产业等多个维度，使大家对于宁波的社会经济发展有了较为全面的认识，领略到新事物、新思路、新气象，启发对于保险实践和社会功能的思考。政府重新审视和定位保险这一传统工具，充分利用其正外部性特征，让责任更加清晰、政府契约更加明确、市场预期更加稳定，助力政府治理体系和治理能力现代化，让保险在更高层次、更大范围，发挥更多作用，创造更高价值。调研活动丰富了同学们对保险实践和保险行业前沿发展的认知，取得了很好的教学效果。

(风险管理及保险学系 张富瑜 供稿)

风险管理及保险学系举行2018年师生座谈会

2018年12月14日上午，北京大学经济学院风险管理及保险学系师生座谈会在经济学院301会议室举行。风险管理及保险学系主任郑伟老师、副主任刘新立老师、各级本科生和研究生代表参加了座谈会。座谈会分为本科生座谈和研究生座谈两个阶段。

在本科生座谈阶段，学生代表就课程设置、系内讲座参与等事宜与老师们进行了交流。在课程设置方面，同学们提出了调整英文课授课方式、增设精算课习题课、增加中国保险市场实践介绍、合理安排专业课开课以及上课时间等建议。老师们认真听取了同学们的建议，表示会在能力所及的范围内调整课程设置。郑伟老师鼓励大家立足中国特色，对中国财险、寿险市场的发展进行系统性的了解，并建议同学们通过风保学社这一平台加深年级之间的交流。

在研究生座谈阶段，硕士研究生代表和老师们就同学们普遍关注的课程安排、职业发展等问题展开了热烈讨论。同学们就课程选择范围、部分基础课的难度、课程时间安排等方面提出了看法和建议。在职业生涯规划方面，同学们提出希望建立院内的实习交流平台、开设有关职业认知以及规划的讲座，为同学们的职业发展提供帮助。老师们表示会通过风保学社及学院职业发展中心满足大家这方面的需求。

通过本次座谈会，同学们提出了自己关心的问题，老师们也及时了解到同学们的动态与关键点。座谈会最后，老师们表示会认真讨论同学们提出的建议，为同学们的成长成才提供更多支持。

(风险管理及保险学系 王嘉玮 供稿)

第135次：中国保险公司竞争力评价研究与稳健性检验

寇业富（中央财经大学保险数据文献研究中心主任、教授）

2018年11月16日，第135次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会于北大经济学院302会议室举行，中央财经大学保险学院“保险公司竞争力评价研究”课题组组长、保险数据文献研究中心主任寇业富教授以“中国保险公司竞争力评价研究与稳健性检验”为题分享了保险公司竞争力评价研究的过程与结果。讨论会由风险管理与保险学系副主任朱南军主持。CCISSR中心部分理事单位代表、风险管理与保险学系部分师生、系友参加了本次讨论会。

寇业富教授首先介绍了保险公司竞争力评价研究的背景概况。他指出研究和评价保险公司竞争力是保险行业发展到一定程度的需求。整体上，保险公司竞争力评价理念经历了从重视规模数量到关注发展质量的转变。



在介绍完背景后，寇业富教授着重介绍了“保险公司竞争力评价研究”课题组的研究方法、过程和细节。在方法上，课题组采用定量分析的方法，用主成分分析法进行降维，同时结合因子分析。在信息使用上，课题组采用同时满足权威性、系统性和时效性三方面要求的数据作为评价依据，具体信息来源包括：各保险公司依照原中国保监会《保险公司信息披露管理办法》规定披露的信息、各公司网站、银保监会官网，和各类相关年鉴。在评价指标上，课题组将盈利能力、资本管理能力、经营能力、风险管理能力、业务增长潜力、资本管理系数作为评价的一级指标，每个指标下设数目不等的二级指标，整体形成财产险公司和人身险公司各60个指标左右的评价体系。在评价对象选择上，为避免异常干扰，课题组排除掉信息披露不完整、经营不满足三年、数据异常或者经营异常的公司，以及专业性保险公司。在交流过程中，他还介绍了包括稳健性检验在内的一些其他细节。

从评价结果来看，无论是人身险公司还是财产险公司，在综合竞争力方面，中资企业都比外资占有更多的优势；但在风险管理能力方面，外资企业相比具有比较明显的优势。在竞争力发展趋势上，他提出三点结论。首先，中国保险公司应该加强企业的风险管理。其次，保险公司要想提高竞争力，必须实现规模、效益、风险的统一，确保机构数达到20-25家左右，原保费收入规模达到50亿元以上。最后，中国保险市场在未来较长的一段时期内还将呈现较为突出的产品同质、分红险或者车险独大、承保盈利不强这三大特点，因此提高保险公司的竞争力是一项长期而艰巨的任务。

报告之后，寇业富教授还和与会师生就大家感兴趣的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）

李心愉：险资参与化解股票质押风险可双赢

10月25日，中国银保监会网站发布了《关于保险资产管理公司设立专项产品有关事项的通知》（以下简称《通知》）。《通知》指出，为发挥保险资金长期稳健投资的优势，允许保险资产管理公司设立专项产品，参与化解上市公司股票质押流动性风险，为优质上市公司和民营企业提供长期融资支持。《通知》表明了银保监会部门雷厉风行坚决贯彻落实党中央、国务院“六稳”要求的态度和政策导向，同时也为保险资金提供了重大的机遇。

保险公司作为金融市场上重要的机构投资者，秉承长期投资、价值投资、稳健投资的投资理念，具有引导市场理性投资、稳定股票价格和优化资源配置的责任和义务。与其他资金相比，保险资金规模大、周期长，具有追求长期、安全、稳定回报的内在要求，因此，在保险资金的大类资产配置中，权益投资因其长期平均收益率较高而成为重要的收益来源。通过设立专项产品形式，保险资金为那些由于股权质押而暂时出现流动性困难但是有前景、有市场、有技术优势的优质上市公司及其股东提供长期资金支持，既是对实体经济的支持，也有利于稳定市场预期，维护金融市场安全，同时还可达到扩展权益投资空间，获取较高资金增值的效果，从而实现经济效益和社会效益“双赢”的局面。

需要强调的是，若要让经济效益和社会效益“双赢”的局面真正得以落实，保险资金在参与化解上市公司股票质押流动性风险时，必须加强自身的风险防范意识，坚守价值投资理念。当前中国经济仍处于“三期叠加”阶段，一些上市公司和民营企业面临着暂时的困难，但公司质量正在改善。另外，股市的调整和出清，以及各级政府部门和一行三会正在陆续出台的一系列有针对性的改革措施等，都在为股市长期健康发展创造良好的投资机会。从全球资产配置来看，中国正在成为最有投资价值的市场。保险资金应把握机遇，敢于担当，快速行动，不负众望，充分发挥保险资金长期稳健的投资优势，在推动中国股

市的健康发展中做出应有的贡献。

转载自《中国保险报》“北大保险评论”栏目第622期，2018年11月1日

朱南军：金融稳定、金稳委及其它

近些年来，金融稳定成为新闻媒体与学术研究最为关注的问题之一。任何一个国家都不可能在国际经济体系中孤立存在，即便一个国家股市平稳、国际贸易收支平衡，社会实现就业充分等，也避免不了受国际上其他国家经济恶化、失业率上升、利率波动、贸易争端等因素与突发事件的影响。一个市场经济国家尤其是深度参与国际分工、融入全球经济一体化的国家，金融从来就不会绝对稳定，相对的金融不稳定是现实常态，而绝对的金融稳定则是理论存在。既然相对的金融不稳定是常态，那么我们如何理解金融监管的意义以及目标，继而来之的如何选择金融监管手段与工具呢？笔者认为不应一味寻找金融稳定的静态判定标准，而应确定对金融不稳定的动态容忍范围。

金融不稳定的容忍范围要看利益相关主体的风险容忍度，并且要从金融范畴之外的社会与经济变量来界定，如就业率、社会消费水平、国际贸易平衡、制造业与服务的经营稳定性、社会保障水平等方面来衡量。哪些情况是不能够被容忍的呢？从当前情况看，主要是两类：一类是偏离我国经济发展既定目标，严重影响到前述的社会充分就业、国际贸易平衡、企业经营稳定等问题。另一类则是有关金融事件引发的社会群体事件。从前述两种情况不难看出：金融稳定的最终目标还是“社会稳定”。因此，金融监管应该有更高的站位与视角，更综合的监管手段与更协调有力的监管方式，这样才能实现我国经济发展与社会稳定的宏大目标。

2017年中国国务院金融发展稳定委员会的成立，明确其为国务院统筹协调金融稳定和改革发展重大问题的议事协调机构。但是同时我们也应看到，金融发展稳定委员会虽然大大提升了中央职能机关之间的工作协调性，中央职能机关与地方政府之间的工作协调性仍有待提升。今后如何落实“地方政府要在坚持金融管理主要是中央事权的前提下，按照中央统一规则，强化属地风险处置责任”可能是金融风险下一步工作的重点内容。

转载自《中国保险报》“北大保险评论”栏目第624期，2018年11月13日

孙祁祥：传承历史，创新未来——写在保险业改革、开放、发展40年之际

自1979年中国人民银行下发《关于恢复国内保险业务和加强保险机构的通知》始，我国保险业开启了近40年波澜壮阔的发展历程。“以史为鉴，可以知兴替”，本文拟通过对过去近40年中国保险业发展的历史回顾，总结经验教训以探寻未来发展之路。

一、历史是用来铭记的

在过去的40年中，中国保险业成长迅速，发展水平不断提升。一个由中外原保险公司、再保险公司、中介公司、保险资产管理公司、保险交易所等市场主体和交易平台所组成的统一开放、竞争有序、充满活力的保险市场体系基本建立。

二、历史是用来传承的

保险业在过去近40年的发展中之所以能够取得如此巨大的成就，有很多值得总结的经验。在我看来，最重要的有以下三点：即“以体制改革促开放”、“以开放倒逼改革”以及“以法制建设促发展”，这些经验值得全行业在未来的发展中继续发扬光大。面对国际保险业发展的新趋势，我国开始积极参与国际金融保险业监管规则制定，提升中国保险业的国际影响力和全球话语权。2013年5月，我国推出《中国第二代偿付能力监管制度体系整体框架》，引起国际保险监管机构的广泛关注。

三、历史是用来反思的

虽然保险业在过去的40年的发展成效显著，但也有许多值得汲取的教训，最重要的一点就是在较长的时间内，行业普遍存在定位不清、保障功能弱化、发展方式粗放，保险乱象频发的现象。

四、历史是用来预示的

保险业之所以“长盛不衰”，原因在于保险特有的功能和作用。只要风险存在，以风险管理为己任的保险行业就有存在的充分理由，而且，它不是一个简单的存在，而是必须稳健地成长与壮大，以适应整个经济社会发展的需要。

五、未来是由今天塑造的

现代科学和技术的发展，一方面给以“风险保障”为己任的保险业创造了巨大的需求和市场；另一方面，又因为“不确定性”的加剧而导致新的风险出现，给保险业带来新的挑战。在如何发展的问题上，我认为以下几点需要格外引起我们的重视。首先，保持定力，辩证理解行业的“变”与“不变”。其次，正确处理承保与投资的关系，防止走极端。再次，谨防“创新”的陷阱。最后，引入“监管沙盒”模式，平衡风险防范和创新发展之间的关系。

“历史”是用来书写的，“现在”是用来奋斗的，“未来”是由今天塑造的。经历了40年发展之后的中国保险业，有理由期待下一个四十年稳健而更好的发展。

转载自《中国保险报》“北大保险评论”栏目第628期，2018年12月11日

郑伟：2018年中国保险业回眸与思考

2018年中国保险业发展进入一个调整期。跟2017年相比，2018年数据逊色不少。当然，调整未必是坏事，调整有可能是一种回归，一种从超常规发展向正常发展的回归。

我们回顾2018年保险业发展的若干重要事件，可以分为五类：一是“监管机构”层面，中国银保监会成立；二是“保险监管政策”层面，包括保险业对外开放提速，和保险公司治理监管持续规范；三是“保险政策创新”层面，包括税延养老保险、环境污染强制责任保险、关税保证保险方面的政策创新；四是“保险司法解释”层面，《保险法》司法解释第4号发布；五是“保险市场主体”层面，包括安邦被接管、人保集团回归A股，和信美“相互保”变身“相互宝”。

2018年在中国保险监管历史上注定要载入史册，因为这一年，20岁的保监会和15岁的银监会正式合并，组建成为新的监管机构——中国银行保险监督管理委员会。对于两会合并，各方众说纷纭，见仁见智。不管是分还是合，从改革开放40年保险监管的实践看，至少有这么几点经验是值得关注的。

第一，在角色定位上，保险监管应当处理好“发展与监管”的关系，应当坚持“监管姓监”的基本定位。第二，在监管边界上，保险监管应当处理好“政府与市场”的关系，政府既不能该管不管、留下“监管真空”，又不能越俎代庖、替代市场进行资源配置。第三，在监管内容上，保险监管应当处理好“三支柱监管”相互之间的关系，市场行为监管、偿付能力监管和公司治理监管三者之间既是各司其职，又是相辅相成。第四，在监管重心上，保险监管应当坚守“消费者权益保护”，应当坚持“以广大保险消费者权益为监管工作的出发点和落脚点，把保险消费者拥护不拥护、赞成不赞成、高兴不高兴作为制定政策的依据”。第五，在监管技术上，保险监管应当坚持走“专业化路线”，保险业是一个专业性很强的行业，它要求专业人员采用专业技术进行专业监管。

转载自《中国保险报》“北大保险评论”栏目第631期，2019年1月11日

时 讯

“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/docs/20181109100819214118.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：<http://econ.pku.edu.cn/ccissr/>

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