



动态.....P1

孙祁祥教授获2010年北京市先进工作者荣誉称号

孙祁祥教授当选中国保险年度人物

郑伟参加中国保监会立法论证会

老龄社会与保险讲坛暨泰康奖学金颁发仪式成功举行

郑伟参加中国保险学会2010年学术年会并演讲

北大与北航保险系交流座谈

台湾逢甲大学风保系代表团来访我院

风险管理与保险学系系友交流会隆重举行

北大赛瑟 (CCISSR) 双周P4

第51次: 风险管理与监管的发展趋势——国际再保险人的视角

第52次: 加强股权管理, 完善公司治理——《保险公司股权管理办法》解读

第53次: 中国基本医疗保险制度改革——从全覆盖到均等化

第54次: 长寿风险避险策略与住房反抵押贷款

“北大保险评论”选登.....P7

时讯.....P8

“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2011”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

孙祁祥教授获2010年北京市先进工作者荣誉称号

4月20日上午, 2010年北京市劳动模范和先进工作者表彰大会在北京会议中心举行。大会隆重表彰了2010年北京市劳动模范和先进工作者。我院孙祁祥教授获“北京市先进工作者”荣誉称号。

孙祁祥教授作为我国风险管理与保险学界的著名学者, 在风险管理与保险学科的教学、科研、国际学术交流、领导建设学术梯队、综合学术影响力等方面均做出了十分突出的贡献, 在国内外保险学术界享有很高的学术声望。她也是迄今为止惟一一位连续十年担任国际保险学会 (IIS) 学术主持人的中国学者 (也是唯一的一位亚洲学术主持人); 是第一位作为人物介绍出现在“美国风险与保险学会”会刊上的亚洲人; 是亚太风险与保险学会 (APRIA) 的现任主席。孙祁祥教授在过去十多年的工作中, 不仅非常注重自身的学术研究, 而且十分重视学术梯队的建设。她作为北大风险管理与保险学系的首任及现任系主任, 为该系中青年教师的成长创造了大量有利条件。由她作为领军人物于2003年创立的北京大学中国保险与社会保障研究中心 (CCISSR) 及其品牌学术论坛“北大 CCISSR (赛瑟) 论坛”, 以其参会嘉宾的高层次和学术论文的高水准, 赢得了国内外政、产、学界的广泛认可和赞誉, 并连续两届获得“北京大学优秀科研中心”的称号。

在“五一”国际劳动节来临之际, 北京大学工会为弘扬新时期劳模精神, 营造劳动光荣、知识崇高、人才宝贵的良好氛围, 鼓舞和带动广大教职工为构建和谐校园、创建世界一流大学作出更大贡献, 走访慰问了我院孙祁祥教授。

4月27日下午, 校工会常务副主席孙丽、副主席迟春霞、王洪波、张丽娜等组成的校工会慰问小组来到经济学院, 代表学校工会感谢孙教授多年来不辞劳苦地为学校作出的杰出贡献。

在为孙教授送上鲜花和慰问品后, 校工会慰问小组与孙教授围坐在一起亲切地交谈。孙丽常务副主席询问孙教授的工作、生活等状况, 对孙教授在工作上的辛苦付出与贡献表达了由衷的敬意, 并向孙教授简要介绍了目前学校工会工作开展的情况, 还就如何进一步做好工会工作、建设好“教职工之家”等问题认真听取了孙教授的建议。

孙教授表示, 能在一线岗位为学校各项事业的建设发展、为学校和社会的发展进步发挥应有的作用是一名教育工作者毕生追求的信念。先进工作者的称号对她来说, 是一种荣誉, 但更是一种责任。



孙祁祥教授与校工会主席孙丽合影

孙祁祥教授当选中国保险年度人物

据《中国保险报》报道，“2009中国保险年度人物”评选活动经过广大读者网络实名投票和报纸投票、评委会审定等一系列程序，于7月2日正式揭晓。我院孙祁祥教授作为学界唯一代表获此殊荣。

评委会对孙祁祥教授的评语是——作为学术带头人，推动保险国际交流。正因为有全球化的视角，她对风险的了解和把握更加敏感，洞悉风险所在，她对保险发展战略的制定就会更加精当。作为北京大学风险管理与保险学系的带头人，孙祁祥不遗余力地推动国际保险理论研究和交流，相信她一定会培养出更多的国际化人才。

本次年度人物评选活动在保险业内外产生强烈反响，报纸投票近11万张、网络实名投票超过268万人次，除港澳台特别奖外，共有10名保险界杰出人物荣获2009中国保险年度人物。

2009中国保险年度人物颁奖典礼与第七届中国保险精英圆桌大会将于7月8日在江苏省苏州市同时举行。

郑伟参加中国保监会立法论证会

2010年5月14日下午，中国保监会法规部召开《保险公司风险处置办法》立法论证会，来自中国保监会、中国社会科学院、北京大学、清华大学、中国政法大学等机构的专家学者参加了会议。

北大经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟博士应邀参会，并就保险公司风险处置中的监管理念、重大风险报告、风险监测与风险处置等若干问题发表了咨询意见。中国保监会相关部处负责人和专家学者代表还就共同关心的问题充分交换了观点。

（风险管理与保险学系 供稿）

老龄社会与保险讲坛暨泰康奖学金颁发仪式成功举行

2010年5月28日下午，“诗意栖居优雅生活”——老龄社会与保险讲坛暨泰康奖学金颁发仪式在北大经院新楼307室举行。泰康人寿股份有限公司董事长兼CEO陈东升博士发表精彩演讲，并颁发泰康奖学金。本次讲坛由北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟副教授主持。泰康人寿部分高管及员工、北京大学风险管理与保险学系部分师生、国内部分新闻媒体参加了本次讲坛。

本讲坛分为两个阶段。在第一阶段，陈东升董事长与在座的师生们交流了自己对未来保险业的看法。他认为县域保险、银行保险及以网销和电销为主的多元化销售渠道将成为未来中国保险业发展的三大趋势。由此，陈东升董事长谈到养老社区的创新，他认为人寿保险是一项充满了人文关怀的事业，汶川地震的发生使人们认识都买保险就是尊重生命。同时，保险不仅是一种商业行为，更是一种生活方式，而养老社区就是中产家庭的全新生活方式。通过几次美国养老社区考察之行，陈东升董事长亲身体会到“生命万岁、活力万岁”的生活理念，亲身体会到“有了保险，生命更有尊严”。陈东升董事长最后表示，泰康人寿作为一家专业的寿险公司，致力于为客户提供“从摇篮到天堂”

的服务。未来，泰康人寿将通过建立专业养老社区，打破传统的养老模式，为中老年人打造“尊重生命、回归自我”的健康养老形态。

在讲坛的第二阶段，陈东升博士给8名本科生、3名硕士生和2名博士生颁发本年度的泰康奖学金。获奖学生代表郑后成从泰康奖学金设置的意义、泰康人寿的优秀业绩、北大保险学系所举办的活动以及获奖学生今后努力的方向等四个方面汇报了获奖的心情与体会。



陈东升董事长、孙祁祥教授与全体获奖学生合影

随后，北京大学经济学院副院长、风险管理与保险学系主任孙祁祥教授就2010年4月份随泰康人寿保险公司考察团参访美国华盛顿地区的爱瑞克森和凤凰城的太阳城养老社区的历程，谈了自己在美国太阳城养老社区的感受。

孙祁祥教授认为，没有老人，自然生命的意义将不再完整。尊重生命就必须尊重生命的全过程，就必须给予老人更多的人文关怀，就必须让老人享受快乐感、具备安全感、消除孤独感。只有尊重老人，才能体现出一个社会的文明程度。美国太阳城的实践已经表明，商业养老社区可以达到供方、需方双赢的目标，“看不见的手”的作用得到充分的体现。



孙祁祥教授向陈东升董事长赠送纪念品

孙祁祥教授指出，如何克服传统观念以及支付能力两方面的约束是目前养老社区的建设面临的主要问题。但是，单就我国目前老年人口数不断增加这一点来讲，建设养老社区的时机已经成熟。

在讲坛的最后阶段，孙祁祥教授代表北京大学风险管理与保险学系向陈东升董事长赠送北京大学纪念品。

(风险管理与保险学系 郑后成 供稿)

郑伟参加中国保险学会2010年学术年会并演讲

2010年6月18日，中国保险学会2010年学术年会在北京京西宾馆召开，本届年会的主题是“转变方式——保险业可持续发展的现实选择”。中国保监会主席吴定富作主旨演讲，中国保监会主席助理陈文辉发布了《中国风险管理报告（2010）》，国务院研究室副主任江小涓、中国人寿保险股份有限公司总裁万峰、中国政法大学博士生导师费安玲教授、大连理工大学公共管理学院院长陈树文教授、中国平安财产保险股份有限公司常务副总经理孙建平、北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟博士应邀发表大会演讲。

郑伟的演讲题目是“公地悲剧与保险业的可持续发展”。在演讲中，郑伟认为，中国保险业目前面临严重的“公地悲剧”问题。改革开放30多年来，中国保险业在规模上取得了长足进展，但与此同时，中国保险业为增长付出了不菲的代价，保险业的资源和生态环境遭到严重破坏。如果这一趋势不能得到有效遏制和扭转，那么中国保险业必将难逃“草场”退化和“牧民”破产的“公地悲剧”，从而使保险业的发展不可持续。接着，郑伟讨论了中国保险业在世界上的地位、中国保险业中长期增长潜力以及中国保险业区域发展等问题，提出了若干与传统研究不同的观点和政策建议。最后，郑伟从保险机构、保险监管和社会监督等方面讨论了关于中国保险业可持续发展的若干思考。

在年会上，中国保险学会还宣布了第二届保险研究优秀成果评选结果。郑伟和刘永东的论文《中国保险业区域发展比较研究——基于“保险基准深度比”的分析》荣获论文类一等奖。

据悉，来自国务院研究室、中国保监会、中国保险学会、中国保险行业协会、中国精算师协会、有关高等院校和科研机构、保险机构的代表共450余人参加了本届年会。

(风险管理与保险学系 供稿)

北大与北航保险系座谈交流会

2010年5月14日上午，应北京航空航天大学经济管理学院保险与风险管理系的邀请，北大经济学院风险管理与保险学系副主任郑伟博士和刘新立博士到北航经管学院，与北航保险系教师进行了交流座谈。北航保险系资深教授任若恩教授、系主任柏满迎教授和其他老师一同参加了座谈。

柏满迎教授首先介绍了北航保险系的基本情况，然后郑伟和刘新立分别介绍了北大保险系在教学、科研、师资队伍建设和学生培养等方面的工作，并介绍了北大中国保险与社会保障研究中心的基本情况。接着，双方就课程设置、专业分流、教学科研团队、国际学术交流等共同关心的问题充分交换了意见，

并表示今后要进一步加强两系师生的互动交流，以求共同发展和进步。

(风险管理与保险学系 供稿)

台湾逢甲大学风保系代表团来访我院

2010年4月22日下午，台湾逢甲大学金融学院风险管理与保险系师生一行23人来访北京大学经济学院，北大经济学院风险管理与保险学系师生为台湾逢甲大学师生举行了简短而热烈的欢迎会。保险学系李心愉、郑伟、刘新立、朱南军、锁凌燕、陈凯老师以及保险系学生代表参加了欢迎会及随后的交流活动，欢迎会由保险学社社长刘笑黎同学主持。

会上郑伟老师代表北大风险管理与保险学系对逢甲大学师生表示了诚挚的欢迎，并介绍了北京大学经济学院风险管理与保险学系的历史和概况。台湾逢甲大学风险管理与保险系副教授许文彦博士代表逢甲大学对我系师生的接待表示感谢并表示对两校的进一步合作和交流充满期待。之后逢甲大学保险系的黄子佑同学和北大保险系的李晓琳同学也分别作为学生代表致辞，双方互赠礼物，欢迎会在融洽的气氛中圆满结束，会后两校师生代表合影留念。



郑伟副教授与逢甲大学徐文彦副教授合影

欢迎会后，逢甲大学师生在北大同学的带领下游览北大校园，共同欣赏燕园美景，并进行了进一步的交流。逢甲大学许文彦老师为其他在场同学作了题为《准备金管理与审计委员会的特性：美国产险业的实证研究》的精彩演讲。

台湾逢甲大学建于1960年，毕业校友逾十三万人，遍布海内外，成为台湾企业的中坚力量，

更是工商发展的支柱。本次逢甲大学师生的来访，丰富了两岸学术交流的内容，我们期待未来更加丰富多彩交流活动。

(风险管理与保险学社 李其轩 供稿)

风险管理及保险学系系友交流会隆重举行

2010年4月24日晚7点，由北京大学风险管理及保险学社举办的“风险管理及保险学系系友交流会”在三教306教室顺利举行。本次交流会有幸邀请到了风险管理及保险学系1997级本科生，中国人寿北京分公司营销中心总经理刘晓伟师兄；2003级博士后，中国人民保险集团公司战略规划部桑强师兄；2005级硕士生，中国工商银行总行郭媛媛师姐；以及2001级本科生、2005级硕士生，花旗银行北京金融机构部销售经理刘富伟师兄。交流会吸引了风险管理及保险学系以及其他院系的众多学生的关注和参与。会上各级学长与同学们进行了充分的交流，使每位到场学子受益匪浅。

交流会上，作为销售中心经理的刘晓伟师兄首先为大家介绍了保险公司销售部门的情况，强调了参与销售环节工作是提升刚刚走上工作岗位的大学毕业生的社会生存能力与竞争力的有效途径。随后，桑强学长从宏观层面介绍了保险公司的组织架构及各部门的职能，指出保险公司是集数理人才、经济学人才、法律人才等为一体的综合性公司组织；



而作为保险专业的学生应当充分运用自身优势，既要拓展知识领域范围、又要争取取得专业资格认证以提高自身专业性与竞争力。他的演讲还特别提到了大学阶段从事研究性学习的重要性，研究性学习能帮助学生养成主动发现问题、解决问题的习惯。接着，郭媛媛师姐从国有大型商业银行的角度介绍了银行的组织和工作办事风格，并详细说明了银行系统前、中、后台各自的特点及协同运作机制。最后，刘富伟师兄从外资银行的角度生动地介绍了外资银行区别于国内商业银行的运作特点和人才培养特点。

几位学长精彩的发言之后是热烈的互动时间。有趣的猜词游戏令会场上笑声不断，拉近了师兄师姐们和同学们之间的距离，把会场的气氛推向高潮。最后是提问环节，同学们就专业学习、职业规划、课余科研等方面的疑问和各位学长进行了更加深入的交流，师兄师姐们也结合各自的经验和体会逐一做出解答，现场气氛十分热烈，直至交流会接近尾声仍有许多同学围着学长探讨和咨询各种问题、获取经验和建议。通过本次系友交流会，同学们对保险公司和银行的现状、职能有了一个基本了解，补充了不少课堂上不曾听到的知识和信息，也从优秀的师兄师姐那里获得了许多宝贵的经验，对完成个人职业规划提供了帮助。

(风险管理及保险学系 黄蕾 供稿)

北大赛瑟 (CCISSR) 双周

第51次：风险管理及监管的发展趋势——国际再保险人的视角

2010年5月7日上午，第51次北大赛瑟 (CCISSR) 双周讨论会在北大经济学院203会议室举行。慕尼黑再保险公司北京分公司总经理常青先生带来了一场题为“风险管理及监管的发展趋势——国际再保险人的视角”的精彩演讲。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了讨论会，北大CCISSR研究中心理事会员单位部分代表以及北大经济学院风险管理及保险学系部分师生参加了本次讨论会。

常青先生首先指出本次金融风暴给与了全世界金融市场一个深刻反思，但在反思西方金融事业管理的时候，我们并不能否定其所有的成就。本次风暴问题来自银行业务，对于大部分稳健经营的西方保险公司，依然有许多值得我们借鉴的地方。常青先生以慕尼黑再保险 (以下简称慕再) 为例，说明了其风险管理的架构与理念。

在业务发展方面，慕再十分重视业务来源的分散，其保险业务必须分散于全球各洲、各地区，避免保险标的集中，增加经营风险。其中以自然灾害等巨灾



风险为例，慕再对于各国家的分公司都有严格的风险业务配额，绝不作超过自身能力的业务，以保护公司财务安全。目前慕再标准普尔中的信用评级为AA，这结果为其公司追求稳健经营的结果，若追求AAA的评级却造成资本过剩的问题，对公司来说并非好事。在资金运用上慕再以债券

为主，对于如股票等风险较高的权益投资，占其资金运用的比例极小，采取了较为安全的资产配置策略。也正因为如此稳健的操作，慕再才能在这次的金融风暴中安然度过。常青先生也表示，公司的经营不能只看获利，对于风险的承担能力也是管理阶层需要注意的。

在资本充足的管理方面。慕再的标准是满足欧洲将实行的solvency II监管制度，严谨的管理公司资产。对于各类风险都有相对应的模型加以评估，并做长远与通盘的考虑，以保证资产的配置的稳健、安全与流动性。慕再也通过经济资本的计算，了解自身营运资金的需求，以保障资本充足率，维护公司的信誉与安全。

监管趋势方面。solvency II是各国保险监理制度发展的方向，但这也是必须循序渐进去完成的。我国目前对资本安全评价的监管制度乃处于solvency I与RBC之间，不过更加弹性、透明与效率的监管制度也正是我国监管机关与保险公司努力的方向。另外保险公司的分类监管亦是个有效的监管措施，对于好的保险公司加以鼓励，对于不好的保险公司给予较严格的监管，如此可以诱导保险公司自发性的向稳健经营的方向发展。

演讲的过程中，常青先生以慕再的经验，分析了保险公司对经营风险的管控与相应的监管发展趋势，最后也分享了慕再的核心价值。而演讲后的问答时间，师生们也向常青先生请教了直保与再保的业务质量、巨灾风险的再保险以及监管趋势等议题，讨论气氛热烈，使与会的师生们获益良多。

（风险管理与保险学系 谭君强 供稿）

第52次：加强股权管理，完善公司治理——《保险公司股权管理办法》解读

2010年5月21日上午，第52次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北大经济学院203会议室举行。中国保险监督管理委员会发展改革委机构管理处处长贲奔博士发表了题为“加强股权管理，完善公司治理——《保险公司股权管理办法》解读”的精彩演讲。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了讨论会，北大CCISSR研究中心理事会员单位部分代表以及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。

2010年5月20日，保监会正式宣布了《保险公司股权管理办法》，并将于今年6月10日开始实施。贲奔博士作为保监会发展改革委机构管理处处长，在过去近四年的时间里，直接参与了《保险公司股权管理办法》制定的全过程。此次演讲，贲奔博士就《保险公司股权管理办法》制定的背景和过程、制定的重要意义和指导思想、《保险公司股权管理办法》的基本结构和重要内容及重大突破四个方面进行了全面深入的解读。

贲奔博士认为股权是公司治理的基础，加强股权监管对于完善保险公司治理关系重大。因而，此次《保险公司股权管理办法》制定实施的重要意义在于，通过建章立制，加强监管、共同发展。《保险公司股权管理办法》的重要内容包括：提高准入门槛，严格股东资格；规范投资行为，强化股东责任；规范股权流动，加强监督管理；完善申报程序，细化申报材料等。

在演讲中，贲奔博士重点解析了《保险公司股权管理办法》的重大突破。突破之一体现在管理办法虽然延续了以往的政策要求，规定保险公司单个股东（包括关联方）出资或者持股比例不得超过保险公司注册资本的20%，但同时指出

在坚持战略投资、优化治理结构、避免恶性同业竞争、维护稳健发展的原则下，经批准可以不受上述持股比例的限制，从而赋予保监会在实际审批工作中的裁量权，以便灵活操作。突破之二体现在管理办法首次对“主要股东”做出了界定，即持有保险公司股权15%以上，或者不足15%但直接或者间接控制该保险公司的主要股东，但同时还应满足具有持续出资能力，近三个会计年度连续盈利，净资产不低于2亿元人民币，具有良好信誉并在本行业内处于领先地位等条件。除此之外，管理办法的重大突破还体现在对禁止同业竞争、禁止代持股份、强化披露与报告义务等保险公司股权管理方面做出了新的规定。

贲奔博士认为，股权管理是完善公司治理的重要保障，也是增强公司竞争能力的基础性建设。随着《保险公司股权管理办法》的出台，保监会将进一步加大监管力度，通过完善股东信息披露制度、加强控股股东和实际控制人监管、强化资本约束机制和资金运用监管等多项措施，不断增强监管的科学性和有效性，提高保险市场透明度，维护保险资产安全，保护被保险人利益。



在演讲之后的问答交流时间，贲奔博士还就保险公司公司治理、保险公司上市融资的条件等保险监管相关议题与大家进行了充分的交流，现场讨论气氛热烈，使与会的师生们获益良多。

（风险管理与保险学系 郝君富 供稿）

第53次：中国基本医疗保险制度改革——从全覆盖到均等化

2010年5月28日上午，第53次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北大经济学院203会议室举行。中国经济体制改革研究会会长宋晓梧先生带来了一场题为“中国基本医疗保险制度改革——从全覆盖到均等化”的精彩演讲。讨论会由北

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，北大CCISSR研究中心理事会员单位部分代表以及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。

宋晓梧先生首先指出目前世界各国几乎都在进行医疗保险制度改革，以求更有效率的财务运用与更高的服务质量。中国在经济制度改革后，亦经过了二十多年的医疗保险制度改革，目前已经取得高覆盖率的成就，而下一步的目标则是实现各地区与各社会阶层的基本医疗保险均等化。

宋晓梧先生表示中国在社会主义市场经济取得重大的发展成就，但国有企业也逐渐转型为自负盈亏的经营型态，而许多依附在国有企业下的医疗保险也面临了许多弊端与亏损。由此可知原社会主义的医疗保险制度必须依赖高度集中的行政权才可以支持，但现今经济制度已走向市场化，而相应的医疗保险改革乃为一不可忽视的重要课题。宋晓梧先生将我国的基本医疗保险制度改革分为三个阶段。第一为1984~1992年的初步探索阶段，此时国有企业已经走向改革，但党的第十二次三中全会的重要决议，皆未提及相应的医疗制度改革，以致当时各地各企业的医疗保险体制不一。第二为1993~2002年的构筑框架阶段，此阶段已感受到医疗保险制度改革的重要性，逐步开始建立体系框架与计算机管理，但此阶段覆盖率低，各地与各职业间都存在许多不公平的地方。第三为2003年至今的全面建设阶段，在党的十六届三中全会的科学发展观提出后，政府大力推行基本职工医疗保险、农民合作医疗保险等基本医疗保险下，覆盖率大幅提升，使各地区各社会阶层皆能获得基本医疗保障。

经过了约二十年的努力，中国已建立了基本医疗保险制度，而下一步的目标为解决均等化问题。宋晓梧先生认为下一阶段需解决的问题有三个层面。第一为制度衔接，将原有对城镇居民、农民、国有企业等各阶层和各区域间的医疗保险制度统一。第二为区域协调，

目前全国各省市间享受的医疗保险水平不一，各省市内又有差异，基本医疗保险需有全国统一制度，全民享受相同待遇水平。第三为特权差异，各阶层与职业应享受相同的资源分配，不可独厚特定的群体，使资源分配不均。最后宋晓梧先生总结基本医疗保险改革贵在落实，其制度已不可能再走回头路，过度的权力集中，将可能减损医疗资源的使用效率，易生特权与腐败。我国未来的基本医疗制度仍需继续深化改革，增加覆盖率，并使医疗资源更公平与更有效率使用，且须注意工农群众的利益，确实反映民意所需。

在演讲后的问答交流时间，宋晓梧先生对于现今中国医疗保险制度该如何增加医疗资源使用效率以及改善区域差距，分享了自身的工作经验与研究，现场讨论热烈。

（风险管理与保险学系 谭君强 供稿）



院203会议室举行。台湾政治大学风险管理与保险学系主任暨研究所所长王丽玲教授作了一场题为“长寿风险避险策略与住房反抵押贷款”的学术报告。讨论会由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，北大CCISSR研究中心理事会员单位部分代表以及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。

王丽玲教授首先从近年来全球人口结构变化的趋势谈起。她指出，越来越多的资料表明，全球人口的平均寿命正在不断延长，而人口出生率却在不断下降，这种人口结构的变化将带来多方面的影响，其中之一就是使得各国社会保险与退休基金未来的财务缺口越来越严重，人们所面临的长寿风险问题也越来越突出。因此，为了规避和减少长寿风险给人们未来的生活所带来的影响，我们就需要未雨绸缪，积极寻求多种有效途径来增强人们年老时的生活保障。

王丽玲教授接着指出，从最新的动态来看，反抵押房屋贷款作为一种应对长寿风险的创新型金融工具，正在得到一些国家和地区的重视。所谓反抵押房屋贷款，是指高龄者将房产抵押给金融机构，然后从金融机构领取养老金，当抵押人去世后，其抵押的房产归抵押债权人金融机构所有。反抵押房屋贷款体现的是一种“以房养老”的观念。20世纪80年代以来，反抵押房屋贷款英国、美国、加拿大等国家已经发展得比较成熟，并在澳大利亚、日本、新加坡呈快速发展之势。

王丽玲教授进一步以台湾为例分析了反抵押



房屋贷款在台湾开展的有利条件，并以HECM模型为基础，结合台湾的实际，测算了反抵押房屋贷款对台湾老龄退休者的所得替代率。

讨论会的最后，王丽玲教授对政府应当如何引导和规范反抵押房屋贷款市场的发展给出了政策建议，并就相关问题跟与会者进行了深入的交流和讨论。

孙祁祥：应重视对我国“保险周期”的研究

因保险周期与承保周期的内涵和引发的原因不同，而且对于新兴市场国家保险业长期增长趋势过程中的周期性波动却仍然鲜有触及所以，所以，尽管理论界已经有了关于“承保周期”的研究，“保险周期”的问题仍然值得关注。

研究发现，1980—2008年间，中国保险业经历了6个较为完整的保险周期，其波动呈现出“扩张型非对称”特征，没有出现常见的“缓升陡降型”的波动，其特点为顺经济周期，顺固定资产投资周期，顺国内总需求周期，顺利率周期，但反股市周期。经济波动对保险业波动在某种意义上起着决定性的影响，同时也较大程度上受前期波动影响，其他因素的影响则相对较小。今后，应加大对“保险周期”的理论研究；保险业应更多地关注国家宏观经济环境及其周期性波动；应正确对待保险业在增长过程的周期性波动；市场微观环境对保险市场波动的影响将越来越重要。

锁凌燕：何以破解保险营销体制之感？

营销员的公众形象不能只是简单地停留在理解问题的层面，还需要进一步探寻解决问题的可行之道。

首先要让人们当前问题的根源和变革的必要性达成一致意见。应使营销员真切地认识到不诚信的危害，从而强化自律意识。其次，任务要细化，宏大的目标要逐步去实现。要树立诚信的新形象，可从细节开始，逐步改变公众对营销员的印象。第三，要重视对所有相关人员的利益分析，创造因利益的需要而“自然”产生的努力者、支持者和拥护者，并为之提供制度保障。

孙祁祥：让我们快乐、优雅地老去

尊重生命必须尊重生命的全过程。随着经济的发展和现代医疗技术的进步，人的寿命越来越长，由此可能带来因为超长存活而产生财务资源匮乏的问题，但钱固然重要，但它并不是养老问题的全部。对老人最大的善待是让他们能够享受快乐感、具备安全感、消除孤独感。要做到这些，需要政府、社会、家庭的共同努力，商业养老社区应该是最理想的选择之一。

养老产业应当是一个惠需方、利供方的产业。从某种意义上来说，“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，但从中国目前的情况来看，社会养老问题很不乐观，独居老人比例大，一些大城市中已有的养老机构在环境、设施、服务等方面离老人的要求都有较大距离，实施效果很不理想。因此，大力发展商业性的养老社区是中国解决养老问题的一个重要途径。

刘新立：加勒比巨灾风险保险基金的启示——写在汶川地震两周年

巨灾保险之所以成为世界性的难题，两个很主要的原因就是难以满足大数定律以及承灾体投保能力不足，这两个原因纠结在一起，使得巨灾风险不是理想的可保风险。现有的巨灾保险在上述两个问题的处理上都是有着各自创新性的做法，加勒比巨灾风险保险基金就是其中运作比较成功的模式之一。其应对大数定律不满足的做法就是尽可能将风险在空间和时间上分散，此外，对于加勒比海地区国家投保能力不足的问题，其解决办法是，降低成立与运营成本，采用指数化

保单省去了高额的事前监督成本和灾后损失评估成本。挖掘这些模式中最核心的思想加以借鉴，将会有助于我国巨灾保险的推进。

孙祁祥：经济中的道德伦理与困惑

道德伦理在经济社会中非常重要，但在人类社会目前的发展阶段，特别是在转型的中国经济中，把许多问题归结为道德范畴，一方面，有时恐难“命中事物要害”；另一方面，可能会掩盖不同性质事物之间的差别，由此在打击了真正不道德行为的同时，也将抑制或者扼杀社会原本想鼓励和崇尚的创新行为。

在现阶段，比道德更为关键的东西应当是职业操守。如果一个社会中的各行各业都能确保具备明确的职业操守，所有的专业人士都能确保其专业能力，如果严格的法律制度能够确保违背职业操守的人一定会受到严惩，这无疑比单纯的道德抨击更为有力。

讲道德也是一个全社会的问题，既有产品生产者和提供者的道德问题，也有制度执行者的道德问题，同时还有制度制定者的道德问题。实际上，这三者恰恰对应着经济运行中的供方、需方和监管方。要让经济在一个道德伦理健全的社会中良好地运行，每个国家都有许多事情要做，而中国所面临的挑战无疑更为严峻。

朱南军：巴菲特为何偏好非寿险？

寿险业无论怎样进行产品创新，都不如非寿险业产品本身的多样性显著；而且，绝大多数寿险产品都面临着同样的风险——利率风险。巴菲特不认为有任何资料能用于判断利率走势，迄今为止，所有的利率免疫技术都是以牺牲期望投资收益为代价的，这是以超越市场为目的的巴菲特所不能接受的。另一方面，巴菲特将旗下保险业定位为“市场供需调节的角色”，完全以损失率而非目标市场份额为基础来制定产品价格，因此其对非寿险业收益风险的把握相当出色。巴菲特避开寿险而偏好非寿险，只是投资于自己（相对）熟悉的领域，这也是巴菲特终生遵循的投资准则之一。

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2011” 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·2011”（Beida CCISSR Forum 2011）将于2011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2011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2011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