

出國類別：兩岸交流會議

『北大賽瑟(CCISSR)論壇・2015(第十二屆)』會議報告

服務機關：財團法人保險事業發展中心

報告人：桂先農顧問、章明純副總經理

出國地點：中國大陸北京市

出國期間：104年4月22日至25日

報告日期：104年6月8日

目錄

壹、前言.....	3
貳、2015 年北大賽瑟(CCISSR)論壇議程.....	4
參、賽瑟(CCISSR)論壇專題學術研討會摘要.....	5
肆、賽瑟(CCISSR)論壇大會演講摘要.....	26
伍、心得與建議.....	37

壹、前言

北京大學經濟學院成立於 1985 年，其前身是 1912 年嚴復先生任國立北京大學校長之後創建的經濟學門（系），更早則可追溯至 1902 年京師大學堂設立的商學科，此為中國大陸高等院校中建立最早的專門經濟科系。而北京大學中國保險與社會保障研究中心(CCISSR)成立於 2003 年 9 月，是一個致力於保險與社會保障研究的學術組織。

為加強兩岸保險業之健全發展與相互交流，今年三月拜訪北京大學經濟學院風險管理與保險學系鄭偉主任、陳凱老師及楊健秘書長時，就第十二屆「北大賽瑟(CCISSR)論壇·2015」主題進行討論及本中心桂先農顧問受邀演講內容。

本次論壇主題為「現代服務業與經濟社會發展」，匯集保險、金融和經濟等相關領域的學界專家、業界精英及政界高層人事研討交流。北京大學邀請本中心桂先農顧問演講「保險業與經濟社會發展—來自臺灣地區的經驗」議題，並率領章明純副總經理參與本次論壇會議。

貳、 2015 年北大賽瑟(CCISSR)論壇議程

北大賽瑟(CCISSR)論壇·2015(第十二屆)

論壇主題：“現代服務業與經濟社會發展”

時間:2015 年 4 月 24 日

地點:北京大學經濟學院

時間	內容
上午	北大賽瑟論壇“專題學術研討會” 地點:北京大學經濟學院三層各會議室
8:30~8:55	參會嘉賓簽到並領取會議資料
9:00~10:30	學術分會場 I
10:30~10:40	會間休息
10:40~12:10	學術分會場 II (詳見“學術分會場安排”)
中午 12:10~13:00	工作午餐 地點:北京大學經濟學院
下午	北大賽瑟論壇“大會演講” 地點:北京大學經濟學院
13:00~13:25	參會嘉賓簽到並領取會議資料
13:30~13:40	介紹大會演講嘉賓,主辦方致辭
13:40~15:30	大會演講 I :主旨演講 中國保險監督管理委員會副主席 王祖繼 中央財經領導小組辦公室副主任 韓俊 國務院發展研究中心副主任 劉世錦 台灣保險事業發展中心顧問 桂先農 北京大學經濟學院院長、CCISSR 主任 孫祁祥
15:30~15:40	論壇優秀論文頒獎
15:40~16:00	會間休息
16:00~17:30	大會演講 II :高端對話暨 CCISSR 年會 對話主題:如何發展現代保險(金融)服務業 中國保監會財務會計部副主任 趙宇龍 瑞士再保險公司中國區總裁 陸勤 陽光保險集團副總裁兼 CFO 彭吉海 北大風險管理與保險學系主任 鄭偉

參、賽瑟(CCISSR)論壇專題學術研討會摘要

第一組 長壽風險與保險

1. 基於個體效用函數的個體養老儲備測算模型

陳凱 北京大學

趙躍 中國工商銀行股份有限公司

高賽昂 中國工商銀行股份有限公司

內容摘要:

本文通過描述個體意願和個體滿足感在養老需求中的作用對個體養老決策進行研究，基於三期的世代交疊模型建立了個體養老儲備測算模型。本文提出了個體因繳納養老金造成的負效用函數，發現存款對個體的負效用函數對養老儲備具有顯著的影響。本文還針對不同群體需求設計的分期擴展模型，發現當個體生命週期中存在明確的固定支出時，該個體的養老儲備決策結果都是增加養老儲備率。本文建立的模型不僅僅是一套理論上的研究工具還可以應用於各金融機構，尤其是養老保障機構的產品中。

2. 新型軍人養老保險下軍人養老金替代率精算分析

陳元剛 重慶理工大學

馮丹 重慶理工大學

內容摘要:

通過回顧軍人養老保險制度的發展歷程，分析現行軍人養老保險制度存在的問題及原因，文章基於養老保險制度全民統籌的視角，構建了中國新型軍人養老保險制度，即統籌帳戶與個人帳戶相結合、輔以設立年金帳戶的養老保險制度。在此基礎上，對新型軍人養老保險制度下軍人養老保險金替代率進行了精算分析，得出軍人的繳費年齡越低、參保年限越長，投保時的年金帳戶基礎記帳利率越高，軍人退休時能獲得的養老金替代率越高，年金帳戶記帳利率、延遲退休年齡均對軍人的養老金替代率有較強的敏感性。

3. 我國“統賬結合”基本養老保險制度的收入分配效應研究—基於不同參

保群體的視角

李培 西南財經大學

劉苓玲 西南財經大學

內容摘要：

本文運用一個跨期的反覆運算模型，在一般均衡分析框架的基礎上，引入國發(2005)38號文的主要內容，構建了大陸“統賬結合”制的一般均衡動態經濟理論模型，利用政策模擬、參數估值等方法，對其再不同群體間的收入分配效應進行了實證測算，並考察了“大統籌、小帳戶”和“小統籌、大帳戶”對不同群體的影響。結果發現：統賬結合制具有明顯的收入分配效應，統籌帳戶具有較強的分配效應。制度的分配效應是累進的，發生了從城鎮企業職工向靈活就業人員和農民工的收入轉移。“大統籌、小帳戶”對城鎮企業職工的收入分配效應是累退的；對靈活就業人員和農民工群體都是累進的。同時，還測算了三類群體的最優繳費水平，適當降低社會統籌繳費率或者做小個人帳戶都有利於收入分配的改善。

4. 個人帳戶“空帳”運行視角下的養老保險改革效應研究—基於動態一般均衡的分析框架

李雪增 東北財經大學

蔣媛媛 東北財經大學

內容摘要：

本文以養老保險體制中的個人帳戶“空帳”運行為背景，建構了一個動態一般均衡模型，首先證明了該經濟系統存在唯一的漸進穩定均衡點，並在此基礎上分析了養老保險改革措施的經濟效應，結果表明：第一，儘管許多相關研究都表明，養老保險對家庭儲蓄具有“擠出效應”，但本文進一步區分了企業繳費率和職工繳費率對居民儲蓄的不同影響。從降低儲蓄率、促進經濟健康發展的角度來看，提高職工繳費率的效果會更好；第二，考慮了一般均衡效應後，職工(企業)繳費率與退休工人養老金收入之間不存在簡單的單調關係，並非繳費率越高，養老金就越多；第三，如果以同期在職職工的工資水平作為參照系，則“延遲退休”的改革方案會提高退休人員的福

利，面對“延遲退休”的改革方案，我們不必過度擔憂。

5. 農村養老保險、不定壽命與消費需求

楊再貴 中央財金大學

許鼎 中央財經大學

內容摘要：

本文用具有不定壽命的 OLG 模型研究大陸農村養老保險制度，考察個人繳費率、村和地方政府補貼率、基礎養老金率和平均預期壽命對資本勞動比、農民人均消費和養老金的影響。研究表明，提高個人繳費率會增加養老金。提高村和地方政府補貼率會增加資本勞動比、人均消費和養老金。提高基礎養老金率會降低資本勞動比和人均消費但增加養老金。農民預期壽命延長會增加資本勞動比、人均消費和養老金。上述四個外生變量對資本勞動比和人均消費的影響強度由高至低依次位農民預期壽命變動、基礎養老金率、村和地方政府補貼率和個人繳費率；而對基礎養老金的影響強度由高至低依次為個人繳費率、農民預期壽命、村和地方政府補貼率、基礎養老金率。綜合考慮上述影響效果和強度，為進一步拉動農村消費需求，提高農民的養老金待遇水平，政府應提高個人繳費率、村和地方政府補貼率、調整財政支出結構以維持現有的基礎養老金率，並改善農村的居住和醫療衛生條件，延長農民的平均預期壽命。

6. 人口老齡化背景下長壽債券的設計與運行研究

趙正堂 廈門大學

陳飛燕 中國人壽保險股份有限公司

內容摘要：

傳統的長壽風險管理手段已經無法有效應對不斷積聚的長壽風險，長壽風險證券化應運而生。本文以長壽債券為例，主要從債券類型、觸發機制、債券分級設置以及債券期限等方面對長壽債券進行具體構造，將債務抵押債券的分級設置引入長壽債券等級，從而為投資者提供具有多層次風險結構的長壽債券，以更好地滿足不同風險偏好投資者的需求。本文接著探討長

壽債券的交易結構—由養老金計畫或年金提供者作為債券發起人，通過特設的特殊目的機構向資本市場上的投資者發行經過權威機構評級的長壽債券，由此將長壽風險轉移至資本市場。

第二組 保險業經營

1. 公司類型會顯著影響農險公司的經營狀況？—基於 SFA-熵權 TOPSIS 方法

卜振興 南開大學

內容摘要：

本文運用隨機前沿和熵權逼近理想解的方法，研究了中國農險公司 2012 的經營狀況問題。研究表明：農險公司技術效率和競爭力水平均較低，服務三農的能力有待進一步提升；企業規模、註冊區域、經營內容、上市情況和所有權歸屬等都是影響農險公司經營狀況的重要因素。為了提升公司的技術效率和競爭力水平，農險公司應重點關注經營費用投入的管理和營運能力的提升。

2. 商業銀行入股對保險公司經營績效的影響：以中國壽險公司為例

馮智堅 復旦大學

董博 復旦大學

內容摘要：

銀行保險是銀行和保險公司為在金融服務市場上更為一體化的運作而採取的戰略合作關係，合資企業模式與金融集團模式則標誌著銀保發展進入成熟的階段。銀行通過參股或者控股保險公司銷售自己的產品的行為，在中國尚處於起步階段。2009 年 11 月 26 日，銀監會發布《商業銀行投資保險公司股權試點管理辦法》（以下簡稱《辦法》），商業銀行與保險公司正式進入股權合作階段。此後，國內各大銀行紛紛入股，成立銀行系保險公司，大陸銀保的發展達到了新的高峰。根據現代公司金融的理論，當企業的股權結構發生變化時，企業的經營績效會發生顯著變化。當銀行與保險的合作跨越了

簡單的分銷協議到達股權投資的階段時，銀行會通過向保險公司增加資本金、改變資本結構等諸多方法影響保險公司的經營績效。本文的主要目標就是利用 2005-2013 年大陸的商業銀行與人壽保險公司的數據，對以上理論進行實證檢驗。

3. 基於主成分分析法和熵值法的大陸地區農業保險發展業績分析——來自 2008-2013 年中國省級層面的數據

李春肖 中國農業科學院

呂開宇 中國農業科學院

張崇尚 中國農業科學院

內容摘要：

本文利用 2008-2013 年大陸 31 個省級地區農業保險的面板數據，構建地區農險發展業績評價的指標體系，採用多元統計分析中的主成分分析法和熵值法，計算各地區的農險業績得分和排名，並對影響各地區農險發展業績的因素進行對比分析。研究發現，專業性農險公司、政府的財政支持、農業保險創新等因素對地區農險發展的促進作用顯著。本文的研究結論為全面認識大陸各地區農險的發展現狀和政策性農險支持機制的創新提供依據和參考。

4. 我國保險業聲譽風險傳導機制研究——基於 CA 模型的仿真

張琳 湖南大學

徐建碩 湖南大學

內容摘要：

當前新聞事件傳播有著空前的速度和廣度，加之消費者維權意識增強，聲譽風險逐漸成為保險公司面臨的重要風險。聲譽問題已經嚴重制約著大陸保險業的發展，樹立良好的社會形象是當前大陸保險業的緊迫任務。本文利用自動元胞機模型，從微觀角度研究社會個體對保險聲譽評價的傳導過程，分析影響保險業風險聲譽傳導的主要因素，論證了社會對保險的評價存在著“聚集效應”以及人際傳播網絡對保險業聲譽傳播的重要影響，為改善

大陸保險業整體聲譽提出了建議。

5. 機動車交通事故責任強制保險費率差異化實證研究——基於經營效率視角

張娜 中央財經大學

顧彥強 中央財經大學

內容摘要：

本文基於公開披露的 31 家保險公司 2011 年至 2013 年交強險業務數據，從經營效率的角度出發，探討交強險統一化費率的合理性。本文首先運用 SBM DEA 模型對 31 家保險公司的交強險業務效率進行對比，然後從中挑出處於效率前沿曲線的四家公司，即人保、太保、平安和太平，對每家公司各省分公司的經營效率比較，發現不同地區的交強險經營效率相差較大，TOBIT 回歸結果進一步驗證了區域差異對交強險經營效率具有顯著影響，所以不同區域應該適用不同費率。除此之外，本文還對交強險的五種車型的經營效率進行對比，發現營業客車經營效率低於其他車型，故而不同車型間也不適用統一化費率。因此，本文建議交強險費率應該分區域和分車型差異化。

6. 新會計準則下壽險公司攤銷因子選擇問題研究

趙綽翔 中央財經大學

內容摘要：

隨著新會計準則的實施，保險行業建立了財務準備金制度，保險合同準備金包括最優估計負債，風險邊際和剩餘邊際。邊際的釋放成為保險合同利潤的主要來源，而剩餘邊際的攤銷是決定保險合同利潤分布的關鍵。本文以 2009 年保險行業實施新會計準則為背景，以一款分紅兩全保險產品為例，比較分析了六種不同攤銷因子下保單的利潤分布。結果表明，現金價值和預期紅利攤銷因子下，保單利潤釋放滯後，但是利潤波動小；風險邊際攤銷因子下，保單利潤釋放前端，受利率變動影響較小；同時，保費繳納方式對攤銷因子的選擇有影響。保險公司需要結合自身業務結構和發展戰略選擇合適的攤銷因子。最後，本文針對保險公司的負債計量提出了相關意見。

第三組 借鑒與探索

1. 重特大疾病保障和救助機制體系建設的國際經驗及對中國的借鑒

馮鵬程 中國人壽保險股份有限公司

內容摘要：

重特大疾病保障和救助機制是醫療保障制度的重要組成部分，也是衡量一個國家醫療保障制度完備和保障水平充足的重要標誌。為緩解重特大疾病帶來的沉重負擔，並實現貧困人群的醫療服務可及性，國際上絕大多數發達國家都建立了不同模式的重特大疾病和救助體系。通過介紹四種醫療保障制度模式下典型國家重特大疾病和救助機制的主要內容及特徵，分析其共性和借鑒之處，提出完善大陸重特大疾病保障和救助機制體系的建議，應建立社會醫療保險為主體、大病保險為支撐、商業健康保險為補充、醫療救助為托底的多層次多維度的重特大疾病保障和救助機制體系。

2. 保險集團公司經營管理經驗與啟示

黎宗劍 中央匯金投資有限責任公司

廖筠 中央匯金投資有限責任公司

曾祥 中央匯金投資有限責任公司

內容摘要：

隨著大陸保險市場的快速發展，集團化已成為大陸大中型保險公司的重要戰略選擇和發展方向。保險集團業務組合、協同效應、公司治理和內部管理是經營管理中極待解決的新課題。本文明確了保險集團的定義和特徵，梳理了保險集團的發展現況和面臨的挑戰，總結了境內外主要保險集團在業務組合、交叉銷售、公司治理和內部管理方面的實踐經驗，並提出了若干啟示與建議。

3. 深圳巨災救助保險試點的啟示

石興 中國太平保險集團

內容摘要：

巨災保險的建立有其獨有的路徑，巨災保險的經營有其內在的規律。深圳巨災救助保險是大陸第一個投入實施的巨災保險項目，對此做了很多有益的探索，文章對其所取得的經驗、存在的問題及其將來完善的建議進行了詳盡論述；並對雲南楚雄巨災保險試點方案提出了建議。大陸“保險新國十條”出台之後，保監會正積極牽頭制定巨災保險法規和制度。但願本文對我國民生巨災保險的建立和發展有所啟示。

4. 保險消費決策行為分析——一個行為保險學的研究框架

完顏瑞雲 西南財經大學

鎖凌燕 北京大學

內容摘要：

雖然期望效用理論公理化的研究框架在推動保險理論的發展過程中起到了舉足輕重的作用，但由於該理論假定過強，以致現實解釋力有限。保險學有必要從行為的角度分析保險市場、尤其是保險消費決策，提出能夠更有效地解釋現實的保險消費決策的模式，從而提高理論的實踐指導意義。本文在行為保險學已有研究成果的基礎上，借鑒前景理論、建構了更符合現實消費模式的保險消費決策模型，並運用調查問卷從實證角度驗證本文所構建的被保險人最優決策模型。研究發現，被保險人的最優保險選擇是保險分層的賠款安排，面對較小或巨大的損失被保險會選擇風險自留，只有在較小和巨大損失之間的損失被保險人才會選擇購買保險；壽險中帶有投資理財性質的產品以及非壽險中的足額保險產品更受消費者青睞；相對於男性決策者來說，女性面對不確定性時表現的更為謹慎。

5. 關於人身險理財功能及其對行業發展影響的若干思考——基於中美兩國人身險發展經驗

張眾 人保資產管理股份有限公司

廣國柱 首都經濟貿易大學

左李慧子 北京北方長城光電儀器有限公司

內容摘要：

中國人身險的健康發展離不開對理財功能的正確認識。其實，理財功能是人身險產品的應有之義，適度的理財功能對於提高人身險的保障水平與增長速度是有利的。但過度依賴理財功能可能導致行業危機，這是大陸人身險在短短十餘年的發展過程中屢次陷入危機的原因。理財功能的“度”以保險投資所能獲得的合理收益為約束，而保險投資又很難持續獲得超出銀行等其他金融機構的收益。在沒有優稅政策支持的情況下，人身險必須堅持以保障為主。在有優稅政策支持的情況下，人身險行業的發展路徑可以轉為理財與保障並重。

6. 南宋義役組織研究—基於自治性福利視角

朱俊生 首都經濟貿易大學

袁鐸珍 首都經濟貿易大學

內容摘要：

南宋初期產生的義役組織是由鄉紳發起的為了共同應對政府繁重不堪的差役而形成的風險共擔的帶有福利性質的民間自治性組織。通過對南宋義役制度的研究，可以看出民間自治性福利組織具有實現組織內部資源優化配置和滿足內部成員偏好的優勢；自治性組織的良好發展有賴於法治、德治並重，公民自身主體意識的提高以及政府提供良好的制度環境等因素。

第四組 健康與保險

1. 家庭老年照料對女性照料者健康的影響研究

陳璐 南開大學

范紅麗 南開大學

內容摘要：

本文基於大陸健康與影養調查 1991-2009 年的面板資料，利用面板工具變數估計模型分析從事家庭老年照料對女性健康的影響。研究發現：從事照料活動使女性過去四周患病率顯著提高 5.51%-17.04%，自評健康狀況“一

般”和“差”的概率分別提高 0.24%和 0.10%。照料活動對於女性健康的影響存在城鄉、家庭結構和居住模式上的差異。城鎮地區女性從事照料活動對健康的影響明顯高於農村地區；家庭中兄弟姊妹數量少於 3 人的女性從事老年照料使過去四周患病率顯著增加 7.63%；提供照料幫助只對不與父母公婆同住的女性有顯著影響，使其自評健康水準下降 7.41%。此外，高強度照料活動對健康的負面影響更大。

2. 定點醫院的緩者感知、主觀選擇與醫保管理滿意度評價——基於成都市 31 家基本醫療保險定點醫院的問卷調查

丁少群 西南財經大學

馮海芳 西南財經大學

內容摘要：

全民醫保背景下，如何通過完善定點醫院醫保管理來提升醫保基金使用的品質和效率，是醫保基金有效供給和費用控制中急需解決的現實問題。本文基於醫保患者(參保人)的視角，從患者感知與主觀選擇的角度提出四個研究假說，嘗試探討參保人對定點醫院醫保管理滿意度的影響最為顯著；患者感知比主觀選擇對醫院醫保管理滿意度的影響更為強烈；醫保患者對不同類型醫院醫保管理滿意度的評價及影響因素有顯著差異。引導參保人合理選擇住院類別、實施差異變化的定點醫院監管策略、發揮商業保險機構優勢治理費用膨脹、暢通資訊傳遞是提升參保人對醫保管理滿意度的有效選擇。

3. 基於大資料的“醫療-養老-保險”一體化智慧社區養老模式研究

劉樂平 天津財經大學

朱祈恒 天津財經大學

楊曉康 天津財經大學

內容摘要：

以大數據、移動互聯網和雲計算為基礎，以智慧終端、社交網路和移動支付為手段的“互聯網金融”服務已經對人類傳統的金融模式產生根本影響。從保險在大數據背景下所面臨的時代挑戰出發，探討大數據、智慧醫療

與健康保險之間的互通互聯關係，借鑑美國保險業在保險產品開發和定價、精算建模方法和風險分析等方面中使用大數據分析的現況，從互聯網金融視角，探討大數據背景下，如何利用智慧醫療、互聯網金融的支付方式、信息處理和資源配置，建構“醫療-養老-保險”一體化的智慧社區醫療服務模式，創新大陸城市社區養老服務模式。

4. 商業健康保險對居民消費及其結構的影響——基於為觀數據層面分析

王美嬌 南開大學

朱銘來 南開大學

內容摘要：

本文從微觀決策層面出發，考察大陸商業健康保險需求的影響因素及商業健康保險購買對非必要消費和整體消費結構的影響。以大陸家庭金融調查(CHFS)數據為依托，通過處理效應模型的估計分析，本文發現：在控制人口統計特徵、收入、健康信息和經濟主觀態度等四個方面因素以後，個人購買商業健康保險行為促進其非必要消費，同時會對整體消費結構有顯著影響而且相比於其他變量影顯更為有效。由於商業健康保險對消費水平和消費結構的影響彈性要選大於基本醫療保險、收入、養老等保險因素。我們進一步論證，大力發展商業健康保險不僅能夠完善大陸整體醫療體系架構、構建多層次醫療保障體系，而且還對大陸調整消費結構、拉動內需等宏觀這策具有較強經濟效應。

5. 中國大病醫療保險政策制定依據的實證檢驗——基於OECD國家數據的私營醫療保險的影響分析

趙斌 人力資源和社會保障部

陳曼莉 湖北中醫藥大學

李凌霄 重慶市九龍坡區二郎街道辦

王超群 華中師範大學

梁海倫 美國約翰霍普金斯大學

宋雲鵬 青島市急救中心

內容摘要：

大陸政府鼓勵商業健康保險發展的一個重要原因是希望商業保險發展能夠解緩醫療費用增長、公共部門衛生費用支出所帶來的壓力，並希望這不增加個人自付費用的負擔。但是大陸數據難以支持這一效果的實證研究。為此，本文使用 OECD 國家 1990-2011 年的數據，對商業健康保險發展與總醫療費用增長、公共部門支付的醫療費用增長、個人自付費用增長之間的關係進行實證研究。在此基礎上，解釋實證研究的結果，提出對大陸政府和商業健康保險公司的相應建議。

6. 擠出還是互補?—不同社會醫療保險類型與商業健康保險關係的實證

鄭圓 安徽財經大學

李加明 安徽財經大學

內容摘要：

社會醫療保險和商業健康保險是兩個不同的風險經營體系，但是兩者之間仍然存在者一定的關係。利用大陸家庭金融調查(CHFS)數據，實證分析了商業健康保險與不同社會基本醫療保險類型的關係。從理論的角度來看，決定兩者關係的因素有國家社會醫療保險覆蓋程度以及個人社會、經濟、風險篇好等因素。通過對者些因素的分析，我們發現在城鎮地區覆蓋的公費醫療、城鎮職工醫保、城鎮居民醫保都對商業醫療保險購買具有正向作用，其中城鎮職工醫療保險的作用最為顯著，而公費醫療最弱。新型農村合作醫療覆蓋的人群相對於無保險人群來說，其對商業健康保險的購買是負向的作用，而且擠出作用表現較為顯著。

第五組 保險市場

1. 財產保險的承保周期及其影響因素研究—基於省區層面分險種的經驗分析

陳華 中央財經大學

楊茜 中央財經大學

內容摘要：

本文對大陸財產保險的承保周期進行研究，分為兩部分進行，第一，用 Hodrick-Prescott 濾波分法對貨物運輸保險、機動車輛保險、信用保證保險、責任保險以及總體財產保險市場的承保周期進行估算；第二，結合面板回歸(個體固定效應模型)、面板向量自回歸和脈沖響應函數對 30 個省區面板數據進行分析，發現承保賠付率受實際利率、通貨膨脹率、實際人均 GDP、財產險公司資產短期影響方向相同，且受自身市場衝擊的影響，證明了理性預期的制度因素假說、非理性損失外推假說、外部影響因素的宏觀經濟影響及承保力約束模型。相比經濟發展程度較低的省區，經濟發展程度較高的省區抵抗風險能力與市場恢復能力更強。

2. 城鎮化與保險業發展耦合協調關係及其時空表現

景鵬 西南財經大學

胡秋明 西南財經大學

內容摘要：

城鎮化與保險業存在密切聯繫，在深化推進新型城鎮化和現代保險服務業的過程中，發揮開實現二者協同發展意義重大。在建構城鎮化與保險業發展耦合協調模型和評價指標體系的基礎上，以大陸 30 個省份 2001~2012 年的面板數據為樣本，從時空維度對二者的耦合協調關係進行實證研究。研究發現：(1)全國維度下，城鎮化與保險業發展耦合協調狀況不佳，二者的耦合始終處於頤頤階段，而二者的協調關係經歷了由低度協調向中度協調轉變；(2)區域維度下，城鎮化與保險業發展耦合協調關係失衡具有較大的區域差異，中西部失衡現象較為突出，失衡的原因表現為東部地區由城鎮化不足所致，中西部地區由城鎮化滯后轉變為保險業發展滯后；(3)省際維度下，城鎮化與保險業發展的耦合協調關係具有明顯的時變性和空間擴散特徵，由沿海與沿江省份組成的“T”形極化格局向較為均衡的空間格局轉變。

3. 中國人口城鎮化與保險業發展關係研究—基于 VAR 模型、脈沖響應函數和

誤差修正模型的實證分析

康萌萌 山東財經大學

劉素春 山東財經大學

內容摘要：

中國大陸要堅持走中國特色新型城鎮化道路。城鎮化能夠提高人們收入水平，能夠轉移農村大量剩餘勞動力，從而增加人們對保險需求，為保險業發展提供廣闊空間。同時，保險作為風險管理的重要手段，能夠在新型城鎮化建設中發揮巨大作用。本文通過 VAR 模型、脈沖響應函數和誤差修正模型等計量方法，過論了人口城鎮化建設和保險業之間的關係。實證研究表明，城鎮化是保險業發展的格蘭杰原因，對保險業發展具有較大的促進作用，城鎮化每提高 1 個百分點，保險規模提高 2.567 個百分點，城鎮化與保險規模的誤差對保險規模具有反向修正作用。而保險業發展對城鎮化的支持作用並不明顯。

4. 中國企業年金區城市場研究——基於據類分析之視角

王慧 中國人壽養老保險股份有限公司

內容摘要：

企業年金作為現代養老金體系的第二支柱，大陸從 2004 年開始建立，目前已基本進入了規模發展發展的階段。在此背景下，本文提煉了影響企業年金市場區域發展的諸多因素，進取各省、市、自治區的國內生產總值、社保參保率等涉及經濟、政治、法律等方面的指標，運用具類型模型來分析企業年金發展大陸的區域差異性。最後，本文從政策、法律、市場和技術層面分別提出了相應的政策建議。

5. 企業年金稅收延遲的經濟效應分析——基於不同稅率變化趨勢

趙春紅 中央財經大學

郝演蘇 中央財經大學

內容摘要：

在企業年金納稅延遲的背景下，本文建立了一般均衡世代交疊模型，分

析提高個人繳費率、企業繳費率以及稅率對利率、工資、消費、儲蓄以及單位有效勞動資本存量等經濟變量產生的影響，並看重比較了不同稅率變化趨勢下影響作用的不同。研究結果表明：企業年金納稅延遲的經濟效應很大程度上取決於未來稅率變化趨勢；提高退休期消費與提高總效用水平難以同時實現；提高企業繳費率對經濟變量的影響程度要遠大於提高個人繳費率的影響程度。所以，企業年金納稅扣除和鼓勵企業繳費的政策更有助於增加退休人員消費，並且提高總社會福利。

6. 基於 Logistic 模型的農戶續購小額人身保險意願研究

周新發 對外經濟貿易大學

白薇 對外經濟貿易大學

石安其琛 對外經濟貿易大學

王冬妮 對外經濟貿易大學

內容摘要：

與前期許對農村小額人身保險的參保意願相比，當前對小額人身保險的續購意願的研究更加直接地為完善大陸農村小人身保險可持續發展提供政策依據。本文採用田野調查和實證研究相結合的方法，對湖南省長沙市的 10 個行政村 975 為農民進行了實地調查，並進一步運用二元 Logistic 回歸模型的方法，對影響農民續購小額人身保險意願的因素進行實證研究，論證了影響農民小額人身保險意願的主要因素。在此基礎上提出了提高農民繼續購買小額人身保險意願的建議，以促進農村小額人身保險的健康發展。

第六組 風險社會與保險

1. 基於 OLG 模型的家庭消費、保險、投資策略研究

廖朴 中央財經大學

竇金龍 中央財經大學

內容摘要：

本文在考慮代際收入轉移的家庭消費——投資決策中，進一步根據消費的特點將家庭消費分為耐用品消費和非耐用品消費，並引入財產保險和人壽保險，討論了家庭將資產分配在耐用品、非耐用品、保險、投資和教育上的最優決策問題。模擬結果顯示，本文模型能夠很好擬合家庭實際支出結構。通過敏感性測驗發現：風險投資和生存保險之間存在替代關係；教育無法替代且獨立於個體的風險態度；耐用品組合的折舊率對耐用品消費具有決定性的影響；個體的風險態度和效用折現率都會在較大程度上影響消費和投資需求。

2. 保險投資、家庭資本增長與貧困陷阱

孫武軍 南京大學

祁晶 南京大學

內容摘要：

本章建構包含保險機制和不含保險機制的兩個家庭資本隨機增長模型，並給出家庭陷盆概率，以此研究保險投資在家庭擺脫重大突發事件引致的貧困陷阱中的作用。研究發現，家庭進行保險投資後的陷貧概率由可增長資本效應和保險補償效應共同決定。富裕家庭購買保險能降低陷貧概率，且投保比例越高，陷貧概率越小。貧困家庭購買保險後的陷貧概率可能提高也可能降低，取決於臨界資本對保費費率的敏感係數。無論是富裕家庭還是貧困家庭，隨著保險公司附加保費係數的下降，兩種家庭的陷貧概率都隨之下降。

3. “社商之爭”：中國長期護理保險的供需困境與出路——兼論政府與市場

孫正成 溫州醫科大學

蘭虹 西南財經大學

內容摘要：

理論和實踐中，採用長期護理保險(LTCI)應對老年長期護理問題基本達成共識。從大陸 LTCI 供需實踐上看，無論是商業還是社會 LTCI 的發展均不盡人意，各類探索均未取得顯著成效。本文從 LTCI 的產品屬性出發，綜

合供需實際，分別剖析了長期護理保險發展困境的產生原因。LTCI 優效品、需求價格富有彈性等一系列屬性特徵決定了政府應參與其發展，如何處理政府和市場在 LTCI 發展中的關係成為破解大陸 LTCI 發展困境的關鍵，建立多層次的 LTCI 體系，結合政府和市場的共同作用可能是一種可行的辦法。

4. 中國老齡化社會的長期護理問題研究

邢鵬 瑞士再保險

戴鑫 瑞士再保險

黃碩輝 瑞士再保險

內容摘要：

截至 2013 年，大陸擁有全世界近五分之一的人口，是世界上唯一一個 60 歲以上老年人口超過 2 億的國家，約占全球老年人口總數的 24%；其老齡人口占比在 2014 年升至 15.5%，65 歲以上人口占比突破 10%。大陸人口呈現加速老齡化特徵，是社會進步和經濟發展的結果。而大陸勞動人口的同步減少了也加劇了老齡化問題的嚴峻程度。此外，大陸社會居民家庭規模趨於小型化，家庭養老功能明顯弱化。同時，大陸社會老齡化進程與經濟發展不同步的矛盾顯著，養老融資渠道與社會保障不足問題尤為明顯，使大陸面臨“未富先老”、“未備先老”的雙重挑戰。本文基於對老齡人群總體護理需求的評估，通過對國際市場在長期護理融資及護理服務的提供方式兩方面進行比較，針對大陸現行社會養老保障制度的狀況，提出三點政策建議。一是建議行引入商業長期護理保險在內的多方合作模式；二是建議以居家養老為核心的預防性宗和管理方式；三是建議通過科技手段提供服務創新。

5. 靈活就業人員參加職保比參加城鄉居保更划算嗎——基於城鄉養老保險制度比較的視角

薛惠元 武漢大學

仙蜜花 武漢大學

內容摘要：

由於現行政策對靈活就業人員參加職保不具有強制性，因此其可以靈活選擇是參加職保還是參加城鄉居保。在對職保和城鄉居保制度比較分析的基礎上，構建出養老金水平、養老金替代率及投入產出比數學模型，經測算發現：在相同的繳費水平下，職保的養老金水平、替代率及投入產出比均高於城鄉居保，即靈活就業人員參加職保參加城鄉居保更划算。因此，建議通過加大宣傳力度、適度降低繳費率、加大對繳費困難人員的補貼力度、提高經辦服務水平等方式，引導有繳費能力的靈活就業人員積極參加職保；同時應堅持量能繳費的原則，允許靈活就業人員在職保或城鄉居保之間自由選擇和轉換；並加大對城鄉居保的財政補貼力度，適當縮小城鄉居保與職保的待遇差距。

6. 工傷保險對企業工傷預防行為的影響——基於企業利潤最大化模型

張波 北京大學

內容摘要：

工傷預防、工傷補償、工傷康復三位一體的現代化工傷保險模式已經成為世界各國的共識。多數研究者也都在同工傷保險採用行業差別費率和浮動費率機制能夠起到預防激勵作用。但工傷保險的存在和不同設計對企業的工傷預防行為究竟有何種影響？本文試圖利用經濟學分析範式，基於合理假設，構建理論模型，對企業在面臨工傷風險下的利潤最大化行為求解，通過比較不同情形下企業選擇的預防水平，得出結論，及工傷保險制度是一個次優選擇，而如果行業風險分類較少，不同行業間費率差別小，將進一步弱化企業的工傷預防動機。文章的最後，基於模型的結論和中國工傷保險制度現狀，提出相應的政策建議。

第七組 保險監管與政策

1. 大陸保險行業反壟斷形式及應對策略

魯剛 中國人民財產保險股份有限公司

內容摘要:

反壟斷法實施以後，保險行業受到強烈衝擊，國家發改委、工商總局發起針對保險行業的反壟斷調查並對多家保險行業協會和保險公司進行處罰。面對反壟斷執法，保險監管機構、保險行業協會和保險公司按照法律要求進行自查自糾。美國在保險業反壟斷豁免方面的歷史可以為大陸保險業反壟斷提供借鑑。除了被動的適應反壟斷法的要求，保險行業更應該積極採取行動，充分發揮好保險行業協會的作用，組織力量尋求針對保險業部分行為的反壟斷豁免，並借反壟斷法實施的機會對現有條款費率制度進行改革。

2. 基於應能課稅原則的壽險所得稅研究

寧威 北京工商大學

內容摘要:

應能課稅原則應用於商業人壽保險的法理基礎實質上是應能課稅原則在商業人壽保險中的適用問題。為了闡述商業人壽保險適用於應能課稅原則，首先需要在明確應能課稅原則和商業人壽保險制度基本理論問題的基礎上進行綜合分析，理順個中邏輯關係，導出其適用的法理基礎。本節從商業人壽保險的特性、功能入手，從商業人壽保險在社會管理的功能角度，論述應能課稅原則的定位，主要分為以下兩個方面進行論述，第一，在徵稅基層面上，從徵稅制度的制定到稅收的徵收是否應用應能課稅原則，第二，將商業人壽保險資金的運作流程具體細分，對投保人、受益人和保險人的所得根據應課稅原則具體分析該如何適用，最後在分險種對不同類型的保險險種就其特殊性適用應能課稅原則進行分析。

3. 大陸平安保險集團的系統重要性—基於 CoVaR 模型的分析

孫巧巧 中央財經大學

周樺 中央財經大學

內容摘要:

2013年6月18日,中國平安保險集團被金融穩定理事會(FSB)評論為全球系統重要性保險機構之一。作為亞洲地區唯一一家全球系統重要性保險機構,平安集團扮演著非常重要的角色。為此本文應用 CoVaR 模型,通過收集相關金融機構的交易數據,採用分位數回歸方法,計算出平安保險集團的溢出效應。首先,本文介紹了 CoVaR 模型的計算方法以及分位數回歸法。其次,本文通過收集大陸四家上市保險公司的交易數據進行計算,並根據結果進行分析。最後,本文通過以上分析發現中國平安保險集團的溢出風險在四家上市公司中最大,產生的系統性風險最強。

4. 大陸保險業系統性風險業務傳染研究

王麗珍 中央財經大學

蔡文曦 中央財經大學

內容摘要:

本文基於大陸保險數據採用矩陣法研究了不同市場結構下承保業務風險的傳染效應,並分析了承保業務導致系統性風險的可能性。研究結果表明,大陸保險業通過承保業務傳染引發系統性風險的概率非常小。通過研究單個保險公司破產和多個保險公司同時破產所產生的傳染性特徵,包括業務賠付率、破產公司數目和破產輪數等指標出現,大陸保險業發生系統性風險的門檻相當高,並且傳染性非常弱;境內外的再保險公司,尤其是在中國財產再保險股份有限公司和中國人壽再保險股份有限公司是系統性風險的潛在來源,屬於系統性風險重要性保險公司;相對於”完全分散型「市場」相對集中型市場下系統性風險業務傳染的門檻顯著提高,同時傳染性也顯著增強。各保險公司需要高度關注承保業務質量,謹慎並靈活使用再保險工具,避免分出業務風險集聚。監管部門則要重視風險誘導因素發生前的預防和風險傳染過程的干預,加強對再保險公司的「特殊」監管,實現對系統性風險的有效防範和及時處置。

5. 論大陸車險條款費率的市場化改革

王緒瑾 北京工商大學

易珊梅 北京工商大學

內容摘要：

大陸自 1980 年恢復國內財產保險業務以來，車險也得到了快速發展，2014 年其保費收入達到 5515.9 億元，是大陸財產保險的第一大險種。本文分五部分論述了車險條款費率市場化改革，分別為大陸車險市場的發展狀況；大陸車險市場發展中面臨的矛盾；大陸車險市場化改革的必要性與可行性；大陸車險市場化改革的歷程；以及實現大陸車險條款市場化的路徑。

6. 交強險精神損害撫慰金和死亡傷殘賠償金詐欺程度識別

周建濤 北京航空航天大學

張天 北京航空航天大學

內容摘要：

精神損害撫慰金經常被質疑為引發責任險詐欺的主要因素之一，但未見其與理賠額與欺詐額關係之研究。基於北京一區法院 2007-2012 年交強險人身傷害已結理賠訴訟判決案例，計量經濟和非經濟損失索賠子項金額對保險賠付額和保險欺詐額的影響，發現精神損害撫慰金欺詐最為突出：無論全部樣本還是兩個子樣本，其賠付係數均不顯著，反映法院支持力度很弱，因為精神損害很難證明；但欺詐係數均非常顯著，且欺詐係數值較大，源於精神損害撫慰金無客觀標準，索賠額遠高於保險賠付額。不易證明導致低保險賠付額，無客觀標準導致高索賠額，這是精神損害撫慰金欺詐程度高於其他經濟和非經濟索賠子項的兩大並行誘因。還發現，死亡傷殘賠償金詐欺深受傷害程度影響，無論全部樣本還是兩個子樣本，其賠付係數和欺詐係數均非常顯著，且是最大值，反映法院支持力度最大，因為死亡傷殘傷害程度，還反映索賠額遠高於保險賠付額，也源於死亡傷殘高傷害程度，引致更大機會欺詐空間，死亡傷殘最高傷害程度，導致高保險賠付額和高索賠並存，這是死亡傷殘賠償欺詐程度最大的根本原因。

肆、賽瑟(CCISSR)論壇大會演講摘要

第一場、王祖繼：現代保險服務業與國家治理現代化(中國保險監督管理委員會副主席)



在當前大陸經濟進入新常態，經濟社會轉型升級的大背景下，討論現代服務業與經濟社會發展可謂正當其時。大陸保險業新“國十條”從服務經濟社會發展全域的高度，將保險業作為現代服務業的重要組成部分，系統地提出了加快現代保險服務業的發展舉措，集中反映了各方面對新歷史條件下保險業改革發展的新期待。現代保險服務業與經濟社會發展是一個開放的命題，內涵很豐富。

第一，保險是現代國家治理的一種重要制度供給。中國共產黨的十八屆三中全會提出，全面深化改革的總目標是完善和發展中國特色社會主義制度，推進國家治理體系和治理能力現代化。國家治理的現代化，首先是制度的現代化。從保險業產生和發展的歷史看，人類社會的歷次重大變革都會產生新的風險管理需求，促使保險業在新需求下吸收新經濟元素，持續發展、

持續創新，為政府、社會和經濟治理提供新的機制。在經歷多次變革後，保險不僅覆蓋範圍越來越廣，社會效應也越來越突出，已經成為現代國家治理體系一項重要的制度供給。首先，保險精神符合現代國家治理核心價值觀。其次，保險功能符合現代化國家治理方式的發展趨勢。最後，保險機制符合風險社會的穩定性要求。

第二，現代保險服務業服務于國家治理現代化大有作為。新“國十條”將保險定位為社會文明水準、經濟發達程度和社會治理能力的重要標誌，對新時期保險在國家治理體系中的地位和作用提出了嶄新的要求。保險業作為現代市場經濟的重要機制，在服務國家治理現代化方面有天然的優勢，完全有條件在國家治理現代化的進程中發揮更加重要的作用，這主要表現在以下三個方面：一是保險服務於改革中的政府治理，提升政府效能。二是保險服務於轉型期間的社會治理，促進社會和諧穩定。三是保險服務於新常態下的經濟治理，支持經濟轉型升級，這主要基於保險是維護金融穩定的重要力量，保險是支援實體經濟的重要資金來源，保險是激發“大眾創業、萬眾創新”經濟引擎的重要動力。

服務國家治理現代化的戰略目標，是大陸保險業肩負的重大歷史責任，我們將進一步加大改革力度，以豐富產品服務體系為國家治理現代化建設做出新的貢獻。

第二場、劉世錦：如何看待當前經濟社會發展的階段(國務院發展研究中心副主任)



現在在經濟社會發展領域最熱門的問題就是關於經濟形勢的判斷。當前經濟下行的壓力較大，大陸經濟形勢處於“新常態”狀態目前已逐步形成了共識。“新常態”的主要特徵之一在於經濟增長的速度放緩，也即由過去的高速增長向中高速增長發展。經濟的不斷下行使得人們擔憂經濟的“底”到底在何處，我認為這可以從以下三個方面來考慮：

第一，高投資要調整到位。過去大陸持續多年的高速增長，主要依賴的是高投資，而消費則處於一個較平穩的狀態。至少要考慮以下三個因素才能促進大陸的高投資調整到位，即出口、基礎設施和房地產。

第二，重化工業需要較大幅度減產，以恢復盈利能力。由於PPI已連續37個月出現負增長，大陸事實上已出現了一定程度的通縮現象。但產生這一問題的原因並不是由於流動性不足，而是產能過剩。最近整個工業盈利水準

下降主要就是由於這些重化工業出現了較大幅度的利潤下降。只有通過降低產量進而帶來價格的上升，才有可能使其恢復到滿意的盈利狀態。

第三，要有新的增長點。我們需要將原有的增長速度下降所留下的空間通過新的經濟增長點來加以補充。從行業的角度來看，要加強製造業的轉型升級，同時也需要大力發展現代服務業，包括金融保險。

若高投資能調整到位，過剩的產能得到有利的控制，新的增長點能夠逐步建立起來，大陸經濟所謂的新平衡點也就基本上能夠確定下來。接下來又需要考慮另外一個問題，如何較快且順利地從過去 10%左右的平衡點逐步轉移到目前這種中高速增長所確定的新均衡點？這是一個非常值得研究的課題。

另一個重要問題是實體經濟如何有效地獲得資金的支援。目前在實務中資金的價格過高，總體上達到了十幾個百分點，對於大部分企業而言，完全無法做到與之相應的利潤率水準。其中一個關鍵的問題在於所謂的“無風險利率”過高，以前是房地產、政府融資平臺，而當下則是股市。這些幾乎都是無風險利率的一個重要參考。如何對投機性的資金來源實施一個較為合理的限定，如何為整個實體經濟的發展尤其是創新發展提供有利的條件，仍然值得我們進一步思考和研究。

第三場、桂先農：保險與經濟社會發展—臺灣經驗(財團法人保險事業發展中心顧問)



18世紀末，西方國家開始工業革命，對外開展軍事侵略，經濟上實行殖民主義，中國國門被迫打開。鴉片戰爭後，外國保險業大舉進入中國，同時也帶來了現代的保險理論。1836年，英國一家保險公司在臺灣設立了臺北代表處，這拉開了臺灣現代保險業發展的序幕。

我們分別從五個階段來分析處於不同發展時期的保險業的一些具體特徵：

第一，保險業發軔萌芽時期，時間跨度為1836到1895年。當時的臺灣主要出口糖、茶及樟腦，整個保險業幾乎都被英商直接經營，英商保險業在臺灣設立了代理點，經營水險與火險。

第二，保險業的開拓奠基時期，時間跨度為1895到1945年。馬關條約的簽訂使得日本保險業進入臺灣，1920以後，日本國內的產險公司紛紛來臺

設立營業點，其主要業務為火險與水險。

第三，保險業的起飛時期，時間跨度為 1945 到 1960 年。由於二戰剛剛結束，臺灣的經濟殘破不堪，當時經濟工作的思路是以農業培養工業，以工業發展農業，這帶來了經濟的快速增長。政府接手了日本殘留在臺灣的保險業務，並新成立了兩家保險公司。為避免過度競爭，此階段不准新設保險公司，也不准外國的保險公司進入臺灣。

第四，保險業穩步發展時期，其時間跨度為 1960 至 1986 年。經濟上，政府大力發展出口工業和重化工業，擴大公共投資，使得經濟持續擴張。在這一階段，人們財富不斷累積，儲蓄率高達 35%。1961 年，政府放開保險公司的設立。1968 年，中央再保險公司設立，保險業得到了穩步的快速發展，財險和壽險保費收入的增長率都超過了經濟增長率。

第五，保險業戰國時期，即從 1986 年至今。1980 年代，臺灣開始施行自由化政策，產業逐步向科技化發展。與此同時，臺灣逐步放開了美國保險公司在臺設立分公司的限制，隨後保險業慢慢進入到完全自由化階段。此時，臺灣的人身保險業規模穩定成長，其保費收入增長率高於經濟成長率，但財產保險業成長卻有所放緩，且人身保險業與財產保險業市場的規模差異愈加懸殊。同時在這一階段，還引入了很多政策性的保險，如存款保險、強制汽車責任保險、住宅地震基本保險、保險安定基金等。臺灣還大力推動了社會保險的改革，並將商品創新與實物支付結合起來，以照顧民眾的基本需求。

總結臺灣保險業與經濟社會發展的經驗，可以歸納為兩點：一是經濟成長帶動保險業的發展，二是人身保險業帶動財產保險業的發展。

第四場、孫祁祥：中國綠色發展：風險與應對(北京大學經濟學院院長、CCISSR 主任)



社會經濟發展有多種方式，大陸現在亟需也必須是綠色發展。2015 年政府工作報告明確提出，要推動產業結構邁向中高端，要實施“中國製造 2025”，堅持創新驅動、智慧轉型、強化基礎和綠色發展，要推動綠色消費，珍惜森林草原和江河濕地等大自然賜予人類的綠色財富。

綠色發展是大陸的必然選擇，這是因為，環境的承載能力已經不足以支撐我們這樣一個傳統的高投入、高污染和高能耗的發展模式；人民的生活和健康受到巨大威脅，隱形成本上升，高端人才流失。同時，我們也有責任重視環境保護問題。

當然我們也要看到，綠色發展也面臨一些風險，這其中包含共性風險和特性風險。共性風險是指從全球共性角度來看，風險結構日趨複雜，人為風險的重要性和影響與日俱增。引起這種風險結構變化主要原因包括經濟全球化、精細化社會管理的要求與制度建設的滯後之間的矛盾以及科技的飛速發

展。不管你是是在大陸這樣的發展中國家，還是在美國那樣的發達國家，不管你的發展階段是已經到了生態文明階段，還是仍然處在工業文明階段，都會面臨一些共同風險。中國大陸特性風險源於大陸特殊的發展背景，特殊的資源狀況以及發展進程，主要包括三個方面：一是經驗缺失加劇制度失靈的風險，二是經濟系統發展能力不足加劇系統失衡的風險，三是自演進動力缺乏可能進一步導致政府缺位，加大轉型成本。

我們可以從以下三個方面來思考風險的應對思路和措施。第一，“三個時期”相互銜接，其中短期目標為建立風險容忍的“底線思維”，以經濟、社會、自然系統各自不發生“系統崩潰”風險為首要目標，著重促進綠色技術；中期目標為不因經濟發展而損害社會和自然系統，也不因社會建設和自然保護而阻礙經濟發展；長期目標為達到高級階段的“生態文明”。三個系統不僅相互不破壞，而且相互促進發展。第二，“三個系統”均衡發展，即經濟、社會和自然三個系統再平衡、避免新失衡。第三，“三股力量”包容生長，這指的政府力量推行綠色財政，市場力量促進綠色金融，社會力量培育各種致力於綠色發展的社會組織。

第五場、2015 北大賽瑟論壇 “高端對話暨 CCISSR 年會”

在會議上，中國保監會財務會計部副主任趙宇龍、瑞士再保險公司中國區總裁陸勤、陽光保險集團副總裁兼 CFO 彭吉海、北京大學經濟學院風險管理與保險學系主任鄭偉作為對話嘉賓，圍繞“如何發展現代保險（金融）服務業”這一主題，展開了熱烈的對話和討論。北大風險管理與保險學系副主任朱南軍主持了對話會議。



（嘉賓對話）

面對新常態之下出現的實體經濟下滑，而虛擬經濟發展方興未艾這一新的趨勢，保險業應如何面對，並尋找新的增長點？針對這一問題，陽光保險集團副總裁兼 CFO 彭吉海先生表示，陽光保險已經積極地開始了三個方面的實踐，以期通過虛體經濟和金融市場的繁榮帶動實體經濟的發展。首先，資本市場的發展有利於增加創業投資的機會，陽光保險新近也成立了私募基金投資于醫療健康領域。第二，陽光保險致力於開展融資增信業務，支援民間融資並提供企業間投融資的客戶服務。第三，陽光保險大力推動產品創新。以創業保障保險為例，這一產品借鑒矽谷經驗，通過保險保障基金保護創業者的創業激情，促進實體經濟的發展繁榮。

在新常態的背景之下，監管方應如何調整、適應和創新？針對這一問題，中國保監會財務會計部副主任趙宇龍博士指出，新常態下金融監管規則需要再定位。而中國保險業償二代體系就是對這一問題進行思考與實踐後交出的一份充滿誠意的答卷，它是一套自主創新的、具有國際可比性的，以風險為導向的監管體系。它實現了三個方面的轉變，即金融監管規則從“行為監管”向“風險監管”轉變，促進金融增長從要素驅動向創新驅動轉變；從金融和實體經濟的“獨立發展”向“協調發展”轉變，切實防範高槓杆和泡沫化為主要特徵的各類風險；從國際規則的“跟隨者、遵守者”向“參與者、推動者”轉變，以便保障本國企業走出去後的利益。

近年來再保險業市場非常活躍，不少民間資本和海外再保險公司進入大陸市場的熱情很高。再保險的春天是否再次來臨？面對這一問題，瑞士再保險公司中國區總裁陸勤先生指出，再保險市場的競爭與其它市場不同。全球共有 200 多家再保公司，而前十大再保公司的市場份額高達 80%-90%。但這並非是一種完全排他型的競爭市場，而是具有合作型的競爭。首席承保人牽頭達成交易意向，並分保一定比例，而市場仍留有很大空間給其他認購型再保公司，共同承保再保險業務。國內目前只有八家再保主體，對於市場體量而言，仍有很大的發展空間。此外，償二代監管政策的變化有力地推動了再保險業的發展，並改變了競爭格局。償二代關注再保險公司的信用風險，對與未在中國開設分支機構的虛擬離岸再保公司的對手方業務提出了更高的監管要求，因而促使海外再保險公司有動力進入大陸市場，再保險市場從而進入繁榮階段。

償二代的建設是否能夠有力推動現代保險服務業的市場化、費率自由化的改革進程？對此北京大學經濟學院風險管理與保險學系主任鄭偉教授認為，市場化是保險業進入現代服務業最重要的因素之一。今年保監會提上議事日程的幾項任務就包括人身保險的費率市場化以及商業車險的費率市場化改革。在償二代的框架之下，後端必須要管住，才能夠放開前端。所以幾年

前推進這個市場化改革是無法成功的，而經過多年發展，目前在償二代框架配套之下，有望更好地啟動新一輪的市場化改革。

此外，四位嘉賓還就保險業未來發展的機遇進行了展望，提出專業化競爭、人口老齡化、環境問題，以及在養老、醫療領域進行公私合作的 PPP 模式都將為保險業啟動新的增長機遇。由於諸多發展機遇的湧現，保險業可能會成為少數不需要以“新常態”的心態進入“新常態”的產業。

伍、心得與建議

目前大陸保險業面臨到的挑戰與問題，是金融市場從金融危機逐漸恢復的過程中，金融產品不斷搶佔市場的資本資金，但整個資本市場仍處於不穩定的狀態。傳統的保險投資產品已經不能滿足人們的需求，更沒有金融產品具有誘惑性。保險投資產品可以說進入了一個很艱難的時期，其競爭力的下降可能會成為保險業最大的危機，所以保險產品迫切的需要創新。

另外關注消費者的變化將會是趨勢，從人口的年齡來講，許多發達保險市場的消費者老齡化的趨向十分明顯。這也要求保險公司要根據消費者的年齡特徵，及對於有關退休和健康的保險產品進行改良，從而適應這些國家主要族群需求的變化。

再者隨著智慧手機和平板電腦、雲端計算、App（應用）以及商業資訊資料採擷的技術飛速發展，資訊技術平台成為各家保險公司爭相競爭的領域。科技的應用以及對資訊處理的能力的不斷提高可以降低成本、提高效率，這將給保險公司和客戶帶來雙贏。

這次參與北大論壇的收穫相當多，除了熟識中國大陸保險業先進之外，更瞭解大陸保險市場最新發展狀況。此後未來，於保發中心每年規劃辦理保險專業研討會，可再邀請北京大學專業學者參與相關會議，適時提供專業卓見，供臺灣保險專業從業人員之學習，藉以促進兩岸保險交流，並以網絡延伸與大陸保險界之合作關係，進而推展本中心教育訓練課程，達成區域保險教育中心之願景。