



## 动态 ..... P1

- 孙祁祥教授荣获2022年APRIA-Kyobo贡献奖
- 风险管理与保险学系师生参加2022年APRIA年会
- 风险管理与保险学系师生参加2022年ARIA年会
- 北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式举行
- 第二届北大经院风险管理与保险学博士生论坛举行
- 乡村振兴的基层实践：以白沙镇为例——风控系党建学习会第十一期
- 风险管理与保险学系举行2022届毕业叙谈会

## 北大赛瑟 (CCISSR) 双周 ..... P6

第157次：构建风控智能防线

## 北大保险系列讲座 ..... P7

- 第160次：中国保险公司竞争力评价分析
- 第161次：寿险公司经营规律——财务与会计实务
- 第162次：企业风控体系建设实践
- 第163次：企业风险管理——综合管理能力的试金石
- 第164次：从新冠“安心特药险”来看保险产品的设计与开发

## ERIU工作坊 ..... P10

- 用于长尾数据建模的变阈值复合四参数第二类广义贝塔分布回归模型
- 为风险冲击融资：来自哈维飓风的证据
- 内幕交易与地方法治环境差异：兼论资本市场的高质量发展

## 时讯 ..... P11

“北大赛瑟 (CCISSR) 论坛·2022” 论文征集

顾问：孙祁祥

主编：郑伟

执行主编：姚奕

编委：刘新立 朱南军 锁凌燕 陈凯 贾若

责任编辑：李丽萍

## 动态

### 孙祁祥教授荣获2022年APRIA-Kyobo贡献奖

2022年7月25日至26日，亚太风险与保险学会 (Asia-Pacific Risk and Insurance Association, APRIA) 第26届年会以线上会议的形式召开。在26日举行的APRIA年度全体大会上，APRIA主席Piotr Manikowski教授宣布了APRIA最重要的年度奖项——2022年APRIA-Kyobo贡献奖的评审结果，孙祁祥教授荣获该奖项。

在颁奖典礼上，APRIA主席Piotr Manikowski教授介绍了奖项评审情况。他说，孙祁祥教授通过科研、教学和社会服务，对APRIA发展作出了重要的贡献，她为大家树立了学习的榜样。按照差额选举规则，经过会员提名、评审委员会投票等环节，评审委员会决定将2022年APRIA-Kyobo贡献奖授予北京大学孙祁祥教授。

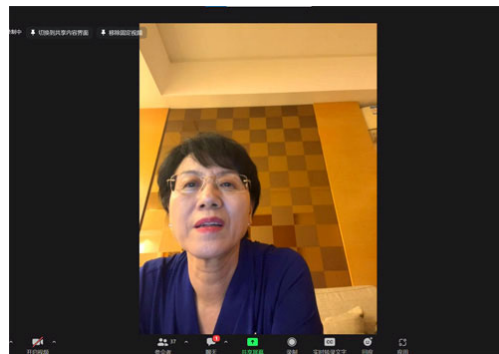
孙祁祥教授应邀发表了获奖感言，表示非常荣幸获得2022年APRIA-Kyobo贡献奖，感谢APRIA评审委员会和会员们的认可，感谢Kyobo保险公司的支持。她说她见证了APRIA自1997年成立至今的发展情况，非常高兴看到APRIA从无到有、从小到大成长为国际风险管理与保险领域最重要的学术组织之一。在发言中，孙祁祥教授还回忆起在APRIA担任主席和负责主办2009年第十三届年会的情景，并深切缅怀近日离世的Bill Rabel教授。孙祁祥教授最后说，在大家的共同努力下，APRIA通过持续的知识创造，一直在对亚太地区风险管理与保险领域的学界、业界和相关政府部门产生积极的影响和贡献，她相信并祝愿APRIA在未来取得越来越好的发展，扮演越来越重要的角色。

大家纷纷向孙祁祥教授表示热烈祝贺，并感谢她在担任APRIA常务理事、秘书长、副主席、主席和年会主办方负责人期间对APRIA作出的卓越贡献。

(风险管理与保险学系 供稿；刘佳程 供图；姚奕 审稿)

### 风险管理与保险学系师生参加2022年APRIA年会

2022年7月25日至26日，亚太风险与保险学会 (Asia-Pacific Risk and Insurance Association, APRIA) 第26届年会以线上会议的形式召开。会议由上海财经大学金融学院保险系和金融保险研究所联合主办。北京大学经济学院风险管理与保险学系孙祁祥教授、郑伟教授、锁凌燕教授、陈凯副教授、姚奕副教授、贾若副教授、博士生韩笑、



艾美彤、杜霞、谢志伟、刘佳程和尹晔参加了此次会议。

一年一度的APRIA年会是风险管理与保险领域极具影响力的国际学术会议。本次会议的主题是“保险科技：挑战与希望”。会议吸引了全球三百余位风险管理和保险领域专家学者注册参会。风保系参会师生在会议期间和与会学者、行业专家及市场监管者展开了深入的交流和探讨。

在APRIA年度全体大会上，APRIA秘书长郑伟教授向大会作学会会员情况报告。APRIA执委会宣布了学会新一届相关机构选举结果，郑伟教授当选APRIA副主席（负责学术会议），刘新立副教授当选APRIA常务理事。在颁奖典礼环节，APRIA主席Piotr Manikowski教授宣布了2022年度APRIA-Kyobo贡献奖的评审结果，孙祁祥教授荣获该奖项。

本次会议分为主旨演讲、大会报告和并行分论坛三个板块。北京大学经济学院副教授贾若受邀作为大会报告主讲人。他以“保险科技的影响：理论和经验证据”为题，介绍了保险科技的发展现状，着重强调保险科技在风险识别和市场结构等方面的重要价值，并分享了利用大数据技术进行保险研究的新思路。他指出，在风险识别过程中，大数据技术能够帮助保险公司寻求最有益的数据挖掘方向，提供对风险额外的预测能力，最终扩大保险市场的覆盖范围。在市场结构方面，由于科技公司能够更精确地区分个体风险类型并进行差别定价，因此低风险的投保人更偏好从科技公司购买保险，而高风险的投保人则更偏好从传统公司购买保险。此外，保险科技汇集的大量行为数据为研究者提供了从实证角度研究保险购买行为的可能性。研究者可以充分利用这些行为信息研究经济学、社会心理学等传统理论在保险中的应用，为以往只能通过实验或者理论方式研究的话题提供真实世界的证据。最后，贾老师总结和剖析了保险科技时代的三种风险及其应对方式。报告结束后，与会专家以保险科技的市场影响为主题展开讨论，共同交流。

在并行分论坛板块，主讲人宣讲自己在风险管理与保险领域的工作论文，并由专业点评人进行评论。经过大会组委会的严格筛选，共有涵盖15个主题领域的77篇论文进入并行分论坛，风保系共9篇英文论文入选。

在“健康保险”分论坛，刘佳程报告了《“脱贫脱政策”的预期是否影响低收入个体的医疗费用》（合作者：姚奕）；杜霞报告了《小额健康保险市场中逆向选择的传染效应研究：来自巴基斯坦的证据》（合作者：郑伟、姚奕），并担任同场论文点评人；韩笑报告了《长期护理保险对住院行为的影响：来自中国的证据》（合作者：王瀚洋），并担任同场论文点评人。

在“养老金和行为保险”分论坛，吕有吉报告了《养老金预期中的同群效应》（合作者：刘子宁、姚奕、郑伟）；艾美彤报告了《健康与养老保险

参与：年金谜题的新视角》（合作者：高明、贾若）；谢志伟报告了《弹性退休制度对生育和代际转移决策的影响》（合作者：郑伟、景鹏），并担任同场论文点评人。

在“数据科学和保险科技”分论坛中，陈凯副教授报告了《机器学习方法在车险欺诈识别中有效性的比较研究》，并担任同场论文点评人；尹晔报告了《丰富数据条件下的保险风险预测》（合作者：贾若、李少然），并担任同场论文点评人。锁凌燕教授的论文《保险科技是否改变了保险行业？来自中国的证据》（合作者：完颜瑞云）也入选了本次会议。

此外，郑伟教授和贾若副教授分别担任“风险管理I”和“气候与灾害”分论坛的主持人，组织分论坛会议顺利举行。



本次会议期间，风保系与会师生与来自全球风险管理与保险领域学者进行了深入交流和讨论，在介绍自身研究成果的同时，让各位与会者对中国风险管理与保险领域的学术发展有了进一步的了解，同时也收获了专家学者们从不同角度对研究方向和研究成果的宝贵意见。

（风险管理及保险学系 杜霞、张畅  
供稿/供图；姚奕 审稿）

## 风险管理与保险学系师生参加2022年APRIA年会

2022年7月31日至8月3日，美国风险与保险学会（American Risk and Insurance Association, ARIA）年会在美国加利福尼亚州长滩市召开。北京大学经济学院风险管理与保险学系郑伟教授、姚奕副教授、贾若副教授，以及博士生艾美彤、杜霞和刘佳程参加了此次会议。

美国风险与保险学会致力于风险与保险经济学的研究和推广，ARIA年会也是风险管理与保险领域重要的国际学术会议之一。本次会议共收录了89篇学术论文进行宣讲和讨论，其中77篇论文在线下会议宣讲讨论，12篇论文在线上会议平台同步宣讲并与参会专家连线问答。北京大学经济学院风险管理与保险学系师生的4篇论文均以线上

形式宣讲，与会师生充分把握此次国际学术交流机会，展示自己最新的研究成果，并在线上与现场参会学者展开讨论。

本次会议中，杜霞报告了《小额健康保险市场中逆向选择的传染效应研究：来自巴基斯坦的证据》（The contagion effect of adverse selection in micro health insurance market: Evidence from Pakistan, 合作者：郑伟、姚奕）；艾美彤报告了《健康与养老保险参与：年金谜题的新视角》（Health and pension participation: A new perspective on annuity puzzle, 合作者：高明、贾若）；刘佳程报告了《“脱贫政策”的预期是否影响低收入个体的医疗费用》（Do generous health insurance policies lead to moral hazard in low-income people? Evidence from China, 合作者：姚奕）；刘子宁报告了《养老金预期中的同群效应》（Peer effects in pension expectations, 合作者：吕有吉、姚奕、郑伟）。韩笑的论文《长期护理保险对住院行为的影响：来自中国的证据》（The impact of long-term care insurance on the utilization of inpatient care: Micro evidence from China, 合作者：王瀚洋）也入选了本次会议。



会议期间，风保系与会师生线上宣讲工作论文，并与参会专家交流讨论，广泛听取国际专家学者对于研究问题、研究方法和政策含义等方面的宝贵建议。通过会议交流，师生们也进一步了解了风险管理与保险学领域的研究前沿，获得了新的研究思路。

（风险管理与保险学系 杜霞 供稿/供图；姚奕 审稿）

## 北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式举行

2022年5月19日上午，2020-2021学年度北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式在线上平台举行。北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟、陆家嘴国泰人寿副总经理蔡秉杰、陆家嘴国泰人寿及国泰人寿北京代表处的嘉宾，以及风保系部分老师和同学参加了颁奖仪式。颁奖仪式由风险管理与保险学系副主任陈凯主持。

首先，风险管理与保险学系2018级本科生李昭伦作为在校生代表发言。他向嘉宾们介绍了北京大学的校园生活，展示了北京大学良好的校园环境和学生丰富的课业课余活动。风险管理与保险学系2020级硕士生吴丹阳随后作为获奖学生代表发言。她向国泰人寿表达了诚挚的感谢，感谢企业多年来对风保系始终如一的支持、对学生们多方面的关爱。她代表全体获奖同学表示，大家定



将不忘初心，牢记这份荣誉与信任，今后努力为保险行业、为社会实现和传承这份价值。

接下来，陆家嘴国泰人寿人力资源部总经理周蕾女士逐一宣读了获奖证书，获得本年度国泰人寿奖学金的同学包括本科生梁予昕、李昭伦、汪清宇，硕士生吴丹阳、李涵渊，以及

博士生张畅。

随后，陆家嘴国泰人寿副总经理蔡秉杰先生致辞。他回顾了新冠疫情爆发以来对社会经济、

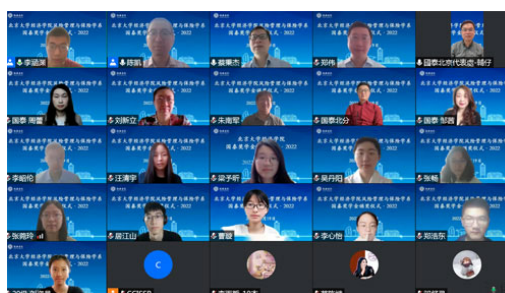


企业运营和人们生活的种种冲击。在这样一个风险无处不在、不断涌现新风险、面临新挑战的时代，保险业具有其无可替代的地位和责任。他感谢风保系克服重重困难，在线上举行这次别开生面的颁奖典礼。他也借此机会，介绍国泰人寿作为台湾寿险业巨头的发展历史。今年恰逢公司成立六十周年，国泰人寿始终怀抱感恩之心，回馈社会、鼓励教育，推动专业人才培养，提供实践机会与多元成长平台。他非常期待同学们在校园期间认真学习、积极实践，也非常欢迎同学们毕业后成为陆家嘴国泰人寿的新生力量。

接下来，风险管理与保险学系主任郑伟老师代表全系师生衷心感谢国泰人寿二十多年来为风保系的发展和人才培养提供的无私支持。他借此



机会回顾了北京大学风险管理与保险学系的历史渊源，以及系里近年来的长足发展和取得的成绩。他期望风保系的同学们能够成为高素质、高水平的人才，不忘在成长过程中受到的帮助，在未来以自己的方式为社会做出贡献。最后，郑伟老师代表北大风保系祝贺国泰人寿成立六十周年，祝愿所有与会嘉宾工作顺利、身体健康。



最后，全体与会人员在线上合影留念，以这样一种方式线上交流和相聚，为2022年北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式画上圆满的句号。

(风险管理与保险学系 梁予昕 供稿；李涵渊 供图；姚奕 审稿)

## 第二届北大经院风险管理与保险学博士生论坛举行

2022年5月20日上午，第二届北京大学经济学院风险管理与保险学博士生论坛在线上平台举行。论坛由风险管理与保险学系主任郑伟教授主持。北京大学经济学院锁凌燕教授、对外经济贸易大学保险学院王国军教授、中国人民大学财政金融学院魏丽教授、中央财经大学保险学院周桦教授、南开大学金融学院朱铭来教授和北京大学经济学院朱南军教授应邀作为评审专家出席论坛并对学术报告进行点评。北大经院风保系全体博士生以及南开大学部分博士生共同参与本次论坛。

首先，北大经济学院副院长锁凌燕教授代表经济学院向与会的各位老师和同学表示热烈欢迎和诚挚感谢。她简要介绍了举办博士生论坛的初衷——学院响应国家培养高层次人才的号召，希望以论坛的方式对博士生的研究进展进行



阶段性评审，为博士生提供与校外导师深入交流的机会，创造更活跃的学术氛围。锁老师鼓励同学们在学习研讨的过程中精心推敲、反复斟酌，争取形成更多高质量的研究成果。随后，风保系五位博士生分别就自己的研究主题进行论文分享和学术报告。

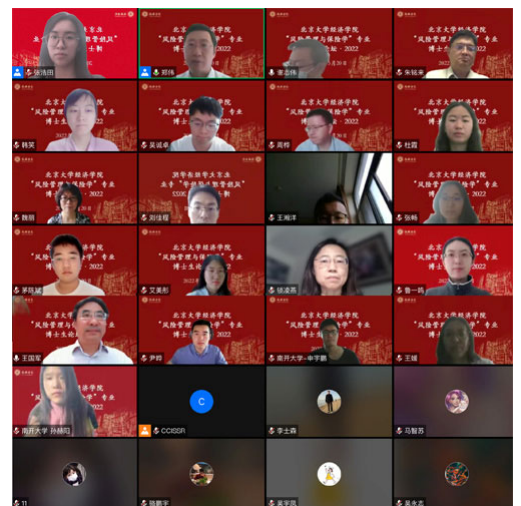
2017级博士生王瀚洋首先报告了论文《保费补贴对参保人防灾投入的影响：基于防灾财富效应的视角》。他在考虑防灾产生财富效应的前提下，从理论和实证两方面研究了政策性保险保费补贴对参保人防灾投入的影响。理论模型发现保费补贴对参保人防灾行为的影响如下：当参保人可以通过防灾创造财富时，或者当参保人很难通过防灾创造财富且保费补贴额度较小时，保费补贴政策会抑制参保人事前的防灾投入。随后，基于2009-2019年美国国家洪水保险计划保单层面数据，他选取2013年10月《比格特-沃特斯洪水保险改革法案》(Biggert-Waters Flood Insurance Reform Act)作为政策冲击，使用倍差法验证了所提出的理论假设。

随后，2018级博士生韩笑报告了论文《Long-term Care Insurance and the Utilization of Inpatient Care (长期护理保险与失能参保者住院服务利用)》。文章采用CHARLS数据库2011-2018年的数据，以在2018年7月前被长期护理保险覆盖的失能群体为处理组，以未被保险覆盖的失能群体为对照组，采用倾向得分匹配下的双重差分方法对长期护理保险的医疗控费效果进行了分析。结果发现长期护理保险降低了失能群体住院的概率和频率，降低了其总住院费用、自付住院费用，和基本医保支付的住院费用，提升了个体入住养老院、社区护理服务中心、社区卫生站的概率。进一步机制分析发现，长期护理保险对住院费用的降低存在替代效应和收入效应两条机制，二者方向相反。异质性分析发现长期护理保险的控费效果在高龄组群体和中等收入人群中较为显著。上述结果在多个稳健性检验下保持一致。

中场休息之后，2019级博士生杜霞报告了论文《The Contagion Effect of

Adverse Selection in Micro Health Insurance Market: Evidence from Pakistan (小额健康保险市场中逆向选择的传染效应研究：来自巴基斯坦的证据)》。小额健康保险计划为保护低收入人群免于因病致贫做出了巨大贡献；然而，在社交网络的背景下，简化的保单和承保流程使这些计划面临更高的逆向选择风险。文章旨在探索逆向选择的传染效应，并寻找新的渠道提高小额健康保险的可持续性。文章选取巴基斯坦AKAM小额健康保险计划的数据，采用经典的“正相关”方法来检验逆向选择的存在性，并使用空间自回归模型确定逆向选择是否在社会网络中被放大。初步结果表明，如果风险类型相同的网络成员在上一期表现出逆向选择，则风险较低的家庭在下一期续保的可能性较小，而风险较高的家庭续保的可能性更大，即逆向选择在社会网络中具有传染性。通过进一步分析不同风险类型下传染效应的性质，文章提出了通过社交网络有效缓解小额健康保险逆向选择的政策建议。

2019级博士生艾美彤随后报告了论文《Health and Pension Participation: A New Perspective on Annuity Puzzle (健康与养老保险参与：年金谜题的新视角)》。文章将健康对养老金参与的正向选择与长寿风险的逆向选择相剥离。研究发现，控制了个体的长寿风险水平后，与健康状况差的个体相比，健康状况一般和健康状况良好



的个体参与养老金的概率分别降低1.38和2.32个百分点。养老保险市场中，健康的正向选择效应是由非养老金参与者引致的，他们比养老金参与者更加过度自信，更缺乏购买保险的经验。此外，当家庭可以通过子女赡养或自身经济实力更好地管理其长寿风险时，健康的正向选择效应会进一步增强。文章的结果为“年金谜题”提供了新的解释，并阐明了健康对养老金参与决策影响的复

杂性和重要性。

紧接着，2019级博士生谢志伟报告了他的研究《The Impact of Flexible Retirement on Fertility and Intergenerational Transfer Decisions（弹性退休对生育和代际转移决策的影响）》。首先，他介绍了文章的研究背景：当前中国面临较为严重的人口老龄化问题，延迟退休政策呼之欲出，而已有文献在讨论延迟退休的影响时，往往只考虑法定退休，即由政府规定的退休年龄，很少关注弹性退休制度。而延迟退休对老年人的经济保障具有重大影响，进而与人们的生育决策和家庭养老决策相互联系。随后，他讲解了只考虑法定退休的简单模型和考虑弹性退休的一般模型的求解过程，并分享了数值模拟的分析结果。研究发现弹性退休制度下，人们的最优退休年龄是随着人们预期寿命的延长而提高的。同时，与法定退休制度相比，随着预期寿命的延长，弹性退休制度对个体生育决策具有更大的影响。最后，他对模型的关键参数进行了敏感性分析，以展示文章主要结论的稳健性。

在每位同学报告论文之后，评审专家都分别对每位博士生的研究进行了针对性提问，就汇报内容的研究价值、学术规范性和创新性等提出了深入细致的指导意见。专家们认为，论坛研究的主题丰富、关切现实，且研究方法得当，启示意义显著，充分肯定了同学们的研究探索和阶段性成果，同时也针对研究不足提出了中肯的改进建议。与会专家高度肯定了博士生年度论坛的举办意义，参会的博士生也表示通过论坛展示和聆听点评受益匪浅。

最后，郑伟老师在论坛总结中说，本届论坛历时四个半小时，师生充分交流，达到了预期的效果，他对各位评审专家精辟、专业的点评和建议表达了诚挚的谢意，并要求同学们会后认真整理评审专家意见向导师汇报。参会师生普遍认为，通过创建这样的博士生与评审专家直接交流的学术活动平台，能够有力推动、促进协同研究与学术创新，具有深远的意义。

（风险管理与保险学系 张浩田 供稿/供图；姚奕 审稿）

## 乡村振兴的基层实践：以白沙镇为例——风保系党建学习会第十一期

2022年5月14日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系、对外经济贸易大学保险学院等十个高校院系和企业单位共同举办的风保系第十一期党建学习会在线上举行。北京大学经济学院副院长锁凌燕老师、北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟老师等出席本次活动。来自十个高校院系和企业党支部的领导代表，以及500余名党员同志们参加了分享会。学习分享会由北京大学经济学院风保博党支部书记杜霞主持。

本次分享会主题为“乡村振兴的基层实践：以白沙镇为例”，主讲嘉宾为广西桂林市阳朔县白沙镇镇长陈定源同志。他在本科和硕士阶段分别就读于南京大学法学院和清华大学法学院，2016年选调进入广西壮族自治区桂林市委组织部工作，2021年5月开始任现职。

陈定源镇长以白沙镇为例，介绍了“乡村振兴”工作中的实践做法、存在问题与分析思考。他以白沙镇的区位与资源为起点，阐述了该地的特色产业与资源禀赋，解析了白沙镇以“农业+旅游业”为主要驱动的经济发展模式；以乡村振兴的五大目标“产业振兴、人才振兴、组织振兴、生态振兴和文化振兴”为依据，剖析了白沙镇的“生产、生态、生活与生命”四个维度的实践探索。陈镇长从产业发展、乡村建设、人居环境、精神文化、乡村治理等全方位总结了白沙镇面临的主要挑战。基于已有的优势和挑战，用“破、低、被、吸、滞、忘”六个字深入浅出地探析了深层次原因。最后，他从六个方面概括了后期的工作思路和政策措施。图文并茂、生动细致的分享无不体现了陈镇长扎实的理论水平和实践经历。党员同志们也从中深深体会到新时代青年的家国情怀和责任担当。



禀赋，解析了白沙镇以“农业+旅游业”为主要驱动的经济发展模式；以乡村振兴的五大目标“产业振兴、人才振兴、组织振兴、生态振兴和文化振兴”为依据，剖析了白沙镇的“生产、生态、生活与生命”四个维度的实践探索。陈镇长从产业发展、乡村建设、人居环境、精神文化、乡村治理等全方位总结了白沙镇面临的主要挑战。基于已有的优势和挑战，用“破、低、被、吸、滞、忘”六个字深入浅出地探析了深层次原因。最后，他从六个方面概括了后期的工作思路和政策措施。图文并茂、生动细致的分享无不体现了陈镇长扎实的理论水平和实践经历。党员同志们也从中深深体会到新时代青年的家国情怀和责任担当。

在提问与交流环节，各单位党员同志踊跃互动、气氛热烈。在回答政府财政补贴的实际效果的问题时，陈定源指出，农村合作社是当地财政的主要投入方向，地方财政会尽可能将资金投入农村合作社基础设施之中，以保障资金投入是可视化的；现有资金投入主要保障了产品质量的提高，却对市场竞争能力、对外知名度等方面尚未产生重大效果，主要是由于目前当地的合作社主要停留在互助阶段，未能形成专业化分工。在回答保险业如何服务好“乡村振兴”战略时，陈定源认为，目前银行对本地金桔业帮扶较多，而保险业助力当地金桔产业发展的程度有限，一方面是由于金桔的病虫害理赔门槛较高导致理赔率较低，另一方面是由于农民的保险意识淡薄，没有形成有效保险需求。

热烈的交流与讨论完毕，会议进入嘉宾总结环节。嘉宾们发言认为，“乡村振兴”关键在于人，人才留乡展现的是新时代年轻干部的担当，大家对陈定源镇长作为高学历人才选择返乡就业所起到的示范引领作用给予高度肯定。嘉宾们表示，保险业助力“乡村振兴”应有更多作为，应进一步推进农业保险的发展。

至此，本期党建联合学习会在热烈掌声中圆满结束，各单位党员纷纷表示，联合党建平台的搭建使得学术探讨与实践紧密结合，也使得党性觉悟得以提升。作为与新时代同向同行的青年党员，我们更应系高远之志、担传道之责、怀民生于心、继往圣绝学，到基层一线去、到祖国最需要的地方去，为实现中华民族伟大复兴的中国梦作出更大贡献！

（杜霞、黄镇、南楠、王雅莉 供稿；  
张畅 供图；姚奕 审稿）

## 风险管理与保险学系举行2022届毕业叙谈会

2022年6月27日晚，北京大学经济学院风险管理与保险学系在经济学院B103室举行2022届毕业叙谈会。风保系创始系主任、经济学院原院长孙祁祥老师，系主任郑伟老师，刘新立、朱南军、锁凌燕、陈凯和姚奕老师参加了叙谈会，与2022届风保系本科、硕士和博士研究生共聚一堂。叙谈会由系副主任陈凯老师主持。

叙谈会在欢畅的氛围中开启。同学们演唱了《爱你》、《卡路里》等热烈欢快的歌曲，刘新立老师和同学们合唱了《青春大概》。孙祁祥老师和郑伟老师深情演唱《垄上行》和《东方之珠》，引发在场师生大合唱，将气氛推向沸点。

随后，孙祁祥老师为毕业生寄语。她回忆了风保系从创立至今的峥嵘岁月，为风保系的精神风骨和传承团结感到骄傲。北大风保人拥有共同的精神家园，面对未来的不确定性，要确定地树立自己的三种思维方式。一是迎难而上、永不服输、愈挫愈勇、屡败屡战，坚定面对困难的定力和迎难而上的勇气；二是要有辩证思维，懂得福祸相依的道理，遇事保持乐观；三是行有不得，反求诸己——在成长的路上见贤思齐、多反思自己，成为一个产出正外部性的、受欢迎的人。最后，她以新东方的再创业经历，以及海明威《老人与海》的故事为例，鼓励同学们遇到挫折愈挫愈勇，在成长的历程中珍惜这来之不易的师生情、同学情、友情。

接着，风保系2022届本科毕业生和硕士、博士毕业生依次上台发言。大家介绍了自己的毕业去向，回顾自己在北大风保系的美好时光和闪光瞬间，也表达了对师长和同学们的真挚情感。发言完毕，同学们集体向在场老师深鞠一躬，难忘师恩。

随后，风保系的老师们也送上温暖的毕业祝福。朱南军老师用诙谐的语言娓娓道来，表示这次毕业典礼令他印象深刻、重返青春，他祝愿同学们昂扬奋发，继续前行。刘新立老师提到2018级同学每一位都很珍贵，她祝愿大家学有所成，青春不悔。锁凌燕老师回顾了筹办毕业典礼期间的种种波折和忐忑，感恩大家能够欢聚一堂，她祝福同学们毕业快乐，与爱同行。姚奕老师在寄语时提到风保人特有的标记是情怀和担当、责任和力量，她鼓励大家克服困难、不断成长，也保持悲悯之心和敬畏之心。陈凯老师回想起2020年线上分专业时与

大家的初见，指出这一批同学克服了很多疫情带来的困难和挑战。风保系永远是一个大家庭，老师、系友和同学们都是彼此坚强的后盾。老师们的谆谆教诲发人深省也风趣幽默，同学们时时爆发阵阵掌声和笑声。

最后，系主任郑老师作毕业寄语。他结合指导的毕业生的论文和课题，称赞大家在风保系期间磨练了学术水平和求学品质，每个毕业生都潜移默化地发生着变化。接着，他把未名湖畔七斋



的名字“德才均备体健全”送给大家，也给大家讲解了厚德载物的道理，鼓励大家保持风保人的优良传统。之后，大家一起诵读《礼记·礼运大同篇》的段落，用两千年前古人对于大同社会的描绘激励风保人努力前行，报效国家。

至此，风保系2022届毕业叙谈会在温馨、欢乐、感动、奋发的氛围下圆满落幕。值此毕业季，祝愿所有2022届风保系学子毕业快乐，勇攀高峰！

（风险管理与保险学系 陈晓宇 供稿；  
金融系 柳昀瀚 摄影；姚奕 审稿）

## 北大赛瑟（CCISSR）双周

### 第157次：构建风控智能防线

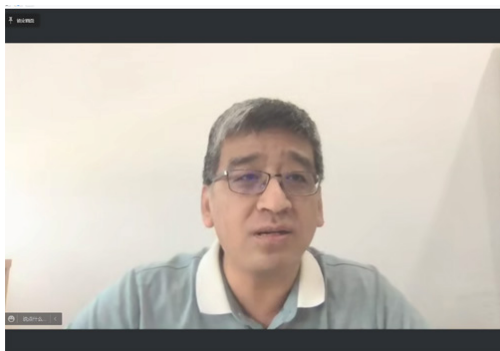
肖廷国（上海远眸软件有限公司CTO）

2022年5月27日下午，第157次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在腾讯会议线上平台举行。中国科学技术大学工学博士、上海远眸软件有限公司CTO肖廷国以“构建风控智能防线”为题，从人工智能与风险控制角度与听众分享了人工智能的发展现状、保险理赔风险存在的问题、智能风控的发展，以及如何构建智能风控体系等内容。讨论会由风险管理与保险学系朱南军老师主持。风险管理与保险学系部分师生及会员嘉宾参加了本次讨论会。

首先，肖博士介绍了人工智能的含义及其发展层次。人工智能的发展包括计算智能、感知智能与认知智能三个层次。目前的人工智能处于感知智能层次，并不断向认知智能发展。同时，肖博士强调深度学习即深度神经网络，并用浅显易懂的语言解释了人工神经网络的含义及其模拟机制。现今，人工智能已具备更强的处理能力、更复杂的基础结构与更庞大的网络规模，在应用领域更加注重小样本学习、自监督学习、强化学习，以及专家型发展。

接下来，肖博士介绍了当下保险理赔存在的问题与智能风控面临的挑战。他展示了机器学习、车物反欺诈模型、语音技术应用、图片反欺诈、关联图谱分析与知识图谱等多种智能风控模型的方案原理、技术特点以及实际应用。深入浅出地总结了行业热点和趋势。

最后，肖博士就“如何构建智能风控体系”这一问题介绍了智能风控模型的基本框架、数据基础、数据分析、特征工程与算法设



计，并分享了自己对于保险行业风险控制的理解与思考。他认为打造智能风控体系要织点成网，并以渐进式构建的方式实现技术服务化。

报告结束后，肖博士和与会师生及会员嘉宾就大家感兴趣的问题展开进一步的交流讨论。本次讨论会加深了大家对智能风控的发展脉络与基本原理的理解，尤其是智能风控模型在保险领域的具体应用，取得了很好的交流效果。

（风险管理与保险学系 杨云帆  
供稿/供图；姚奕 审稿）

## 北大保险系列讲座

### 第160次：中国保险公司竞争力评价分析

寇业富（中央财经大学中国精算研究院保险数据文献中心主任）

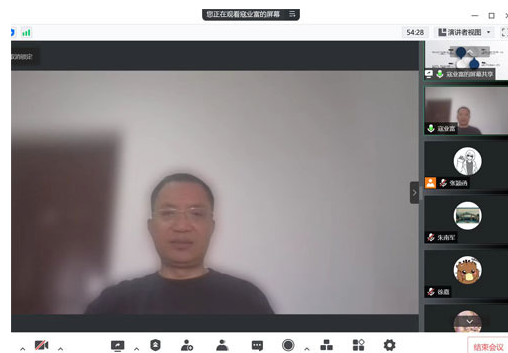
2022年5月9日下午，经济学院第160次保险专硕讲座于腾讯会议进行，中央财经大学中国精算研究院保险数据文献中心主任寇业富老师以“中国保险公司竞争力评价分析”为主题，系统介绍了2021年保险公司竞争力评价的方法、指标体系和结果。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系朱南军老师主持。

寇业富教授是保险产业发展与评估方面的专家，是年度系列出版的《中国保险公司竞争力评价研究报告》和《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析》的主编。

寇业富老师首先介绍了2021年保险公司竞争力评价研究工作的背景。国内保险业发展、金融港保险业的逐步发展，以及保险业改革深入与开放进入新阶段的大背景提出了对行业进行综合评价的需求。

其次，寇老师从模型方法与数据角度解析了该研究的具体评价方法和框架。研究采用的是定量分析方法中的主成分分析与因子分析法，考虑权威性、系统性、时效性、充分性和连续性原则，主要数据来源于各个公司网站、保监会、保险行业协会等网站和《保险年鉴》的数据。

接着，寇老师讲述了竞争力评价指标体系建设思路。结合实际情况，课题组根据保险公司负债经营特征以及当前中国银保监会的监管重点，构建了五个一级指标（盈利能力、资本管理能力、经营能力、风险管理能力和发展潜力）



以及若干二级指标。该竞争力评价体系的研究对象主要包含70多家人身保险公司和财产保险公司。在研究中未涵盖信息披露不完整的公司、展业时间不足三年的公司，以及一些农业保险、养老保险等公司，以确保评价的有效性和可比性。

保险公司竞争力评价整体的评价结果和分析。寇老师从三个方面介绍了课题研究的结果及结果分析。首先，评价结果具有客观性、科学性，和公开性。第二，对人身险和财产险公司五个一级指标的主成分分析结果排序，其变化趋势表明排名靠前的公司相对其他公司的优势近几年在不断扩大；从公司间盈利能力的相似性分析结果来看，如平安人寿、中国人寿和友邦人寿的相似性高，这一发现有助于理解排名靠前的公司在资本管理、盈利能力、风险管理、发展潜力方面的可比性。其运营模式可以作为行业的标杆，具有推广价值。第三，从稳健性检验来看，通过聚类分析剔除了9家公司后，竞争力排名差异不显著，基本评估结果具有稳健性。

报告之后，同学们结合所学知识和讲座内容提问，与主讲人进行了深入交流探讨。本次讲座增加了大家对于保险企业评估和行业发展方面动态前沿的了解，取得了良好的教学效果。

（风险管理与保险学系 张颖函  
供稿/供图；姚奕 审稿）

## 第161次：寿险公司经营规律——财务与会计实务

王小康（大家养老保险副总经理、总精算师）

2022年5月16日下午，经济学院第161次保险专硕讲座于腾讯会议进行，大家养老保险的副总经理、总精算师王小康老师以“寿险公司经营规律——财务与会计实务”为主题，从产品、价值、资本以及风险四个方面介绍寿险公司的经营管理规律。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险学系朱南军老师主持。

王小康老师作为大家养老保险公司的总精算师，也是第一、二届中国保监会偿咨委委员，中国保险保障基金保险行业风险评估专家委员会委员。从2002年北大硕士毕业，他一直从事寿险、养老保险相关工作，在精算评估、产品开发及互联网业务等多个领域具有丰富的经验。

王小康老师首先从寿险公司的盈利原理切入，点明寿险产品利润来自于管理。

由此，王老师展开介绍保险产品的定价过程，以及包括现金流模型、关键指标等在内的产品定价工具与方法。王老师指出产品是平衡寿险公司、客户及渠道利益关系的纽带。精算循环控制方法贯穿于保险公司的经营周期，产品则是起点。

接着，王小康老师聚焦于价值（利润）及其评估。在介绍了保险业特有的准备金科目、会计准备金方法论以及正在使用的准备金之后，王小康老师点明保险公司利润与价值的差异与统一。进一步地，基于寿险产品存续周期长、前期成本高等特点，寿险公司需要关注价值管理。在评估寿险公司价值方面，区别于传统估值方法，寿险公司特有“内含价值”的概念。围绕寿险公司的价值评估，王老师继续介绍了内含价值及新业务价值的定义，以及寿险公司利润来源。费用管理是寿险公司盈余管理的核心，寿险公司应该有效提升收入并合理控制成本。

王小康老师继而转向风险与资本的讲述。资本是价值与风险的连接点。王小康老师以水坝模型生动形象地讲解了资本监管原理，进而引申到“偿二代”保险监管框架下的风险管理、公司风险分层以及风险评估。

最后，王小康老师介绍了IFRS 17准则的实施给保险公司经营带来的巨大挑战。保险公司的经营管理需要平衡多个目标。新准则的实施给保险公司的会计收入确认及费用管理都带来了新的挑战。

报告之后，王小康老师与同学们就关注问题展开具有针对性的交流探讨，讲座帮助同学们贴合实际和业务前沿，从整体上把握寿险公司的经营原理，取得了很好的教学效果。

（风险管理与保险学系 何星原 供稿/供图；姚奕 审稿）

## 第162次：企业风控体系建设实践

田鹏（中国海洋石油集团有限公司企业管理部风险内控处处长）

2022年5月16日下午，经济学院第162次专硕讲座在线上举行。中国海洋石油集团有限公司企业管理部风控处处长田鹏女士以“企业风控体系建设实践”为主题，从公司角度总结其风险管理实践，并深入分析企业风险管理的理论体系与实务。本次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，田女士从企业角度结合公司的风控实践讲述了企业风险管理的整体思路与完整体系。她通过两个案例生动形象地说明重大风险的预判、应对机制以及内部控制的重要性，并通过“舞弊三角形”提出要加强关键岗位管控的观点。接着，田女士系统性梳理了企业内部控制系统，并阐述了实践中在基本制度、管理办法与操作细则三个层面中海油集团所进行的重点建设。今后，还将继续完善和增加相关指南、方案等扩展内容，提升体系的健全性。

随后，田女士分享了近几年来中海油集团与国际一流公司在企业风险管理领域对标的成果，并从风险管理态度与偏好、风险管理治理架构、风险管理程序与方法，以及风控信息化四个维度进行了梳理。在细致的讲解中，田女士穿插介绍



了壳牌、BP等国际头部石油化工类企业的风险管理先进经验，包括建立完善的风险偏好框架体系与风险管控三道防线等，这些经验对我国企业也具有很高的参考价值和借鉴意义。

在此基础上，田女士进一步介绍中海油集团在对标后实现的企业风险管理改进措施，主要包括完善风险管理体系、风险管理实践与内控制度



体系建设实践三个方面。具体措施包括明确集团公司风险偏好，优化风险管理治理结构，完善风险管理制度与流程，加强风险量化工具研究和信息化建设，建立重大风险常态化监测机制与加强内控制度体系顶层设计等。

最后，田女士结合自身经验，为同学们提出宝贵的职业发展建议。她认为，为了更好地发挥自身优势、实现个人价值，同学们需塑造个人品牌，提升能力，保持好奇心、进取心，勤思考，注重提高表达能力。同时，她勉励同学们要保持谦虚谨慎，不忘自己的专业。

讲座最后，刘新立老师向田女士表达诚挚谢意，感谢她在百忙之中给同学们带来一场高水准的企业风险管理实务讲座。此次讲座夯实了大家对企业风险管理理论体系的认知，并提供了理论与实践相结合的视角，取得了很好的教学成效。

（风险管理与保险学系 何冰 供稿/供图；姚奕 审稿）

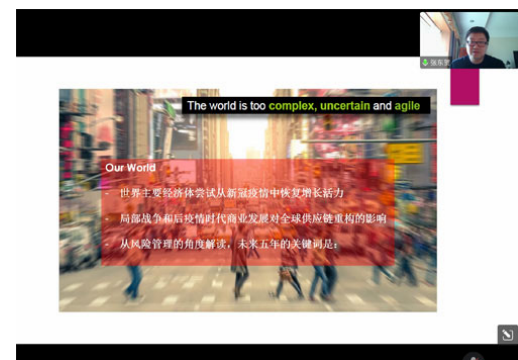
## 第163次：企业风险管理——综合管理能力的试金石

张东贺（英特宜家集团亚太区风险及合规总监）

2022年5月23日下午，经济学院第163次专硕讲座在线上举行。英特宜家集团亚太区风险与合规总监张东贺先生以“企业风险管理——综合管理能力的试金石”为主题，介绍了企业风险管理的发展，并结合宜家及其他国有企业的案例，讨论了企业风险管理领域的相关实践与经验。本次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。

张先生首先强调风险管理应当有其适用的环境，需要时代的代入感。当前世界主要经济体经过疫情的洗礼，正处于恢复经济生活、社会生活、人文生活的阶段，因此，目前的风险管理实践主要聚焦于“后疫情时代”的商业发展。未来五年企业进行决策时所面临的复杂程度、不确定性和变化速度都是前所未有的。

随后，张先生介绍了宜家全球价值产业链风险管理的案例。例如，宜家很早就建立了配件工厂，目的在于把控对生命周期和使用寿命影响最大的环节。此后，张先生介绍了全球风险管理的发展。他通过数据展现了近几年全球企业风险管理取得了长足进步。在国家电网印度电力建设的案例中，他通过一张图表将风险的四个维度展现出来，并用圆圈大小代表风险在未来急剧



升温的可能性。通过这一案例，生动地呈现了不同形式的风险全貌。通过对矿业公司、科技公司、石油天然气公司的风险管理组织架构的分析，张先生进一步强调风险管理既要有其时效性，也要与公司所处行业以及公司发展进程相适应。他特别讨论了

以及我国网络安全市场存在的问题进行了深入分析。最后，张先生引出了讲座的结论：风险管理并不是禁锢商业自由发展，而是帮助企业了解其所处的时间、赛道和环境，以便相时、相机做出更好的决策。

本次讲座使得同学们进一步了解了企业风险管理的实践。通过主讲人对一些典型企业风险管理实践案例、重点风险的现状以及保险行业的剖析和分享，引导同学们将理论应用于当前重点关注的实际问题，取得了很好的教学效果。

（风险管理与保险学系 吴昕怡 供稿/供图；姚奕 审稿）

## 第164次：从新冠“安心特药险”来看保险产品的设计与开发

朱金虎（中投同和（北京）投资基金管理股份有限公司总裁、创始合伙人）

2022年5月30日下午，经济学院第164次保险专硕讲座在腾讯会议平台举行。中投同和（北京）投资基金管理股份有限公司总裁、创始合伙人朱金虎老师以“从新冠‘安心特药险’来看保



险产品的设计与开发”为主题进行分享。他结合新冠肺炎流行的背景，从险种设计、案例分享，以及保险产品的创新发展三方面讲解保险产品的设计与开发。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险学系朱南军老师主持。

朱金虎老师作为中投同和（北京）投资基金管理股份有限公司总裁及创始合伙人，专长于财务分析、投资分析、企业价值评估领域。他目前主要从事风险投资组合管理工作，已经成功运作了20多只产业基金，管理资产规模达五十多亿元，主要涉及保险、医疗器械、制药与风控智能软件

开发等领域。

朱金虎老师首先结合抗击疫情的背景，介绍目前主要的新冠肺炎救治药物及相关研究，点明有效救治药物对于战胜病毒的重要作用。随后，朱老师介绍了保险公司针对新冠疫情设计的保险产品，并结合保险市场数据指出我国保险市场目前存在“产销分离”的问题。此外，保险产品趋同化明显，产品设计能力有待提高。

接着，朱金虎老师以中信保诚人寿保险公司推出的“安心特药”医疗保险为例，详细讲解了保险合同条款的设计及关注要点。他强调应关注保单的保险金额、保险责任、保险期间及除外责任等细节内容。在该产品中，条款内多次出现“认可的医院”、“认可的基因检测机构”等内容，这是出于保险公司防范道德风险的考虑；而特定药品费用医疗保险金的计算分为医保目录内、外两种计算方式，这与保险的“补偿性原则”相关。

朱金虎老师继而转向险种设计。他从创意、原则、设计、测试、策略制定、定价以及最终上市准备等多个设计要素一一介绍产品的开发与设计。创意是新产品形成和推出的基础，但并不是每一个创意都能与真正的市场需求相吻合。设计原则包括市场性、效益性、合法性、规范性及国际性原则。另外要对产品的功能及页面设计等进行测试，并做好相应的定价策略及上市准备。

在厘清概念、原则的基础上，朱金虎老师重点分析了中信保诚“特药险”的优势。中信保诚“特药险”具有保障额度高和药品种类全的优点。另外全面版“特药险”还提供了病毒肺炎保障。紧接着朱金虎老师又介绍了中信诚保

“重疾险”，并将中信保诚“重疾险”和北京京惠保进行对比。结果发现，中信保诚“重疾险”具有保障年龄跨度大、重疾赔付比例高的优点，但其续保条件更为严格。相比之下，北京京惠投保门槛低，且保费实惠，但其保障不全面，住院医疗费用保障免赔额高。

最后，朱金虎老师结合疫情实际，讨论保险产品的创新与发展。他指出从宏观看，保险产品设计是基于市场存在针对某一特定疾病的保障空白；从行业看，是保险公司基于不同人群的需求而开发不同种类的产品；从消费者角度看，“个性化”保险产品具有巨大市场前景。

报告之后，朱金虎老师与同学们就关心的问题展开具有针对性的交流探讨。讲座帮助同学们结合社会生活现实和行业发展前沿，从整体上体会和学习保险产品的设计与开发的思路与流程，取得了很好的教学效果。

（风险管理与保险学系 何星原  
供稿/供图；姚奕 审稿）

## ERIU工作坊

### 用于长尾数据建模的变阈值复合四参数第二类广义贝塔分布回归模型

李政宵（对外经贸大学副教授）

李政宵老师首先介绍了四参数第二类广义贝塔分布（GBII）的定义，并介绍了GBII在保险损失索赔中的具体建模场景。他指出GBII适用于对具有长尾特征的保险损失数据进行建模，并通过匹配方法拼接两个GBII分布以呈现参数化的复合GBII建模方式。该方法适用于同时对大额和小额的保险损失建模，并且能够通过增加协变量来捕捉保单持有人的异质性。同时，复合GBII的阈值可以随着保单持有人的风险特征变化而改变。这种新的回归建模方法能够涵盖多种保单损失分布，同时也能够为参数估计和模型预测提供解析解。最后，李政宵老师运用丹麦火灾损失数据和中国的医疗保险索赔数据，通过模拟实验展示了估计方法的准确性以及回归的灵活性，并与文献中其他模型的模拟结果进行了比较。

（风险管理与保险学系 谢志伟 供稿；姚奕 审稿）

### 为风险冲击融资：来自哈维飓风的证据

Marc A. Ragin（佐治亚大学助理教授）

Ragin老师宣讲的是关于风险冲击下企业融资的研究。通过收集8219家企业的信用报告和对273家本地公司的调查，他将公司的具体地址与公司所在地因飓风哈维所造成的洪水水位数据相匹配，并利用双重差分方法分析了飓风哈维对公司财务困境的影响。研究发现飓风哈维造成的洪水灾害导致企业在债务上出现困难，但并没有出现如破产等严重后果。同时，只有独立的企业因飓风哈维出现财务困境，而大公司的子公司并没有。同时，他发现企业并没有为飓风造成的损失投保，且在经历哈维飓风之后无法获得贷款，因此一些非正式的融资手段（如亲友资助）在此期

间发挥一定的作用。Ragin老师量化地研究了企业在灾后融资困难的问题，引发了听众的兴趣和讨论，加深了大家对企业融资摩擦的理解。

（风险管理及保险学系 谢志伟 供稿；姚奕 审稿）

## 内幕交易与地方法治环境差异：兼论资本市场的高质量发展

沙叶舟（首都经济贸易大学副教授）

沙叶舟老师带来了关于中国资本市场内幕交易的研究。首先，沙老师用实际案例引出了内幕交易行为的定义，并介绍了内幕交易行为与操纵市场行为之间的区别。通过手工收集2006-2018年间的中国内幕交易案件信息，沙老师检验

了资本市场内幕交易收益率与当地法治环境差异之间的联系，发现省际法治环境差异显著影响了内幕交易收益率，这一结果在考虑样本偏误和更换关键变量后结果依然稳健。中介效应检验结果表明，公司违规风险是重要的中介机制。法治环境越完善，公司的违规风险越高，内幕交易知情人需要更高的收益率以回报所承担的法律风险。讲座期间，听众和沙老师就研究的实证方法、内幕交易的识别以及未来研究的拓展进行了热烈讨论。

（风险管理及保险学系 谢志伟 供稿；  
姚奕 审稿）

## 时讯

### “北大赛瑟（CCISSR）论坛·2022”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·2022（第十九届）”（Beida CCISSR Forum 2022）将于2022年10-11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2022年9月8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@econ.pku.edu.cn），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2022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顺利进行，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@econ.pku.edu.cn 联系人：李丽萍老师  
网址：<http://econ.pku.edu.cn/ccissr/>