



动态

郑伟当选亚太风险与保险学会（APRIA）主席

2024年7月29日，在老挝万象召开的第28届亚太风险与保险学会（APRIA）全体会议上，APRIA当值主席Hongjoo Jung教授和提名委员会主席Mahito Okura教授宣布，经会员投票选举，北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授当选为下一届APRIA主席，自2024年8月起生效，任期为一年。郑伟自2021年8月起，曾先后担任APRIA秘书长和副主席。

郑伟在7月30日举行的主席午餐会上发表了当选演讲。他感谢全体会员的信任，并表示很荣幸有机会在新岗位上继续为APRIA服务。时光飞逝如电，距离自己1999年第一次参加APRIA年会已经过去了二十五年；距离2009年孙祁祥教授带领北大风保系团队在北京举办第13届APRIA年会也已经过去了十五年。

郑伟在演讲中提到，APRIA作为一个学术组织的价值至少取决于两个方面。一是取决于我们的专业领域的价值。人类正处于一个风险社会之中，保险是人类社会应对风险的一项伟大的制度发明，而且我们的专业领域不仅涵盖保险，还涵盖风险管理、精算、社会保障等，毫无疑问将在世界各地的经济社会发展中发挥举足轻重的作用。二是取决于APRIA作为一个专业学术共同体已经做了什么以及即将做出什么。得益于过去二十七年历届主席、执委会委员、常务理事、期刊主编、年会主办者、个人会员、机构会员和秘书处新加坡保险学院（SCI）的卓越贡献，APRIA自1997年成立以来取得了优异的成绩，已经成为世界范围内风险管理与保险学领域的三大知名学术组织之一。展望未来，我们仍需继续努力并思考一些重要的问题。比如，如何提升风险管理与保险学的教育与研究水平？如何鼓励公共与私人部门更好利用风险管理与保险机制提升全社会的福利水平？以及如何长期持续吸引青年世代加入APRIA并做出贡献？在演讲的结尾，郑伟强调APRIA不是执委会或常务理事会的学会，而是全体会员的学会，他期待大家共同努力把APRIA建设得更好。

亚太风险与保险学会（APRIA）于1997年在新加坡成立，是风险管理与保险学领域的三大国际学术组织之一，是亚太地区及更大范围内专业领域学者进行学术交流与合作的重要平台。APRIA每年举办一届年会，至今已举办二十八届。同时，自2005年起，每五年一次，风保专业领域三大国际学术组织——亚太风险与保险学会（APRIA）、美国风险与保险学会（ARIA）和欧洲风险与保险经济学家协会（EGRIE）——还联合举办世界风险与保险经济学大会（WRIEC），至今已举办四届。据悉，第五届世界风险与保险经济学大会（WRIEC）将于2025年8月在加拿大卡尔加里举行。

（风险管理与保险学系 供稿）

北大经济学院风险管理与保险学系师生参加2024年APRIA年会

2024年7月28日至31日，第28届亚太风险与保险学会（Asia-Pacific Risk and Insurance Association, APRIA）年会在老挝万象召开，由老挝国立大学经济与管理学院承

动态.....P1

- 郑伟当选亚太风险与保险学会（APRIA）主席
- 北大经济学院风险管理与保险学系师生参加2024年APRIA年会
- 北大经济学院风险管理与保险学系师生参加2024年ARIA年会
- 北大经济学院风险管理与保险学系举行全系大会暨暑期实习报告会
- 北大经济学院风保系师生访中国出口信用保险公司总部
- 北大经院博士生刘佳程、王耀璋助理教授和姚奕长特聘副教授的合作论文在组织和行为经济学领域顶级期刊JEB发表

北大赛瑟（CCISSR）双周.....P4

- 第173次：发挥保险资金优势，支持实体经济发展——保险资产管理另类投资实务探讨
- 第174次：Risk Assessment of Agricultural Re/Insurance Business

北大保险系列讲座.....P6

- 第197次：拥抱下个大潮——浅谈中国保险科技的国际化
- 第198次：中国经济形势与税务博弈
- 第199次：数据科技、宏观策略与全球资产配置
- 第200次：北美医疗保险
- 第201次：解读新金融工具准则（CAS 22）并浅析对保险业影响
- 第202次：保险业务可持续发展模式、IT架构演进、数字化转型及大模型落地场景实践
- 第203次：保险资产管理公司的风险管理
- 第204次：科技让保险更透明、更普惠
- 第205次：上市公司市值管理实践

ERIU工作坊.....P10

- 第69次：应对大数据挑战：高频交易数据处理技术和基因组序列分析
- 第70次：攀比偏好下的情绪与资产价格动态
- 第71次：基于拉普拉斯变换的概率方法进行定价：两个关于路径依赖型期权的研究
- 第72次：灾害管理研究的优化方法及应用
- 第73次：奖金-惩罚系统与索赔结算延迟：破产概率分析

时讯.....P12

- “北大赛瑟（CCISSR）论坛·2025” 论文集
- 编委会总顾问：孙祁祥
- 编委会主任：郑伟
- 编委会委员：郑伟 刘新立 朱南军 锁凌燕 陈凯 姚奕 贾若

主编：姚奕
责任编辑：李丽萍

网址：<https://econ.pku.edu.cn/ccissr/>

办。北京大学经济学院风险管理与保险学系教师郑伟、刘新立、陈凯、贾若，博士生张浩田、李明蔚、王心怡，以及硕士生曹祯悦、温煜馨参加了此次会议。

在年会期间，APRIA副主席郑伟参加了执委会会议和常务理事会会议，向与会代表报告了2023至2024财年APRIA的财务情况和相关工作，并在第一次全体会议和学术分论坛中担任主持人。APRIA常务理事刘新立参加了常务理事会会议。7月29日举行的会员大会宣布，经会员投票选举，郑伟当选为APRIA主席，自2024年8月起任期一年。

在学术分论坛上，风保系师生宣讲了各自的工作论文，并与点评人和听众进行了深入讨论。曹祯悦汇报了工作论文《天气指数保险中基于阶段的天气收益率关系模型》（合作者：刘新立、温煜馨），王心怡汇报了工作论文《创新融合模型框架下的贷款利润预测》，陈凯汇报了工作论文《“C-ROSS □”第二阶段对我国寿险公司利率风险最低资本的影响》，李明蔚汇报了工作论文《社会互动与农户天气指数保险需求——基于云南咖啡种植户调研数据》（合作者：刘新立、姚奕），张浩田汇报了工作论文《迁移激励与老年人健康：来自中国户口改革的证据》（合作者：黄炜、郑伟），温煜馨汇报了工作论文《风险感知偏差与天气指数保险需求——来自云南咖农调查的证据》（合作者：刘新立），贾若的工作论文《风险微观结构、风险预测技术与保险》（合作者：林洁瑜）进行了宣讲。

此外，风保系多名师生担任了学术分论坛的论文点评人，为其他学者的研究提供了反馈和建议。张浩田在会议中获得“教保生命奖学金”。

一年一度的APRIA年会是风险管理与保险领域具有重要影响力的国际学术会议。本次会议共有来自20多个国家的100余位代表参加，共收录了60余



篇学术论文，其中包括北京大学经济学院风险管理与保险学系师生的7篇论文。会议期间，风保系参会师生与各国学者和行业专家展开深入交流和讨论，不仅介绍了最新的研究成果，让与会者更好地了解中国风险管理与保险

领域的学术发展，同时也收获了专家学者们从不同角度对研究问题的宝贵意见。

（风险管理与保险学系 李明蔚 供稿/供图；姚奕 审核）

北大经济学院风险管理与保险学系师生参加2024年ARIA年会

2024年8月4日至8月7日，美国风险与保险学会（American Risk and Insurance Association, ARIA）年会在美国丹佛召开。北京大学经济学院风险管理与保险学系长聘副教授贾若，博士生尹晔、刘佳程和葛新杰参加了此次会议。

在会议的学术论坛交流中，贾若报告了《大流行病与健康风险意识：来自保险科技平台的证据》（Pandemic Awakens Health Risk Attention: Evidence from Insurtech Platform, 合作者：莫家伟、袁野、张畅）；尹晔报告了《商业健康保险市场中的行为摩擦：自动续保的作用分析》（Behavioral Frictions in

Private Health Insurance Market: What does an Automatic Renewal Do, 合作者：吴泽南、锁凌燕、邢泽宇）。此外，刘佳程汇报了《增发续保提示短信为何无法提升商业健康保险续保率？基于预期效应和拖延的视角》（Why Additional Early Reminders do not Work? The Anticipation of Future Reminders and Procrastination on Insurance Renewal, 合作者：姚奕）。葛新杰也报告了工作论文《巨灾事件对保险公司系统性风险的影响》

（Impact of Catastrophe Events on the Systemic Risk of Insurers, 合作者：贾若）。除了交流自己的工作论文外，风险管理与保险学系多名师生还担任了学术论坛的论文点评人。

美国风险与保险学会（ARIA）致力于风险与保险经济学的研究和推广，每年8月举办一次年会，促进高水平的学术交流。ARIA年会是全球风险管理与保险领域具有重要影响力的三大国际学



术会议之一。风保系与会师生在国际学术舞台上积极参与学术交流和讨论，持续探索风险管理与保险学领域的研究前沿。

（风险管理与保险学系 刘佳程 供稿/供图；姚奕 审核）

北大经济学院风险管理与保险学系举行全系大会暨暑期实习报告会

2024年9月20日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系在经济学院219室举行了全系大会暨实习报告会。风保系的老师们和本科、研究生同学们齐聚一堂。大会由风保系副主任陈凯老师主持。

大会的上半场是2024年暑期实习和活动总结。五名去公司实习的学生代表一一分享了他们在不同公司的实习感受。平安产险北分的实习代表黎琪分享了在科技数据部的实习经历。她在工作中接触到科技数据的最新动态，对科技数据如何赋能业务、提质增效有了更深入的了解。太平人寿北分的实习代表杨汀详细介绍了工作内容和

实习体会。他发觉了理论与实际衔接的重要性，并结合所学所见，提出了关于产品“利差损”的问题和思考。大家保险的实习代表邵志恒介绍了该组四名在大家集团不同部门实习同学的经历与感悟。他在实习中深入学习精算知识，丰富了对于保险产品结构、境外保险市场的理解与认知。安永精算的实习代表李帅博分享了该组五名实习同学的工作和收获。安永的工作强化了同学们处理精算模型的能力，也使同学们对保险监管与IFRS17的应用有了全新的了解。人保再保险的实习代表冯译萱具体介绍了再保险临分业务从核保、定价到理赔的全流程，总结了公司临分部门在工作节奏与工作状态上的特殊性，并对自己在工作中遇到的问题提出了思考。

接下来，罗晋宇代表暑期前往四川调研的同学们进行汇报分享。他首先介



绍了凉山州的地区概况与发展历程，接着分享了调研行程中的所见所感。作为一名凉山人，他生动深情的讲述带领大家走过三河村、西昌卫星基地与三星堆，再现凉山座谈会、国宝人寿座谈会上的诚挚交流。他对凉山脱贫攻坚的方法创新颇有感触，也

为“月城”西昌感到深深自豪。最后，他总结了调研激发的责任感与使命感，好的调研不仅使人增长见识，更塑造人格，激发生命中的召唤，培养人生选择的使命感。

大会的下半场由老师们介绍风保系的发展和本学年的活动。陈凯老师首先高度评价了同学们的实习报告与四川调研汇报，认为同学们暑期有所学、有所获。他接着介绍了风保系本学年计划进行的各项活动，鼓励大家积极参与，培养风保系大家庭的归属感。风保系副主任刘新立老师回顾了风保系过去几届毕业生的去向，总结了过去一年的工作，并介绍了风保系师生们在赛瑟论坛、Spencer-RIMS全球风险管理挑战赛等一系列活动中取得的成绩，全面展示了风保系的发展。刘老师期待同学们继续积极参与各类活动，提升综合素养。



最后，风保系主任郑伟老师作总结发言。他首先称赞了同学们在实习与调研中展现的能力与纪律性，对相关负责人表示诚挚感谢，并表示暑期实习是风



保系坚持了多年的实践安排，鼓励同学们将实习、调研的收获与今后的学习、研究相结合。紧接着郑老师谈论了保险领域的两大时事热点：保险“国十条”3.0版与延迟退休改革。他希望同学们跟踪时事，与时俱进。最后，郑老师希望同学们学会处理学习与就业上的焦虑情绪，鼓励同学们遵从内心的想法，从更积极的角度

思考事情，对同学们提升专业素养、挖掘发展潜力提出了殷殷期望。

本次大会为全系师生在新学年树立了更加明确的目标。同学们通过实习、调研的锤炼，体会到理论联系实际的重要性，对家国社会、人生未来有了更清晰的认知；老师们也将继续提供全力支持，助力同学们发展进步，引导同学们伴随着国家和行业的发展，在求真探索中找到自己的定位和价值。

(风险管理与保险学系 张益帆 供稿；

王芷琪 摄影；姚奕 审核)

北大经济学院风保系师生参访中国出口信用保险公司总部

2024年10月18日下午，北大经济学院风险管理与保险学系师生一行前往中国出口信用保险公司总部进行参访，了解公司发展历史与业务现状，并与信保国别风险研究中心研讨交流。此次参访由风保系主任郑伟、副主任陈凯带队，本科、硕士学生18人随行参加。

参访团参观了位于大厦一层的信保展厅。展厅分为五部分，分别从公司历史、发展优势、企业文化、业务项目、政策服务等方面介绍了信保概况。作为国有政策性保险公司，中国信保一直以“履行政策性职能，服务高水平开放”为己任，在服务共建“一带一路”、全力促进外贸稳中提质、培育国际经济合作和竞争新优势等方面发挥了不可替代的作用。参观过程中，国别风险研究中心总经理楼狄飞向师生们详细介绍了几个典型项目，介绍信保如何支持海外大型项目的建设开展和风险控制。



随后，参访团与国别风险研究中心展开了专题研讨会。国别风险研究中心是中国出口信用保险公司成立的自主研究中心，建设了自主的全球风险数据库，为我国企业对外贸易投资提供强大的信息支持。首先，国别风险研究中心总经理楼狄飞致辞欢迎参访团。她也是北京大学经济学院

风保系97级本科、01级硕士校友。她介绍了公司历史——信保作为一家特殊企业，在对外经贸和国际交往中作用独特、前景巨大；而小众的特点也决定了信用保险经营的现实环境。楼狄飞还向师生们介绍了国别风险研究中心和信保公司在历史发展中的亮点，让师生们对信保有了更深入的了解。



接着，风保系主任郑伟教授作开场发言。他指出，信保公司从公司定位、业务开展、经营状况等方面来看，都有着作为政策性国有保险企业的特殊性。经济学院风保系与信保公司多年来保持着良好关系。郑伟对此次研讨会提出了两个期盼：一是希望在研讨中，同学们的知识结构可以得到提升和完善；二是期待同学们未来投身到出口信用保险领域及中国信保公司发挥自身才能，助力国家发展。

之后，国别风险研究中心荆逢春、石腾超副处长分别做专题报告。荆逢春介绍了海外业务投资模式与保险需求，并通过情景模拟展现了信保公司的多元作用。她运用丰富的案例，并辅以问答互动，从主权风险和商业保险方面分析了海外业务的风险识别和运行机制。

石腾超从数字化是什么、为什么转型、如何转型以及未来展望四个方面，详细介绍了风险研究的数字化转型。数字化转型是一项全方位的变革，要特别注意自主可控与数据安全。

专题报告后，同学们踊跃提问，涵盖信保的追偿问题、信保公司的现实困难与海外业务投融资等方面。楼狄飞一一解答了大家的关切点，解答中饱含专业知识，也体现出她对信用保险及国际交往的深刻理解。最后，陈凯老师作大会总结，代表风保系再次表达对中国出口信用保险公司国别风险研究中心与会人员的感谢。

此次活动促进师生们深入了解中国信保的成长变革，也加强了对信用保险及对外经贸多维度的认识。经济学院风保系将继续跟踪社会发展前沿，在理论和实践的結合中探索前进。

（风险管理及保险学系 罗晋宇 供稿；王芷琪 摄影；姚奕 审核）

北大经院博士生刘佳程、王耀璟助理教授和姚奕长聘副教授的合作论文在组织和行为经济学领域顶级期刊JEBO发表

近日，北京大学经济学院博士生刘佳程、王耀璟助理教授和姚奕长聘副教授

的合作论文Anticipated benefit termination and health care consumption responses: Evidence from a quasi-experiment在组织和行为经济学领域顶级期刊Journal of Economic Behavior and Organization 2024年11月刊上发表。

论文简介

现代社会中，医疗保障政策时常进行动态调整。低收入人口一旦达到脱贫标准，面临着失去优待身份、实际医疗保障待遇水平下降的可能（即“脱贫脱政策”）。现有文献针对参与医疗保险对居民医疗消费的影响展开了广泛讨论，却很少关注预期要失去医疗保险待遇与个体健康消费行为之间的关系。基于我国某市医保扶贫的实践数据，本研究深入考察了这一问题。

研究发现，脱贫农户在接到次年将失去扶贫医保待遇的通知后，整体医疗消费水平随即显著提升。具体地，产生“脱贫脱政策”预期的农户在住院概率和次均费用方面均显著上升；同时，部分门诊治疗项目被住院治疗取代。异质性分析的结果表明，“脱贫脱政策”的预期对于促进慢性病患者、女性和老年群体的医疗消费产生了更大的影响。

进一步分析的结果佐证了脱贫农户产生“脱贫脱政策”预期后增加其医疗消费的合理性。首先，研究没有发现供方诱导医疗消费的证据——“脱贫脱政策”和“脱贫不脱政策”的农户在同一医疗机构、治疗同类疾病时的次均费用不存在显著差异。此外，预期将“脱贫脱政策”的农户所增加的医疗费用大多属于针对较为严重的疾病开展的住院治疗，医疗费用增加具有必要性和合理性。从治疗效果看，农户在出院后的健康水平普遍得到显著改善。

总体来看，研究证明了在政策退出期应充分考虑居民预期效应对医疗消费行为的影响，也为全面评估我国的医保扶贫政策及其有效性提供了新视角。

（风险管理及保险学系 供稿）

北大赛瑟（CCISSR）双周

4

第173次：发挥保险资金优势，支持实体经济发展——保险资产管理另类投资实务探讨

安思（中国保险资产管理业协会创新发展部总监助理）

2024年10月17日晚上，北京大学经济学院风险管理及保险学系第173次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学理教315教室举行。中国保险资产管理业协会创新发展部总监助理安思以

“发挥保险资金优势，支持实体经济发展——保险资产管理另类投资实务探讨”为题分享。讨论会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，风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。

首先，安思介绍了保险资产管理行业的发展现状。自2003年第一家保险资管公司成立以来，保险资管行业在长期资金管理、大类资产配置、绝对收益获取等方面积累了丰富的经验，并逐渐找准定位充分发挥保险资金在国家经济、金融体系中的独特价值与作用。

随后，安思介绍了保险资产管理行业服务实体经济的主要成效。保险资金作为支持实体经济发展的“稳定器”和“压舱石”，具有三方面特点。第一，



保险资金久期长、规模大、来源稳定，是金融市场的重要稳定力量。第二，保险资金能为社会经济发展提供资本金，缓解实体经济负债率高、融资成本高等问题。第三，保险资金规模大、期限长、来源稳定等特点与交通、能源、棚改等基础设施、民生项目和重特大项目匹配度高，为关系国计民生的重大项目和基础设施建设提供长期稳定资金，服务实体经济发展。

接着，安思详细介绍了保险资管产品。保险资金的久期较长，但市场上缺乏长期资产端产品，易导致资金来源与运用的不匹配，使保险公司面临较严重的再投资风险和偿付能力问题。安思结合案例分析，分享了债权投资计划、股权投资计划、组合类资管产品、保险私募基金，和资产支持计划五类产品的监管规定和投资范围等内容。

最后，安思分享了对保险资产管理行业的展望与思考。她认为未来保险资管行业需从多面发力。行业需要充分发挥保险资金长期资金优势，强化与优质行业企业对接，有效通过资本市场服务优质企业融资需求；也要积极探索、实践、加大与ESG相关产品的创新力度，加强绿色投资、责任投资数据的建设与产品创新。

报告结束后，主讲人和与会人员就保险资管行业发展展开进一步的交流与讨论。北京大学经济学院副院长锁凌燕老师代表风保系感谢安思带来的精彩分享，并为其颁发讲座纪念牌。本次讨论会增进了同学们对保险资管行业的理解，对于保险公司的经营管理有了更全面的认知。

(风险管理与保险学系 苏浩洋 供稿/摄影；姚奕 审核)

第174次：Risk Assessment of Agricultural Re/Insurance Business

徐卫（法国再保险产险部苏黎世分公司农业再保险高级核保师）

2024年10月28日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系第174次北大竞赛（CCISSR）双周讨论会在北京大学地学楼202教室举行。法国再保险集团产险部苏黎世分公司农业再保险高级核保师徐卫以“Risk Assessment of Agricultural Re/Insurance Business”为题进行了分享。讨论会由北京大学经济学院风险管理与保险学系刘新立老师主持，风险管理与保险学系部分师生参加了本次讨论会。

首先，徐卫介绍了全球农险直保和再保业务基本情况。直保业务方面，从

全球农险保费规模与分布情况来看，中国、美国和印度的农险保费收入为全球前三；从历史赔付情况来看，中国的波动性最小，而印度由于巨灾的发生导致历史赔付较高，且在2013-2015年期间的赔付率波动很大。再保业务方面，全球农险再保保费约占农险总保费的16%。

中国市场方面，农业再保保费分出率较低，在农险再保市场保费规模上排名全球第三，位于美国和印度之后。中国的农业保险主要参与机构包括全国性的大型保险公司和区域性的农业保险公司。

随后，徐卫以柬埔寨的水稻险项目为例介绍了农业保险的产品设计思路。在设计与水稻相关的农业险时，首先需要识别水稻生态系统，以及对季节性耕种面积进行评估；其次，对于每个水稻生态系统，评估水稻产量及其相应的产量阈值；最后，根据不同生态系统的产量情况进行区域性定损与理赔。徐卫认为，农业保险在支持柬埔寨农业发展方面发挥着关键作用，因为它可以显著降低农作物种植者的收入风险，特别是水稻种植者。这对柬埔寨的可持续农业生产及农村发展非常重要。



最后，徐卫分享了农业保险风险评估的框架，其中主要关注：最大可能损失（PML）、区域相关性、气候变化情况、商业潜力和产品发展情况。他认为农业保险风险评估对于再保公司来说是非常关键的一步，这需要保险人对于气候和环境的动态变化有更深入的理解，并学会使用以新兴科技为主导的创新办法。

报告结束后，主讲人和与会人员就农业再保险的实务情况展开进一步的交流与讨论。北京大学经济学院刘新立老师代表风保系感谢徐卫带来的精彩分享，并为他颁发讲座纪念海报。本次讨论会增进了同学们对农业再保险业务的理解，对于再保险公司的风险评估有了更全面的认知。

(风险管理与保险学系 王昕怡 供稿/摄影；姚奕 审核)

第197次：拥抱下一个大潮——浅谈中国保险科技的国际化

宋玄壁（众安国际科技首席执行官）

2024年9月21日下午，经济学院第197次保险专硕讲座在北京大学理教212教室举行。众安国际科技（ZA Tech, Peak3）首席执行官宋玄壁先生以“拥抱下一个大潮——浅谈中国保险科技的国际化”为主题进行分享。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系锁凌燕老师、贾若老师共同主持。风保系姚奕老师也参加了讲座。

宋玄壁首先简单介绍了保险科技公司的分类。根据业务模式和技术应用的不同，大致可分为四类：一是专注于改善传统保险流程的技术提供商；二是利用大数据、人工智能等先进技术为保险公司提供风险评估和定价服务的企业；三是直接面向消费者提供创新保险产品的初创公司；四是通过区块链技术提升保险交易透明度和效率的平台。他强调每种类型公司在推动保险行业数字化转型中都具有独特作用。

随后，宋玄壁深入讲解了众安的业务模式、流程，以及如何利用科技手段解决保险业存在的痛点问题。众安通过云计算、人工智能等前沿技术构建了一个灵活高效的在线服务平台，使得产品设计更加贴近用户需求，理赔过程也更加简便快捷。此外，他还特别提到了数据驱动的重要性，认为精准的数据分析不仅能够帮助识别潜在客户群体，还能有效降低欺诈风险，提高整体运营效率。同时，宋玄壁还分享了几项关键技术的应用案例，如自动化核保引擎等，并强调这些技术正改变着保险行业的面貌。



最后，宋玄壁通过几个商业案例展示了众安如何赋能保险业务，其中一个例子是与Grab在马来西亚合作的车险项目。面对政府要求所有网约车司机必须购买商业保险的规定，高昂的保费成为了许多兼职司机进入行业的障碍。为解决这一问题，众安创新性地将传统的一次性支付保费模式转变为按单次行程计费的方式，即每次完成订单时直接扣除少量保费，直至约定接单数满。这种灵活的支付方式不仅符合当地的法律法规，还显著降低了司机的经济压力，有助于维持甚至增加网约车司机的数量。此外，该项目也对促进当地共享经济的健康发展起到了积极作用。宋玄壁还分享了一些其他案例，介绍了众安在全球范围内推广其技术解决方案的努力及其所取得的成就。

此次讲座让同学们对保险科技的发展前景以及中国保险科技的国际化有了更加深入的认识。报告结束后，同学们积极与宋玄壁先生进行了互动交流，探讨了所学内容并提出了自己的疑问。这次活动不仅加深了大家对保险科技的理解，还激发了他们对未来科技如何塑造保险行业的浓厚兴趣，取得了非常好的教学效果。

（风险管理与保险学系 葛新杰 供稿/摄影；姚奕 审核）

第198次：中国经济形势与税务博弈

石玮（北京浩信咨询集团有限公司首席合伙人）

2024年9月24日下午，经济学院第198次保险专硕讲座在北京大学二教519教室举行，北京浩信咨询集团有限公司（5A级税务师事务所）首席合伙人石玮先生以“中国经济形势与税务博弈”为主题进行分享。讲座由经济学院风险管理与保险系朱南军老师主持。

石玮首先指出税与个人生活息息相关，历史上有记载的包括汉武帝颁布的《算缗令》和《告缗率令》等。2023年，我国个人所得税收入达到14775亿元，占全国税收收入的8.16%。

我国现行税制结构中，货物及劳务税是占比第一大税种，其次是包括企业所得税和个人所得税在内的所得税。总体而言，我国的税制结构呈现双主体并重特点。石玮接着梳理了“十八大”以来中央关于税收改革的一系列重要文件，并简要分析了我国当下税务形势。2024年1月至7月的财政收支数据显示，我国财政形式异常紧张，多地政府要求税收“抓大放小”，确保税收“颗粒归仓”，应收尽收。

随后，石玮介绍了涉及检查的税务机构设置。在技术进步背景下，今年大数据分析检查明显加速，分析模型建设卓有成效。此外，他详细



介绍了分析模型的调查逻辑，使同学们认识到这与传统税务稽查的逻辑完全不同。

最后，石玮通过大量企业和个人税务博弈的实际案例，说明税务机关利用大数据和信息化手段不断加强税收监管能力，提醒同学们依法诚信纳税，树立良好的法律意识，在未来工作的场合

也要建立良好的职业操守。

本次讲座夯实了同学们税务方面的理论知识，同时也加深了对税务实践的理解，为今后的研究和实践奠定了基础。

(风险管理与保险学系 王心怡 供稿/摄影；姚奕 审核)

第199次：数据科技、宏观策略与全球资产配置

白雪石（阳光资产管理股份有限公司境外投资部负责人）

2024年9月28日下午，经济学院第199次保险专硕讲座在北京大学理教213教室举行。阳光资产管理股份有限公司境外投资部负责人白雪石先生以“数据科技、宏观策略与全球资产配置”为主题进行分享。讲座由北京大学经济学院风险管理与保险系锁凌燕老师主持。

随着大数据时代的到来，数据密集科技正深刻影响着经济学及相关领域的研究范式。白雪石首先回顾了宏观经济分析的演变历程，从亚当·斯密的《国富论》到现代计量经济学的兴起，再到动态随机一般均衡模型（DSGE）的发展，每一次变革都深刻影响了经济学的研究范式。随着大数据时代的来临，数据密集科技正在推动经济学研究范式再次演进。

数据密集科技对宏观策略研究的影响主要体现在两个方面：一是数据边界的拓展，二是数据处理能力的增强。通过算法的运用，传统数据得以释放出更多的信息维度；同时，另类数据的挖掘为宏观经济动态分析带来了更多、更快、更具深度的信息，为宏观经济动态分析提供了新的视角和工具。

机器学习作为数据密集科技的重要组成部分，在量化宏观策略中发挥着越来越重要的作用。白雪石以随机森林算法在股票市场模式识别中的应用为例，展示了机器学习如何从大量非结构化数据中提取有价值的信息，并将其转化为具体的市场交易信号。

白雪石还探讨了大数据模型在经济临近预测中的应用。他介绍了中国经济活动监测指数的编制方法：通过主动的指标筛选、数据清洗，该指数为宏观策略实施提供了具有有效支持的临近预测指标。此外，通过将新闻中非结构化的文本信息转换为结构化的情绪指数，财经新闻情绪指数为判断市场情绪提供了新视角。此外，如芝加哥联储全国活动指数（CFNAI）的编制方法，为中国经济预测提供了借鉴。这些模型通过综合广泛的经济数据，为宏观策略实施提供了有效的临近预测指标。



在全球资产配置方面，数据密集科技的应用使得保险资金管理者能够更准确地分析全球宏观经济形势，识别风险与机遇，从而做出更为科学的资产配置决策。在数据密集科技时代，保险资金宏观策略研究应以增强人的能力为中心，让人力和算力紧密结合，打造形成人工智能、商业智能和人力智能合力的研究模式。这种模式不仅能够提升保险资金运用效率，还能够更好地防范和化解金融风险。

最后，白雪石提出了几点思考。第一，保险资金管理者应主动适应数据密集科技带来的变化。第二，应加强数据密集科技在保险资金宏观策略研究中的

应用。第三，在中长期市场策略研究中，应以人

应用。第三，在中长期市场策略研究中，应以人

应用。第三，在中长期市场策略研究中，应以人

第200次：北美医疗保险

何剑刚（中国保险学会智库专家）

2024年10月15日，经济学院第200次保险专硕讲座在北京大学理教317教室举行。北京大学经济学院专硕校外导师、中国保险学会智库专家何剑刚先生介绍了北美医疗保险的相关内容。讲座由



北京大学经济学院风险管理与保险系副主任陈凯老师主持，风保系主任郑伟老师也参加了讲座。

从北美医疗保险的整体框架入手，何剑刚梳理了美国和加拿大医疗保险的结构及特点。通过对比美国多层次的保障体系与加拿大全民医保加商业补充模式的差异，他强调分析了社保与商保在两国体系中的不同结合方式，以及两国社保、商保覆盖人群的差异化。

接下来，何剑刚分别详细介绍了美国几个主要的社会医疗保险项目（Medicare、Medicaid、CHIP）以及其他商业保险计划，还有加拿大的社会保险与团体、个人商业保险的覆盖范围和保障水平。他还有针对性地从住院、门诊、药品费用、牙科、眼科诊疗费用、紧急医疗费用等方面深入分析了美、加两国实践中社保、商保责任分工的差异。

最后，何剑刚从费用与支付的角度切入，全

面分析了各类保险的支付结构，并通过对比总结出北美保险体系在多样化和高效性方面的特点。在此基础上，他提出一些对中国医疗保险体系发展的启示。

在讲解中，何剑刚结合自身经历和案例分享，展示了北美医疗保险与保险科技、保险创新等新议题。讲座后，同学们结合自己的理解，主动询问更多关于保费水平、免赔额设定等内容，展开进一步交流。此次讲座普及了关于北美医疗保险体系的相关知识，并引导同学们思考中国商业健康保险的发展方向 and 模式选择，实现了很好的教学交流效果。

（风险管理与保险学系 范心语 供稿/摄影；姚奕 审核）

第201次：解读新金融工具准则（CAS 22）并浅析对保险业影响

于健（金融街控股股份有限公司财务总监）

2024年10月15日下午，经济学院举办了第201次保险专硕讲座，主题为“解读新金融工具准则（CAS 22）并浅析对保险业影响”。此次讲座由金融街控股股份有限公司财务总监于健主讲，经济学院风险管理与保险学系朱南军老师主持。

于健首先简要回顾了新金融工具准则（CAS 22）核心内容，指出其中关于金融工具分类与计量方面的主要变化：包括资产分类由四分类改成三类；减值由已发生损失模型修订为预期损失模型；金融资产主合同所嵌入金融工具不再要求拆分，与主合同一起采用公允价值计量。此外，他介绍了新旧准则切换衔接的相关规定。

随后，于健从经营管理、财务状况、经营成果三个角度出发，分析了新金融工具准则对企业的影响。以中国平安的披露数据为例，他展示了资产负债



表、利润表等在执行新准则前后的变化。对于预期信用减值三阶段模型，在前述理论的基础上，于健从实务角度分析了更换准则带来的“悬崖效应”。通过真实数据，他特别提醒同学们在分析年报时若发现减值损失显著增加，可能与当年的市场环境、金融资产的风险状况变化，以及预期信用损失规则等有关，需要谨慎对待。

最后，于健结合自身实务经验，分享了自己对新准则将如何影响行业的思考。具体地，固收类产品的明细类别较多，产品条款较为复杂，财务估值与投资经理需要加强投前互动与沟通；长期另类投资配置更加注重风险收益实质，将更加关注优质资产项目，提升风险管理能力，避免出现“悬崖效应”。对于预期损失模型，公司需要专门成立项目小组，建立和完善专业的信用评估体系。此外，于健强调新旧准则的切换非常重要，切换工作需要自上而下全面开展，建议引进专业机构，提前搭建预期信用损失模型和体系，并进行模拟测试。

本次讲座为同学们梳理了新金融工具准则核心内容及其带来的影响。主讲人结合现实案例进行分析，加深了同学们对新金融工具准则的理解，也激发了同学们对重要规则变化以及实务问题的关注。

（风险管理与保险学系 王心怡 供稿/
摄影：姚奕 审核）

第202次：保险业务可持续发展模式、IT架构演进、数字化转型及大模型落地场景实践

彭敬（中科软科技股份有限公司高级
副总裁、高级工程师）

2024年10月19日下午，经济学院第202次保险专硕讲座在北京大学理教213教室举行。中科软科技股份有限公司高级副总裁、高级工程师彭敬先生以“保险业务可持续发展模式、IT架构演进、数字化转型及大模型落地场景实践”为主题进行分享。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系锁凌燕、贾若老师主持。

彭敬深入探讨了保险业务可持续发展的飞轮模型，强调了在保险业务中实现可持续发展的重要性。他指出，通过构建一个正向循环系统，可以不断推动保险业务增长和效率提升。彭敬先生通过“撸草打兔子”的比喻，形象地说明了如何在保险业务中扩充产品线和业务范围，以适应市场的变化和 demand。

彭敬还分享了保险业务参考模型中飞轮模式的运营系统和内容，强调客户全方位服务的重要性。通过提供更多的产品定价、增值及理赔服务，以及一体化服务和组合方案可以增强客户的忠诚度并推动业务的增长。此外，他还讨论了如何通过客户分层及会员机制来壮大保险业务的生态圈，利用网络效应推动高速发展和稳定盈利。

在IT架构的演进方面，彭敬介绍了从初期管控弱化到全组织全核算，再到小核心、大外围的演变过程。他强调云计算、大数据以及保险科技



在现代保险体系架构中发挥了关键作用，并展望了保险IT架构的未来发展方向。

数字化转型是本次讲座的另一个重点。彭敬

探讨了数字化转型的路线，强调在数字化优先时代，利益相关者关注的社会价值、生态价值、客户价值和财务价值。他指出，通过域知识库与大模型GenAI的深度融合，可以实现多模态数据的预处理和预存储，从而提升保险业务的智能化水平。最后，彭敬分享了大模型在保险业务中的落地场景实践，展示了如何通过技术手段提升保险业务的效率和客户体验。

这次讲座内容丰富、贴近前沿，为在场师生提供了宝贵知识和启发。同学们对科技如何助力保险行业有了更加透彻的了解。讲座结束后，同学们踊跃地与演讲嘉宾继续进行深入对话和讨论，分享了学习心得并咨询了相关问题。

(风险管理与保险学系 葛新杰 供稿/摄影 姚奕 审核)

第203次：保险资产管理公司的风险管理

沈双莉（中国人寿资产管理有限公司创新投资部督察长）

2024年10月21日下午，北京大学经济学院第203次保险专硕讲座于北京大学地学楼举行。中国人寿资产管理有限公司创新投资部督察长沈双莉女士以“保险资产管理公司的风险管理”为主题讲授。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险学系刘新立老师主持。

沈双莉首先介绍了中国人寿资产管理有限公司（以下简称国寿资管）构建的“全面覆盖、全员参与、全程管理”的全面风险管理体系，形成了集文化、架构、制度、流程、系统于一体的模式，牢牢守住依法合规和不发生重大风险的底线。她接下来详述全面风险管理的“三道防线”：第一道防线在业务前端识别、评估、应对、监控、报告风险，对本领域风险管控负主体和首要责任；第二道防线由董事会及高级管理层下设履行风险管理职责的委员会组成，负责协调制定各类风险制度、标准等，并提出应对建议；第三道防线监督已建立的风险管理流程和各项风险控制程序。



随后，沈双莉以是否可量化为分类依据，将企业主要风险管理内容分为运营风险管理和投资风险：前者主要包括难以量化的风险，例如操作风险、声誉风险等；后者则可量化的，例如市场风险。在投资风险框架的介绍中，她强调了国寿资产搭建的双塔构型（Clamc Twin Towers, CTT）。该模型以风险偏好和风险政策为逻辑起点，以全天候风险监测和全流程风险控制为关键环节，以国寿金字塔量化风险评估模型（RPS+）为决策依据。随着风险信息在其中的正向流动和风险政策的逆向反馈，模型完成对投资风险的动态、主动管理。相关部门基于该模型的分析结果，进行风险监测的提示与报告，进而影响公司决策与资产配置。

接着，沈双莉结合自身经历与实际情况分享了在保险资管公司从事风险管理工作的心得体会：风险管理工作具有全面、深入、高效和原则性与灵活性的平衡四个特点，对个人的学习能力、责任心与细致程度、经济学基础与思维、沟通协调组织能力和创新探究能力都有较高的要求。

最后，在答疑与讨论环节，她与同学们进行了热烈的交流与讨论，帮助

同学们更好地了解保险资产管理公司的风险管理的现状与发展方向。

(风险管理及保险学系 杨云帆 供稿；
姚奕 审核)

第204次：科技让保险更透明、更普惠

陈冠华（蚂蚁集团副总裁）

2024年10月26日下午，经济学院第204次保险专硕讲座在北京大学理教213教室举行。蚂蚁集团副总裁、蚂蚁保总经理陈冠华先生以“科技让保险更透明、更普惠”为主题进行分享。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系锁凌燕老师与贾若老师主持。

陈冠华首先回顾了蚂蚁保的发展历程，从2013年至2016年，蚂蚁保围绕电商、支付、交易等场景为用户提供保险保障，相继推出了淘宝保证金险、运费险、账户安全险等代表性产品。2017至2019年，蚂蚁保回归保险本质，切入主流险种，特别是健康险领域。在此期间平台逐步完善，并探索网络互助，推出了好医保系列、相互宝等产品。2020年至今，蚂蚁保实现了全面开放，从纯货架转变为提供“售卖+服务”的一站式平台，致力于提供高质量的“选管赔”服务体验，全面覆盖健康、意外、人寿、财产等险种，并推出了金选、安心赔、省心配等创新服务。

陈冠华强调，蚂蚁保通过通过科技的力量，实现了保险服务的全面升级。蚂蚁保通过AI技术的应用，如AIMM模型、HRAAM模型和理赔大脑等，为用户提供了更便捷、透明、信任的服务体验。这些技术的应用不仅提高了服务效率，还



降低了用户的理解门槛，减少了理赔的不确定性。

在理赔服务方面，蚂蚁保的“安心赔”服务在2023年健康险理赔中达到了469万人次，合作保司累计理赔231亿元，展现了其高品质理赔服

务的能力。蚂蚁保通过场景融合、服务水平量化展现、一次提交成功率、时效达成率等指标，为用户提供了更易用、更透明、更全面的理赔服务。

陈冠华还提到，蚂蚁保的愿景是致力于让中国每个家庭都有保障。通过构建用户高满意度的保险优选平台、AI技术领先的保险科技平台以及保司最信赖的保险服务平台，蚂蚁保与众多保司共同服务6亿保险用户。蚂蚁保通过大模型等技术应用，全面助力行业数字化、智能化，获得了多项行业认可和奖项。

最后，陈冠华展望保险行业的未来，认为我们正迎来由卖保险转变为买保险的新时代。在这个时代，用户的需求和体验将成为保险服务的核心，而科技的应用将使保险服务更加个性化、智能化和普惠化。

主讲人为师生提供了深刻的行业洞见，并对保险科技的未来发展趋势进行了精彩预测。此次讲座使同学们对科技如何推动保险行业实现更普惠、透明的目标有了更加深入的理解。讲座结束后，同学们积极与主讲人展开热烈的对话和讨论。

(风险管理与保险学系 葛新杰/摄影；姚奕 审核)

第205次：上市公司市值管理实践

王欣（彩讯科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书）

2024年10月29日下午，经济学院风险管理与保险学系第205次保险专硕讲座在北京大学第二教学楼519教室举行。彩讯科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书王欣先生以“上市公司市值管理实践”为主题进行分享。经济学院风险管理与保险学系朱南军老师主持本次讲座。

王欣首先介绍了市值的重要性。他分别展示和分析了A股和美股的市值分布情况，并从当前背景、未来方向、实现方案和工作安排四个维度分别介绍如何进行管理市值。特别地，王欣强调市值管理最重要的是把握好节奏，并且要平衡好员工、股东、投资人三方的利益。

王欣接着从控股并购实务出发，介绍了“千亿企业的四大成长模型”。其中，在“并购提升能力+资本扩大规模”模型中，他特别指出此模型具有相当的普适性，但成功运用的难度非常大。结合案例分析，他说明模型仅适用于具

备一流的投资能力与管理整合能力的企业。在并购策略部分，王欣从并购标的聚焦、并购标的多元化来源、中介机构和董事会统一性四个方面提出具体建议，引发同学们的思考。

接下来，王欣介绍了股权激励的实务。他针对传统股权激励的两大痛点——增加成本和倒挂风险，提出了未来方案设计。通过案例分析，他展示了方案设计的具体内容及效果。

最后，王欣简要介绍了AI新趋势在金融领域的应用，包括预测分析、风险管理、智能客户服务等。他展示和分析了华为的智能财务管理系统、平安集团的综合性AI财务管理平台，和阿里巴巴的智能财务机器人三个案例。



统、平安集团的综合性AI财务管理平台，和阿里巴巴的智能财务机器人三个案例。

本次讲座深入剖析了上市公司市值管理的实务经验。主讲人深入浅出的讲授激发了同学们的兴趣，讲座之后主讲人和同学们进一步交流了感兴趣的问题。

(风险管理与保险学系 王心怡 供稿/
摄影：姚奕 审稿)

ERIU工作坊（风险、保险与不确定性经济学工作坊）

第69次：应对大数据挑战：高频交易数据处理技术和基因组序列分析

张学奎（维多利亚大学副教授）

2024年7月23日，第69次ERIU工作坊举行。张学奎教授讲解了利用大数据进行科学研究分析时易产生的部分关键问题以及解决这些问题的建议。具体讨论了两方面的研究：其一是高频交易数据分析，其二是生物基因组序列分析。

首先，张学奎教授分享了如何更好地利用高频数据对股票价格进行涨跌预测以进行套利。应用非深度学习方法，基于股票限价订单簿高频历史数据集提取订单流特征因子，训练模型以预测股票买卖中间价涨跌方向。在处理大数据时需要重点解决以下问题：第一，数据量较大导致计算耗时费力；第二，时间

序列高度自相关违背机器学习独立性假设。因此，研究采用了稀疏解法，将时间序列数据切片，利用每段最后数据进行预测能够同时解决以上两个难题。进一步，张学奎教授还对比了机器学习稀疏解法、多因子预测、功能主成分分析三类预测方法，验证了稀疏解法的可靠性。

其次，张学奎教授研究了大数据样本下的假设检验可靠性。人体基因组序列分析涉及数据量呈指数级增长，常用的基因组差异显示分析假设检验失效，主要源于：第一，假设的概率分布过于简化；第二，不可观测数据增多的影响。因此使用自然样条转换和逻辑回归调整了假设概率分

布，使人体RNA基因组序列分析的差异显示分析假设检验更加可靠和稳健。

在分享结束后，与会师生针对感兴趣的问题与主讲人进一步展开交流与讨论，本次分享提供了新的研究视角，实现了很好的交流效果。

(风险管理与保险学系 李岱沅 供稿；姚奕 审核)

第70次：攀比偏好下的情绪与资产价格动态

何学中（西交利物浦大学教授）

2024年10月17日，第70次ERIU工作坊举行。本次讲座中，何学中教授分享了与Lei Shi、Min Zheng的合作论文，“攀比偏好下的情绪与资产价格动态”。论文围绕攀比偏好（Keeping Up with the Joneses, KUJ），检验了在双代理人动态均衡模型中，该偏好与异质信念的时变情绪对均衡资产价格动态的联合影响。论文采用封闭形式的解法，揭示了尽管情绪驱动的主体在长期内无法生存，但由于KUJ的存在，情绪对均衡设定价格持续产生显著影响。

文章通过模型推导发现，当代理人整体持悲观态度时，该模型能够得出与美国股市相似的逆周期股权溢价、顺周期且凹形的价格-股息比率，以及超额和逆周期的股价波动性。特别是，专业预测调查（Survey of Professional Forecasts）对预期GDP增长平均低估了0.7%（年化），这能够解释大约一半的市场股权溢价。此外，文章还利用模型探讨了实际利率期限结构的动态特征。当短期利率相对较低时，期限结构呈现上升趋势；而在短期利率较高时，则表现为下降趋势。

本次讲座不仅深化了对KUJ偏好的理解，也为理解股市中的现象提供了理论支持，揭示了情感在资产价格动态中的重要作用，为未来的研究和投资决策提供了重要参考。讲座结束后，与会师生针对感兴趣的问题与主讲老师进一步展开探讨，实现了良好的交流效果。

(风险管理与保险学系 贺灿春 供稿；姚奕 审核)

第71次：基于拉普拉斯变换的概率方法进行定价：两个关于路径依赖型期权的研究

姚经（苏州大学教授）

2024年10月22日，第71次ERIU工作坊举行。姚经探讨了运用拉普拉斯变换方法对路径依赖型衍生品进行定价的问题，并以安全气囊期权和脆弱巴黎期权为例进行了详细阐述。

首先，姚经介绍了安全气囊期权的基本原理。它是一种嵌入障碍期权的结构化产品，在市场下跌时为投资者提供下行风险保护，类似于车辆中的安全气囊。接着，姚经探讨了安全气囊期权的定价问题。在经典的布莱克-斯科尔斯（Black-Scholes）模型框架下，他基于拉普拉斯变换方法推导出安全气囊期权的定价公式，并提出了两种修正的定价公式：时变障碍期权和带有提前赎回选项程度期权。通过将该模型与蒙特卡罗方法的数值模拟结果进行对比，姚经证明了拉普拉斯变换方法在计算性能上具有显著优势。

随后，姚经探讨了巴黎期权的定价问题。作为由障碍期权发展而来的一种复杂路径依赖型期权，巴黎期权的行权方式具有高度复杂性，导致其定价面临较大挑战。姚经创新性地应用拉普拉斯变换推导出报酬中关键停止时间的概率

分布，从而得到了巴黎期权的闭式定价公式。最后，姚经将该模型与二叉树方法及蒙特卡罗方法的数值模拟结果进行对比，进一步验证了基于拉普拉斯变换方法的定价模型的准确性和稳健性。

分享结束后，与会师生积极参与交流，围绕感兴趣的问题与主讲人进行了深入讨论。本次分享提供了新的研究视角，并实现了良好的交流互动效果。

(风险管理与保险学系 李明蔚 供稿；姚奕 审核)

第72次：灾害管理研究的优化方法及应用

朱建明（中国科学院大学教授）

2024年10月24日，第72次ERIU工作坊举行。朱建明首先分享了他的科研经历，主要包括三方面的研究：其一是灾害应急管理中的资源储备与调度问题，其二是基于电网、应急生产安全和地震管理相关的研究；三是基于社交媒体信息与虚假信息治理。

随后，他阐述了灾害管理的目标：灾害管理旨在降低灾害所造成的损失，通过量化分析和建模工具解决灾害管理中的关键问题，提高应急资源管理的效率，采用情景分析、随机规划与鲁棒优化应对灾害的不确定性。

基于不同的应用场景，朱建明系统介绍了对应的研究方法及内容。第一，化工类事故问题适用于事故溯源因树的构造与分析方法；第二，社交虚假信息的传播问题适用于组合优化、复杂性分析、抽样方法与算法设计等理论与工具，可以构建网络节点影响力分析的优化模型；第三，应急资源管理方面，他详细介绍了建模刻画应急物资协调调配的关键问题；第四，群组效应下的影响力最大化问题。最后，朱建明介绍了应急管理中的保险。他基于事故树与保险学科联动、巨灾与精算的相关性和大数定律展开进一步的讨论，也系统分析了中值问题、覆盖问题、中心问题等关键问题。

分享结束后，与会师生针对感兴趣的问题与主讲人进一步展开了交流与讨论。本次分享在巨灾风险预防、巨灾风险评估和应急管理等方面提供了新的研究视角，实现了很好的交流效果。

(风险管理与保险学系 于梦迪 供稿；姚奕 审核)

第73次：奖金-惩罚系统与索赔结算延迟：破产概率分析

吴学渊（澳大利亚墨尔本大学副教授）

2024年10月30日，第73次ERIU工作坊举行。在保险业务中，索赔延迟结算是一个普遍存在的问题，它对保险公司的财务稳定性和风险管理提出了严峻挑战。吴学渊教授深入探讨了索赔延迟对保险公司破产概率的影响，并提出了新的保费调整策略，以更准确地反映保险市场的实际运作。

索赔延迟结算是保险业内的一个核心问题。保险公司在接到索赔通知后，往往需要花费大量时间进行调查和评估，这导致了索赔结算的延迟。此外，还存在已发生但未及时报告的索赔（IBNR索赔），这些索赔的处理进一步加剧了保险公司的财务压力。这些延迟对保险公司的偿付能力风险建模产生了重大影响，因为索赔结算的时间与事件发生的时间不一致，可能导致对索赔经验的低估或高估，从而降低了通用损失模型开发的偿付能力措施的有效性。

本研究通过假设定期保费可以根据以往的索赔经验进行调整，从而更真实地模拟了保险公司面临的风险。这项研究受到了非寿险业务中著名的Bonus-Malus系统启发，该系统允许保险公司根据被保险人的历史索赔经验来确定续

保费率水平。研究中提出的模型可以用于评估那些在日常业务中需要面对索赔延迟结算和保费变化的保险公司的破产风险，例如汽车保险公司。

研究发现，索赔延迟结算的概率增加会降低保险公司的破产概率；主险和附加险之间的相关性越强，保险公司的破产概率越高；基于已结算索赔经验的保费调整原则相比于基于报告索赔经验的原则，会导致更高的破产概率，特别是在附加索赔延迟处理概率较高的情况下，这种差异更为显著。

在分享结束后，与会的师生们围绕感兴趣的问题与主讲人进行了深入的交流与讨论。本次分享不仅提供了新的研究视角，还取得了良好的互动效果。

（风险管理 with 保险学系 葛新杰 供稿；
姚奕 审核）

时讯

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2025”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·2025（第二十二届）”（Beida CCISSR Forum 2025）将于2025年11月在北京大学举行。一年一度的“北大赛瑟（CCISSR）论坛”将汇聚保险、社会保障、风险管理及相关领域的学界、业界和政府机构专家，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2025年9月6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2025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/ccissr/docs/20230309152234544603.docx>）下载。有关论坛的动态消息敬请关注本中心网站（<https://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：<https://econ.pku.edu.cn/ccissr/>