



北京大学中国保险与社会保障研究中心
China Center for Insurance and Social Security Research, Peking University

2025年7月 第三期 总第92期



动态

北大经院第五届风险管理与保险学博士生论坛举行

2025年5月16日，北京大学经济学院风险管理与保险学博士生论坛在经济学院101会议室举行。本次论坛由北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授主持，北京大学经济学院副院长锁凌燕教授出席论坛，对外经济贸易大学保险学院谢远涛教授、中国社会科学院大学应用经济学院王向楠教授、中国人民大学财政金融学院陈泽副教授、中央财经大学保险学院张楠楠副教授、北京大学经济学院陈凯副教授担任评审嘉宾。风保系全体博士生参与论坛交流和讨论。

首先，锁凌燕代表经济学院对出席本次论坛的各位专家和参会师生表示热烈欢迎和诚挚感谢。她指出，博士生的学术成长离不开高水平的同行评议与持续的学术交流。同行专家的深入点评不仅有助于发现研究中的问题与不足，更是推动研究不断完善、成果不断提升的重要保障。锁凌燕希望各位专家从选题价值、数据质量、研究方法、理论贡献与写作规范等方面提出宝贵意见，为同学们后续打磨、完善研究成果提供有力指导，助力其形成更具质量与深度的学术论文。在论坛上，风保系13位博士生依次汇报研究工作。



2020级博士生刘佳程汇报了论文《When More is Less: The Effect of Adding an Insurance Plan to the Menu on Consumer Choice Quality（多即是少：产品推荐与商业健康险续保选择质量）》。文章基于我国某款具有代表性的百万医疗产品所开展的两次准自然实验和断点回归方法，分析续保菜单中的产品数量对于消费者选择质量的影响。研究发现：扩大选择集合会显著提升消费者选择劣等产品的概率；与之相比，缩小可选产品范围则会显著降低消费者选择错误的概率，改善消费者选择质量。以上结果表明，可选保险产品的数量与消费者参保选择质量密切相关。文章的研究发现可以为如何设计有关政策、优化消费者保险参保选择提供现实依据和政策参考。

2020级博士生吴诚卓汇报的论文题目是《投资者情绪对债券流动性与利差的影响——基于网络媒介数据的实证分析》。他探讨了利用网络媒介数据测度的投资者情绪对公司债券流动性与利差影响的相关研究，指出投资者关注与情绪态度各自均有重要影响。文章还强调了投资者关注与情绪态度间的调节作用。此外，文章对比了网络媒介数据与传统媒体数据测度情绪指标的作用效果，并讨论了股票与债券市场中情绪作用机制的关键不同。

2020级博士生张畅以《Insurance Demand Between Spouses（配偶间保险决策）》为题进行汇报。现有研究多将家庭视为单一决策单位，忽视了内部成员的互动与信念差异。文章通过实证分析和调查实验发现，即使控制经济支柱效应，妻子仍比丈夫为自己购买更多的保险。这一差异源于配偶间健康风险认知的偏差：女性对丈夫负面健康信号的反应比男性对自己的反应更大，而男性对妻子负面健康信号的反应与女性对自

动态.....P1

北大经院第五届风险管理与保险学博士生论坛举行

北大经院风险管理与保险学系师生赴泰康保险集团参访

2025年北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式举行

《金融会计》课程思政教育讲座举行

北大经院风险管理与保险学系举行2025届毕业生晚会

北大赛瑟（CCISSR）双周.....P6

第180次：世界海运发展与贸易信用保险

北大保险系列讲座.....P7

第217次：GenAI：打开医疗健康新视界

第218次：新时代中央企业全面风险管理与内部控制实践

第219次：低利率时代寿险公司资产负债管理对策与实践

ERIU工作坊.....P8

第78次：建立监管资本：女性CEO与战略选择

第79次：边际公平：从预测公平到决策公平

第80次：风险感知与银行贷款

第81-82次：风险科学跨学科研讨会

时讯.....P10

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2025” 论文征集

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/>

己信号的反应相似。这一发现为理解家庭内部金融决策机制提供了新视角。

2021级博士生尹晔汇报的论文题目是《默认参保、风险分级定价与商业健康险消费者福利》。商业健康险市场良好运转受困于逆向选择，要推动中国商业健康险市场进一步发展，需要有效的逆向选择市场应对措施，例如默认参保和风险分级定价。文章基于具有代表性的商业健康险承保和理赔数据开展研究，发现默认参保和风险分级定价均能有效缓解逆向选择、提升消费者福利。但是两者具有不同的分配效应，相较于默认不参保以及均一保费，默认参保可以提高全体消费者的福利，而风险分级定价可以大幅提升低风险者的福利，但会降低高风险者的福利。在实施风险分级定价后，再实施默认参保对于消费者福利提升有限，这是因为虽然默认参保留下了低风险者，但是风险分级定价阻断了不同风险群体间的交叉补贴。默认参保在限制风险定价的商业健康险中能发挥较大作用。以上结论对于优化商业健康险市场监管政策有重要参考价值。



2021级博士生茅陈斌汇报了论文《长期护理保险、社会规范与正式护理服务供给》。基于2012-2022年某省级行政区的养老机构数据，文章利用2020年长护险试点政策的外生政策冲击和双重差分法识别了长护险试点政策对正式护理服务人员供给结构的影响。此外，文章还构建了正式护理市场均衡模型，以说明社会规范在其中扮演的重要作用。研究发现：第一，社会规范是影响正式护理服务供给决策的重要因素之一；第二，长护险试点政策使得护理人员群体更加年轻化，同时提高了女性护理人员占比；第三，长护险试点政策还提高了本地护理人员占比和兼职护理人员占比。

2021级博士生张浩田汇报的论文题目是《Accident Costs of Traffic Congestion: Evidence from the Driving Restriction Policy in Beijing（交通拥堵的事故成本：来自北京尾号限行政策的证据）》。论文利用北京市车牌尾号限行政策带来的外生交通流量变化，首次基于车险索赔微观数据度量城市交通拥堵的事故外部性成本。实证结果表明，交通密度每增加10%，事故率上升幅度最大可达12%，但事故严重程度没有受到明显的影响。文章测算显示，一个代表性边际车辆在工作日通勤时段年均产生11,528元的事故外部成本，全年北京五环内车辆带来的事故外部总成本达8.98亿元。异质性分析显示，事故外部成本存在显著的分布差异，主要由男性、年轻车主以及载客量较小或市场价值较高的车辆承担。研究建议将事故外部性纳入交通管理和拥堵定价政策。

2022级博士生李岱沅汇报了论文《保险公司是资产绝缘体吗？——基于中国资本市场经验》。保险公司特殊的资本结构可以发挥资产绝缘体效应，使其权益价值免受金融市场波动的冲击。文章将保费决策引入金融中介定价机制，检验发现资产驱动负债模式使公司资本结构的MM定理失效。通过匹配保险公司重仓股资产组合和股价，他发现险资产和权益风险因子暴露错配而表现出逆周期非对称性的资产绝缘体效应。文章为理解新兴市场保险业金融中介角色及其在资本市场中发挥的作用提供了新证据。

2022级博士生于梦迪汇报的论文题目是《居民医疗保险常住地参保能促进社会融入吗？——以灵活就业流动人口为例》。城乡居民基本医疗保险的常住地参保是医保改革的重要优化方向。文章使用CMDS数据，对城乡居民

医疗保险的常住地参保进行社会融入效应评估。研究发现，居民医保常住地参保能显著促进灵活



就业流动人群的社会融入，且上述改善作用可以通过多种路径实现，对高流动层次人群、就业人群的促进作用更强。进一步分析发现财政补贴是扩面关键。

2022级博士生贺灿春汇报了以《Insurer Performance under Climate Risk: The Roles of Asset and Liability Exposures（气候风险下的保险公司绩效：资产端与负债端风险暴露的作用）》为题的论文。文章探讨了财产保险公司资产与负债端的气候风险敞口如何影响其经营绩效。研究发现，负债端气候风险敞口会提高赔付率，从而降低保险公司盈利能力；资产端气候风险敞口在约80百分位点以下能提升投资收益率并改善盈利，但超过该阈值后则转为负面影响。当资产与负债敞口同时超过各自中位数水平时，二者会相互放大对盈利能力的负面作用。保险业务条线多元化以及偿付能力监管能有效缓解气候风险的不利影响。文章的创新之处在于揭示了资产与负债双重气候风险敞口对保险公司绩效的综合影响，并提出了可行的风险缓冲方法。

2022级博士生李明蔚汇报的论文题目是《The Elderly's Healthcare Expenditure Responses to Increased Coverage: Evidence from a Quasi-experiment（补充医疗保险对老年人医疗支出的影响：基于准自然实验的实证研究）》。文章基于中国某县医保政策改革的准自然实验，运用三重差分法评估老年人保险对医疗支出的影响。研究发现：政策显著提升老年人住院和门诊的使用率，但未改变次均支出、就诊频率等支出强度指标；然而，慢性病患者的医疗支出强度指标明显增加。同时，政策大幅降低了患者自付费用。进一步分析表明，服务利用增长主要来自医保目录外项目和异地就医的增加。研究为老龄化社会的医保设计提供了重要参考。

2023级博士生葛新杰汇报了其论文《Speculative Risk Attitude versus Pure Risk Attitude: Estimation from Crypto Market Decision（投机风险态度与纯粹风险态度：基于加密货币市场决

策的估计)》的初步进展。该研究首次提出以加密货币市场中的投资与保险行为为基础,同时建模并估计个体的投机风险态度与纯粹风险态度。通过构建结构模型并利用以太坊与Nexus Mutual数据,研究发现:大多数用户在面对纯粹风险时趋于保守,而对投机风险的态度则更为分化。此外,负面经历会显著提升两类风险厌恶水平。

2023级博士生马凤娇汇报的论文题目是《Impact of Integration of Basic Medical Insurance for Urban and Rural Residents on Middle-aged and Elderly Rural Residents' Life Satisfaction (城乡居民医保整合对农村中老年居民生活满意度的影响研究)》。文章基于城乡居民基本医疗保险整合政策实施时间的差异,考察了该政策对农村中老年群体福利的影响。研究发现:第一,医保整合政策显著提升了农村中老年人的生活满意度;第二,这一改善效应主要通过减轻医疗负担和改善医疗服务双重机制实现;第三,政策效应在健康状况较差群体和高龄老年人中尤为显著。

2023级博士生王心怡汇报了题为《Loan Profit Prediction under the Framework of Innovative Fusion Model (创新融合模型框架下的贷款盈利预测)》的



论文。文章基于真实数据建模,预测贷款盈利水平,提出了创新融合模型框架,实现了基于样本的模型融合。实证表明,创新融合模型框架的预测能力相比于基准模型和Stacking融合模型有显著提升。基于创新融合模型对贷款盈利进行预测有较高的准确性、稳定性和可解释性。分别基于传统的违约预测模型和本文构建的盈利预测模型建立投资组合,后者所构建的投资组合始终可以获得显著更高的收益率,并且违约率可控且相近。

每位同学汇报结束后,五位评审专家分别从研究选题、实证方法、理论意义及写作规范等方面进行提问,并提出具有针对性的修改建议。参会同学积极回应,围绕专家关注的问题展开了深入交流。最终,经评委独立打分评审,张浩田的论文荣获本届论坛优秀论文奖。

谢远涛代表评审委员会作总结发言。他充分肯定了本届博士生论坛的整体汇报质量,并对同学们的研究选题与内容给出了积极评价。谢远涛指出,本届参会博士生在选题设计、机制建构及方法应用方面展现出较强的学术素养,也不乏在统计与经济融合、大模型应用等方向上的有益探索。整体而言,文章实证部分基础扎实,数据处理规范,逻辑清晰。他建议同学们进一步提升构建理论模型的能力,在后续研究中加强理论支撑,提升研究的完整性与说服力。



最后,郑伟作论坛总结发言。他首先感谢五位评审专家的出席与指导,并表示专家们的意见



具有很强的针对性和建设性,为同学们后续完善研究提供了重要参考。郑伟指出,本届博士生的选题专业性强、方向多元,既有理论模型的探讨,也有紧贴现实问题的实证研究,展现了良好的学术积累和研究潜力。他希望同学们珍惜论坛提供的学习交流机会,积极向专家和同辈请教,不断提高研究水平,以更高的标准要求自己,推动风保系博士生培养质量持续提升。

(风险管理与保险学系 李雨轩 供稿;
纪昊阳 摄影;姚奕 审核)

北大经院风险管理 & 保险学系师生赴泰康保险集团参访

2025年5月9日,北京大学经济学院风险管理 & 保险学系副主任陈凯带队参访泰康保险集团。此次参访聚焦保险行业与养老产业的协同发展,旨在通过实地调研与交流,深化专业认知、拓展行业视野、提升实践素养。

上午,参访团一行抵达泰康之家·燕园社区。燕园社区是泰康保险集团在养老产业领域的



旗舰项目,在社区工作人员引导下,师生们观摩了社区布局沙盘。

随后,师生一行前往文娱活动中心。中心里老人们积极参与到戏剧排练、舞蹈教学、学术研讨等精彩纷呈的活动中,展现出积极向上的精神风貌。在适老化设施参观环节,同学们通过亲身

体验，深刻认识到老年人在视觉、听觉、行动等方面可能出现的生理机能衰退及行动不便等问题。

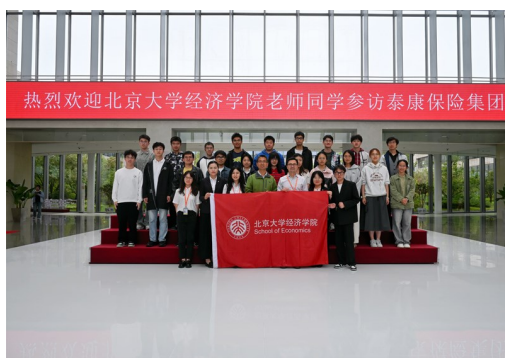
下午，参访团前往泰康研修院参观生命体验馆，了解泰康发展历程与企业精神。在公司治理博物馆，同学们系统了解了泰康的发展历程、重大战略决策以及企业内部管理体系。

参观结束后，双方开展了交流座谈。陈凯对泰康的热情接待表示诚挚感谢。泰康保险集团校招负责人单清青女士介绍了泰康保险集团的近况与所取得的成绩。泰康保险集团市场产品部产品管理处经理周书正先生从专业理论与商业实践两个维度，带来了关于《新经济形势下寿险市场展望和泰康商业模式底层逻辑》的分享。他结合宏观经济形势、行业发展趋势以及泰康的实际业务案例，剖析了保险行业在复杂经济环境中的发展机遇与挑战，以及泰康在产品创新、风险管理、客户服务等方面的实践经验与创新思路，尤其是其“幸福有约”和泰康之家的商业化闭环逻辑体系。同学们认真聆听、积极提问。

活动最后，到场同学与泰康保险集团校招负责人作更进一步的探讨交流，现场气氛十分活跃。通过本次交流，同学们对泰康的招聘标准和职业发展路径有了更清晰的认识，为自身未来职业规划提供了宝贵参考。

此次参访活动不仅帮助同学们将课堂所学的保险专业知识与实际业务场景相结合，更让大家感受到泰康保险集团在养老与保险产业融合发展方面的创新探索与社会担当，为未来职业发展路径、职业规划提供了更清晰的概念。

（风险管理与保险学系 范心语 供稿；罗晋宇 摄影；姚奕 审核）



李立科、国泰产险北京分公司总经理高丰、国泰产险北京分公司副总经理马春莲、国泰人寿北京代表处代表吴国辅和黄柏恺。风保系主任郑伟，副主任刘新立、陈凯，朱南军老师和获奖学生代表参加了颁奖仪式。仪式由陈凯主持。

首先，刘新立向嘉宾介绍了风保系近期在教学、科研、社会服务和人才培养等方面取得的成绩。随后，在校生代表、风保系博士生于梦迪向嘉宾们介绍了北京大学的校园生活和新变化，她从校园设施、食堂餐饮、文体生活、教学培养等方面展示了北大经济学院和风保系为学子们提供的贴心、完备的学业和生活支持。

接下来，李立科宣读了获奖名单，获奖同学包括本科生邹志恒、高铭谦、杨朔骅，硕士生秦沐磊和博士生李岱沅、于梦迪。陈世杰和张慧斌作为嘉宾为同学们逐一颁奖。全体获奖同学与颁奖嘉宾合影留念。

随后，邹志恒作为获奖同学代表发言。他讲述了自己在学习、实习中对保险的感悟和思考，并向国泰人寿27年来对风保系的支持以及为保险行业和经济社会发展作出的积极贡献表示衷心的感谢。邹志恒代表全体获奖同学表示将继续努力、共勉前行，在学习实践中成长，为中国保险行业的发展贡献出青年一代的力量。

之后，国泰人寿北京代表处首席代表陈世杰发言。他回顾了国泰与风保系27年来共同成长的历史，希望国泰奖学金可以资助和支持风保领域师生积极投身于保险业的教育与实践。陈世杰表达了对同学们的殷切期许和对中国保险市场发展的信心。他特别强调，北大风保系的同学们是未来中国保险业的生力军，希望同学们可以学有所



成，为中国保险业发展添砖加瓦，同时也非常欢迎风保专业的同学们投身实践，锻炼能力，并希望未来能与北大风保系有更多、更深入的合作。

最后，风保系主任郑伟发言。他首先深情回忆了风保系和国泰的历史渊源，并代表全系师生对国泰人寿27年来持续提供的大力支持表示衷心感谢。郑伟以风保系的前身——北京大学保险学

2025年北大经院风险管理及保险学系国泰奖学金颁奖仪式举行

2025年5月23日上午，北京大学经济学院风险管理及保险学系（简称“风保系”）国泰奖学金颁奖仪式在经济学院305会议室举行。应邀出席颁奖仪式的国泰嘉宾包括国泰人寿北京代表处首席代表陈世杰、陆家嘴国泰人寿副总经理张慧斌、陆家嘴国泰人寿北京分公司总经理丁业超、陆家嘴国泰人寿人力资源部总经理





渐恢复，日后与国泰的交流合作更上一层楼。

（风险管理与保险学系 高铭谦 供稿；林竣熹 摄影；姚奕 审核）

门的历史为引，以2024年风保系的主要发展成果和《北大保险时评》二十年如一日的坚持作为主线，介绍了风保系师生在学院、学校和社会各界的支持与殷殷期盼下，时刻不敢懈怠，通过团结努力所取得的丰硕成果。他期盼两岸的学术交流能逐

法治观念，秉持专业操守，把个人价值实现融入国家发展大局。他还鼓励学生加强对中国特色会计准则体系的理解，增强制度自信，在未来的学习与工作实践中做有信仰、有情怀、有担当的复合型人才。

本次思政教育讲座帮助同学们深化了对金融与会计关系的理解，拓展了同学们对未来就业与学术道路的思考视角。同学们受益匪浅，为自身今后的职业规划提供了理论支撑与实践思路。

（金融系 张敬卉 供稿/摄影；姚奕 审核）

《金融会计》课程思政教育讲座举行

2025年6月5日下午，北京大学经济学院《金融会计》课程思政教育讲座在北京大学第二教学楼423教室举行。为帮助学生更好地理解金融会计课程内容、树立职业道德意识并明确未来职业发展方向，中国人民大学吴玉章特聘教授、教育部“长江学者奖励计划”青年学者、会计与金融领域资深专家周华为《金融会计》课程的同学们开展了一场主题为“会计信息与经济金融监管”的思政教育专题讲座。讲座由北京大学经济学院朱南军老师主持。

周教授首先以公司金融理论发展为脉络，回顾了CAPM等经典模型的提出背景与核心逻辑，并通过与套利定价理论和MM定理的对比，引导学生思考这些模型在金融学中的重要地位。他特别指出，这些模型由于假设条件理想化，难以直接适用于实际会计核算，要注意理论与实务之间的边界。

随后，周教授将视角转向财务会计实务，围绕“谨慎性原则”详细讲解了存货跌价准备的会计处理，并通过生动的案例分析，展示利润如何受到估值变动影响。他鼓励学生思考“利润是否真实”与“会计是否中立”等关键问题，引发广泛共鸣。在谈及资产减值损失的确认时，周教授进一步引入现值概念，强调其作为金融分析工具的价值，同时也指出现值在会计记账中存在一定局限性，避免将



金融思维直接迁移至会计准则之中。

接下来，周教授系统梳理了美国会计准则演变历程，从会计程序委员会（CAP）到会计原则委员会（APB）再到财务会计准则委员会（FASB），会计规则在实践中不断走向弹性与规范并重。他还以公允价值会计为例，讲解资产重估与征税问题，结合我国目前的法律制度层级，建立对我国会计政策制定背景的整体认知。

最后，周教授引用约翰·博格的名言，强调“利润法定原则”在现代会计体系中的重要地位，点明资产负债表所传达的法律责任与权利义务，并鼓励学生以严谨态度看待每一个会计数字背后的法律含义。

在讲座中，周教授特别强调会计不仅是技术的呈现，更承载着社会责任与价值导向。在实际工作中，财务人员肩负着保障企业信息真实透明、防范经济风险、服务国家宏观调控的重要使命。新时代的青年学生应当树立诚信意识和

北大经院风险管理与保险学系举行2025届毕业生晚会

2025年6月29日傍晚，北京大学经济学院风险管理与保险学系2025届毕业生晚会在经济学院B103室举行。2025届本科、硕士和博士毕业生，部分毕业生的家长和亲友，风保系老师以及部分在校生成参加活动。

晚会伊始，毕业生和在校生纷纷登台歌唱或演奏乐器。你画我猜的互动游戏，将晚会的气氛推向高潮。

风保系老师先后为毕业生同学送上临别嘱托。贾若老师分享了自己和毕业生的深厚情谊，希望同学们能在未来的生活中寻求内心的安静和



从容。刘新立老师感谢家长和同学们选择北大经院，选择风保系，她嘱咐同学们勇敢去飞、享受生活。郑伟老师表达了自己对毕业生同学的祝福和不舍，希望同学们乘长风破万里浪。锁凌燕老师希望大家永远热爱风保系，永远爱护家人，寻



找到自己的幸福。陈凯老师祝福大家能找到属于自己的目标，遵从自己的内心。朱南军老师谈及了“变与不变”，变化的是日新月异的网络技术，能让大家在毕业后也能天涯若比邻；不变的是对同学们的祝福，希望大家毕业后都能平安顺遂。

随后，本科、硕士和博士毕业生分为三组发表感言。本科毕业生毛荣昊、高铭谦、杨朔骅、任柏恺、杨汀、王焕楷、余东扬、高萌、梁恽、梁晨曦、董一杭重温了自己在风保系的学习和生活经历，分享了在风保系独特的故事和感触，并对温暖的风保大家庭表达了感恩之情。

硕士毕业生李逢林、居江山、郭恒昌、王奕然、朱梦真、郭清松、王冰漪、温煜馨、何子颖、汪清宇、黎沁雨、秦沐磊、杨昀霏一一发言，表达了毕业生们对风保系的感激、依依不舍，以及对未来的无限憧憬。

博士毕业生吴诚卓、刘佳程、张畅、尹晔回忆了求学生涯的点滴，感谢导师和各位老师的栽培与教导，并立志在各自的岗位上求真探索、务实开拓。



毕业生家长代表郭先生在发言中谈道，风保系是一个温暖的大家庭，他表达了对风保系师生的感谢和感恩，并希望毕业生们有担当、知感恩，健康成长、勇往直前。

典礼最后，风保系师生、亲友一起合影留念。在人生的新征程上，祝愿北大经院学子勇敢追梦、不断前行，历尽千帆、归来仍是少年！

（风险管理及保险学系 魏莱 供稿；
林竣熹 摄影； 姚奕 审核）

北大赛瑟（CCISSR）双周

第180次：世界海运发展与贸易信用保险

李弥（中国台湾中华国际物流与运输协会理事长）

林文煌（伟信再保险驻上海再保险中心代表）

2025年5月26日上午，第180次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学经济学院107会议室举行。本次讲座由风险管理及保险学系长聘副教授贾若主持。活动特邀中国台湾中华国际物流与运输协会理事长、伟信保险经纪股份有限公司首席顾问李弥博士与伟信再保险驻上海代表林文煌先生，分别围绕“世界海运发展史与宏观经济的联动趋势”与“贸易信用风险与保险”两大主题展开深入交流。风保系和其他院系的师生、校友参加了本次讨论会。

第一位主讲嘉宾李弥曾任中国台湾海洋大学副教授、开南大学空运管理系主任、中华科技大学航空服务系主任，现为伟信保险经纪股份有限公司首席顾问、中国台湾中华国际物流与运输协会理事长。他以丰富的国际事务经验和深厚的学术背景，系统梳理了海运发展历程与宏观经济互动演变。

李弥以郑和七下西洋的经历开篇，指出古代中国早已具备先进的航海技术与对外贸易实力，但由于海



禁政策，最终导致航海知识失传，错失海洋强国发展机遇。而西方在大航海时代凭借殖民扩张逐步建立起全球航运网络，从而确立现代国际贸易格局。

进入现代，中国大陆从拆船业起步，逐步发展出世界领先的造船能力。结合北斗导航系统、军民融合战略等具体案例，李弥阐述了中国海权崛起背后的技术与政策支撑。对于当前及未来的行业形势，他表示，海运业正面临中美贸易摩擦、季节性波动等短期冲击，但更深层的挑战源于全球供应链加速“去中心化”。美国推动产业回流与区域替代可能对国际航运网络产生长期结构性影响。此外，战争风险、能源格局变化、全球经济周期等因素也将持续影响行业格局。

随后，伟信再保险驻上海代表林文煌先生以贸易信用风险与保险为主题，聚焦国际贸易日益复杂背景下企业所面临的信用风险管理挑战。他曾在安联、东京海上、科法斯等国际保险公司担任高管，拥有35年财产及贸易信用保险经验。

林文煌从宏观角度列举了当前企业面临的外部风险，如美国加征关税、俄乌冲突、全球通胀与供应链中断等。越来越多的企业采取“放账交

易”模式，虽能快速抢占市场，但也大幅增加了坏账与流动性风险。他通过多组数据模型生动演示了坏账对企业利润、现金流与融资能力的连锁冲击，强调了信用风险控制的重要性。

在介绍贸易信用保险机制时，林文煌重点讲解了“预防—催收—理赔”三重功能体系，说明了保险公司如何通过征信评估、全球追偿服务与90%赔付机制为企业保驾护航。同时，他详细介绍了保单信用额度的设定逻辑、承保风险类型（如买方破产、付款违约、政治风险、自然灾害）及相关费用结构，为参会师生全面展示了信用保险在企业风险管理中的现实应用



与战略意义。

报告结束后，两位主讲人和与会人员就当前复杂宏观背景下世界海运格局变化、贸易信用保险创新等热点话题展开进一步交流与讨论。两位嘉宾对听众的问题给出了具有专业性、前瞻性的回答。

北京大学经济学院副院长锁凌燕教授、风保系朱南军教授为两位嘉宾颁发讲座纪念海报，感谢他们带来精彩的分享。本次讲座不仅为学生提供了宏观与微观结合的实务视野，也加强了对海运经济、国际保险市场及风险管理工具的理解。

（风险管理与保险学系 金楚楚 供稿/摄影；姚奕 审核）

北大保险系列讲座

第217次：GenAI：打开医疗健康新视界

王鹏（英特尔中国研究院副院长）

2025年5月14日上午，经济学院第217次保险专硕讲座在北京大学理科教学楼407教室举行。英特尔中国研究院副院长、医疗健康实验室总监王鹏博士以“GenAI：打开医疗健康新视界”为题进行分享。本次讲座由北京大学经济学院副院长、风险管理与保险学系教授锁凌燕主持，风险管理与保险学系主任郑伟教授、贾若长聘副教授等教师 and 同学们参与。

王鹏博士以生成式AI在业界的广泛应用为切入点，介绍了大模型技术如何从语言处理、图像处理等通用领域，逐步渗透至医疗健康这一高门槛场景。她指出，目前的GenAI在医疗领域已经实现从辅助诊断到药物研发的多环节突破，例如在临床决策支持中，大模型可以帮助医生快速解析患者病史和影像报告，并且定期监测病人健康，支持医生的高效诊疗。

之后，王鹏博士介绍了生成式AI在医疗领域中的应用场景，包括精准医学与个性化治疗、公共卫生与传染病防控、健康老龄化与长寿研究等等。她以一种新研发的智能健康检测设备为例，展示了GenAI如何整合语音交互、体感监测与医学影像分析功能，使得设备可实时捕捉用户的健康数据，结合个性化模型预测潜在风险。此外，她还提到GenAI在慢病管理、老人健康监测等场景中应用的可能性。

在交流环节，经济学院风保系师生纷纷与王鹏博士展开互动，围绕技术伦理、数据安全等议题进行了热烈的讨论。本次讲座以深入浅出的解读与开放式对话，为师生呈现了生成式AI驱动医疗健康转型的广阔前景。

（风险管理与保险学系 纪昊阳 供稿/摄影；姚奕 审核）

第218次：新时代中央企业全面风险管理与内部控制实践

李阳（国家电网能源研究院专家研究员）

2025年5月19日下午，经济学院第218次保险专硕讲座在北京大学二教402教室举行。国家电网能源研究院专家研究员李阳女士以“新时代中央企业全面风险管理与内部控制实践”为主题，基于国家电网的实践介绍了企业风险管理的理论体系与实务要点。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系刘新立老师主持。

首先，李阳讲述了央企全面风险管理的发展历程。她梳理了企业全面风险管理的定义，将其



分解为“目标—环节—控制”三个维度，强调了

全面风险管理和企业管理的紧密关系。李女士通过解读国资委发布的《中央企业全面风险管理指引》，详细介绍了企业全面风险管理的三道防线及其作用，并从发展战略、集团管控、三道防线、协同运作四个方面展望了企业全面风险管理的未来趋势。

李阳讲到，国家电网公司肩负着政治、经济、社会三大责任，属于风险平衡、偏保守型企业。国网公司的风险管理经历了风险要素规范、体系建设完善、深化应用、数智化转型四个阶段。李阳介绍了国网的风险信息收集工作和风险评估标准，她指出，国网在风险管理实践中取得了一系列成绩，同时也面临着国有企业风险管理的一些共性挑战。随后，李女士重点介绍了近期的热点动向“穿透式监管”，她从实质性、精准性、实时性、协同性四个方面概括了穿透式监管的要求，并展示了关于穿透式监管内控体系的初步构想。

最后，李阳结合自身经验，提出了对风险管理工作的思考与展望。新时代中央企业开展风险管理工作还有很大空间，如何推动内部监督贯通协同和重大风险的穿透式监管是当前非常重要的课题。她认为，要完善风险联防联控机制，建设好用易用的风控平台，才能进一步为央企的风险管理提质增效。

此次讲座夯实了同学们对企业风险管理体系的认知，并提供了理论与实践相结合的视角，取得了很好的教学效果。

（风险管理与保险学系 魏莱 供稿/摄影；姚奕 审核）

第219次：低利率时代寿险公司资产负债管理对策与实践

刘文鹏（长城人寿保险股份有限公司董事）

2025年6月4日下午，经济学院第219次保险专硕讲座在北京大学理科教学楼215教室举行。长城人寿保险股份有限公司董事、首席投资官兼长城财富保险资产管理股份有限公司总经理刘文鹏先生以“低利率时代寿险公司资产负债管理对策与实践”为主题与在座师生进行分享。经济学院风险管理与保险系-朱南军教授主持本次讲座。

讲座伊始，刘文鹏深入分析了当前经济环境下的利率趋势及其对寿险行业的影响。他指出，随着国内经济增速放缓、通胀水平下行以及人口结构变化，寿险公司面临着资产端收益率下降与负债端成本刚性的双重压力。一方面，利率中枢快速下行，无风险收益难以覆盖保证成本。另外，保险储蓄需

求提升，利差损风险加大。加之权益类资产长期收益率波动性大，不达预期。近年来保险投资收益水平持续下降，整个行业在成本收益匹配方面都承受着较大压力。

在第二部分，刘文鹏结合国际经验分享了海外保险市场在低利率周期中的应对策略。他提到，海外保险市场在利率下行周期采用资产与负债双轮驱动的方式予以应对：一方面降低负债端



的刚性成本，另一方面优化资产配置结构获取相对稳定的投资收益。例如，日本、美国和欧洲的保险公司通过下调预定利率、调整产品结构、优化资产配置等方式，能够有效应对利率下行。

最后，刘文鹏聚焦国内的实践对策。在利率下行周期，公司将通过强化资产负债联动提高风险抵御能力。在负债端提高浮动收益类产品占比、加大保障型产品销售，并通过“产品+服务”模式增加收益来源；在资产端则通过久期管理、权益策略调整及拓宽投资视野来提升收益稳定性。他还特别强调了利润管理中“报行合一”政策的重要性。

本次讲座加深了同学们对国内宏观经济背景和寿险行业发展现状的了解，对专业学习和未来职业发展具有重要的指导意义。

（风险管理与保险学系 王心怡 供稿/摄影；姚奕 审核）

ERIU工作坊（风险、保险与不确定性经济学工作坊）

第78次：建立监管资本：女性CEO与战略选择

程江（香港岭南大学长聘副教授）

2025年4月11日，第78次ERIU工作坊举行。本研究通过分析客户投诉和监管结果，考察了CEO性别如何影响保险行业的监管管理。虽然先前的研究已经探索了CEO性别差异的绩效表现，但是关于性别在管理监管关系中的作用效果仍然有所欠缺。此外，女性CEO在保险行业是否比男性CEO表现出更优

秀的监管管理技能存在分歧。通常人们会觉得女性CEO更亲和、富有耐心等，对应投诉更少，但事实结果与前述预期并不相符。

针对保险行业专门开展对应研究有其特殊价值。一方面，根据埃森哲等咨询机构调查，14.9%-31%的受访消费者对保险赔付不满意，表明客户投诉是保险业日常经营及管理所关注的核心事项

之一。此外，保险业被严格监管。因此，基于保险业相对清晰的数据样本，能更好地研究女性CEO与监管管理的话题。

本文假设女性CEO的韧性和声誉管理技能更强，因而可以通过监管机构审查，允许所在保险公司选择更积极的客户索赔和处理策略。对应，本文利用美国州级数据也发现了更多实证证据支持：首先，监管严格的州更倾向于选择女性担任保险公司CEO；上述保险公司往往经历更多的客户投诉；然而，女性CEO在监管裁决的中取得了与男性CEO主导的保险公司相似的成功率。观察不同投诉类型、利用奥巴马医保改革政策冲击的DID等进行稳健性分析，上述研究结论仍然成立。

分享过程中，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，取得了良好的互动效果。

（风险管理与保险学系 吴诚卓 供稿；姚奕 审核）

第79次：边际公平：从预测公平到决策公平

黄斐（新南尔威士大学副教授）

2025年4月24日，第79次ERIU工作坊举行。本次讲座中，主讲人介绍了她和合作者关于边际公平性（Marginal Fairness）的最新研究。社会中歧视现象普遍存在，而传统的机器学习公平性概念主要关注模型预测本身的无偏性。然而，保险领域的公平性研究往往超越了单纯的预测任务。为此，研究将决策过程建模为两个步骤：（1）机器学习模型预测损失随机变量；（2）广义扭曲风险度量（Generalized Distortion Risk Measure）指导最终决策。

她强调应在决策制定的第二步执行公平性，即“决策公平性”（Decision Fairness），以确保结果的公正。边际公平性是一种创新的标准，旨在消除决策对受保护特征（如性别、种族、宗教等，无论是连续、离散、单变量还是多变量）的敏感性。该方法通过引入级联敏感性（Cascade Sensitivity），确保在扰动受保护特征时，协变量之间的依赖关系得以保留。与传统方法可能需要舍弃受保护特征不同，边际公平性允许在预测模型中使用这些特征以获得更准确的预测，然后在最终决策阶段通过调整风险度量来实现公平。

该研究提出的边际公平性概念将公平性的焦点从预测扩展到基于风险度量的决策，为在保险定价（如机动车保险、健康保险）、资本配置、金融信贷和抵押贷款定价等高风险决策场景中实现公平提供了一个更稳健、更实用的解决方案。

讲座内容引起了与会师生的广泛兴趣和热烈讨论。

（风险管理与保险学系 尹晔 供稿；姚奕 审核）

第80次：风险感知与银行贷款

胡学峰（中国人民大学智慧治理学院讲师）

2025年5月22日，第80次ERIU工作坊举行。在金融风险管理领域，重大生产事故（MPA）对银行信贷行为的影响机制尚未得到充分研究。胡学峰老师及其团队基于手工收集的独家重大生产事故数据库，系统分析了银行信贷决策与MPA风险暴露的关系。研究发现，银行信贷规模与其MPA风险暴露呈显著负相关，且风险厌恶型银行对此类风险的敏感度更为突出。该研究不仅揭示了银行风险定价的动态调整逻辑，还为金融机构的风险管理实践提供了新的理论支撑。

研究显示，当银行分支机构的MPA风险暴露水平上升时，其信贷收缩效应会显著增强，这一现象与行为金融学中的“显著性理论”高度吻合。值得注意的是，银行在经历MPA后会系统性提高贷款利率，表明金融机构通过风险溢价补偿机制来应对潜在损失。通过深入分析银行-企业配对数据，研究团队发现受影响银行会优先削减三类企业的贷款：同样面临MPA风险的企业、固定资产比率较低的轻资产企业以及地理位置较远的借款企业。研究通过严谨的实证分析证实，这种信贷收缩主要源于银行对MPA相关风险的重新评估，而非企业需求下降或银行放贷能力减弱等替代性因素。

这项研究系统刻画了MPA如何影响银行的风险认知及信贷行为，表明金融机构会通过价格和数量的双重调整来应对冲击。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。

（风险管理与保险学系 张浩田 供稿；

姚奕 审核）

第81-82次：风险科学跨学科研讨会

冯润桓（清华大学经济管理学院教授）

贾若（北京大学经济学院特聘副教授）

栾胜华（中国科学院心理研究所研究员）

庞珣（北京大学国际关系学院教授）

魏玖长（中国科学技术大学公共事务学院教授）

徐建华（北京大学环境科学与工程学院教授）

朱建明（中国科学院应急管理科学与工程学院教授）

2025年5月30日，第81-82次ERIU工作坊举行。研讨会伊始，贾若长特聘副教授介绍了与会老师。本次研讨会主要围绕风险的定义和风险研究的方法论展开。

中国科学院心理研究所的栾胜华研究员以《Risk Studies in Psychology》为题作了报告。首先，他介绍了一项基于大规模语料分析的研究。研究发现，随着时间推移，“风险”一词的使用频率上升、情绪色彩趋于负面、语义内涵也更加丰富。其次，他提出了“知-情-意-行”的框架，

将个体的风险感知、风险情绪、风险态度和风险决策纳入到一个统一的框架中。最后，他分享了两项关于风险感知和风险态度的研究：一是基于中美新冠疫情数据，分析个体风险感知与风险行为的关系；二是探讨风险偏好的结构与稳定性特征。

北京大学国际关系学院的庞珣教授以《国际关系中的风险研究》为题作了报告。她系统地梳理了风险在国际关系领域的概念演变、理论应用与实证研究进展。首先，她梳理了风险在国际关系领域的概念化进程，指出国际关系理论虽长期关注不确定性，却对“风险”概念缺乏系统建构。其次，她介绍了国际关系领域有关风险测量、归因、治理（决策与谈判）、建构等方面的实证研究。例如，她介绍了一项利用大语言模型从国际气候谈判文本中提取国家间复杂互动网络的研究。最后，她还探讨了全球性风险与网络化全球治理的相关内容。

中国科学技术大学公共事务学院的魏玖长教授以《见微知著：科学研判风险态势的过程分析与能力建设》为题作了报告。首先，他以总书记多次重要讲话精神引入，强调了风险预判中见微知著能力的重要性。其次，他系统性地梳理了事故致因理论的发展脉络，涵盖海因里希事故因果连锁、能量意外释放论、变化-失误理论、轨迹交叉理论等。最后，他结合具体实例，深入分析如何基于风险演化规律科学预判重大风险状态，以及如何提升科学预判重大风险状态的能力。

北京大学环境科学与工程学院的徐建华教授以《风险是什么？》为题作了报告。她主要聚焦风险的定义问题。首先，她系统性地阐释了风险的概念，提出将风险定义为“人类所珍视事物的潜在损失及其不确定性的函数”。其次，她将风险与危机、灾害、韧性、脆弱性等概念进行了辨析，厘清其内在联系与区别。最后，她指出，在关于风险主客观性的争论中，风险在本体论层面具有客观性，但是在认知论和方法论层面展现出主客观性兼具的特点。

中国科学院应急管理科学与工程学院的朱建明教授以《应急管理中的风险科学方法》为题作了报告。他以2025年5月27日高密化工车间爆炸事故引入，介绍了生产安全领域的风险辨识和隐患排查方法，具体包括事故树分析、事件树分析、危险与可操作性分析、保护层分析等。随后，他还基于自然灾害领域介绍了情景分析与脆弱性分析的基本方法，具体包括概念界定、重要性、方法与应用等。最后，他以一体化资源保障体系及社会化储备体系研究和2017年《清远市大面积停电事件应急预案》的修改编制为例，展示了两种方法的实际应用。

清华大学经济管理学院冯润桓教授以《Risk Studies in Actuarial Science》为题报告。他从精算科学的角度探讨了风险的认知与应对策略。首先，他区分了可资本化风险（如信用风险、市场风险等）与难以资本化的风险（如声誉风险、操作风险等），并介绍金融行业的风险管理模式。其次，他系统梳理了多层次风险应对机制，涵盖微观层面的风险管理工具、中观层面的风险转移系统和宏观层面的风险治理。最后，他还强调了时空风险共担与风险管理的重要性。

（风险管理与保险学系 茅陈斌 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/>