

目录 CONTENTS

动态P1

北京大学经济学院保险学专业新设方向培养方案专家论证会举行

北京大学经济学院贾若受聘担任The Geneva Papers执行副主编

2026北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式举行

北大经济学院第六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举行2026届毕业晚会

北大赛瑟（CCISSR）双周P5

第188次：追古抚今看文化对保险发展的影响力

第189次：金融机构审计委员会的良好实践

北大保险系列讲座P7

第236次：寿险公司会计准备金、偿付能力准备金与内含价值评估概览

第237次：中央企业全面风险管理与内部控制实践

第238次：企业风险管理实践分享

ERIU工作坊P8

第93次：政府干预和概率扭曲下的保险需求

第94次：退休保险需求的测度与识别

第95次：散度下的分布稳健保险研究

第96次：巨灾保险中保费补贴下的最优救助：基于福利的分析

第97次：车险人伤损失的智能评估

时讯P10

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2026” 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/>

动态

北京大学经济学院保险学专业新设方向培养方案专家论证会举行

2026年5月14日下午，北京大学经济学院保险学专业新设方向培养方案专家论证会在北京大学经济学院410会议室举行。经学校批准，经济学院本科保险学专业将设立两个方向，一是风险管理与保险方向，二是精算与人工智能方向。来自清华大学、中国人民大学、中央财经大学、对外经济贸易大学、SOA精算师协会以及北京大学经济学院的专家学者参加会议。与会专家围绕北京大学经济学院保险学专业新设方向培养方案、风险管理与保险学科建设以及高质量保险人才培养等议题展开深入研讨。会议由北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任陈凯主持。



北京大学经济学院副院长锁凌燕教授作开场致辞。她指出，本次保险学专业设立“风险管理与保险学”与“精算与人工智能”两大方向，旨在回应新时代学科发展要求，破解人才培养痛点。当前，新技术、新业态、新场景催生了大量新型风险，特别是无形风险，倒逼风险管理理论与实践的升级。如何进一步夯实经典理论根基，同时又主动推进交叉学科融合，弥补传统教育技术应用短板，是当前保险学人才培养需要着重关注的挑战。锁凌燕强调培养方案质量是人才培养的核心，她恳请专家为方案优化“把脉问诊”，学院将充分吸纳意见建议，全力提升方案“含金量”，推动保险学专业建设迈上新台阶。

北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任刘新立介绍了保险学专业新设的两个方向的培养方案。她从专业定位、培养目标、课程设置、能力结构和培养特色等方面，对“风险管理与保险方向”和“精算与人工智能方向”两个培养方案进行具体说明。刘新立表示，两个方向的设置既立足保险学专业的传统优势，又充分体现了风险管理、精算科学和人工智能等领域交叉融合的发展趋势，旨在培养兼具理论基础、实践能力、数智素养和国际视野的复合型人才。

在专家论证与交流讨论环节，与会专家围绕新设方向展开了热烈的讨论。清华大学经济管理学院高峰长聘副教授、中国人民大学中国保险研究所副所长张俊岩研究员、中央财经大学保险学院院长周桦教授、对外经济贸易大学保险学院副院长何小伟教授、SOA精算师协会中国市场发展经理李劭等特邀专家及北京大学经济学院风险管理与保险学系贾若长聘副教授，对培养方案的目标定位、课程结构、国际化培



养和交叉学科建设等方面提出了宝贵意见。与会专家结合所在高校和学院在保险学、精算学、金融学及相关交叉学科建设中的教学实践、课程设计和培养经验，对两个新设方向的培养方案进行了深入讨论。

与会专家一致认为，培养方案设计既要体现学科基础和人才培养特色，又要处理好专业基础课、学院特色课和跨学科课程之间的关系。专家们特别指出，本科阶段的方向设置应与招生模式、培养目标、就业引导以及后续硕士阶段课程衔接统筹考虑，从而形成定位清晰、结构合理、衔接顺畅、特色鲜明的人才培养方案。与会专家对北大经院保险学专业的未来发展充满期待，希望北大经院能通过两个新设方向培养更多卓越专业人员和卓越复合型人才，培养能够引领未来的人。

北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟作会议总结。他代表风险管理与保险学系感谢各位专家对学科建设和人才培养工作的关心与支持。郑伟表示，与会专家从学科前沿、行业需求、课程体系和人才培养规律等多个角度提出了富有价值的意见建议，为进一步完善专业新设方向培养方案提供了重要参考。下一步，风险管理与保险学系将认真梳理和吸收专家意见，进一步优化培养方案，完善课程体系，推动北京大学风险管理与保险学科建设 and 人才培养工作迈上新台阶。

（风险管理与保险学系 纪昊阳 供稿/摄影；姚奕 审核）

北京大学经济学院贾若受聘担任The Geneva Papers执行副主编

近日，国际保险经济学学术期刊The Geneva Papers on Risk and Insurance – Issues and Practice宣布，聘请北京大学经济学院贾若长聘副教授为执行副主编（Deputy Editor-in-Chief），任期自2026年7月1日开始。这是该期刊首次设置这一职位，负责协助主编推进期刊的战略发展与管理，参与稿件评估与处理，并推动期刊学术质量和国际影响力的提升。

The Geneva Papers是日内瓦协会的官方学术期刊，创刊于1973年，长期致力于推动保险经济学、风险管理、保险市场发展及相关公共政策议题的高水平学术研究与国际交流。该刊是SSCI期刊，2024年影响因子为3.3，位列Business, Finance类别Q1区。该刊每年出版4期，其中包括两个专题特刊，发表约30—40篇论文。

（风险管理与保险学系 供稿）

2026北大经院风险管理与保险学系国泰奖学金颁奖仪式举行

2026年5月8日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系（简称“风保系”）国泰奖学金颁奖仪式在经济学院302会议室举行。应邀出席颁奖仪式的嘉宾包括国泰人寿北京代表处首席代表陈世杰、陆家嘴国泰人寿总精算师周浩波、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瞿玲、陆家嘴国泰人寿公关行政部助理总经理邹茜、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林孟娴。风保系主任郑伟，副主任刘新立、陈凯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2025年在教学、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、风保系本科生郝承汉向嘉宾们介绍了北京大学的校园生活和新变化，从优质课程、图书馆学习、校园风光，到十佳歌手、摇滚社等文娱生活，以及“完全人格，首在体育”的校园体育氛围，全面展现风保系学子充实多彩的校园日常。他特别重点分享了提及北大赛瑟论坛等系内特色活动，让嘉宾们感受到浓厚的学科文化与育人氛围。

接下来，丁业超宣读获奖名单。此次获奖同学包括本科生陈钰琳、郝承汉、吴义波，硕士生曹璇、王昕怡和博士生李雨轩获此荣誉。周浩波和、高丰作为嘉宾为获奖同学逐一颁奖并合影。全体获奖同学与颁奖嘉宾合影留念。

随后，获奖学生代表曹璇发言，她向国泰集团 29 年来坚守教育初心，持续支持人才培养致以诚挚谢意。她表示，这份荣誉既是对学业肯定，



更是前行的动力，未来将牢记保险初心，深耕专业、回馈行业，不辜负企业学校与学校企业的培养。

随后，国泰人寿北京代表处首席代表陈世杰在致辞中回顾了国泰集团与北大风保系自 1998 年开启的长远合作。他介绍了国泰在两岸金融保险领域的发展布局与业务版图，并他指出，国泰奖学金不仅是物质支持，更是校企深度互动的纽带，未来集团将持续推进校园征才、实习实践等项目，为学子搭建成长平台，助力保险行业人才储备与学科发展。

最后，风保系主任郑伟教授致辞。他感谢国泰集团近 30 年的持续支持，指出风保系长期主义



办学理念与保险初心高度契合。郑伟提及系内本科专业改革新举措——设立风险管理与保险方向、精算与人工智能方向，面向未来培养复合型人才。他回顾了



(风险管理学系 陈钰琳 供稿；林竣熹 摄影；姚奕 审核)

了学科百年底蕴，强调学科始终坚守“不忘本来、吸收外来、面向未来”的发展思路，勉励学子紧跟时代、勇担使命，以专业力量守护经济安全与社会和谐。未来，北大风保系将继续携手国泰集团，共育风险管理保险领域优秀人才。

北大经济学院第六届风险管理学系博士生论坛举行

2026年5月13日，北京大学经济学院第六届风险管理学系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，中国人民大学劳动人事学院刘宏教授，中国社会科学院大学应用经济学院王向楠教授，中央财经大学保险学院张楠楠副教授，北京大学经济学院刘新立教授、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。

锁凌燕代表经济学院对出席本次论坛的专家学者和参会师生表示热烈欢迎和诚挚感谢。她指出，博士生论坛是促进学术交流、提升研究质量的重要平台。同行专家的深入点评将有助于同学们发现问题、明确方向，并进一步完善研究成果。锁凌燕希望各位专家围绕研究选题、数据基础、方法运用、理论阐释和论文表达等关键环节给予指导，帮助同学们进一步找准问题、完善思路、提升研究质量，推动相关成果向更高水平的学术论文转化。

风保系9位博士生分上、下午两场依次汇报研究工作。



2022级博士生贺灿春汇报了论文《Common-Factor Fragility: Climate Risk on Both Sides of Intermediary Balance Sheets（共同因子脆弱性：金融中介资产与负债两端的气候风险）》。文章以美国财险业为样本，研究气候风险同时作用于保险公司承保端和投资端时，是否会形成共同因子脆弱性。结果表明，当资产端和负债端风险暴露均较高时，二者会产生显著叠加恶化公司表现的效果，使总损失超过单侧损失之和。这种脆弱性源于税收驱动下的地理共同配置，并会持续削弱保险公司的风险承担能力。文章还估计了忽视共同因子脆弱性所导致的风险资本缺口。

2022级博士生李明蔚汇报的论文题目是《Family Bundle Plan Discounts and Adverse Selection in Private Health Insurance（商业健康险中的家庭捆绑折扣与逆向选择）》。论文研究了家庭捆绑折扣能否缓解私人医保市场的逆向选择问题。基于某保险公司2021年定价改革前后的投保和理赔数据，采用双重差分方

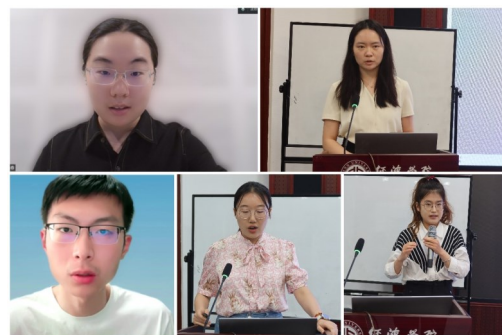
法，发现捆绑折扣使家庭投保者的理赔概率降低0.09个百分点，人均理赔额减少24元。这表明，以家庭为单位的定价策略能通过吸引低风险个体优化风险池，是增强市场稳定的有效工具。

2023级博士生葛新杰汇报了题为《Catastrophe Communication: Early Warning System Versus Ad-hoc Alert（灾难沟通：预警系统与临时警报）》的论文。随着巨灾发生频率和严重程度的上升，有效的减损措施与风险分担机制变得愈发重要。现有文献通常通过相对直接的收益一成本权衡来比较两类主流预警政策——早期预警系统(EWS)与临时性预警(Ad-hoc Alert)。本文通过构建一个纳入巨灾保险的理论框架，研究在何种条件下EWS优于临时性预警。结果发现，巨灾保险发挥了重要作用：一旦引入保险，EWS并不必然优于临时性预警。

2023级博士生马凤娇汇报了论文《医养结合试点政策对养老服务供给的影响——基于新增市场主体的视角》。文章基于全国养老机构数据，采用双重差分模型系统考察国家级医养结合试点政策对养老服务供给的影响，重点关注医养结合养老机构的供给规模扩张与服务模式转型。这一研究旨在为理解我国健康养老服务体系建设和养老服务供给优化及医养融合发展提供了新的经验证据。

2023级博士生王心怡汇报了论文《Optimization of Credit Contracts with Incomplete Information: Equilibrium and Welfare Analysis（不完全信息下的信贷合同优化：均衡及福利分析）》。文章基于博弈论模型在不完全信息下构建信贷合同优化模型。理论研究表明在寡头垄断的信贷市场，不存在混同均衡，只能存在分离均衡，且分离均衡时低风险客户没有补贴高风险客户。实证研究表明，通过信贷合同优化可以实现最优均衡，分离均衡可以缓解逆向选择问题，提升低风险客户的福利，提高银行盈利水平，并扩大潜在市场规模。

2024级博士生段榕涛汇报的论文题目为



《Unintended Effects of the Pandemic on Health Insurance Lapse: The Role of Narrow Framing》（窄框架与保险退保：来自新冠疫情公告的证据）》。她利用中国某大型寿险公司的年度重疾险保单数据，研究了新冠疫情冲击对保险购买与后续退保行为的影响。研究发现，疫情后购买的保单保障水平提高，但未来因流动性约束退保的概率也显著上升，背后机制可能是居民更关注健康风险而相对低估后续缴费压力。

2024级博士生纪昊阳汇报了题为《养老机构入住决策与老人福利》的工作论文。该论文聚焦人口老龄化背景下失能老人长期照护这一重要现实议题，系统分析老年人机构入住决策及相关政策对福利的影响。文章构建了一个结构模型并进行参数估计和反事实模拟，分析失能老人的养老决策及其福利效应。研究发现，不同失能程度老人的价格敏感度和质量偏好均具有较强异质性，需求侧与供给侧政策改革都能提升老人机构入住需求，但各种情景具有不同的福利含义。提升护理人员配置与专业资质，对改善重度失能老人福利更为关键。

2024级博士生惠同汇报了以《Intergenerational Transmission of Health: The Impact of Critical Illness Insurance》（健康代际传递：城乡居民大病保险的影响）》为题的论文。本文利用2010—2020年CFPS数据，考察父母健康与子女



健康的代际关联及大病保险的缓解作用。结果表明，父母健康不佳显著损害子女健康，尤其表现为自评健康较差、医疗利用增加和身体不适；16岁前为大病保险所覆盖可减弱这一不利影响，这一效果对较高社会经济地位家庭更明显。作用渠道包括降低自付负担、稳定家庭储蓄和教育投资。

2024级博士生李雨轩汇报了论文《Social Health Insurance and Socioeconomic Inequalities in Health: Evidence from China》（社会医疗保险与社会经济健康不平等：来自中国的证据）》。本文利用1997—2015年CHNS数据，将新农合分批推广视为准自然实验，采用广义DID考察其对社会经济健康不平等的影响。结果表明，新农合总体上降低健康不平等，且效应随婚姻、住房和近期健康状况而异。慢性病诊断差异更多反映弱势群体医疗利用和诊断改善，自评不良健康的不平等程度显著下降，机制主要来自健康响应而非劳动供给变化。

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，马凤娇的论文荣获本届论坛优秀论文奖。

刘宏代表评审委员会作总结点评。她对本届博士生论坛的汇报情况给予充分肯定，认为同学们的选题具有较强的现实意义和研究价值，涵盖社会保险、商业保险等多个方向，体现出

较好的问题意识。刘宏指出，本届论文在研究方法上呈现出多样化和前沿性的特点，展现了同学们扎实的学术训练基础。她希望同学们在后续研究中进一步凝练研究问题、强化问题导向，在此基础上不断完善研究设计、提升论文质量。

最后，郑伟作论坛总结发言。他首先感谢各位评审专家的出席与指导，并表示专家们不同角度的点评为同学们进一步完善研究、提升论文质量提供了重要启发。郑伟指出，博士生论坛的重要意义既在于向评审专家们学习，也在于为同学们提供了与优秀同辈相互学习、共同进步的机会。他希望同学们以此次论坛为契机，进一步提高对研究选题和论文质量的要求，立足中国现实



情境，凝练真正有价值的问题，并将问题研究得更加深入、透彻。郑伟表示，论坛是展示北大风控系博士生培养成效和整体学术水平的重要窗口，期待同学们在现有基础上继续成长，取得更高质量的研究成果。

（风险管理与保险学系 张子悦 供稿；

张星怡 摄影；姚奕 审核）

北大经院风险管理及保险学系举行2026届毕业晚会

2026年6月27日晚，北京大学经济学院风险管理及保险学系2026届毕业晚会在经济学院B103举行。2026届本科、硕士、博士毕业生，部分毕业



生家长及亲友，风控系教师和在校生们欢聚一堂，共度毕业之夜。

伴随着悠扬的旋律，晚会拉开帷幕。毕业生与在校生轮番登台献唱《那些花儿》《无名的人你我经历的那一刻》以及《再回首》等歌曲，师生共同参加的互动游戏“不要说挑战”妙趣横生，现场笑声不断。

临别之际，风保系老师们向毕业生送上殷切寄语。姚奕老师叮嘱大家在努力工作的同时，也要珍视健康、关爱家人。朱南军老师谈及科技发展带来的便利，寄语同学们虽将奔赴五湖四海，仍可“天涯若比邻”。刘新立老师深情回顾与同学们相伴成长的点滴，希望大家走出校园后，在不断成长中收获幸福。贾若老师结合自身经历，勉励大家珍惜青春、勇于奋斗，在人生最宝贵的阶段拥抱风险。陈凯老师希望同学们保持平和心态，在充满不确定性的时代中寻找属于自己的确定性。郑伟老师从风保系毕业晚会的传统谈起，表示风保系永远是大家温暖的家园。锁凌燕老师结合自身经历，希望同学们不满足于一眼可见的稳定，而是勇于听从内心的召唤。老师们的句句叮咛饱含关怀，声声祝福寄托期望，为毕业生即将开启的新征程注入了力量。

部分本科、硕士、博士毕业生依次发表毕业感言。本科毕业生张益帆、邹志恒、胡廷育、吴义波、罗晋宇、王芷琪、钮效蓉、廖婕妤、范心语、王寓萱、叶欣雨同学回顾了在风保系学习生活中的点滴故事，分享了属于风保人的青春记忆，表达了对老师悉心培养、同窗陪伴的由衷感激。



硕士毕业生金楚楚、李雨哲、黎琪、王昕怡、塔佳宜、黄雨欣、苏浩洋、吴凡、吴子强同学深情回望求学岁月，感谢风保系的培养和师长的教诲，诉说着对母校、师友的依依惜别，也表达了对未来人生的美好期待。

博士毕业生茅陈斌、李岱沅、于梦迪、张浩田回顾了博士阶段的求学经历，感谢导师和各位老师长期以来的耐心教导，并表示将继续秉持求



真务实、开拓创新的精神，在未来的学习和工作中不断探索、勇毅前行。

晚会最后，全体师生、毕业生及亲友共同合影留念，定格珍贵时刻。毕业意味着告别，更意味着新的出发。愿2026届风保学子始终秉持北大精神，胸怀理想、脚踏实地，在时代发展的广阔舞台上勇敢追梦、笃定前行，历尽千帆，归来仍是少年。

（风险管理与保险学系 许浩阳 供稿；
黎卓晴、黎琪 供图；姚奕 审核）

北大赛瑟（CCISSR）双周

第188次：追古抚今看文化对保险发展的影响力

范娟娟（对外经济贸易大学中国保险历史文化研究中心研究员）

2026年5月7日上午，北京大学经济学院风险管理与保险学系第188次北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会在北京大学第三教学楼108室举行。本次研讨会邀请对外经济贸易大学中国保险历史文化研究中心研究员范娟娟以“追古抚今看文化对保险发展的影响力”为主题进行分享。讨论会由风险管理与保险学系主任郑伟教授主持，北大赛瑟中心理事单位代表、风保系及相关院系师生参会。

讲座伊始，范娟娟援引马克斯·韦伯、道格拉斯·诺斯和戴维·兰德斯等学者观点，说明文化是塑造经济行为和市场体系的关键因素，它不仅影响人们如何看待世界，也影响人们如何安身立命。经济活动不可能架设在真空中，而是镶嵌在文化中。一个成熟的保险市场，不仅需要完善的法律制度和产权体系，也需要诚信、正直、公平、正义等价值观的支撑。

在讲述中西方文化差异对保险发展的影响时，范娟娟从东方农耕文化与西方海洋文化切入，指出二者在风险观念、互助方式和制度演化路径上存在明显差异。东方农耕文化强调向内求的自我牺牲精神，而西方海洋文化则更强调向外求的争取他助精神。她指出，保险制度的形成不仅是经济发展的结果，也与不同文明对风险、生命和财富的理解密切相关。

范娟娟系统梳理了保险思想与保险实践的发展脉络。从古埃及的丧葬社团、古希腊的互助社团组织，到古罗马时期特定群体内部的风险互助，再到中世纪欧洲行会的发展，她详细分析了宗教信仰、社会结构与商业文化如何塑造了早期

保险制度。

范娟娟谈道，14世纪以后，随着商贸繁荣与大航海时代到来，海上贸易迅速扩张，海上保险和火灾保险进入大发展阶段，保险的覆盖范围也开始了由物向人的拓展。尽管16世纪已经出现早期人寿保险合同，但由于生命价值不能货币化等观念限制，以及制度约束机制尚不完善，人寿保险真正成熟仍经历了漫长过程。她结合美国寿险业的发展历程，分析了保险行业从助人自助到规范化、专业化发展的历史经验，指出保险行业必须在商业利益与社会责任之间保持平衡。



针对未来中国保险行业的价值定位，范娟娟认为应积极培育中国特色保险文化，推动行业高质量发展。未来保险业不仅需要强化专业能力建设，更需要形成具有中国特色的价值体系，包括民族文化、政治文化、诚信文化、规约文化、向实文化、共济文化、普惠文化、定力文化、开放文化和团结文化等。保险行业应坚持长期主义，增强服务实体经济与民生保障能力，推动保险真正回归风险管理与社会治理本源。

本场讲座内容丰富、视野开阔，既具有深厚的历史文化底蕴，也紧密结合保险业发展现实，深化了学生们对保险文化与保险制度关系的理解，为大家今后从事相关领域的研究和实践提供了指引。

（风险管理与保险学系 马凤娇 供稿/摄影：姚奕 审核）

第189次：金融机构审计委员会的良好实践

王鹏程（北京工商大学商学院教授）

2026年5月26日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系第189次“北大赛瑟（CCISSR）双周讨论会”暨《金融会计》课程思政讲座在北京大学第三教学楼104室举行。北京工商大学商学院教授、博士生导师王鹏程以“金融机构审计委员会的良好实践”为题作专题分享。本次讨论会由北京大学经济学院风险管理与保险学系教授朱南军老师主持，风保系及校内其他院系师生、校友代表参会聆听。

王鹏程首先系统梳理了审计委员会的起源及其全球发展脉络。他指出，审计委员会制度诞生于1933—1934年金融危机后的“罗杰斯案件”，该事件推动了现代审计准则的建立。1978年，纽约证券交易所强制要求上市公司设立审计委员会；2002年，美国《萨班斯法案》进一步明确了审计委员会选聘会计师事

务所的核心职权。英国、欧盟也相继通过立法完善相关制度。国内方面，我国2018年证监会修订上市公司治理准则强制要求设立审计委员会；2026年新《中华人民共和国公司法》允许公司选择以审计委员会替代监事会，审计委员会承接了原监事会对董事和高管履职的监督职能，这一变革成为当前实务界的核心议题。

王鹏程结合典型案例强调了审计委员会的法律责任。2018年至2026年间，已有二十余起审计



委员会委员因财务造假被问责的案例。他特别指出，“管理层隐瞒”“非专业人士”“依赖审计机构”等申诉理由均不被监管认可，审计委员会需对财务信息真实性承担最终监督责任。

王鹏程结合金融机构特点，深入分析了财务信息审核的难点，包括收入确认、资产减值计提、公允价值计量与结构化主体并表等问题，并指出当前国内审计费用偏低、选聘流程形式化、内部审计定位偏差等行业痛点。

报告结束后，王鹏程与参会师生围绕新《中华人民共和国公司法》下审计委员会的职能边界等问题展开了深入交流。朱南军代表风险管理与保险学系向王鹏程赠送了讲座纪念海报，并感谢他带来的精彩分享。整场讲座理论联系实际，兼具国际视野与本土实践，为师生们深入理解公司治理与审计监督体系提供了宝贵的实务视角。

（风险管理与保险学系 徐嘉 供稿/摄影：姚奕 审核）

北大保险系列讲座

6

第236次：寿险公司会计准备金、偿付能力准备金与内含价值评估概览

李心怡（安永投资精算与风险管理咨询高级咨询顾问）

2026年5月9日下午，北京大学经济学院风险管理与保险学系第236次保险专业硕士系列讲座于地学楼206教室举行。安永投资、精算与风险管理咨询高级咨询顾问、北美准精算师李心怡女士以

“寿险公司会计准备金、偿付能力准备金与内含价值评估概览”为主题与在座师生进行分享。经济学院风险管理与保险学系郑伟教授主持本次讲座。

讲座伊始，李心怡结合寿险公司评估工作的实务背景，系统介绍了财务报告评估、偿付能力评估和内含价值评估三类评估体系。她指出，财务报告评估主要面向股东和投资人，关注保险公司的资产、负债、收入、费用和利润等经营成果；偿付能力评估主要服务于监管目标，关注实际资本、最低资本和偿付能力充足率；内含价值评估则是在财务报告体系基础上进行修正，以更好反映寿险公司的长期价值。相关讲义中也将讲座内容分为会计准备金评估、偿付能力准备金评估和内含价值评估三部分展开。

随后，李心怡重点讲解了会计准备金评估框架。她从保险合同会计准则的发展历程出发，比较了旧保险合同会计准则与新保险合同准则下准备金确认和计量逻辑的差异。她指出，新准则引入合同服务边际、非金融风险调整等概念，改变了保险公司收入确认、利润释放和报表列示方式。与旧准则下保费收入较早确认、准备金提转差较难理解相比，新准则更加重视服务提供过程中的收入确认，也使承保业绩和投资业绩的展示更加清晰。

在偿付能力准备金评估部分，李心怡围绕偿二代二期监管规则，介绍了实际资本、最低资本和偿付能力充足率的基本关系。她指出，偿付能力评估体现的是监管审慎原则，其核心在于判断保险公司是否具有足够的财务资源应对保险风险、市场风险和信用风险等不利冲击。她进一步结合寿险合同负债评估说明，会计准备金与偿付能力准备金虽然都基于未来现金流测算，但二者在评估目的、假设设定和风险边际计算方法上存在明显差异。

接下来，李心怡介绍了内含价值评估的基本原理及其在寿险公司价值判断中的作用。她指出，内含价值评估不是会计制度，而是对财务报表的重要补充，能够从长期视角衡量保险公司的稳健性、可持续性和盈利能力。内含价值通常由自由盈余、要求资本和有效业务价值构成，其测算既要考虑会计利润释放，也要受到偿付能力资本要求的约束，因此能够更充分反映寿险业务的长期经济价值。

最后，李心怡对三类评估体系之间的区别与联系进行了总结。她指出，会计准备金、偿付能力准备金与内含价值评估分别服务于财务报告、监管约束和价值评估等不同目的，但三者又共同构成理解寿险公司财务状况与经营质量的重要基础。讲座后的交流环节中，与会师生围绕新保险合同准则实施影响、寿险公司资产负债管理、偿付能力监管实践以及精算咨询职业发展等问题与李心怡进行了深入讨论。

本次讲座系统梳理了寿险公司准备金评估与价值评估的核心框架，帮助同学们理解不同评估体系下保险负债、资本约束和公司价值之间的关系，也为同学们认识保险精算、风险管理与保险公司财务实践提供了有益视角。

（风险管理与保险学系 李雨轩 供稿/摄影；姚奕 审核）

2026年5月11日下午，经济学院第237次保险专硕讲座在北京大学二教415教室举行。国家电网能源研究院专家研究员李阳女士以“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与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。通过解读国资委发布的《中央企业全面风险管理指引》政策，她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，她重点介绍了近期的热点动向“穿透式监管”，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，并展示了应用分析矩阵构建穿透式监管内控体系的构想。

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。

第237次：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）

(风险管理与保险学系 供稿/供图; 姚奕 审核)

第238次：企业风险管理实践分享

张金莉 (普华永道管理咨询部总监)

2026年5月25日下午,经济学院第238次保险专硕讲座在北京大学二教415教室举行。普华永道管理咨询部总监张金莉女士以“企业风险管理实践分享”为主题进行了精彩演讲。讲座由北京大学经济学院风险管理及保险系刘新立教授主持。

首先,张金莉围绕“企业韧性张力”展开阐述。在当前干扰频仍成为常态的时代背景下,韧性对于企业的存亡与战略优势的构建具有关键意义。企业应超越传统风险管理模式,利用技术甄别薄弱环节,并由高管牵头设计跨部门的一体化韧性方案,通过技术与定期测试不断迭代,提高企业韧性张力,以适应复杂多变的外部环境。



接下来,张金莉分析了生成式人工智能在企业风险管理应用中的双刃剑特性。一方面,人工智能有望通过降本增效、驱动创新和催生新商业模式为企业带来巨大机遇;另一方面,其固有的错误信息传播、系统偏见、数据保护及知识产权风险也不容忽视。

最后,张金莉介绍了由“业务本体论建模”“统一语义层”及“AI智能体协作”三大支柱构成的智能监管体系。该体系的核心逻辑在于将监管能力从“外挂式”人工审核转变为“内嵌式”智能引擎,实现从“人工抽查”到“AI自动穿透”、从“数据割裂”到“实时溯源”、从“被动响应”到“智能预警”、从“流程驱动”到“意图驱动”的四大转变。她还展示了该体系在银行信贷、贸易供应链等多个场景的具体应用路径。

报告之后,同学们结合所学知识和讲座内容提问,与主讲人进行了更为深入的交流探讨。这次讲座加深了同学们对于人工智能在企业风险管理实务应用的理解,取得了良好的效果。

(风险管理与保险学系 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93次：政府干预和概率扭曲下的保险需求

张艺赢 (南方科技大学数学系副研究员)

2026年4月24日,第93次ERIU工作坊举行。随着极端气候事件频发以及政府在灾害救助中的作用不断强化,保险需求的形成机制受到越来越多的关注。现实中,政府往往同时采取灾后救助 (relief payments) 与事前保费补贴 (premium subsidies) 等多种干预手段,这些政策在缓解个体风险负担的同时,也可能改变其保险购买激励。在这一背景下,如何在政府干预与个体风险决策之间建立统一分析框架,成为理解灾害保险需求的重要问题。

围绕这一议题,本次讲座系统研究了政府干预与主观概率扭曲 (distorted probabilities) 共同作用下的保险需求问题。报告首先从现实出发,对灾后现金救助与保费补贴两类政策工具的激励效应进行对比分析,指出前者可能通过“慈善风险” (charity hazard) 降低个体保险需求,而后者则通过降低保险价格提升参保意愿。进一步地,研究强调,在实际制度安排中,两类政策往往同时存在,其联合作用对保险需求的影响具有复杂性。

在方法上,报告构建了一个包含政府干预的最优保险契约模型,将灾后救助函数与保费补贴机制同时纳入分析框架。在该模型中,个体在主观概率扭曲 (distortion function) 下进行风险评估,保险合同由赔付函数与风险保费共同决定。研究通过引入变分法 (calculus of variation) 与单调改进法

(monotone improvement framework, MIF), 对最优保险合同进行刻画,并给出了存在性与唯一性的条件。在此基础上,模型进一步推导出不同风险测度 (如VaR与凸风险测度) 下的最优合同形式,为分析政府干预下的保险需求提供了统一工具。

研究结果表明,政府干预方式对保险需求具有显著差异化影响:在VaR等风险测度下,有限责任或止损型合同往往成为最优选择,这与灾害保险实践中的合同形式相一致;而在凸风险测度下,在一定条件满足时,全额保险仍可能是最优配置。此外,保费补贴与灾后救助的联合作用会通过改变个体风险承担结构,进而影响最优合同设计及保险需求水平。研究还进一步讨论了最优安全附加 (safety loading) 问题,在考虑政府与保险人之间博弈关系 (如Stackelberg框架) 时,给出了相应的均衡刻画。

在报告过程中,与会师生围绕模型设定与主要研究问题的刻画展开了较为深入的讨论,重点

关注政府干预函数与保险合同设计之间的内在关系，以及不同风险测度设定对最优解结构的影响。此外，模型中概率扭曲函数的设定及其经济含义也引发了激烈的讨论。讲座结束后，与会师生就相关理论拓展与应用方向进行了进一步交流。

（风险管理与保险学系 惠同 供稿；姚奕 审核）

第94次：退休保险需求的测度与识别

万程（苏黎世联邦理工学院讲师）

2026年5月14日，第94次ERIU工作坊举行。随着人口老龄化加快以及居民对健康风险、长寿风险和长期护理风险的关注不断上升，退休保险在家庭养老规划和社会保障体系中的作用日益重要。如何识别居民对年金保险、重大疾病保险和长期护理保险等产品的真实偏好，如何评估不同产品属性对购买意愿的影响，成为退休保险研究中的重要问题。本次讲座围绕退休保险文献中的实验方法展开，重点介绍了调查实验在退休保险需求研究中的应用。

讲座首先梳理了退休保险研究中常见的实验类型，包括调查实验、实验室实验和田野实验。其中，调查实验是本次讲座的重点。主讲人指出，调查实验既可以采用标准化设计，如离散选择实验、联合分析和条件估值法，也可以根据具体研究问题进行定制化设计。以年金保险需求研究为例，研究者可以设置月领取金额、年度给付增长、保证领取期限和保险公司财务实力等属性，让受访者在不同产品方案之间进行选择，从而识别消费者对不同属性的重视程度及其支付意愿。

讲座还进一步介绍了定制化调查实验的设计思路。与传统问卷相比，定制化实验可以通过滑块任务和交互式界面，更真实地模拟退休金融决策。例如，受访者可以在一次性领取和终身年金之间进行配置，也可以在既定退休储蓄约束下，同时选择年金保险、重大疾病保险和长期护理保险。这类设计能够更好地反映现实中的复杂选择，也有助于研究信息呈现、产品框架和行为偏差对保险需求的影响。

此外，讲座强调了实验质量控制的重要性，包括预测试、注意力检查、问卷设计和激励机制等。总体来看，本次讲座系统展示了如何通过实验方法研究退休保险需求，为理解居民退休金融决策、优化保险产品以及完善养老金融和健康风险保障体系提供了有益启发。分享结束后，与会师生围绕调查实验设计、产品属性选择和实验数据质量控制等问题与主讲人进行了交流。

（风险管理与保险学系 李雨轩 供稿；姚奕 审核）

第95次：散度下的分布稳健保险研究

姜文骏（加拿大卡尔加里大学数学与统计系副教授）

2026年5月15日，第95次ERIU工作坊举行。在保险市场中，损失分布往往存在较强不确定性。如何在分布模糊的条件下设计保险合同，是保险经济学与风险管理领域的重要问题。

本次研究从潜在投保人的视角出发，利用Bregman-Wasserstein（BW）球刻画损失分布的不确定集合，系统研究了两类最优保险契约问题。相较于传统的p-Wasserstein距离，BW散度能够对偏离基准分布的不同方向施加非对称惩罚，因此能够更灵活地刻画现实中的风险偏好与分布偏离特征。

研究的第一部分考察了保险需求模型。在该模型中，投保人采用基于Value-at-Risk（VaR）的alpha-maxmin偏好。研究推导出了最优赔偿函数的闭式解，并从理论与数值两个层面分析了BW散度中的非对称性如何影响最优赔偿结构。

研究的第二部分采用稳健优化框架，分析投保人如何在满足给定VaR约束的条件下，通过最小化最坏情形下的凸扭曲风险测度来获得稳健的保险保障。研究结合拉格朗日方法与修改论证，同时给出了最优赔偿函数与最坏情形分布的闭式表达。

最后，该研究进一步通过一个基于尾部风险价值（TVaR）的具体例子说明理论结果的实际意义。总体来看，该研究在分布稳健保险的框架下，系统分析了BW散度中的非对称性对保险合同设计的影响，为理解分布不确定条件下的稳健保险决策提供了新的理论视角。

在分享结束后，与会师生围绕模型设定、研究意义等问题与主讲人展开了深入交流。

（风险管理与保险学系 茅陈斌 供稿；

姚奕 审核）

第96次：巨灾保险中保费补贴下的最优救助：基于福利的分析

雍尧棣（南开大学南开-泰康保险与精算研究院副教授）

2026年5月15日，第96次ERIU工作坊举行。随着政府事前保费补贴与事后救助援助等干预措施在巨灾保险市场中日益发挥关键作用，如何科学设定最优救助率成为重要政策议题。本研究聚焦在预设保费补贴方案及代表性投保人自主选择保险保障水平的情境下，探讨最优救助率的确定机制。政府以最小化总社会成本为目标，该成本综合考量了政府预期财政支出与投保人预期最终损失的加权影响。

研究首先系统刻画了最优赔付函数的结构特征，并建立了最优救助率存在的充分条件，为后续分析奠定了理论基础。接着，研究深入分析了最优救助政策的性质，并针对投保人不同风险偏好下的行为准则展开比较静态分析，重点考察了投保人基于尾部风险价值（TVaR）或风险价值（VaR）最小化决策时的政策差异。

研究发现，对于以TVaR最小化为目标的投保人，最优救助率随补贴率提高而上升，表明两种政策工具存在互补关系；而在VaR偏好下，救助

率与补贴率之间则可能呈现非单调关联，原有互补性随之减弱。进一步福利分析表明，保费补贴的整体效率通常低于直接救助，主要因其需通过保险市场传导并受市场摩擦影响。

本研究系统阐释了在社会成本同时包含政府支出与投保人损失的情境下，补贴与救助政策的协同设计逻辑。相关结论不仅深化了对巨灾保险政策工具互动机制的理解，也为政府优化灾害风险管理体系提供了兼具理论依据与政策参考的分析框架。在分享结束后，与会的师生们围绕研究设定与方法选择等话题与主讲人进行了交流。

（风险管理与保险学系 张浩田 供稿；姚奕 审核）

第97次：车险人伤损失的智能评估

姚经（苏州大学金融工程研究中心教授）

2026年5月28日，第97次ERIU工作坊举行。人身伤害（BI）索赔是汽车保险尾部风险的主要来源，然而在精算文献中，针对个体层面的BI损失评估研究仍相对有限。车险人伤估损面临多重挑战。首先，人伤赔付具有高度的重尾分布特征，且受医生、医院等主观因素影响较大；其次，数据异构性强，包含大量非结构化数据（如医疗诊断文本），信息丰富但难以直接处理；此外，保险公司需要实现精细化管理，并有效识别个别极端案件以完成案件分流。

针对上述问题，研究提出了一种用于个体BI损失评估的组自适应分位数组

合框架。在数据处理上，将人伤案件按门诊、住院、伤残三类进行划分，并利用大语言模型（LLM）处理医疗文本，将其转化为结构型数据。在模型选择上，采用分位数回归方法以更好地刻画赔付的厚尾分布特征，同时结合XGBoost模型，发挥其强大的非线性关系捕捉能力。在模型优化上，引入分群组自适应方法，根据不同案件类型调整模型参数，从而提升整体预测精度。

实证结果展示了该模型的应用价值。相较于广义线性模型和XGBoost，所用模型在均方误差、平均相对误差等指标上均有显著提升，预测精度可达人工估损水平的20%以下。风险识别方面，模型在识别高赔付案件方面表现突出，基尼系数高于其他模型，有助于实现精细化管理。上述结果表明，基于分位数的统计学习、群组自适应组合与医学文本嵌入的结合，能够为人伤案件的案件预留、索赔分诊及尾部风险监控提供有力支持。分享结束后，与会师生围绕研究设定与方法选择等话题与主讲人进行了深入交流。

（风险管理与保险学系 李明蔚 供稿；
姚奕 审核）

时 讯

“北大赛瑟（CCISSR）论坛·2026”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·2026（第二十三届）”（Beida CCISSR Forum 2026）将于2026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2026年9月4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2026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/>