

21世纪国际经济与贸易学专业精品教材

I
nternational Cargo Transportation Insurance

国际货物

运输保险

黄海东 孙玉红◎主编

(第3版)

清华大学出版社



21世纪国际经济与贸易学专业精品教材

*I*nternational Cargo Transportation Insurance

国际货物 运输保险

黄海东 孙玉红◎主编

(第3版)

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书结合国际贸易业务、保险学和保险法的理论与原则，对国际货物运输中的保险问题进行了较为全面而详细的论述。全书内容以与国际贸易关系最为密切的运输保险作为重点，包括中国加入 WTO 后的保险业现状、出口信用保险与实务、产品责任保险与实务，并在叙述过程中穿插了许多具体案例，以帮助读者掌握如何运用保险基本理论和条款对案例进行分析和阐释，这也使本书的内容更加丰富和具有吸引力。

全书内容以学生为本位进行编排，以保险基本知识为起点，以保险法与保险原则为支撑，比较深入地对国际贸易中的保险业务和问题进行了阐述。

本书可作为国际贸易、国际物流、国际货物运输等专业的本科生教材，也可作为贸易、物流、货运等行业从业人员的参考用书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。

版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

国际货物运输保险/黄海东, 孙玉红主编. —3版. —北京: 清华大学出版社, 2016
(21世纪国际经济与贸易学专业精品教材)
ISBN 978-7-302-45992-7

I. ①国… II. ①黄… ②孙… III. ①国际运输-货物运输-交通运输保险-高等学校-教材
IV. ①F840.63

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 311216 号

责任编辑: 邓 婷

封面设计: 刘 超

版式设计: 魏 远

责任校对: 王 颖

责任印制: 李红英

出版发行: 清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址: 北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175 邮 购: 010-62786544

投稿与读者服务: 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈: 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者: 清华大学印刷厂

经 销: 全国新华书店

开 本: 185mm×260mm 印 张: 17.25 字 数: 426 千字

版 次: 2010 年 2 月第 1 版 2016 年 12 月第 3 版 印 次: 2016 年 12 月第 1 次印刷

印 数: 1~3500

定 价: 38.00 元

产品编号: 069247-01

前 言

随着全球经济一体化、经济信息化和我国经济改革的不断深入，入世后的中国对外贸易发展势头强劲，成为我国国民经济的重要组成部分。而中国业已跃升为世界第三贸易大国，在国际贸易格局中占有越来越重要的地位。由于国际贸易中的货物在运输途中不可避免会因自然灾害、意外事故而遭受损失，出口商有时会由于对方的信用而收不到货款，出口产品由于质量原因可能会对消费者造成伤害而给企业带来损失，因而通过保险方式转嫁风险，成为国际贸易活动不可或缺的一环，需要进行专业的学习；此外，当我们步入新世纪时，会发现我们的生活也会面临着由于经济发展和科技进步所带来的比以往任何时候都要多得多的风险。随着我国国民收入和人民生活水平的提高，保险行为不仅仅是国际贸易活动中的一个重要环节，也成为人们生活中的一部分，与我们每个人都息息相关。因此，对保险知识和理论进行学习成为大学生提高综合素质的一个方面。

为适应国际贸易专业本科生专业学习的需要，我们编写了这本国际贸易运输保险教材，通过这本教材，希望读者对国际贸易保险形成一个比较完整的知识体系。

本书由黄海东、孙玉红任主编，并负责全书的修改和定稿工作。参加本书编写工作的有武淑惠、方亮、赵伏云、王丽丽、赵慧。感谢他们对本教材编写工作的大力支持，谨此一并致谢。在编写过程中，编者参考了有关的国内外文献资料，在此，向参考文献的作者表示诚挚的谢意。

由于作者水平有限，书中不妥之处在所难免，敬请各位同行和读者批评指正。

编 者

2009年8月30日

第 2 版前言

随着全球经济一体化、经济信息化和我国经济改革的不断深入，入世后的中国对外贸易发展强劲，已成为我国国民经济的重要组成部分。而中国业已跃升为世界第一出口大国和第二进口大国，在国际贸易格局中占有越来越重要的地位。由于国际贸易中的货物在运输途中不可避免地会因自然灾害、意外事故而遭受损失，出口商有时会由于对方的信用问题而收不到货款，出口产品由于质量原因可能会对消费者造成伤害而给企业带来损失，因而通过保险的方式转嫁风险，成为国际贸易活动中不可或缺的一环，需要相关人员进行专业的学习；此外，步入新世纪的我们会发现周边的生活也面临着由于经济发展和科技进步所带来的比以往任何时候都要多得多的风险。随着我国成为世界第二经济大国，国民收入和人民生活水平的不断提高，保险行为不仅是国际贸易活动中的一个重要环节，也必将成为人们生活中的一个重要组成部分，因此与每个人都息息相关。

本书自 2010 年 2 月出版第 1 版后，国际商会于 2010 年 9 月 27 日向全球正式公布了修订的《国际贸易术语解释通则 2010》（简称《INCOTERMS 2010》），并于 2011 年 1 月 1 日正式实施。《INCOTERMS 2010》的内容与之前的版本相比有一些重大修改和增减，为了适应国际货物运输保险工作以及相关教学的需要，本书做出第一次修订。因此，本次修订的最主要内容是将《INCOTERMS 2010》的新内容融入到保险的原则和保险的实务中；同时，为了使本书的内容协调一致，用《2009 年伦敦保险协会货物条款》取代了 1982 年的条款；另外对第 1 版中有关错漏进行了修改和补充。

本书由黄海东、孙玉红任主编，并负责全书的修改和定稿工作。参与本书编写的还有武淑慧、方亮、赵伏云、王丽丽、赵慧、云杰、林正、张斯琦，感谢他们对本教材编写工作的大力支持。在编写过程中，编者参考了有关国内外的文献资料，在此，向参考文献的作者表示诚挚的谢意。

由于编者水平有限，书中不妥之处在所难免，敬请各位同行和读者批评指正。

主 编

第3版前言

本书自2012年9月出版第2版后，国内外保险市场开放政策出现了新变化，主要体现在以下几个方面。

(1) 国务院于2014年8月13日发布了《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》，简称为“新国十条”。“新国十条”要求推进保险业改革开放，全面提升行业发展水平。这意味着中国保险市场继入世承诺逐步开放之后，即将迎来新一轮开放。

(2) 中国上海自贸区的设立加快了保险市场开放的探索。2015年10月30日，中国人民银行会同商务部、银监会、证监会、保监会、国家外汇管理局和上海市人民政府，正式联合印发《进一步推进中国（上海）自由贸易试验区金融开放创新试点 加快上海国际金融中心建设方案》（下称《方案》），《方案》中对保险市场的扩大开放和保险资金的拓宽运用做出了相应规定。

(3) 2015年12月20日生效的中韩自由贸易区协定（FTA）中纳入了中国关于保险服务市场开放的内容，这意味着中国在与其他国家签署的自由贸易区协议中首次涉及对保险服务的开放承诺。

为了更好地把握全球和中国保险服务市场开放的新局面，进一步完善和更新教材的内容，本次修订的内容主要包括以下几个方面。

第一，更新并增加了最新的保险市场数据。

第二，在第二章中增加了两部分内容：一是中国在国内外自贸区中保险市场的开放；二是根据“新国十条”确立了中国保险业和保险市场的发展目标。

第三，本次修订增加了一部分练习题，主要集中在第一和第二章中。

本书由黄海东、孙玉红任主编，并负责全书的修改和定稿工作。参与本书编写的还有武淑慧、方亮、赵伏云、王丽丽、赵慧、云杰、林正、张斯琦，感谢他们对本教材编写工作的大力支持。在编写过程中，编者参考了有关国内外的文献资料，在此，向参考文献的作者表示诚挚的谢意。

由于编者水平有限，书中不妥之处在所难免，敬请各位同行和读者批评指正。

作者

2016年10月

目 录

第一章 风险及保险知识概述	1
第一节 风险及其相关概念	1
一、风险的定义	1
二、风险因素、风险事故与损失	3
三、风险的分类	5
第二节 风险管理	7
一、风险管理的起源	7
二、风险管理的演进过程	7
三、风险管理的含义与过程	8
四、企业风险和个人风险	9
五、风险的度量	11
六、风险管理的方法	13
七、纯粹风险管理及其与其他类型风险的比较	16
八、企业风险管理的组织	18
第三节 保险的定义、要素和特征	18
一、保险的定义	18
二、保险的要素	19
三、保险的特征	20
第四节 保险的职能和作用	22
一、保险的职能	22
二、保险的作用	24
第五节 保险的分类	24
一、按保险性质分类	25
二、按保险标的分类	25
三、按危险转移层次分类	26
四、按保险实施方式分类	27
五、其他分类方式	27
第二章 中国保险市场的开放与现代保险业发展概况	32
第一节 入世前的中国保险市场	32
一、中国保险业的创立与发展	32
二、改革开放以来国内保险市场的形成	34

三、入世前中国保险市场的试点开放.....	35
第二节 中国保险市场对外开放的入世承诺与过渡期特点.....	35
一、中国保险市场对外开放的入世承诺.....	35
二、中国保险市场对外开放的入世过渡期特点.....	37
三、中国保险市场对外开放的后过渡期特点.....	37
四、中国在国内外自贸区中的保险市场开放.....	39
第三节 中国保险业的现状和发展目标.....	41
一、中国保险业的发展现状和特征.....	41
二、中国保险业和保险市场的发展目标.....	44
第四节 现代保险业发展概况.....	46
一、意大利是现代海上保险的发源地.....	46
二、资本主义的发展促进了保险立法.....	46
三、英国海上保险的产生和发展.....	47
四、美国保险业概况.....	50
五、日本保险业概况.....	50
六、瑞士保险业概况.....	51
第三章 保险的基本原则.....	53
第一节 最大诚信原则.....	53
一、最大诚信原则的含义.....	53
二、规定最大诚信原则的原因.....	53
三、最大诚信原则的基本内容.....	54
四、违反最大诚信原则的法律后果.....	57
第二节 保险利益原则.....	58
一、保险利益的含义.....	58
二、各类保险的保险利益.....	59
三、保险利益的变动、适用时限与坚持保险利益原则的意义.....	61
四、国际货物运输保险中保险利益的转移.....	63
第三节 近因原则.....	66
一、近因原则的含义.....	66
二、近因原则的应用.....	66
第四节 损失补偿原则.....	68
一、损失补偿原则的含义.....	68
二、损失补偿原则的派生原则.....	70
第四章 保险合同.....	77
第一节 保险合同的的概念、特征和分类.....	77
一、保险合同的的概念.....	77
二、保险合同的特征.....	77

三、保险合同的分类.....	79
第二节 保险合同的民事法律关系.....	82
一、保险合同的主体.....	82
二、保险合同的客体.....	86
三、保险合同的内容.....	87
第三节 保险合同的订立、变更和终止.....	89
一、保险合同的订立.....	89
二、保险合同的变更.....	93
三、保险合同的终止.....	96
四、保险合同的中止和复效.....	99
第四节 保险合同的履行.....	100
一、投保人义务的履行.....	100
二、保险人义务的履行.....	103
三、保险合同的解释原则和争议处理.....	105
第五章 海洋运输货物保险保障的范围.....	109
第一节 海洋运输货物保险保障的风险.....	109
一、海上风险.....	109
二、外来风险.....	112
第二节 海洋运输货物保险保障的损失.....	113
一、全部损失.....	113
二、部分损失.....	116
第三节 海洋运输货物保险保障的费用.....	120
一、施救费用.....	120
二、救助费用.....	121
三、共同海损分摊费用.....	122
四、其他费用.....	123
第六章 海洋运输货物保险条款.....	126
第一节 我国海洋运输货物保险条款.....	126
一、基本险条款.....	126
二、附加险条款.....	135
三、专门险条款.....	140
第二节 伦敦协会海洋运输货物保险条款.....	144
一、协会货物(A)险.....	144
二、协会货物(B)险.....	146
三、协会货物(C)险.....	147
四、协会战争险、协会罢工险和恶意损害险.....	148
五、协会货物险别的其余部分.....	150

第三节 中、英两国海运货物保险条款比较.....	152
一、两国海运货物保险条款的共同点.....	153
二、两国海运货物保险条款的区别.....	153
第七章 陆上、航空、邮包运输货物保险	159
第一节 陆上运输货物保险.....	159
一、陆运险与陆运一切险.....	160
二、陆上运输冷藏货物险.....	160
三、陆上运输货物战争险.....	161
第二节 航空运输货物保险.....	161
一、我国航空运输货物保险险别和条款.....	162
二、协会航空运输货物保险险别和条款.....	163
第三节 邮包运输货物保险.....	164
一、我国邮政包裹运输保险险别与条款.....	165
二、协会战争险条款（邮包）.....	165
第八章 国际货物运输保险实务.....	168
第一节 国际货物运输保险投保实务.....	168
一、贸易的价格条件.....	168
二、投保险别的选择.....	170
三、选择合适的保险人.....	173
四、保险金额的确定.....	174
五、投保手续.....	175
六、投保的方式.....	179
第二节 国际货物运输保险承保实务.....	180
一、保险单的缮制、批改和转让.....	181
二、保险费的结算.....	183
第三节 国际货物运输保险索赔实务.....	186
一、索赔的程序.....	186
二、被保险人在索赔时应履行的其他义务.....	189
三、索赔工作应注意的问题.....	189
四、索赔时效.....	190
第四节 国际货物运输保险理赔实务.....	190
一、国际货物运输保险的理赔手续.....	191
二、确定损失原因.....	191
三、责任的审定.....	192
四、赔偿金额的计算.....	193
第九章 出口信用保险.....	198
第一节 出口信用保险概况.....	198

一、出口信用保险的定义.....	198
二、出口信用保险的主要特点与作用.....	198
三、出口信用保险承担的风险和对象.....	199
四、出口信用保险的种类.....	199
第二节 国外的出口信用保险.....	200
一、国外出口信用保险的发展.....	200
二、国际主要出口信用保险机构的类型.....	201
第三节 中国的出口信用保险.....	202
一、中国出口信用保险的发展历程.....	202
二、中国出口信用保险的政策性特征.....	203
三、中国出口信用保险的主要功能.....	204
第四节 中国短期出口信用保险实务.....	205
一、短期出口信用保险概述.....	205
二、短期出口信用保险产品.....	207
三、短期出口信用保险投保.....	208
四、短期出口信用保险理赔和追偿实务.....	214
五、短期出口信用保险贸易融资实务.....	218
第五节 中国中长期出口信用保险实务.....	219
一、中长期出口信用保险概述.....	219
二、出口买方信贷保险.....	222
三、出口卖方信贷保险.....	225
四、出口买方信贷保险与出口卖方信贷保险的区别.....	228
第十章 国际产品责任法与进出口产品责任保险.....	231
第一节 产品责任及其法律制度.....	231
一、产品责任.....	231
二、产品责任法律制度.....	236
三、归责原则.....	239
四、产品责任损害赔偿.....	242
第二节 产品责任保险经营实务.....	245
一、产品责任保险概述.....	245
二、产品责任保险的种类.....	249
三、产品责任保险的承保.....	254
四、产品责任保险费率的厘定.....	256
五、风险管理与赔偿处理.....	258
参考文献.....	262

第一章 风险及保险知识概述

风险是保险产生和发展的基础，保险是人类社会处理风险的一种手段。正是由于风险和保险具有这样的内在联系，保险研究才需要以风险研究为基础。本章首先讨论风险和风险管理的基本概念，在此基础上引出保险的概念和特征，然后分析保险的职能和作用，最后阐述保险的分类方法和主要种类。

通过本章的学习要掌握风险的基本概念与特征、风险的分类；掌握风险管理的基本概念，了解风险处理的基本方法；掌握保险的基本概念、特征和分类；了解保险的职能和作用。

第一节 风险及其相关概念

一、风险的定义

在日常生活中，“风险”是一个极其简单、使用频繁的词语。例如：

“乘坐飞机的风险很高，我宁愿坐火车。”

“小刘是个驾车的新手，搭乘他的车风险太大。”

“我宁可收入低一点，也要待在国有企业，到民营企业虽然收入高一些，但得承担大起大落的风险。”

“医生说不能确保该手术成功，存在并发症，甚至瘫痪等风险，你决定现在做还是再观察一段时间？”

“我劝你还是不要购买股票，你可以考虑购买一些国债或基金，这些投资工具的风险较低。”

“本公司核保部主要是为了选择好的风险（预期损失较低的被保险人）给以承保。”

.....

显然，在上述各种情形中，“风险”一词具有不同的含义。

关于风险，有许多不同的定义，本书沿用北京大学孙祁祥所著的《保险学》教材中对风险所下的定义：风险是一种损失的发生具有不确定性的状态。这个概念认为风险不仅需要考
虑损失的可能性，但更强调风险所具有的三个特征，即客观性、损失性和不确定性。

（一）风险的客观性

风险是客观存在的，不以人的意志为转移，是独立于人的意识之外客观存在的客观规律。例如，众所周知，人在有石棉的环境中工作会损害健康，进而慢慢丧失劳动能力。因为石棉中的有害物质会增加人们感染石棉沉着病的机会，而这种病会导致人体肺功能的降低并易于诱发癌症。在50年前，沉着病是一种尚未查明的疾病，人们对此缺乏了解，但这并没有改变

石棉与生俱来就是有害物质，人们接触了它，就容易致病这样一个基本事实，也不影响其风险的大小。

风险是人类社会非常普遍的现象。人们购置住房，可能因火灾、水灾、地震而发生损失；司机开车可能因发生撞人或被撞事故而遭受严重的生命、财产损失，还可能因被起诉而承担法律责任；组建一个企业或投资一个项目存在无法收回本金的可能性；我们不知道自己什么时候会生病、什么时候会下岗、什么时候会死亡，可能导致死亡或产生疾病的原因数不胜数；使用电器有可能会触电，使用煤气可能泄漏，抽烟过多可能导致肺癌，因臭氧层遭破坏而过多暴露于强烈的紫外线下可能导致皮肤癌。

总之，天灾、人祸并没有随着城市化、工业化、科技文明的进步而消失，在某种程度上可能会导致新的、更强大的破坏力，从而不断向经济社会提出挑战，并带来比以往任何时候都要多得多的风险。例如，新技术、新材料的使用，给许多国家带来了日益严重的风险，而核泄漏、计算机系统故障、遗传和基因技术的滥用、新型材料的污染等，给人们的生活带来很多危害。计算机和互联网的应用把我们带入了一个全新的信息知识社会，同时也带来了某些人利用高科技犯罪的重大隐患；国际分工可以使参与国双赢，同时也埋下了国民经济被他国操纵的种子；生活和医疗条件的改善使人类的预期寿命和生活质量得到了提高，同时也带来了世界性的老龄化问题，加重了护理、医疗等方面的负担；工业化、城市化的进程增加了对基础设施、交通、文化和各种消费品的需求，同时也带来严重的环境污染。

（二）风险的损失性

风险的损失性是指风险是与损失相关的一种状态。在广义的投资活动中，人们所谈论的风险是指收益或者损失的不确定性。一项投资活动可能给投资者带来收益，也可能带来损失。根据这种不确定性可以将风险划为三类：第一类风险可以称之为收益风险，是指只会产生收益而不会导致损失的风险，只是具体的收益规模无法确定。例如，受教育的风险问题，在现代社会，受教育无疑是一种非常必要而且明智的行为，教育会让人受益终生，但教育到底能够为受教育者带来多大的收益又是无法计量的，它不仅与受教育者个人的内部因素有关，而且与受教育者的机遇等外部因素有关。这可以看作是带来收益的风险。第二类风险可以称之为纯粹风险，即危险，它是指只会产生损失而不会带来收益的风险。对于这类风险，我们无法确定具体的损失有多少。在现实生活中，纯粹风险是普遍存在的，正如（一）中所论述的。第三类风险可以称之为投机风险，它是指既可能产生收益也可能造成损失的风险。这类风险最好的例子就是股票投资了。一旦购买某种股票，就可能随该种股票的贬值而亏损，也有可能随该种股票的升值而获益。但在保险学领域，人们所谈论的风险是与损失相联系的。离开了可能发生的损失，谈论风险就没有任何意义，因此这类风险是指纯粹风险或危险。

（三）风险的不确定性

尽管风险客观存在，时时处处影响着人类的的活动，但就具体某一风险而言，其发生却是偶然的随机现象，在其发生之前，人们无法准确地预测其发生的时间、地点及损失程度。

例如，车祸在全世界范围内普遍存在，全球平均每几秒钟就会发生一起车祸。然而，人们不可事先预测到将于何时、何地发生车祸，也无法预测其严重程度。之所以如此，是由于

任何风险的发生均是多种因素综合作用的结果，而每一因素的作用时间、方向、强度以及各因素的作用顺序等必须达到一定条件才能发生风险。这些因素之间事先并无任何联系，许多因素本身就是随机的。

二、风险因素、风险事故与损失

与风险概念密切相关的术语包括风险因素（Hazards）、风险事故（Peril）和损失（Loss），这些术语与风险概念经常被混用，应该加以区别。

（一）风险因素

风险因素是指那些引起风险事故、增加损失概率和损失程度的条件。风险因素一般分为有形风险因素（Physical Hazards）和无形风险因素（Invisible Hazards）两类。

（1）有形风险因素。它是指那些影响损失概率和损失程度的物理条件或因素。某建筑物所处位置、所使用建材和实际用途等，老化的电线、年久失修的排水系统、某人有吸烟酗酒的不良嗜好等都属于有形风险因素。一座靠近消防队且具有良好供水系统的建筑物相对于地处偏僻、没有消防设施和供水的建筑物而言，遭受严重火灾损失的可能性要小得多，木结构的房屋比砖混结构的房屋更容易发生严重的火灾，厂区内的运输车比长途运输车出事故的概率低得多。

（2）无形风险因素。它是指观念、态度、文化等看不见的、影响损失可能性和损失程度的因素。主要的无形风险因素是道德风险因素（Moral Hazards），是指一方当事人通过合同或协议等方式转移风险后，趋利避害的动机大大减小的可能性。道德风险因素是普遍存在的。假设某家庭中，丈夫开一辆公车，工作单位可以报销所有的相关费用，包括修理费用，妻子开一辆经济适用型的私车，所有成本都需由家庭自付，该公车在性能、价值方面远远超过私车，并假设因特殊情况车库只能容纳一辆车，另一辆车只能停在路边（遭受被盗、损毁的可能性高得多），该家庭很可能因为费用分担方式的不同安排，以及出于私人成本的考虑而将私车停放在车库内，这对工作单位或社会而言就是一种道德风险。

也有的教科书称此为行为风险，如北京大学孙祁祥认为，行为风险是指由于人们行为上的粗心大意和漠不关心，易于引发风险事故发生的机会和扩大损失程度的因素。例如，躺在床上吸烟的习惯，增加了火灾发生的可能；外出不锁门，增加了偷窃发生的可能；驾驶车辆不愿意系安全带，增加了发生车祸以后伤亡的可能等。而人们购买了保险以后，由于转嫁了风险，因此，反而加大了上述行为风险发生的可能性。

因此，在保险领域中，道德风险因素更为显著，它是指投保人/被保险人因为保险而降低防损、减损动机的可能性，可以分为事前道德风险（Ex Ante Moral Hazard）和事后道德风险（Ex Post Moral Hazard）两类。前者是指投保人/被保险人在投保后防损动机减弱的可能性。例如，一般的人出门后，如果不确定自己是否已锁好门，往往会尽快赶回去检查一下，但购买盗窃险后，预防损失的额外成本（赶回家所花费的时间和精力）需由自己负担，而受益的则是保险人（减小被盗的可能性，从而降低了保险人赔款的可能性），因此，立刻返回检查的动机就会相对减弱。后者是指保险事故发生后，投保人/被保险人不积极施救，延误最好的

抢救时机，而使损失增加的可能性。

值得注意的是，道德风险不同于保险欺诈，后者是指因恶意行为或不良企图，故意制造保险事故、促使保险事故发生或扩大损失、虚报损失，以骗取保险金。保险欺诈属于违法行为，可以借助法律加以惩罚和制裁，而道德风险只能通过优化保单条款、严格核保程序、加强教育和宣传等手段加以防范和缓解。

（二）风险事故

风险事故又称风险事件，它是损失的直接原因。风险之所以会发生，是因为风险事故的发生使得潜在的危险转化为现实的损失，因此，风险事故是损失的媒介。例如，火灾、暴风、爆炸、雷电、船舶碰撞、船舶沉没、地震、盗窃、汽车碰撞、人的死亡和残疾等都是风险事故。有些风险事故与人的过失、过错或不当干预有关，属于人为事故；有些风险事故则属于自然灾害或天灾。例如，因为野炊活动导致的森林大火属于人为事故，由于闪电引起的森林大火则属于天灾。保险业称这种与个体能力及行为无关的天灾事故为“上帝行为”（Act of God）。

（三）损失

损失是指价值的消灭或减少。本书所讨论的大部分情况是可能会发生的经济损失，因此，损失必须能够以一种便于计量的经济单位，如人民币表示出来。当然，有许多损失是无法用经济的方法计算或表示的。例如，亲人的死亡，谁能计算出其家人在精神上所遭受的打击和痛苦是多少人民币？尽管如此，本书还是将讨论的范围限定在必须用货币来表示的经济损失方面。

自然灾害、恐怖袭击等各种意外事件会造成重大人员伤亡和财产损失。

1970—2002年间，死亡人数最多的40起自然灾害中，死亡人数最多的为1970年的孟加拉洪水，死亡约30万人；死亡人数最少的为1978年留里旺岛热带气旋，死亡3200人。

1995年，日本神户地震造成直接经济损失973亿美元。

1998年，我国三江流域洪水造成的直接经济损失达2500亿元。

2001年，美国“9·11”事件造成的损失达900多亿美元。

2002年，欧洲的大洪水造成的损失达123亿美元。

2002年，美国的“丽莉”飓风造成的损失达20亿美元。

上述意外事件都与风险息息相关。

（四）风险因素、风险事故、损失和不确定性（风险）之间的联系

风险因素、风险事故、损失和不确定性这些概念存在一定的内在联系，即风险因素引发风险事故，而风险事故导致损失。

我们可以通过简单的例子来加以说明：假设某人最近购买了第一辆家用轿车，他知道存在某些风险因素，如新车还处于磨合期、驾驶技术不熟练、机械故障等，这些因素可能引发或增加碰撞、自燃、人身伤害等风险事故，风险事故可能导致各种直接、间接的损失，车主在特定期限内是否会发生损失、何时会发生损失、损失金额多少等都存在不确定性，这种不确定性就构成了风险。

图1-1所示为风险因素、风险事故与损失的关系。

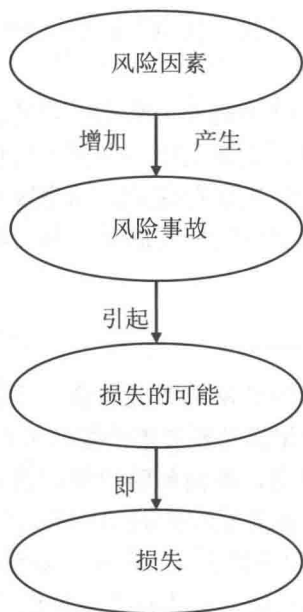


图 1-1 风险因素、风险事故与损失的关系

三、风险分类

为了便于分析和研究风险的规律和特点，通常需要将众多的风险进行分类。由于分析的角度不同，研究的目的不同，会有不同的风险分类，下面只介绍几种常见的分类。

（一）纯粹风险和投机风险

传统的风险管理教材都会将风险分为这两大类，即纯粹风险和投机风险。

（1）纯粹风险是只带来损失的风险。如果你遭遇火灾，你的房屋、家产可能被损毁，家人遭受伤害，火灾不会给你带来收益或经济利益，因此火灾是一种纯粹风险。类似地，交通事故、地震、洪灾、违约、犯罪、操作失误等也都是纯粹风险。企业经营过程中经常要面临这类风险。

（2）投机风险是既可带来损失也可带来收益的可能性或风险。例如，利率、汇率、金融产品价格（如股票价格）和商品价格的变化给企业财务状况所带来的影响就是投机风险，或者说利率风险、汇率风险、价格风险都是投机风险。例如，债券投资者的资产——债券的价值因利率上升而下降，因利率水平的降低而增加，也就是说，利率下降会带来额外收益，利率上升会遭受损失，债券投资者面临的利率风险就是投机风险。同样，股票投资的风险主要也是投机风险。一般来讲，企业在融资和证券投资过程中所遇到的风险主要是投机风险，特别地，金融风险主要是投机风险。

纯粹风险往往是一种静态风险，其期望损失相对稳定，或者说，在经济条件或自然环境不变的情况下，期望损失不变，损失波动特点不变。例如，人身风险主要取决于人的平均寿命和社会环境。在短期内，平均寿命和社会环境相对稳定，因此，人身风险的期望值，如死亡概率，在短时期内变化不大或基本不变。纯粹风险往往服从大数定律或中心极限定理，大

数定律是传统保险定价的基础。因此，保险公司所承保的风险往往是纯粹风险，或者说可保风险往往是纯粹风险。

投机风险一般是动态风险，赌博例外。动态风险的损失期望值或收益期望值随经济环境变化而变化、随时间改变而改变。大数定律不能刻画投机风险的特点和规律，因此，投机风险不符合传统保险的可保条件。虽然现在保险市场也涉及投机风险领域，所开发的新型的保险产品也与投机风险（主要是金融风险）相联系，然而纯粹风险永远是保险公司最重要的承保对象。

（二）可分散风险和不可分散风险

风险的可分散化是风险管理中非常重要的概念，不论是采用保险来应对风险还是通过金融市场来转移风险，风险的分散化都是要考虑的根本方面。

可分散化风险具有这样的特点，不同风险单位组合在一起后可以减小风险损失的不确定性，或者说面临风险的个人或组织联合起来分担风险时，能降低风险损失的程度。不可分散化风险则不会因面临风险的个人或组织联合起来分担风险而减小风险，或降低风险损失的程度。

随着组合的风险单位数量的增加，平均每个单位风险损失的不确定性不断减小。

在研究金融风险时，我们经常采用系统风险和非系统风险作为不可分散风险和可分散风险的另一种描述。各种股票的收益可能是相互关联的，但未必是完全正相关的。也就是说，在一些股票价格上涨（或下跌）的同时，另一些股票价格正好下跌（或上涨）。因此，当一个投资者同时持有多种股票时，就可以通过减小股票价格的波动性来减小风险。这种能够通过持有多种股票（或称多样化组合）来降低风险程度的风险就是非系统风险或可分散风险。系统风险是不能通过多样化股票组合来减小的，这类风险受制于一些影响整个股票市场的因素，如宏观经济政策、利率政策以及整个国家的经济环境等。

区分可分散风险和不可分散风险或非系统风险和系统风险，对于研究保险市场乃至整个金融市场都是非常必要的。对于保险而言，它不但影响到风险分担、购买保险的必要性，也涉及风险分担机制的建立、保险价格的确定。

（三）纯粹风险的类型

纯粹风险是保险学研究的最主要的风险类型。按照风险所导致的损失结果来分类，纯粹风险可分为人身风险、财产风险、责任风险。

（1）人身风险是指导致人员死亡或受伤的可能性，也指由于丧失工作能力导致经济困难的可能性。例如，因各种原因导致死亡或伤残，年老、疾病和失业导致收入减少的可能性等都属于人身风险。

（2）财产风险所导致的损失可分为直接损失和间接损失两大类。直接损失主要是指因财产被破坏、损毁或者被征收而导致的损失。例如，建筑物因火灾烧毁部分的经济价值就是直接损失。间接损失是直接损失导致的间接后果。例如，建筑物在火灾中被烧毁后所导致的租金损失；企业因停工、停产所导致的收入减少，为尽快恢复生产营业所导致的加急费用和额外经营成本等都是间接损失。

财产风险导致直接损失的同时也导致间接损失，而且通常情况下间接损失比直接损失大