



全国高校特色专业建设项目

中国保险学会2011年度研究课题

# 环境变迁下的中国保险业

## ——风险与风险管理研究

◎ 薛梅 张楠楠 著

中国商业出版社

全国高校特色专业建设项目

中国保险学会 2011 年度研究课题

# 环境变迁下的中国保险业

——风险与风险管理研究

薛梅 张楠楠 著

中国商业出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

环境变迁下的中国保险业——风险与风险管理研究/薛梅, 张楠楠著. —北京: 中国商业出版社, 2012. 7

ISBN 978 - 7 - 5044 - 7817 - 7

I. ①环… II. ①薛…②张 III. 保险业 - 风险管理 - 研究 - 中国 IV. ①F842

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 168740 号

责任编辑: 刘洪涛

中国商业出版社出版发行

010 - 63180647 www. c - cbook. com

(100053 北京广安门内报国寺1号)

新华书店总店北京发行所经销

北京书林印刷有限公司印刷

\* \* \* \*

880 × 1230 毫米 32 开 9 印张 225 千字

2012 年 8 月第 1 版 2012 年 8 月第 1 次印刷

定价: 26.00 元

\* \* \* \*

(如有印装质量问题可更换)



## 前 言

随着人口、资源与环境矛盾的日益加深以及人类自身矛盾的日趋复杂，人类已进入全球风险时代。各种灾害事故频繁发生、防不胜防，人口贫困、气候变暖、能源稀缺、金融动荡以及公共恶性安全事件等更是挥之不去。如何全方位、高效率地保障自身安全、维护社会稳定，成为当今时代人们普遍关注的问题。

作为金融市场的重要组成部分，保险担负着损失补偿、资金融通和社会管理的功能，是最有效的市场化风险管理手段。几十年来，中国保险业取得了长足的发展，但在国民经济中的整体地位还偏低，距离公众的期待更是有不小的差距。今天，置身复杂多变的国际经济金融形势，保险业面临的风险来源更多、传递更快、破坏力更大，保险与外部环境的联动进一步密切，保险市场的边界被大幅度拓宽。这不仅对保险市场系统功能和运行机理提出了进一步完善的内在要求，同时也是金融综合经营趋势下各产业相互渗透和有机联动的外部结果。当我们试图深入剖析保险发展的内在规律以便为其存在的问题找寻根源时，我们发现，除了保险公司本身的服务理念、经营体制和产品结构等微观层面值得重新审视与推敲外，影响保险发展的外部风险因素更需要研究和考察。因为环境是保险发展的基础和条件，离开风险环境，单纯就保险而论，保险既难以揭示保险与环境之间的关联和互动关

系，也就难以挖掘保险发展本身的规律性。我们需要借助一个崭新的视角、站在一个更加宏观、更加全局的高度来探寻中国保险业强盛之路。这正是本书写作的出发点，也是希望有所建树和突破的地方。

除了研究角度有所创新外，本书在信息收集和处理方面做了大量工作，力求带给读者最权威、最具时效性的数据和资料，数据新、资料全是本书的又一大特色。

本书可以为专业从事保险研究的人们提供参考，可以为从事实务工作的人们提供帮助，对那些希望更多了解保险、或仅仅是对保险感兴趣的人们也不无裨益。

由于作者能力所限，缺点错误在所难免，恳请各位读者批评指正。

薛梅 张楠楠

2012年6月于北京



## 摘 要

金融是现代经济的核心，作为金融业三大支柱之一的保险业以其经济补偿、资金融通和社会管理的功能在国民经济中占据着日益重要的地位。保险业的发展与其赖以生存的环境、尤其是与宏观环境有着息息相关的联系。宏观环境制约着保险的发展，同时也对保险的发展产生着深刻的影响。

进入 21 世纪以来，中国保险业的宏观环境经历着深刻而复杂的变化，其所面临的风险也随着环境的变迁产生了新的变化。自然风险的持续存在和日趋加剧，在刺激保险需求的同时也带给保险公司以极大的赔付压力；技术进步和社会发展提高了人们的生活水平、延长了预期寿命，但随之而来的人口老龄化和家庭功能削弱的风险也向保险经营和管理提出了新的课题；随经济发展加快的城市化进程，一方面增加了对保险的需求，另一方面也造成了环境污染和社会财富分配不均风险；入世和经济全球化打开了国内市场，竞争激烈程度空前提升，民族保险业的生存和发展遭遇到前所未有的挑战；金融一体化加强了保险与其他金融行业之间的联系与互动，金融安全与稳定问题随之产生，金融危机扑面而来；不仅如此，电子技术和生物技术的普遍应用在为保险市场提供新的平台和机会的同时，也使保险业时刻面临着欺诈、误操作以及道德风险等前所未有的挑战。今天，人们面临着比以往

任何时候都要多的风险和不确定性，也比以往任何时候更关心如何来承担风险，如何为风险融资，而对于保险业来说，如何做好自身的风险管理更是题中之义。

与此同时，由于环境变迁背景下保险业面临风险的宏观性、系统性和复杂性，政府对保险业的扶持、促进作用以及风险管理功效也日益受到人们的关注。作为经济活动的主要策划者和监督者，政府能够凭借其强制力和公权力，发挥宏观调控的作用，弥补市场调节的不足。由于保险市场存在着竞争不完全、信息不对称、外部效应及不确定性等市场失灵现象，中国保险业又处于发展的初级阶段，市场发育不成熟，市场机制还不能在风险管理领域有效发挥调节作用，因此适度的政府干预和监管成为纠正市场失灵、实现资源优化配置、推动保险业实现风险管理、健康发展不可缺少的政策因素。如何采取恰当的财政、金融和税收政策以帮助中国保险业增强抗风险能力，如何实行有效的监管，在保护民族保险业的同时增强其国际竞争力，如何进一步促进中国保险市场的规范和繁荣、保护消费者权益，以及如何创建良性的宏观环境，实现中国保险市场的供需对接等等，所有这些都是当前和今后保险监管部门、保险公司以及学术界应当重视和研究的问题。

有鉴于此，本书根据环境变迁的实际情况，选择了与保险业发展息息相关、对保险业影响最为深远的四大风险：自然风险、人口风险、经济风险和法律风险，全面、系统地阐释了它们与保险业发展的不同关系及影响，深入探讨了应对保险业风险的基本思路。其中，自然风险涉及保险业的物质因素，影响保险发展的物质基础；人口风险涉及保险业的人文因素，影响保险发展的现实条件；经济风险涉及保险业的经济因素，是影响保险发展的决定性力量；法律风险则涉及保险业的制度因素，影响着保险发展的制度保障。本书以保险学、风险管理学和公共管理学的相关理论为基础，采用实证分析与规范分析相结合、定性分析与定量分

析相结合以及比较分析的研究方法,对中国保险业所面临的宏观风险进行了全面、系统的考察,从公共政策、行业监管以及保险业自身三个层面,探讨了如何建立系统而科学的风险管理体系,对我国保险业进行有效风险管理,为保险业的持续健康发展提供强势支持。

本书的创新点有以下几点:第一,深入揭示了环境变迁所引起的主要宏观风险对中国保险业发展所产生的各类影响,为目前保险经营中存在的种种弊端——有效需求不旺、投资回报率低、产品创新乏力等,并探寻了问题的根源。第二,给出了中国保险业环境——风险轮廓图,对不同环境的风险程度、风险管理重要程度及风险管理现状进行了定性评估,对其未来发展趋势进行了预测,为政府选择适当的改善宏观环境的政策措施、以及行业选择适合的风险管理模式提供了富于操作性的理论依据,这是本书最大的创新点。第三,本书将风险管理和公共管理学的相关理论运用于保险问题的分析和考察,立足于更宏观、更全局的层次来探讨中国保险业的发展规律,既是对公共管理研究领域的拓宽,也丰富了保险理论创新,是经济管理理论和保险实践的有机融合,研究视角和研究思路比之以往的成果有了较大的突破。

### 研究表明:

我国的自然环境比较恶劣,自然风险种类繁多、发生频繁,造成的损失十分严重,加重了保险公司的赔偿责任,对保险产品创新尤其是责任保险创新提出了更高的要求。改善保险业的自然风险管理,必须加强在非工程减灾方面的投入、加强巨灾风险信息建设和利用,建立多层次的巨灾风险保障体制,同时加快资本市场建设,实行巨灾风险证券化。

人口和社会环境对保险发展的影响也十分深远。重视人口风险及其影响的研究对于揭示我国保险业的发展规律、探寻有中国



特色的保险发展道路有着特殊重要的意义。人口总量、人口年龄结构、地域结构、职业结构和教育结构都对保险需求和保险供给起着巨大的制约作用。社会关系、价值观、信仰、行为方式、消费习惯和伦理道德等则对保险产生着潜移默化的影响，发挥着引导、约束、传递和整合的功能。改善人口风险管理需要加强风险教育，提高国民保险意识，大力发展社会保障，促进社会保障与商业保险的有机衔接，同时加强诚信建设、营造遵纪守法、诚实守信的良好社会氛围。

经济环境对保险业的影响无疑是决定性的、第一位的。相关的风险因素包括：国内生产总值、产业结构、地区结构、个人收入、固定资产投资和通货膨胀等。金融环境对保险的影响主要通过储蓄率、利率、汇率和资本市场运行状况表现出来。一方面，金融为保险的资金运用提供空间和场所，为保险转移和分散风险提供市场，推动保险向纵深发展；另一方面，保险也为金融注入大量资金，起到转移风险、稳定市场的作用。不仅如此，伴随经济全球化和金融一体化兴起的保险业横向扩张、市场壁垒消除以及变革与创新的浪潮，也给保险发展带来极大的冲击，保险市场的竞争程度和风险波动性显著增强，监管难度大幅度提升，2008年发源于美国并迅速波及全球的金融危机集中体现了这一点。为此，我国政府必须尽快消除国民经济运行中的不协调因素，加快收入分配制度的改革，制定稳健的保险并购重组和外汇资金投资策略，加强风险防控和保险监管。

法律环境是指对保险发展有影响的一系列法律、法规所构成的法律制度体系。法律环境构成保险业发展的制度因素，一国保险业的发展必须在本国的基本制度和法律框架内进行。我国的保险法制体系由《保险法》以及一系列保险法规、规章和规范性文件组成，是一个繁杂的庞大体系，与其他相关法律包括合同法、公司法和侵权法等一起对保险业发展产生着重要的风险性影

响。总体来看我国保险法制存在着整体层次较低、体系不完备等弊端，某些法律法规亟待修改。改善法律环境，必须加快配套措施的建设、加快新法的制定与旧法的完善工作，健全保险法制体系，并做好保险法制的宣传普及工作。

## 通过研究，本书得出如下结论：

第一，环境变迁及其引致风险对保险发展产生着极其重要的影响，既会带来机遇，也会形成挑战，风险后果表现出高度的综合性和复杂性。

第二，展望未来，不同的风险将呈不同的演变态势：自然环境将日趋复杂，自然风险有加重的趋势；经济和金融环境将是机遇与挑战并存的局面，金融风险与安全乃至危机问题将成为风险管理重中之重；人口风险对保险需求和供给产生着结构性影响，值得多加关注；法律风险则有望趋于稳定，并被控制在可承受的水平。

第三，风险的管理需要政府与企业主体共同参与。对处于转型时期的中国保险业而言，政府对保险业风险环境的改善将发挥越来越重要的作用。税收和监管环境集中体现了影响保险发展的政策因素。政府通过税收和监管干预保险市场、实现宏观调控，引导和调节保险业的发展规模和发展速度，进而实现自己的政策目标。总体来看，我国保险税制存在着税负较重、中外税赋不均、税率单一、缺乏保户优惠制度等弊端，必须大力改善保险税制，进一步发挥税收的调节和引导作用。保险监管方面主要的弊端体现在偿付能力监管薄弱、监管手段和方式较为落后上，应尽快建立保险评级制度，完善偿付能力监管体系和信息披露制度，健全保险监管法制，实行差异化、多样化的监管策略，为保险业的快速发展营造良好的监管环境。

众所周知，对保险业风险与风险管理的研究是一项十分复

杂、需长期进行的系统工程，本书的研究只是一个开始，今后还将持之以恒地进行下去，不断探索适合中国国情的保险业发展道路，促进中国保险业健康、快速成长。

**关键词：**环境变迁 保险业 风险管理

### **Abstract**

Finance is the core of modern economy. As one of three major pillars of financial industry, insurance occupies the increasingly important position in national economy. The development of insurance industry has vital relations with its macro - environment

Entering 21th Century, the macro - environment of Chinese insurance industry experiences deep and complicated changes and the risks facing insurance industry experience the new change as a result. Natural risks turn worse, which bring tremendous compensation pressure to insurance companies. Technique progress improve people's living standard and prolong the expected life span, but the aging and weakening of family function puts forward great challenge to insurance industry, such as moral hazard, insurance fraud, environmental pollution and mistaken operations, etc. From the view of international environment, economic globalization tends to be a deep development and the competition of the comprehensive ability of a country is increasingly serious. China's insurance industry opened up earliest and made a greatest effort to opening up in financial industry. Under this situation, foreign - funded insurance companies increased their businesses rapidly, constantly enlarged their influence, gradually displayed their advantaged of competition and gave new vigor and pressure to the development of insurance industry, thus financial safety and stability become focus of Chinese government's concern. Today, people face

more risks than any previous time, become more eager to know how to handle the risks, and how to manage risks well is thus becoming an urgent task for insurance industry.

At the same time, it's more and more important for the government to reinforce its support to the insurance industry and the insurance supervision as the risks incurred by environment transition are macro, systematic and complex ones. Because of market failure, i. e. , incomplete competition, information asymmetry, negative externalities and uncertainty, also because of the immature market mechanism due to the primary stage of the development of China's insurance industry, appropriate regulation and adjustment from government to help risk management is indispensable. How to adopt the proper tax policy to encourage the sustainable development of Chinese insurance industry, how to protect the national industry and in the mean time strengthen its international competition ability, how to further promote the conformity of the Chinese insurance market so as to increase the risk resilience of insurance industry to realize the stride-over type of the Chinese insurance development etc. , all these are problems that the insurance regulation authority, insurance company and academic circle must value and keep in mind.

This book selected four kinds of risks closely related to environment which have the most profound relations with insurance industry to conduct the research: natural risk, population risk, economic risk and legal risk. Among them, natural risk involves physical elements influencing the physical base of insurance industry; population risk involves humanity elements displaying realistic restrictions to insurance; economic risk involves economic elements deciding the power of insurance; legal risk involves the institutional elements influencing the sys-

tematic protection for insurance industry. Base on this, The book adopts theory of insurance, theory of finance and theory of public management, combines qualitative analysis with quantitative analysis, to give a in - depth analysis of main risks facing Chinese insurance industry, discusses how to build the systematic and scientific risk management system from the levels of public policy, industry regulation and insurance industry, and proposes the relative suggestions on how to carry out the concrete risk management measeures.

The innovation of the book lies in the following points: Giving key risk map for Chinese insurance, giving valuation to important degree to different risks, and proposing different risk management measures. It enriches not only the theory of finance, but also the theory and practice of insurance.

According to the study, natural environment of our country is worse, the risk category is numerous, the occurrence is multifarious and the loss is serious. All these aggravated the indemnification duty of insurance companies, especially liability insurance. To improve natural risk management, government must enhance not only the engineering measures in reducing the occurrence of disasters but also non - engineering approaches, improve the quality of risk information systems, and construct a overall network of catastrophe protection and indemnification.

Population environment has special influence on Chinese insurance industry, for China is a big country with such a long history, profound tradition and cultural background. The risk elements include total population, age structure, region structure, occupation structure and education structure. In the aspect of social environment, society relation, moral standard, mode of behavior, consumer's habit will

impose great influence to insurance. To improving population risk management, we shall increase citizen's insurance consciousness, promote the sense of honesty and credit, so as to construct healthy and harmonic social atmosphere.

Economic environment has the greatest influence to insurance. The relative risk elements includes: GDP, industrial structure, regional construction, personal income, fixed assets invests and inflation rate, etc. The financial environment includes saving rate, interest rate, exchange rate and capital market movement, etc. primarily to the influence of the insurance to express to come out with the condition. On the one hand, finance supplies foundation for insurance; on the other hand, the insurance also infuses into funds for the finance, transferring risk and stabilize the function of the market. Economy globalization also makes insurance risk complicated. The 2008 financial crisis is the most outstanding instance. Government must strengthen the insurance regulation, reorganize regulatory institution, enhance the supervision of financial insurance, and encourages a wider outlet for investment of foreign exchange funds.

The development of insurance must proceed within our country's fundamental legal system. The insurance legal system constitutes <Insurance Act> and a series of insurance laws, regulations, and other related law, i. e. , contract law, company law and tort law. To improve legal risk management, government should eliminate legal rules which hinder the progress of insurance industry, and make known the importance of obeying laws and rules.

Though the study, several important conclusions have been drawn:

Firstly, the environment and consequential risks have different

and important influence on insurance and bring complex challenges.

Secondly, different risks evolve in the different ways. Natural risk will be more complicated and worse. Population and economic risks brings more challenge on insurance supply and demand. Legal risk tends to be more stable and be control to certain degree.

Thirdly, as Chinese insurance is in a transition period, government's recognition and policy support is the important condition for insurers' risk management.

As everybody knows, the research on risk and risk management of insurance industry and related policy is a sophisticated and long-lasting engineering. This book is just a beginning. From now on, we shall keep on studying, and explore the suitable way for the development of Chinese insurance industry.

**Key words:** Environmental transition, insurance industry, risk management



# 目 录

前 言	1
第一章 导论	1
第一节 选题意义	1
第二节 相关研究综述	7
第三节 研究内容与结构	16
第四节 研究的主要创新点	19
第二章 保险业风险管理研究的理论基础	24
第一节 保险价值论与风险管理	24
第二节 市场失灵论与风险管理	29
第三节 政府职能论与风险管理	36
第三章 保险业风险管理研究的实践基础	41
第一节 环境变迁下的世界保险业及其风险管理	41
第二节 历史上的中国保险业及其风险管理	47
第三节 新时期的中国保险业	50
第四节 新时期保险业风险管理与当前风险的整体评估	55



第四章 自然风险分析与风险管理对策建议 .....	60
第一节 我国自然风险概况 .....	60
第二节 我国自然风险的主要特点 .....	64
第三节 自然风险对保险业的影响 .....	70
第四节 自然风险管理对策建议 .....	77
第五章 人口风险分析与风险管理对策建议 .....	86
第一节 人口自然属性引致风险及其对保险业的影响 .....	86
第二节 人口经济属性引致风险及其对保险业的影响 .....	95
第三节 人口社会属性引致风险及其对保险业的影响 .....	104
第四节 人口风险管理对策建议 .....	109
第六章 经济风险分析与风险管理对策建议 .....	117
第一节 经济运行风险及其对保险业的影响 .....	117
第二节 金融风险及其对保险业的影响 .....	126
第三节 经济全球化和金融一体化对保险业的影响 .....	136
第四节 经济风险管理对策建议 .....	146
第七章 法律风险分析与风险管理对策建议 .....	153
第一节 保险法对保险业的风险性影响 .....	153
第二节 保险相关法律对保险业的风险性影响 .....	161
第三节 法律风险管理对策建议 .....	173
第八章 保险业风险管理的进一步讨论：税收政策层面 .....	179
第一节 保险业税收政策的比较 .....	179
第二节 完善保险税收政策的建议 .....	188