



Investment *easy*
从容投资理财

丛书主编 魏华林

与巨灾风险博弈

李文娟 编著

巨灾离我们并不遥远
悲壮汶川震憾世界

冬天残酷的童话

房贷险的投保人是消费者，为什么受益人却是银行？

奔赴灾区意外伤害险尴尬之争

真有“一元保费、百万保额”？

巨灾再保险：把小桶放进大木盆里

8451亿元直接经济损失的出路



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社



图书在版编目(CIP)数据

与巨灾风险博弈/李文娟编著. —武汉:武汉大学出版社, 2009. 4

从容投资理财/魏华林主编

ISBN 978-7-307-06924-4

I. 与… II. 李… III. 灾害保险—基本知识
IV. F840. 64

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 033045 号

责任编辑:柴 艺 责任校对:王 建 版式设计:詹锦玲

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件: cbs22@whu.edu.cn 网址: www.wdp.com.cn)

印刷:湖北恒泰印务有限公司

开本:950×1260 1/32 印张:4.75 字数:109千字 插页:2

版次:2009年4月第1版 2009年4月第1次印刷

ISBN 978-7-307-06924-4/F·1252 定价:15.00元

版权所有,不得翻印;凡购买我社的图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。

 总 序

改革开放 30 年来，中国经济快速增长，人均收入、存款余额这些对人民生活水平和个人财富积累具有重要意义的指标在大幅度提高，中国已经走上了全面建设小康社会的发展之路，人们手中有了闲钱，有财可理。与此同时，中国的资本市场作为一个新兴的、转轨的市场，有利于市场健康发展的新机制正在形成，具有巨大的发展潜力和广阔的发展空间，广大公众投资者通过资本市场开始分享我国经济增长的成果。对于一般大众来说，满足基本生活之外的财富不但要在买房子、负担子女教育、承担部分医疗费之间分配，还要在越来越多的金融产品、投资产品之间作出选择，投资理财的必要性日益凸现，甚至成为人们生活中的重要内容。“天上不会掉馅饼”、“你不理财，财不理你”，已是人们的共识。在这样的背景下，武汉大学出版社推出了一套大众投资理财类系列丛书——“从容投资理财”，可谓正当其时。

这套系列丛书的最大特点是：

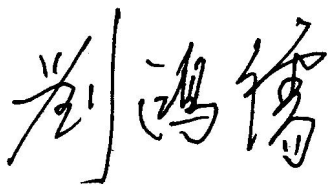
第一，内容全面，着重于知识的基础性，语言通俗，可操作性强，各单本适合于不同层次、接触投资理财时间不同的读者阅读，非常有利于广大渴望参与投资但又不知如何开始的人

们进行投资前的知识准备。

第二，本系列丛书的作者大多是各投资行业知名机构一线的资深从业人员，从理论到实践皆有很深的造诣，保证了内容的权威性、时效性、可操作性。

虽然自 20 世纪 90 年代中期以来，中国各大金融机构，包括银行、证券、保险以及各类基金公司都推出了个人理财业务，从业人员也在不断增加，但由于没有统一的理财行业标准和管理规范，服务质量也参差不齐，大多数理财业务在产品设计和管理的上都处于初级水平。在这一背景下，对于希望通过投资理财实现资产增值的大众而言，自身具备一定的投资理财常识是非常必要的，这样才能避免投资的非理性。当然，没有广大投资者，特别是中小投资者素质的提高，我国资本市场的健康发展也是不可能的。可以说，“从容投资理财”系列丛书对于我国投资理财知识的普及、理性投资理财观念的确立是非常有意义的。

在此，我相信，那些希望提高自身投资理财能力的人们一定能在这套系列丛书中找到适合自己的读物，也希望“从容投资理财”系列丛书秉承客观、实用的宗旨，越做越好，帮助更多的人成功投资理财！



（编者注：刘鸿儒教授系知名银行家，中国证监会首任主席，中国金融理财师标准委员会主任。）



主编寄语

随着我国居民收入水平的提高和金融市场的发展，人们对获得理财知识的迫切性日益增强。保险理财是大众理财的重要渠道，可满足人们对风险保障、储蓄、投资等多方面的需求。改革开放以来，我国保险业发展迅猛，保险覆盖度和渗透率逐步提高，购买保险日渐成为民众的理财热点和消费时尚。根据世界保险业的发展规律，当一个国家的人均 GDP 超过 1000 美元时，保险业即进入快速发展阶段。目前我国的人均 GDP 已达 2500 美元左右，正处在保险业加速发展的黄金时期。现代保险具有重要的经济补偿、资金融通和社会管理功能，是市场经济条件下风险管理的基本手段，对提升人们的生活品质有着不可替代的重要作用。

近年来，我国经济发展很快，居民生活水平有了很大提高，但每年因自然灾害和交通、生产等各类事故造成的人民生命财产损失巨大；同时，由于人口老龄化进程加快，社会保障体系建设的压力不断加大。加快保险业改革发展，不仅有利于应对灾害事故风险，保障人民生命财产安全和经济稳定运行，也有利于完善社会保障体系，满足人民群众多层次的保障需求。

保险虽然重要，但因其在我国是“舶来品”，发展的历史

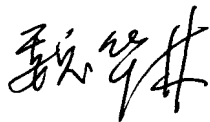
不长，人们的风险意识与保险意识普遍较为薄弱，保险消费目前还是少数人的“专利”，大多数民众对保险的功能与作用了解得不深不透，甚至存在诸多误解，这在很大程度上制约了保险业的发展。为了使全社会充分认识保险的功能和作用，《国务院关于保险业改革发展的若干意见》（国发〔2006〕23号）明确提出，将把保险教育纳入中小学课程，发挥新闻媒体的正面宣传和引导作用，普及保险知识，提高全民风险和保险意识。根据这一精神和我国民众保险理财的需要，我们组织编写了这套保险理财丛书，以期能为提高民众的风险意识和保险意识、增进人们的保险理财技能贡献一份心力。

丛书编写时正值美国发生金融海啸。金融海啸发生后迅速波及全球，西方主要发达国家的经济都相继陷入衰退。我国金融体系虽受冲击不大，但因出口需求下降，加之我国经济自身的问题，经济增长也不可避免地进入了减速期。经济减速将不可避免地导致收入下降、就业困难等问题，人们面临的经济风险也随之加大。除经济增长减速外，股市和房市也相继进入低迷状态，人们的理财途径或手段锐减。与其他理财方式不同的是，现代保险有着庞大的家族谱系，既有以转移风险为宗旨的各类财产险、健康险和传统型人寿保险，也有以储蓄、投资功能为主的新型险种，适合在不同的经济时期进行理财。而且，金融海啸本身就是金融风险肆虐的产物，金融海啸再次使人们看到了风险的巨大冲击力和破坏力，认识到了风险防范的重要性。保险作为风险管理的基本手段，无疑将进一步得到人们的认可。在这样一个时期推出这套丛书，具有更为特殊的意义。

当然，这次金融危机给保险业也造成了很大冲击，这无疑会给消费者造成“保险公司不保险”的印象，从而影响人们对保险业的信心。然而，由于保险业事关公众利益，影响社会

稳定的大局，各国政府都通过立法等手段并采取一系列措施防范保险公司破产。美国最大的保险公司美国国际集团（AIG）的损失尤为巨大，美国政府采取援助行动，救援资金高达1 500亿美元。美国政府的这种“救保险不救银行”的特殊对待，表明了政府维护保险公司持续经营的鲜明态度。

“从容投资理财”保险系列丛书首推6本图书，分别阐述保险理财的共性、财险理财、寿险理财、健康险理财、养老险理财、巨灾险理财等内容。各单本图书既相对独立，又彼此关联，形成一个保险理财序列。撰写形式包含主体内容、延伸阅读、案例分析等。该套丛书在写作中坚持理论性与实践性相统一、知识性与可读性相统一、新颖性与常规性相统一，既做到了内容的通俗性、新颖性与可读性，又有一定的理论深度，对消费者能起到全方位的指导、启发作用。丛书的作者以保险学科毕业的年轻博士为主。其中，冯占军博士承担了保险理财概述分册的编写，潘国臣博士承担了财险分册的编写，蔡秋杰博士承担了寿险分册的编写，李琼博士承担了健康险分册的编写，李雪霜博士承担了养老险分册的编写，李文娟博士承担了巨灾险分册的编写。为了确保做到三个统一，各分册在编写过程中都邀请了来自保险实践第一线的专家，这些业界专家主要是来自中国人寿、慕尼黑再保险公司等的具有宽厚理论功底的年轻博士。有了这些专家参加编写、审稿、提供案例、补充资料等，为进一步提高丛书的质量提供了保证。



2008年12月28日

目 录

第1章 巨灾离我们并不遥远	1
悲壮汶川震动世界	2
南方雪灾冻伤华夏	7
“凤凰”台风袭击两岸	9
第2章 巨灾的主要类别与防灾建议	12
大地凶猛的杀手	20
震级	21
地震带	22
◆防灾建议：熟悉了解地震前兆	26
◆防灾建议：掌握地震避险要诀	28
蓝色星球的眼泪	30
暴雨	31
洪水	31
◆防灾建议：洪水风险下的自救与互救	34
席卷海陆的呼啸	37
热带气旋	39

台风和飓风	39
龙卷风	40
台风在我国造成的灾害损失	40
◆ 防灾建议：风灾应对的 11 要则	41
冬天残酷的童话	42
◆ 知识链接：加拿大魁北克冰雪冻灾	43
◆ 防灾建议：防冻贴士	45
吞噬历史的辐射	48
 第 3 章 灾后的保险争议与投保指引	 52
房贷险除外责任之争	53
◆ 案例：震后房贷险质疑	53
问题一：房贷险的投保人是消费者， 为什么受益人却是银行？	 54
◆ 知识链接：信用保证保险	55
问题二：房贷险和家财险是除外责任还是逃避责任？	56
◆ 投保建议	60
奔赴灾区意外伤害险尴尬之争	61
◆ 案例：奔赴四川灾区，难投意外伤害险	61
◆ 知识链接：重复保险	66
◆ 投保建议	67
冰雪路面火热车险索赔争议	68
◆ 案例 1：自行修理被拒赔	68
◆ 案例 2：异地出险被拒赔	69
◆ 案例 3：未过年审被拒赔	69
问题一：交强险的“强”制实施道理何在？	71
◆ 知识链接：责任保险	73

◆知识链接：外部性	74
问题二：如何绕开拒赔地带？	75
◆知识链接：《机动车交通事故责任强制保险条款》（节选） ...	76
◆投保建议	78
农业巨灾保险“供求两亏”之争	79
◆案例：刚终止保险合同就遭遇台风损失	79
问题一：农业巨灾保险“供求两亏”之谜	79
问题二：该怎样看待类似的墨菲定律？	83
◆投保建议	88
一元保费、百万保额性价比之争	88
◆案例：真有“一元保费、百万保额”？	88
◆投保建议	89
巨灾保险的投保方法	90
企业财产保险	91
家庭财产保险	91
个体工商户财产保险	92
农业保险	92
车辆保险	93
意外伤害保险	93
◆投保建议	94
第4章 巨灾保险的制度化探索	95
世界巨灾保险制度及其运行	96
巨灾保险制度框架：新西兰人的智慧	96
◆知识链接：重置价值	100
巨灾再保险：把小桶放进大木盆里	102
◆知识链接：比例再保险和非比例再保险	106

全社会巨灾分摊：多元化的风险分摊主体	113
◆知识链接：世界地震保险制度比较	122
中国巨灾保险发展现状与问题	124
8451 亿元直接经济损失的出路	124
中国巨灾保险发展变迁	125
巨灾保险不足 1% 的补偿率	127
中国建立巨灾保险制度路径探索	130
国家以法律法规或相关制度的形式确立巨灾保险操作模式	131
通过历史数据绘制风险地图，并以此作为费率精算的基础	131
构建多层次的巨灾保险体系，动员国内外巨灾再保险市场	132
充分掌握居民的保险需求，调动全社会居民广泛参保	132
提升保险业的风险管理能力，提高保险业的防灾减灾水平	133
参考文献	135
后 记	138



巨灾离我们
并不遥远

当我们提到巨灾时，会觉得它是件很遥远的事。诸如地震、飓风、海啸这些灾难似乎最多的是出现在电影大片中。在2008年5月12日下午2时28分，汶川发生8.0级强震，大半个中国感受到了大地震动的那一瞬间，我们突然意识到巨灾其实离我们并不遥远。

其实，地震只是灾难的一页，汶川地震也只是人类历史上千百次大地震中的一次。

人类与自然的博弈已有数百万年。在人类诞生数亿年前，自然的山川和河流就孕育着奇迹和生命；在人类诞生之后，我们的祖先钻燧取火，从大自然取暖；我们的英雄大禹治水，与大自然博弈。在工业革命之后的数百年内，人类的生产力水平提高到了过去几千年不能想象的高度，人们对外物征服的欲望和对自身的好奇，使这一段历史充满了传奇和创造的快乐与激情。但直到现在，当我们面对浩渺的星空和海洋时，我们仍和自己的祖先一样，充满敬仰与虔诚；当我们面对海啸和地震、山洪和飓风时，我们仍发现自己生存得谦逊而渺小。自然是孕育我们的母亲，自然灾害就是我们不能回避的母体创痛，是我们的文明所栖息的这颗星球不会停止的变化。

巨灾，始终就在我们的脚下和身边蜷伏着。

悲壮汶川震动世界

2008年5月12日，中国四川省汶川县发生了8.0级大地震，数万人瞬间失去了生命，更多的人失去了家园。从高空航拍图片上可以看到，地面一片废墟，我们突然发现了大自然的残酷和恐怖。它让大地撕开裂缝，把桥梁公路折断，将屋舍楼

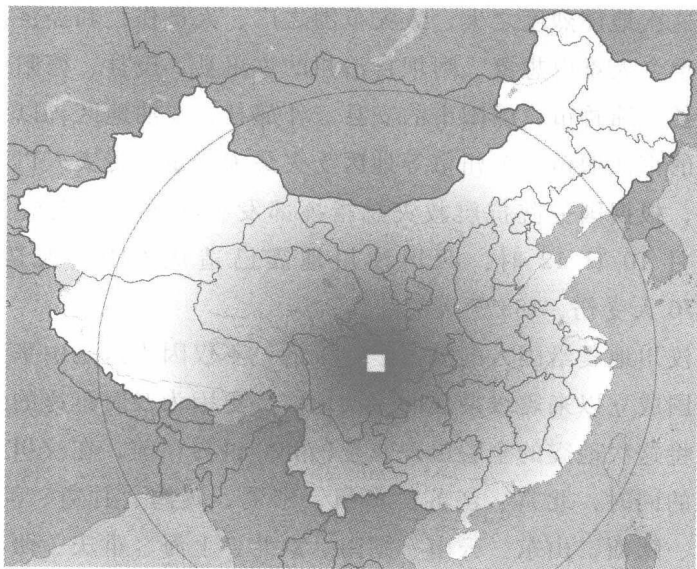
房夷平，一座宁静的城市被摧毁得满目疮痍。

这次地震烈度之大、致灾范围之广、人员伤亡和经济损失之惨重令人难以想象。阿坝自治州的汶川县、茂县，绵阳市的北川县、绵竹市，绵阳市的安县、什邡县、江油地区，以及成都市的都江堰市、彭州市等地区受灾最为严重，受灾人口数量巨大，根据国务院抗震救灾总指挥部发布的数据，截至2008年7月10日12时，四川汶川地震已造成69197人遇难，374176人受伤，18377人失踪。

汶川地震给国人的震撼是巨大的，不仅因为这是中华人民共和国成立以来震级最强的一次地震，更因为及时迅速的信息披露将这次地震的全貌展现在全国和全世界面前，在汶川大地震震动的同时，北京、江苏、贵州、宁夏、青海、甘肃、河南、山西、陕西、山东、云南、湖南、湖北、上海、重庆、西藏等省（自治）区市均有震感，华夏大地耳闻目睹，对这悲壮的一刻感同身受。

汶川地震的发生不是偶然的，也不是史无前例的。汶川县位于四川省阿坝藏族羌族自治州境内，因汶水得名，是中国四个羌族聚居县之一。地图坐标为北纬 $30^{\circ}45'$ ~ $31^{\circ}43'$ ，东经 $102^{\circ}51'$ ~ $103^{\circ}44'$ ，东西宽84公里，南北长105公里。县域面积4085平方千米，主要民族为汉、羌、藏和回族。周边相邻县级政区，东邻彭州、都江堰市，南接崇州、大邑县，西界宝兴县与小金县，西北至东北分别与理县、茂县相连。境内有卧龙自然保护区，是大熊猫的研究和主要繁殖地。它地处我国一个大地震带——南北地震带上^①，又在四川的龙门山地震带上，历史上就是一个地震多发的地区。

① <http://news.qq.com/a/20080513/000247.html>.



汶川地震的震源及辐射范围图

历史上的汶川地震，仅仅是华夏大地五千年所承受的震灾的一处地域剪影，在 960 万平方公里的陆地版图上，发生过许多次同样可怕甚至更为惨烈的灾难。不管是我们最熟悉的唐山大地震，还是发生在近代的宁夏海原 8.5 级大地震，或是并未广为人知的中国历史上有文字记载的第一次 8.0 级大地震——山西洪洞地震……

中国自古就是一个地震灾害频发的国家，因为处于世界两大地震带——环太平洋地震带与欧亚地震带之间，受太平洋板块、印度板块和菲律宾海板块的挤压，历史上有文字记载的 8.0 级及以上大地震就有 22 次（见表 1.1），分布在新疆、台湾、甘肃、西藏、河北、山西、宁夏、云南、山东、福建、陕西、四川等 12 个省（自治）区境内。从大地震发生的时间来

看，其时间间隔度也有逐渐缩短的趋势。

表 1.1 中国有史料记载的 8.0 级及以上大地震

时间（年-月-日）	震源地	震级
1303-09-13	山西洪洞、赵城	8
1556-02-02	陕西华县	8
1604-12-29	福建泉州海外	8
1654-07-21	甘肃天水	8
1668-07-25	山东郯城、莒县	8.5
1679-09-02	河北三河、平谷	8
1695-05-18	山西临汾	8
1739-01-03	宁夏银川	8
1812-03-08	新疆绥定东	8
1833-03-08	西藏聂拉木	8
1833-09-06	云南嵩明	8
1879-07-01	甘肃武都	8
1902-08-22	新疆阿图什	8.3
1906-12-23	新疆沙湾南	8
1920-06-05	台湾花莲海域地震	8
1920-12-15	宁夏海原	8.5
1927-05-23	甘肃古浪	8
1931-08-11	新疆富蕴	8
1950-08-15	西藏察隅	8.6
1951-11-18	西藏当雄	8
1970-01-25	台湾火烧岛	8
2008-05-12	四川汶川	8

注：根据国家地震局灾害防御司主编的《中国历史强震目录》、中国地震台网（CSN）地震目录资料、郑联达《大地震规律》、郭增建《中国特大地震研究》等整理。