

PEARSON

工商管理优秀教材译丛

金融学系列

Introduction to Risk
Management and Insurance
Tenth Edition

风险管理与 保险原理

第 10 版

[美]

马克·S.多尔夫曼 (Mark S. Dorfman)

戴维·A.卡瑟 (David A. Cather)

著

齐瑞宗 雒庆举 等 译



清华大学出版社

风险管理与 保险原理

第10版

[美]

马克·S.多尔夫曼 (Mark S. Dorfman)

戴维·A.卡瑟 (David A. Cather)

著

齐瑞宗 雒庆举 等

译

Introduction to Risk Management and Insurance (Tenth Edition)

清华大学出版社
北京

北京市版权局著作权合同登记号 图字：01-2013-6540

Authorized translation from the English language edition, entitled INTRODUCTION TO RISK MANAGEMENT AND INSURANCE, 10th ed. 978-0-13-139412-4 by MARK S. DORFMAN, DAVID A. CATHER, published by Pearson Education, Inc, publishing as Prentice Hall, copyright © 2013.

All Rights Reserved. No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without permission from Pearson Education, Inc.

CHINESE SIMPLIFIED language edition published by PEARSON EDUCATION ASIA LTD., and TSINGHUA UNIVERSITY PRESS Copyright © 2015.

本书中文简体翻译版由培生教育出版集团授权给清华大学出版社出版发行。未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书的任何部分。

本书封面贴有培生教育出版集团防伪标签,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 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

风险管理与保险原理:第10版/(美)多尔夫曼(Dorfman, M. S.), (美)卡瑟(Cather, D. A.)著;齐瑞宗等译.--北京:清华大学出版社,2016

(工商管理优秀教材译丛·金融学系列)

书名原文:Introduction to Risk Management and Insurance, 10e

ISBN 978-7-302-40685-3

I. ①风… II. ①多… ②卡… ③齐… III. ①保险—风险管理—教材 IV. ①F840.32

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第157267号

责任编辑:江 娅

封面设计:何凤霞

责任校对:宋玉莲

责任印制:刘海龙

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:27.75 插 页:2 字 数:641千字

版 次:2016年8月第1版 印 次:2016年8月第1次印刷

印 数:1~3500

定 价:53.00元

产品编号:051711-01

译者序

本书在世界范围发行三十几年来,已出到第10版。本书从20世纪90年代英文版在中国印刷、2001年出版齐瑞宗等翻译的中文译本第7版、2009年发行中文译本第9版至今,也经历了近二十个年头。马克·S.多尔夫曼的《风险管理与保险原理》,内容全面,编写精心,把千万学生引入了风险管理和保险学科,传播了理论和信息,交流了风险管理技术,使人们在生产和生活中得益。改革开放中不少中国学生和业者,通过阅读本书了解了西方风险管理和保险的运行规律,开阔了思路。有读者感慨,是通过阅读我们翻译的本书,才对风险管理和保险业感兴趣,进而接触并参与了风险管理和保险实践,有的还从事了该行业的管理和经营。对此,译者感到无比欣慰。这是对我们翻译工作的支持和肯定,同时也是个鞭策,鼓励译者继续担当该书今后修订版的翻译。

本书第10版的特点是:

1. 作者方面,由宾夕法尼亚州立大学戴维·A.卡瑟(David A. Cather)博士继任全书的修正。

2. 内容方面,跨越经济学、统计学、金融学、商法和商业道德等领域,对读者具有挑战性。

3. 重点方面,再次以企业风险管理为重点,对风险管理技术,包括企业团体、个人和保险公司的风险管理技术,做了详细阐述。

4. 结构方面,对第9版的结构做了调整,更便于读者的学习。

5. 读者群方面,从金融从业者、消费者、政府监管和理论工作者等多个角度,引导读者思考与本学科相关的深层次问题,包括政府职能、伦理道德、经济理论与实践及其他社会问题。

6. 紧密结合实际,使读者了解理论和实践的各个侧面,并附有最新版的保险单样本,供理论和实务工作者参考。

7. 每章安排:开头有学习目标,章节中安排了拓展阅读板块,展示有趣事例和概念,书中的大量图表阐明章节中阐述的基本理论。每章结束都有小结,还有复习题和客观题,便于学习理解。

本书的翻译由齐瑞宗教授、首都经济贸易大学雒庆举副教授、朱俊生教授、殷德博士及保险监管部门和金融实业部门的同仁共同完成。分工如下:齐瑞宗第5、10章及总词汇表;雒庆举第9、22章;萧志立第12章;朱俊生第11章;殷德第15章;马兵第7章;李

芸第8、15章；胡英第2、3章；陈文平第6、15章；程鑫第16、21章；马金艳第1、23章；郭兴第17、20章；李聪第13、18章；赵琳琳第3、14章；张宁第14、19章；沈盟序言、附录；郑军丽第2章；刘静第14章；金明第7章；任志娟第1章及总词汇表；汪菲第8章及前言；吴锬第18章。书稿最后全部由齐瑞宗、雒庆举译校、修改、审定。

首都经济贸易大学金融学院的领导和同仁，北京工商大学嘉华学院的赵素贞董事长、金融与贸易系白远主任及同仁等，两年多来对本书的翻译做了及时指导，给予大力支持和鼓励，我们深表谢意！同时也特别感谢首都经济贸易大学12级保险专硕研究生在本书翻译中所作的贡献！

本书翻译的不当和疏漏之处，恳请批评指正，不胜感激！

齐瑞宗 雒庆举

前 言

历经 30 年和 9 个版本,马克·S.多尔夫曼的《风险管理与保险原理》为成千上万的学生介绍了风险和保险学科,内容全面且编写精心。在商业和社会中,风险管理和保险的重要性不断增加,马克的出色编写与时俱进,完成了本书的第 10 版。为了反映行业惯例、产品创新和规章的最新变更,我们对第 10 版的每一章都进行了修正。正是为了反映公司风险管理在当今经济中日益增长的重要性,第 10 版再次将重点放在了这方面。

第 10 版的新章节

近年来,在全世界的公司董事会议室中,风险管理受到了更多的重视。其中一些源于近期的大规模亏损(例如 2001 年 9 月 11 日的恐怖袭击和 2008 年的“大萧条”),新增的规章(例如 2002 年的萨班斯·奥克斯利法案(the Sarbanes—Oxley Act of 2002))还有一些富有影响力的主体对公司风险管理实践的更广泛披露的要求,这些主体包括纽约证券交易所和标准普尔。许多商学院很有先见之明,它们提前预见风险管理的高度重要性,数十年前就设立了风险管理和保险系。虽然本书在第 1 版中就包含有风险管理的章节,但第 10 版还是对其进行了重新编排,首次描述了风险管理学科的广泛范围,对风险管理这一框架中的个人保险、社会保险及雇员津贴的作用进行了研究。

不同的人对风险管理有着不同的看法。数年来,公司的风险管理者成功地运用了这一方法,所以,本书第 10 版中关于风险管理的内容说明仍将与旧版保持一致。这种传统方法也符合最近由产险精算协会(the Casualty Actuarial Society)、风险和保险管理协会(the Risk and Insurance Management Society)以及 COSO 委员会(the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)提出的企业风险管理方法的内容。

本书从关于风险管理方法的新五章部分着手,每个章节都集中于风险管理方法中的一个关键步骤。

- 第 1 章介绍了保险、风险管理方法以及企业风险管理的概念。这一章定义了贯穿本书的关键术语,确定了引起社会防险需求增加的因素。
- 第 2 章论述了损失暴露程度的确定,这是在风险管理方法中重要的第一步。本章描述了在多数公司中出现的财产、责任以及人员风险的种类(例如员工报酬和员工福利计划),还介绍了在许多企业风险管理计划中处理的大量财务、经营和战略风险。

- 第3章论述了风险管理方法的第二步——风险评估。本章说明了如何通过简单的例子和明确的符号或等式来计算重要的风险度量(例如方差、标准差),还说明了保险人和自我保险人如何降低风险,并如何通过分担风险的方式更精确地预测损失。本章也区分了损失频率和损失幅度,说明两者如何影响公司的平均损失。
- 第4章描述了可以用于处理纯粹风险的风险管理技术,包括损失控制(例如规避、预防和降低)、风险转移(例如保险、合同转移和有限责任)、损失融资(例如保险、自我保险和自留)。本章还研究了基于频率、幅度和公司规模选择风险管理技术。
- 第5章描述了用于处理投机风险的风险管理技术,集中论述了分散和套期保值技术。本章介绍了协方差和相关系数的概念,并说明了企业风险管理如何应用投资组合理论来聚集并分散公司的风险。

第10版组织结构

第10版分为六个部分。在第9版中涵盖的内容已被大范围更新并重新编写。读者主要会在第二到第六部分看到这些内容,如下所述。下文还提到了自第9版出版以来的重大改变和新增内容。

- 第1~5章研究了风险管理方法,如上文所述。这部分研究了公司风险管理者使用了数十年的风险管理传统模式,以及企业风险管理中使用的最新解释。
- 第6~10章将保险视为风险管理技术。这一部分保持了旧版中独有的理论与实践的平衡。与第9版相比,这一部分新增内容有:保险公司盈利能力的新内容、股份化导致的保险业市场份额的变化,还有关于保险业竞争格局的论述。
- 第11~13章主要讲的是个险对于财产责任的损失暴露程度的防范。该版本新增了一些对最新观点的探讨,这些观点涉及美国保险服务局(the Insurance Services Office, ISO)个人汽车保险单和房主特殊保单(见本书附录1)。
- 第14~19章探讨了个人人寿健康保险和员工福利。这部分先对个人理财规划做了简介,随后探讨了寿险、年金保险、健康险以及员工福利。第10版对寿险进行了全新的探讨。这部分新增的内容包括:对个人健康保险市场逆向选择的探讨,对长期护理保险进行的修改,《患者保护和大众医疗法》(the Patient Protection and Affordable Care Act),还有关于高免赔额的医疗计划和医疗储蓄账户的说明。
- 第20、21章研究了美国的几种社会保险,包括社会保障、失业保险及员工薪酬计划,并且对计划中福利的说明也做了更新。
- 第22、23章主要介绍商业财产责任保险。这部分更新了对员工薪酬、财产保险和责任保险的探讨。该版本新增内容包括对美国保险服务局(ISO)一般商业责任保险的最新观点(见本书附录)的说明。

对第9版的更改

熟悉本书第9版的读者会发现,我们在第10版中对内容做了大范围更改并做了显著的改编。为了便于读者了解两版本间的转变,下面的表格展示了两个版本内容之间的对应关系。

第 9 版章节编号	第 10 版章节编号
第 1 章 基本原理和术语	第 6 章 保险基本原理 第 3 章 风险评估和风险分担
第 2 章 界定可保事件	第 7 章 可保风险和保险组织
第 3 章 风险管理	第 1 章 企业风险管理和保险简介 第 2 章 风险识别 第 4 章 风险处理技术：损失控制、风险转移和损失融资 第 5 章 风险处理技术：分散和对冲
第 4 章 保险公司	第 7 章 可保风险和保险组织
第 5 章 保险职业	第 8 章 保险功能
第 6 章 保险市场：经济问题	第 9 章 保险市场：经济理论和问题
第 7 章 保险监管	第 10 章 保险监管
第 8 章 保险合同	第 11 章 保险合同
第 9 章 基本财产和责任保险合同	第 11 章 保险合同
第 10 章 房主保险(HO)	第 13 章 房主保险(HO)
第 11 章 个人汽车保险单	第 12 章 个人汽车保险单
第 12 章 专业理财规划	第 14 章 专业理财规划
第 13 章 人寿保险单	第 15 章 人寿保险单
第 14 章 标准寿险合同条款及选择权	第 16 章 标准寿险合同条款及选择权
第 15 章 年金保险	第 17 章 年金保险
第 16 章 医疗费用与伤残收入保险	第 18 章 医疗费用和伤残收入保险
第 17 章 风险管理高级论题	第 5 章 风险管理技术：分散和对冲 第 11 章 保险合同
第 18 章 商业财产保险	第 22 章 商业财产保险
第 19 章 商业责任保险	第 23 章 商业责任保险
第 20 章 保证保险、犯罪保险和再保险	第 8 章 保险功能 第 22 章 商业财产保险
第 21 章 雇员福利	第 19 章 雇员福利
第 22 章 社会保障	第 20 章 社会保障
第 23 章 失业及员工补偿保险	第 21 章 失业及员工补偿保险

本书目标和适读人群

第 10 版拥有双重目标。风险管理和保险在处理不利于个人、家庭、公司及其他组织方面的事件中起着很大作用,第一个目标便是加深读者对这一作用的理解。反过来,因为社会选择对解决未来问题最有效的公共政策,因此我们希望这种更好的理解能够有利于批判性地思考并使得逻辑推理更加合理。

与旧版本一致,本书是本科生在保险和风险管理方面的引导教材。读者无须先修课程。章节顺序是为涉及保险和风险管理内容的教师而作的。不过书中章节的结构很灵活,喜欢只关注保险内容的教师可以直接跳过 2~5 章,同时又不失连贯性。

本书重要特征

由于课程内容多样,跨越经济学、统计学、金融、商法和商业道德等领域,使得教授风险管理和保险这门课程充满了挑战。本书一直在使用一些教学工具,以促进读者更好地理解这一多样的学科。每一章开头都有学习目标一览表,使读者对这一章所论述的主题一目了然。关键词都是用黑体打印的,以此来提醒读者需要注意的重要概念和定义。章节中包括拓展阅读板块,以展示所讲章节中的有趣事例和概念应用。书中战略性地排布着图表,以更加详细地阐明章节中所论述的概念。每一章节结束部分都有一个总结,以加强前文中所论述的概念。同学们可以做一做每章最后部分的复习题和客观题,以加深对章节前面所述重要概念的理解。在附录中列出了客观题的答案。每章后边都设有讨论题,这样有利于更多问题的开放式讨论。每章结尾处都标出了引用的参考文献,以便读者了解更多内容。

鸣谢

本人与马克·多尔夫曼一同参加本书第10版的编写,作为一名合著者,我感到非常荣幸。马克是一名伟大的教育家,是课堂里的教师,同时也是一名优秀教材的作者。没有哪个作者拥有这般天赋并保证一本教材能出版30余年,我期望能和马克做得一样出色。

最后,我要感谢我的家属——我的妻子,珍;还有我的两个儿子,乔恩、威尔——感谢他们在整个计划中始终如一的支持、惊人的耐心,还有无限的乐观精神。

戴维·卡瑟

目 录

第 1 章 企业风险管理和保险简介	1
1.1 企业风险管理越来越受到关注	2
1.1.1 巨灾损失事件	2
1.1.2 企业财务损失	2
拓展阅读 1-1 安然与安达信：公司欺诈引发了对风险管理的兴趣	3
1.1.3 员工福利的缩减	3
1.2 风险分类方法	4
1.2.1 纯粹风险和投机风险	4
1.2.2 可分散风险和不可分散风险	4
1.3 风险规避	6
1.4 保护自己免受风险：保险、员工福利计划和风险管理	6
1.4.1 无保护	6
1.4.2 人身保险保障	6
1.4.3 员工福利计划	7
1.4.4 企业风险管理	7
1.5 风险管理过程	7
1.5.1 确立风险管理目标	8
1.5.2 识别潜在损失	8
1.5.3 估测潜在损失	9
1.5.4 选择有效的方法来管理风险	9
1.5.5 选择合适的风险处理技术和监管它的有效性	10
1.6 企业风险管理	10
拓展阅读 1-2 在每种 ERM 风险类别中最近发生的损失实例	11
小结	12
复习题	12
客观题	13
讨论题	14
参考文献	15

第2章 风险识别	16
2.1 风险分类的有用措施	17
2.1.1 外部风险和内部风险	17
2.1.2 纯粹风险和投机风险	17
2.2 直接损失和间接损失	18
拓展阅读 2-1 美泰玩具召回事件	18
2.3 识别纯粹风险	19
2.3.1 财产风险	19
拓展阅读 2-2 一项风险管理者的最大挑战性风险调查	20
2.3.2 责任风险	20
2.3.3 人力资源风险	23
拓展阅读 2-3 迈克尔·杰克逊的死亡带来的人力资源风险和间接损失	24
2.4 企业风险管理	25
小结	28
复习题	28
客观题	29
讨论题	30
参考文献	30
第3章 风险评估和风险自担	31
3.1 基本的统计概念	32
3.1.1 随机变量	32
3.1.2 概率分布	32
3.1.3 期望值	33
3.1.4 方差和标准差	33
3.2 风险评估:估计损失频率和损失幅度	34
3.3 使用风险共担分散风险	37
3.3.1 通过分摊导致风险产生变化	37
3.3.2 正态分布	40
3.3.3 风险补偿、置信区间和正态分布	41
3.3.4 采用风险共担的实践思考	42
小结	43
复习题	43
客观题	44
讨论题	45
参考文献	46

第4章 风险处理技术：损失控制、风险转移和损失融资	47
4.1 损失和风险控制	48
4.1.1 防损	48
4.1.2 减损	49
拓展阅读 4-1 备选的价值：中国工人罢工如何导致本田的供应链断裂？	50
4.1.3 损失控制和联邦监管条例	50
4.2 风险转移	51
拓展阅读 4-2 改革合伙人：增加有限责任制	52
4.3 损失融资	53
4.3.1 保险	53
4.3.2 保险免赔额	54
4.3.3 对冲	55
4.3.4 风险承担或自留	55
4.3.5 自我保险	56
4.3.6 自营保险公司	56
4.4 选择一种合适的风险处理技术	57
小结	58
复习题	58
客观题	59
讨论题	60
参考文献	60
第5章 风险处理技术：分散和对冲	61
5.1 风险经营金融机构	62
5.2 协方差和相关性	62
5.2.1 正相关	64
5.2.2 负相关	64
5.2.3 零相关	65
5.3 风险分散	65
5.3.1 案例1：负相关组合的风险分散	66
5.3.2 案例2：正相关组合的风险分散	67
5.3.3 案例3：不相关组合的风险分散——保险风险	67
拓展阅读 5-1 共同基金和投资风险的多样化	67
5.3.4 相关的损失风险和保险的同时发生	69
5.4 风险承担金融机构带来的额外收益	70
5.5 投机金融风险的对冲	71
5.5.1 常见的可对冲金融风险	71

5.5.2	衍生证券以及其他金融交易	71
5.5.3	金融风险管理的两个案例	72
5.5.4	对冲和相关性	73
5.6	企业风险管理的风险组合	73
5.6.1	完全正相关的风险是不存在的	74
5.6.2	自然多样化发生在不相关的风险之间	74
5.6.3	将负相关的风险组合在一起可以显著降低风险	74
5.6.4	董事会层面的风险管理增加一致性和谈判力	74
	小结	75
	复习题	75
	客观题	76
	讨论题	77
	参考文献	77
第6章	保险基本原理	78
6.1	定义保险	79
6.1.1	金融的定义	79
	拓展阅读 6-1 一个简单的保险体系的数理例证	79
6.1.2	法律定义	80
6.2	损失、风险事故、风险因素	81
6.2.1	损失	81
6.2.2	风险事故	81
6.2.3	风险因素	82
6.3	保险和风险管理	82
6.4	私人和社会保险计划	83
6.5	保险种类	84
6.5.1	人寿与健康保险	84
6.5.2	财产与责任保险	84
6.6	保险费的构成	85
6.7	保险体系的社会效益和社会成本	87
6.7.1	社会成本	87
6.7.2	社会效益	87
	小结	88
	复习题	89
	客观题	89
	讨论题	90
	参考文献	90

第7章 可保风险和保险组织	91
7.1 理想的可保损失风险	92
7.1.1 大量、同质的风险	92
7.1.2 被保险人无法控制的意外损失	92
7.1.3 确定的、足以造成经济困难的损失	93
7.1.4 发生巨灾损失的概率较低	94
7.2 广泛接触损失及保险体系的崩溃	94
拓展阅读 7-1 龙卷风所造成的损失是否可保?	95
7.3 风险分类和可保事件	96
7.3.1 补贴	96
7.3.2 逆向选择	97
7.4 风险分类原则	97
7.4.1 分类与同质	98
7.4.2 可靠性	98
7.4.3 激励作用	98
7.4.4 社会可接受度	98
7.5 保险公司的类型	99
7.5.1 股份保险公司	99
7.5.2 相互保险公司	99
7.5.3 保险公司的其他类型	101
拓展阅读 7-2 伦敦劳埃德保险社, 保险界的明星	101
小结	103
复习题	104
客观题	104
讨论题	106
参考文献	106
第8章 保险职业	107
8.1 保险代理人和经纪人	108
8.1.1 代理人法	108
8.1.2 保险经纪人	109
8.1.3 许可要求	109
8.1.4 财产和责任保险代理人和经纪人	110
8.1.5 寿险代理人和经纪人	110
8.1.6 保险代理人的义务	111
8.1.7 保险直销	112
8.2 损失理算人	112

8.3	核保人	113
8.3.1	财产保险核保	114
8.3.2	人寿险核保	115
8.4	精算师	115
8.5	其他职位	116
8.6	再保险	116
8.6.1	再保险险种	117
8.6.2	再保险存在的原因	119
8.6.3	再保险的提供者	120
	小结	120
	复习题	121
	客观题	121
	讨论题	122
	参考文献	123
第9章	保险市场：经济理论和问题	124
9.1	供给与需求	125
9.2	完全竞争市场所应具备的条件	126
9.2.1	众多的独立的卖方,每个人都占有很少的市场份额,从 而不会影响市场价格的波动	126
9.2.2	进入和退出市场具有完全的自由	126
9.2.3	销售同质的且可被完全代替的产品	126
9.2.4	众多的消息灵通的买方和卖方	126
9.3	保险市场存在的问题：可得性和可负担性	127
9.3.1	机动车辆保险	127
9.3.2	公平保险需求计划	128
9.3.3	特殊责任保险	128
9.4	保险消费者和保险信息	129
9.5	消费者的选择：公司、代理人或经纪人、保险单、保险金额和价格	129
9.5.1	选择一个保险公司	130
9.5.2	选择优秀的保险代理人或经纪人	130
9.5.3	选择一份保单	131
9.5.4	选择适当的保险金额	131
9.5.5	支付合理的价格	132
9.5.6	总结	132
9.6	保护消费者：法院、法律和保险总监的作用	133
9.6.1	法院	133
9.6.2	法律	133

9.6.3 保险监督官	134
小结	134
附录：保险业承保周期	135
复习题	137
客观题	137
讨论题	138
参考文献	138
第 10 章 保险监管	139
10.1 州政府的保险监管	140
10.1.1 州保险监管	140
10.1.2 美国保险监督官协会	140
10.2 保险监管原因	141
10.2.1 保险人偿付能力	141
10.2.2 减少保险买卖双方知识水平和议价能力的失衡	141
10.2.3 保险定价的不确定性	142
10.2.4 促进实现社会目标	142
10.3 保险监管的历史	143
10.3.1 鲍尔诉弗吉尼亚州案	143
10.3.2 阿姆斯特朗和麦瑞特调查	143
10.3.3 东南承保人集团(SEUA)	144
10.3.4 《麦卡伦法案》	144
10.3.5 《金融服务改革法案》(1999 年)	145
10.4 监管内容	145
10.4.1 法定准备金及盈余	145
10.4.2 定期审计与偿付能力测试	148
10.4.3 保险人偿付能力和保证基金	149
10.4.4 费率监管	149
10.4.5 投资活动	150
10.4.6 保单格式核准	150
10.4.7 保险公司牌照	150
10.4.8 保险代理人、经纪人和损失理算人的牌照	151
10.4.9 消费者投诉	151
10.4.10 税收	151
小结	152
复习题	152
客观题	153
讨论题	154

参考文献	154
第 11 章 保险合同	155
11.1 契约的专业术语	156
11.1.1 暂保单	156
11.1.2 附条件保险费收据	157
11.2 有效合同的要素	157
11.2.1 要约与承诺	157
11.2.2 对价	158
11.2.3 当事人行为能力	158
11.2.4 合法动机	158
11.3 保险合同的显著特征	159
11.3.1 损失补偿原则	159
11.3.2 保险利益规则	160
11.3.3 实际现金价值	161
11.3.4 代位求偿	162
11.3.5 附和合同	162
拓展阅读 11-1 什么是战争? 保险公司和法院如何解释模棱两可的措辞?	163
11.3.6 个人特征	164
11.3.7 最大诚信原则	164
11.3.8 完整合同条款与不可抗辩条款	166
11.3.9 射幸性	166
11.4 标准保险单	166
11.5 保险单的基本构成部分	167
11.5.1 声明事项	167
11.5.2 承保协议	168
11.5.3 免赔条款	168
11.5.4 定义	168
11.5.5 除外责任	169
11.5.6 批单	169
11.5.7 承保条件和基本条款	169
小结	170
复习题	170
客观题	170
讨论题	171
参考文献	171