



央财相互保险丛书
YangCai Mutual Insurance Series

相互 保险

理论与实务教程

陈辉◎著

Mutual
Insurance

A Course in Theory
and Practice



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

相互 保险

理论与实务教程

陈辉◎著

**Mutual
Insurance**
A Course in Theory
and Practice



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图片在版编目 (CIP) 数据

相互保险：理论与实务教程 / 陈辉著.

北京：中国经济出版社，2019.7

ISBN 978-7-5136-5621-4

I. ①相… II. ①陈… III. ①保险业—中国—高等学校—教材 IV. ①F842

中国版本图书馆CIP数据核字 (2019) 第060714号

责任编辑 张梦初

责任印制 巢新强

封面设计 九品轩

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京富泰印刷有限责任公司

经销者 各地新华书店

开 本 170mm × 230mm 1/16

印 张 24

字 数 260千字

版 次 2019年7月第1版

印 次 2019年7月第1次

定 价 88.00元

广告经营许可证 京西工商广字第8179号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街3号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题，请与本社发行中心联系调换（联系电话：010-68330607）

版权所有 盗版必究（举报电话：010-68355416 010-68319282）

国家版权局反盗版举报中心（举报电话：12390）

服务热线：010-88386794

《相互保险丛书》编审委员会^①

总顾问

李晓林 中央财经大学保险学院院长、教授、博士生导师

顾 问

陈建成 长江学者，中央财经大学中国精算研究院院长、教授、博士生导师，加拿大滑铁卢大学统计与精算学系教授，加拿大数量风险管理研究首席专家，滑铁卢大学保险、证券与数量金融研究所副主任

彭 冰 北京大学法学院教授，北京大学金融法研究中心副主任

周 明 中央财经大学保险学院/中国精算研究院副院长、教授、博士生导师

赵 健 原中国保险报业股份有限公司董事长

刘淑艳 原普华永道亚太区精算咨询主管合伙人

① 《相互保险丛书》编审委员会秘书处设在中央财经大学中国精算研究院（地点：北京市海淀区学院南路39号，电话：62288153，邮箱：fintech@yangcai.org），由中国精算研究院联合央财国际研究院等团队策划统筹编辑。本书获中央财经大学研究生精品教材项目资助，获教育部人文社会科学重点研究基地（基地重大课题）、高等学校学科创新引智计划（111计划B17050）等资助。

《相互保险丛书》已出版《相互保险：开启保险新方式》《相互保险：定义保险新方式》《相互保险：创新保险新方式》和《相互保险：开创保险新未来》；在此基础上，《相互保险：理论与实务教程》对相互保险前期研究成果进行了提炼和升华。

- 曹 湛 新浪金融执行总裁
- 李张鲁 红杉资本副总裁
- 葛 锋 安永（中国）企业咨询有限公司合伙人，中国银保监会偿咨委第一届咨询专家
- 陈伯江 中怡保险经纪有限责任公司自保及相互保险部董事
- 李 兰 韦莱韬悦（Willis Towers Watson）执行董事

主任、主编

- 陈 辉 中央财经大学中国精算研究院大数据中心/金融科技中心副主任，央财金融科技智库和图零工作室发起人

编 委

- 张 宁 中央财经大学中国精算研究院大数据中心/金融科技中心主任，中国银保监会偿咨委第一届咨询专家，央财金融科技智库和图零工作室发起人
- 赵 亮 北京师范大学数学科学学院/教育部数学与复杂系统重点实验室副教授
- 翁成国 加拿大滑铁卢大学统计与精算系副教授
- 寇业富 中央财经大学中国精算研究院教授，数据文献中心主任
- 孟 辉 中央财经大学中国精算研究院教授
- 董洪斌 中央财经大学中国精算研究院副教授
- 陈翠霞 河北金融学院博士
- 陆 静 中央财经大学保险学院博士研究生
- 陈 泽 清华大学经济管理学院博士研究生，央财国际研究院特约研究员
- 庞 博 央财国际研究院特约研究员、高级经济师

序 言

党的十八届五中全会通过了“十三五”规划建议，描绘了我国未来五年经济社会发展的壮丽宏伟蓝图，提出了创新、协调、绿色、开放、共享五大理念，也对保险业下一步改革发展提出了多方面要求。其中，“共享”的发展理念是第一次写入国家重要文件，旨在让全体国民分享经济社会发展成果，增进人民福祉，提高群众获得感。

相互保险具有普惠金融的特点，可以紧密结合人民群众实际保险需求，开发便捷、实惠，具有相互特色的保险产品，提高保险服务的覆盖面、可得性和满意度。相互保险是国际上两大主要的保险组织形式之一，是全球保险市场体系的重要组成部分。2016年全球相互保险保费收入1.3万亿美元，占全球保险市场的26.8%，覆盖人群9.9亿人，相互保险组织总资产超过8.3万亿美元。我国要完善多层次现代保险市场体系，不应让相互保险缺席！引入和发展相互保险，有利于突破保险业现有的商业模式的局限，改变当前市场主体类型相对单一的现状，打造更加专业化、差异化、特色化、多元化的保险市场格局。

近年来，党中央国务院高度重视、明确要求加快发展相互保险。2014年8月，《国务院关于加强发展现代保险服务业的若干意见》（国发〔2014〕29号）提出“鼓励开展多种形式的互助合作保险”。2015年6月，国务院第93次常务会议审议通过《关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的

意见》，进一步明确“加快发展相互保险等新业务”。2016年4月，国务院正式批准同意开展相互保险社试点并进行工商登记注册。2016年6月，原中国保险监督管理委员会通过了众惠相互、汇友相互和信美相互等三家相互保险社的筹建申请。2017年，保险监管部门先后通过了众惠相互、汇友相互和信美相互等三家相互保险社的开业申请。至此，中国开展相互保险试点已经超过1年。

中央财经大学组织国内外专家、学者和保险业资深人士共同制订了《相互保险丛书》编写计划，从四个层次开展了相互保险的研究，分别是：《开启保险新方式》《定义保险新方式》《创新保险新方式》和《开创保险新未来》；在此基础上，《相互保险：理论与实务教程》对相互保险的研究进行了提炼和升华。《相互保险丛书》开创了我国相互保险系统性研究工作的先河，为今后我国相互保险的发展提供了具有重要参考价值的知识性、理论性和经验性的研究成果。《相互保险丛书》是我国保险业、经济学界及等其他相关行业对相互保险研究的理论成果汇编和实践经验集成。相信对于关心保险业、研究保险业以及从事保险业的同志不无裨益。希望中央财经大学的同志和丛书编写人员继续努力，搞好丛书的编写工作，为我国相互保险的发展做出贡献。

让我们共同努力，积极探索新时代的相互保险，大力推动相互保险的发展，为建设我国多层次保险市场体系做出新的更大的贡献！

中央财经大学保险学院院长 李晓林

2018年10月于北京

前 言

相互保险是世人所熟知的国际保险组织形式之一，也是市场经济条件下本着“会员共有、会员共治、会员共享”这一核心理念，充分保障会员参与组织治理的民主权利的一种机制性安排。

相互保险是全球保险市场体系的重要组成部分，其具有独特的发展活力和竞争优势，有望成为保险业增长的新引擎，可以提供简便灵活的保险服务，从而扩大保险覆盖面，提升服务经济社会能力。发展相互保险，是保险业落实“大众创业、万众创新”战略的重要举措，是推动现代保险服务业发展的新途径，也是完善保险市场体系的重要内容，有利于打造更加专业化、差异化、特色化、多元化的保险市场格局。

照理，中国早在20世纪90年初，邓小平南方谈话以后就确立了建立社会主义市场经济的体制目标，按国际惯例办事、按市场经济的游戏规则办事，应该不是什么高深莫测的理论，而是具有普世价值的常识。但是，“知易行难”。 $1+1=2$ ，一年级小学生都会齐声答对，若依成年人观点，事情恐不会如此简单。小小的等号之上，承载着太多的负荷，蕴含着太深的意蕴。

中国经济改革的任务有时并不像外国人想象的那么复杂，中国改革是从联产承包责任制起步的，联产承包责任制的道理其实很简单，就是相信农民会种田。农民会种田，这是最普通不过的常识性问题了，农民不会种田谁会种？这种常识是无须证明的普世真理。农村改革尚且如此，其他领

域的改革又何尝不是这样？只要回到常识，回到原点，从股份制保险公司单一组织形式，回到“一人为众、众人为一”新时代相互保险，按照经济规律办事，按照国际惯例办事，中国相互保险规范创新发展离成功之时就应该指日可待了。

曾有一句流行语：“前途是光明的，道路是曲折的”，恐怕只有亲身体会过改革进程种种酸甜苦辣者才会如此痛切地感悟：承认 $1+1=2$ ，承认实践是检验真理的唯一标准，承认尊重经济规律远非喝茶聊天那么简单，有时真是需要耗费极大的、非过来人难以想象的周折、劳困、忧心及无奈，甚至包括“衣带渐宽终不悔，为伊消得人憔悴”的韧性和毅力。

庆幸的是，历史总是要掀开第一页的。不论是“筚路蓝缕”，还是“以启山林”；不论是“耗十年磨一剑”，还是“费百杵炼一针”，百川向海，殊途同归，过程高于结果，耕耘重于收获，所谓“正其谊不谋其利，明其道不计其功”。本丛书或许正是一批先行者心路历程的袒露与写照。

发展相互保险事业，不仅仅是哪个单位、哪个部门、哪个行业的事情，它有赖于全社会的共同努力。原中国保险监督管理委员会按照“循序渐进、风险可控”的原则，审慎选择符合条件、准备充分、有较好发展前景的三家市场主体开展试点，将有利于不断完善审核标准和准入机制基础，有利于分阶段有序推进相互保险准入，有利于打造“遵循基本规律、符合国际惯例、体现相互特色”新型相互保险监管体系。与此同时，希望通过“相互保险丛书”的研究和探索，指导参与试点的相互保险组织努力走出一条符合中国国情的相互保险发展道路。

《相互保险：理论与实务教程》，分为理论、实务和思考三部分，理论篇阐述了相互保险理论基础、相互保险的关系说和相互保险理论发展；实务篇阐述了相互保险的市场、治理、财务、运营等；思考篇阐述了新科技、新经济、新社会、新思想下的相互保险，包括相互保险的五种模式、五个层次、三个阶段、三重境界、四个连接、四个生态等；通过这三部分

内容对相互保险的研究进行了提炼和升华。本书可以作为高等院校金融保险等专业的教材使用，也可以供金融保险从业人员培训或参考使用。

至此，通过《相互保险：理论与实务教程》以及《相互保险：开启保险新方式》《相互保险：定义保险新方式》《相互保险：创新保险新方式》《相互保险：开创保险新未来》，我们一起阅览了相互保险的昨天、今天和明天，从基本知识的学习，到实战的磨炼，然后再到大道至简的超脱境界，这是相互保险发展的必由之路，这也是相互保险发展必须经历的一条从技术到艺术的必由之路。最简单的最有效，最简单的最长久，这就是从技术到艺术的全部含义。从技术到艺术，并不是所有的相互保险组织、相互保险从业人员都能达到的理想彼岸，因为除了知识和头脑，一个组织、一个人的器宇决定其境界，而一个组织、一个人的境界最终决定其成就。从技术到艺术，这是一条孤独的求索之路，更是一条志者锲而不舍证明自我的光辉之路。

本书由陈辉、庞博编著，河北金融学院博士陈翠霞、清华大学博士研究生陈泽，中央财经大学博士研究生陆静和硕士研究生张偲、北京工商大学硕士研究生张帆和魏晓婷等参与了本书主要章节的资料整理，由陈辉统一修改定稿。

本书在编写过程中，参考了国际国内的相关著作和案例，中央财经大学中国精算研究院多位专家学者提出了许多有益的修改意见，在此一并表示感谢。由于时间紧迫和编者水平有限，书中疏漏、错误之处在所难免，敬请读者批评指正。

好的开头，就是成功的一半，坚信我国相互保险事业一定会披荆斩棘、高歌猛进！

中央财经大学中国精算研究院 陈辉

2018年12月于北京

目 录

第一篇 理论篇 / 1

第一章 相互保险概论 / 3

第一节 相互保险基本概念 / 3

第二节 相互保险市场概况 / 7

第三节 相互保险制度体系 / 15

第二章 相互保险理论基础 / 27

第一节 基础理论：保险学说 / 27

第二节 基本特征：共享主义 / 32

第三节 表现形式：合作思想 / 35

第四节 核心理念：互助思想 / 42

第三章 相互保险的关系说 / 48

第一节 相互保险与传统保险 / 48

第二节 相互保险与交互保险 / 50

第三节 相互保险的其他关系 / 54

第四章 相互保险理论发展 / 91

第一节 相互保险的新生态 / 91

第二节 相互保险的新要求 / 100

第三节 相互保险的新理论 / 105

第二篇 实务篇 / 115

第五章 相互保险的治理 / 117

第一节 相互保险的治理体系 / 117

第二节 相互保险的治理程序 / 122

第三节 相互保险的信息披露 / 140

第六章 相互保险的财务 / 156

第一节 相互保险的运营资金 / 156

第二节 相互保险的财务核算 / 164

第三节 相互保险的资本管理 / 166

第七章 相互保险的运营 / 172

第一节 相互保险的运营体系 / 172

第二节 相互保险的会员体系 / 177

第三节 相互保险的风控体系 / 193

第八章 相互保险的市场 / 205

第一节 相互保险的战略定位 / 205

第二节 相互保险的经营策略 / 213

第三节 相互保险的创新发展 / 221

第三篇 思考篇 / 245

第九章 新科技下的相互保险 / 247

第一节 新科技与金融新变革 / 247

第二节 相互保险的四个生态 / 253

第三节 相互保险的四个连接 / 261

第十章 新经济下的相互保险 / 271

第一节 新经济与金融新秩序 / 271

第二节 相互保险的三个阶段 / 275

第三节 相互保险的三重境界 / 284

第十一章 新社会下的相互保险 / 293

第一节 新社会与金融新格局 / 293

第二节 相互保险的五种模式 / 299

第三节 相互保险的五個层次 / 315

第十二章 新思想下的相互保险 / 337

第一节 新思想与金融新文明 / 337

第二节 相互保险的六大问题 / 342

第三节 相互保险的六大趋势 / 359

参考文献 / 367

第一篇 理论篇

第一篇

理 论 篇

第一章 相互保险概论

第一节 相互保险基本概念

一、相互保险概念

相互保险是当今世界保险市场上最主要的形式之一，从概念上理解，它是指：有着相互合作共保风险的性质、不以营利为目的、秉持着互相帮助的原则，由需要某类同质风险保障的个体或组织联合起来采取相互合作的方式进行缴纳保费形成基金、发生灾害时用这笔基金来弥补灾害损失的经济活动，实行“共享收益，共担风险”。

从本质上说，“相互”（Mutual Principle）是一种组织体原则，强调的是由会员（又称为社员或成员）拥有，为会员利益服务，而非以商业利润为目的的团体组织运作原则。它本质上可以在各行业中获得应用，如农业互助（合作）社、住房互助（合作）社等，不过该原则蕴含的“同舟共济”理念，与“保险”这种“风险共担”的商业模式具有内在的高度一致性。因此实践中，基于相互原则组织起来的团体或者经营实体在保险行业中获得了最大程度的应用。

根据《相互保险组织监管试行办法》（保监发〔2015〕11号）（本书简称《试行办法》）的定义，相互保险是指：具有同质风险保障需求的单位或个人，通过订立合同成为会员，并缴纳保费形成互助基金，由该基金对

合同约定的事故发生所造成的损失承担赔偿责任，或者当被保险人死亡、伤残、疾病或者达到合同约定的年龄、期限等条件时承担给付保险金责任的保险活动。

二、相互保险组织概念

相互保险组织是保险业中一种历史悠久且具有代表性的企业组织形态，是具有同质风险保障需求的人群按照平等互助原则组织起来、为会员提供自我保险服务的一种制度安排，其主要围绕着满足会员的保险需求而不是获得投资上的回报来开展业务。

根据《试行办法》的定义，相互保险组织是指：在平等自愿、民主管理的基础上，由全体会员持有并以互助合作方式为会员提供保险服务的组织，包括一般相互保险组织，专业性、区域性相互保险组织等组织形式。

相互保险组织的主要特点是会员自发形成、投保人、保险人的合一性（股东会员合一性）、非营利性、纯风险保障性（如图1-1所示）。其中，只有会员没有股东是相互保险社的最大特点。

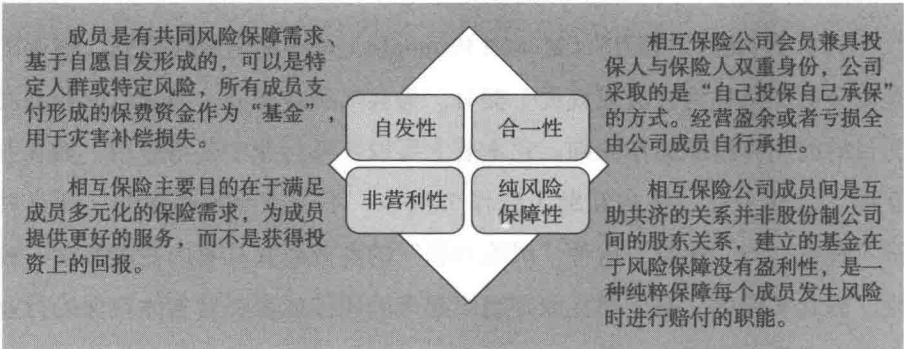


图1-1 相互保险组织的特点

相互保险组织与股份保险公司（本书又称之为股份制保险公司或传统保险公司，一般包括股份有限公司或有限责任公司）最大的不同，在于前