



央财相互保险丛书
YangCai Mutual Insurance Series

零壹财经

相互 保险

创新保险新方式

陈辉◎著

Mutual
Insurance
Innovate A New
Insurance Mode



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

相互 保险

创新保险新方式

陈辉◎著

Mutual
Insurance
Innovate A New
Insurance Mode



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

相互保险: 创新保险新方式 / 陈辉 著.

—北京: 中国经济出版社, 2019. 1

ISBN 978-7-5136-5517-0

I. ①相… II. ①陈… III. ①保险业—研究—中国 IV. ①F842

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 286887 号

责任编辑 张梦初

责任印制 巢新强

封面设计 久品轩

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 710×1000 1/16

印 张 25.75

字 数 350 千字

版 次 2019 年 1 月第 1 版

印 次 2019 年 1 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

作者简介



陈辉（1978—）

经济学博士、中国精算师，中央财经大学中国精算研究院助理研究员，中国精算研究院大数据/金融科技中心副主任，央财国际研究院创始人，央财金融科技智库和图零工作室发起人，“央财金融科技书系”和“央财相互保险丛书”策划人和执行主编。先后在《统计研究》《保险研究》等期刊发表20多篇文章；主要著作包括《金融科技：框架与实践》《相互保险：开启保险新方式》《相互保险：定义保险新方式》《股票连接保险的定价、准备金评估和风险对冲研究》《寿险公司价值评估研究》《互联网保险新模式》等；另外参编多本书籍，包括《保险学词典》《中国保险公司竞争力评价研究报告（2011—2017）》《中国保险市场发展分析蓝皮书（2016—2017）》等。目前专注于金融科技和保险科技、小数据和大数据、互联网保险和相互保险的探索研究。

邮箱：chenhui@yangcai.org

相互保险作为保险的组织形式之一，是我国保险业多层次市场体系的重要组成部分。相互保险探索已经进入全新阶段，“央财相互保险丛书”围绕相互保险这一保险业改革与发展中的重大前沿问题，对国内外相互保险的历史沿革和发展状况进行全面、系统地回顾和总结，并就此提出符合我国国情的政策建议。“央财相互保险丛书”从四个层次展开了对相互保险的研究，分别是：《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》，其中《相互保险：开启保险新方式》《相互保险：定义保险新方式》已出版。

《相互保险：创新保险新方式》是在《相互保险：开启保险新方式》《相互保险：定义保险新方式》的基础上，论述了相互保险的基石之道、创新之道、引领之道、未来之道。本书详细论述了相互保险的战略定位、内部控制和风险管理等基石之道；在此基石上论述相互保险的三个层次、六大理论、十种关系、十大方法等创新之道；基于创新理论，总结梳理了相互保险模式为中心的创新、平台为中心的创新和会员为中心的创新等三种引领之道；最后，论述了相互保险的创新思考、创新生态、创新未来等未来之道。

责任编辑：张梦初

邮 箱：38506528@qq.com

封面设计：

《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 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

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，原中国保监会偿咨

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：86-10-62288153，邮箱：fintech@yangcai.org），由中国精算研究院联合央财国际研究院、图零工作室等团队策划统筹编辑，由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。

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，原中国保监会偿咨委第一届咨询专家，央财金融科技智库发起人

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 再互保科技联合创始人兼 CEO、央财国际研究院特约研究员

序 言

中国共产党第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，提高群众的获得感。

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为 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，《国务院关于加快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

相互保险：创新保险新方式

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3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3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，计划从4个层次开展相互保险的研究，分别是：《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》。其中，《相互保险：开启保险新方式》已于2017年5月出版，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9月于北京

图零工作室书系序言

探索未来金融 0 和 1 的奥秘

图零工作室 (ToZero Studio) 由中央财经大学中国精算研究院张宁博士、陈辉博士牵头, 联合零壹财经 (零壹智库)、央财国际研究院 (央财金融科技智库) 组建, 专注于金融与人工智能、金融与大数据、金融与区块链、金融与未来科技、金融科技与保险科技、大数据与大数据、互联网保险与相互保险 (统称未来金融) 等前沿理论研究与实践探索。

审视我们的时代, 未来金融仍笼罩在迷雾中, 但其已经开始在我们脑海中浮现出模糊的轮廓, 这就迫使我们从更广泛的角度理解这些问题, 梳理这些问题, 从而将相关思路投射、印证于未来金融, 考察其核心特点和应用特质。

审视我们的研究, 所有的一切都是零和壹的问题, 零和壹不仅是数学问题、科学问题, 还是哲学问题, 更是解释未来世界的方法论。零壹财经作为一个专注于新金融研究的团队、机构、智库、平台, 一直在坚持“01思维”: 在研究和思考问题时, 回归到无的状态 (0), 清零先入之见, 用数据、事实描述事物的基本面目; 关注事物的初始状态 (1), 尽最大努力厘清它的来龙去脉, 注重基础, 探望前沿。

审视我们的心态, 这个时代, 我们的心态, 成就我们的研究。佛学讲究初者的心态, 也即初心, 认为万法归一, 一法归零; 《禅者的初心》告

诉我们，禅者的心，应该始终是一颗初心，必须归复自己无边的初学者的心，不受各种习性的羁绊，只有这样，才能忠于自己，同情众生，并且切实修行。乔布斯“Stay hungry, stay foolish.”这句话可说正是他自己对“初心”的一种参悟。《道德经》中的“载营魄抱一，能无离乎？专气致柔，能如婴儿乎？”“致虚极，守静笃”正是中国古代哲学思想对于“初心”的理解。

“初心”要求我们具有“归零心态”。归零是清空，归一是把持。就好像一杯水，杯子就是把持，就是归一；杯子倒掉的状态就是清空，就是归零。没有清空，就无法注入新鲜液体；没有杯子，就什么都没有了。

“初心”成就我们成为“归零者”（“图零者”）。归零者，又名重启者，归零，就是一切还原为原来的样子，出自小说《三体》中的神级文明。归零者想重新启动宇宙，回到田园时代。该怎么做呢？这正是我们要研究的问题，给未来的世界降维，给未来的社会降维，给未来的我们降维，给未来的科技降维，给未来的金融降维，将未来的未来零维化。

只有归零的心态，才能回到“初心”；只有回到赤子之心的原初状态，才能把握事物的本原，才能领会未来金融的变化，才能连接未来金融研究的力量，才能见证并与我们一起开启一个“认知革命”的故事，一个“预见未来”的故事。

这就是我们，一群致力于未来金融研究的“归零者”。

图零工作室

2018年6月

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 年代初，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，若依成年人的观点，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”的新时代相互保险，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”，恐怕只有亲身品尝过改革进程种种酸甜苦辣者才会有如此痛切的感悟：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。无论是“筚路蓝缕”，还是“以启山林”，无论是“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”的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。

相互保险作为一种新型的保险方式，能否使保险经营回归保障本质，如何进行业务模式的创新？又如何在股份保险公司的包围中走出独具特色的差异化道路？面对种种疑问，我们希望通过《相互保险：创新保险新方式》梳理出相互保险基石之道、创新之道、引领之道、未来之道。本书详

细论述了相互保险的战略定位、内部控制和风险管理等基石之道；在此基石上论述了相互保险的三个层次、六大理论、十种关系、十大方法等创新之道；基于创新理论，总结梳理了相互保险模式为中心的创新、平台为中心的创新和会员为中心的创新等3种引领之道；最后，论述了相互保险的创新思考、创新生态、创新未来等未来之道。

本书由陈辉编著，河北金融学院陈翠霞博士、央财国际研究院特约研究员再互保总经理庞博和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、薛新月，北京工商大学硕士研究生张帆、魏晓婷等参与了本书主要章节的资料整理和主要章节的撰写，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，书中的疏漏、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9月于北京

目 录

第一篇 基石篇

第一章 相互保险组织的战略思考 / 3

第一节 相互保险组织的战略定位 / 3

第二节 相互保险组织的创新发展 / 17

第二章 相互保险组织的内部控制 / 27

第一节 股份保险公司内部控制 / 27

第二节 国际相互保险组织内部控制 / 34

第三节 相互保险组织内部控制指引 / 41

第三章 相互保险组织风险管理 / 60

第一节 股份保险公司风险管理 / 60

第二节 国际相互保险组织风险管理 / 69

第三节 相互保险组织风险管理指引 / 82

第二篇 创新篇

第四章 相互保险创新的三个层次 / 107

第一节 互联网金融的三个层次 / 107

第二节 互联网保险的三个层次 / 115

第三节 相互保险的三个层次 / 125

第四节 相互保险创新的六大理论 / 138

第五章 相互保险创新的十种关系 / 147

第一节 相互保险与传统保险 / 147

第二节 相互保险与交互保险 / 151

第三节 相互保险与平台模式 / 156

第四节 相互保险与慈善公益 / 160

第五节 相互保险与公益众筹 / 163

第六节 相互保险与网络互助 / 165

第七节 相互保险与自保险 / 171

第八节 相互保险与互联网 / 178

第九节 相互保险与区块链 / 186

第十节 相互保险与金融科技 / 193

第六章 相互保险创新的十个方法 / 202

第一节 相互保险的创新方法 / 202

第二节 相互保险的创新内容 / 212

第三篇 引领篇

第七章 模式为中心的创新 / 233

第一节 模式为中心的创新方法 / 233

第二节 模式为中心的创新实践 / 243

第三节 交互保险 Farmers 案例分析 / 250

第八章 平台为中心的创新 / 266

第一节 平台为中心的创新方法 / 266

第二节 平台为中心的创新实践 / 275

第九章 会员为中心的创新 / 283

第一节 会员为中心的创新方法 / 283

第二节 会员为中心的创新实践 / 288

第四篇 未来篇

第十章 相互保险的创新思考 / 305

第一节 顺势而为 / 305

第二节 积极作为 / 314

第三节 心态修为 / 322

第十一章 相互保险的创新生态 / 333

第一节 创新生态体系 / 333

第二节 创新路径选择 / 338

第十二章 相互保险的创新未来 / 347

第一节 重思功能定位 / 347

第二节 重塑价值链条 / 363

第三节 重构运营模式 / 370

第四节 重建生态环境 / 379

参考文献 / 393