

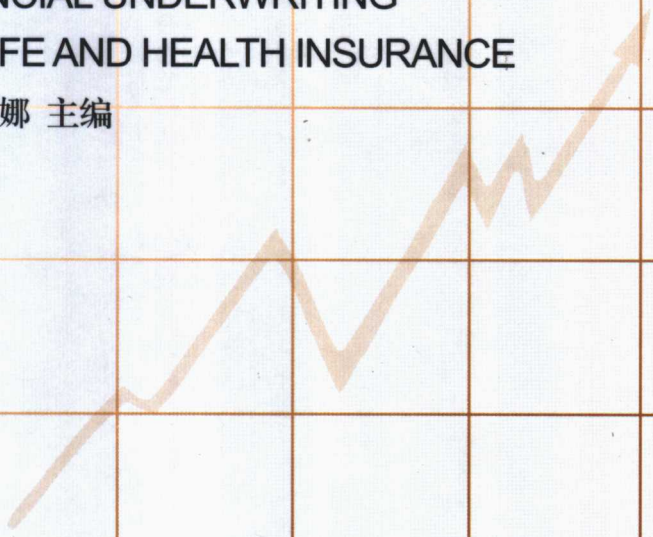
Financial underwriting of life and health insurance

人寿保险

财务核保

FINANCIAL UNDERWRITING
OF LIFE AND HEALTH INSURANCE

欧阳天娜 主编



中国金融出版社

Financial underwriting of life and health insurance 人寿保险 财务核保

FINANCIAL UNDERWRITING
OF LIFE AND HEALTH INSURANCE

欧阳天娜 主编



中国金融出版社

责任编辑：李柏梅

责任校对：潘洁

责任印制：尹小平

图书在版编目 (CIP) 数据

人寿保险财务核保 (RENSHOU BAOXIAN CAIWU HEBAO) /
欧阳天娜主编. —北京：中国金融出版社，2003.12

ISBN 7-5049-3213-2

I. 人… II. 欧… III. 人寿保险—审核 IV. F840.62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 101817 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 松源印刷有限公司

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 14.625

字数 410 千

版次 2004 年 1 月第 1 版

印次 2004 年 1 月第 1 次印刷

印数 1—5000

定价 35.00 元

如出现印装错误本社负责调换

本书编委会

顾 问：陈东升 刘经纶

主 编：欧阳天娜

执行主编：韩增红

编 委：	廖明华	何慧民	周 敏	高 辛
	陈 炜	王湫莹	雷 琳	严 勇
	黄开琢	岳 洁	方向群	黄 豫
	方 彤	李建萍		

序

在国内，人寿保险风险管理体系的建立从无到有，从建立到逐步完善走过了七八年的时间，其中产品精算体系、核保核赔体系以及再保险体系已日趋成熟，特别是核保体系在经历了快速的发展后已经达到了较高的水平。

人寿保险的核保体系包括医学核保和非医学核保两大方面，其对风险控制的作用主要体现在对健康风险因素和非健康风险因素的评估和控制。为人们所熟知的医学核保发展速度相对较快，且已经被人们广泛接受。但是非医学核保，特别是财务核保因受到各方面条件的限制，其研究和发展远远滞后于医学核保。然而，随着近年来客户投保金额的增加，新产品的不断涌现，财务核保越来越成为风险管控方面不可或缺的重要手段。财务核保是寿险核保专业中相对困难的方面，其主要原因之一是核保人员可以借助进行实际操作的工具较少。

实践、理论、再实践的螺旋式前进的规律是指导工作的内在要求。我的同事们在勤勉于日常工作的同时致力于风险管理水平的不断提高，经过长期积累、潜心研究和认真总结，完成了《人寿保险财务核保》一书。作为国内寿险业首次对财务核保进行详细论述的专著，不但填补了国内相关领域的空白，同时也为保险工作者提供了有益的工具。纵览全书，资料比较丰富，内容翔实，涉及面广，深

入浅出，从多个角度对财务核保做了较为全面深入的研究。

创新正在成为时代的浪潮，也是一个企业长久发展的文化内涵。历史长河总是奔涌向前，固步自封将最终落后于时代的脚步。在此书付梓之际，也希望看到以后能有更多有价值的专业著述不断涌现，以促进整个寿险业的更大发展。

鉴于资料的匮乏和经验的不足，本书并非很完善。但迄今为止，它毕竟是国内第一部比较详尽地对人寿保险财务核保进行总结归纳和系统论述的专著，相信本书不仅适用于核保专业人员，同时对于所有有志于风险管理体系建设的专业人士和管理者都会多有裨益。

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized Chinese characters, likely the author's name.

目 录

第一章 财务核保概述	1
第一节 财务风险与财务核保	1
第二节 财务核保的意义和目的	8
第三节 财务核保与其他核保的关系	11
第二章 财务核保规则	16
第一节 财务核保规则遵循的原则	16
第二节 寿险的财务核保规则	19
第三节 意外伤害保险的财务核保规则	25
第四节 健康保险的财务核保规则	28
第三章 财务核保所需信息资料	31
第一节 财务核保所需信息资料的分类	31
第二节 财务核保所需信息资料的来源	33
第三节 财务核保所需信息资料的内容	39
第四章 财务核保中的资信证明	53
第一节 个人财务资信证明	53
第二节 企业财务资信证明	61
第五章 财务核保中的财务报表分析	77
第一节 资产负债表分析	77
第二节 损益表分析	107
第三节 现金流量表分析	129
第四节 财务分析方法	134
第六章 财务核保应考虑的基本因素	137
第一节 保险利益的确定	137
第二节 保障需求	142

第三节	最适合保险金额的评估	145
第四节	财务因素评估	150
第七章	财务核保的技巧	157
第一节	对保险代理人的宣传与支持工作	157
第二节	财务核保的沟通技巧	159
第三节	财务核保工具的应用	165
第八章	财务核保的结论	171
第一节	财务核保结论的特点	171
第二节	财务核保结论的种类	172
第九章	财务核保中的生命价值理论	177
第一节	生命价值的概念	177
第二节	生命价值理论与人身保险的关系	179
第三节	由生命价值决定的保险需求	182
第四节	根据生命价值确定合理的保险金额	189
第十章	人群的财务核保	198
第一节	工薪阶层的保障	198
第二节	家庭主妇的保障	205
第三节	私营企业主的保障	210
第四节	老年人的保障	221
第五节	未成年人的保障	224
第十一章	保障种类与财务核保	229
第一节	个人保障	229
第二节	家庭保障	238
第三节	遗产税保障	243
第四节	住房按揭保障	247
第五节	个人贷款保障	254
第六节	特殊保障	258
第十二章	企业重要人物保险	263
第一节	重要人物的确定及其投保需求	263

第二节	技术性重要人物	271
第三节	新成立企业的重要人物	275
第四节	年老的重要人物	278
第十三章	企业财务核保	282
第一节	合伙人保险	282
第二节	企业股东保险	289
第三节	企业贷款担保保险	293
第十四章	财务核保的道德风险	301
第一节	道德风险	301
第二节	保险欺诈	308
第十五章	财务核保的法律基础	327
第一节	经营客户核保的法律基础	328
第二节	非经营客户核保的法律基础	341
第十六章	财务核保与再保险	353
第一节	再保险原理及再保险安排	353
第二节	再保险公司对直接保险公司的技术支持	361
第三节	再保险公司的财务核保要求	367
第四节	巨额人寿保险	372
第五节	财务再保险	379
附录		394
一、	个人保险高保额问卷	394
二、	企业要员/商业贷款财务问卷	398
三、	合伙公司保险财务问卷	400
四、	寿险核保资料呈报表	401
五、	相关财务单证	403
(一)	个人财务单证	403
1.	个人所得税年度纳税申报表式样	403
2.	税收缴款书式样	404
3.	个人住房房地产证式样	405

4. 个人储蓄存折式样	413
5. 个人机动车行驶证式样	414
6. 个人购车发票式样	415
(二) 企业财务单证	416
1. 企业法人营业执照式样	416
2. 广告经营许可证式样	417
3. 会计师事务所验资报告式样	418
4. 商业办公用地房产证式样	420
5. 营业税纳税申报表式样	423
6. 企业所得税纳税申报表式样	424
7. 增值税纳税申报表式样	425
8. ABC 公司最近三年主要财务比率、资产负债表、 损益表、现金流量表	426
9. 某公司资产负债表、利润及利润分配表、 现金流量表	431
10. 公司章程样本	435
六、财务核保案例选编	441
参考书目	452
后记	453

第一章 财务核保概述

人寿保险公司（以下简称寿险公司）的核保人员在评估人身保险的风险时，考虑的风险因素主要分为两大类：一是以健康风险因素为主要对象的“医学因素”；二是以财务、道德、职业等风险因素为主要对象的“非医学因素”。医学核保的重点在于对被保险人有关健康因素作风险程度评估，考虑的重点在于被保险人健康异常及不良嗜好对死亡率的影响。非医学因素的核保则包含除健康因素以外的多种因素，考虑的重点在于：收入与保额的配合、支出与保费的比例、主约与附约的搭配、投保动机与道德因素的风险、工作性质与休闲活动的风险，等等。一般来说，每个投保人、被保险人通常在填写投保单时都会对其健康、职业或休闲活动等风险状况以最大诚信的原则加以说明与告知，但在填写财务告知时，由于目前国内的财务制度及法制、法规有待进一步完善，加上国人对家庭、自身的收入问题非常敏感，往往不愿意真实填写，因此在非医学因素的核保过程中，对财务风险的评估，即“财务核保”往往是令核保人员感到最为困惑和困难的。如何较为准确地评估投保人、被保险人的财务风险，作出合适的核保决定是非常重要也是非常复杂的问题。

第一节 财务风险与财务核保

财务风险从经济学的角度来说是一种微观经济风险，主要是指个人或企业在理财及经营活动过程中因各种不确定因素所带来的风险。通俗讲是指在许多无法预测的意外可能发生的情况下，一个家庭或一个企业的财务状况如无任何防范措施，则很可能因

意外或疾病导致家庭主要经济来源中断，因决策错误和天灾人祸导致企业的实际财务状况与预计的财务状况发生严重背离而造成巨大经济损失。财务风险从形态上可分为个人财务风险和企业财务风险。

一、个人财务风险

人的一生会经历从出生到儿童、到少年、青年、中年、老年各个人生阶段，随着人生各个阶段的生活需求和责任的不同，会面临不同的人生风险或财务风险，所以，每个人可依据不同人生阶段的生活需求和责任要求，不断调整个人的保障需求，通过各种方式转移风险，确保风险承担最小化，收益最大化。

个人财务风险简而言之是指在人生的各个阶段未能做好个人或家庭的财务规划，以致在某个时间或某种特殊情况下导致个人或家庭发生经济危机的风险。一般而言，人生的财务风险主要包含由人身风险所致财务风险或个人理财活动所致财务风险两个方面的内容。

1. 人身风险导致的财务风险。人身风险一般是指人身安全及健康上的潜在风险，其中包括意外风险和健康风险两种。意外风险是指在无法预知的情况下，由天灾人祸所导致的人身伤害的风险；健康风险指的是由于疾病因素的影响，人的健康受到损害的风险。人身风险的具体表现形式有：因意外或疾病导致身故、伤残、丧失工作能力等；当一个人遭受意外风险和健康风险时，都会对其生命和身体带来不同程度的伤害，并由此带来个人和家庭的经济损失而引发财务风险；人生各阶段面临的人身风险都是基本相同的，只是不同程度的人身风险导致的财务风险程度有所不同。

2. 理财活动导致的财务风险。指由个人理财活动中不确定的因素给个人带来的风险，或者个人在理财活动中由于各种不确定因素所带来的风险。由于人生各阶段的生活重点和所重视的内容

不相同，理财的目标也因此而有差异。根据人生各阶段需求，单身新婚期、子女成长期、子女成年期、退休期等各个阶段的理财侧重点各不相同。

尽管人生各阶段理财的侧重点有所不同，但面临的由理财所致的财务风险都基本相同，主要表现为投资风险。人身风险或个人理财活动所致财务风险都可以通过购买人寿保险的方式来适当地进行风险转移。

个人财务风险可以通过购买人寿保险来进行风险转移，其适当的保障种类主要有以下几种：

①个人保障：弥补因人身风险发生所导致的个人经济损失的保障需求。

②家庭保障：弥补因人身风险发生所导致的家庭经济损失的保障需求。

③遗产税保障：被保险人为了规避自己的遗产在缴纳遗产税后所剩无几，通过购买人寿保险，在自己身故后，用保险金抵缴部分或全部遗产税。

④个人的贷款保障：通常是指个人以自己名下的一些固定资产，如房屋、汽车、土地、机械等作为抵押，向银行申请一定期限和金额的借款的行为。一般债权人都会要求借款人购买一份同贷款额度相同保险金额的定期寿险。

二、企业财务风险

企业面临的财务风险，远比个人面临的财务风险复杂。企业财务风险是指企业财务活动中因各种不确定因素的影响，使企业财务收益与预期收益发生偏离，因而造成蒙受损失的机会和可能。企业财务活动的组织和管理过程中的某一方面和某个环节的问题，都可能促使这种风险转变为损失，导致企业盈利能力和偿债能力的降低。企业财务活动一般分为筹资活动、投资活动、资金回收和收益分配等方面。

企业财务风险可根据企业财务活动的不同分为以下几个方面：

1. 筹资风险，即因借入资金而增加丧失偿债能力的可能。
2. 投资风险，即因不确定因素致使投资报酬率达不到预期的目标而发生的风险。它包括两部分，一部分来自于长期投资中，即因许多不确定因素的影响，致使投资报酬率达不到预期的目标而发生的风险；另一部分来自于短期投资中，即由于各项流动资产的结构不合理、政策制定不恰当、市场供求状况、价格变动等影响而发生的风险。
3. 资金回收风险，主要来自于销售环节，指在销售商品或提供劳务中，是否及时、足额地回收货币资金。按照市场经济的基本要求，企业广泛使用信用工具，这在促进企业开展业务的同时也加大了企业的资金回收风险，因为坏账损失的可能性也大大增加了。
4. 收益分配风险，即由于收益分配可能给企业今后生产经营活动产生不利影响而带来的风险。
5. 来自于其他方面，如企业因重要人物、合伙人、股东的不幸身故给企业经营带来的财务风险。

市场经济的发展加速了企业内外部条件的变化，客观上给企业生产经营活动的连续性、经济效益的稳定性、企业生存的安全性带来了威胁，这一点集中体现在财务风险上。财务风险是市场经济社会化大生产的客观产物，是财务活动本身及其环境的复杂性、多变性和财务人员自身的局限性等因素共同作用的结果。

防范和控制财务风险，要根据其形成原因及过程，指定相应切实可行的风险管理策略，关键是建立和完善互相联系、互相制约的防范机制，降低危害程度。面临财务风险通常采用回避风险、控制风险、接受风险和转移风险策略。对于超过企业承受力的风险最好加以回避。控制风险策略可进一步分类：按控制目的分为预防性控制和抑制性控制，前者指预先确定可能发生的损失，提

出相应措施，防止损失的实际发生；后者是对可能发生的损失采取措施，尽量降低损失程度。企业财务风险通过购买人寿保险来进行风险转移，适合于企业财务风险转移的保障种类主要有以下几种：

①合伙人保险。合伙人保险是一种企业保险，是为生存的合伙人提供资金，使其能够从已故合伙人的继承人那里购买企业利益的保险。

②企业股东保险。是指以企业为投保人，股东为被保险人，继承人为身故受益人，保险金用于购买已故股东遗留的股权和股份，并保障继承人按股东所持有股份的比例分享企业利润的保险。

③企业贷款担保保险。企业向金融机构申请贷款，债权人为了保证其债权，往往会要求企业至少为一名或一名以上的股东，以购买人寿保险的形式作为企业贷款的担保，并且被保险人是该贷款的借款人或担保人。

三、财务风险与财务核保关系

一般来说，寿险公司的核保人员谈到财务核保时一般是指承保业务的财务风险。这里的财务风险的概念不同于一般个人或企业的财务风险的概念，是指由于被保险人或企业不良的财务状况和保险需求而导致保险标的的保险事故发生率增加或保险合同中断而导致承保成本风险增加的一种风险。

在人寿和健康保险的承保中，通常将健康风险、职业风险、爱好运动风险、旅行居留风险等视为可客观估测的风险；而将可客观估测的风险以外的承保风险均概括为财务风险，或者将一些难以客观估测的风险归为财务风险。人寿保险承保业务中的财务风险除具有一般风险的共同特点外，还有以下一些特点：非自然存在的风险，有时是一种投机的风险；发生的概率不可预测；管理风险的方式只能是回避或转移。

财务核保就是根据投保人、被保险人或企业的保险需求、收入所得、资产状况、经营状况等因素来综合考虑所需保障程度的适当性，即投保的保险金额是否与其身份、地位、收入、资产相匹配，投保人或企业是否有足够的保费支付能力。通俗讲就是核保人员根据投保人或企业的保障需求及其收入、资产状况、经营情况来决定和判断承保额度的合理程度，亦即了解投保客户“为什么投保如此保额的保单？”的原因，或者“投保客户的投保动机合不合理？”换句话说，财务核保是核保人员依据经验、一般的常识及合理的计算来评估投保客户的财务风险，从而排除超额保险、投机性风险以及因经济问题所引发的道德风险等。

个人或企业为了各种保障目的而购买人寿保险就是转嫁风险的一种方式，实质上转嫁的是普通意义上的财务风险，而且这种财务风险不论是对个人还是对企业来说，无时不在，无时不有。随着人寿保险业务在中国市场的迅速发展，大多数人或一部分企业逐渐学会如何利用购买保险来转嫁风险。投保客户因财务需求而购买保险时，会因需求不同而有不同的类型，通常分为以下两类：一类是个人保障需求，另一类是企业商业保障需求。个人或企业通过转移财务风险而得到保险保障，寿险公司要对所承保的风险进行准确的财务风险评估，财务核保就是最有效的风险管理手段之一。核保人员无论是审核个人保障的投保件，还是企业商业保障的投保件，在进行风险评估时都必须认真思考，仔细评估投保人是否选择了最适合的险种和最适当的保额，是否提供了能够充分证明其财务能力的财务证明。由于中国国情的特殊性，中国市场中的寿险公司承担的财务风险远远高于西方国家的寿险公司，而且对国内寿险公司的核保人员来说，如何做好财务核保的难度也非常大。核保人员在进行财务风险评估时要特别注意下列事项：

1. 投保客户购买的保险金额与其财务背景是否适当；考虑其年龄、职业等因素，投保客户是否有足够的收入来源来保证保费

的支付；这通常是财务风险评估即财务核保的重要内容。

2. 被保险人是否存在有超额保险的情形，如核保人员对此有所怀疑的话，要及时和其他寿险公司的同行联系确认被保险人是否有多家投保行为，认真分析其投保动机，认真考虑其投保背后可能隐藏的道德风险。

3. 保险单是否会在短期内失效，特别是那些保额高、所交保费也高的投保件，因为高保额件对寿险公司的利润贡献较一般保额的投保件的贡献要大，所以高额保单的继续率对寿险公司永续经营的影响更为显著。核保人员在进行财务核保时，对投保客户是否有足够的保费缴费能力，所购买的保额是否是其实际需要的保障水平等方面进行分析时，要考虑其保险单的继续率问题。将保险单继续率维持在最高的水平是寿险经营的必要条件。

4. 企业是否由于经营不善和融资不足导致负现金流，或过多的债务可能无法在一个合理的期间偿还，而且由于偿还债务还将要减少企业生存和发展所需的资金；是否有过拖欠贷款或债务的行为，是否有被贷款人拒绝继续贷款或被债权人追讨债务的不良记录等。一些经营不善的企业更愿意通过购买人寿保险来转嫁其财务风险，这种情况在保险发达国家非常常见。核保人员在对企业保险的投保进行财务核保时，要重点关注企业的发展趋势和财务状况，如果发现诸如企业业务实力衰退、负债与资产的比率大幅度上升等情况存在，对此类企业投保的财务核保务必谨慎。

5. 对企业保险的财务风险评估应该更多地集中于企业的财务状况而不是被保险人的财务状况。由于不同行业的统计方法导致对企业资产和负债的估值、利润和收益报告存在较大差异，同时也存在一些企业提供不完全真实的财务报表信息问题，所以，核保人员在评估企业保险的财务风险时，必要时可进一步要求审核企业的财务审计报告，甚至可以通过工商管理部门和税务机关直接查询和了解投保企业的相关财务信息。

核保人员对投保客户的财务状况的评估只是核保人员对投保