

上海市人民政府决策咨询研究重点课题

◀ 从保险大国迈向保险强国 ▶

上海国际保险中心风险防控体系 建设研究

裴光 等著



上海人民出版社

上海國際經濟研究中心國際經濟研究所

● 國際經濟國際關係叢書 ●

上海國際經濟研究中心國際關係學系 建設研究

李 海 著

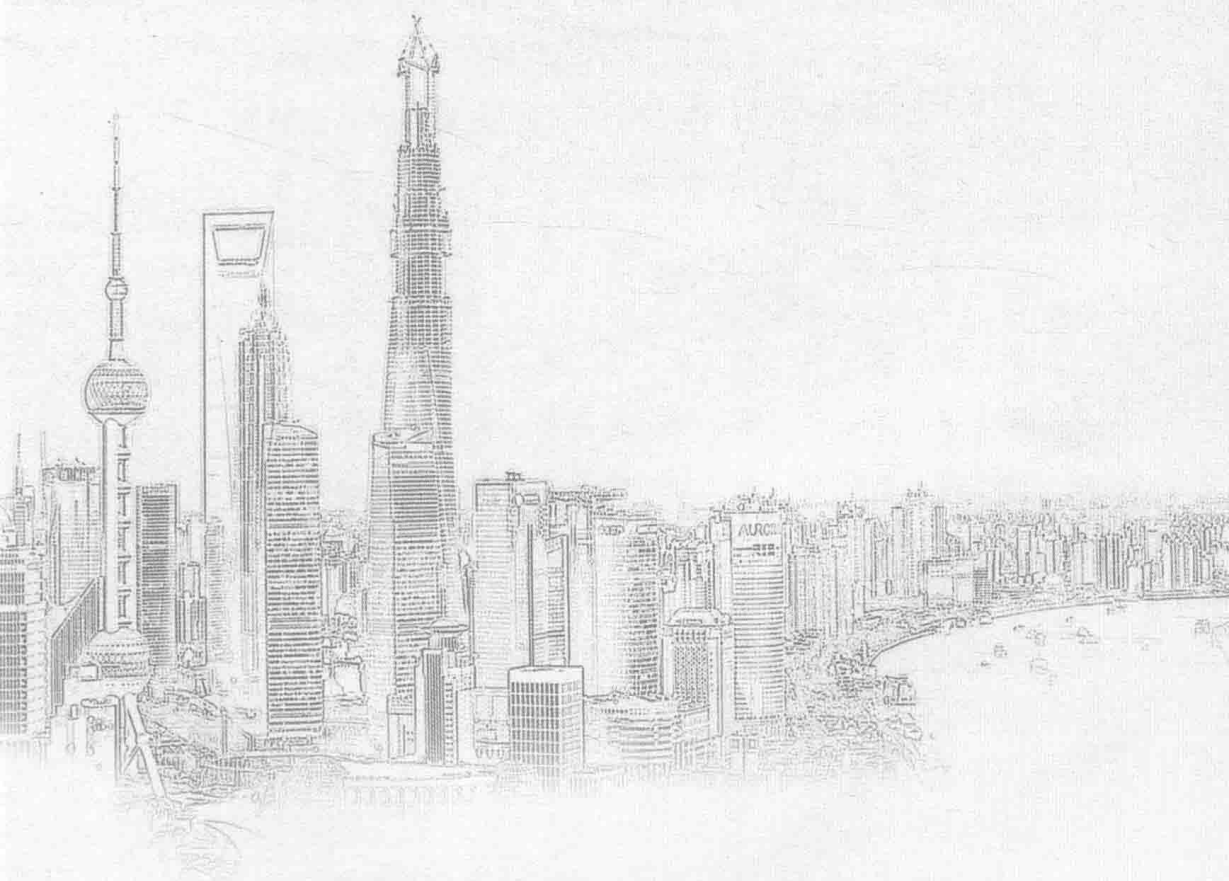
上海國際經濟研究中心國際經濟研究所

上海市人民政府决策咨询研究重点课题

从保险大国迈向保险强国

上海国际保险中心风险防控体系 建设研究

裴光 等著



上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

从保险大国迈向保险强国:上海国际保险中心风险
防控体系建设研究/裴光等著.—上海:上海人民出
版社,2018

ISBN 978-7-208-14982-3

I. ①从… II. ①裴… III. ①保险业-风险管理-研
究-上海 IV. ①F842.751

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 005329 号

责任编辑 屠玮涓

封面设计 甘晓培

从保险大国迈向保险强国:
上海国际保险中心风险防控体系建设研究
裴 光 等著

出 版 上海人民出版社
(200001 上海福建中路 193 号)
发 行 上海人民出版社发行中心
印 刷 上海商务联西印刷有限公司
开 本 720×1000 1/16
印 张 27.75
插 页 2
字 数 382,000
版 次 2018 年 2 月第 1 版
印 次 2018 年 2 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-208-14982-3/F·2511
定 价 80.00 元

课题领导小组及主要研究人员

组长：

裴 光(上海保监局党委书记、局长)

副组长：

王晓东(上海保监局党委委员、副局长)

刘 琦(上海保监局纪委书记、副巡视员)

领导小组成员(按姓氏笔画排列)：

李玉新 吴 钰 吴 蔚 张 润 张则鸣 岳兴军

单树峰 赵 雷 赵明浩 贾 敏 黄 丽

课题设计与总纂：

裴 光

主要执笔人：

裴 光 陈冬梅 吴 钰 虞 琤 李 义 张 润

张 峰 焦巍巍 吴 蔚 林 琳 段白鸽 刘玉华

唐 甜 张 博 徐京京 陈 胜 叶 琳 范宏瑞

何彬彬 李 静 么炳楠 张 英 孙翔龙 童 静

余怡琳

前言

一支巅峰的足球队必然注重攻守兼备,既要有出色的前锋,更要有沉稳的后卫。恰如足球比赛,保险业的健康发展也离不开创新与风险防控之间的平衡。只注重创新,就可能酝酿触发风险;但缺乏创新,行业又会陷于困顿,活力不足而不能满足经济社会发展需要。

随着上海国际保险中心建设的深入推进,我们越来越感受到风险防控体系建设的重要性。保险要素和保险交易的集聚,也带来了保险业风险的集中,风险的类型和分布更加复杂,风险的传导和蔓延更加迅速。特别是随着国际保险交易与服务的频繁,保险风险从个体走向群体,从境内走向境外,从传统走向新型,系统性区域性风险也随之增加,对风险管理提出了更高要求。上海国际保险中心建设中各种创新全面迸发,并在一些领域形成引领地位,必须通过风险防控增强保险市场体系的稳健性,支持进一步的创新发展。从历史经验来看,风险防控在国际保险中心发展中尤为重要。伦敦劳合社在经营历史上数次遭遇赔付危机,纽约保险交易所建设失败,美国和日本先后发生保险公司大规模破产潮,美国国际集团的创新失控引发了全世界的金融危机。风险防控是上海国际保险中心建设的生命线,只有建立起严密风险防线,并时刻守住风险底线,上海国际保险中心建设才能行稳致远。

当前,世界经济总体增速趋缓,国际金融市场动荡性增加,我国经济金融领域周期性、结构性、体制性矛盾叠加,潜在风险和隐患正在积累,金融业的发展仍然面临着许多可以预见或难以预见的风险与挑战。步入新时代,党中央国务院高度重视金融风险防控工作。在党的十九大、第五次全国金融工作会议和中共中央政治局第四十次集体学习等不同场合,习近平总书记多次强调金融风险防范工作的重要性。防范化解金融风险,特别是防止发生系统性金融风险,是

金融工作的根本性任务,也是金融工作的永恒主题。保险业作为我国金融业重要组成部分,其风险防控的重要性不言而喻。同时,作为吸收风险和经营管理风险的特殊行业,保险业必须加强对自身风险的管控,才能更加有效地履行风险管理职能,做好经济的“减震器”和社会的“稳定器”。

上海保监局一直高度重视上海国际保险中心的风险防范工作,本着守土有责、守土尽责的态度,在推进保险业开放创新、服务国家战略的进程中,始终坚持底线思维,持续推动建设多位一体的风险防控体系。坚持风险导向,加强风险防控的监管制度和能力建设,推动保险监管体系严密完善;坚持综合监管,参与金融综合监管试点,推动金融风险监管全覆盖;坚持协同监管,加强公检法联动合作,推动区域风险齐防共治;坚持社会监督,加强信息披露和行业协会建设,推进外部监管约束和行业自律;坚持审慎监管,敢于担当,妥善处置泛鑫案件,跨前处置 P2P 风险事件,牢牢守住了不发生系统性区域性风险的底线。

在上海国际保险中心建设和风险防控创新实践的基础上,我们立足历史和现实、理论和实践、国际和国内进行思考,从建设保险强国的历史使命出发,完成了本课题报告,并编印出版。报告中既有国际保险中心面临风险的理论分析,又有风险防控的国际经验借鉴;既有上海国际保险中心风险防控的实践总结,又有对未来风险防控体系构建的理论探索。本书共六章。第一章共五节,主要从国家意志要求、保险历史演变、保险战略定位和上海国际保险中心建设现实需求四个方面阐述加强风险防控机制建设的重要意义。第二章共五节,分别从机构与资本集聚、保险业务、金融混业、经济政治等四个视角,对国际保险中心可能出现的风险作了界定和概述。第三章共四节,主要从全球金融风险防范框架、金融风险防范工具、国际保险中心风险防控一般规律、国际保险业重点

风险案例四个方面,为上海国际保险中心风险防控体系的构建提供反思与借鉴。第四章共六节,从风险导向强化保险监管、自贸试验区保险监管改革、金融监管综合试点、与公检法加强联动合作和推进行业自律监管五个板块总结上海国际保险中心风险防控的创新实践。第五章共三节,重点梳理新的经济金融形势对上海国际保险中心建设提出的新挑战、新使命、新要求,并对照分析保险行业自身发展及外部环境建设方面存在的不足,为下阶段风险防控体系构建找出指向标、工作面和着力点。第六章共六节,以全面加强党的领导为核心要求,着眼大国的国际保险中心、全球新兴保险市场的国际保险中心和建设中的国际保险中心三大特点,创造性地提出符合国际惯例、具有中国特点、宏观和微观相结合、多位一体的上海国际保险中心风险防控体系建设创新路径。

上海国际保险中心的风险防控体系建设是一项长期的、艰巨的历史任务,需要坚持不懈的努力奋斗,需要社会各界人士群策群力,欢迎大家为上海国际保险中心的风险防控体系建设贡献智慧和力量。由于编写时间和水平有限,不当之处希望得到广大专家、学者和读者的批评指正。

上海国际保险中心风险防控体系建设研究课题组

2018年2月

目 录

前言 / I

第一章 建立健全风险防控体系是上海国际保险中心建设的根本保障 / 1

第一节 加强风险防控是在保险领域贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想的重要举措 / 2

一、党中央、国务院高度重视金融安全 / 3

二、党中央、国务院高度重视保险业风险防控 / 6

第二节 加强风险防控是保险业科学发展的必然选择 / 10

一、管理风险的需求孕育了保险的萌芽 / 10

二、市场经济风险催生了商业保险业 / 12

三、现代市场经济风险的发展壮大了现代商业保险业 / 14

第三节 加强风险防控是我国实施保险强国战略的重要支撑 / 18

一、迈向保险强国迫切需要加强风险防控 / 19

二、保险强国建设需要把风险防控放在首要位置 / 22

三、保险强国需要为全球保险业贡献智慧 / 24

第四节 加强风险防控是我国保险业现代化的重要内容 / 26

一、保险业现代化要求全面提升风险防控水平 / 27

二、保险业现代化要求构建立体的风险防控体系 / 31

第五节 加强风险防控是上海国际保险中心建设的生命线 / 35

一、上海国际保险中心建设步入国际前沿，“赶超”变“引领”，

要通过风险防控支持创新发展 / 35

二、上海国际保险中心与上海国际金融中心联动建设，更要注重

防范风险的交叉传递 / 41

三、新形势下金融业改革开放要求高度重视风险防控工作 / 44

四、上海国际保险中心服务国家战略和上海大局要求必须把风险
防控放在更加突出的位置 / 45

第二章 国际保险中心的多层次多维度风险分析 / 46

第一节 保险机构与资本集聚带来的主体风险增加 / 46

一、保险机构视角:风险多元化与复杂性 / 46

二、保险资本视角:风险差异化与流动性 / 56

三、保险机构与资本集聚视角:风险裂变与扩散 / 62

第二节 保险负债业务增长对应的承保能力不足风险 / 66

一、保险负债业务基本风险 / 66

二、国际保险中心重点保险负债业务风险 / 68

三、与承保能力不足相关的风险 / 91

第三节 保险资产业务增长对应的投资能力不足风险 / 95

一、保险资产来源与大类资产情况 / 95

二、保险资产面临的主要风险类型 / 97

三、保险资产面临的新型风险 / 100

四、保险资产与负债不匹配风险 / 106

第四节 各类金融市场伴生引发的风险交叉传递 / 108

一、保险市场与银行市场之间的跨部门风险转移 / 108

二、保险市场与证券市场之间的跨部门风险转移 / 110

三、新兴跨市场金融业态带来的交叉风险 / 113

四、金融生态环境不完善的风险 / 117

第五节 国内外政治经济环境因素导致的风险叠加 / 124

一、全球经济形势的风险叠加影响 / 124

二、地缘政治风险 / 128

三、国际保险中心的规则制度竞争风险 / 130

第三章 国际保险中心风险防控体系比较与案例分析 / 135

第一节 全球金融风险防控框架介绍 / 136

一、后金融危机时代金融监管理论与实践进展 / 136

二、企业风险管理框架 / 141

三、银行业资本充足率风险管理框架 / 144

四、保险行业偿付能力风险管理框架 / 146

第二节 金融风险计量工具介绍 / 154

一、保险业常用金融风险计量工具 / 154

二、系统性和跨市场风险计量工具 / 169

第三节 国际保险中心监管构架与重点风险防控介绍 / 173

一、国际保险中心风险防控监管构架 / 173

二、国际保险中心重点风险防控研究 / 178

第四节 国际保险业风险案例分析 / 183

一、1987—1993 年伦敦劳合社的赔付危机 / 183

二、1978—1987 年纽约保险交易所建设的失败经历 / 188

三、21 世纪前后日本保险公司的集中破产 / 191

四、20 世纪 80 年代中期到 90 年代美国保险公司的破产潮 / 196

五、2008 年次贷危机中美国国际集团(AIG)的财务困境 / 200

六、结语 / 204

第四章 上海国际保险中心风险防控创新实践 / 207

第一节 遵循风险导向监管理念,推动保险监管体系严密完善 / 207

一、加强监管机构自身建设 / 208

二、创新优化监管方式 / 216

三、加强金融监管联动 / 233

第二节 探索自贸试验区制度创新,推动保险监管改革先行先试 / 235

一、保险机构备案管理改革 / 235

二、航运保险产品注册制改革 / 237

三、保险专业中介机构股权管理改革	/ 240
四、“证照分离”改革试点	/ 243
第三节 参与金融综合监管试点,推动国际金融中心风险齐防共治	/ 245
一、上海金融综合监管试点概况	/ 245
二、积极应对金融综合监管试点要求	/ 247
三、认真贯彻落实各项试点任务分工	/ 247
四、假冒保险公司诱骗保险客户购买“理财产品”风险处置案例	/ 252
第四节 加强与公检法联动合作,优化保险业风险防控环境	/ 254
一、与各级公安局建立行政与刑事联动执法机制	/ 254
二、与各级法院、检察院建立协调合作机制	/ 256
三、与上海海事法院建立全面合作机制	/ 258
四、与各区法院建立诉调对接机制	/ 260
五、沪上首起伤者因参与保险欺诈而获“实刑”案件	/ 263
第五节 加快行业协会建设,推动保险市场自律监管	/ 264
一、上海市保险同业公会建设基本情况	/ 264
二、上海航运保险协会的建设情况	/ 267
三、健全自律规则体系,扎实有效开展行业自律	/ 270
四、创新行业服务举措,服务特大城市风险管理	/ 272
五、搭建沟通平台,努力营造良好市场环境	/ 275
第六节 典型案例	/ 279
一、泛鑫系案件风险案例分析	/ 279
二、上海甲寿险公司涉第三方理财风险处置案例分析	/ 295

第五章 上海建设国际保险中心面临的风险挑战 / 304

第一节 上海国际保险中心建设取得的进展和面临的形势	/ 304
一、上海国际保险中心建设取得新进展	/ 304
二、新的经济金融形势对上海国际保险中心建设带来风险挑战	/ 308

第二节 行业自身风险防控体系建设存在的短板 / 316

一、行业发展短板 / 316

二、机构集聚风险防控短板 / 319

三、法人治理风险防控短板 / 325

四、负债业务风险防控短板 / 328

五、资产业务风险防控短板 / 332

第三节 上海保险业风险防控环境建设存在的不足 / 336

一、需要进一步完善上海国际金融中心的风险联动防控体系 / 336

二、需要进一步巩固提升上海保险业的国际竞争优势 / 340

第六章 加快推进符合新时代要求的上海国际保险中心风险防控体系建设 / 345

第一节 加强党对上海国际保险中心建设的领导 / 346

一、党的领导是建成上海国际保险中心的根本保证 / 346

二、人才是建设上海国际保险中心的关键因素 / 351

三、问责机制是建设上海国际保险中心的重要保障 / 353

第二节 构建科学的保险金融风险防控制度体系 / 356

一、坚守职责,按照国务院金稳会决策部署严守系统性风险底线 / 356

二、处理好宏观审慎监管与微观审慎监管、功能监管与行为监管的关系 / 361

第三节 强化行业自律与市场主体的风险防控责任 / 367

一、指导保险行业协会自律防控风险 / 367

二、市场平台引导风险防控 / 369

三、保险公司落实风险防控主体责任 / 374

第四节 加强重点领域与关键环节的风险防控工作 / 377

一、保险改革创新的风险防控 / 377

二、跨市场风险防控 / 388

三、跨境与外汇风险防控 / 395

四、保险科技风险防控 / 401

五、舆情风险防控 / 403

第五节 始终坚持行政执法和刑事司法联动的风险防控体系 / 406

一、深化行政执法与刑事司法的联动机制 / 407

二、深入开展“三反”工作 / 408

第六节 切实加强保险消费者权益保护 / 411

一、不断深化诉讼与调解对接机制 / 413

二、主动拥抱科技革命,加快诉调对接智能发展 / 413

三、充分发挥人民调解化解保险矛盾纠纷的补充作用 / 414

四、强化保险市场行为监管,源头治理防控风险 / 414

五、全面开展保险消费者教育普及,促进消费者有效识别预防
风险 / 415

参考文献 / 417

跋 / 426

第一章

建立健全风险防控体系是上海国际 保险中心建设的根本保障

【导读】本章从国家意志要求、保险历史演变、保险战略定位、保险业现代化要求和上海国际保险中心建设现实需求五个方面,阐述加强风险防控体系建设的重要意义。

金融危机贯穿于金融发展历史。金融史也是金融风险与风险防控理论和实践博弈发展的历史。金融业吸纳就业人数多、附加值高、产业相关性强,是国家建设的重要力量和国别竞争的核心能力。但由于金融业链条长、市场信息不对称和虚拟程度高,容易受经济周期波动和社会预期快速变化等不确定性影响,极易产生风险,处置不当更易扩大形成金融危机。因而,世界各国政府都高度重视金融风险防控,将金融安全视为国家安全的重要组成部分。

2014年11月21日,上海市政府印发《上海市人民政府贯彻〈国务院关于加快发展现代保险服务业的若干意见〉的实施意见》(沪府发〔2014〕73号),提出“到2020年,基本建成与上海经济社会发展需求相适应的现代保险服务体系,构建国际领先、辐射全国、繁荣高效、功能齐全的保险市场,提升再保险、航运保险、保险资金运用等领域的定价权和话语权,发展成为国际保险中心”。上海国际保险中心提出后,在中国保监会和上海市委、市政府的领导下,上海保监局带领上海保险业,抓住国家金融监管部门在上海自贸试验区改革开放先行先试的契机,认真研究知名国际保险中心建设经验教训,配合上海承载国家战略的实施,结合中国保险业发展实际和上海特色,以顶层设计、制度创新为主线,从构架规划、制度设计、体系建设和动力途径等各方面,积极开展理论和实践探

索,不断深化上海国际保险中心内涵,取得一系列丰硕成果。

但随着上海国际保险中心建设的深入,我们越来越感觉到系统研究国际保险中心风险防控的重要性。特别是,上海国际保险中心与上海国际金融中心同处于初级阶段,风险防控能力还没有经历大的考验,而保险金融风险聚集、交叉和裂变的概率大大增加。缺乏有效的风险防控理论引领和制度机制约束,上海国际保险中心建设就可能变成高速运行但没有“刹车”的列车。创新越活跃,风险隐患就可能越大。

上海是我国保险业改革开放的排头兵和创新发展的先行者。上海国际保险中心建设牵一发动全身,始终与全国保险业休戚相关,既是我国实施保险强国战略的先手棋,也是我国保险业现代化的重要探索。因而,上海国际保险中心风险防控必须立足上海、服务全国、面向全球,在宏观大格局中、动态历史演变中,结合保险业运行自身规律系统研究。上海在保险风险防控理论和实践先行一步,是为保险业整体风险防范工作作应有贡献。

更为关键的是,在党的十九大、第五次全国金融工作会议和中共中央政治局第四十次集体学习等不同场合,习近平总书记多次强调金融风险防范工作的重要性。习近平指出,防止发生系统性金融风险是金融工作的永恒主题。要把主动防范化解系统性金融风险放在更加重要的位置。习总书记的重要讲话明晰了保险本源,明确了监管本位。风险防控是保险业发展与保险监管工作的核心和灵魂。

第一节 加强风险防控是在保险领域贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想的重要举措

党的十九大要求,深化金融体制改革,增强金融服务实体经济能力,提高直接融资比重,促进多层次资本市场健康发展,健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架,深化利率和汇率市场化改革。健全金融监管体系,守住不发生系统性金融风险的底线。这是习近平新时代中国特色社会主义思想在金融领

域的根本要求。

一、党中央、国务院高度重视金融安全

金融是现代经济的核心。金融稳,经济稳;金融活,经济活。党的十八大以来,以习近平同志为核心的党中央,面对国际金融危机持续影响和国内经济“三期叠加”的严峻挑战,深化金融改革开放,有力防范化解金融体系风险,坚持不懈推动金融聚焦实体经济加强服务。金融整体安全稳健性得到极大改善,金融与经济良性循环健康发展构架基本建立。

时代是思想之母,实践是理论源泉。伟大的实践孕育伟大的思想。习近平总书记高度重视金融安全。党的十八大以来,习近平总书记围绕金融工作,在中央经济工作会议、国家安全工作座谈会、中央财经领导小组第十五次会议、中央政治局常委会研究经济形势和经济工作的会议、中央政治局第四十次集体学习、全国第五次金融工作会议等多个重要场合,提出了一系列新理念新思想新战略。

2017年4月25日,中共中央政治局就维护国家金融安全进行第四十次集体学习。习近平在主持学习时就维护金融安全、做好金融工作发表重要讲话。主要内容涵盖十个方面:一是阐明金融与经济的辩证关系,强调金融在现代经济中的核心地位。金融是现代经济的核心。保持经济平稳健康发展,一定要把金融搞好。金融活,经济活;金融稳,经济稳。二是将金融安全提升到治国理政的高度。金融安全是国家安全的重要组成部分,是经济平稳健康发展的重要基础。维护金融安全,是关系我国经济社会发展全局的一件带有战略性、根本性的大事。切实把维护金融安全作为治国理政的一件大事,扎扎实实把金融工作做好。三是总结改革开放以来金融业发展成就。随着金融改革不断深化,金融体系、金融市场、金融监管和调控体系日益完善,金融机构实力大大增强,我国已成为重要的世界金融大国。四是准确判断风险隐患,采取措施处置风险点,守住不发生系统性金融风险底线。维护金融安全,要坚持底线思维,坚持问题导向,在全面做好金融工作基础上,着力深化金融改革,加强金融监管,科学防范风险,强化安全能力建设,不断提高金融业竞争能力、抗风险能力、可持续发