



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

## 老树开新花

相互保险在中国的探索与创新



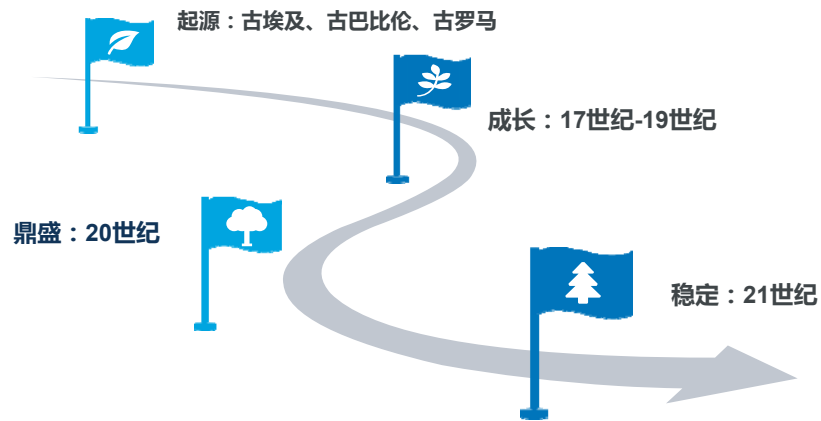
Institute  
and Faculty  
of Actuaries

## 第一部分 相互保险的发展历程

历史，世界，中国



## 发展历程



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

03 May 2019

3

## 发展历程 ~ 起源



古埃及  
石匠互助组织



古巴比伦  
汉谟拉比法典  
商人互助组织



古罗马  
士兵互助组织



公元前1世纪  
“格雷基亚”  
互助共济组织



中世纪欧洲  
基尔特互助救济会

保险的起源就是相互保险



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

03 May 2019

4

## 发展历程 ~ 成长



### 19世纪



工业革命的深入和城市化进程的推进，大量农民涌入城市，以所从事的职业为纽带组成抵御风险的同盟，带动相互保险迅速蔓延。



Institute and Faculty of Actuaries

03 May 2019

5

## 发展历程 ~ 鼎盛

20世纪60年代，相互制公司曾经在日本占市场份额的 **76%**，在美国占比也超过 **60%**。

1997年，世界十大保险公司中 **6家** 是相互保险公司；排名前50位的保险公司 **21家** 是相互保险公司。

1997 rank	Company	Country	Assets, 1997 in USD billions	Form of ownership
1	AXA	France	407.9	stock
2	Nippon Life	Japan	323.3	mutual
3	Allianz	Germany	293.7	stock
4	Prudential Insurance Company	USA	259.5	mutual
5	Zenkyoren	Japan	245.4	mutual
6	Dai-ichi Mutual Life Insurance	Japan	219.6	mutual
7	Metropolitan Life	USA	201.9	mutual
8	American International Group	USA	194.4	stock
9	Sumitomo Life	Japan	181.6	mutual
10	Prudential	UK	178.9	stock



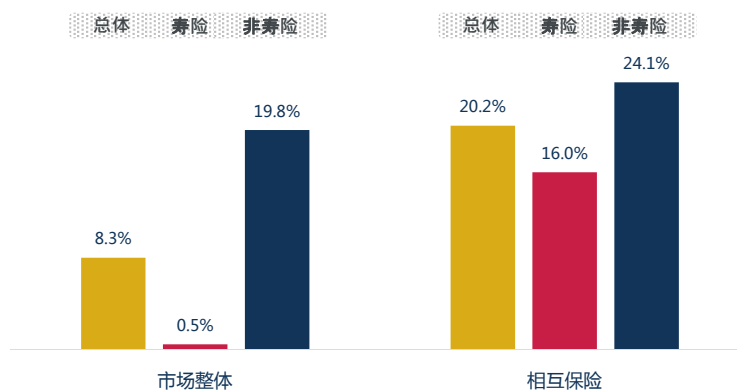
Institute and Faculty of Actuaries

03 May 2019

6

## 发展历程 ~ 稳定

2007 - 2015年相互保险发展快于整个保险行业



数据来源：国际合作和相互保险联盟（ICMIF）



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

03 May 2019

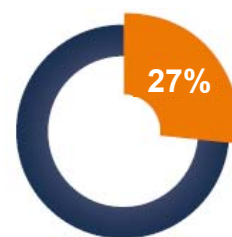
7

## 相互保险在全球 ~ 概况

国际合作和相互保险联盟（ICMIF）统计显示：

- ◆ 2016年，全球相互保险保费收入：**1.3万亿美元**
- ◆ 占全球保险市场总份额的：**27%**
- ◆ 总资产：**8.1万亿美元**
- ◆ 相互保险机构员工总数：**113万人**
- ◆ 相互保险机构服务的会员/投保人总数：**9.9亿人**

2016年相互保险市场总体份额



数据来源：国际合作和相互保险联盟  
(ICMIF)



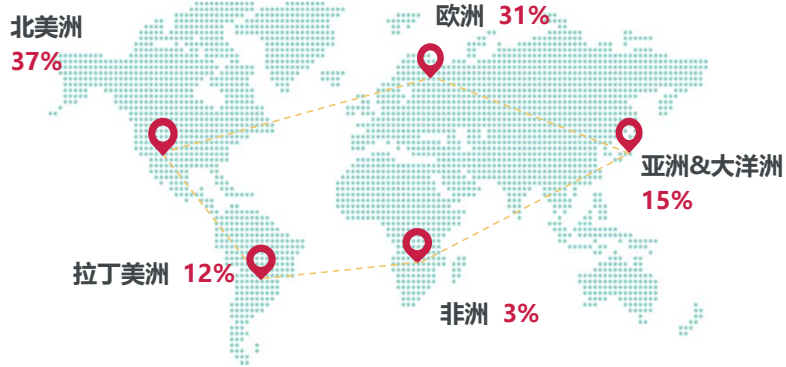
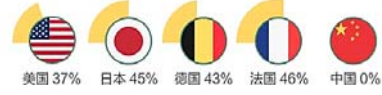
Institute  
and Faculty  
of Actuaries

03 May 2019

8

## 相互保险在全球 ~ 概况

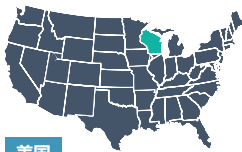
在欧盟27国中，相互保险市场份额普遍超过40%；  
美国、日本也趋于40%上下。



03 May 2019

9

## 相互保险在全球 ~ 知名公司



美国

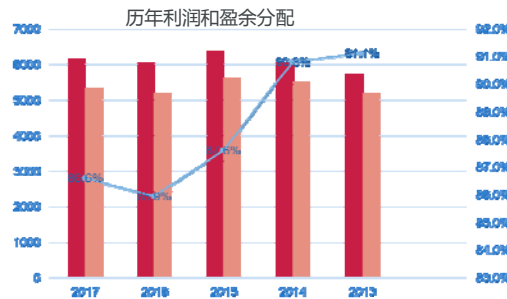
《财富》杂志：2017年“最优质产品及服务”

-- 西北人寿 美国最大的寿险公司之一

	2017年
保费收入	17,897
总资产	28,087

- ◆ 连续160年稳健经营
- ◆ 三大机构评级AAA/AA+
- ◆ 历年分红比例超80%

单位：百万美元



**保险产品**

- LIFE INSURANCE
  - WHOLE LIFE INSURANCE
  - UNIVERSAL LIFE INSURANCE
  - TERM LIFE INSURANCE
- DISABILITY INSURANCE
- LONG-TERM CARE
- ANNUITIES

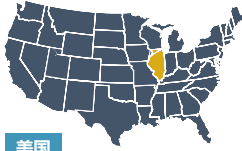
寿险占比超80%



03 May 2019

10

## 相互保险在全球 ~ 知名公司



美国

《财富》杂志：世界500强排行第36位  
-- 州立农业 美国财险业务规模最大

2017	
保费收入	42,420
总资产	160,732

- ◆ 超100种产品，多个领域领先地位
- ◆ 贝氏评级：A++
- ◆ 以服务为特色 - good neighbor

单位：百万美元



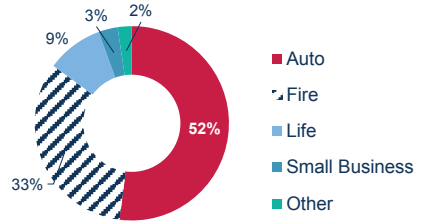
#1 Auto Insurer\*  
in the U.S. since 1942



#1 Homeowners Insurer\*  
in the U.S. since 1964



#2 largest Life Insurer\*\*  
based on policies in force



业务结构：按件数



03 May 2019

11

## 相互保险在全球 ~ 知名公司



日本

《日本经济新闻》：2017年最优秀产品与服务奖  
-- 日本生命 日本最大的寿险公司

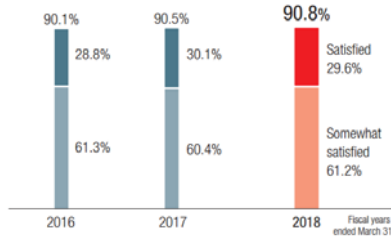


“Working to be the leading company in an era with an average life expectancy of 100 years.”

2017	
保费收入	4,488
总资产	66,473

- ◆ 日本最大的养老金发放机构
- ◆ 与地方政府的深度合作关系
- ◆ 标准普尔/穆迪评级：A+/A1

单位：亿日元



公司客户调查

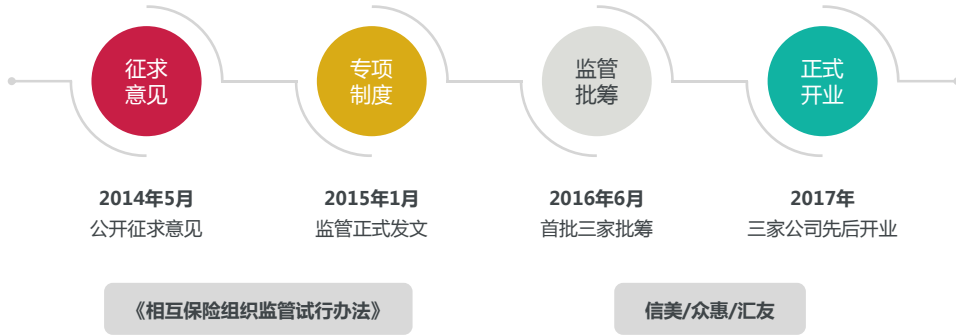
客户满意度  
持续超过 90%



03 May 2019

12

## 相互保险在中国



## 相互保险在中国 ~ 信美

### 主要发起会员

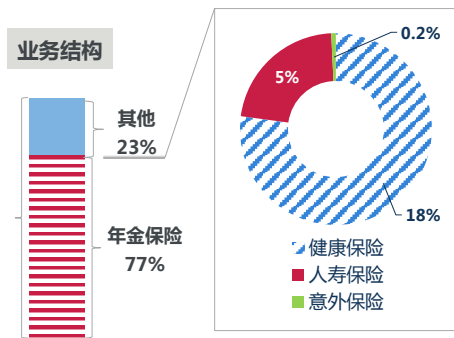


### 产品体系简介

◆ 核心业务：养老+健康

为会员提供覆盖全生命周期的个性化风险保障方案。

2018年规模保费：5.39亿



\*年金保险为保费主要来源



## 相互保险在中国 ~ 众惠&汇友



- ◆ **组织性质：**  
相互制财产保险
- ◆ **主要发起会员：**  
永泰能源/分期乐/联合创业
- ◆ **经营成果：**  
2018年规模保费3.84亿，  
主要来源于健康险



- ◆ **组织性质：**  
相互制财产保险
- ◆ **发起会员：**  
潍坊峡山中骏/长安责任保险
- ◆ **经营成果：**  
2018年规模保费3548万元，  
主要来源于工程施工保证保险、个人房屋抵押借款履  
约保证保险



03 May 2019

15



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

## 第二部分 新时代下的相互保险

相互保险的传统与创新





# 话说保险

一种经济制度（契约形式）

保险本质—实现风险分散或转移

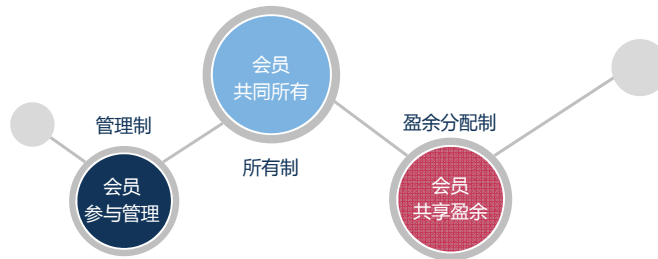
- ◆ 相互组织（相互保险公司/相互保险社/交互保险社）
- ◆ 兄弟会/友谊会
- ◆ 教会保险.....

**Mutual**

**Joint-Stock**



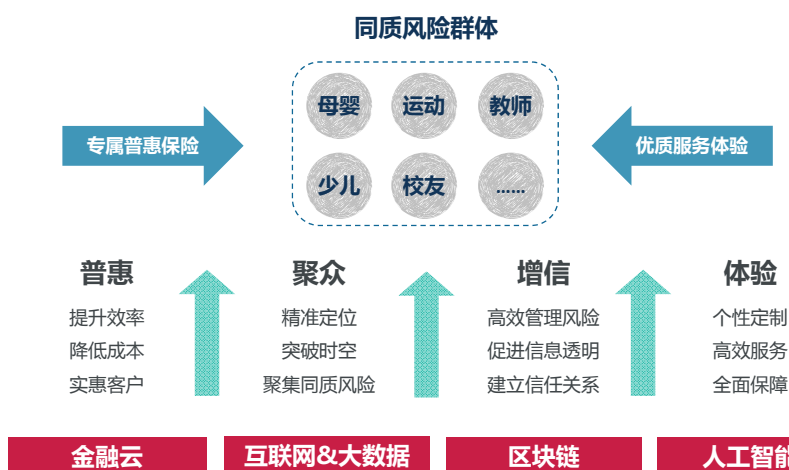
# 相互保险 ~ 核心特征



## 相互保险 ~ 经营特色



## 相互保险 ~ 信美的探索





Institute  
and Faculty  
of Actuaries

## 第三部分 实务案例分享

蚂蚁宝贝守护计划



## 宝贝守护计划是怎样炼成的



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

## 宝贝守护计划 ~ 背景



03 May 2019

23

## 宝贝守护计划 ~ 简介



### 核心用户

- ◆ 核心用户目标人群：80后、90后父母
- ◆ 被保险人：30天-17岁的宝宝

### 深度保障孩子健康

- ◆ 为支付宝会员定制专属保障
- ◆ 12种少儿常见重大疾病
- ◆ 仅限支付宝积分兑换，每399积分兑换1个月保障

### 全方位贴心服务

- ◆ 医疗 + 关爱 + 公益



03 May 2019

24

## 宝贝守护计划 ~ 特色



03 May 2019

25

## 宝贝守护计划 ~ 陪审团机制

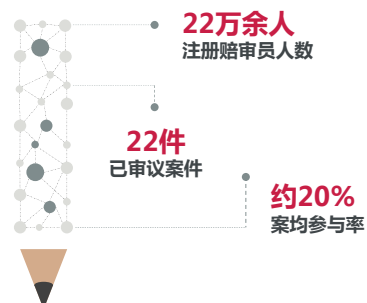
### 保险痛点：“理赔难，保险公司说了算”

#### 陪审团

在保险机构核赔过程中，当理赔申请人就案件初步理赔意见与保险机构不能达成一致时，由理赔申请人在线请求陪审人员共同对争议理赔案件进行讨论、评议、投票，最终做出赔付决定的机制。

#### 审议原则

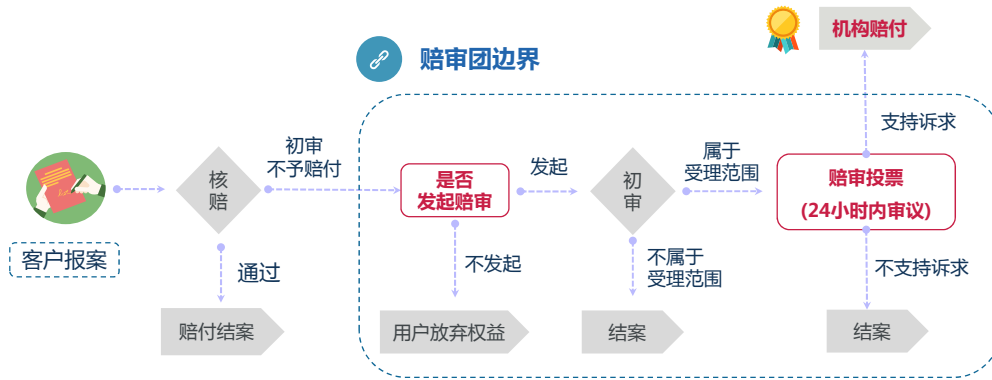
“情理兼顾”



03 May 2019

26

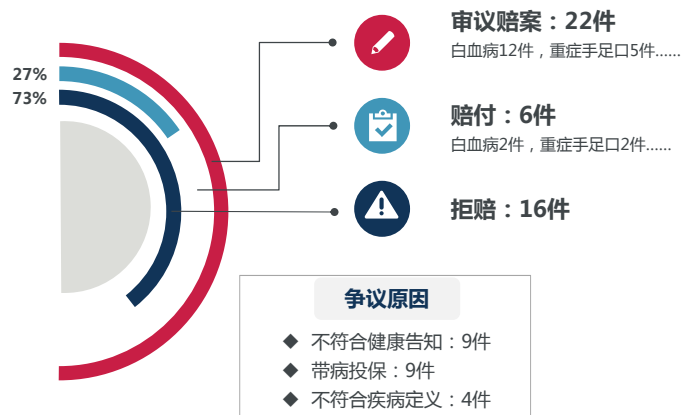
## 宝贝守护计划 ~ 陪审团流程



03 May 2019

27

## 宝贝守护计划 ~ 陪审团案例



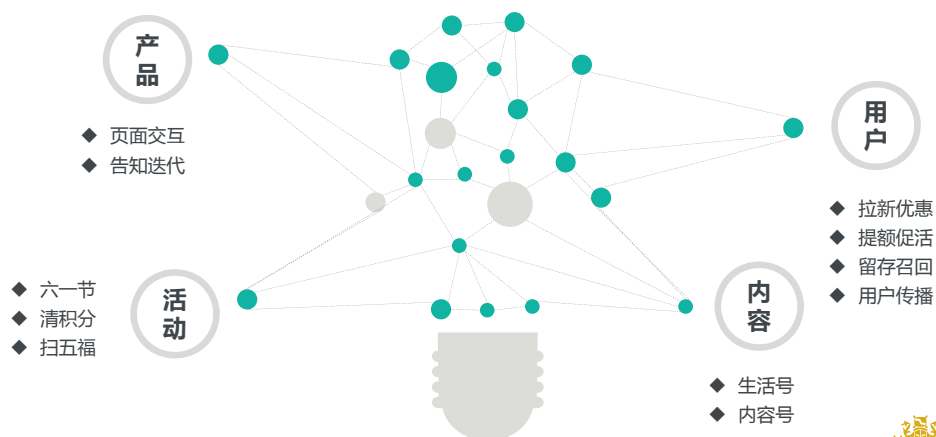
03 May 2019

28

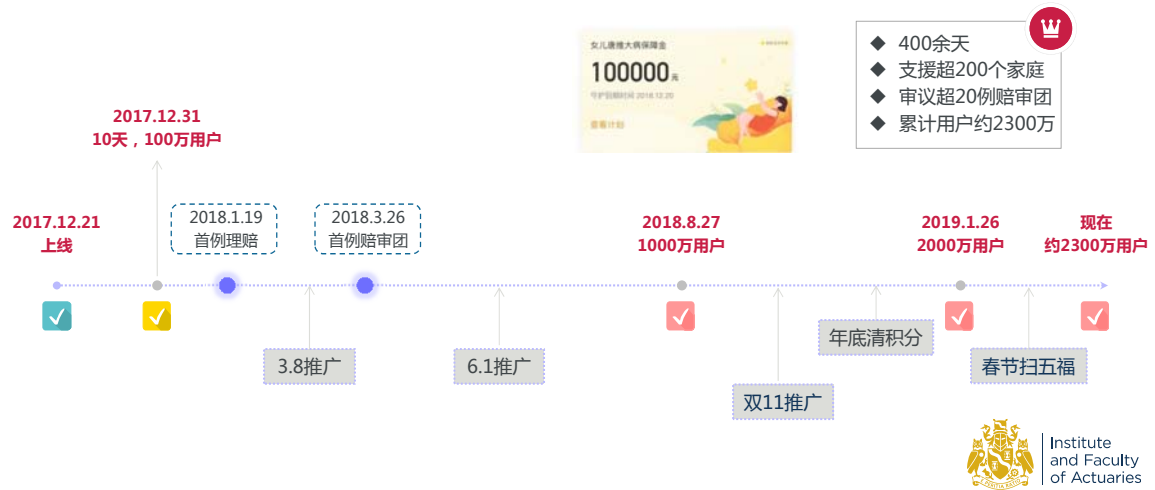
## 宝贝守护计划 ~ 陪审团意义



## 宝贝守护计划 ~ 运营活动



## 宝贝守护计划 ~ 经营成果



03 May 2019

31



Institute  
and Faculty  
of Actuaries

## 第四部分 一个精算师的思考

新时代, 新角色





# 新时代，新角色



## 广义精算师：全面支持商业决策

- 全流程参与
- 用户视角
- 数据建模
- 风险管理



### 狭义精算师

产品定价/准备金评估/偿付能力/内含价值/资产负债匹配管理



Institute and Faculty of Actuaries

# 感谢聆听

