

保险业发展报告系列

ANNUAL REPORT ON CHINA LIFE
INSURANCE REGULATORY AND DEVELOPMENT

2011

中国人身保险监管与发展报告

梁 涛◎主编

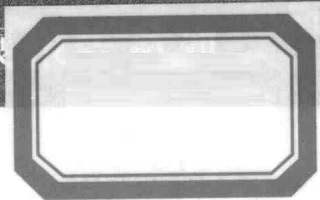
Annual report on
China Life Insurance
Regulatory and Development

人民日报出版社

保险业发展

ANNUAL REPORT
INSURANCE REGU

NT



2011

中国人身保险监管与发展报告

梁 涛◎主编

人民日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

2011 中国人身保险监管与发展报告 / 梁涛主编. —北京:

人民日报出版社, 2012. 10

ISBN 978 - 7 - 5115 - 1333 - 5

I. ①2… II. ①梁… III. ①人身保险 - 研究报告 - 中国
- 2011 IV. ①F842. 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 224767 号

书 名: 2011 中国人身保险监管与发展报告

主 编: 梁 涛

出 版 人: 董 伟

责任编辑: 周海燕

版式设计: 书立方文化

出版发行: 人民日报出版社

社 址: 北京金台西路 2 号

邮政编码: 100733

发行热线: (010) 65369527 65369512 65369509 65369510

邮购热线: (010) 65363527

编辑热线: (010) 65369518

网 址: [www. peopledaily. press. com](http://www.peopledaily.press.com)

经 销: 新华书店

印 刷: 北京鑫海达印刷有限公司

开 本: 710mm × 1000mm 1/16

字 数: 280 千字

印 张: 16. 5

版 次: 2012 年 10 月第 1 版 2012 年 10 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5115 - 1333 - 5

定 价: 58. 00 元

序 言

2011年是中国共产党建党90周年的大庆之年，也是我国“十二五”规划的开局之年。在这一年中，面对复杂多变的国际政治经济环境和艰巨繁重的国内改革发展任务，全国人民在党中央、国务院的领导下，同心同德，团结奋进，积极应对挑战，取得了良好的成绩。在这一年中，我国实现国内生产总值47.2万亿元，比上年增长9.2%，巩固和扩大了应对国际金融危机冲击成果，实现了“十二五”时期良好开局。

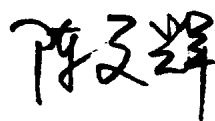
复杂多变的宏观经济形势使得保险市场面临较大的困难，同时也带来了机遇和挑战。2011年，国际金融市场剧烈动荡，各类风险明显增多。国内经济增速缓慢回落，资本市场持续走低，金融产品间的竞争日趋激烈，人身保险业务发展和风险防范面临多重压力。在十分困难的情况下，人身保险监管按照党中央国务院关于金融保险工作的战略部署，深入贯彻落实科学发展观，紧紧围绕转方式、促规范、防风险、稳增长，不断加强和改进人身保险监管。

2011年，在外部复杂的宏观形势下，全国人身保险业仍实现保费收入1.1万亿元，同比增长5.13%（业务口径）；总资产4.99万亿元，比年初增加17.17%，占保险业总资产的比重达84.6%（会计口径）；整体偿付能力充足，退保风险和现金流风险总体可控；养老险、健康险得到长足发展，小额保险覆盖人数、地区进一步扩大，行业服务经济社会发展全局的能力进一步加强。

人身保险监管部作为中国保监会履行寿险业监管职能的重要部门之一，在2011年开展了多项对行业规范和发展具有重要意义的工作。对这些工作进行总结，对促进行业间的交流和发展有重要意义。本次

报告分为行业综述篇、境外经验篇、监管专题篇、专项研究篇、经验交流篇及附录共六部分，内容较为丰富，既有对人身保险行业 2011 年整体情况的分析总结，又有对国际国内宏观经济形势和人身保险业发展状况的研究判断，既有对国际经验的总结与借鉴，又有国内行业同仁之间的探索与交流。本书的出版，相信会对国内人身保险业的发展和监管工作提供良好的借鉴作用。希望今后继续总结经验，求实创新，不断提高报告的编写水平，提升报告的行业参考价值。

借此机会，也对 2012 年人身保险业的发展和监管提出几点希望。2012 年国际国内形势很大程度上将继续延续复杂态势，受其影响，人身保险业的发展会遇到一定的困难，但人身保险业长期增长的趋势没有改变，目前遇到的困难是暂时的，是可以克服的。人身保险业应在此共识的基础上，坚持科学发展，以加快发展方式转变为主线，以确保行业可持续发展为目标，接受挑战，把握机遇，为人身保险业的发展和监管开拓新的局面。



2012 年 8 月

本书各部分撰稿人和主评议人

	撰稿人	主评议人
1. 行业综述篇		
1-1 2011 年中国人身保险行业发展形势分析报告	孙湜溪、张中波	梁 涛
2. 境外经验篇		
2-1 美国健康险市场有关情况报告	孙东雅	龚贻生
2-2 台湾寿险市场研究	王俊杰	丁 昶
2-3 香港人民币保单发展情况及其影响	王俊杰	丁 昶
3. 监管专题篇		
3-1 近年来整顿规范寿险市场秩序的成效、问题 及对策	宫瑞光	王叙文
3-2 解读《人身保险公司保险条款和保险费率管 理办法》	张 遥	袁序成
3-3 人身保险业服务经济社会发展和保障民生工作 情况、问题与思路	臧 萌	沈海波
3-4 关于保险业经办医疗保障管理服务有关情况的 调研报告	张 蕾	孙东雅
3-5 平安人寿发展特色及行业启示	李恋春	姚渝
3-6 关于 2011 年人身保险公司产品报备情况的报告	张晓蕾	张 遥
4. 专项研究篇		
4-1 2011 年寿险电销发展与监管情况	文 颖	商敬国
4-2 关于人身险保险金额的分析报告	于 璐	商敬国、丁昶
4-3 2011 年商业养老保险发展情况与展望	廖晓飞	孙湜溪
4-4 关于财务再保险作为资本工具的调研报告	田鸿榛	丁 昶

- | | | | |
|-----|-----------------------|-----|-----|
| 4-5 | 专业养老保险公司 2011 年发展情况报告 | 廖晓飞 | 李 航 |
| 4-6 | 保单质押贷款规范发展有关问题研究 | 赵 勇 | 王德威 |

5. 经验交流篇

- | | | | |
|-----|---------------------------------|-------|---------------|
| 5-1 | 从资本市场角度看中国寿险业发展 | 中金公司 | |
| 5-2 | 关于银保转型的几点思考 | 太平洋人寿 | |
| 5-3 | 金融危机后的欧美寿险行业：低利率的挑战 | 高 盛 | |
| 5-4 | 创新发展“E”路领先
——中国平安人寿 E 行销发展介绍 | 平安人寿 | |
| 5-5 | 友邦保险营销员渠道 2.0 项目情况介绍 | 友邦人寿 | 蔡强 |
| 5-6 | 提振商业长期护理保险，推进社会稳定、和谐发展 | 李晓林 | 韩媛媛 |
| 5-7 | 动荡市场中的风险管理实践
——中国寿险发展与监管高层论坛 | 英杰华集团 | Robin Spencer |
| 5-8 | 银保期趸实施差异化发展让银保合作走向新的
纵深 | 光大永明 | |
| 附录一 | 2011 年国内人身保险业大事记 | 邵辉整理 | |
| 附录二 | 2011 年国外人身保险业大事记 | 邵辉整理 | |

目 录

① 行业综述篇

1-1 2011 年中国人身保险行业发展形势分析报告	3
----------------------------------	---

② 境外经验篇

2-1 美国健康险市场有关情况报告	21
2-2 台湾寿险市场研究	27
2-3 香港人民币保单发展情况及其影响	40

③ 监管专题篇

3-1 近年来整顿规范寿险市场秩序的成效、问题及对策	49
3-2 解读《人身保险公司保险条款和保险费率管理办法》	55
3-3 人身保险业服务经济社会发展和保障民生工作情况、 问题与思路	60
3-4 关于保险业经办医疗保障管理服务有关情况的调研报告	65
3-5 平安人寿发展特色及行业启示	69
3-6 关于 2011 年人身保险公司产品报备情况的报告	76

④ 专项研究篇

4-1 2011 年寿险电销发展与监管情况	85
4-2 关于人身险保险金额的分析报告	90
4-3 2011 年商业养老保险发展情况与展望	96

4-4	关于财务再保险作为资本工具的调研报告	/ 107
4-5	专业养老保险公司 2011 年发展情况报告	/ 112
4-6	保单质押贷款规范发展有关问题研究	/ 124

5 经验交流篇

5-1	从资本市场角度看中国寿险业发展	/ 133
5-2	关于银保转型的几点思考	/ 144
5-3	金融危机后的欧美寿险行业：低利率的挑战	/ 153
5-4	创新发展“E”路领先 ——中国平安人寿 E 行销发展介绍	/ 164
5-5	友邦保险营销员渠道 2.0 项目情况介绍	/ 172
5-6	提振商业长期护理保险，推进社会稳定、和谐发展	/ 184
5-7	动荡市场中的风险管理实践 ——中国寿险发展与监管高层论坛	/ 197
5-8	银保期趸实施差异化发展让银保合作走向新的纵深	/ 206

6 附录

附录一	2011 年国内人身保险业大事记	/ 213
附录二	2011 年国外人身保险业大事记	/ 217
附录三	2011 年保监会人身保险类部门规章及规范性文件	/ 221
	关于印发《商业银行代理保险业务监管指引》的通知 保监发〔2011〕10 号	/ 221
	关于印发《变额年金保险管理暂行办法》的通知 保监发〔2011〕25 号	/ 231
	关于开展变额年金保险试点的通知 保监寿险〔2011〕624 号	/ 240
	关于规范人身保险业务经营有关问题的通知 保监发〔2011〕36 号	/ 243
	人身保险公司保险条款和保险费率管理办法 保监会令 2011 年第 3 号	/ 246

行业综述篇

Part 1

- ◆ 2011年中国人身保险行业发展形势
分析报告

1-1 2011 年中国人身保险行业 发展形势分析报告

2011 年是“十二五”开局之年，也是近年来人身保险业发展过程中面临的困难最多、挑战最大的一年。受全球经济增速放缓，国家实施宏观调控、货币政策紧缩、资本市场低迷的影响，寿险业过去数年粗放式发展在产品、渠道等方面累积的问题逐步显现。面对复杂的国内外经济金融形势，保监会按照“转方式、促规范、防风险、稳增长”的工作方针，主动应对各种困难和挑战，扎实推进各项工作，对促进寿险市场平稳健康发展发挥了积极的作用，人身保险行业基本上实现了规模、结构、效益协调发展的目标。

一、2011 年人身保险行业监管与发展概述

（一）市场规模扩大，资产、效益稳步提高。

截止 2011 年底，全国共有人身保险公司 61 家^①，较年初增加 1 家，增加了利安人寿和华汇人寿两家主体，中美大都会人寿和联泰大都会人寿合并为中美联泰大都会人寿。其中：寿险公司 52 家，养老保险公司 5 家，健康保险公司 4 家；中资公司为 36 家，外资公司为 25 家^②。人身保险公司各级分支机构共计 40154 家，较年初增加 448 家，员工共计 41.7 万人，较年初增加近 3 万人，营销员共计 247.88 万人，较年初减少 3.3 万人。

按照业务口径统计^③，2011 年人身保险公司保费收入 1.1 万亿元，同比增长 5.13%，其中，寿险保费收入为 1.01 万亿元，同比增长 4.24%；意外伤害险保费收入为 225.93 亿元，同比增长 19.02%；健康险保费收入为 724.22 亿

① 不包括国寿存续业务。

② 2011 年，太平洋安泰人寿由外资公司转为中资公司，更名为建信人寿。

③ 如无特别说明，本报告中的经营数据摘自保监会人身保险监管数据系统，为《企业会计准则解释第 2 号》实施前的业务口径统计，且未经审计。

元,同比增长14.63%。按照会计口径统计,全年人身保险公司保费收入0.96万亿元,同比增长6.85%。

按照会计口径统计,截至2011年底,人身保险公司经审计的总资产为4.99万亿元,比年初增加17.17%。净资产为3300.49亿元,比年初增加3.3%。

按照会计口径统计,2011年,人身保险公司经审计的利润总额达到368.42亿元,同比减少50%。年底偿付能力溢额1300亿元,经营活动产生的净现金流5248.76亿元,现金流充足。

(二) 推进结构调整,转变发展方式

2011年,监管部门始终坚持推进行业结构调整不动摇,引导人身保险公司切实转变发展方式,成效进一步显现。一是出台《商业银行代理保险业务监管指引》,全面系统规范银保业务经营管理,深化银保业务结构调整。二是定期公布标准保费数据,引导公司切实转变“拼规模、看排位”的经营理念,增强公司发展有价值业务的主动性。三是在分公司批设方面强化资本约束,对偿付能力不足或者可能不足的公司严格机构准入,避免新进公司盲目铺摊子,上规模。

2011年人身保险市场结构调整指标持续改善,结构调整工作的成效逐步显现。除银保渠道负增长5.49%外,个人营销、专业代理、保险经纪、电话销售、网络销售等渠道均保持了较快增长,特别是主要价值来源个人营销渠道同比增长了11.74%。传统保障性业务较快增长,意外险、健康险同比分别增长19%、14.6%。从新业务结构看,新单期缴率达26.84%,新单期缴业务增速较趸缴高3.6个百分点。10年期及以上长期期缴产品同比增长9.6%,占新单期缴保费比例提升至52.5%,较上年同期上升7.7个百分点。从这些数据可以看出,尽管去年人身险保费增速出现明显回落,但增速放缓的主要是银保渠道,寿险业结构调整在持续地推进,且已取得初步成效,行业整体发展并未偏离正常运行轨道。

(二) 加强现场检查,规范市场秩序

现场检查是监管部门落实市场行为监管、保护消费者合法权益最直接的手段。2011年人身险重点对销售误导、业务财务数据真实性、团险违规和资金管控等问题进行了上下联动的现场检查。一是选择河北秦皇岛和安徽蚌埠

两个地区开展集中拉网式检查。二是选择平安人寿和阳光人寿两家公司开展从总到分支机构的系统性内控与合规性现场检查。三是对合众人寿、阳光人寿开展了精算现场检查，重点检查法定准备金的充足性。对阳光人寿开展了产品条款执行情况的检查。

（三）加强监测预警，防范系统性风险

防风险是监管部门的核心工作，只有风险得到了有效防范，行业才能持续健康发展，保险消费者的利益才能得到有效保障。2011年，保险监管部门始终把防风险作为监管重点工作去抓。一是利用动态偿付能力测试和季度预测等手段，及时发现并预警部分公司偿付能力不足的苗头。二是落实季度分类监管和业务风险监测，分析公司异动指标，及时发现风险苗头。三是持续监测行业现金流变动情况，跟踪部分公司退保和满期给付，并对退保进行压力测试。四是启动退保数据月报制度，跟踪退保情况，防范现金流风险和群体性事件。五是做好产品动态监测工作，强化产品审查力度。六是推动公司落实人身保险公司全面风险管理制度，提高行业风险管理能力。

2011年人身保险市场风险得到了有效防控。一是整体偿付能力充足。截至12月底，行业偿付能力溢额1300亿元，偿付能力不足的寿险公司仅有一家。二是退保风险总体可控。2011年行业退保金上升较快，但没有出现大的突发性事件，三是现金流充足，流动性风险较低。四季度现金流测试结果显示，目前绝大部分公司均可通过退保压力测试，行业整体流动性充足。

（四）营造发展环境，提升服务能力

寿险业的发展与国民经济和社会的发展越来越紧密，在防范风险、强化监管、保护好消费者利益的同时，积极争取和营造良好发展环境在现阶段也是监管部门的一项重要工作。一是推动养老险发展。积极争取商业保险机构参与我国养老保险基金运营；研究、探索养老保险发展模式。二是推动健康险发展。指导保险行业积极贯彻落实医改有关工作；推动保险业积极参与基本医保经办工作；支持健康险公司开展保险业务创新，将健康管理融入健康险产品之中，支持试点开办可与健康险产品组合销售的分红型两全保险产品。三是推动小额保险发展。启动小额保险与村级扶贫互助基金相结合的试点，启动小额保险国别研究等工作。

（五）加强基础建设，提高监管效能

监管部门根据市场出现的新情况、新变化，适时加强重大问题研究和制度等基础建设。一是发布《人身保险公司保险条款和保险费率管理办法》，整合原有产品监管规定的有关内容，强化产品监管力度和公司主体责任，促进人身险产品健康发展。二是启动《人身保险业务经营规则》起草工作，全面规范人身保险业务经营活动，保护消费者利益。三是发布《变额年金保险管理暂行办法》。5月份在北京等五省市开展变额年金试点。四是印发《关于加强监管防范风险，促进中邮人寿保险股份有限公司健康规范发展的通知》，规范中邮人寿业务发展。五是印发《关于加强保险公司与商业银行保单质押贷款业务合作管理有关问题的通知》，规范保单质押贷款业务。六是加强产品、精算基础研究。完成《台湾寿险市场研究》、《变额年金研究》课题；开展产品专项调研、个人营销渠道利益分配机制研究和寿险公司利源情况研究。七是加强养老、健康险研究。参与撰写社科院《中国养老金发展报告》，完成商业保险应对老龄化挑战课题研究报告，开展健康保险经营规律研究。

二、2011年寿险市场形势分析

2011年寿险公司保费增速较上年28.9%的高速增长出现了较大幅度的回落。全年寿险公司规模保费1.1万亿元，同比增长5.13%。尽管个人营销、电话销售、网络销售等渠道保持了较快增长，特别是主要价值来源个人营销渠道同比增长了17.14%，但由于银保业务占比高达45%，银保业务的下滑（-5.5%）导致寿险总保费增速的大幅回落。寿险保费增速快慢的变化有其复杂的外部因素。2000年以来，兼具保障、储蓄、投资功能的新型寿险产品受到市场广泛认可，寿险行业逐步进入“负债驱动投资、投资带动负债”两个轮子协调发展的模式。新型产品的出现既带来了寿险保费的飞跃，也使得寿险业与资本市场的联系更加紧密，寿险产品与其他金融产品的相互替代性增强，这一点与产险有显著区别。10余年来，寿险业在以分红险为主导的新型产品带动下，经历了几个快速增长或平稳增长的阶段，多数年份寿险保费增速均高于GDP增速，但在2004年和2006年也出现了寿险保费增速低于

GDP 增速的情况^①。通常情况下，在 GDP 增速高、利率水平低的环境下，对寿险业的发展最为有利；在 GDP 增速低、利率水平高的环境下，对寿险业的发展最为不利。2011 年国内利率和 CPI 持续升高，GDP 增速放缓，不利于寿险业务发展，保险产品吸引力大幅下降。

总的来看，虽然寿险增速明显放缓，但结构调整在稳步推进，长期期交业务比重提升，保障性业务增长较快，业务价值增长明显好于规模增长，前七大寿险公司（市场份额约 84%）累计实现新业务价值 519.5 亿元，增速较新单保费增速高 21.2 个百分点，寿险市场整体发展并未偏离正常运行轨道。

（一）2011 年寿险业发展面临外部形势的严峻挑战。金融危机爆发后，世界经济环境的变化也给国内经济发展带来较大冲击和影响。自 2010 年下半年以来，在国家实施宏观调控、货币政策紧缩、利率和 CPI 上升等因素影响下，寿险业在产品、渠道等方面存在的问题逐步显现，发展的主要驱动因素遭遇瓶颈。内外部因素交织叠加，给寿险业发展带来了严峻挑战。

一是货币政策紧缩，银行资金面趋紧，理财产品爆发式增长，挤压了银保业务的发展。银行在紧缩货币政策下，信贷额度受到管控，资本和拨备监管日趋严格，大量发行理财产品。寿险公司在银行渠道销售的主要是中短期分红险产品。银行理财产品期限多数在 3 个月以下，在流动性、短期收益率等方面银行理财产品比分红产品均具有明显优势。2011 年银行发行的理财产品数量超过 2.2 万支，较 2010 年发行量增长 65%；募集的资金总额超过 20 万亿元，为 2010 年募资规模近 3 倍。银行理财产品爆发式增长，严重挤占了寿险产品的发展。与此同时，银监会 90 号文取消驻点销售、银行代理手续费持续攀升也限制了银保业务的发展。

二是股市债市持续承压，投资收益不佳，保险产品竞争力下降，非正常退保上升。资本市场持续低迷，股市下跌、债券收益率曲线上升，对保险公司的投资收益造成显著影响。2011 年保险业资金运用投资收益不佳。在投资型产品占主导地位的寿险产品结构下，投资收益直接决定部分保险产品对客户吸引力，大大制约了保费增速。由于部分保险产品投资收益未能达到客户心理期望值，导致退保上升。2011 年寿险业退保率为 3.96%，较去年同期

^① 2004 年：寿险保费增速 7.2%，GDP 增速 10.1%。2006 年：寿险保费增速 11.8%，GDP 增速 12.7%

上升 0.9 个百分点，虽仍处于正常范围，但退保金额增长较快，特别是银保渠道与储蓄和理财产品直接对比的中短期产品退保较多。

三是偿付能力持续下降，难以支撑保费规模的快速增长。受资本市场下跌、上市公司向股东分红、公司正常业务发展消耗资本金等因素影响，今年以来寿险公司偿付能力充足率持续下降。不仅部分中小公司偿付能力显著下降，部分大公司偿付能力不足的风险也在 2003 年后首次显现。偿付能力下降使得寿险公司不具备充足的资本实力去支撑业务快速增长，部分公司开始控制业务规模增长，特别是主动调减银保业务规模计划。

（二）2011 年市场运行情况

1. 规模保费收入情况。2011 年，人身保险保费收入 1.1 万亿元，同比增长 5.13%。保费规模前三大寿险公司市场份额为 54.7%，比 2010 年降低 1 个百分点。其他中资公司市场份额为 40.8%，外资公司市场份额为 4.48%。2011 年的 51 家寿险公司中，市场规模过百亿的公司有 11 家，在 10 亿 - 100 亿的公司有 26 家，在 1 亿 - 10 亿元的公司有 13 家，1 亿元以下的有 1 家。

外资公司中，市场份额前五名的包括友邦、信诚人寿、中英人寿、中美联泰大都会人寿、中意人寿，在外资公司中占比 62%，比 2010 年的前五大公司市场份额提高 9 个百分点，主要是由于原中美大都会和联泰大都会合并。

从各月保费收入看，前三个月“开门红”阶段推动力度较大，保费收入较 2010 年同期增长较大。但 4 月份开始，保费收入迅速下滑，5 - 6 月有所恢复。全年各月变动趋势基本与 2010 年相同。

2. 按险种分类保费收入情况。2011 年，人身保险公司寿险保费收入 1 万亿元，同比增速为 4.24%，占比 91.4%。健康险和意外伤害险占比分别为 6.6%、2%。公司加大了对保障型产品的推动力度，2011 年健康险和意外险同比增长分别达到 15%、19%。

3. 从产品类型看，分红险仍为主力产品。2011 年，分红险同比增长 5.6%，占比高达 78%。普通寿险保费收入占比 9.4%，与上年基本持平。万能险保费收入同比增长 3%，占比 11.4%。投连险保费收入同比下降 22%，占比 1.2%。由于会计政策调整，保费收入确认标准改变，万能险和投连险保费不能全部计入收入，以及资本市场低迷，投资收益不佳，从公司的推动意愿和市场推动能力来说，万能险和投连险规模压缩，主推分红险。