

2013

中国保险公司竞争力评价

研究报告

寇业富 主 编
陈 辉 张 宁 郑苏晋 周县华 副主编



中国财政经济出版社

ISBN 978-7-5095-4739-7



9 787509 547397 >

定价：100.00元

2013

中国保险公司竞争力评价

研究报告

寇业富 主 编

陈 辉 张 宁 郑苏晋 周县华 副主编

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

2013 中国保险公司竞争力评价研究报告 / 寇业富主编. —北京:中国财政经济出版社,2013.9

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4739 - 7

I. ①2… II. ①寇… III. ①保险公司 - 竞争力 - 研究报告 - 中国 - 2013 IV. ①F842.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 189382 号

责任编辑:付克华

责任校对:徐艳丽

封面设计:李俊良

版式设计:兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100142

营销中心电话:88190406 北京财经书店电话:64033436 84041336

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 12 印张 190 000 字

2013 年 9 月第 1 版 2013 年 9 月北京第 1 次印刷

定价:100.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 4739 - 7/F · 3831

(图书出现印装问题,本社负责调换)

本社质量投诉电话:010-88190744

反盗版举报热线:88190492、88190446

前言

Foreword

本报告是我们关于保险公司竞争力评价研究的第三个连续年度的工作。随着中国的改革开放，特别是加入“WTO”十多年来，无论是规模数量还是发展质量，中国保险业都取得了快速发展，这就为保险公司竞争力的评价研究产生了客观需求。

“保险公司竞争力评价研究”是一个敏感的话题。我们从一开始就抱着谦虚谨慎、兢兢业业的精神对待这项工作。值得欣慰的是，三年多来，在中央财大和中国精算研究院的大力支持下，在课题组成员的团结奋斗下，我们坚持了一开始就设定的原则。在这里我愿意重申这些原则：公开、客观、科学。

所谓“公开”，就是指标体系、数据来源、评价方法等全部公开或者来源于公开渠道。在这里我们不能不提到，中国保险监督管理委员会于2010年6月12日正式颁布实施的《保险公司信息披露管理办法》为我们的研究提供了主要和关键的数据支持。

所谓“客观”，既是指评价的结果要客观，也是指评价的过程和目标要客观。即在评价过程中，尽量避免或者减少人为主观因素的干扰。

所谓“科学”，即是指评价方法的科学。在有可能使用定量分析的地方，尽量使用定量分析。当然我们并不是说定性分析就不科学。以后随着经济的发展和我们的经验的积累，定性分析和定量分析相结合也许是一个更好的评价方法。

2013年的“中国保险公司竞争力评价研究报告”与前两年的大的章节结构一致。

本报告尤其值得关注的是：

1. 我们在报告的第四章和第五章分别增加了一节，对人身险综合竞争力和财产险公司综合竞争力的评价结果进行了稳健性检验。在运用主成分分析方法进行保险公司竞争力评价排名时，稳健性检验至关重要。这是证明评价结果具有科学性与



客观性的检验，也是“保险公司竞争力评价研究”课题组的一个创新性应用研究成果。我们也从逻辑上完善了“保险公司竞争力评价报告”，增强了评价结果的科学性和说服力。

这是相关研究的一个重要创新，也将是我们研究报告的一个鲜明特色。

2. 我们在第二章专门对2013年保险公司信息披露报告数据的完整性等进行了质量分析。这也从内容上完善了保险公司竞争力评价的数据基础。

3. 建立了校外专家咨询委员会，为“保险公司竞争力评价研究”课题组提供咨询、指导和帮助；并为明年定性和定量相结合进行保险公司竞争力的评价工作提供指导和支持。

本报告主要包括以下内容：

第一章，介绍中国保险市场的发展概况。分别从中国保险业发展的宏观经济环境、我国保险业的发展情况分析、人身险保险市场发展、财产险保险市场等几个方面对中国保险业的发展情况作了介绍。

第二章，对《保险公司信息披露实施办法》的内容、程序，以及各个保险公司披露的具体情况等进行了分析。此办法的实施和保险公司的信息披露，为我们进行保险公司竞争力评价研究打下了良好的基础，基本满足了我们进行相关研究的数据要求。

第三章，首先给出了保险公司竞争力的定义；然后在分析国内外相关研究的基础上，我们选择主成分分析方法进行竞争力研究，并对主成分分析方法的内容、步骤等作了介绍；最后对保险公司竞争力的评价体系的原则、内容等作了简单介绍。

第四章，给出了人身险公司竞争力的评价得分和排名。

本章共分三节。第一节主要阐明了人身险公司竞争力评价的指标内容、定义和计算方法，并对研究对象的选择进行了说明；第二节给出了47家人身险公司的综合竞争力，以及5个一级指标竞争力的评价得分与排名；并通过分析一级指标排名前十公司的排名与得分，以及各二级指标排名前十公司的得分对整个保险市场进行了分析；第三节，运用现代多元统计分析方法，对人身险公司综合竞争力的评价结果进行了稳健性分析。我们从公司和指标两个角度对课题组的评价结果进行了检验，证明我们的评价结果是稳健的。

第五章，给出了财产险公司竞争力的评价得分和排名。本章共分三节。第一节对财产险公司竞争力评价的指标内容、定义、计算方法和研究对象等进行了说明；第二节得出了47家财产险公司的综合竞争力、以及五个一级指标的评价得分与排名，并对结果作了分析；并通过分析一级指标排名前十的公司的排名与得分，以及



各二级指标排名前十公司的得分对整个保险市场进行了分析；第三节，运用现代多元统计分析方法，对财产险公司综合竞争力的评价结果进行了稳健性分析。我们从公司和指标两个角度对课题组的评价结果进行了检验，证明我们的评价结果是稳健的。

本报告指标的设计定义、报告的布局结构等都是由寇业富、陈辉、张宁等课题组成员讨论后确定的。寇业富负责整篇报告的中文编撰。陈辉负责第一章的编撰工作；张宁负责第二章的编撰工作；寇业富、郑苏晋负责第三章的编撰工作；寇业富负责第四章的编撰工作；寇业富负责第五章的编撰工作。

特别说明：

1. 本研究分析尽量采用可获得的披露数据进行分析，并根据实质重于形式的原则，对发现个别公司披露数据存在错误或异样的年报信息进行调整或者在涉及该指标时进行批注说明。

2. 本研究分析采用的数据皆来源于已公开的资料或课题组成员的个人分析，但我们不保证上述信息的完整与准确性，中国精算研究院不因使用本报告而产生的一切后果承担责任，只以此作为学术研究以及学界和业界的信息交流与参考。同时本研究分析为课题组成员的个人观点，并不代表中国精算研究院的观点。有关问题的来源、讨论或争议，请使用电话或电子邮件的方式与我方联系。

联系方式：kouyefu@163.com；(010) 62288159 - 802

中央财经大学中国精算研究院保险数据文献中心主任

“保险公司竞争力评价研究”课题组组长

寇业富

2013年7月30日

序 一

Preface

随着改革开放和市场化建设，中国的经济取得了举世瞩目的快速发展。近三十几年来，特别是中国加入“WTO”十多年来，中国的保险业和其他对外开放的行业一样，虽然经过了困惑、坎坷、迷茫，但是无可否认，也收获了丰硕的成果。

十二年前，当中国政府决定首先开放保险市场的时候，“狼来了”、如何“与狼共舞”、甚至是关于“狮子”与“羚羊”的话题言犹在耳；加入“WTO”十二年后的今天，我们欣喜的看到，不但中国的保险业和保险公司已经取得飞速发展，而且越来越得到国内外投资者的关注，以及学界、政府等相关部门的大力支持和帮助。

随着我国保险业的快速发展以及国际化进程的不断推进，对规模数量的重视逐渐让位于对发展质量的青睐。因此，为了更好地提高保险业的发展质量和技术水平，促进保险业的可持续发展及国际化进程，中央财经大学中国精算研究院组织了高水平的科研团队，对保险公司竞争力进行评价研究。我们认为这项研究不但能够增强对中国保险业的认识、提高保险公司的竞争实力和国际化水平，而且在金融危机、经济危机的国际经济大环境下，具有特别重要的现实意义。

经过中央财经大学中国精算研究院课题组的勤奋努力，《中国保险公司竞争力评价研究报告》不断得到改善和加强，既锻炼了一个科研小组，又促进了保险业的科研水平，提高了保险公司的认识水平，并取得了很好的社会效益。课题组的研究报告和相关成果出版发表后，得到了人民网、中国经济网、中国保险学会网、金融界、和讯网、凤凰网、中国金融网以及人民日报、中国邮政报等各种媒体全文或者节选，引起了社会、业界、学界和政府相关部门的广泛、积极的反响，完全达到了学校对此项工作的严格要求。我们也将欣慰地看到《2013 中国保险公司竞争力评价研究报告》的正式出版和业界的积极反响。

在这里不得不提的是，这项研究既是一个敏感性极强的问题，又是一个对保险



公司和保险业的稳定可持续发展具有现实指导意义的问题。此报告的出炉，是一个大胆而又谨慎的尝试，必然存在这样那样的不足。但是我们相信，经过学校的大力支持、科研团队的努力和经验的积累，这项工作会越做越好，为保险公司竞争力的提高和保险业的发展发挥越来越重要的作用。

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized characters that read '李俊生' (Li Jisheng).

中央财经大学副校长

2013 年 8 月 20 日

序 二

Preface

中国精算研究院成立于2003年，是保险精算领域中唯一一所教育部人文社会科学重点研究基地（以下简称“重点研究基地”）。

在过去几年的发展中，中国精算研究院在教育部和中央财经大学领导的关怀、指导下，锐意进取，勇于创新，在教学、科研和社会服务等各个方面已经奠定了扎实的基础并取得长足进步，在国内外享有声誉。

根据教育部《普通高等学校人文社会科学重点研究基地管理办法》的要求，重点研究基地应该聚集和培养优秀学术人才，围绕国家发展战略，针对学科前沿和社会经济发展中的重大理论与实践问题，组织高水平的新颖科研团队，在产出创新成果、形成学术交流开放平台、带动高校哲学社会科学发展创新等方面发挥着重要作用。

随着中国保险市场经营主体和业务规模的快速发展，提高保险业的竞争质量、实现规模效益的长期可持续发展就成为了保险业界、学界和政府监管部门的关注焦点。同时，也是为了更好地发挥重点研究基地的作用，中央财经大学中国精算研究院于2010年8月成立了“保险公司竞争力评价研究”课题组。

到今年课题组已经勤奋工作三年多，分别出版了《2011 中国保险公司竞争力评价研究报告》和《2012 中国保险公司竞争力评价研究报告》，并很快出版《2013 中国保险公司竞争力评价研究报告》。

在这里，我愿意重申在课题组成立之初，就坚持的研究原则：即坚持“公开、客观、科学”的原则，进行中国保险公司竞争力的评价研究。

所谓“公开”就是指标体系、数据来源、评价方法等全部公开或者来源于公开渠道。在这里我们不能不提到，中国保险监督管理委员会于2010年6月12日正式颁布实施的《保险公司信息披露管理办法》为我们的研究提供了主要和关键的数据支持。



所谓“客观”既是指评价的结果要客观，也是指评价的过程和目标要客观。即在评价过程中，尽量避免或者减少人为主观因素的干扰。

所谓“科学”即是指评价方法的科学。在有可能使用定量分析的地方，尽量使用定量分析。当然我们并不是说定性分析就不科学。

值得欣慰的是，“中国保险公司竞争力评价研究”课题组始终一致地秉持了这一原则。当然，这些原则，并不反对我们在研究指标和方法上的不断改进。事实上，我们从2014年开始，有可能采用定性分析和定量分析相结合的评价方法，进行保险公司竞争力的评价研究工作；另一方面，为了增强保险公司的竞争力，提高保险业的竞争质量和技术水平，我们也不排除对保险业其他研究领域继续拓展研究，提高重点研究基地的学术价值和社会地位。

当然，对于保险公司竞争力的评价结果，我们自己也认为有不尽如人意的地方。但是我们相信，在教育部和中央财经大学的大力支持下，在业界、学界和保险监督管理委员会等政府部门的关怀下，在我们自己的努力下，《中国保险公司竞争力评价研究报告》会越来越好，会为保险业的发展和保险公司竞争力的提高发挥重要的作用，谢谢！

中央财经大学中国精算研究院院长

2013年8月23日

“保险公司竞争力评价研究”

专家咨询委员会章程

第一章 总 则

第一条 为适应保险业的快速发展，加强“保险公司竞争力评价研究”课题组的工作，设立专家咨询委员会。

第二条 专家咨询委员会委员主要是由来自于校外的专家学者组成，对我国保险业的发展、中央财经大学“保险公司竞争力评价研究”课题组的工作等进行研究、咨询和指导。

第二章 人员组成及工作职责

第三条 专家咨询委员会委员由保监会、保险行业协会、保险学会的专家学者；保险公司等保险机构副总裁以上、重视保险业研究的业界人士；以及高校等科研机构具有副高级以上职称的专业技术人员组成。

第四条 专家咨询委员会委员应根据国家发展规划和保险监管政策等，对“保险公司竞争力评价研究”课题组工作中遇到的相关问题、困难等提供建议、咨询。

第五条 专家咨询委员会对保险业发展规划、维护公平竞争的市场环境、增强和提高保险公司的服务意识和能力等方面，提供建议和咨询。



第六条 专家咨询委员会每年召开 2~3 次研讨会。

第七条 专家咨询委员会讨论的议题，需要提前一周通告各位委员、专家。各位委员、专家应该在会前做好充分准备，形成个人的初步意见，会上交专家咨询委员会集体讨论。

第八条 专家咨询委员会设立联系人一职，由中央财经大学“保险公司竞争力评价研究”课题组组长寇业富担任。

第九条 专家咨询委员会委员应注意相关资料、会议记录等的收集、整理与保存。

中央财经大学“保险公司竞争力评价研究”课题组

中央财经大学中国精算研究院

寇业富

2013 年 7 月

第一章	2012 年中国保险市场分析	(1)
第一节	2012 年中国保险市场整体回顾	(2)
第二节	2012 年中国财险市场回顾	(7)
第三节	2012 年中国寿险市场回顾	(15)
第四节	2012 年中国保险业资金运用回顾	(25)
第五节	2013 年中国保险业发展展望	(28)
第二章	中国保险公司信息披露评估分析	(32)
第一节	我国保险公司信息披露制度的沿革、现状和展望	(32)
第二节	保险公司信息披露情况分析	(34)
第三节	保险公司信息披露质量评估结果与分析	(46)
第三章	保险公司竞争力评价的理论与方法	(52)
第一节	保险公司竞争力的定义	(52)
第二节	保险公司竞争力评价指标体系的构建与原则	(53)
第三节	竞争力研究方法综述	(56)
第四节	主成分分析方法与模糊聚类分析方法介绍	(59)
第四章	中国人身险公司竞争力评价分析	(62)
第一节	人身险公司竞争力指标体系的构建	(63)
第二节	2012 年人身险公司竞争力排名与分析	(68)
第三节	2012 年人身保险公司综合竞争力评价结果的稳健性检验	(102)



第五章 中国财产保险公司竞争力评价分析	(111)
第一节 财产险公司竞争力指标体系	(112)
第二节 2012 年财产险公司竞争力排名与分析	(117)
第三节 2012 年中国财产险公司综合竞争力评价结果的稳健性检验 ...	(154)
附录	(161)
保险公司信息披露管理办法	(161)
公司名称及其简称	(166)
参考文献	(171)
后 记	(174)

第一章

2012 年中国保险市场分析

我国保险业从 1980 年恢复国内业务以来，经历了一个快速发展时期。尤其是近年来，党中央国务院十分重视保险业发展，在多份重要文件中提出要大力发展保险业，出台了一系列促进保险业改革发展的政策措施。在党中央、国务院的正确领导下，在社会各界的关心和支持下，经过行业上下的共同努力，我国保险业实现了长足发展。

2012 年，保险业开拓创新，真抓实干，稳步推进改革发展各项工作。

一是市场运行总体平稳。全年保费收入 1.55 万亿元，同比增长 8%。产险业务继续保持较快发展，保费收入 5,331 亿元，同比增长 15.4%；寿险业务呈现回升态势，保费收入 8,908 亿元，同比增长 2.4%；健康险保费收入 862.8 亿元，同比增长 24.7%；人身意外险保费收入 386.2 亿元，同比增长 15.6%。保险公司总资产 7.35 万亿元，较年初增长 22.9%。

二是风险得到有效防范。重点关注的偿付能力风险、资金运用风险、退保风险和案件风险得到了较好控制。全行业偿付能力总体充足，偿付能力不达标公司由 5 家减少到 2 家，产险公司首次实现全部达标。寿险公司退保金 1,198.1 亿元，退保率为 2.76%，低于 5% 的警戒线。

三是市场秩序有所好转。保险公司依法合规经营意识不断增强，业务和财务数据真实性逐步提高。部分地区“拼费用、冲规模、抢市场”的非理性竞争势头得到有效遏制。

四是服务经济社会的能力不断提高。农业保险保费收入 240.6 亿元，同比增长 38.3%，为 1.83 亿户次提供了 9,006 亿元风险保障，向 2,818 万受灾农户支付赔款 148.2 亿元。保险业经办新农合县市数量 129 个，受托管理资金 50.5 亿元。小额保险覆盖 3,200 万人，同比增长 33.3%。出口信用保险承保企业 3.5 万家，保费收入 142.6 亿元，提供风险保障 2,936.5 亿美元，为国家稳定外需做出了贡献。保



险资金运用余额 6.85 万亿元，在 23 个省市投资基础设施 3,240 亿元。2012 年，保险公司赔款与给付 4,716.3 亿元，同比增长 20%。在北京 7.21 暴雨、“布拉万”台风等重大灾害事故中，保险业较好地履行了赔付责任。

第一节 2012 年中国保险市场整体回顾

中国自 1805 年成立第一家保险公司以来，已经走过了 200 多年的历史。自 1949 年中华人民共和国成立以来，中国保险也经历了初步发展（1949—1958 年）、停办（1958—1979 年）、恢复发展（1979 年至今）三个大的阶段。中国保险业自 1979 年恢复以来，获得了快速发展。根据最新可得国际比较数据，2012 年，中国保险业收入 2,464 亿美元，占世界保险市场份额的 5.34%，在世界排名第 4 位，保险密度 182 美元，保险深度 2.98%。

一、市场主体

表 1-1 显示了 2012 年中国保险业机构、人员情况及同比变化。截至 2012 年底，中国保险市场共有 168 家保险机构，比 2011 年（152 家）增加 16 家。

表 1-1

2012 年保险业机构、人员情况同比变化

单位：家、万人

项 目			2012 年	2011 年	同比变化
机构 概况	中资	集团（控股）公司	10	10	0
		财产险公司	42	39	3
		人身险公司	42	37	5
		再保险公司	3	3	0
		资产管理公司	16	11	5
	外资	财产险公司	21	21	0
		人身险公司	27	25	2
		再保险公司	5	5	0
	村镇保险互助社		1	1	0
	专属财产保险公司		1	0	1
保险机构合计		168	152	16	
营销员人数		300	282.1	17.9	