

中国非寿险市场发展 研究报告(2004)

Research on the Development of China's
Property & Casualty
Insurance Market (2004)

唐运祥 主编



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

中国非寿险市场 发展研究报告 (2004)

唐运祥 主编

F842/45



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

中国非寿险市场发展研究报告(2004)/唐运祥主编. —北京:中国经济出版社,2005.8

ISBN 7-5017-7221-5

I. 中… II. 唐… III. 保险业—经济发展—研究报告—中国—2004 IV. F842

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 102746 号

出版发行:中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街3号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑:彭彩霞(电话:010-68354371;电子邮件: winterpeng@126.com)

责任印制:张江虹

封面设计:睿道文化传播

经 销:各地新华书店

承 印:北京中科印刷有限公司

开 本:1/16

印 张:16.5 字 数:244千字

版 次:2005年8月第1版

印 次:2005年8月第1次印刷

书 号:ISBN 7-5017-7221-5/F·5798

定 价:40.00元

版权所有 盗版必究

举报电话:68359418 68319282

服务热线:68344225 68353507 68341876 68341879 68353624

序言

2004年,伴随着全球经济复苏,中国经济持续快速健康发展,非寿险业发展的经济环境、制度环境和体制环境更加完善,中国非寿险业在开放和竞争中发生了深刻的变化。非寿险业务超常规增长,成功跨越千亿元保费大关;市场集中度加速下降,市场格局显著变化;新兴市场主体快速扩张,市场竞争日益激烈,市场化程度明显提高;组织形式不断创新,行业经营专业化、多元化趋势显现;经营管理基础不断夯实,产品、营销和管理创新实践更加丰富;监管法制化进程加快,监管体系建设逐步加强。

2005年是中国保险业全面对外开放的第一年,非寿险业将进入全新的发展时期。新的形势、新的实践和新的使命,迫切需要并时刻激励我们,要不断加强保险理论研究,总结经验,探索规律,面向未来,更好地为做大做强中国非寿险业服务。为此,我们再次组织公司博士后科研工作站的研究力量,编写了《中国非寿险市场发展研究报告(2004)》。

为客观、全面地分析和把握中国非寿险业的运行特点和规律,我们不断开动脑筋,拓宽研究思路,创新研究手段,力图使本报告视角更加新颖、内容更加丰富、方法更加科学。在保持以往总、分式框架模式的基础上,本报告运用现代产业经济学的“结构—行为—绩效”分析范式(Structure - Conduct - Performance,简称SCP范式),重点突出了“市场格局、业务结构——营销、管理和投融资行为——经营绩效”这条主线,比较系统、深入地探讨了2004年中国非寿险业的发展态势和运行特点。在研究方法和工具上,运用演绎和归纳、定性和定量、时间序列和横截面分析等多种

方法,引入了卡诺客户满意模型,设计了财产保险公司绩效评价体系和
发展能力评价指数等新的分析工具,以此强化报告的科学性和逻辑性。

受数据资料和研究能力所限,尽管我们付出了很大的努力,难免存在
疏漏乃至错误之处,敬请方家指正。

“天行健,君子以自强不息”。我们愿与各位同仁一道,积极探索、开
拓创新,为繁荣保险理论研究事业,推进中国非寿险业做大做强,贡献自
己的一份绵薄之力。



2005年7月20日

目 录

序 言	(1)
第一章 2004 年中国非寿险市场总体发展情况	
第一节 非寿险市场发展环境分析	(3)
第二节 2004 年中国非寿险市场总体情况	(16)
第三节 中国非寿险业市场化进程分析	(25)
第二章 2004 年中国非寿险市场结构分析	
第一节 非寿险市场集中度与竞争格局变化	(37)
第二节 非寿险市场进入与退出机制	(52)
第三节 财险公司组织形式新发展	(57)
第四节 非寿险市场结构展望与建议	(62)
第三章 2004 年中国非寿险市场业务结构分析	
第一节 非寿险业务发展总体情况	(67)
第二节 非寿险市场业务结构调整	(73)
第三节 非寿险市场业务结构展望	(84)
第四章 2004 年中国财险公司营销分析	
第一节 财险公司产品与定价	(89)

第二节	财险公司营销渠道建设	(102)	
第三节	财险公司服务与品牌策略	(109)	
第四节	财险公司营销合作	(118)	
 第五章 2004 年中国财险公司经营管理分析			
第一节	财险公司治理结构创新	(121)	
第二节	财险公司内控制度建设	(128)	
第三节	财险公司信息化建设	(138)	
 第六章 2004 年中国财险公司投融资分析			
第一节	财险公司资金运用	(147)	
第二节	财险公司融资分析	(157)	
第三节	财险公司投融资展望与建议	(161)	
 第七章 中国财险公司经营绩效分析			
第一节	财险公司经营绩效	(169)	
第二节	财险公司资源配置效率	(188)	
第三节	财险公司发展能力评价	(193)	
 第八章 2004 年中国非寿险市场监管分析			
第一节	保险监管法制化进程加快	(201)	
第二节	保险监管体系不断完善	(217)	
第三节	非寿险市场监管展望	(226)	
 附录 2004 年港澳台非寿险市场发展情况			
I	香港非寿险市场情况	(231)	
II	澳门非寿险市场情况	(236)	
III	台湾非寿险市场情况	(242)	
 参考文献			(249)

图录:

图 1-1	全球非寿险保费收入名义增长率和实际增长率对比情况 ...	(2)
图 1-2	近五年来全球保费收入增速与 GDP 增速的对比情况	(3)
图 1-3	主要国家非寿险和寿险保费增速与 GDP 增速的 对比情况	(3)
图 1-4	英国劳合社的保险价格周期	(4)
图 1-5	2004 年不同地区非寿险业务增速	(6)
图 1-6	非寿险业税前收益再次反弹	(7)
图 1-7	英国、美国和欧洲地区非寿险业综合成本率比较	(8)
图 1-8	2000—2004 年三次产业增长速度的比例	(10)
图 1-9	消费增长幅度与 GDP 增幅	(12)
图 1-10	2004 年中国不同地区非寿险市场化指数	(31)
图 2-1	2004 年非寿险市场洛伦茨曲线	(39)
图 2-2	1985—2004 年我国境内财险公司数量增长趋势图	(41)
图 2-3	2002 年主要财险公司保费增速与市场份额	(45)
图 2-4	2004 年主要财险公司保费增速与市场份额	(46)
图 2-5	2001—2004 年三家大型财险公司业务增长情况	(47)
图 2-6	2001—2004 年三大财险公司市场份额占比趋势图	(48)
图 2-7	2001—2004 年六家新兴财险公司业务发展态势图	(49)
图 2-8	2001—2004 年中资中小型财险公司的市场份额变化	(50)
图 2-9	2001—2004 年外资财险公司的保费增速	(51)
图 3-1	2004 年各地财险保费收入增速与全国平均增速比较图 ...	(82)
图 4-1	企业竞争优势表现框架	(88)
图 4-2	非寿险市场竞争行为分析框架	(89)
图 4-3	不同产品所满足目标需求示意图	(98)
图 4-4	2004 年财险公司营销渠道构成	(102)
图 4-5	2002—2004 年财险公司通过专业中介获取的 保费收入	(106)
图 4-6	顾客价值利润链	(110)
图 4-7	保险服务分解图	(111)
图 4-8	卡诺客户满意模型	(112)

图 5-1	保险公司治理结构的内部、外部利益相关者	(122)
图 5-2	人保财险公司治理组织结构图	(123)
图 5-3	华泰财产保险公司组织结构图	(124)
图 5-4	华安财险公司治理组织结构	(125)
图 5-5	天安财产保险股份有限公司组织结构	(126)
图 5-6	内部控制结构示意图	(129)
图 5-7	业务流程优化示意图	(130)
图 5-8	人保财险“三个中心”示意图	(131)
图 5-9	平安后援技术中心功能示意图	(133)
图 5-10	快速定损流程	(134)
图 5-11	拆检定损流程	(134)
图 5-12	人保财险信息化建设主要内容	(140)
图 6-1	2004 年中国保险资金运用结构	(153)
图 7-1	财险公司盈利分解图	(170)
图 7-2	2003 年财险公司净资产收益率	(174)
图 7-3	2003 年财险公司净资产收益率与承保利润率	(176)
图 7-4	2003 年财险公司净资产收益率与投资收益率	(179)
图 7-5	2003 年财险公司净资产收益率与偿付能力	(181)
图 7-6	2001—2003 年保险公司保费利润率变动趋势	(185)
图 7-7	2001—2003 年保险公司营业利润率趋势图	(185)
图 7-8	2001—2003 年保险公司费用率变动趋势	(186)
图 7-9	2001—2003 年保险公司承保利润变动趋势	(187)
图 7-10	2003 年财险公司人均产能比较	(189)
图 7-11	2003 年财险公司总资产收益率	(192)
附图 1-1	2004 年澳门非寿险保费与赔款情况	(237)
附图 1-2	澳门 2004 年非寿险保费收入结构图	(238)
附图 1-3	2004 年台湾非寿险市场保费收入结构占比情况	(242)
附图 1-4	2004 年台湾非寿险业务发展情况	(243)
附图 1-5	1994—2004 年台湾火灾保险发展情况	(244)
附图 1-6	1994—2004 年台湾海上保险发展情况	(245)
附图 1-7	1994—2004 年台湾汽车保险发展情况	(246)

附图 1-8	1994—2004 年台湾航空保险发展情况	(246)
--------	-----------------------------	-------

附图 1-9	1994—2004 年其他财产及责任保险发展情况	(247)
--------	--------------------------------	-------

表录:

表 1-1	非寿险保费收入前三位国家有关数据	(5)
-------	------------------------	-----

表 1-2	2000—2004 年中国非寿险主体市场化指数	(32)
-------	-------------------------------	------

表 1-3	2000—2004 年中国非寿险保险深度市场化指数	(33)
-------	---------------------------------	------

表 1-4	2000—2004 年中国非寿险保险密度市场化指数	(34)
-------	---------------------------------	------

表 1-5	2000—2004 年中国非寿险市场 GDP 保费弹性市场 化指数	(35)
-------	--	------

表 2-1	我国非寿险 2001—2004 年市场集中度	(38)
-------	------------------------------	------

表 2-2	2001 年亚洲主要国家和地区财险公司数目与非寿险 市场集中度	(41)
-------	--	------

表 2-3	2002—2004 年各财险公司保费收入增长情况	(42)
-------	--------------------------------	------

表 2-4	2002—2004 年各财险公司保费增长与市场保费 增速比较	(43)
-------	---	------

表 3-1	2000—2004 年保险市场主要指标变化表	(68)
-------	------------------------------	------

表 3-2	2003—2004 年世界非寿险市场业务发展情况	(69)
-------	--------------------------------	------

表 3-3	2002—2004 年非寿险市场各主要险种费率变化	(70)
-------	---------------------------------	------

表 3-4	2001—2004 年非寿险市场主要险种赔款支出情况	(71)
-------	----------------------------------	------

表 3-5	2001—2004 年非寿险市场主要险种简单赔付率变化	(72)
-------	-----------------------------------	------

表 3-6	2002—2004 年非寿险市场各险种保费收入增长情况	(74)
-------	-----------------------------------	------

表 3-7	2002—2004 年非寿险市场车险、非车险新增保费情况	(75)
-------	------------------------------------	------

表 3-8	2002—2004 年非车险业务保费和费率水平的变化对比	(76)
-------	------------------------------------	------

表 3-9	2000—2004 年非寿险市场各险种业务占比情况	(77)
-------	---------------------------------	------

表 3-10	2003—2004 年车险业务结构变化	(78)
--------	---------------------------	------

表 3-11	2002—2004 年国内主要财险公司业务结构	(80)
--------	-------------------------------	------

表 3-12	2000—2004 年东、中、西部地区非寿险保费收入 增速比较	(83)
--------	--	------

表 3-13	2000—2004 年东、中、西部地区非寿险保费收入 占比变化	(84)
--------	--	------

表 4-1	人保财险 2004 版车险产品创新情况	(91)
表 4-2	2004 年我国主要财险公司主要车险产品	(92)
表 4-3	2002—2004 年财险公司各销售渠道情况	(103)
表 5-1	2004 年广东衡量行保险公估公司受理人保广州市公司 委托人伤案件情况	(135)
表 6-1	我国保险资金运用政策演变一览表	(148)
表 6-2	中小股份制财险公司资本规模	(159)
表 7-1	2003 年财险公司经营绩效比较	(171)
表 7-2	2003 年财险业的股本回报率比较	(173)
表 7-3	2003 年各财险公司盈利能力比较	(174)
表 7-4	2003 年各财险公司承保结果比较	(176)
表 7-5	2003 年中、外资财险公司经营绩效比较	(182)
表 7-6	2001—2003 年财险公司与寿险公司盈利情况比较	(184)
表 7-7	2003 年财险公司人均产能比较分析	(190)
表 7-8	2003 年中、外资财险公司资源配置效率比较	(191)
表 7-9	2003 年财险公司总资产收益率比较	(192)
表 7-10	财险公司发展能力评价指标体系	(196)
表 7-11	2003 年中国财险公司发展能力评价	(197)
表 8-1	我国《保险法》再次修改将涉及的主要内容	(208)
附表 1-1	按 2004 年毛保费收入排名的香港十大保险公司	(232)
附表 1-2	非寿险市场业务整体表现	(232)
附表 1-3	毛保费组合	(233)
附表 1-4	汽车业务	(234)
附表 1-5	雇员补偿业务	(234)
附表 1-6	汽船及船只法律责任业务	(235)
附表 1-7	承保业绩	(235)
附表 1-8	2004 年四大保险公司各险种保费规模表	(237)
附表 1-9	2004 年各公司分险种赔款额明细表	(239)
附表 1-10	2004 年各公司分险种损失率表	(241)
附表 1-11	1999—2004 年台湾非寿险业务发展情况	(243)

2004 年中国非寿险市场总体发展情况

内容摘要：2004 年，在有利的国际、国内环境下，中国非寿险市场呈现了保费快速增长，格局深刻变化，改革开放不断深入，市场化程度显著提高等鲜明特点。本章从国际非寿险市场的发展状况和国内非寿险发展环境等方面，分析了 2004 年非寿险市场的总体发展环境；从业务发展、市场结构、改革创新、经营管理和保险监管等方面，回顾了 2004 年非寿险市场的发展情况；从市场化指数测度的角度，讨论了 2004 年中国非寿险业的市场化进程。

第一节

非寿险市场发展环境分析

2004 年是世界经济经过一段时期低迷之后走向全面复苏的一年。全球经济增长 5.1%，比 2003 年 3.9% 的增速高出 1.2 个百分点，也远高于年初 3.5% 的预测值。其中，美国经济增长速度高达 4.4%，大大高于过去 10 年 3.3% 的平均增长水平；欧元区和日本经济的增长速度也分别达到 2% 和 2.6%（2003 年分别为 0.5% 和 1.4%）；亚洲发展中国家的增速高达 8.2%（2003 年为 8.1%）。世界经济的快速增长为全球非寿险业的发展提供了有利的外部环境。

一、全球非寿险市场理性调整

2004 年全球保费收入^①总计为 32440 亿美元，其中寿险保费收入为 18490 亿美元，占比 57%，非寿险为 13950 亿美元，占比 43%。非寿险保险深度为 3.43%，同比下降 0.06 个百分点；保险密度为 220 美元，同比上升 16.6 美元。2004 年全球非寿险市场保持了 2003 年稳步好转的势头，承保利润和投资收益均有较大幅度提高，美国非寿险业取得了自 1978 年以来的首次承保盈利。2004 年全球非寿险市场的发展主要呈现出如下特征：

（一）业务增速有所放缓，且低于 GDP 增速

2004 年全球非寿险保费增速从 2003 年的 6.3% 降至 2.3%^②，增速有所放缓。而寿险增速则由 2003 年的 -0.9% 上升至 2.3%。从近五年来全球非寿险保费收入名义增长率和实际增长率的对比情况看（图 1-1），自 2002 年起全球非寿险保费收入实际增速就开始逐步放缓。

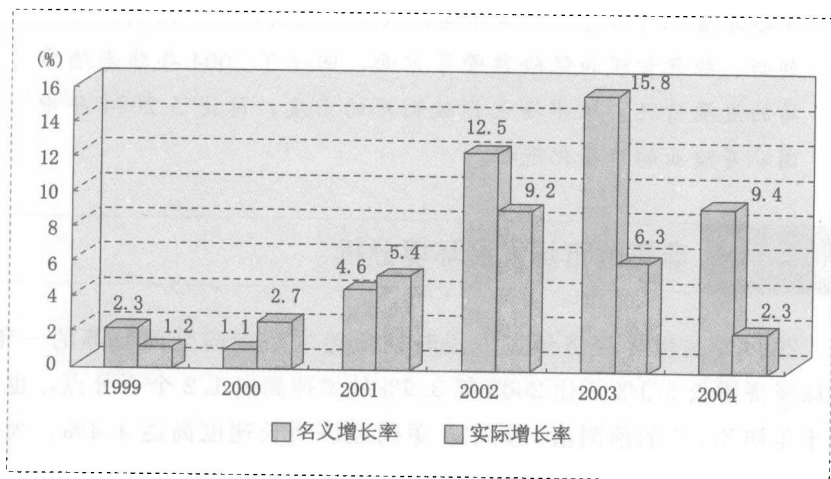


图 1-1 全球非寿险保费收入名义增长率和实际增长率对比情况

① 根据 2005 年第 2 期《Sigma》公布的数据和瑞士再保险公司的统计口径，本部分中的保费收入为各国登记在册保险人的国内直接业务的签单保费收入，其中直接保费包括佣金和其他收费，且未除去分出保费；国内业务包括与国内风险有关的所有保费以及由国内保险人承接的国外风险有关的保费（即离岸业务）。

② 实际增长率排除了通货膨胀率的影响，名义增长率为 9.4%。

全球经济状况是保险市场赖以生存和发展的外部环境,从近五年来保费收入增速与 GDP 增速的对比情况看(图 1-2),2001—2003 年非寿险保费收入增速一直高于 GDP 增速,但 2004 年却落后于 GDP 的发展速度。

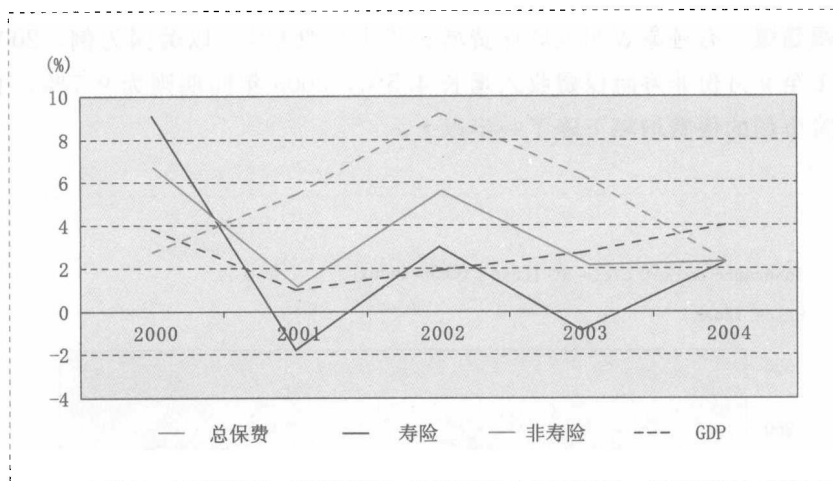


图 1-2 近五年来全球保费收入增速与 GDP 增速的对比情况

从主要国家非寿险和寿险保费增速与 GDP 增速的对比情况(图 1-3)可以看出,除巴西和中国外,非寿险保费收入增速均低于 GDP 增

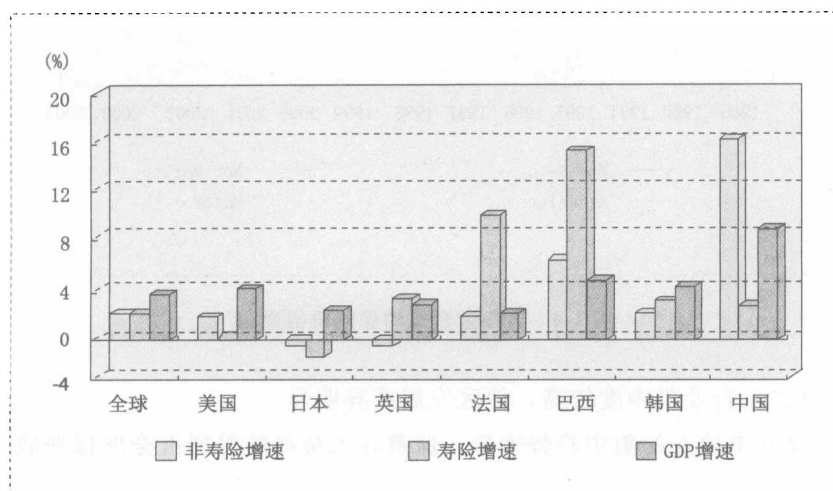


图 1-3 主要国家非寿险和寿险保费增速与 GDP 增速的对比情况

速，日本和英国的非寿险保费还出现了负增长；除英国、法国和巴西外，寿险保费收入增速均低于 GDP 增速，其中日本为负增长。

从英国劳合社保险价格周期波动来看（图 1-4），全球保险业正处于“9·11”事件后保险价格周期的下降阶段，保费收入虽然继续增长，但增幅趋缓，有迹象表明全球保费增长将出现盘整^①。以美国为例，2004 年 1 至 9 月份非寿险保费收入增长 4.5%，2003 年同期则为 9.7%，非寿险市场的保费增幅下降了一半以上。

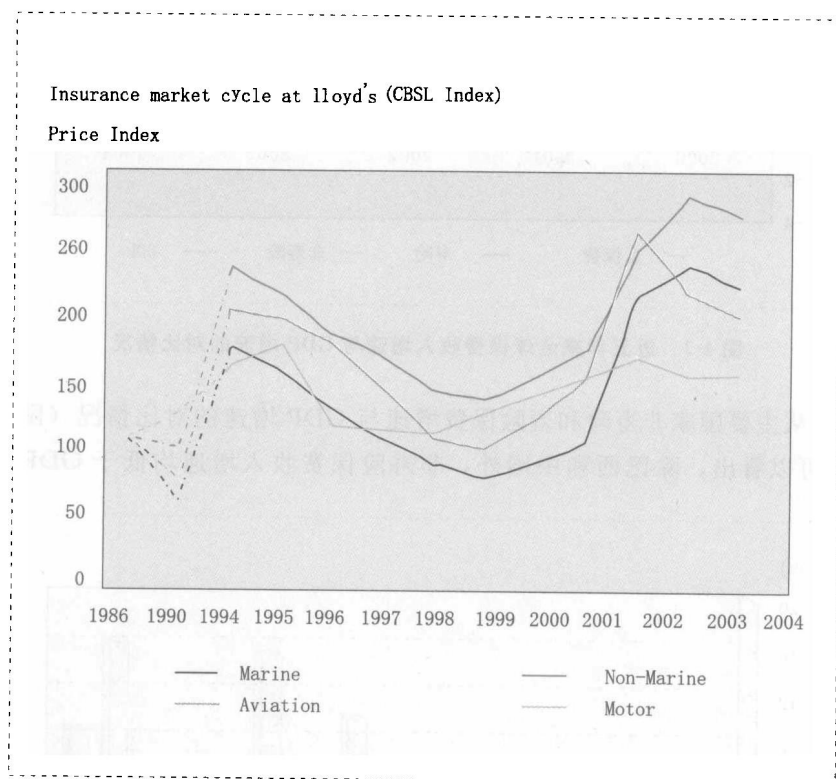


图 1-4 英国劳合社的保险价格周期

（二）行业集中度较高，地区发展差异明显

从非寿险业的集中趋势来看，保费收入最高的美国占全球保费收入

^① AON, Insurance Market Update, Oct. 2004.

的比重达到 43.22%，比 2003 年下降了 2 个百分点；排名前三位的美国、德国和日本占据全球保费收入的 58.41%，而排名前十位的国家占全球的比重达到 82.86%（参见表 1-1）（寿险业的以上三个数值则分别为 26.77%、57.96%和 82.02%）。

表 1-1 非寿险保费收入前三十位国家有关数据

单位：百万美元

排名	国家	非 寿 险 保 费 收入	同比增长 (%)	占 全 球 份 额 (%)	非寿险业务 占比 (%)
1	美国	603018	2.0	43.22	54.9
2	德国	106261	1.5	7.62	55.7
3	日本	105587	-0.5	7.57	21.4
4	英国	105241	-0.5	7.54	35.7
5	法国	65811	2.1	4.72	33.8
6	意大利	46728	2.5	3.35	36.3
7	加拿大	40232	2.3	2.88	57.7
8	西班牙	32311	5.5	2.32	57.8
9	荷兰	27064	--	1.94	46.2
10	澳大利亚	23714	0.6	1.7	48
13	中国	16765	17	1.2	32.1

从表 1-1 中可以看出，各国非寿险业务发展集中度较高且不均衡，较各国之间的 GDP 总量差距更甚。以排名第一的美国和排名第十的澳大利亚为例，2004 年 GDP 总量之比为 19 : 1，但非寿险保费收入之比为 25.4 : 1。而从美国与中国的对比来看，GDP 总量之比为 7.34 : 1，但非寿险保费之比则为 36 : 1。此外，美国和德国非寿险占整体业务的比重达到 50% 以上，而日本仅为 21.4%，英国和法国则为 35% 左右，国别差异比较明显。

从全球各地区保费增长的情况来看，发达国家的平均增速为 1.7%，而发展中国家则达到 7.5%，不同地区之间差异较为显著。非洲地区的增速最快，达到 10.1%，而日本和英国均为负增长。具体情况见图 1-5：

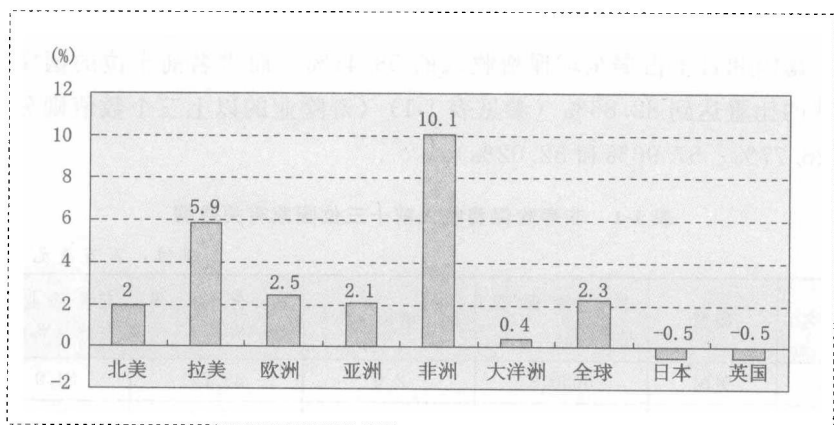


图 1-5 2004 年不同地区非寿险业务增速

（三）股票投资占比降低，投资策略审慎

2004 年虽然股票市场的上升信号和正面预期不断显现，但保险公司却没有吸纳大批低价股票，仍然保持较为审慎的投资组合。2004 年保险公司和再保险公司总投资中股票所占比例不仅低于 1999 年股市牛市的水平，甚至低于 2002 年股市危机时的占比。在财险公司的投资组合中，债券是最主要的投资工具。从美国的情况来看，国债所占比重达到 66.34%，而股票则仅为 17% 左右。日本和德国股票投资的比重较高，分别是 43% 和 52% 左右，而英国和法国则大约只有 15% 和 28%。在寿险公司的投资组合中，股票占比更低，美国不到 3%，日本和法国约为 12%，德国约为 16%，而英国较高，也仅有 26% 左右，比 1999 年 50% 的水平大幅下降。股票投资比例的降低反映出保险公司趋于审慎的投资策略，同时也反映出整个行业的理性回归，即依赖于高质量的承保业务而非投资收益来获得利润来源。

受资本市场环境的影响，保险公司从资本市场发行股票或债券筹集资金的难度加大、融资成本提高、融资条件降低而且筹集资金的数额也下降。因此保险人选择将留存收益作为增强资本总量的最主要手段，而只有极少数的保险人在最近两年通过资本市场筹集资金。

（四）经营绩效显著提高，行业评级明显改善

2004 年尽管巨灾频繁，除日本外全球主要非寿险市场仍然取得了可