



**China Insurance
Market Report 2015**

中国保险业 发展报告

2015

孙祁祥 郑伟 等著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS



**China Insurance
Market Report 2015**

中国保险业 发展报告

2015

孙祁祥 郑 伟 等 著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

中国保险业发展报告. 2015/孙祁祥等著. —北京:北京大学出版社, 2015. 9

ISBN 978 - 7 - 301 - 26301 - 3

I. ①中… II. ①孙… III. ①保险业—经济发展—研究报告—中国—2015
IV. ①F842

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 206250 号

书 名 中国保险业发展报告 2015

著作责任者 孙祁祥 郑 伟 等著

责任编辑 马 霄

标准书号 ISBN 978 - 7 - 301 - 26301 - 3

出版发行 北京大学出版社

地 址 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址 <http://www.pup.cn>

电子信箱 em@pup.cn QQ:552063295

新浪微博 @北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书

电 话 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926

印 刷 者 北京宏伟双华印刷有限公司

经 销 者 新华书店

730 毫米×980 毫米 16 开本 14 印张 244 千字

2015 年 9 月第 1 版 2015 年 9 月第 1 次印刷

定 价 39.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010-62752024 电子信箱: fd@pup.pku.edu.cn

图书如有印装质量问题,请与出版部联系,电话:010-62756370

《中国保险业发展报告 2015》

编 委 会

主 编：孙祁祥

执行主编：郑 伟

编 委：（按姓氏音序排列）

陈秉正	董 波	房永斌	郭金龙	郝演苏
李心愉	梁 涛	刘 峰	孙祁祥	度国柱
王 稳	王绪瑾	吴晓军	熊志国	许飞琼
姚庆海	袁序成	张雁云	赵庆晗	郑 伟
朱金渭	朱进元			

《中国保险业发展报告 2015》

撰 写 组

孙祁祥,北京大学经济学院院长、教授、北京大学中国保险与社会保障研究中心
(CCISSR)主任

李心愉,北京大学经济学院教授、北京大学学位委员会应用经济学分会委员

郑 伟,北京大学经济学院风险管理与保险学系主任、教授,CCISSR 秘书长

刘新立,北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任、副教授,CCISSR 副秘
书长

朱南军,北京大学经济学院风险管理与保险学系副主任、副教授,CCISSR 副秘
书长

锁凌燕,北京大学经济学院风险管理与保险学系副教授,CCISSR 主任助理

陈 凯,北京大学经济学院风险管理与保险学系副教授

姚 奕,北京大学经济学院风险管理与保险学系讲师

前 言

《中国保险业发展报告》是由国家教育部正式批准立项的“教育部哲学社会科学报告建设(培育)项目”,自2011年10月正式启动,我很高兴担任这个项目的主持人,组织课题组对中国保险业发展进行系统研究。《中国保险业发展报告2015》是这个项目的第四本报告。

保险制度是内生于市场经济体制的一个必要元素,是市场经济不可或缺的组成部分,保险业不完善的市场经济不是完善的市场经济。作为市场经济条件下风险管理的基本手段、金融体系和社会保障体系的重要部分,保险在社会主义和谐社会建设中具有重要作用。近些年来,在经济社会发展方面有一个重要的国际趋势——加强公私合作(Public-Private Partnership, PPP),即政府在管理社会和提供公共服务的过程中,不是单纯地大包大揽、亲历亲为,而是站在更高的角度来组织、调动和协调相关社会资源,特别是重视发挥市场机制的作用,使市场和政府形成有效合力,以更好地达成服务经济社会发展的目标。对于市场经济条件下的风险管理,政府除了自身提供的社会保险和公共救济之外,还应当特别注重发挥商业保险的基础性作用。在市场经济中,保险业在完善经济保障、优化经济发展、增进社会和谐等方面能够发挥重要而独特的作用。我们谈发展保险业,不是为发展保险业而发展保险业,而是为了实现更高层次的经济社会协调发展的目标,为了发挥保险业在完善市场经济方面的不可或缺的作用。在这样一个大背景下,编写《中国保险业发展报告》就更具积极的理论和现

实意义。

“教育部哲学社会科学发展报告建设(培育)项目”是近年来教育部在哲学社会科学领域大力推动的研究项目,该项目在对接和服务国家经济社会发展、推出高水平研究成果、为党和政府决策提供咨询服务等方面发挥了积极的作用。教育部希望各发展报告课题组建立一支相对稳定、内外联合的高水平学术团队,以动态发展的数据库为支撑,与政府实务部门、校外科研机构、重要行业企业组织等建立战略联盟,围绕特定领域和重大问题开展长期跟踪研究,努力推出对认识社会、引领社会具有重要影响的学术成果,对政府决策具有重要作用的对策性、前瞻性应用成果。

《中国保险业发展报告 2015》由我担任主编,北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟教授担任执行主编,编委会由来自北京大学、中国保险监督管理委员会、中国社会科学院、清华大学、中国保险学会、中国保险行业协会、对外经济贸易大学、中央财经大学、北京工商大学、首都经济贸易大学等机构的相关负责同志和专家学者组成,报告撰写组由北京大学经济学院风险管理与保险学系的教师们组成。在报告交稿付印之际,我要对大家为《中国保险业发展报告 2015》的积极贡献和鼎力支持表示衷心的感谢!

我们在项目研究和报告编写过程中,还非常高兴地得到了教育部社会科学司的领导和同志、中国保监会相关部门负责同志的大力支持。中国保监会为我们提供了必要的统计数据,教育部社会科学司为发展报告建设项目提供了许多重要的指导。如果没有各位的帮助,这份报告不可能顺利出版,在此一并致以衷心的感谢!

最后,我要感谢北京大学出版社的领导和郝小楠编辑,感谢北京大学经济学院风险管理与保险学系的锁凌燕老师、姚奕老师和行政助理李丽萍老师,感谢她们为本书顺利出版所提供的帮助!

孙柳祥

2015年6月11日

内容提要

本报告作为“教育部哲学社会科学发展报告”之“中国保险业发展报告”系列的第四本,重点讨论分析 2014 年中国保险业发展的现状、问题和未来展望。

报告共分七章。第一章是“保险业发展综述”,第二章是“财产保险市场”,第三章是“人身保险市场”,第四章是“保险中介市场”,第五章是“保险资金运用”,第六章是“保险业监管与改革”,第七章是“国际保险市场发展”。报告还有一个附录,列出了 2014 年中国保险业发展的基本数据。

第一章:保险业发展综述 该章首先讨论 2014 年中国保险业发展概况并作简要评价;然后分析 2014 年中国保险业改革发展的若干重要事件;最后对 2015 年及今后一段时期中国保险业的发展进行展望。截至 2014 年年底,中国保险市场共有 174 家保险机构,同比增加 3 家。2014 年,全国保险业原保险保费收入 20234.81 亿元,同比增长 17.49%;保险业总资产 101591.47 亿元,同比增长 22.57%;净资产 13255.26 亿元,同比增长 56.41%;保险资金投资收益率 6.3%,创五年来最高水平。2015 年及今后一段时期,保险业的工作重点应当围绕四个方面展开:一是“管住后端”,核心是确保“偿二代”顺利过渡切换;二是“放开前端”,即深化各项市场化改革;三是“改善民生保障”,主要是推动巨灾、健康、养老保险的发展;四是“推进法治建设”,重点是推动修订《保险法》。

第二章:财产保险市场 该章首先分析了 2014 年财产保险市场发展概况,主要涉及财产保险市场运行格局、业务经营两大方面;随后研究了 2014 年财产

保险市场业务发展绩效与问题;最后结合对 2014 年财产保险市场发展环境的分析,展望 2015 年财产保险市场的发展前景。分析表明,2014 年财产保险市场整体运行稳健,风险形势好于预期,业务规模持续增长,结构调整不断深入。2014 年,财产保险业务保费收入达到 7 203.38 亿元,赔款支出累计达到 3 788.21 亿元,保险密度达到 526.63 元/人,保险深度达到 1.13%;经营主体数量持续平稳增长,市场份额的分布更为合理。研究认为,财产保险市场目前较为突出的问题主要表现为:一是机动车辆保险业务前景存在较大的不确定性,二是以互联网和大数据为代表的新技术对传统财产保险业务形成冲击,三是保险资金运用潜在风险因素增多,四是财产保险创新业务对风险管控能力提出更新的要求。展望 2015 年,以“新国十条”为代表的全方位政策红利将逐步释放,财产保险市场将迎来更为广阔的发展平台,财产保险业务需求将向更深层次和更广领域扩展,财产保险市场的发展将迈上新的台阶。

第三章:人身保险市场 该章首先总结了 2014 年人身保险市场的发展概况;然后分析并评价了该年人身保险市场发展的特点,对问题的形成原因进行了讨论;最后对 2014 年人身保险市场发展的环境进行了分析,并对 2015 年人身保险市场的发展环境及前景进行了展望。分析表明,在艰难的产品结构转型进程中,2014 年人身保险市场发展呈现良好态势,业务增速明显加快,经营效益显著提升,结构调整取得新进展,但一些影响行业可持续发展的问题仍然存在,主要表现为:高现金价值产品高速增长存隐忧,销售误导问题依旧突出,代理人“增员难、留存难”制约个人代理渠道发展。2014 年全球经济依然处于金融危机后的深度调整期,我国正在进行经济转型,但总体上保持了新常态下的平稳运行,“新国十条”指明了保险在经济社会发展中的作用,明确了保险业发展的方向,开创了保险业在更广领域和更深层次服务经济社会全局的战略机遇,为 人身保险行业的发展注入了动力。在此背景下,2015 年,随着市场化改革走向深入,政策利好逐步释放,移动互联网和大数据技术的运用日益成熟,行业的内生增长动力将继续增强,服务领域将进一步拓宽,行业的未来发展值得期许。

第四章:保险中介市场 该章首先总结了我国保险中介市场在 2014 年的发展特点,如保险中介退出机制逐渐形成、传统银邮渠道和新兴的互联网销售渠道均有不同程度的增长、中介机构开始借助资本市场增强行业地位等;同时,针对“2014 年是我国保险中介市场的规范与整顿年”这一特点,专门详述了 2014 年全年保险监管部门在行业治理和整顿方面的工作重点;之后,就 2014 年保险中介市场的一些热点问题进行了分析,如大范围的行业整顿工作、互联网冲击下中介行业的创新探索和保险中介专业化进程等问题;最后分析了未来我

国保险中介市场的发展前景。分析表明,2014年我国的保险中介市场走势良好,经营状况和业务发展比较稳定,在销售渠道和服务模式的创新方面有了长足的进步。在接下来的“十三五”时期,保险中介机构应当进一步推动服务模式和销售渠道的创新,同时监管部门也应当深化对保险中介市场的整顿和规范,为推进保险中介市场的健康稳步发展营造环境和创造条件。

第五章:保险资金运用 该章首先分析了2014年国际国内经济和金融环境,以及我国保险资金运用的基本状况和新特点;然后展望了2015年国际国内经济金融环境,提出了保险资金运用中应当充分把握的机遇。分析表明,在2014年良好的金融市场氛围中,保险资金充分利用了投资范围扩大的制度红利,通过稳健的投资策略和积极的资产配置较好地实现了资产保值增值的目标,投资收益率连续第二年出现大幅抬升,达到6.3%,创下2009年以来的新高。与此同时,保险资金管理规模加速攀升,资金运用余额也再次创出新高,超过10万亿元。2015年,中国经济在稳定增长信心的同时也确认了经济的中高速增长常态,权益市场或将延续2014年第四季度以来的强势,债券市场在全球低利率环境且国内通货膨胀指标处于低位的情况下将呈现区间震荡的走势。保险业在新的“偿二代”监管体系下,应充分利用大类资产比例监管释放的红利,注重大类资产配置周期转换,抓住阶段性债券投资建仓机会,拉长债券投资久期,加大海外资产投资的布局力度,积极探索适合保险资金投资特性的投资模式,保证投资收益率的稳定性和持续提高。

第六章:保险业监管与改革 该章分析了2014年保险业监管与改革发生的时代背景与行业整体情况,系统梳理了2014年保险监管与改革的主要工作及取得的进展,检讨了保险监管面临的主要问题,并为2015年保险监管与改革的重点提出建议。分析表明,在2014年中,国际经济仍处于再平衡中,国内经济进入“新常态”,保险业经营的政策环境发生了显著的积极变化。虽然外部环境错综复杂,经济下行带来各种压力,但受益于改革红利的释放和资本市场的突出表现,保险业取得了非常亮眼的成绩,行业发展站上新的台阶。2014年,保险监管现代化建设稳步推进,“偿二代”监管制度体系基本建成,各项制度建设进展顺利,行业市场化改革不断深化。本研究认为,在新的发展起点上,未来保险监管与改革需要认真思考一系列重大问题,即如何认识“新常态”下保险业面临的“新状态”,如何认识行业发展趋势为监管模式带来的挑战,如何认识并提高监管的国际话语权等。展望2015年,推动“新国十条”政策落地,深化行业改革,加强行业基础建设,释放政策红利、改革红利和发展红利,将是中国保险业监管与改革的重点议题。

第七章:国际保险市场发展 该章首先回顾了全球保险业在 2014 年的市场发展概况,介绍了地区保费收入分布及其增长情况,以及保险密度和保险深度的分布情况。随后就寿险市场、非寿险市场和再保险市场三个领域的发展,简述了 2014 年全球保险业的总体情况,并对 2015 年的市场发展进行展望。分析表明,2014 年全球寿险业进一步复苏,实现了较高的保费增长率;而非寿险业的保费增长有所放缓。此外,寿险业再保险的净保费收入也进一步放缓。得益于自然灾害的发生频率与损失额度较低,非寿险业再保险的承保收益有所提高。此外,本章选取了美国、澳大利亚和日本三个代表性国家,详细阐释了 2014 年各国在寿险业和非寿险业领域的发展。最后,本章聚焦近年来全球保险业的两个热点问题——美国奥巴马医疗改革的发展与评价,以及对保险合同国际会计准则的统一与分歧进行专题讨论,以期对热点现象与改革实践进行总结和梳理,为保险业的进一步发展与创新提供思路。

目 录

Contents

第一章 保险业发展综述	1
引 言	1
第一节 2014 年中国保险业发展概况及评价	2
第二节 2014 年中国保险业改革发展的重要事件	11
第三节 2015 年中国保险业发展展望	18
第二章 财产保险市场	22
引 言	22
第一节 2014 年财产保险市场发展概况	23
第二节 2014 年财产保险市场业务发展绩效与问题分析	42
第三节 财产保险市场发展环境分析与未来展望	46
第三章 人身保险市场	53
引 言	53
第一节 2014 年人身保险市场发展概况	54
第二节 2014 年人身保险市场业务发展绩效与问题分析	73
第三节 人身保险市场发展环境分析与未来展望	76

第四章 保险中介市场	85
引 言	85
第一节 2014 年保险中介市场基本情况	86
第二节 2014 年保险中介市场的热点问题	91
第三节 保险中介市场的未来发展与展望	95
第五章 保险资金运用	100
引 言	100
第一节 回望 2014: 保险资金运用的基本状况	101
第二节 保险资金运用的分析与评价	115
第三节 展望 2015: 保险资金运用面临的机遇与挑战	128
第六章 保险业监管与改革	142
引 言	142
第一节 改革发展的背景与行业整体状况	143
第二节 盘点 2014: 保险业监管与改革的基本情况	149
第三节 保险监管与改革面临的主要问题	159
第四节 2015 年保险监管工作重点	165
第七章 国际保险市场发展	168
引 言	168
第一节 国际保险业发展概况	170
第二节 国际保险业发展与展望	175
第三节 近年全球保险业发展热点分析	192
附录 2014 年中国保险业发展基本数据	200

第一章

保险业发展综述

引 言

2014 年,中国经济社会发展总体平稳,但也面临不少困难,经济下行压力持续加大,多重困难与挑战相互交织。在复杂困难的形势下,保险业改革与发展取得扎实进展,站在了一个新的历史起点上。

2014 年 8 月,国务院发布《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》,立足于服务国家治理体系和治理能力现代化,把发展现代保险服务业放在经济社会工作的整体布局中统筹考虑,对新形势下保险业改革、发展和监管工作进行了全面部署。

2014 年,保险业发展取得了突出的成绩。一是保险业实现较快发展,全国保费收入突破 2 万亿元大关,增速达 17.5%;保险业总资产突破 10 万亿元大关;保险资金投资收益率 6.3%,创五年来最高水平。二是保险业改革创新力度加大,包括保险费率市场化、市场准入退出机制、保险资金运用改革、保险产品监管改革、巨灾保险制度建设等方面取得了重要进展。三是保险业继续服务经济社会发展大局,在完善社会保障、参与社会管理、服务“三农”等方面取得良好进展。四是保险监管进一步完善,“偿二代”监管制度体系基本建成,市场行为、偿付能力、公司治理监管持续推进,守住了不发生系统性、区域性风险的底线,

国际监管规则制定的话语权显著提升。

本章共分三节。第一节讨论 2014 年中国保险业发展概况并作简要评价,第二节分析 2014 年中国保险业改革发展的若干重要事件,第三节对 2015 年及今后一段时期中国保险业的发展进行展望。

第一节 2014 年中国保险业发展概况及评价

一、保险业总体概况

(一) 市场主体

表 1-1 显示了 2014 年中国保险业机构、人员情况及同比变化。截至 2014 年年底,中国保险市场共有 174 家保险机构,比 2013 年增加 3 家。

表 1-1 2014 年保险业机构情况及同比变化

(单位:家)

项目		2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	同比变化 (2014 年比 2013 年)
机构情况	中资						
	集团(控股)公司	10	10	10	10	8	0
	财产险公司	43	43	41	39	36	0
	人身险公司	43	42	42	37	35	1
	再保险公司	3	3	3	3	3	0
	资产管理公司	17	17	15	11	9	0
	外资						
	财产险公司	22	21	21	21	20	1
	人身险公司	28	28	26	25	25	0
	再保险公司	6	5	5	5	6	1
	资产管理公司	1	1	0	0	0	0
	村镇保险互助(联)社	1	1	1	1	0	0
	保险机构合计	174	171	164	152	142	3

资料来源:中国保监会。

从中外资机构看,中资保险机构 117 家(含 1 家村镇保险互助(联)社),比 2013 年增加 1 家;外资保险机构 57 家,比 2013 年增加 2 家。

中资机构方面,集团(控股)公司 10 家(与 2013 年持平,以下均为与 2013 年比),财产保险公司 43 家(持平),人身保险公司 43 家(增加 1 家),再保险公司 3 家(持平),资产管理公司 17 家(持平);此外,还有村镇保险互助(联)社 1 家(持平)。

外资机构方面,财产保险公司 22 家(增加 1 家),人身保险公司 28 家(持平),再保险公司 6 家(增加 1 家),资产管理公司 1 家(持平)。

从产寿险公司看,财产险公司 65 家(中资 43 家,外资 22 家),比 2013 年增加 1 家;人身险公司 71 家(中资 43 家,外资 28 家),比 2013 年增加 1 家;再保险公司 9 家(中资 3 家,外资 6 家),比 2013 年增加 1 家。

(二) 保险业经营情况

表 1-2 显示了 2014 年保险业经营的总体情况。2014 年,全国保险业原保险保费收入 20 234.81 亿元,同比增长 17.49%;原保险赔付支出 7 216.21 亿元,同比增长 16.15%。

表 1-2 2014 年保险业经营情况及同比变化

(单位:亿元)

项目	2014 年	2013 年	同比变化(%)
原保险保费收入	20 234.81	17 222.24	17.49
原保险赔付支出	7 216.21	6 212.90	16.15
资金运用余额	93 314.43	76 873.41	21.39
总资产	101 591.47	82 886.95	22.57
净资产	13 255.26	8 474.65	56.41
养老保险公司企业年金受托管理资产	3 159.94	2 495.34	26.63
养老保险公司企业年金投资管理资产	2 857.89	2 167.52	31.85

资料来源:中国保监会《2014 年保险统计数据报告》和《2013 年保险统计数据报告》。

2014 年年末,保险资金运用余额 93 314.43 亿元,同比增长 21.39%。保险业总资产 101 591.47 亿元,同比增长 22.57%;净资产 13 255.26 亿元,同比增长 56.41%。2014 年,保险资金投资收益率 6.3%,创五年来最高水平。

2014 年,养老保险公司企业年金受托管理资产 3 159.94 亿元,同比增长 26.63%;养老保险公司企业年金投资管理资产 2 857.89 亿元,同比增长 31.85%。

(三) 保费收入

表 1-3 显示,2014 年全年保险公司原保险保费收入 20 234.81 亿元,同比增长 17.49%。其中,财产险业务原保险保费收入 7 203.38 亿元,同比增长 15.95%;人身险业务(包括人寿保险、健康保险、意外伤害保险)原保险保费收入 13 031.43 亿元,同比增长 18.36%。

表 1-3 2014 年保险公司保费收入及同比变化 (单位:亿元)

项目	2014 年	2013 年	同比变化 (%)
原保险保费收入	20 234.80	17 222.24	17.49
1. 财产险	7 203.38	6 212.26	15.95
2. 人身险	13 031.43	11 009.98	18.36
(1) 寿险	10 901.69	9 425.14	15.67
(2) 健康险	1 587.18	1 123.50	41.27
(3) 人身意外伤害险	542.57	461.34	17.61
人身保险公司保户投资款新增交费	3 916.75	3 212.32	21.93
人身保险公司投连险独立账户新增交费	289.50	83.18	248.06
养老保险公司企业年金缴费	606.76	588.76	3.06

资料来源:中国保监会。

在人身险业务中,寿险业务原保险保费收入 10 901.69 亿元,同比增长 15.67%;健康险业务原保险保费收入 1 587.18 亿元,同比增长 41.27%;意外伤害险业务原保险保费收入 542.57 亿元,同比增长 17.61%。

此外,还有一部分未计入“保费收入”的业务收入。2014 年,人身险公司保户投资款新增交费 3 916.75 亿元,同比增长 21.93%;人身险公司投连险独立账户新增交费 289.50 亿元,同比增长 248.06%;养老险公司企业年金缴费 606.76 亿元,同比增长 3.06%。

(四) 赔付支出

表 1-4 显示,2014 年全年保险公司赔付支出 7 216.21 亿元,比上年增长 16.15%。其中,财产保险赔付支出 3 788.21 亿元,同比增长 10.15%;人身保险(包括人寿保险、健康保险、意外伤害保险)赔付支出 3 428.00 亿元,同比增长 23.59%。

表 1-4 2014 年保险公司赔付支出及同比变化 (单位:亿元)

项目	2014 年	2013 年	同比变化 (%)
原保险赔付支出	7 216.21	6 212.90	16.15
1. 财产险	3 788.21	3 439.14	10.15
2. 人身险	3 428.00	2 773.77	23.59
(1) 寿险	2 728.43	2 253.13	21.09
(2) 健康险	571.16	411.13	38.92
(3) 人身意外伤害险	128.42	109.51	17.27

资料来源:中国保监会。

在人身保险赔付中,寿险赔付支出 2 728.43 亿元,同比增长 21.09%;健康