



**China Insurance
Market Report 2017**

中国保险业 发展报告

2017

孙祁祥 郑伟等著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

China Insurance
Market Report 2017

中国保险业 发展报告

2017

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. 2017/孙祁祥等著. —北京:北京大学出版社, 2017. 9
ISBN 978-7-301-28754-5

I. ①中… II. ①孙… III. ①保险业—经济发展—研究报告—中国—2017
IV. ①F842

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 218462 号

书 名 中国保险业发展报告 2017
ZHONGGUO BAOXIANYE FAZHAN BAOGAO 2017
著作责任者 孙祁祥 郑 伟 等著
责任编辑 郝小楠
标准书号 ISBN 978-7-301-28754-5
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 14.5 印张 253 千字
2017 年 9 月第 1 版 2017 年 9 月第 1 次印刷
定 价 42.00 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

编委会

主 编:孙祁祥

执行主编:郑 伟

编 委:(按姓氏音序排列)

曹德云	陈秉正	董 波	房永斌	郭金龙
郝演苏	李晓林	李心愉	梁 涛	刘 峰
孙 健	孙祁祥	庾国柱	王 蔚	王 稳
王绪瑾	魏 丽	吴晓军	许飞琼	姚庆海
袁序成	郑 伟	朱金渭	朱进元	

撰写组

- 孙祁祥 北京大学经济学院院长、风险管理与保险学系教授,北京大学中国保险与社会保障研究中心(CCISSR)主任
- 李心愉 北京大学经济学院风险管理与保险学系教授,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 北京大学经济学院副院长、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发展报告建设(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2017》是这个项目的第六本报告。

《国务院关于加强发展现代保险服务业的若干意见》指出,保险是现代经济的重要产业和风险管理的基本手段,是社会文明水平、经济发达程度、社会治理能力的重要标志。加快发展现代保险服务业,对完善现代金融体系、带动扩大社会就业、促进经济提质增效升级、创新社会治理方式、保障社会稳定运行、提升社会安全感、提高人民群众生活质量具有重要意义。要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整体布局中统筹考虑,使现代保险服务业成为完善金融体系的支柱力量、改善民生保障的有力支撑、创新社会管理的有效机制、促进经济提质增效升级的高效引擎和转变政府职能的重要抓手。因此,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发展目标,是为了发挥保险业在“服务国家治理体系和治理能力现代化”方面不可或缺的作用。在这样一个大背景下,撰写《中国保险业发展报告》就更具积极的理论和现实意义了。

“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 2017》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、中国保监会、中国社科院、清华大学、中国人民大学、中国保险学会、中国保险行业协会、中国保险资产管理业协会、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老师们担当。在报告交稿付印之际,我要对大家为《中国保险业发展报告 2017》的积极贡献和鼎力支持表示衷心的感谢!

在项目研究和报告编写过程中,我们还非常高兴得到了教育部社会科学司的领导和同志的大力支持,得到了中国保监会相关部门负责同志,特别是统计信息部的大力支持。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,中国保监会为我们提供了必要的统计数据。如果没有各位的帮助,这本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!

孙祁祥

2017年6月12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”系列的第六本,重点讨论分析 2016 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“保险公司偿付能力”,第五章是“保险资金运用”,第六章是“保险业创新发展与监管”,第七章是“国际保险市场发展”。之后的附录列出了 2016 年中国保险业发展基本数据。

第一章:保险业发展综述 该章首先讨论 2016 年中国保险业发展概况并作简要评价,其次分析 2016 年中国保险业改革发展的若干重要事件,然后讨论“十三五”时期保险业服务国家发展的框架思路,最后对 2017 年及今后一段时期中国保险业发展进行展望。截至 2016 年年底,中国保险市场共有 203 家保险机构,同比增加 9 家。2016 年,全国保费收入 3.1 万亿元,同比增长 27.50%;保险业总资产 15.1 万亿元,同比增长 22.31%;净资产 1.7 万亿元,同比增长 7.15%;保险资金运用余额 13.4 万亿元,同比增长 19.78%;保险资金运用平均收益率 5.66%,同比下降 1.9 个百分点。2017 年及未来一段时期,保险业的工作重点应当围绕三个方面展开:一是防控风险,坚决守住不发生系统性风险的底线,重点围绕公司治理、保险产品和资金运用三个关键领域,处置潜在风险点;二是服务大局,重点是服务脱贫攻坚、实体经济发展和社会治理体系建设;三是改革发展,重点是深化市场体系改革、推进保险产品条款费率改革和

实施保险资金运用改革。

第二章:财产保险市场 该章首先分析了 2016 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 2016 年财产保险市场业务发展绩效与问题;最后结合针对 2016 年财产保险市场发展环境的分析,展望 2017 年财产保险市场的发展前景。分析表明,2016 年,财产保险市场整体运行平稳、稳中有进,业务规模持续增长,结构调整不断深入。2016 年,财产保险业务保费收入达到 8 724.5 亿元,赔款支出累计达到 4 726.18 亿元,保险密度达到 630.97 元/人,保险深度达到 1.17%;经营主体数量持续平稳增长,市场份额分布更为合理。研究认为,财产保险市场目前较为突出的问题主要表现如下:一是非车险业务发展速度仍较为缓慢,保证保险、船舶保险、特殊风险保险、货运险和企业财产保险保费都出现负增长情况。二是产险资金运用面临潜在风险。随着社会经济全面深化改革的展开,宏观经济下行态势明显,资本市场波动较大,保险资金运用潜在风险因素不断增多。三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,但是新技术浪潮冲击对于财产保险公司盈利前景的具体影响仍然有待观察。2017 年是实施“十三五”规划的重要一年,财产保险市场应坚持“稳中求进”,积极推动改革,完善体制机制,增强市场活力,提高发展的质量和效率。

第三章:人身保险市场 该章首先总结了 2016 年人身保险市场的发展概况,随后梳理了该年人身保险市场发展的特点,对存在的问题进行了探讨,最后结合对当年人身保险市场发展环境的分析,对人身保险市场在 2017 年的发展前景进行了展望。分析表明,虽然国内经济增速放缓,但 2016 年人身保险市场保持强劲增长,综合实力不断增强,业务结构不断优化,功能作用不断发挥,新技术应用不断深入。同时,一些影响行业可持续发展的问题仍然存在,主要表现在寿险产品负债成本节节攀升,资产负债错配风险依然突出,健康险业务一定程度上显现出“寿险化”的特征,发展质量有待提高。2016 年,全球经济仍处于国际金融危机后的深度调整期,经济增长总体乏力。我国国民经济运行缓中趋稳、稳中向好,为人身保险市场的发展提供了良好的外部环境。展望 2017 年,全球经济仍将延续缓慢复苏态势,但民粹主义兴起带来的国际贸易投资和保护主义抬头为全球经济复苏带来极大的不确定性,国内经济金融形势依然复杂而严峻,经济增长的内生动力尚待加强,但在居民收入稳步提高、中产阶级日益壮大、公众保险意识不断增强的大背景下,保险消费需求将逐步得到释放,有望形成一批新的保险消费热点。

第四章:保险公司偿付能力 该章首先按人身保险和财产保险分别总结了

2016 年我国保险公司的偿付能力状况,包括核心偿付能力、综合偿付能力以及综合风险评级的状况。随后,该章分析了 2016 年我国保险市场上与偿付能力相关的一些热点问题,例如万能险监管、险资举牌、车险费率改革等。偿付能力是考察保险公司经营和财务状况的重要指标。自 2012 年起,保监会启动了中国风险导向偿付能力体系(“偿二代”)的建设工作。在 2015 年试运行一年后,保监会于 2016 年起正式实施“偿二代”,要求保险公司按季度披露公司的偿付能力报告。我们发现 2016 年财产险公司的偿付能力状况略优于人身险公司。但是,相比 2015 年,这两类公司的偿付能力在 2016 年都出现了不同程度的下滑,需要引起公司和监管的重视。

第五章:保险资金运用 该章首先分析了 2016 年国内外经济和金融环境,以及我国保险资金运用的基本状况和新特点,然后展望了 2017 年国际、国内经济金融环境,提出了保险资金运用中应当把握的机遇。分析表明,2016 年国内的“资产荒”问题更加严峻、股票市场持续低迷、债券市场违约事件层出不穷,对保险资金的运用形成了巨大挑战,加之保险资金规模维持了快速上升的趋势,保险资产端和负债端的矛盾更加突出,导致保险投资的平均收益率大幅下跌 1.9 个百分点,终结了收益率自 2012 年后快速上升的走势。2017 年国内经济下行压力依然较大,低利率和“资产荒”问题仍将持续,国外整体经济环境将有所好转,但可能出现更多的不确定性因素。保险公司需要谨慎投资国内债券市场,捕捉有限的价值机遇,减少股票二级市场的“举牌”并转向一级市场的定增,积极发展股权投资基金以进行权益投资,在防范风险的前提下进一步扩大另类投资,抓住“大资管”机遇,充分发挥自身优势以开展财富管理业务,进一步拓展海外投资的同时注意防范资产集中的风险和汇率风险。

第六章:保险业创新发展与监管 该章全面分析了近几年来保险业创新发展与监管的时代背景与行业整体情况,并尝试就今后一段时期的保险创新发展和监管工作重点进行预判。分析表明,近年来,有利的政策环境为保险业创新发展提供了政策性支持,社会转型升级对保险业创新发展提出了迫切要求,行业竞争格局的转型为保险业创新发展提供了契机和压力,技术发展为保险业创新提供了基本技术保障,而消费者升级则为保险业创新发展提出了迫切要求。几类环境之间初步形成了良性循环,有利的保险创新生态环境已经形成。突破传统理念和体制框架、不断实现创新发展,必然是行业不变的基调。2016 年,保险业在完善创新机制,建立创新试验田,推动组织形式创新,促进产品、服务和资金运用模式创新等方面,取得了长足的进展。展望未来,保险业创新发展仍然面临基础设施亟待完善、风险防范及人才不足等多重挑战,准确判断市场创

新所处的阶段,坚守风险防范底线,合理确定监管重点,助推行业创新基础设施的完善,将是中国保险业创新发展和监管的重点议题。

第七章:国际保险市场发展 该章首先回顾了全球保险业在 2015 年的市场发展概况,介绍了地区保费收入分布和增长情况,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 2016 年全球保险业的总体情况,并对 2017 年的市场发展进行展望。分析表明,2016 年全球寿险业实现了较高的保费增长率,但仍面临着具有挑战的商业环境;而非寿险业的保费增长进一步放缓。此外,2016 年全球寿险再保险业务维持了低速增长的格局。该章还选取了美国、澳大利亚和日本三个代表性国家,详细阐释了 2016 年该国在寿险业和非寿险业领域的发展。最后,该章聚焦近年来全球保险业的两大热点问题,即相互保险的历史、发展与趋势,以及小额保险在全球的发展、成效与影响进行专题讨论,以期对全球热点和中国实践进行总结和梳理,为保险业进一步的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 2016 年中国保险业发展概况及评价	2
第二节 2016 年中国保险业改革发展的重要事件	10
第三节 “十三五”时期保险业服务国家发展的框架思路	16
第四节 2017 年中国保险业发展展望	19

第二章 财产保险市场 23

引 言	23
第一节 2016 年财产保险市场发展概况	24
第二节 2016 年财产保险市场业务发展绩效与问题分析	43
第三节 财产保险市场发展环境分析与未来展望	47

第三章 人身保险市场 55

引 言	55
第一节 2016 年人身保险市场发展概况	56
第二节 2016 年人身保险市场业务发展绩效与问题分析	75
第三节 人身保险市场发展环境分析与未来展望	77

第四章 保险公司偿付能力	86
引 言	86
第一节 2016 年保险公司偿付能力基本情况	87
第二节 2016 年保险公司偿付能力热点问题	106
第五章 保险资金运用	112
引 言	112
第一节 回望 2016: 保险资金运用的外部环境	113
第二节 回望 2016: 保险资金运用的基本情况与特点	131
第三节 展望 2017: 保险资金运用面临的机遇与挑战	143
第六章 保险业创新发展与监管	152
引 言	152
第一节 保险业创新发展的生态环境	153
第二节 保险业创新发展的基本情况	159
第三节 保险业创新发展面临的挑战	167
第四节 保险创新发展展望与监管工作重点	171
第七章 国际保险市场发展	174
引 言	174
第一节 国际保险业发展概况	176
第二节 国际保险业发展与展望	182
第三节 近年全球保险业发展热点分析	200
附录 2016 年中国保险业发展基本数据	211

第一章

保险业发展综述

引 言

2016 年是“十三五”的开局之年,国内外诸多矛盾叠加,风险隐患交汇。国际方面,世界经济和贸易增速七年来最低,国际金融市场波动加剧,地区和全球性挑战突发多发;国内方面,结构性问题突出,风险隐患显现,经济下行压力加大。

在这样的不利形势下,2016 年全年经济社会发展主要目标任务完成,“十三五”实现了良好开局。^①一是经济运行缓中趋稳、稳中向好。2016 年,国内生产总值达到 74.4 万亿元,增长 6.7%,对全球经济增长的贡献率超过 30%。居民消费价格上涨 2%。单位国内生产总值能耗下降 5%,经济发展的质量和效益明显提高。二是就业比较充分。2016 年,全年城镇新增就业 1 314 万人,年末城镇登记失业率 4.02%,为多年来最低。三是经济结构调整加快。消费在经济增长中发挥主要拉动作用,服务业增加值占国内生产总值比重上升至 51.6%。四是人民生活继续改善。全国居民人均可支配收入实际增长 6.3%,农村贫困人口减少 1 240 万,易地扶贫搬迁人口超过 240 万。

① 李克强:《2017 年政府工作报告》,2017 年 3 月 5 日。

在经济社会发展取得“十三五”良好开局的大背景下,2016年保险业发展也取得了显著的成绩,实现了保险业“十三五”的良好开局,特别是与“十二五”开局的2011年相比,保险业实现了跨越式的发展。^①全国保费收入从2011年的1.4万亿元增长至2016年的3.1万亿元,年均增长16.8%。保险赔付从2011年的3929亿元增长至2016年的1.05万亿元,年均增长21.8%。保险业总资产从2011年的6万亿元增长至2016年的15.1万亿元,年均增长20%。保险业净资产从2011年的5566亿元增长至2016年的1.72万亿元,年均增长25.4%。

本章共分四节。第一节讨论2016年中国保险业发展概况并作简要评价,第二节分析2016年中国保险业改革发展的若干重要事件,第三节讨论“十三五”时期保险业服务国家发展的框架思路,第四节对2017年及今后一段时期中国保险业发展进行展望。

第一节 2016年中国保险业发展概况及评价

一、保险业总体概况

本部分从保险业机构情况、保险业经营情况、保费收入、赔付支出等方面讨论2016年中国保险业的总体概况。

(一) 保险业机构情况

表1-1显示了2016年中国保险业机构情况及同比变化。截至2016年年底,中国保险市场共有203家保险机构,比2015年增加9家。

1. 按公司资本属性分类

按公司资本属性分类,中资保险机构142家,比2015年增加9家;外资保险机构57家,与2015年持平。此外,还有村镇保险互助社和专属公司4家,与2015年持平。

中资机构方面,集团(控股)公司11家,与2015年持平;财产保险公司58家,比2015年增加7家;人身保险公司49家,比2015年增加1家;再保险公司3家,与2015年持平;资产管理公司21家,比2015年增加1家;村镇保险互助社和专属公司4家,与2015年持平。

^① 中国保监会:2017年全国保险监管工作会议材料,2017年1月12日。

表 1-1 2016 年保险业机构情况及同比变化

(单位:家)

项目		2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	同比变化 (2016 比 2015 年)
中资	集团(控股)公司	11	11	10	10	10	10	8	0
	财产保险公司	58	51	44	43	41	39	36	7
	人身保险公司	49	48	46	43	42	37	35	1
	再保险公司	3	3	3	3	3	3	3	0
	资产管理公司	21	20	17	17	15	11	9	1
外资	财产保险公司	22	22	22	21	21	21	20	0
	人身保险公司	28	28	28	28	26	25	25	0
	再保险公司	6	6	6	5	5	5	6	0
	资产管理公司	1	1	1	1	0	0	0	0
村镇保险互助社、专 属公司		4	4	3	3	1	1	0	0
保险机构合计		203	194	180	174	164	152	142	9

资料来源:中国保监会。

外资机构方面,财产保险公司 22 家,人身保险公司 28 家,再保险公司 6 家,资产管理公司 1 家,均与 2015 年持平。

2. 按公司经营内容分类

按公司经营内容分类,集团(控股)公司 11 家,与 2015 年持平;财产保险公司 80 家(中资 58 家,外资 22 家),比 2015 年增加 7 家;人身保险公司 77 家(中资 49 家,外资 28 家),比 2015 年增加 1 家;再保险公司 9 家(中资 3 家,外资 6 家),与 2015 年持平;资产管理公司 22 家(中资 21 家,外资 1 家),比 2015 年增加 1 家。

(二) 保险业经营情况

表 1-2 显示了 2016 年保险业经营的总体情况。2016 年,全国保险业原保险保费收入 30 959.10 亿元,同比增长 27.50%;原保险赔付支出 10 512.89 亿元,同比增长 21.20%。

2016 年年末,保险资金运用余额 133 910.67 亿元,同比增长 19.78%。保险业总资产 151 169.16 亿元,同比增长 22.31%;净资产 17 240.61 亿元,同比增长 7.15%。2016 年,保险资金运用平均收益率 5.66%,同比下降 1.9 个百分点。

表 1-2 2016 年保险业经营情况及同比变化 (单位:亿元)

项目	2016 年	2015 年	同比变化 (%)
原保险保费收入	30 959.10	24 282.52	27.50
原保险赔付支出	10 512.89	8 674.14	21.20
资金运用余额	133 910.67	111 795.49	19.78
总资产	151 169.16	123 597.76	22.31
净资产	17 240.61	16 089.70	7.15

资料来源:中国保监会。

(三) 保费收入

表 1-3 显示,2016 年,全年保险公司原保险保费收入 30 959.10 亿元,同比增长 27.50%。其中,财产保险业务原保险保费收入 8 724.50 亿元,同比增长 9.12%;人身保险业务(包括寿险、健康险、意外伤害险)原保险保费收入 22 234.60 亿元,同比增长 36.51%。

表 1-3 2016 年保险公司保费收入及同比变化 (单位:万元)

项目	2016 年	2015 年	同比变化 (%)
原保险保费收入	309 591 008.90	242 825 194.63	27.50
1. 财产保险	87 244 981.36	79 949 687.36	9.12
2. 人身保险	222 346 027.54	162 875 507.27	36.51
(1) 寿险	174 422 166.77	132 415 207.17	31.72
(2) 健康险	40 424 967.91	24 104 715.15	67.71
(3) 意外伤害险	7 498 892.86	6 355 584.95	17.99
人身保险公司保户投资款新增交费	118 601 615.29	76 465 639.86	55.10
人身保险公司投连险独立账户新增交费	9 389 744.45	6 778 832.75	38.52

资料来源:中国保监会。

在人身保险业务中,寿险业务原保险保费收入 17 442.22 亿元,同比增长 31.72%;健康险业务原保险保费收入 4 042.50 亿元,同比增长 67.71%;意外伤害险业务原保险保费收入 749.89 亿元,同比增长 17.99%。

此外,还有一部分未计入“保费收入”的业务收入。2016 年,人身保险公司保户投资款新增交费 11 860.16 亿元,同比增长 55.10%;人身保险公司投连险独立账户新增交费 938.97 亿元,同比增长 38.52%。