

保险蓝皮书

中国保险市场发展分析(2017)

寇业富◎主编

陈辉 张宁 刘达◎副主编

Blue Book of Insurance

Analysis of China Insurance
Market Development (2017)



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

B

保险蓝皮书

中国保险市场发展分析(2017)

寇业富◎主编

陈辉 张宁 刘达◎副主编

Blue Book of Insurance

Analysis of China Insurance
Market Development (2017)



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

保险蓝皮书: 中国保险市场发展分析. 2017 / 寇业富等主编.

北京: 中国经济出版社, 2017. 10

ISBN 978-7-5136-4826-4

I. ①保… II. ①寇… 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 211419 号

责任编辑 张利影

责任印制 巢新强

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京力信诚印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开本 710mm×1000mm 1/16

印张 24.25

字数 350 千字

版次 2017 年 10 月第 1 版

印次 2017 年 10 月第 1 次

定价 96.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010-68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010-88386794

作者简介

寇业富 经济学博

士，副教授，保险数据文献中心主任，中国精算师协会正会员。主编年度系列著作《中国保险公司竞争力评价研究报告》《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析》。研究方向：保险学、精算学、风险管理。



邮箱: kouyefu@cufe.edu.cn

陈 辉 经济学博

士，助理研究员，精算师，众惠财产相互保险社副总经理。先后在《统计研究》《保险研究》等期刊发表文章、专著等30多篇。研究方向：互联网保险和相互保险、小数据和大数据、金融科技与保险科技。



邮箱: chenhuibiz@163.com

张 宁 博士，副教

授。研究方向：金融科技、大数据与人工智能，健康量化管理与生命质量等。出版专著2本，在《中国科学》《保险研究》等期刊发表论文20余篇。



邮箱: 13501156046@qq.com,
nzhang@amss.ac.cn

刘 达 女，理学博

士，副教授。研究方向：保险企业竞争力、政策性农业保险、公司财务管理等。



邮箱: dalindaliu@163.com

序 言

风险无处不在，而经济在高速发展中不断涌现出了新的不确定性、新的风险。于是，对不确定性事务的管理，对风险管理的安排，对风险管理工具升级的呼唤，一刻也不曾停止。

保险，作为最重要的风险管理工具，人们已经无法离开了，无论是市场机制的，政府机制的，还是混合机制的，全社会高度关注着保险服务的逻辑和发展演进中的一举一动，人们想知道，这是怎样的一个产业。

2016年，是中国自1979年恢复保险业务以来全社会对保险行业最为关注的一年，也是《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析（2017）》重点报告的年度。

这一年，从全球市场看，仅仅10个交易日后，全球股市就损失了逾4万亿美元市值，各国央行出售储备以支撑本币汇率，同时投资者竞相买入安全资产。到1月份第三个星期，油价暴跌至本年度最低水平，布伦特（Brent）原油价格触及每桶27.10美元。1月底，日本央行（BOJ）宣布采取负利率政策。

这一年，英国公投后退欧，由于投资者之前坚信英国将会留在欧盟，英国公投退欧成为对市场的真正冲击。英国央行随后恢复量化宽松政策。英国退欧的冲击过后，投资者惶恐中把美国大选赌注下给希拉里·克林顿（Hillary Clinton），最终唐纳德·特朗普（Donald Trump）胜选，很快，投资者接受了如下观点：共和党控制的国会将会推出财

政刺激政策、减税并放松对美国企业的监管，以改变局面，即财政政策将会为经济提供动力并培育通胀。华尔街股市进一步上涨至创纪录水平。欧佩克（OPEC）回归，协议推升油价。

在这样的国际形势中，在中国国内，年初中国人民银行启动了宏观审慎评估体系（MPA），4月投贷联动试点工作启动，个人账户分类管理制度开始全面推进，10月人民币纳入SDR货币篮子正式生效，市场化债转股启动，十七个部门联合开展互联网金融风险专项整治，年底深港通开闸。这一年，债券市场违约量增加。

在这一年里，中国保险市场规模在过去几年连续超越了德国、法国、英国的基础上，达到原保费收入30960.01亿元，超过日本，排名世界第二。原保费收入同比增长27.5%；总资产151046.5亿元，同比增长22.2%；赔款支出10481.48亿元，同比增长20.84%；保险资金投资收益率在5%~6%之间，高于银行存款和国债的收益率水平。本来，在目前发展阶段保险的职能中，无论是风险治理还是价值创造和资源配置，多是面对经济社会存量的，而对增量的依赖相对较少；与发展速度的关系比其他领域相对少些；但在经济面临L型挑战的时期，保险发展的诸多表现还是让人们觉得，中国保险业站到了台风口。

一是商业车险费率改革方案全国落地，中小公司在激烈竞争下谋划变革。

商车费改在试点一年之后于2016年全面落地，激烈的竞争考验着保险公司自主定价和风险管理的能力。老公司市场份额大、经验数据丰富、全网点格局；中小公司却谋划借此机会实现弯道超车。借助互联网技术的力量，通过电商平台、共享平台等模式，实现用户数据共享、查勘资源共享等，深入细分领域发展，建立核心竞争力，成为中小保险公司谋变的重点。

二是相互保险正式获批，保险业供给侧结构改革开启。

2016年6月22日，国内首批3家相互保险社获准筹建。相互保险可打破保险公司股东与整个投保人群体之间的博弈关系，有关利润或收益归于投保会员，符合保险保障的初始目标，可以对现有保险市场主体形成有益补充。引入相互保险，是保险行业在供给侧结构改革上的具体举措之一。同时，监管部门对市场上的伪相互保险——网络互助平台连番进行了整治和规范。社会期待相互保险会为激活整个保险市场发力。

三是健康险增速迅猛，保费规模达4042.50亿元，多险企推税优健康险产品。

1月1日起，商业健康保险个人所得税税前扣除政策在北京、上海、天津、重庆等31个城市试点。投保人购买税优健康险可享受减税福利。税优健康险不仅可以对基础医保形成补充，还允许带病投保，可保证续保至法定退休年龄。2月、3月、7月，有三批共16家险企陆续获准经营税优健康险业务。税优政策是撬动保费收入进入快车道的最大杠杆，该税优政策必将加大健康保险市场的内在增长动力。

四是年内又批筹一批保险公司，保险市场在竞争中进入优胜劣汰模式。

数据显示，2016年，监管部门批筹了20家保险公司（包括获批的2家保险资管公司），否决了3家。与此同时，很多经营不善者被淘汰出局。2016年，一些中小保险公司股东变更频繁，一些中小险企发布了增资计划，拟增资额甚巨；多家保险公司发布股权变更公告，显示保险市场在竞争中进入优胜劣汰模式。

五是部分险资举牌频繁，相关企业反响强烈，监管部门强化对险资举牌监管。

从旷日持久的“宝万之争”，到恒大人寿的“买而不举”，再到前海人寿与南玻交锋。部分险企高度关注被低估的上市公司，并大举举

牌收购。虽始于政府鼓励入市救市时期，但相关上市公司反响甚巨，社会影响较大。保险资金已经成为国内资本市场的重要力量。保险资金有利于资本市场改善投资者结构，对稳定性和流动性都有利，但个别保险资金“快进快出”，炒高股票获利迹象明显，遭到保监会约谈整改。2016年，保险资金运用余额由年初的11.18万亿元增长至年底的13.39万亿元，投资于股票和证券投资基金的保险资金，高时为11月底的1.88万亿元，年底回落至17788.05亿元，占保险资金运用余额13.28%。12月13日，监管部门指出，保险资金运用必须把握审慎稳健、服务主业的总体要求，不能让保险资金成为资本市场的“泥石流”。监管部门的强硬表态并强化对险资举牌监管后，保险资金运用的情况和保险业务结构开始变化。

六是互联网保险风起，淘宝天猫平台创造了单日6亿元保单的世界纪录。

以信息技术变革为中心的新技术的发展引发了人们对科技未来无限的畅想，尤其在AlphaGo战胜人类围棋冠军后，大数据、区块链、人工智能等技术引领的科技产业似乎正以不可逆转的姿态改变甚至颠覆经济社会传统作业方式。2016年也是保险消费者对信息技术更加接受的一年。截至第一季度，得到互联网保险服务的用户已经超过3.3亿；“双十一”当天，五大类、30多个保险产品在淘宝天猫平台创造了单日6亿元保单的世界纪录，成为全球保单量最大的险种。（蚂蚁金服保险和第一财经商业数据中心（CBNData）联合发布的首份互联网保民报告，2016年6月）。同时，针对网络互助平台公开承诺责任保障，公开宣称足额赔付和提取准备金，向公众收取费用并积累资金，将互助计划与保险产品进行挂钩和比较，发布误导或虚假宣传，有关监管部门负责人表示，以上行为已涉嫌向社会公众“承诺赔偿给付责任”，根据《保险法》等法律法规，对于非法实际或变相从事保险业务的，将依法

予以查处。

如上林林总总，使2016年成为保险业发展不同寻常的一年。社会公众对保险业显示出了更高的关切和更多的要求。不变的是社会公众热切期待保险业健康发展，让保险对经济社会，特别是对于新常态螺旋式前进中的当今社会，不断做出更大的贡献。

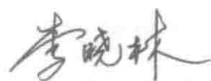
《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析（2017）》力图客观总结保险市场演进数据，深刻认识其发展的内在规律，为发现各类保险服务需求得以实现的动态临界条件奠定基础，希望能够针对特定发展阶段，实现保险业的创新，实现对风险的标本兼治，实现保险市场的共建共享，服务经济社会的健康发展。

《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析（2017）》在2016年蓝皮书的基础上有所细化，并将保险产品与服务，中国保险市场发展的技术、创新与监管，作为两个部分。

本书以2016年的相关发展情况为中心，总结了中国和以澳、日为主的国际保险产业发展情况，展望了未来的发展前景；量化评价分析了我国中小保险公司的价值成长性，较清晰地展示了保险公司、保险中介机构的若干发展规律，总结了我国保险资产管理的制度建设、公司经营状况以及发展机遇和挑战；分析了我国人身保险和财产保险的市场份额、产品结构与服务水平，以及2016年互联网保险市场的发展情况，研判了未来互联网保险的趋势；梳理和总结了保险科技对保险业包括保险监管的影响；报告了保险市场监管的发展趋势。著作信息丰富、分析客观、风格朴实，较为忠实地反映了我国保险市场发展的基本面貌；对于关注保险业发展的人士来说，具有重要的参考价值。

作者近年来完成的《中国保险公司竞争力评价研究报告》和《中国保险公司竞争力与社会责任评价研究报告》等系列著作，以及《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析（2016）》，在社会上有较大反

响，诸多原创指标、参数随着时间的推移越来越显示出了可报告和可比较意义，已成为许多关注保险业发展人士的常用参考书。期待作者能够继续以客观公正、朴实无华的风格把这些工作持续下去。



中央财经大学保险学院院长

2017年8月15日

前 言

2016年12月21日是中国加入“WTO”15周年的日子。中国保险业作为最早对外开放的金融行业，从入世之初的备受争议、挑战，发展到保费收入“居三望二”，可以说走过了一段披荆斩棘、奋发有为的发展路程。

为了对中国保险业的发展有一个比较全面的了解，项目组在出版年度系列研究成果《中国保险公司竞争力评价研究报告》的基础上，2016年开始对保险业的发展状况进行梳理分析，希望能够为业界、学界和政府部门等有关单位的研究提供支持和参考。本书主要从保险产业发展与政策、保险经营主体分析、保险产品与服务、中国保险市场发展的技术创新与监管四方面对中国保险产业的发展进行总结分析，并始终坚持“公开、客观、科学”的原则。

所谓“公开”包括两方面的含义：一是信息数据来源、评价方法等全部公开；二是指梳理分析或评价结果的有的放矢或可验证性。尽管在相关数据的可得性方面还存在不少问题，但是随着我国保险业的不断发展以及对信息数据的重视，无论是信息公开的渠道、方式还是内容等方面，数据的公开性、可得性越来越好。

保险产业的发展离不开经济发展水平、经济制度、产业政策等综合复杂因素的影响。所谓“客观”一是指分析的理论基础尽量符合中国的国情和发展道路；二是指评价过程、评价方法等尽量避免或者减少主观因素的干扰。我们尽量在分析中做到客观、公正。

所谓“科学”一是指能够历史、辩证地看待中国保险业的发展；

二是指分析评价方法的科学。中国保险业的快速发展既得益于保险业的改革开放，也得益于中国经济的快速发展为保险业提供了健康发展的广阔空间。

本书的主要内容和结构如下：

第一部分保险产业发展与政策，包括第一章和第二章的内容。

第一章产业经济学与保险产业。从产业经济学的研究对象、研究内容和研究方法等几个方面，分析了保险产业的结构与发展、政策与市场机制之间的关系。第二章中国与国际保险产业发展（澳、日）。主要分析澳、日两国保险产业的发展状况，包括市场特点、产业链、产业结构与发展以及保险产业政策等，希望对中国保险产业的发展有所借鉴。

第一部分主要是根据产业经济学和保险产业发展理论，以产业经济学、产业组织学等为理论基础，分析中国以及澳大利亚、日本保险产业的发展现状，提出评价及发展展望等；并强调市场结构、市场行为、市场绩效之间的相互影响和关联性。通过西方发达国家的保险产业发展与政策，为中国保险产业的发展方向和发展思路等提供借鉴和参考。

第二部分保险经营主体分析。主要是根据各保险公司的年度信息披露报告、保险年鉴、保险公司官网以及保监会网站等公开的信息数据，对中国中小型保险公司的价值成长性、中国保险中介结构的发展、中国保险资产管理业的发展等进行分析评价，包括第三章、第四章和第五章的内容。

第三章中国中小型保险公司的价值成长性分析。中小型保险公司占全部保险公司的80%左右，因此中小型保险公司的发展状况对中国保险业的发展具有重要的影响。我们建立“保险公司价值成长性”概念，构建包括市场拓展能力、融资能力、盈利能力、风险管理能力和经营创新能力等一级指标和50多个二级指标的评价体系，采用定性和

定量相结合的方法对中国中小型保险公司的各一级指标和价值成长性等评价分析。第四章中国保险中介机构的发展。保险中介是保险市场不可或缺的重要组成部分,对于保险产品创新、管理创新、服务创新和保险科技的快速发展与应用等发挥着不可替代的重要作用。本章分别对保险代理公司、保险经纪公司和保险公估公司的发展进行了梳理和分析,并对发展中存在的问题和不足进行了探讨。第五章中国保险资产管理机构的发展分析。主要从保险资产管理业制度建设、中国保险资产管理公司的经营状况、经营热点问题分析、中国保险资产管理公司的机遇与挑战等方面对中国保险资产管理行业和公司发展进行了梳理总结。

第三部分保险产品与服务。主要分析了当前中国保险公司的产品、服务,特别是消费者的投诉与处理,包括第六章、第七章的内容。

第六章人身险产品市场和服务情况。主要对寿险、意外险、健康险的产品结构进行了分析,并对保险公司服务及消费者投诉进行了统计,阐述了其趋势和特点。第七章财产险产品市场和服务分析。主要内容包括对企业财产保险、农业保险、责任保险以及机动车辆保险的产品结构进行分析,对财产险公司的产品市场发展和服务情况及消费者投诉等方面进行统计分析。

第四部分中国保险市场发展的技术、创新与监管。随着保险产业发展规模、市场监管的不断发展和完善,保险科技、创新和监管的技术与手段等对保险业的发展越来越重要,包括第八章、第九章和第十章的内容。

第八章中国互联网保险发展研究。从互联网保险发展情况、互联网保险市场及互联网保险未来发展趋势三个方面展开了深入的理论和实践研究。互联网保险不仅为客户创造了全新的生活方式和消费体验,也极大地影响和改变了现代企业的组织经营方式,不断催生出新的商业机会和商业模式,对传统保险市场的竞争格局和竞争方式产生深远

的影响。第九章中国保险科技创新发展研究。主要从中国金融科技的发展现状与应用领域、中国保险科技的发展状况与应用领域，以及保险科技创新的驱动力、主体及方法等几方面进行分析，并就保险科技创新对中国保险业的影响进行探讨。第十章中国保险市场监管趋势研究。首先就2016年保险监管的总体思路、成效与变化，以及2017年保险监管的趋势研判进行分析；其次分别就财险市场和人身险市场监管的主要动态和发展趋势进行探讨；最后就保险资金运用监管情况进行了梳理和分析。

本报告的结构由寇业富提议，项目组成员讨论通过。各成员具体负责内容如下：刘达、寇业富负责第一章、第二章的编写，寇业富负责第三章、第四章、第五章和专题部分的编写，张宁负责第六章、第七章的编写，陈辉负责第八章、第九章、第十章的编写。

无论是保险资本的实力、保险管理与技术水平，还是国家对保险业的定位与要求，中国保险业面临快速发展与矛盾累积同时叠加的情况。保险业对国内的经济发展、经济结构的改善和供给侧改革，以及“一带一路”建设等方面都发挥着越来越重要的作用，也面临着更多的挑战。在保险业如何更好地保护广大消费者、保险公司的合法利益，发挥国有企业的核心竞争力，促进社会主义制度建设等方面还有很多问题亟待研究。本报告是项目组第二年的工作，限于能力、知识、精力和信息数据等各方面的因素，不足之处在所难免，望各位读者能够不吝指教，我们必将在以后的工作中有所补充改进，谢谢！

寇业富

保险数据文献中心主任

中央财经大学保险学院、中国精算研究院

2017年9月16日

内容简介

《保险蓝皮书——中国保险市场发展分析（2017）》主要内容如下：

第一部分保险产业发展与政策。从产业经济学的理论视角分析保险产业结构、产业布局和政策，对日本、澳大利亚的保险市场特点、产业链、产业结构和发展等进行比较，对中国保险市场行为、发展程度和绩效等方面做了比较分析。

第二部分保险经营主体分析。包括三方面内容：一是建立成长性概念和评价体系，对中国中小型保险公司进行价值成长性分析；二是对中国保险中介机构的地位、作用和发展进行了梳理和研究；三是对中国保险资产管理机构与保险资产管理业的制度建设、发展状况与作用等进行了梳理分析。

第三部分保险产品与服务。对各人身险、财产险公司的产品结构、服务水平及消费者保护等方面的特点和发展状况进行了总结，并对保险市场发展趋势进行了预测。

第四部分中国保险市场发展的技术、创新与监管。从互联网保险的定义、特征、现状到发展趋势等方面对中国互联网保险的发展进行了总结分析；从保险科技的概念、技术特点以及创新的动力、路径和影响等方面对中国保险科技创新进行了研究；从保险监管的思路、成效与变化、整体趋势等方面对中国保险监管趋势等进行了分析整理。

最后，对保险公司社会责任的概念、意义和评价体系等进行了探讨，并对2016年度中国保险公司的社会责任进行了定量评价分析。

责任编辑：张利影 | ©13439269131

出版咨询：zly066@126.com

封面设计：華研設計

目 录

第一部分 保险产业发展与政策

第一章 产业经济学与保险产业	3
第一节 产业经济学的概念	3
第二节 产业政策	21
第三节 保险产业的特点与发展	25
第二章 中国与国际保险产业发展（澳、日）	38
第一节 澳大利亚保险业研究	38
第二节 日本保险业研究	65
第三节 中国保险产业发展	85

第二部分 保险经营主体分析

第三章 中国中小型保险公司的价值成长性分析	103
第一节 保险公司价值成长性的概念	103
第二节 保险公司价值成长性评价指标体系建设	106
第三节 中国人身保险公司价值成长性评价结果与分析	111
第四节 中国财产保险公司价值成长性评价结果与分析	119

第四章 中国保险中介机构的发展	128
第一节 保险代理公司的发展	129
第二节 保险经纪公司的发展	134
第三节 保险公估公司的发展	139
第五章 中国保险资产管理机构的发展分析	148
第一节 中国保险资产管理业制度建设	148
第二节 中国保险资产管理机构经营状况	153
第三节 中国保险资产管理业热点	160
第四节 中国保险资产管理的机遇与挑战	170

第三部分 保险产品与服务

第六章 中国人身保险产品与服务分析	175
第一节 人身险保险公司市场份额分析	178
第二节 人身险公司产品结构分析	182
第三节 人身险保险公司服务及消费者投诉分析	187
第七章 中国财产保险产品与服务分析	191
第一节 财险市场份额分析	191
第二节 财产险公司产品结构分析	196
第三节 财产险公司保险服务及消费者投诉分析	204

第四部分 中国保险市场发展的技术、创新与监管

第八章 中国互联网保险发展研究	211
第一节 互联网保险发展情况概述	211