第一部分

2004年中国保险市场发展综述

需要全本请访问 www.ertongbook.com

中国保险市场发展背景综述

保险市场发展背景是指保险业发展的外部环境，即影响保险企业实施和管理保险活动的市场因素，包括国内外经济环境、人文社会环境和法律政策环境等。任何国家的保险市场都是在特定的发展背景下形成的，通过对一国保险市场发展背景的分析，能使我们更清楚地认识一国保险市场的现状及其发展趋势。

（一）中国保险市场发展的国内宏观经济环境

1. 国内生产总值（GDP）高速增长

2004 年，GDP 持续高速增长。全年国内生产总值 136515 亿元，比上年增长 9.5%。其中，第一产业增加值 20744 亿元，增长 6.3%；第二产业增加值 72387 亿元，增长 11.1%；第三产业增加值 43384 亿元，增长 8.3%。

一方面，保险业的高速发展为 GDP 的增长提供了保障，贡献了部分力量；另一方面，GDP 的增长也为保险业发展提供了宏观的经济条件，保险业随着 GDP 的增长而增长。而且，从表 1－1 的对比中可以看出，我国保险业的发展一直快于 GDP 的增长。2004 年在经济稳定增长的宏观经济条件下，保险市场逐步调整，保持了相对较为稳定的发展速度，全国保费收入 4318.1 亿元，同比增长 11.3%，高于 GDP 的增长。

从表 1－1 还可以看出，2004 年保险市场保费收入增长速度与 2001 年、2002 年、2003 年的同比增长速度 32.2%、44.7%、27.1% 相比，是近年来最慢的一年。但是增长质量和效益得到提高，据统计快报显示，2004 年保险行业利润是近年来最好的。这一现象说明了保险公司经营观念的转变，保险经营者在经营过程中更加理性，不再一味地追求规模的扩大。

保险深度是保费收入占国内生产总值的比例，它是反映一个国家的保险业在国民经济中地位的一个重要指标。从表 1－1 可以看出，我国的保险深度一直在不断增加，从 1980 年的 0.1% 上升到 2004 年的 3.4%，表明了保险业在国民经济中的地位不断上升，但是由于我国保险业起步较晚，还是远低于 8.04% 的世界平均保险深度。

2. 国家对经济实行宏观调控，适度控制固定资产投资过快增长

随着我国经济进入新一轮增长周期，经济增长内在动力不断增强，但投资过热、煤电油运全面紧张、物价上涨压力增大、粮食生产滑坡等问题也凸显出来，因此国家在 2004 年进行了宏观调控，使中国经济既保持在上升通道中稳步前进，又避免了全面过热造成的通货膨胀和随之而来的经济剧烈波动。

2004 年经过一年的调控，全年全社会固定资产投资达到 70073 亿元，增幅由年初一季度的 43% 回落到全年预计的约 25%，钢铁、水泥、电解铝等部分行业投资过快的增长势头得到遏止。

表 1-1　　GDP与保险费收入、保险深度

年份	GDP		保险费收入		保险深度（%）
	绝对值（亿元）	增长率（%）	绝对值（亿元）	增长率（%）	
1980	4517.8	7.8	4.6	—	0.10
1981	4862.4	5.2	7.8	69.5	0.16
1982	5294.7	9.1	10.3	32.1	0.19
1983	5934.5	10.9	13.2	28.1	0.22
1984	7171	15.2	20	51.5	0.28
1985	8964.4	13.5	33.1	65.5	0.37
1986	10202.2	8.8	45.8	38.4	0.45
1987	11962.5	11.6	71.04	55.1	0.59
1988	14928.3	11.3	110.4	55.4	0.74
1989	16909.2	4.1	97.63	-11.6	0.58
1990	18547.9	3.8	135.2	34.4	0.73
1991	21617.8	9.2	178.2	35.9	0.82
1992	26638.1	14.2	211.7	18.8	0.79
1993	34634.4	13.5	395.5	86.8	1.14
1994	49759.4	12.6	500.4	26.5	1.01
1995	58478.1	10.5	594.9	18.9	1.02
1996	67884.6	9.6	777.1	30.6	1.14
1997	74462.6	8.8	1087.9	40	1.46
1998	78345.2	7.8	1247.6	14.7	1.59
1999	82067.5	7.1	1393.2	10.2	1.70
2000	89403.6	8	1595.9	14.5	1.79
2001	95933.2	7.3	2109.4	32.2	2.20
2002	102398	8	3053.1	44.7	2.98
2003	116694	9.1	3880.4	27.1	3.33
2004	136515	9.5	4318.1	11.3	3.16

资料来源：《中国保险业发展报告（2004年）》。

社会固定资产投资对保险业的影响主要体现在两个方面：一方面，固定资产投资通过乘数作用可以产生数倍于投资额的国民收入增长，为保险业发展提供了强大的宏观经济后盾；另一方面，固定资产投资额的增长直接带动了财产保险尤其是工程保险保费收入的增长。近年来我国固定资产投资的不断增长拉动了财产险业务的快速发展，2004年财产保险业务保费收入突破1000亿元，达1089.9亿元，同比增长25.4%，增幅首次超过人身保险的增幅。

3. 中国人民银行9年来首次调高存贷款利率

利率是中央银行实施货币政策，调整国民经济运行的一个工具。中央银行在1996—2002年八次降息，大多数保险公司因为不能及时调整长期保险产品的预定利率导致了保险公司的巨额利差损。2004年10月28日，中国人民银行宣布将人民币一年期存款和贷款基准利率分别上调0.27个百分点，结束了我国存贷款利率长达10年的持续下行。

加息对于保险公司来说是喜忧参半。一方面，加息降低了利差损，将会减少保险公司的

负债。过去近 10 年，央行经过八次降息后，各保险公司长期寿险保单的预定利率也从 8.8%一路跌到了目前的 2.5%左右，这说明保险公司相当一部分老保单存在较大的利差损。此次加息后，老保单的利差损将得以降低，保险公司亏损将减少。同时，加息有利于提高保险资金运用整体收益率水平。另一方面，加息对我国保险业的负面影响也不能忽视，主要表现在保险投资的吸引力减小，退保的风险增大。对于有分红而无利息收入的传统产品，其回报将相对于新险种变低，将面临退保风险。利率升高以后，资本市场上可供选择的金融产品较多，使得低利率寿险产品吸引力降低。关于升息对于保险业的影响在以后的章节中有专门论述，这里只是简略地涉及。

4. 城乡居民收入继续增长

近几年我国经济的高速发展提高了我国的经济实力和综合国力，同时城乡居民收入也不断提高（见表 1－2）。2004 年城镇居民人均可支配收入 9422 元，比上年实际增长 7.7%；农民人均纯收入达到 2936 元，实际增长 6.8%，是 1997 年以来增长最快的一年。人均可支配收入的稳定提高为居民购买保险提供了物质支持，增加了居民对保险产品的消费。

但是，2004 年农民人均纯收入的迅速增加并没有带动农业保险的增长。中国保监会统计显示，2004 年中国农业保险业务共实现保费收入 3.77 亿元人民币，同比减少 8800 万元人民币，下跌 18.86%，农险保费收入仅占产险业务保费收入的 0.35%，急待大力发展。2004 年，保监会为了促进农业保险的发展，在黑龙江、吉林、上海、新疆等九个省区市启动了农业保险试点，积极探索符合各地实际的农险经营模式，并且批准上海安信、黑龙江阳光互助和吉林安华三家专业农险公司开业。

表 1－2　　1998—2004 年人均可支配收入　　单位：元

指　标	1999	2000	2001	2002	2003	2004
城镇居民人均可支配收入	5854	6280	6860	7703	8748	9422
农村居民人均纯收入	2210	2253	2366	2476	2749	2936

（二）中国保险市场发展的社会环境

1. 全民保险意识日趋成熟

由于中国保险业发展历史较晚，再加上中国独特的以家庭为核心、以伦理为本位的传统文化背景和伦理道德的影响，我国居民保险意识普遍不强。但是随着经济的不断发展，参保意识越来越被人们所接受。同时，近年来灾害事故的连续增加如东航包头空难和印度洋地震海啸灾难，使人们越来越意识到保险的重要性，保险意识日趋成熟。以东航包头空难为例，空难发生后购买航空人寿意外伤害保险的人数骤然上升，达到近八成，而一般每次飞行只有约一半人购买航意险。但是与一些发达国家和地区相比，我们的保险意识和参保水平尚有很大差距，技术与普及率也还很差。目前，个人保险的投保率仅就城市而言也是很低的，3 亿多城市人口最多仅有 10%人口投保，人均有效寿险保单不到一张，而经济发达的国家如日本，人均保单可达到 5 张以上，而且我国的农村人口基本上就没有社会保险，购买商业保险的农村居民也很少。

2. 社会保障体系进一步完善

社会保障体系和商业保险共同作为社会经济保障系统工程的组成部分，因此谈到商业保

需要全本请访问 www.ertongbook.com

险市场的发展不能忽略社会保障系统的影响。 2004 年，社会保障体系进一步完善，各项社会保险覆盖范围继续扩大，特别是工伤保险扩面工作取得重大进展，养老、医疗、工伤、生育保险参保人数分别超过 16300 万人、12300 万人、6800 万人和 4300 万人。统计还显示，2003 年包括养老、失业、医疗、工伤、生育保险在内的 5 项社会保险基金收支总规模首次超过 1 万亿元。其中，征缴总收入近 5000 亿元，比上年增加 700 多亿元，是近年来增加最多的；支出 4640 亿元，比上年增加 616 亿元。农垦企业全部被纳入地方养老保险统筹，企业退休人员普遍调整了基本养老金水平，养老金发放首次实现了全年当期无拖欠。同时财政部加大了对社会保障的支持， 2004 年中央财政补助 500 多亿元，地方财政补助 70 多亿元。

（三）全球经济和保险市场发展概况

1. 全球经济发展综述

世界经济在 2003 年下半年步入快速增长后， 2004 年继续保持较快增长态势， 2004 年世界经济预计增长 5% ，较上年加快 1. 1 个百分点。

2004 年世界经济最显著的特点是呈现同步的复苏和增长。美国经济持续增长，日本经济复苏步伐加快，欧元区经济增势得以巩固，发展中国家特别是亚洲发展中国家和地区仍是世界经济增长最活跃的地区。

2004 年区域经济一体化进程进一步加快。进入 21 世纪以来，区域经济一体化趋势已成为一种不可逆转的潮流。以双边和多边形式签署自由贸易协定和建立自由贸易区为主要形式的区域经济一体化在 2004 年开始加速发展，促进了世界贸易的增速发展。

2004 年以来全球经济虽然出现了恢复性的增长，但由于国际市场石油价格和初级产品价格大幅上涨，美国、日本和欧元区消费者价格均有不同程度的上涨，一些国家 2004 年通货膨胀的上升高于预期。

随着全球经济一体化的发展，一国经济的发展越来越离不开其它国家经济的发展。只有在全球经济形势较好的情况下，一国经济才能快速发展，一国的保险业也才能将风险在世界范围内分散。同时，国际经济发展形势良好，有利于我国的进出口贸易的发展，进而促进出口信用保险和国际保险业务的发展。

2. 全球保险市场发展综述

随着各国经济的持续增长，全球保险业发展迅速，在国际金融业和世界经济发展中的地位不断提升，并成为金融业主要机构投资者之一，特别是新兴工业化国家保险业发展迅速，在世界保险市场中所占份额不断提高，但发达国家保险业在世界保险市场中仍然处于垄断地位。其中寿险业在经过近 30 年的相对快速发展后，出现了增速相对减缓的势头，且寿险公司资本金大幅度减少，但受投资连接产品等创新产品发展迅速的影响，保险产品结构特别是寿险产品结构发生了巨大变化，国际寿险业保险深度仍呈不断上升态势。近年来，非寿险业再次出现快速增长趋势，但非寿险业保险深度明显下降，且 1999 年以后非寿险公司的边际偿付能力持续下降。寿险公司资本金的大幅度减少和非寿险公司偿付能力的下降导致国际保险业经营风险加大，由此引发了国际保险业大规模的兼并与收购活动，并导致国际保险业行业集中度日益提高。

二

中国寿险市场发展综述

2004年中国寿险市场经历了业务结构调整，另外受升息等因素的影响，业务增速较之以前有所放缓。

（一）中国寿险市场发展概况

1. 中国寿险市场业务发展情况

表 1－3　　中国寿险市场 1992—2004 年保费收入一览表　　单位：亿元

年份	人身险保费收入	同比增长（%）	总保费收入	人身险所占比重（%）
1989	19.58	—	97.63	20.06
1990	28.41	45.10	135.17	21.02
1991	41.41	45.76	178.24	23.23
1992	64.29	55.25	211.69	30.37
1993	144.07	124.09	395.47	36.43
1994	163.45	13.45	500.35	32.67
1995	204.20	24.93	594.90	34.33
1996	324.62	58.97	776.60	41.80
1997	601.96	85.44	1087.95	55.33
1998	747.70	24.21	1247.30	59.95
1999	872.10	15.00	1393.22	62.60
2000	997.50	14.4	1595.50	62.50
2001	1421.7	42.52	2109.4	67.4
2002	2274.6	59.9	3053.1	74.5
2003	3011	32.4	3880.4	77.6
2004	3228.2	7.2	4318.1	74.76

资料来源：《中国保险业发展报告（2004 年）》。

中国寿险市场在经历了 2001—2003 年的高速增长后，增速开始减缓。2004 年人身险保费收入 3228.2 亿元，比上年增长 7.2%，占市场份额为 74.76%。中国寿险业保险深度（人身险保费收入占国内生产总值的比重）2.54%，保险深度（按常住人口计算的人均人身险保费收入）248 元（见表 1－3）。

寿险市场在 2004 年出现增速减缓，甚至负增长的现象是保险公司的自身调整，是为健康发展、解决潜在问题的主动调整。从 2003 年下半年开始，很多公司陆续调整产品结构，

不再一味的追求保费规模，将业务发展的重点向效益型险种倾斜，提高了期缴产品和保障型险种在公司所有保险产品中的比重，之前占业务比重较大的短期分红险以及趸缴产品所占比重明显下降，寿险产品结构调整初见成效。

2 地区差异

各省市 2003、2004 年寿险保费收入见表 1－4。

表 1－4　　2003、2004 年各地区寿险保费收入　　单位：亿元

	2003 年			2004 年		
省份	保费收入	同比增长%	市场占比%	保费收入	同比增长%	市场占比%
安徽	82.63	64.37	79.62	95.57	15.65	78.02
北京	230.0	22.56	81.56	213	－7.61	75.03
福建	80.47	34.39	77.11	99.52	6.82	73.38
甘肃	30.10	26.90	73.55	—	—	—
广东	208.74	22.70	69.97	244	15	70.72
广西	40.58	21.16	70.63	—	—	—
贵州	19.49	24.91	65.08	—	—	—
海南	9.23	46.58	68.21	8.34	－9.68	57.96
河北	134.48	59.17	80.47	155.58	14.83	75.74
河南	140.80	36.86	84.44	168.21	19.47	83.28
黑龙江	101.94	46.99	85.86	—	—	—
湖北	84.09	21.67	78.66	94.69	8.40	77.27
湖南	83.14	23.40	79.74	90.88	8.40	78.53
吉林	55.25	42.09	81.85	61.15	10.80	82.27
江苏	318.18	39.45	83.39	334.43	4.11	79.83
江西	56.10	65.24	80	—	—	—
辽宁	97.36	24.10	76.92	156.9	9.90	76.35
内蒙古	31.38	29.86	73.90	40.81	28.98	73.88
宁夏	7.87	24.22	72.18	9.7	24.98	70.29
青海	4.77	19.57	62.65	—	—	—
山东	224.70	33.34	79.25	208.87	10.26	65.86
山西	69.74	31.77	77.05	74.48	6.80	71.52
陕西	57.91	23.18	76.80	60.8	6.25	73.28
上海	232.71	20.28	79.78	231.3	－0.50	75.32
四川	104.00	39.04	73.38	114.3	8.70	71.62
天津	59.74	18.08	79.33	62.22	4.15	76.83
西藏	0.00	—	—	—	—	—
新疆	41.93	18.92	67.43	—	—	—
云南	50.47	48.68	68.73	—	—	—
浙江	187.27	25.77	72.19	197.9	5	68.01
重庆	42.21	29.90	73.69	49.1	15	73.83

资料来源：《中国保险年鉴（2004 年）》、各地方保监局网站。

2003 年寿险市场仍然呈现出地区分布不平衡的特点，东部地区保费收入明显大于西部地区，少数经济发达省份所占保费份额仍然很大，江苏、上海、北京、山东、广东、浙江六省保费占全国寿险保费的一半（见图 1－1）。

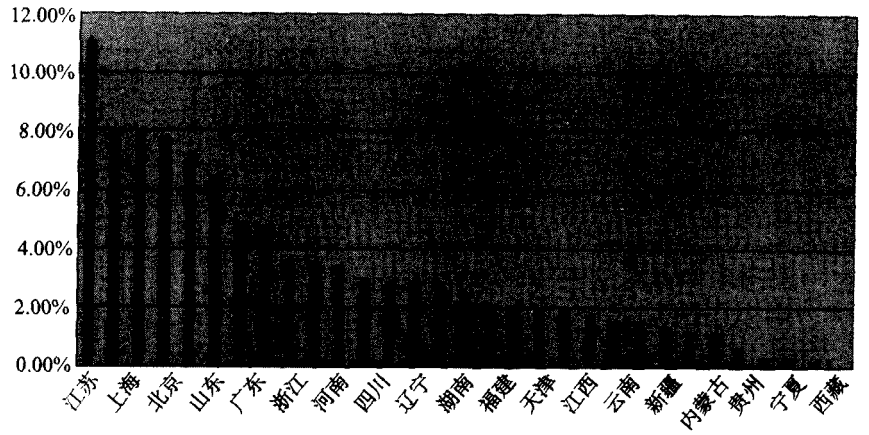


图 1－1　各省市 2003 年寿险市场份额

资料来源：《中国保险年鉴（2004 年）》。

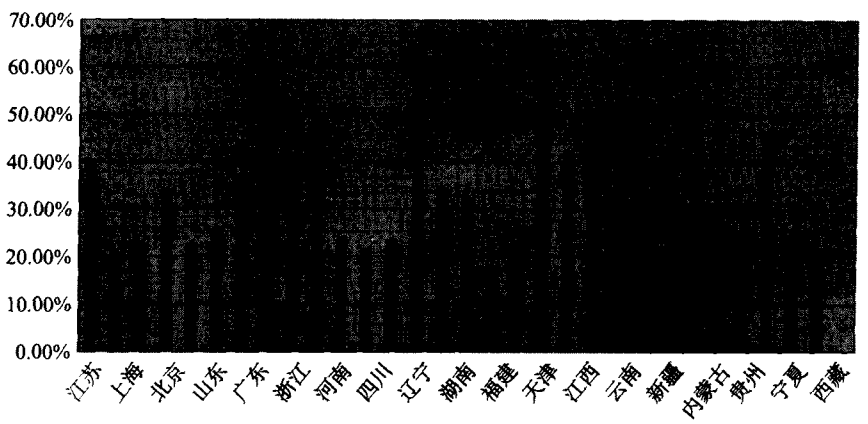


图 1－2　各省市寿险 2003 年增长速度

资料来源：《中国保险年鉴（2004 年）》。

2004 年，寿险市场地区差异仍然延续之前东强西弱的特点，但是在一定程度上呈现出新的特点。二线省市增长强劲，开始向传统保费大省发出挑战。河北、河南和辽宁寿险保费收入均已超过百亿，增长速度明显高于全国平均水平，呈现出巨大的上升潜力。北京、上海等地域面积小，人口相对较少的省市，寿险保费收入呈负增长，受行业业务结构调整以及相关政策的影响较大。而部分人口大省的保费收入展现出强劲的增长势头，人口大省将在未来的中国保险市场中扮演越来越重要的角色（见图 1－2）。

3. 寿险市场保险深度、保险密度（见表 1－5）

表 1－5　　中国寿险市场 1997—2004 年保险深度、保险密度

年　份	寿险保险深度（%）	寿险保险密度（元/人）
1997	0.81	49
1998	0.96	60
1999	1.08	71
2000	1.13	77
2001	1.49	110
2002	2.23	177
2003	2.69	232
2004	2.54	248

资料来源：《中国保险业发展报告（2004 年）》、中国保监会网站。

（二）中国寿险公司发展情况

1. 寿险市场主体情况（见表 1－6）

表 1－6　　截至 2004 年底内外资寿险公司一览表

公司名称	性　质	成立时间	成立地点
中国人寿	股份全国性	1949.1	北京
平安保险	股份全国性	1988	深圳
太平洋（寿）	股份全国性	1991.4	上海
新华人寿	股份全国性	1996.9	北京
泰康人寿	股份全国性	1996.8	北京
美国友邦上海	外资	1992.9	上海
美国友邦广州	外资	1995.12	广州
美国友邦深圳	外资	1999.1	深圳
中宏	合资	1996.11	上海
太平洋安泰	合资	1998.1	上海
安联大众	合资	1998.1	上海
金盛	合资	1999.4	上海
中保康联	合资	2000.6	上海
信诚	合资	2000.9	广州
恒康天安	合资	2000.11	上海
太平人寿	股份全国性	2000.11	上海
中意人寿	合资	2002.1	广州
光大永明	合资	2002.4	天津
恒安标准人寿	合资	2002.11	天津
海尔纽约人寿	合资	2002.11	上海
中英人寿	合资	2003.1	广州
民生人寿	股份全国性	2003.4	北京
海康人寿	合资	2003.4	上海

续表

公司名称	性　质	成立时间	成立地点
招商信诺人寿	合资	2003.9	深圳
生命人寿	合资	2003.11	上海
广电日生人寿	合资	2003.12	上海
瑞泰人寿	合资	2004.1	北京
中美大都会	合资	2004.2	北京
东方人寿	股份全国性	2004.2	上海

资料来源：中国保监会网站。

2. 公司业务发展情况（见表 1－7）

表1－7　　中国寿险市场 2004年各公司保费收入　　单位：亿元

	保费收入	同比增长（%）	市场份额（%）
中国人寿	1496.97	0.81	51.10
太平洋人寿	344.90	－17.00	11.77
平安人寿	548.77	－15.61	18.73
新华人寿	188.21	－0.71	6.42
泰康人寿	176.86	20.17	6.04
太平人寿	64.91	80.01	2.22
民生人寿	12.06	216.20	0.41
生命人寿	12.45	25325.96	0.43
中宏人寿	5.98	11.02	0.20
太平洋安泰	6.17	－8.09	0.21
安联大众	1.88	2.47	0.06
金盛人寿	1.70	24.26	0.06
信诚人寿	6.46	53.14	0.22
中保康联	0.50	20.71	0.02
恒康天安	0.76	47.19	0.03
中意人寿	3.34	245.50	0.11
光大永明	2.13	14.69	0.07
友邦	48.07	23.19	1.64
海尔纽约	1.17	29.38	0.04
首创安泰	1.21	79.98	0.04
中英人寿	0.87	130.55	0.03
海康人寿	0.54	677.47	0.02
招商信诺	0.22	7140.05	0.01
广电日生	0.04	1342.03	0.00
恒安标准	2.92	—	0.10
瑞泰人寿	0.11	—	0.00
中美大都会	0.28	—	0.01
合计	3228.20	7.90	100

资料来源：中国保监会网站。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

3. **寿险公司主体增加情况**

依照中国保监会对外公布行政审批报告，列出 2004 年内批准建立的寿险市场经营主体，包括总公司、分公司、支公司及代表处（见表 1－8）。

表 1－8　　2004 年寿险保险公司主体成立情况

2004 年 1 月 5 日	太平洋安泰人寿保险有限公司设立广州分公司
2004 年 1 月 9 日	泰康人寿保险股份有限公司乌鲁木齐分公司开业
2004 年 1 月 29 日	中国平安人寿保险股份有限公司菏泽中心支公司开业
2004 年 2 月 3 日	首都机场集团公司、大都会人寿保险公司设立中美大都会人寿保险有限公司
	中意人寿保险有限公司设立北京分公司
2004 年 2 月 9 日	生命人寿保险股份有限公司上海分公司开业
2004 年 2 月 27 日	东方人寿保险股份有限公司开业
2004 年 3 月 10 日	中国平安保险（集团）股份有限公司在越南设立河内代表处
2004 年 3 月 16 日	新华人寿保险股份有限公司曲靖中心支公司开业
2004 年 3 月 19 日	新华人寿保险股份有限公司宝鸡中心支公司开业
2004 年 3 月 23 日	生命人寿保险股份有限公司北京分公司开业
	新华人寿保险股份有限公司抚顺中心支公司开业
2004 年 4 月 12 日	中宏人寿保险有限公司在北京设立分公司
2004 年 4 月 14 日	新华人寿保险股份有限公司昌吉中心支公司开业
	新华人寿保险股份有限公司许昌、周口、驻马店三家中心支公司开业
2004 年 4 月 15 日	光大永明人寿保险有限公司在北京设立分公司
2004 年 4 月 23 日	东方人寿保险股份有限公司上海分公司开业
2004 年 5 月 24 日	新华人寿保险股份有限公司湛江中心支公司开业
2004 年 6 月 1 日	民生人寿保险股份有限公司扬州中心支公司开业
2004 年 6 月 14 日	新华人寿保险股份有限公司赣州中心支公司开业
2004 年 6 月 28 日	新华人寿保险股份有限公司十堰中心支公司开业
	民生人寿保险股份有限公司绍兴中心支公司开业
2004 年 7 月 6 日	新华人寿保险股份有限公司三明、龙岩中心支公司开业
2004 年 7 月 12 日	新华人寿保险股份有限公司贵阳、呼和浩特、西宁、银川分公司开业
2004 年 7 月 13 日	新华人寿保险股份有限公司兰州分公司开业
2004 年 7 月 20 日	中英人寿保险有限公司在北京设立分公司
2004 年 8 月 18 日	泰康人寿保险股份有限公司驻马店、信阳、漯河、鹤壁四家中心支公司开业
2004 年 8 月 27 日	中英人寿保险有限公司在成都设立分公司
2004 年 9 月 9 日	信诚人寿保险有限公司在苏州设立分公司
	法国安盛公司设立驻中国总代表处，其名称为“法国安盛公司驻中国总代表处”
2004 年 11 月 15 日	海尔纽约人寿保险有限公司在成都设立分公司

2004年，各公司继续努力拓展业务区域，不断在各地设立分公司及支公司。新经营主体不断涌现。1月6日，瑞泰人寿在北京正式运营。之后，中美大都会保险有限公司及东方人寿保险股份有限公司相继被批准在北京、上海开业，使得在我国经营的寿险公司达到23家，并且另有包括华泰人寿在内的6家寿险公司已被批准筹备，有望于2005年内开业。随着入世承诺的兑现，外资公司纷纷抢滩国内市场，几乎每月都有外资寿险公司新开分支机构。同时，在抢占大城市市场的同时，外资保险公司也获得了可观的增长速度。外资寿险公司的保费增长速度明显高于中资公司，并且所占市场份额也不断提高，这将有力的推动我国寿险市场的发展，降低市场集中度。

由于主动的业务结构调整，占市场份额较大的中资公司在2004年的表现相对平淡，这也导致了全国寿险市场增速放缓。

4. 经营效果分析

我们选择保费集中度比较高的具有代表性的几家公司，将其最近两年的指标列表进行对比（见表1-9）

表1-9　　2001—2003年中国寿险公司经营状况表　　单位：亿元

	年　份	保费收入	寿险市场占有率%	资　产	所有者权益	利　润	资　产利润率%	所有者权益利润率%	保费收入与资产比%
中国人寿	2001	813.1	57.05	2210	79.41	7.46	0.39	9.39%	36.80
	2002	1288	56.60	3000	77.86	8.16	0.31	10.48	42.93
	2003	1617.06	53.71	4557.8	196.82	3.25	0.09	1.65%	35.48
新华人寿	2001	22.98	1.63	59.93	14.52	0.21	0.37	1.45	38.34
	2002	79.83	3.50	127.7	14.49	1.62	1.73	11.18	62.54
	2003	171.85	5.71	243.8	14.95	2.19	1.18	14.65	70.49
泰康人寿	2001	16.16	1.17	45.88	14.93	-0.59	-1.18	-3.95	35.21
	2002	65.59	2.90	121.5	11.86	2.99	3.57	25.21	54
	2003	133.43	4.43	245.3	13.29	0.88	0.48	6.64	54.38

资料来源：《中国保险年鉴（2004）》。

资料显示，2003年，除中国人寿外，另两家公司的保费收入与资产比有不同程度的提高，但是都远远高于世界十大保险公司平均20%的比重，这说明我国大部分寿险公司资产形成渠道仍然比较单一。除中国人寿外的另两家公司2003年保费收入的增长率依然大大高于所有者权益增长率，这意味着寿险公司负债率过高的情况仍然将延续下去，偿付能力不足的问题依然很严重。同时，其资产增长率高于所有者权益增长率，表明公司扩张的基础不牢固，如果这种情况因为得不到解决而变得更加严重，则说明所有者权益抵补资产可能损失的能力在不断下降，公司盲目的业务扩张潜在风险将十分巨大。

（三）中国寿险产品分析

1. 险种构成、各险种保费收入（见表1-10和图1-3、图1-4）

表 1－10　　人身险主要险种保费收入及 2003 年增减情况　　单位：亿元

	2003 年	2002 年	2001 年	同比增减额	增幅（%）
合计	3010.99	2274.64	1424.04	736.35	32.37
传统寿险	906.21	847.7	868.68	58.51	6.9
投资连接产品	63.89	69.35	106.61	－5.46	－7.88
万能产品	16.93	34.03	40.28	－17.1	－50.26
分红产品	1681.22	1121.72	272.65	559.5	49.88
意外伤害保险	99.58	79.51	74.47	20.07	25.24
健康保险	241.92	121.55	60.91	120.37	99.03
其他	1.25	0.78	0.44	0.47	60.26

资料来源：《中国保险年鉴（2004）》。

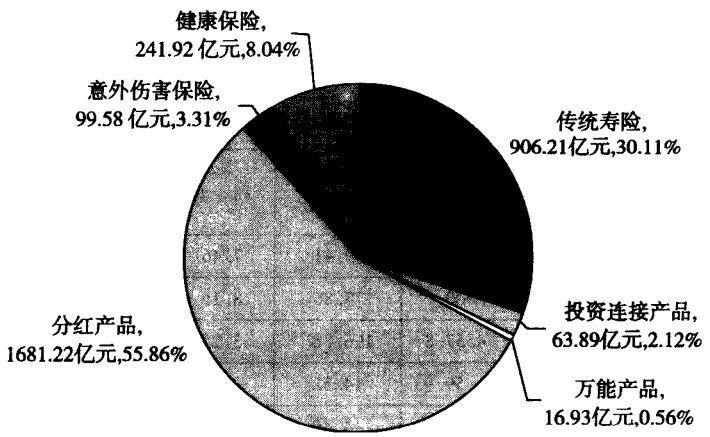


图 1－3　人身险 2003 年各险种占比示意图

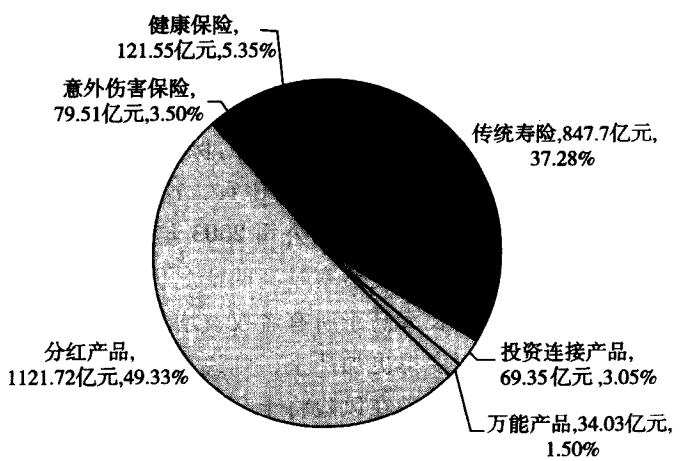


图 1－4　人身险 2002 年各险种占比示意图

资料来源：《中国保险年鉴（2004 年）》。

2003年，在人身险的各主要险种中，分红保险全年保费收入1681.22亿元，比上年增长49.9%，占市场份额从上年的49%上升至56%；增幅最低的是万能产品，保费收入为16.93亿元，比上年下降50.3%，占市场份额由上年的1.5%降至0.56%。

2003年人身险保费收入大幅度增加的主要原因有：一是国家采取积极的财政政策上调工资使大部分城镇居民收入提高，以及银行连续下调存款利率和股市低迷的挤出效应，使城镇居民更加关注保险。二是保险公司在市场竞争加剧的压力下加快开发新险种，并加大销售力度。三是保险机构增设，保费来源增加。2003年，各公司仍以投资型产品为主打产品。分红产品保费收入总计1681.22亿元，比上年增加559.50亿元，增长49.9%，占全国寿险保费总收入55.84%。其中，分红险新单保费收入1464.55亿元（含趸交），占全部寿险新单保费收入（1870.19亿元）的78.31%。

同样由于2003年及以往几年分红险的持续热销，使得寿险的业务结构十分不合理，短期分红型产品和趸缴业务占比过高，形成了2004年寿险低速增长的现象。

2. 赔款、给付基本平稳

人身险赔款及给付364.70亿元，比上年增加60.47亿元，增长19.88%。其中，短期意外伤害险及短期健康险赔付率为58.67%，下降1.33个百分点。

3. 产品销售情况及特点

2003年健康险出现增长势头。随着我国社会保障体系和医疗体制的改革，社会公众对健康日益关注。保险公司适应市场需要，重视开发健康险产品。健康险保费收入有增长趋势。2003年，健康险保费收入241.92亿元，比上年增加120.37亿元，增长99.03%（见表1-11）。

表1-11　　2003年寿险主要产品分季销售情况　　单位：亿元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	全年	市场占比%
合计	927.92	738.92	611.47	732.68	3010.99	100.00
传统寿险	221.46	236.85	201.2	246.7	906.21	30.10
投资连接产品	15.42	19.95	15.93	12.58	63.89	2.12
万能产品	10.51	3.19	1.59	1.64	16.93	0.56
分红产品	622.89	372.84	316.31	369.18	1681.22	55.84
意外伤害保险	17.01	19.33	20.33	42.91	99.58	3.31
健康保险	40.46	86.47	55.55	59.44	241.92	8.03
其他	0.17	0.3	0.56	0.22	1.25	0.04

资料来源：《中国保险年鉴（2004年）》。

（四）中国寿险市场特点及展望

2004年，中国寿险市场继续以“做大做强”为目标，坚持快速持续健康发展，努力优化业务结构，夯实发展基础，为迎接新的机遇与挑战做好准备。

人身险业务结构调整力度加大。在多年快速增长后，寿险业务首次出现增速减缓，甚至部分省市负增长的现象。由于短期分红型产品以及趸缴产品占比过大，形成了对保险资源的

过度开发，其发展难以持续，必须进行业务结构调整，突出保险产品的保障功能，以提高可持续发展能力。从各寿险公司业务结构调整的结构来看，已经初见成效。标准保费收入与去年同期相比都有较大增长，说明期缴业务有较大增长，趸缴产品销售有所抑制，这无疑有利于寿险公司的长远发展。

央行 10 月底的加息使得传统寿险产品的吸引力降低；保险资金运用效益低下，使投资型产品难以拓展业务；银行保险业务降低发展速度，这些因素更加制约了寿险的发展。

2005 年，寿险业的业务结构调整还将继续进行，突出保险产品的保障性，加强产品开发力度，由注重规模向注重效益过渡，寿险增长的速度仍将不会太快。

市场主体进一步增加。随着入世承诺的兑现以及市场准入政策的放宽，市场主体进一步增加，竞争广度和深度迅速推进。 2004 年底，保险市场已经完全放开，在未来一段时间内，一个以中资公司为主体、多种所有制公司并存，适度竞争的市场体系将逐渐形成。部分发达地区（如北京、上海、广州等），保险市场格局悄然发生变化，市场集中度降低，中国人寿市场份额受到挑战，平安、太平洋、新华和泰康人寿等公司之间出现初期的竞争均衡，外资保险表现出强劲增长势头。 2005 年，这一竞争趋势将愈演愈烈。健康险、团体险和养老金/年金业务已完全放开，中英人寿保险有限公司已于 2005 年初分别与北京、成都、广州的三家企业签订团险保单，成为中国团险市场开放以来，外资保险签下的国内首张外资团险保单。中意人寿与中石油签订 200 亿元团险大单，进一步预示外资公司将利用自身技术、经验上的优势加快进入中国寿险市场的步伐。

面对外资保险公司威胁中资保险公司在市场上的领先地位、日益显著的价格压力、佣金率上升和渠道竞争导致客户流失以及保险产品多样化带来了风险等诸多挑战，监管部门在监管角色定位、行业结构和营销渠道结构的影响、技能培育以及与其他政府部门的协调等方面应当借鉴国际监管经验，并根据本国特点，通过行业领导、监管规定及监管方式的改变、跨监管部门的协调、对中央政府提出建议和影响行业结构的形成等五大杠杆促进中国寿险业快速健康协调发展。

三

中国财产保险市场发展综述

（一）中国财产保险市场发展概况

1. 中国财产保险市场业务发展情况

2004年，各财产保险公司在认清竞争形势的基础上，加大经营力度，积极推出新产品，使保费收入稳定增长，突破1000亿元，达1089.9亿元，同比增长25.4%，近年来首次超越寿险增长速度。国民经济的平稳较快发展，尤其是汽车消费和固定资产投资的增长，拉动了财产险业务的快速发展。中国财产保险业保险深度（人身险保费收入占国内生产总值的比重）0.858%，保险深度（按常住人口计算的人均人身险保费收入）83.80元（见表1－12）。

表1－12　　1989—2004年财产保险保费收入和年增长率一览表　　单位：亿元

年份	保费收入	同比增长（%）	总保费收入	所占比重（%）
1989	78.05	—	97.63	79.94
1990	106.76	36.78	135.17	78.98
1991	136.83	28.17	178.24	76.77
1992	147.40	7.72	211.69	69.63
1993	251.40	70.56	395.47	63.57
1994	336.90	34.01	500.35	67.33
1995	390.70	15.97	594.90	65.67
1996	452.49	15.82	776.60	58.27
1997	485.99	7.40	1087.95	44.67
1998	499.60	2.80	1247.30	40.05
1999	521.12	2.93	1393.22	37.40
2000	598.4	14.8	1595.9	37.5
2001	688	15	2109.4	32.6
2002	778.3	13.1	3053.1	25.5
2003	869.4	11.7	3880.4	22.4
2004	1089.9	25.4	4318.1	25.24

资料来源：《中国保险业发展报告（2004年）》、中国保监会网站。

2. 地区差异

2003年中国财险市场仍然呈现出地区发展不平衡的特点，经济发达的东部地区市场份额占比巨大，广东、浙江、江苏、上海、山东和北京六省市占全国财险收入的将近一半。新疆、

需要全本请访问 www.ertongbook.com