

2003 年

大陸保險市場概況

研究處 邱美惠

大綱：

一、緒言

二、市場概況

(一)總體發展

(二)政策法令

(三)市場動態

三、業務概況

(一)整體概況

(二)省（市）概況

四、未來展望

一、緒言

中國大陸加入世界貿易組織（WTO）後，保險市場的全面開放，其最終意義還是在於引進一套國際化、富有競爭力的法律規範制度與創新營運法則。

回首 2003 年，中國大陸保險業之進展著實令人印象深刻。從保險市場的運行中，可感受到來自保險監管部門、保險經營機構與保險消費者間所發生之變革：新《保險法》貫徹實施，開啟保險商品創新熱潮；保險業在非典型肺炎（即 SARS）疫情的衝擊下，業務未減反增；外資積極進駐，促使保險市場競爭活躍；中國人民財產保險股份有限公司（簡稱中國人保）、中國人壽股份有限公司（簡稱中國人壽）相繼於海外掛牌成功，其後，中國人壽雖遭美國投資人集體訴訟，但仍開啟大陸金融股海外上市之新里程碑。

2003 年大陸產險市場上，處處可見對產品結構、管理機制與營銷方式的調整。壽險市場上，各保險公司相對重視自身業務結構、償付能力與經營管理。產品設計開發及其保險服務，多朝精細化和差異化之改變，逐漸回歸保險保障之功能。

經由時序證明，大陸保險業隨其經濟發展，正不斷擴大保險業務之領域，致力將國民經濟的相關風險置於保險保障之下，提高保險服務質量，積極實現長遠發展之宏願。

二、 市場概況

(一) 總體發展

快速發展保險業務

中國大陸自 1980 年恢復保險業務以來，持續保持快速發展，保費收入年平均增加 34 %。

發揮保險社會功能

- 經濟補償功能

大陸自其保險業復甦至今，保險公司累計賠償和給付達 6,016 億元（人民幣，以下類推適用）。2003 年大陸保險重大賠付案件有淮河流域水付 5 億多元，上海地鐵 4 號線滲水事故預賠 1.35 億元等。

- 保險資金融通功能

2003 年大陸保險資金運用金額達 8,739 億元，為重大經濟建設提供大量資金。在實際運用資金中，4,550 億元存入銀行，1,400 億元購買國債，而保險公司持有企業債券占企業債券總量的一半，持有證券投資基金占證券市場基金的 26.3%，占股票型基金規模的 37.83%，保險公司已逐漸成為資本市場主要的機構投資者。

- 保險社會管理功能

SARS 帶動健康險之發展

2003 年面對非典（即 SARS）疫情突發時期，大陸保險機構推出一系列針對非典的健康保險產品，在抗擊非典過程中，發揮應有之社會職能，進一步帶動全年健康保險的發展；大陸 2003 年健康保險全年保費收入為 241.92 億元，增長率為 97.58%；其占人身險業的比率為 7.58%，比 2002 年提高 2.92%。

漸次擴大保險市場體系

保險機構統計

截至 2003 年底，中國大陸共有保險公司 61 家。按資本來源分，中資保險公司 24 家，外資保險公司 37 家。按業務性質分，財產險公司 24 家，人身險公司 32 家，再保險公司 5 家。此外，還有 6 家保險集團（控股）公司，2 家保險資產管理公司。專業保險仲介機構 705 家，其中，保險代理公司 507 家，保險經紀公司 115 家，保險公估公司 83 家。保險從業人員 150 多萬人。

改革國有保險公司體制

中國人保、中國人壽、中國再保險公司等國有保險公司皆於 2003 年改革為股份制保險公司。股份制保險公司吸收外資和社會資金參股，有助於股權結構優質化，改善治理結構，從而提高經營管理水平。

形成基本監管系統

1998 年國務院成立中國保險監督管理委員會，對全國保險市場實行統一監管，2003 年 3 月，中國保監會升格為正部級單位。之後，其下設部門由原 14 個調整為 18 個，新增設發展改革部、資金部、資訊部和派出機構部，並在全國設立 31 個分支機構。在透明監管下，加強對保險違法違規行為的檢查；2003 年，共查處違規案件 466 起，處理相關責任人 37 名。

循序對外開放保險市場

外資保險公司從 1992 年的 2 家發展到目前的 37 家（見表一），經營區域擴大到 15 個城市。有 19 個國家和地區的 128 家外資保險機構在大陸設立 192 個代表機構和辦事處。外資保險公司保費收入占全國保費收入比重逐年增加。

表一：大陸外資港資保險公司

公 司 名 稱	成立時間	組織形式	公司地點	出資公司	註冊資本	外資占股(%)
香港民安保險公司深圳分公司	1982/1	香港獨資	深圳	香港民安保險公司		100
香港民安保險公司海口分公司	1988	香港獨資	海口	香港民安保險公司		100

公 司 名 稱	成立時間	組織形式	公司地點	出資公司	註冊資本	外資占股(%)
美國友邦保險公司上海分公司	1992	美國獨資	上海	美國國際集團	1,210 萬美元	100
東京海上火災保險公司上海分公司	1994/9	日本獨資	上海	東京海上火災保險株式會社	1,220 萬美元	100
美亞保險公司廣州分公司	1995	美國獨資	廣州	美國國際集團		100
美國友邦保險公司廣州分公司	1995/12	美國獨資	廣州	美國國際集團	2,040 萬美元	100
豐泰保險公司上海分公司	1996/11	瑞士獨資	上海	瑞士豐泰保險公司	13,960 萬港幣	100
中宏人壽保險公司	1996/11	中加合資	上海	中國對外經貿信託投資公司 加拿大宏利人壽保險有限公司	2 億元人民幣	51
美亞保險公司上海分公司	1997/12	美國獨資	上海	美國國際集團		100
太平洋安泰人壽保險公司	1998/10	中美合資	上海	中國太平洋保險公司 美國安泰保險集團	2 億元人民幣	50
安聯大眾人壽保險公司	1998/10	中德合資	上海	中國大眾保險股份有限公司 德國安聯保險集團	2 億元人民幣	51
皇家太陽聯合保險公司上海分公司	1998/10	英國獨資	上海	皇家太陽聯合保險集團	1,210 萬美元	100
美亞保險深圳分公司	1999	美國獨資	深圳	美國國際集團		100
美亞保險公司深圳分公司佛山支公司	1999	美國獨資	佛山	美國國際集團		100
金盛人壽保險公司	1999/4	中法合資	上海	法國安盛保險集團 中國五礦集團	2 億元人民幣	51
美國友邦保險公司深圳分公司	1999/10	美國獨資	深圳	美國國際集團		100
中保康聯人壽保險公司	2000/6	中澳合資	上海	中國人壽保險公司 澳洲聯邦銀行	2 億元人民幣	50
新華人壽保險股份有限公司	2000/8	外資參股	北京	中資股東 12 家 瑞士蘇黎世保險公司 國際金融公司 日本明治生命保險公司 荷蘭金融發展公司	12 億元人民幣	24.9
美國聯邦保險公司	2000/9	美國獨資	上海	美國丘博保險集團		100
信誠人壽保險公司	2000/10	中英合資	廣州	中國國際信託投資有限公司 英國保誠集團	5 億元人民幣	50
泰康人壽保險股份有限公司	2000/11	外資參股	北京	中資股東 16 家 瑞士豐泰人壽保險公司	8 億元人民幣	25

公 司 名 稱	成立時間	組織形式	公司地點	出資公司	註冊資本	外資占股(%)
				蘇黎士洛易銀行 新政泰達投資有限公司 日本軟庫銀行集團		
恒康天安人壽保險有限公司	2001/1	中美合資	上海	中國天安保險公司 美國恆康人壽保險公司	2 億元人民幣	50
太平人壽保險有限公司	2001/10	外資參股	上海	比利時富通集團 中保國際 中保公司	35,341 萬美元	49
中銀集團保險有限公司深圳分公司	2001/12	香港獨資	深圳	中銀集團保險有限公司	1 億港幣	100
生命人壽保險公司	2001/12	外資參股	上海	日本 MILLEA 控股有限公司 廣東廣晟資產經營有限公司、 大連實德集團有限公司、北京 首鋼股份有限公司、武漢武新 實業發展有限公司、武漢益利 科技發展有限公司、巨能實業 有限公司、龍贏投資有限公 司、合升實業發展有限公司	13.58 億元人 民幣	24.9
中意人壽保險有限公司	2002/1	中意合資	廣州	義大利忠利保險有限公司 中國石油天然氣集團公司	2 億元人民幣	50
光大永明人壽保險公司	2002/4	中加合資	天津	加拿大永明人壽保險公司 中國光大集團	2 億元人民幣	50
首創安泰人壽保險有限公司	2002/6	中荷合資	大連	荷蘭保險有限公司 北京首都創業集團	2 億元人民幣	20
美國友邦保險公司北京分公司	2002/6	美國獨資	北京	美國國際集團		100
美國友邦保險公司蘇州分公司	2002/7	美國獨資	蘇州	美國國際集團		100
海康人壽保險公司	2002	中荷合資	上海	中國海洋石油總公司 荷蘭全球人壽保險公司	2400 萬美元	50
恒安標準人壽保險有限公司	2002/11	中英合資	天津	天津泰達投資控股有限公司 英國標準人壽保險公司	13.02 億元人 民幣	50
海爾紐約人壽保險有限公司	2002/12	中美合資	上海	青島海爾投資發展有限公司 美國紐約人壽保險公司	2 億元人民幣	50
信諾&CMC 人壽保險有限公司	2002/12	中美合資	深圳	美國信諾保險集團		

公 司 名 稱	成立時間	組織形式	公司地點	出資公司	註冊資本	外資占股(%)
				招商局集團的聯營公司 SDZ		
中英人壽保險有限公司	2003/1	中英合資	廣州	英國商聯保險有限公司 中國糧油食品進出口(集團)有限公司	5 億元人民幣	
廣電日生人壽保險有限公司	2003/1	中日合資	上海	日本生命保險相互會社 上海廣電(集團)有限公司	3 億元人民幣	50
中法人壽保險有限責任公司	2003/4	中法合資	北京	法國國家人壽保險公司(CNP) 中國國家郵政局		

資料來源：圈中人網站，<http://pzt.51.net/>。

(二) 政策法令

增修法令

• 新《保險法》正式實施

新修正保險法之特點

2003 年 1 月 1 日大陸實施新修正《保險法》，顯著特色為：

- * 與國際慣例接軌（如刪除法定分保規定、產險業可經營意外傷害保險和短期健康保險業務、要求保險公司建立精算報告制度等）；
- * 重新定位保險監管機構之性能和監管方式（如對保險公司償付能力的監管、增加罰則等）；
- * 對被保險人利益的保護（如航空意外險之改革）；
- * 強調誠信原則，藉以加快保險業市場化改革之步伐；
- * 保險產品之條款、費率皆由保險公司自主制定；
- * 加強對消費者權益的保護和對代理人的監管效力。

• 頒佈《保險公司償付能力額度及監管指標管理規定》

2003 年 3 月 27 日，大陸保監會發佈 2003 年 1 號令《保險公司償付能力額度及監管指標管理規定》，明示其監管保險公司償付能力的計算標準、報告制度、違規處理辦法；構築強制性的償付能力監管和預警指標體系兩道防線；提高對保險責任準備金之要求。

主規範投資型保險商品精
算標準

- 訂定《人身保險新型產品精算規定》

2003 年 5 月 19 日，保監會訂定《人身保險新型產品精算規定》（保監發[2003]67 號）。主要規範分紅保險、投資連結保險、萬能保險相關之精算標準，包括：產品設計與定價、保單負債（責任準備金）評估、分紅保險之分紅標準、投資連結保險投資單位定價、萬能保險結算利率等。另外，因健康分紅型人身險未符合新法之相關規定，於 2003 年 10 月 1 日徹底退出大陸保險市場。

擴大保險公司投資企業債
之比例與範疇

- 發佈新《保險公司投資企業債券管理暫行辦法》

2003 年 6 月 3 日，保監會發佈《保險公司投資企業債券管理暫行辦法》、《保險公司購買中央企業債券管理方法》，將壽險公司投資證券投資基金比例提高到總資產的 15%，保險公司投資企業債券的範圍由 4 個行業擴大到所有 AA 級以上的企業債券，投資比例由不超過總資產的 10% 提高到 20%。

- 公佈《保險公司高級管理人員任職資格管理規定》

一方面擴大對高級管理人員的要求，同時也放寬對分公司副總經理以下人員的資格審查。

- 實施《關於放寬保險公司分支機構經營區域的通知》

2003 年 10 月 1 日起允許已在省、自治區或直轄市設有分支機構的保險公司，在加強管理、控制風險、保證服務前提下，可藉由專業保險仲介或設立營銷服務部方式開展業務。

- 印發關於《保險業務外匯管理操作規程》的通知

- 其他相關法規與通知

2003 年 8 月 18 日，保監會發佈《保險公司管理規定》（修改稿），向社會各界徵求意見。

2003 年 12 月 9 日，最高人民法院發出《關於審理保險糾紛案件若干問題的解釋》（徵求意見稿）。

保險市場開放政策

重點開放西部保險市場

大陸保險業繼續推展市場開放政策，主為履行加入世貿組織之承諾，將重點引進專精於健康保險、農業保險、再保險和巨災

保險等方面之外國保險機構，鼓勵外資保險公司到西部和東北老工業基地等地區開展保險業務。2003 年，其對外開放措施包括：

- 2003 年 3 月新增北京、天津、蘇州等城市為對外開放城市，6 月，再對外開放成都、重慶，12 月 11 日，續對外開放福州、廈門、寧波、瀋陽和武漢五個城市，使其對外開放城市增加到 15 個。
- 新批准 3 家外資保險公司進入大陸保險市場，批准 10 個外資保險公司營業機構開業。
- 慕尼黑再保險北京分公司、瑞士再保險北京分公司在北京開業，表示再保險領域進一步對外開放。
- 2003 年 12 月 11 日起，外資財產保險公司可經營除法定保險業務以外的全部非壽險業務。

(三) 市場動態

中國人保、中國人壽海外上市

中資保險公司改制重組與上市

- 中國人民保險公司之重組與香港上市

2003 年 7 月 19 日，中國人保更名為中國人保控股公司，並發起設立中國人民財產保險股份有限公司和中國人保資產管理有限公司。

2003 年 11 月 6 日，中國人民財產保險股份有限公司股票在香港聯合證券交易所成功掛牌交易(股票代碼 2328)，市值達 42.26 億港元。

- 中國人壽保險公司之重組與美國、香港上市

2003 年 8 月 28 日，中國人壽重組為中國人壽保險集團公司和中國人壽保險股份有限公司。

2003 年 12 月 17 日，中國人壽保險股份有限公司股票在紐約證券交易所上市(股票代碼 LFC)，18 日在香港聯交所正式掛牌交易(股票代碼 2628)。

中國人壽重組完成後，便積極籌劃海外上市(IPO, initial public offering)，其融資規模高達 34.75 億美元，該公司不僅是大陸第

一家在美國上市的中國金融企業，且創建 2003 年度全球資本市場籌資額最高紀錄，同時也締造出本年度全球最大的 IPO 專案。

- 中國再保險公司之重組

中國再保險公司重組為中國再保險(集團)公司，並以投資人和主發起人之身份控股設立中國財產再保險股份有限公司、中國人壽再保險股份有限公司、中國大地財產保險股份有限公司。大地財險於 2003 年 10 月 20 日在上海掛牌，其餘則於 2003 年 12 月 22 日在北京掛牌營業。

揚名國內政壇與國外金融市場

- 國內政壇

2003 年 3 月 3 日，大陸全國政協第十屆第一次會議上，唐運祥（中國人壽總經理）、王憲章（中國人壽總經理）、戴鳳舉（中國再保總經理）、馬明哲（平安保險集團董事長）成為新任政協委員。

- 國外金融市場

中國人壽首次入列全球 500 強企業

2003 年 7 月，美國《財富》雜誌對 2002 年全球 500 強企業排有名次，大陸中國人壽首次入列，排名第 290 位，使大陸保險企業第一次入選世界 500 強。在 500 強的 5 項主要指標排序中，中國人壽營業總收入排第 290 位，盈餘排第 351 位，資產排第 224 位，業主權益排第 465 位，僱員人數排第 238 位。而進入 500 強的世界保險公司共有 48 家，中國人壽列第 32 位。

行銷通路

保險仲介迅速發展

2003 年，保險監管開放其保險市場的格局，促進保險仲介主體的迅速增長，成為大陸保險仲介主體發展最快的一年。

如表二所示，2003 年大陸全國保險公司經由保險仲介實現保費收入 2,892.73 億元，占大陸全國總保費收入的 74.55%。

表二：2003 年大陸保險仲介業務概況

單位：億元人民幣；%

商品名稱	保費收入	占有率	增長率
保險營銷員 (即個人代理)	1,612.83	55.75	49
保險代理公司 (即專業代理)	46.78	1.62	182
保險兼業代理 (含銀行保險與 郵政保代等)	1,183.03	40.90	-
保險經紀公司	49.60	1.71	157
保險公估公司	0.49	0.02	25
總 計	2,892.73	100	-

資料來源：1. 「保險仲介工作委員會換屆」，2004 年 4 月 14 日，中國保險報。
2. 本文作者自行整理。

銀行保險業績亮麗

2003 年對銀行保險來說是豐收年，2003 年銀行保險保費收入 765 億元，增長率為 63%，占人身險業務收入 26% 之比率，繼個人銷售與團險銷售之後，成為人身保險保費收入的第三支柱。

保險產品創新

• 長期人身保險

新型人身保險成為產品創新
主流

1999 年開始，傳統長期人身保險由於難以適應市場收益率的變化而逐漸萎縮，投資連結、萬能、分紅保險等新型保險成產品創新的主力。

2003 年，新型人身產品全年累計保費收入為 1,759.98 億元，增長率為 41.8%，占人身險保費收入的 58.45%；由表三可知，仍以分紅保險為銷售大宗，因其業務多來自銀行保險通路；2003 年仍有大量的分紅保險新產品投入市場，並表現三大特點：（1）強調長期生存保障需求和終身壽險保障而不是投資工具；（2）市場上出現兒童分紅保險、銀行代理短期躉繳分紅保險；（3）銀行分紅保險漸漸轉向以繳納期限較長之分紅保險產品為銷售重點。

表三：2003 年新型人身保險商品業務概況

單位：億元人民幣；%

商品名稱	保費收入	增長率	占人身險之比率
分紅保險	1,670.01	47.54	55.48
投資連結保險	73.04	6.03	2.43
萬能保險	16.93	50.25	0.56
合 計	1,759.98	41.8	58.45

資料來源：「中國金融工具創新報告（2004）系列之七」，2004 年 2 月 26 日，上海證券報。

• 意外傷害保險

2003 年，財產保險公司進入意外保險市場後，致力於產品創新。全年意外傷害保險產品创新的主要特點是產品細分，更融合於市場。如航空意外傷害保險經改革後，不僅提高保額，還催生出許多航意險替代產品，打破航意險為單一保障產品的局面。

• 健康保險

健康保險是 2003 年產品创新的代表。非典疫情期間產生大量非典疾病保險和住院保險。截至 2003 年 5 月 26 日止，大陸保監會共批准 24 家保險公司(包括壽險和產險公司)的 51 項針對非典的新產品或服務專案。又截至 2003 年 6 月 30 日上午 9 時為止，中國大陸全國壽險公司因非典疫情共賠付 416.98 萬元，其中身故賠付 311 萬元，住院醫療賠付 105.98 萬元。

長期健康保險引進可調費率之設計

長期健康保險最突出的創新是引入可調費率之設計，降低保險公司風險。此外，分紅型重大疾病保險停售，保險公司繼而大量開發長期重大疾病保險，滿足市場真正的需求；團體健康保險產品創新集中於參與社會補充醫療保險。

• 汽車保險

汽車保險是 2003 年財產保險商品創新中最引人關注的險種。由於機動車輛保險在大陸財產保險中占有六成以上之比重，汽車保險改革牽一髮而動全身，新《保險法》於 2003 年 1 月 1 日起開始施行，費率競爭成為汽車保險市場競爭的重要手段之一。大陸全國各財產保險公司開始自行開發汽車保險條款與釐定費率。4 月 1

日，汽車保險原統頒條款停止使用。2003 年共批准 11 家公司、22 套汽車保險產品投入市場。

三、業務概況

(一) 整體概況

表四：2000-2003 年大陸保險公司業務數概況

單位：億元人民幣；%

	2003		2002		2001		2000	
	金額	占率	金額	占率	金額	占率	金額	占率
保費收入	3,880.4	100	3,053.1	100.0	2,109.3	100.0	1,595.9	100.0
1.財產險	869.4	22.4	778.32	25.5	685.4	32.5	598.4	37.5
2.人身險	3,011.0	77.6	2,274.	74.5	1,423.9	67.5	997.5	62.5
(1) 人身意外傷害	99.6	2.6	78.7	2.6	74.8	3.5	80.8	5.1
(2) 健康險	241.9	6.2	122.4	4.0	61.5	2.9	65.5	4.1
(3) 壽險	2,669.5	68.8	2,073.7	67.9	1,287.6	61.0	851.2	53.3
賠款、給付	841.0	100	706.7	100.0	598.2	100.0	527.3	100.0
1.財產險	476.3	56.6	404.9	57.3	332.9	55.7	305.9	58.0
2.人身險	364.7	43.4	301.8	42.7	265.3	44.3	221.5	42.0
(1) 人身意外傷害	30.7	3.7	26.7	3.8	29.0	4.8	32.4	6.1
(2) 健康險	69.9	8.3	49.9	7.1	33.5	5.6	12.9	2.4
(3) 壽險	264.2	31.4	225.2	31.9	202.8	33.9	176.2	33.4
營業費用	361.2	9.30	314.4	10.3	258.4	12.3	216.6	13.6

資料來源：本文作者自行整理。

表五：2000-2003 年大陸保險公司業務成長概況

單位：%

	2003 年成長率	2002 年成長率	2001 年成長率	2000 年成長率
保費收入	27.1	44.7	32.2	14.5
1.財產險	11.7	13.6	14.5	14.8
2.人身險	32.4	59.8	42.7	14.4
(1) 人身意外傷害	26.6	5.2	-7.4	20.1
(2) 健康險	97.6	99.0	-6.1	79.5
(3) 壽險	28.7	61.1	51.3	10.8
賠款、給付	19.6	18.1	13.4	3.4
1.財產險	17.6	21.6	8.8	9.2
2.人身險	20.8	13.8	19.8	-3.7
(1) 人身意外傷害	15.0	-7.9	-10.5	21.3
(2) 健康險	40.1	49.0	159.7	17.3
(3) 壽險	17.3	11.0	15.1	-8.4
營業費用	14.9	21.7	19.3	18.6

資料來源：本文作者自行整理。。

1. 保費收入

2003 年中國大陸全國保費收入屆 3,880.40 億元，較 2002 年增加 827.26 億元，比率增長 27.1%，是 1998 年以來，第三個增長快速年。由表四、表五數據顯示人身保險之保費收入達 3010.99 億元，占全體保險業的比率已由 2000 年的 62.5% 大幅提高至 2003 年的 77.6%。

車險保費收入仍占產
險業半數以上之比例

- 財產險（即非壽險）保費收入（869.4 億元）
 - * 機動車輛險保費收入達 544.62 億元，較上年度增加 14.09%，約占非壽險總保費的 63%。
 - * 意外險保費收入為 23.61 億元，短期健康險保費收入達 1.87 億元，合計約占非壽險總保費的 3%。
 - * 責任保險保費收入為 34.8 億元，占非壽險總保費的 4%。
 - * 其他（如企業財產險、家財險、貨運險、信用險、保證保險及農業險等）之保費收入為 264.50 億元，約占非壽險總保費的 30%。
- 人身保費收入（3,011.0 億元）
 - * 壽險保費收入為 2,669.49 億元，占率為 68.8%，而受低利率影響，其成長率雖由 2002 年的 61.1% 降至 28.7%，但仍維持成長狀態。
 - * 人身意外險收入是 99.6 億元，健康險收入為 241.9 億元，兩者合計為 341.5 億元，較去年增長 69.7%，主因於 SARS 疫情的突發，導致健康保險需求增加。

表六：1980-2003 年中國大陸保費收入一覽表

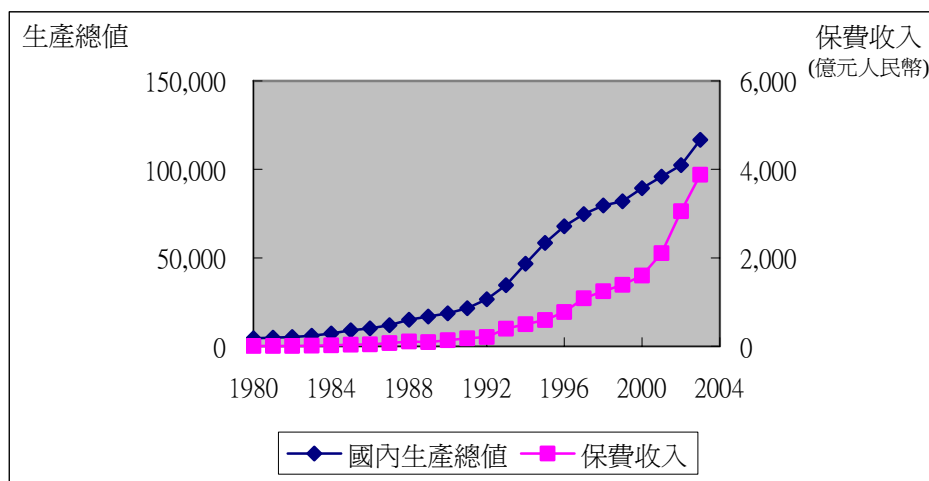
單位：億元人民幣；%

年份	國內生產 總值	增長率	保費收入	增長率	財產保費 收入	增長率	人身保費 收入	增長率
1980	4,517.8	7.8	4.6	-	4.6	-	-	-
1981	4,862.4	5.2	7.8	69.5	7.8	69.5	-	-
1982	5,294.7	9.1	10.3	32.1	10.284	31.8	0.016	-
1983	5,934.5	10.9	13.2	28.1	13.096	27.3	0.1044	552.5
1984	7,171.0	15.2	20.0	51.5	19.275	47.2	0.725	594.4
1985	8,964.4	13.5	33.1	65.5	28.69	49.94	4.41	508.3
1986	10,202.2	8.8	45.8	38.4	34.464	20.15	11.336	157.1
1987	11,962.5	11.6	71.04	55.1	46.047	33.61	24.993	20.5
1988	14,928.3	11.3	110.39	55.4	72.89	58.29	37.50	50.0
1989	16,909.2	4.1	97.63	-11.56	78.05	7.10	19.58	-47.8

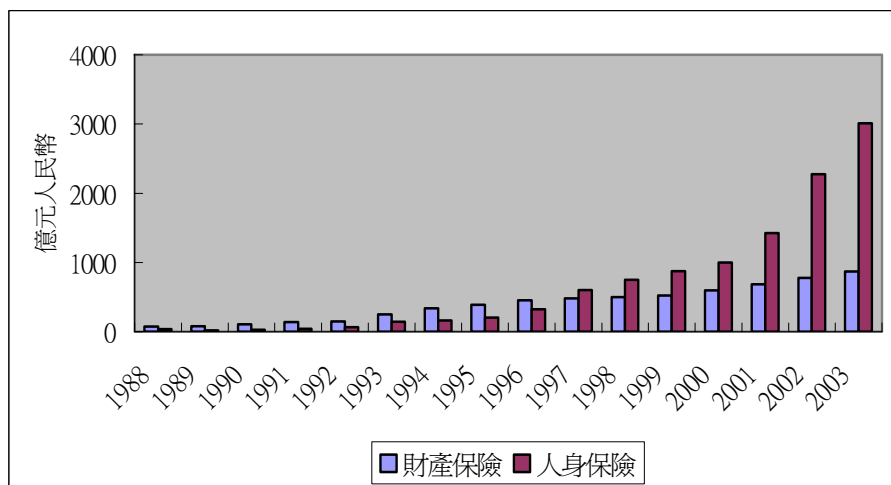
年份	國內生產 總值	增長率	保費收入	增長率	財產保費 收入	增長率	人身保費 收入	增長率
1990	18,547.9	3.8	135.17	38.5	106.76	36.78	28.41	45.1
1991	21,617.8	9.2	178.24	31.9	136.83	28.17	41.41	45.76
1992	26,638.1	14.2	211.69	18.8	147.40	7.2	64.29	55.25
1993	34,634.4	13.5	395.47	86.8	251.40	70.56	144.07	124.09
1994	46,759.4	12.6	500.35	26.5	336.90	34.01	163.45	13.45
1995	58,478.1	10.5	594.9	18.9	390.70	15.97	204.20	24.93
1996	67,884.6	9.6	777.13	30.6	452.49	15.82	324.62	58.97
1997	74,772.4	8.8	1,087.95	40.0	480.73	6.24	600.24	84.91
1998	79,553.1	7.8	1,247.6	14.7	499.60	3.92	747.70	24.57
1999	82,054	7.1	1,393.2	10.2	521.1	2.9	872.1	15
2000	89,404	8.0	1,595.9	14.5	598.4	14.8	997.5	14.4
2001	95,933	7.5	2,109.4	32.2	685.4	14.6	1,424.0	42.8
2002	102,398	8.0	3,053.1	44.7	778.3	13.6	2,274.8	59.8
2003	116,694	9.1	3,880.4	27.1	869.41	11.71	3,010.99	32.36

資料來源：本文作者自行整理。

圖一：中國大陸總體經濟 V.S. 保險業



圖二：中國大陸保費收入比較



• 外資保險費收入

外資具發展空間

2003 年外資保險費收入為 67.31 億元，占大陸總保險費收入之 1.73%，其中外資財產險保費收入為 8.62 億元，增長率為 35.96%；外資總資產為 197.78 億元，占大陸總資產的 2.16%。兩者所占比重皆低，說明大陸於實踐 WTO 承諾，積極開放保險市場之時，外資保險業在大陸保險市場將深具發展空間。

表七：外資保險公司歷年保費收入一覽表

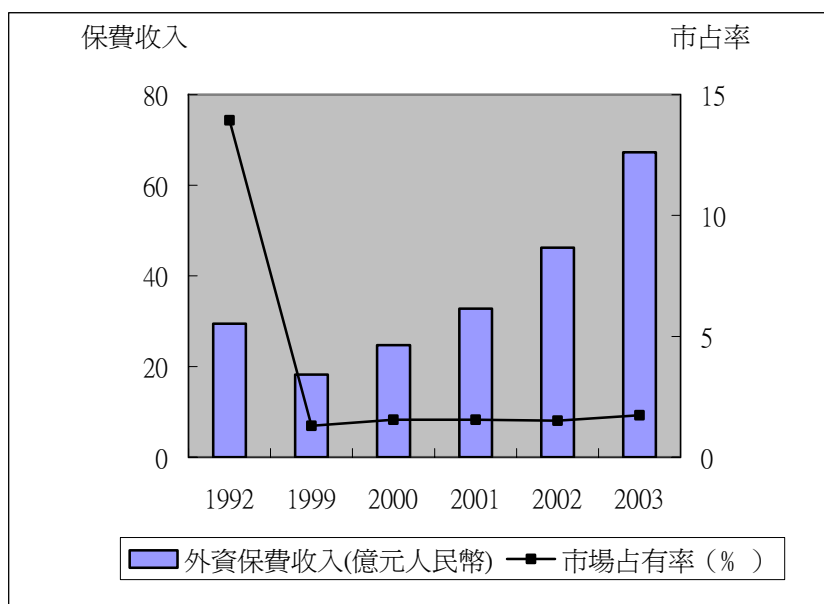
單位：億元人民幣；%

年 份	外資保費收入	大陸總保費收入	市場占有率
1992	29.5	211.7	13.94
1999	18.2	1393.2	1.30
2000	24.8	1595.9	1.55
2001	32.8	2109.4	1.55
2002	46.2	3053.1	1.51
2003	67.3	3880.4	1.73

資料來源：1.2001-2003 年中國保險年鑑。

2.本文作者自行整理。

圖三：中國大陸外資保險公司成長趨勢



2.各類賠款與給付

2003 年中國大陸支付各類賠款及給付合計 841 億元，亦較 2002 年增長 19.6%。從表四數據中得窺見健康險賠付占率亦隨 SARS 疫情影響，由 7.1%之占率提高為 8.3%之占率。

- 2003 年 5 月 31 日，中國人保創下大陸船舶保險史上最大之賠付金額，高達 2,920 萬美元。
- 2003 年 11 月 20 日，泰康人壽支付大陸國內個人壽險最大賠付金額 820 萬元保險金。

3.資產總額

2003 年中國大陸保險業資產總額攀升至 9,122.84 億元，較去年增長 2,628.77 億元，比率增加 41.45 %。這當中，壽險公司總資產約達 7,607 億元，其所占比重為 83.38%，產險公司總資產約為 1,516 億元，比重為 16.62%。

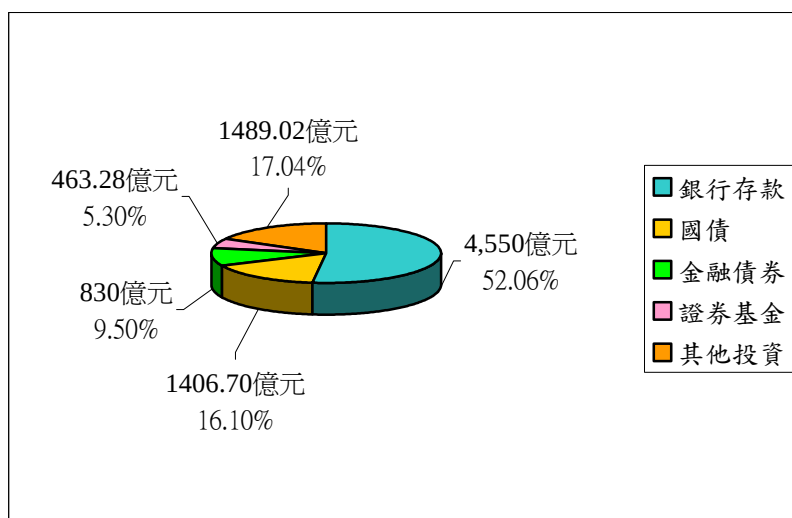
4.資金運用

截至 2003 年底，中國大陸保險業可運用資金餘額達 8,739 億元，比 2002 年增加 51.39%。由圖四得知大陸保險業資金運用之情形：

固定收益產品仍是保險資金投資大宗

- 銀行存款和購買國債，仍是大陸保險公司的投資大宗，換言之，固定收益類產品(包括銀行存款、國債和金融債)占整個保險資金運用比例的 70%以上，資金運用管道仍顯狹窄。保險資金運用之拓展乃當務之急，因保險資金運用管道的改善將增強保險公司資產配置能力，從而提高保險商品之創新能力。
- 在 2003 年，監管機構給予保險資金投資證券投資基金之比例為 15%，而實際投資比例僅有 5.3%，由此推斷，保險資金仍有許多空間可投資於基金之運作。

圖四：2003 年中國大陸保險業資產配置占率



5.保險深度與保險密度

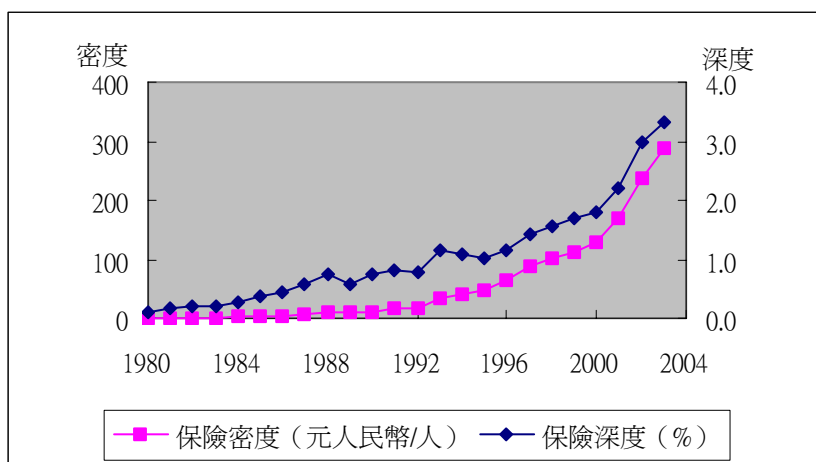
2003 年中國大陸保險深度(保險滲透度;即保費收入占 GDP 的比例)由 2.98%升至 3.33%，增加 0.35%；保險密度(人均保費；每人平均保費支出)由 237.64 元升至 287.44 元(約為 34.7 美元)，增加 49.8 元。【2002 年世界保險深度平均水平為 8.14%；保險密度為 422.9 美元】

表八：1980 -2003 年中國大陸保險深度與保險密度一覽表

年份	保險深度 (%)	保險密度 (元人民幣/人)
1980	0.10	0.48
1981	0.16	0.78
1982	0.20	1.01
1983	0.22	1.29
1984	0.28	1.92
1985	0.37	3.13
1986	0.45	4.26
1987	0.59	6.50
1988	0.74	9.94
1989	0.58	8.66
1990	0.73	11.82
1991	0.83	15.39
1992	0.79	18.07
1993	1.14	33.37
1994	1.07	41.75
1995	1.02	49.12
1996	1.14	63.50
1997	1.44	88.00
1998	1.57	100.89
1999	1.7	110.65
2000	1.8	127.70
2001	2.2	168.98
2002	2.98	237.64
2003	3.33	287.44

資料來源：本文作者自行整理。

圖五：中國大陸保險指標



（二）省（市）概況

江蘇省

2003 年江蘇省保險業務規模位居大陸全國第一，成為保險第一大省；該省保費收入為 383.24 億元，淨增近 100 億元，增幅達 34.82%。

江蘇省財產險保費收入占 61.68 億元，增率為 10.15%，以機動車險增長較快；人身保費收入 321.56 億元，增加 40.87%，而以健康險增幅最大，達 62.13%。

廣東省

2003 年，廣東保險業持續快速發展，全省共實現保費收入 299.47 億元，增長 19.64%，市場規模僅次於江蘇，居全國第 2 位。

廣東省財產險業務累計實現保費收入 87.48 億元，年增率為 9.21%；人身險業務累計實現保費收入 211.99 億元，增加 24.56%。產、壽險比重為 29.21：70.79。

上海市

截至 2003 年底，上海保險市場全年保費收入 289.9 億元，比上年淨增 52.3 億元，增幅為 22.02%。

上海保險市場財產險保費收入達 57.4 億元，增加 13.1 億元，增幅達 29.62%；人身險保費收入達 232.5 億元，增收 39.2 億元，增幅為 20.28%。產、壽險占率比為 20：80；中外資占有比重為 87：13。

河北省

2003 年，河北省全省保費收入 167.1 億元，增長 48.26%，比全國平均增幅高 22%，居全國第二位（第一位為安徽省，保費增率為 50.74%），其保費增長速度為河北省保險業有史以來最快的一年。

河北省財產險保費收入達 31.63 億元，增幅達 12.04 %；人身險保費收入達 135.47 億元。

表九：2003 年中國大陸保費收入前十大省（市）

單位：億元人民幣；%

名次	省（市）名稱	保費收入金額	增長率	市場占有率
1	江蘇省	383.24	34.82	9.87
2	廣東省	299.47	19.64	7.71
3	上海市	289.90	22.02	7.47
4	山東省	283.81	26.80	7.31
5	北京市	282.54	20.71	7.28
6	浙江省	260.30	24.09	6.70
7	遼寧省	183.28	19.90	4.72
8	河北省	167.10	48.26	4.30
9	河南省	166.75	32.11	4.29
10	四川省	143.67	34.20	3.70
全國		3880.40	27.10	100

註：市場占有率係指各省、市保費收入占大陸保險業總保費收入（3,880.4 億元人民幣）之比率。

資料來源：圈中人網站，<http://pzt.51.net/>。

四、 未來展望

確定改革方向

大陸的保險業，雖已走過半個世紀，但前半段部分（含 20 餘年的業務停止期），卻是歷經坎坷的歷史之路，而後半段時期，特別是最近這十數年間，由於大陸人民生活水準的日益提昇，也連帶刺激保險業的開放，大陸保險市場可謂是漸入佳境。

經過多年的改革調整，大陸保險業發展模式已由“數量擴張型”向“效益優先型”轉型，而“效益優先”將會使市場主體按不同需求，向集約化、專業化、差異化發展。

大陸保險業未來展望：

- 監管變革方向

監管機構加強保險法制建設，以償付能力為監管重心，期能穩定推動保險業之發展。大陸保監會主管表示，今後大陸保險監管變革方向為：

1. 穩步推動條款費率管理制度改革；
2. 放寬保險公司分支機構經營區域；
3. 降低保險公司高級管理人員任職資格限制；
4. 拓展保險資金運用管道；
5. 完善市場准入機制，增加經營主體；
6. 致力開發保險服務領域；
7. 發揮新聞宣傳作用，為保險業發展營造良好輿論環境；
8. 積極爭取各級政府對保險業發展的支援。

- 延續開放大陸保險市場

2004 年 WTO 承諾之開放

2004 年，是大陸保險市場加入 WTO 開放的第三年，按其加入 WTO 之承諾有：

1. 將取消地域限制，允許外資保險企業在大陸設立分支機構，內設分支機構不再適用首次設立的資格條件。外資保險業對大陸市場的滲透將不再是一個城市接一個城市，而是同時進入幾個區域。
2. 在 2004 年 12 月 11 日後，允許合資壽險公司向外國人和大陸公民提供健康險、團體險和養老金、年金險服務，企業年金市場將是外資公司最關注的市場之一，並將引發新險種之開發與推廣。
3. 法定保險分保比例降為 5%。

- 擴展保險資金運用

促使保險資金參與基礎建設與國外投資

保險業資金運用之效益是保險公司維繫生命之基石，亦是經營成敗之關鍵。大陸保險資金運用最終當以市場自由發展為前提，從法律面與制度面確實提升保險資金運用之效率，進而建立公平競爭的金融平台；對保險業而言，應專注於資產與負債相互配合之管理（ALM），兼顧資產管理人才之完備；對監理機構而言，應有效提升保險資金運用之效率，有條件開放保險資金進入基礎建設市場，並加速保險資金參與國外投資以增加長期收益。

此方能有效分散保險資金運用之投資風險。

- 推介保險公司積極上市

藉上市籌集保險新資金

在世界著名的評級機構（標準普爾）對大陸金融行業風險發佈題為“保險業增長迅速，資金支援是發展關鍵”的分析報告中指出，面對高速發展的保險業務，資本金不足已成為大陸保險業發展的瓶頸，至少需注入 200 億～300 億元人民幣填補目前大陸保險業的資金缺口，其中壽險業須補充 150 億～200 億元，非人壽保險業則需要 70 億～100 億元。造成巨大資金缺口的企業主要是國有保險公司，解決資本不足、籌集新資金的可能途徑是上市。

- 整飭管理保險行銷通路

- * 保險仲介市場

保險仲介市場健康發展應建立嚴格的政府監管與行業自律監管相結合之管理體制。當前，大陸監管機關應切實加強監管基礎配套措施（如完善市場立法、發展各類專業化服務組織與提高人員素質，樹立職業道德規範等），強化對非法保險仲介的取締；加緊推廣統一發票制度；建立從業人員資訊查詢系統，禁止資格不符人員進入仲介行業；訂定市場准入和退出機制；完善財務會計制度等。進一步成立“專業保險仲介行業協會”，以鼓勵現有專業保險仲介機構積極創新經營模式，並促進其專業水準之提昇。

- * 銀行保險市場

上海地區自 2004 年起銀行
須設立理財專櫃銷售保險
商品

大陸多數保險公司皆與銀行簽訂短期代理協定，銀行目前以銷售占率達 90% 以上的短期躉繳型分紅儲蓄險為主，分紅收益未如客戶預期獲利心理，間接破壞保險公司的市場形象，且在銀保展業過程中，銷售誤導、惡性競爭等問題清楚顯現。為此，上海銀監局即宣佈，從 2004 年起，銷售保險產品之銀行應設立理財專櫃，保險公司銷售人員不得在銀行櫃面銷售保險；而沒有設立專櫃的銀行將不能再銷售投資分紅型保險，藉此有效整飭、管理處於絕對優勢的銀行保險代理業務，健全大陸銀行保險之發展。

Sigma 雜誌曾於 2002 年第 7 期“Bancassurance developments in Asia-shifting into a higher gear”一文中提及，至 2006 年，亞洲銀

行保險將占其壽險保費收入 13%，非壽險保費收入 6%之比率，可知銀行保險行銷通路在亞洲保險市場上漸獲重視。借鑒國際保險行銷通路之發展，未來大陸保險業似應設計開發長期、期繳、保障型之銀行保險商品，重新開展銀行保險業務。

- 活絡保險商品創新

- ＊ 團體保險

2004 年底大陸將外資開放
團體保險市場

2003 年，大陸全國團體保險保費收入達 580.35 億元人民幣。波士頓諮詢公司預測大陸的團體壽險將於 2006 年達到 1,000 億元的規模。

團體保險在大陸保險業內特指團體人壽保險，而在保險業發達的國家，團體保險幾乎等同員工福利計劃。保險業要發展的員工福利計劃，係指壽險公司以團體保險形式，為企業員工養老、健康、傷殘、死亡等提供風險保障計劃。2004 年年底大陸團體保險市場將對外資開放，團保業務將為外資或中外合資的保險公司帶來資金動能，大陸中資保險公司自然得加速團體保險之發展，推動團體保險產品之創新。基本上，其重要發展方向是將團體意外險、團體健康險、團體壽險甚至團體養老保險整合為員工福利計劃，向員工提供保險保障服務。

- ＊ 企業年金保險

保險公司經營企業年金可充分發揮長期資產管理、生存風險管理和強化銷售能力之功能，大陸隨著企業年金市場之推廣與國內、外保險公司普遍看好，企業年金市場已成為保險公司展現行業功效之重要領域。預估企業年金銷售範圍之擴增，亦將促進養老保險產品之創新。

- ＊ 健康保險

中國大陸經過 2003 年非典疫情之刺激，健康保險面臨極佳之發展機遇。健康保險將從單一事後賠付型產品轉向事前預防、事中控制和事後監管之全方位健康管理服務。

- ＊ 責任保險

大陸隨其社會法制建設之完備、公民法律意識的提高，社會大眾對責任保險需求日益凸顯，保險公司終將創新開發適應市場需求之責任保險產品，極力發揮責任保險協調民事糾紛之作用，充分表現保險之社會管理功能。因此，責任保險創新發展，將成

車險市場競爭趨烈

為大陸保險業另一發展重點。

* 汽車保險

汽車保險制度創新顯現五大變化：

1. 市場主體增多競爭更顯激烈；

隨著大陸對外資保險市場經營範圍的全面開放，汽車保險市場之競爭將更激烈。未來大陸將成為全球引人注目之新興汽車保險市場。

2. 積極規範汽車保險競爭市場；

3. 自規模經營行為向效益經營行為轉型；

由於大陸汽車保險市場存在大量高風險之不良承保標的，保險公司進行風險控管時，以拒保主動放棄虧損之汽車保險業務或要求不符承保要求之客戶進行調整或改進，是保險公司理性發展汽車保險之終極目標。

4. 持續創新汽車保險商品；

5. 重視汽車保險延伸服務。

• 金融保險混業經營

保險集團成功達成金融保險混業經營

金融混業經營是大勢所趨，大陸隨其組建保險資產管理公司；創新保險產品；進化銀保合作模式；要求貨幣、資本與保險市場間建立有效互動機制，大陸的銀行、證券、保險三業已出現相互滲透、共同發展之趨勢，對大陸保險分業經營之法制規範提出新思考。

大陸新修正《保險法》第一百零五條第三款規定：「保險公司的資金不得用於設立證券經營機構，不得用於設立保險業以外的企業。」據此，大陸保險公司僅能進行產、壽險之混業經營，不得投資證券或銀行等企業，如中國人保成立壽險公司進軍壽險業、中國人壽成立財險公司躋身財險業，已納入兩家公司新一年規劃中，則是於法相容，絕對可行的。

而新修正之商業銀行法即為大陸商業銀行的混業經營留下空間。在新商業銀行法頒佈後兩天的 2003 年 12 月 29 日，中國平安保險(集團)控股的平安信託投資公司與香港上海滙豐銀行有限公司分別以不超過 2,000 萬美元資金，聯合收購福建亞洲銀行，並將其更名 “平安銀行”。平安集團以旗下子公司平安信託作為收購主體，成功規避由集團直接收購銀行之法律障礙，此為

大陸保險業首次成功以間接模式收購銀行企業。先前，平安保險公司成立金融控股集團，擁有產、壽險兩家子公司、證券公司，並設立平安證券控股信託公司；至此，平安保險成為銀、證、保、信託齊全之金融集團。另外，光大集團擁有銀行、證券、信託並組建合資保險公司，亦是混業經營的金融集團，金融混業經營展露於大陸金融市場。

2003 年，隨著三大國有保險公司股份制改革和集團化改制的完成，大陸保險市場實際已出現五大集團公司，分別為一**保險集團**：中國人壽保險集團、中國人保集團、中國再保險集團、中國太平洋保險集團；**金融集團**：中國平安保險集團。未來，大陸保險業將從單一公司向集團公司架構轉型。經由集團化經營，可培育具國際競爭力之保險集團，提升保險業在國民經濟中之地位和作用。同時，在集團化經營模式下，可進行金融混業模式，大規模地吸引國內、外資本，進而實現保險企業間之兼併與重組。

財團法人保險事業發展中心

研究處 邱美惠