

2011 上半年大陸保險市場概況

壹、大陸經濟概況.....	1
貳、大陸保險市場整體情勢.....	4
參、重要保險政策及法令.....	14
肆、產業動態.....	18
伍、結論.....	20

壹、大陸經濟概況

根據大陸國家統計局公布之資料¹得知，2011 上半年，大陸國內生產總值（GDP）為 20 兆 4,459 億元人民幣，較去年同期（同比）成長 9.6%，在 31 個省市中，僅上海(8.4%)及北京(8%)未達大陸全國平均水平，其餘均超過全國水平。儘管上海和北京的增速都低於全國平均水準，北京的增速甚至在已公佈的各省份中墊底，但上海和北京的經濟總量仍然遙遙領先，排在其後的廣州、深圳、蘇州、天津的競爭則是越來越激烈化。從上半年的資料來看，想與廣州爭取排名老三的最大威脅顯然不是蘇州和深圳，而是排在第六位的天津。上半年天津市生產總值為 5,098 億元人民幣，比去年同期增長 16.6%，在全國各省市中位居第一。表現優於去年同期，而廣州、深圳相對緩慢。

進一步區分產業觀察，第一產業（農業，包括種植業、林業、牧業及漁業）增加值為 15,700 億元人民幣，較去年同期成長 3.2%；第二產業（工業及建築業）增加值 102,178 億元人民幣，較去年同期成長 11%；第三產業（第一、第二產業以外之其他各業）增加值 86,581 億元人民幣，較去年同期成長 9.2%。其中農業生產總體保持穩定，全國夏糧豐收，產量達 12,627 萬噸，比去年增產 312 萬噸，增加 2.5%。工業生產平穩成長，企業效益繼續增加；全國規模以上工業增加值較去年同期成長 14.3%。按登記註冊類型看，國有及國有控股企業增長 10.7%，集體企業增長 9.6%，股份制企業增長 16.1%，外商及港澳臺商投資企業增長 11.1%。分輕重工業看，重工業增長 14.7%，輕工業增長 13.1%。分地區看，東部地區增長 12.4%，中部地區增長 17.8%，西部地區增長 17.3%。

上半年城鄉居民收入穩定成長，農村居民收入成長較快，大陸城鎮居民家庭人均總收入 12,076 人民幣。城鎮居民人均可支配收入為 11,041 人民幣，較去年同期成長 13.2%，扣除價格因素，實際增長 7.6%；農村居民人均現金收入 3,706 元，增長 20.4%，扣除價格因素，實際增長 13.7%。城鎮與農村之收入差距約 3 倍，有縮減趨勢。上半年，扣除價格因素，城鎮居民人均消費性支出實際增長 7.2%，農村居民人均生活消費現金支出實際增長 5.9%。上半年，社會消費品零售總額 85,833 億元，較去年同期成長 16.8%，汽車、房地產相關商品銷售放緩。其中，汽車類增長 15%，增速下降了 22.1 個百分點，家具類增長 30%，下降了 8.5 個百分點，家用電器和音像器材類增長 21.5%，下降了 7.3 個百分點。

¹ 大陸國家統計局：<http://www.stats.gov.cn/>。

在物價水準部份，上半年大陸消費者物價指數（CPI，即居民消費價格總水準）累計較去年同期上漲 5.4%；其中，城市上漲 5.2%，農村上漲 5.9%。分類別看，八大類商品全部上漲：其中食品上漲幅度最大，達 16.8%，其次為居住上漲 6.3%、醫療保健和個人用品上漲 3.2%、菸酒及用品上漲 2.3%，家庭設備用品及維修服務上漲 2%及衣著上漲 1%。但 6 月份大陸居民消費價格總水準較去年同期上漲 6.4%，創下 2008 年 7 月份以來整整三年的新高。

上半年，大陸工業品出廠價格（生產者物價指數，PPI）較去年同期上漲 7.1%。與上個月比較(環比)為持平。上半年，有色金屬材料類及燃料動力類購進價格均較去年同期上漲 12%以上。

上半年固定資產投資保持較高成長，房地產投資增快，上半年的固定資產投資(不含農戶)124,567 億元，較去年同期成長 25.6%。分地區看，東部地區投資成長 22.6%，中部地區成長 31%，增速最快，西部地區成長 29.2%。上半年大陸房地產開發投資 26,250 億元，增長 32.9%，下跌了 5.2 個百分點。

在對外貿易部分，根據大陸海關總署²公布之資料顯示，對外貿易成長稍緩，貿易順差再度縮減。上半年，大陸進出口總額 17,037 億美元，較去年同期成長 25.8%。其中，出口 8,743 億美元，較去年同期成長 24%；進口 8,294 億美元，較去年同期成長 27.6%。進出口相抵，累計順差 449 億美元。分國別觀察，至 6 月底，大陸與前三大貿易夥伴歐盟、美國及東盟的貿易總額分別為：2,659 億美元、2,064 億美元及 1,711 億美元，較去年同期成長 21.3%、20.1%與 25.4%。與日本雙邊貿易總值為 1,624 億美元，成長 19%。至於兩岸雙邊的貿易總額則為 790.9 億美元，較去年同期成長 14%，占大陸對外貿易額的 4.6%，其中臺灣對大陸之出口與進口總額分別為 615.7 億及 175.2 億美元，分別成長 10.5%及 28.4%，貿易順差 440.5 億美元；是大陸第七大貿易夥伴，第八大出口市場和第五大進口來源地。

在外匯存底部份，根據中國人民銀行³的統計，上半年大陸外匯存底（外匯儲備餘額）達到 31,975 億美元，較去年同期成長 30.3%。6 月底人民幣匯率為 1 美元兌 6.4716 元人民幣。

今年上半年，美國、歐洲和日本這世界三大經濟體都出現疲軟狀態，讓新興

² 大陸海關總署：<http://www.customs.gov.cn/>。

³ 中國人民銀行：<http://www.pbc.gov.cn/>。

市場經濟國家的外貿出口承受壓力，美國經濟在第二季繼續疲軟，歐洲深陷債務危機，日本連續兩季出現 GDP 負成長，影響新興市場國家出口的三大經濟體短期經濟均不太樂觀，並間接影響到大陸經濟。但整體來看，上半年，大陸經濟保持了平穩較快增長，企業效益繼續提高，財政收入大幅增長，就業和居民收入穩步增加，宏觀調控似已取得積極成效。

不過，由於內外環境仍然十分複雜，不確定因素還不少。國際金融市場起伏不定；糧食、石油、煤炭等大宗商品價格高位波動，通貨膨脹在全球呈現一定的蔓延之勢；貿易和投資保護主義抬頭，在一定程度上也阻礙了復甦進程。大陸去年以來實行穩健的貨幣政策，在一定程度上也造成了中小企業融資困難，同時，物價上漲壓力增大大。「保增長」與「控物價」似乎已成為宏觀調控的「兩難」問題。

大陸當局已對一些推動價格上漲的因素，採取了一定程度的控制手段，但沒有根本消除。因此，大陸除繼續實施穩健的貨幣政策外，穩定物價總水準仍將是宏觀調控的首要任務。當前，大陸經濟正處在一個重要的轉型期，今年又是「十二五」開局之年。下半年大陸將朝加強價格監管，以穩定通膨預期，並透過調結構，以提升增長內在動力，寧願犧牲成長速度，也要為長遠發展創造條件。

貳、中國大陸保險市場整體情勢

一、資產規模與公司家數

根據大陸中國保險監督管理委員會⁴（下稱保監會）公布之統計資料顯示，截至 2011 年 6 月底止，大陸保險業總資產已達 5 兆 4,469 億元人民幣，較 2010 年同期的 4 兆 5,235 億元人民幣成長 27%。在保險公司家數部分，上半年大陸共有 116 家保險公司，包括 56 家產險公司（中資 36 家，外資 20 家）與 60 家壽險公司（中資 34 家，外資 26 家）。其中有 3 家中資公司—錦泰財險公司、泰山財險公司及天安人壽公司是新核准開業的，新設立之外資產險公司只有信利財險公司 1 家，但少了 2 家外資壽險公司—恒康天安人壽公司及中美大都會人壽公司。另外還有 9 家再保險公司，包括中資 3 家，外資 6 家。共有 8 家保險集團公司和 2 家保險控股股份有限公司，全為中資，保險集團分別是中國人民保險集團股份有限公司、中國人壽保險（集團）公司、中國再保險（集團）股份有限公司、中國

⁴ 大陸保險監督管理委員會：<http://www.circ.gov.cn/>。

太平保險集團公司、中國平安保險（集團）股份有限公司、中國太平洋保險（集團）股份有限公司、陽光保險集團股份有限公司和安邦保險集團股份有限公司。兩家保險控股股份有限公司分別是中華聯合保險控股股份有限公司和華泰保險控股股份有限公司。

表 1 2011 上半年保險機構數量統計

	產險公司	壽險公司	再保公司	總計
中資	36	34	3	73
外資	20	26	6	52
合計	56	60	9	125

二、保費收入與結構分析

2011 上半年大陸整體保險業務僅呈微幅成長，原保險保費收入為 8,056.6 億元人民幣，較去年同期僅成長 0.73%，遠低於 GDP 的成長幅度。分別就業務別、公司別及地區別加以分析如下：

（一）業務別

財產險之保費收入為 2,359.5 億元人民幣，較去年同期成長 16.9%，人身險之保費收入為 5,697 億元，較去年同期減少 4.7%，其中壽險呈衰退情況，較去年同期減少 5.8%，健康險成長 1%，意外傷害險則是成長了 20.7%。有關各險種之保費收入情形如表 2 所示：

表 2 2011 上半年大陸保費收入情況

單位:億元人民幣

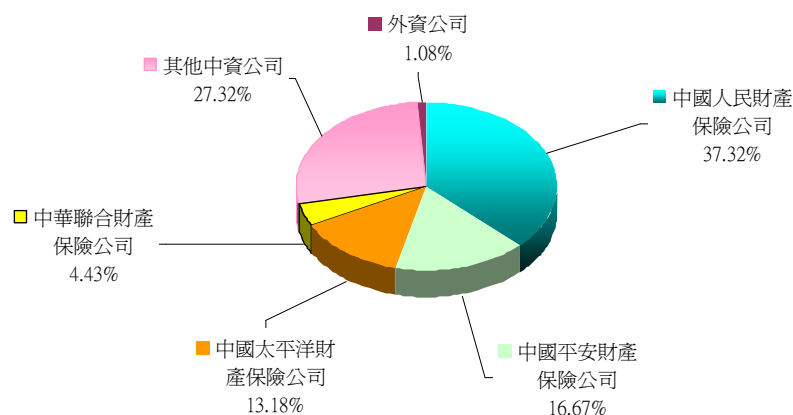
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	同期成長率
原保險保費收入	8,056.6	7,998.6	0.73%
1. 財產險	2,359.6	2,017.8	16.93%
2. 人身險	5,697.0	5,980.7	-4.74%
（1）壽險	5153.0	5,470.5	-5.80%
（2）健康險	367.9	364.2	1.01%
（3）人身意外傷害險	176.1	145.9	20.68%

（二）公司別

從產業別來看，產、壽險業上半年總保費收入分別為 2,359.6 億元人民幣及

5,697 億元人民幣。在產險公司部分，保費收入前五名依次為中國人民財產保險公司（人保股份，912.2 億元人民幣）、中國平安財產保險公司（407.3 億元人民幣）、中國太平洋財產保險公司（太保產險，322.1 億元人民幣）、中華聯合財產保險公司（108.2 億元人民幣）及中國大地財產保險公司（85 億元人民幣）。人保股份仍居於領先的地位，占產險業上半年總保費收入的 37%，前三大公司的市占率合計為 67%，其他產險公司則僅有個位數的市占率。外資產險則以美國美亞保險公司（5.7 億元人民幣）、日本東京海上保險公司（2.6 億元人民幣）及美國利寶互助（2.4 億元人民幣）分居前三位，20 家外資產險公司的市占率合計為 1.08%，較去年同期增加 0.06%。有關大陸產險公司市場占有率(市場份額)分布情況如圖 1 所示。

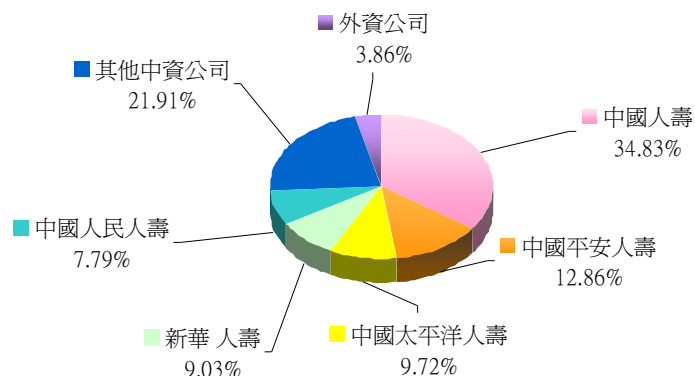
圖 1 2011 上半年大陸產險公司市場份額



在壽險公司方面，中國人壽仍以 1,954.9 億元人民幣穩居龍頭，占壽險業 2011 上半年總保費收入的 34.8%，較去年同期增加 2.2 個百分點。中國平安人壽保險公司仍位居第二（721.9 億元人民幣），但較去年同期衰退了 20%，市占率為 12.9%，也跌落了 2.5 個百分點。太平洋壽險超過新華人壽上升到第 3 位，三至五名之壽險公司的市占率約 8-10% 左右，分別為中國太平洋人壽保險公司（545.7 億元人民幣）、新華人壽保險公司（506.6 億元人民幣）、及中國人民人壽保險公司（437 億元人民幣）。前三大公司的保費收入合計已超過全國一半，為 57.4%，與去年同期大致相同。而外資壽險公司的排名則出現了較大變化，美國友邦人壽（38.8 億元人民幣）取代中意人壽排名榜首，中意人壽則下降到第 4 位，光大永明（19.9 億元人民幣）和中英人壽（19.3 億元人民幣）則從去年的第 4 位和第 5 位分別躍升至第 2 位和第 3 位。除友邦人壽的表現與去年同期相當外，餘均表現

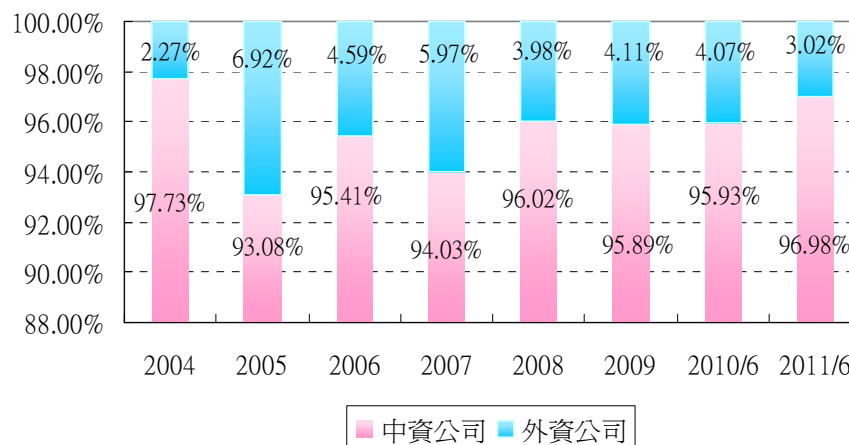
不佳。

圖 2 2011 上半年大陸壽險公司市場份額



就中外資保險公司的保費收入比較來看，至 2011 年 6 月底，中資保險公司的保費收入共有 7,813.4 億元人民幣，其中中資產險公司保費收入為 2,417.8 億元人民幣，市占率為 98.92%，中資壽險公司保費收入為 5,395.6 億元人民幣，市占率為 96.14%；外資保險公司的保費收入合計為 243 億元人民幣，市占率為 3.02%，比去年同期增加 0.31 個百分點。其中外資產險公司保費收入為 26.3 億元人民幣，較去年同期成長了 23.6%，市占率從 1.02% 增至 1.08%。外資壽險公司保費收入為 216.7 億元人民幣，大幅衰退了 28.8%，市占率也從去年同期的 5.15% 降至 3.86%。

圖 3 中資與外資保險公司市占率(市場份額)情形



從大環境看，近幾年外資保險公司不論是在產險或壽險經營的市占率方面均不樂觀。外資產險公司自 2005 年之後，市占率即逐年下滑，雖然 2011 年上半年

有增加之勢，但相對的外資壽險公司的市占率在市場主體逐漸中資化、競爭更趨激烈的態勢下，外資壽險公司市占率僅有 3.86%。有關近年來中資與外資產壽險公司市占率比較如表 3 所示。

表 3 近年來中資與外資產壽險公司市占率比較

年度	中資產險	外資產險	中資壽險	外資壽險
2004	98.79%	1.21%	97.36%	2.64%
2005	98.69%	1.31%	91.10%	8.90%
2006	98.79%	1.21%	94.09%	5.91%
2007	98.84%	1.16%	92.00%	8.00%
2008	98.82%	1.18%	95.08%	4.92%
2009	98.94%	1.06%	94.77%	5.23%
2010	98.94%	1.06%	94.37%	5.63%
2011/6	98.92%	1.08%	96.14%	3.86%

金融危機之後，大陸人民對外資保險公司的信任度受到影響，因此外資保險公司業務出現了負成長。外資保險公司發展的困境直接造成了人才的流失，這令外資保險公司的經營雪上加霜。此外，外資保險公司進入大陸迄今依然面臨本土化的問題，而本土化的根本是對文化的理解、認同與融合。國外的先進經驗和技術必須與大陸的實際情況相結合，否則談不上本土化。外資公司在實際運作中經常會出現觀念斷層的情況，即使外資公司的大陸區負責人已經成功本土化，而要說服外資更高層管理者仍困難重重。再者，外資保險 50%對 50%的股權結構，以及雙方股東對經營權的爭奪，導致中層和基層員工常常疲於應付不同的決策。還有，外資公司在申設分支機構過程中面臨的制度障礙，也使其在市場拓展時面臨困難。為此，部分合資公司的中外股東們往往採取迂迴發展政策，即將外資股份比例降低到 25%以下，轉成為中資保險公司，以迅速實現跳躍式的增長。

至於上半年臺灣五家保險業在大陸經營的情形如下：國泰財產保險公司保費收入為 7,595 萬元人民幣，較去年同期增長了 2 倍以上，市占率也從 0.012%增至 0.03%，在外資公司排名第 13 名；富邦財產保險公司保費收入為 1,804 萬元人民幣，市占率為 0.01%。國泰人壽保費收入為 2.4 億元人民幣，較 2010 年同期的 3.5 億元人民幣大幅減少了 31%，市占率也從 0.06%降至 0.04%。新光海航人壽的保費收入為 8,747 萬元人民幣，成長了 1 倍以上，市占率也從 0.007%增至 0.02%。君龍人壽的保費收入為 8,932 萬元人民幣，成長了 19.7%，市占率為 0.01%，分別位居外資第 23 及 24 名。

(三) 地域別

從地域來看，2011 上半年保費收入前十大省市地區與去年同期相同，只是排序有些變動（參見圖 4）。居大陸各省、直轄市與自治區第一位的仍是廣東省，保費收入為 693 億元人民幣，較去年同期(以下同)小幅成長 3%。其中產險保費收入 183 億元人民幣，增加 18%；壽險保費收入 462 億元人民幣，則是減少近 3%。

第二名為江蘇省的 687 億元人民幣，成長 3.6%。值得注意的是，河南省首次躍升至第三名，保費收入為 489 億元人民幣，成長率為 10%，表現相當亮眼，因為今年上半年成長率有兩位數的省市，除了青海(11.9%)、西藏(58.7%)兩地因地屬偏遠地區，保費收入成長空間相對較大以外，就只有廣西(14.7%)及海南(11.2%)了。至於過去經常名列三、四名的北京及上海兩地，今年上半年的整體保費收入皆呈兩位數的負成長。尤其是北京，保費收入 436 億元人民幣(成長率為-14.6%)，排名倒數第二，快要墊底了，其中壽險保費收入 278 億元人民幣，衰退了 23.6%。上海的保費收入為 422 億元人民幣(成長率為-11.6%)，其中壽險保費收入 263 億元人民幣，衰退了 23.3%，同時，健康險保費收入為 24 億元人民幣，也衰退了 7%。今年上半年有四分之三以上地區的壽險保費收入為負成長，健康險保費收入為負成長的地區則有四分之一。

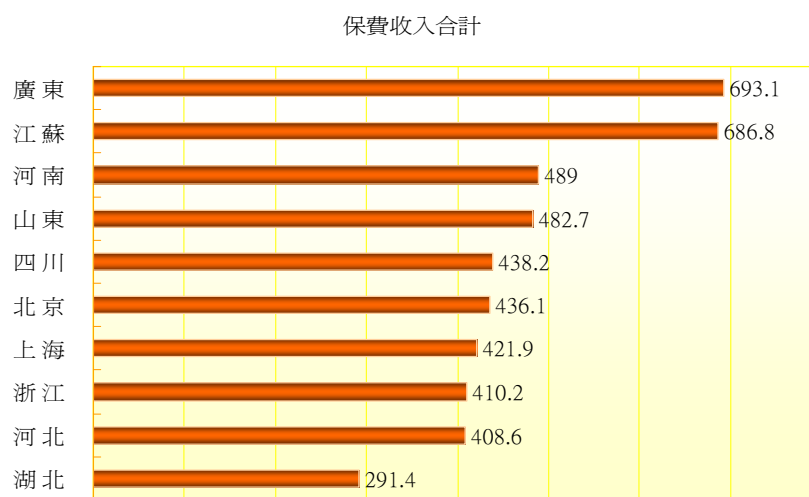
進一步依險種觀察，財產險及意外險保費收入最高者仍為江蘇省的 193 億元人民幣與 17 億元人民幣，其次為廣東省的 183 億元人民幣與 14 億元人民幣。壽險仍以廣東省的 462 億元人民幣最高，其次則為江蘇省的 451 億元人民幣。健康險最高者為北京 36.5 億元人民幣，廣東 33 億元人民幣次之。

表 4 2011 上半年大陸保費收入前十大地區省份 單位：億元人民幣

排序 /(2010)	地區	合計	產險	壽險	意外險	健康險
1/(1)	廣 東	693.1	183.2	462.4	14.4	32.9
2/(2)	江 蘇	686.8	192.7	451.0	17.1	25.8
3/(6)	河 南	489.0	82.3	386.0	6.0	14.5
4/(5)	山 東	482.7	138.0	311.5	10.3	22.8
5/(7)	四 川	438.2	109.8	299.3	10.5	18.5
6/(3)	北 京	436.1	112.5	277.9	9.0	36.5
7/(4)	上 海	421.9	124.4	263.3	9.8	24.2

排序 /(2010)	地區	合計	產險	壽險	意外險	健康險
8/(9)	浙 江	410.2	153.0	232.7	10.0	14.2
9/(8)	河 北	408.6	112.4	273.7	7.3	15.0
10/(10)	湖 北	291.4	60.4	213.6	6.0	11.2

圖 4 2011 上半年大陸各省市保費收入排名 單位:億元人民幣



若從區域保險市場來看，上半年，在大陸全國 36 個區域保險市場中，中西部地區保險業務發展明顯加快，在全國保險業務中的占比大約上升了 1.3 個百分點，而東部地區則有所下降(詳參表 5)。

上半年原保險保費收入排進前 10 位的東部區域保險市場共有 7 個，分別為廣東、江蘇、山東、北京、上海、浙江和河北。其中，廣東和江蘇排名全國前兩位，山東排名第 4 位，北京、上海、浙江和河北分別排名全國第 6、7、8、9 位。而在去年同期，北京、上海、山東分別排名全國第 3、4、5 位，河北排名全國第 8 位，浙江則排名全國第 9 位。

排進全國前 10 位的中部區域保險市場共有兩個，分別為河南排名第 3 位，湖北（排名第 10 位，去年同期河南排在第 6 位，湖北排名沒有變化。四川是唯一一個排進全國前 10 位的西部區域保險市場，名列全國第 5 位，去年同期則為第 7 位。

表 5 區域保險市場經營情況

單位：億元人民幣

類別	區域	保費收入	占全國比率	與去年同期比較
東部地區	廣東、江蘇、山東、北京、上海、天津、浙江、河北、遼寧、福建、海南、深圳、寧波、大連、青島、廈門（16 個區域）	4577.7	56.82%	-1.2%
中部地區	山西、吉林、黑龍江、安徽、江西、河南、湖北和湖南（8 個區域）	1965.7	24.4%	+0.8%
西部地區	重慶、四川、貴州、雲南、西藏、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆、內蒙古和廣西（12 個區域）	1494.9	18.6%	+0.5%

三、賠款支出與結構分析

在原保險賠款支出部分，2011 年 1 到 6 月總計為 1,958 億元人民幣，較去年同期的 1,473 億元人民幣增加了 33%，所有險種的賠款支出均增加，其中財產險的賠款支出為 937 億元人民幣，較去年同期增加 23.4%，人身險賠款支出為 1,022 億元人民幣，較去年同期增加了 43.2%，包括壽險賠款支出增加了 37.7%，為 769 億元人民幣，另外，健康險 216 億元人民幣，較去年同期大幅增加 77%，意外險 37 億元人民幣，較去年同期增加 11.9%。

表 6 2011 上半年大陸保險賠款支出情形

單位：億元人民幣

項目	原保險賠付支出
原保險賠付支出	1958.9
1、財產險	936.8
2、人身險	1022.1
（1）壽險	769.4
（2）健康險	215.8
（3）人身意外傷害險	36.7

上半年保險公司實現利潤總額約 489.8 億元人民幣，較去年同期增長

72.3%。其中，人身險業務的效益保持平穩增長，上半年利潤總額 345.1 億元人民幣，較去年同期增長 15.7%。根據大陸保險專家指出，期繳產品占比提高，尤其 10 年期保單增長較快，分攤了各公司的風險成本，為保險公司盈利提供了很大的空間。上半年 34 家財產險公司實現承保盈利，14 個大類險種中實現承保盈利的達到 12 個。

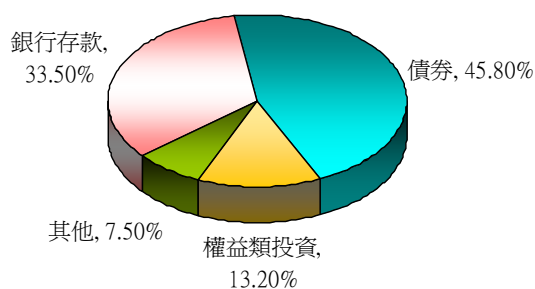
從上半年預計利潤來看，共有 61 家公司出現虧損，其中絕大部分是中小型保險公司。部分中小型保險公司業務結構單一，獲利能力不強。特別是在當前流動性收緊的背景下，融資成本進一步上升，對中小型保險公司的償付能力壓力較大，可能會出現增資困難情形。

四、資金運用

截至上半年，大陸保險資金運用餘額為 5.3 兆元人民幣，較年初增長 12.6%。其中銀行存款餘額 1 兆 7,657 億元人民幣，較上月增加了 2,149 億元人民幣；而保險資金用於國債、基金和股票等方面的投資達到了 3 兆 4392 億元人民幣，較上月增加了 218.97 億元人民幣。實現投資收益 1031.1 億元人民幣，平均收益率 2.1%。保險公司的銀行存款占比為 33.5%，債券占比 45.8%，證券投資基金和股票投資占比 13.2%。

由於通脹壓力增大及流動性緊縮力度增強，債市收益率在低點徘徊，資本市場持續震盪，資產負債配置難度增加。為了因應外部形勢的變化，大陸保險公司上半年普遍壓縮投資總額，並適度調降基金投資比重，增加銀行存款和長期股權投資，資產配置趨向穩健，個別公司資產流動性偏低的問題開始顯現。

圖 5 2011 上半年大陸保險資金運用配置情形



五、行銷通路

在保險行銷通路部分，根據大陸保監會公布之 2011 上半年保險仲介市場發展報告指出，截至 2011 上半年，大陸全國保險專業仲介機構註冊資本達到 99.5 億元人民幣，較去年同期增加 31.9%；總資產達到 149.1 億元人民幣，較去年同期大幅增加 42.9%。

統計 2011 上半年保險公司通過保險仲介管道⁵實現保費收入 7,043 億元人民幣，較去年同期增加 19.9%，占同期全國總保費收入的 87.4%。其中，財產險保費收入 1,742 億元人民幣，占同期全國財產險保費收入的 71.4%；人身險保費收入 5,301 億元人民幣，占同期全國人身險保費收入的 94.4%。

保險專業仲介機構實現保費收入 455 億元人民幣(包括保險專業代理機構實現保費收入 265 億元，及保險經紀公司實現保費收入 190 億元)，占同期全國總保費收入的 5.7%。其中，財產險保費收入 415 億元人民幣，占同期全國財產險保費收入的 17%；人身險保費收入 40 億元人民幣，占同期全國人身險保費收入的 0.7%。

保險兼業代理機構實現保費收入 3,515 億元人民幣，占同期全國總保費收入的 43.6%。其中，財產險保費收入 667 億元人民幣，占同期全國財產險保費收入的 27.4%；人身險保費收入 2,848 億元人民幣，占同期全國人身險保費收入的 50.7%。

大陸全國保險行銷員實現保費收入 3,073 億元人民幣，較去年同期增長 0.9%，占同期全國總保費收入的 38.1%。其中，財產險保費收入 659 億元人民幣，占同期全國財產險保費收入的 27%；人身險保費收入 2,413 億元人民幣，占同期全國人身險保費收入的 43%。

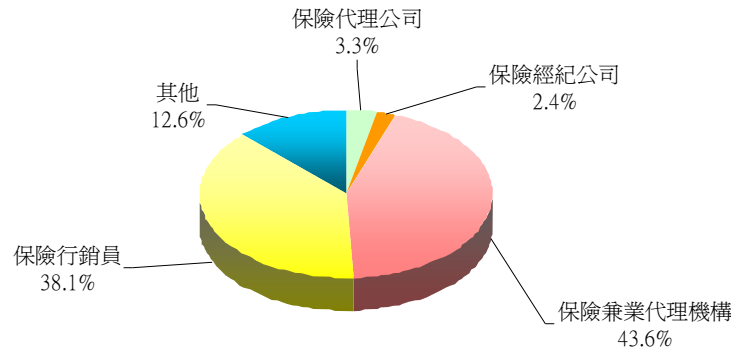
表 7 2011 上半年透過保險仲介管道實現保費收入情況

(單位：億元人民幣)

管道類型	實現保費收入	占率	財產險	占率	人身險	占率
專業仲介機構	455	5.7%	415	17%	40	0.7%
兼業仲介機構	3,515	43.6%	667	27.4%	2,848	50.7%
保險行銷員	3,073	38.1%	659	27%	2,413	43%
合計	7,043	87.4%	1,742	71.4%	5,301	94.4%

⁵保險仲介管道包括：保險專業仲介機構(保險代理公司及保險經紀公司)、保險兼業代理機構、保險行銷員。

圖 6 2011 上半年大陸保險行銷通路情形



參、重要保險政策及法令

2011 年大陸保險監管工作的首要任務是防範化解風險，並加強資金運用監管，以維護保險資產安全。同時，繼續規範保險市場秩序，包括加大違法違規行為的查處力度、加強保險公司內控監管、進一步強化內控制度執行力，及強化高管人員責任。以期能確實保護被保險人利益，深入推進保險業改革創新，全面提升保險業服務能力。

上半年為配合上項既定政策，大陸監理機關陸續修訂並發布了多項相關的保險行政法規及規範性文件，舉其要者說明如下：

一、「關於進一步加大保險公司仲介業務違法行為查處力度清理整頓保險代理市場的通知」

為持續加大保險公司仲介業務違法行為查處力度，整治保險代理市場混亂狀態，大陸保監會於 2011 年 1 月 1 日公布了「關於進一步加大保險公司仲介業務違法行為查處力度清理整頓保險代理市場的通知」，2011 年上半年要繼續深入開展保險公司仲介業務檢查工作（下稱『專項檢查』）；2011 年下半年要開展保險代理市場清理整頓工作（下稱『清理整頓』）。專項檢查重點在於密切注意保險公司與仲介機構合作關係是否真實、合法等內容；清理整頓的重點則是針對保險代理機構與保險公司相互串通、嚴重違法違規的突出問題，深入追查。各保監局於 2011 年 6 月 30 日前要報送專項檢查總結報告，於 2011 年 10 月 31 日前要報送清理整頓情況報告。

二、公布施行「商業銀行代理保險業務監管指引」

近年來，商業銀行代理保險業務發展迅速，銀行代理管道逐漸成為人身保險銷售的重要支柱。通過銀行管道銷售的保費收入占人身保險保費總量近 50%，但仍然存在不少問題。因此，有必要進一步加強監管合作，共同制定一個全面系統規範銀保業務經營管理的規定。

為規範商業銀行代理保險市場秩序，保護金融保險消費者權益，促進商業銀行代理保險業務健康發展，大陸保監會與銀監會於 3 月 7 日聯合制定並發布「商業銀行代理保險業務監管指引」。主要從以下方面對銀保市場進行規範：(一)是規範銀保合作。銀保雙方要審慎選擇合作物件，落實總部簽訂合作協議制度，保持合作關係的穩定性。(二)是保護保險消費者利益。明確銀保雙方責任劃分，規範售前、售中、售後的銷售行為，建立銀保聯合應急機制，對保險消費者的訴求實行首問負責制。(三)是促進銀保業務轉型和結構調整。依法開展銷售模式創新，大力發展與銀行儲蓄形成互補的風險保障型和長期儲蓄型保險產品。(四)是防止商業賄賂、惡性競爭等市場風險。(五)是強化總部管控責任，建立銀保業務財務獨立核算機制，加強代理費用集中管理，做到對代理費用統一轉賬支付。

三、公布「關於保險機構填報保險資產管理監管資訊的通知」

為加強保險資產管理非現場監管，提升全行業資產管理資訊化水準，大陸保監會開發了保險資產管理監管資訊系統，並於 3 月 14 日發布「關於保險機構填報保險資產管理監管資訊的通知」，各保險公司及保險資產管理公司應當報送的資訊和資料包括（一）公司治理和人員管理資訊；（二）保險產品和證券帳戶資訊；（三）資產管理產品發行及投資資訊；（四）交易和財務持倉等基礎資料；（五）負債匹配、投資結構、風險分析和績效評估報表。

四、公布修訂「財產保險公司保險條款和保險費率管理辦法」

大陸保監會修訂了「財產保險公司保險條款和保險費率管理辦法」，並自今年 4 月 1 日起施行，明確規範保險產品條款費率監管遵循與償付能力監管、公司治理結構監管及市場行為監管協調配合原則。主要從以下三方面進行修訂：（一）是完善保險條款和保險費率審批備案制度，對審批範圍、備案程式、報送資料等進行修改。（二）是加強對法律責任人和精算責任人管理，提高法律責任人任職條件，要求其屬於公司正式員工，且在公司內擔任部門負責人及以上職務，並應具備連續 3 年以上國內保險或者法律從業經驗。（三）是根據新「保險法」的規定，強化監督管理，並對違反規定的行為制定了相應的行政處罰。

五、調整「保險資產管理公司管理暫行規定」有關規定的通知

大陸保監會於4月7日發布《關於調整「保險資產管理公司管理暫行規定」有關規定的通知》，《通知》將保險資產管理公司的業務範圍從「受託管理保險資金」擴大到「受託管理保險等資金」，使目前一些資管公司開發理財產品的行為具有了合法性，也為資管公司進一步拓展業務領域留出空間。《通知》要求資管公司主發起人須為保險集團（控股）公司或保險公司，但經營保險業務的年限從8年放低至5年，增加了償付能力充足率不低於150%的要求，資管公司註冊資本要求也從3000萬元人民幣上調至1億元人民幣。

「保險資產管理公司管理暫行規定」的修訂意味著保險資產管理公司長期以來形成的“9+1”的格局可能發生較大變革。去年12月生命資產管理公司籌建獲批後，今年4月18日保監會批復同意安邦資產管理公司籌建，5月17日批復同意安邦資產開業，而發起籌集安邦資產的兩家公司安邦財險、安邦人壽最早也是2004年才成立，因保監會此次修改規定而達標。而據報導，包括民生人壽、陽光保險在內的近10家保險公司都在申請成立資產管理公司，一些成立時間不長但償付能力充足、資金實力強的中小保險公司，可能獲准設立資產管理公司。

六、公布施行「關於保險監督管理機構查詢保險機構及相關單位和個人在金融機構帳戶有關問題的通知」

為了貫徹落實大陸保險法有關規定，加強對保險機構和仲介機構等在金融機構帳戶的檢查，大陸保監會與銀監會於4月14日聯合發布「關於保險監督管理機構查詢保險機構及相關單位和個人在金融機構帳戶有關問題的通知」，從四個方面對保險監督管理機構依法開展帳戶查詢工作進行了明確規定：（一）是強調金融機構配合查詢的法定義務。保險監督管理機構在對涉嫌嚴重違法違規問題立案調查過程中，可以查詢保險機構及相關單位和個人在金融機構的帳戶，金融機構應當予以協助。（二）是明確了保險監督管理機構的查詢程式。保險監督管理機構查詢帳戶，應當嚴格履行審批程式，向有關金融機構提供擬查詢帳戶的基礎資訊，雙人持證，現場查詢。（三）是明確了查詢的內容和取證方式。保險監督管理機構可以查詢帳戶的開戶銷戶、資金流轉、帳戶餘額等資訊，對查詢資訊可以抄錄、複印、照相，由提供材料的金融機構蓋章作為證據。（四）是強調了查詢工作紀律要求。保險監督管理機構、金融機構及其工作人員違反規定、洩露查詢資訊的，應當按規定嚴格處理。涉嫌犯罪的，依法移送司法機關處理。此通知發布後，對於保險監督管理機構依法嚴肅查處違法違規問題、切實提高監管工作有效性，

促進保險業持續健康平穩發展，將發揮積極作用。

七、公布施行「變額年金保險管理暫行辦法」

大陸保監會於 5 月 5 日公布了「關於開展變額年金保險試點的通知」和「變額年金保險管理暫行辦法」，開始推動變額年金保險試點。在《暫行辦法》中是透過規範管理模式與責任準備金提取來控制風險：在規範管理模式方面，《暫行辦法》明確要求保險公司必須採取認可的兩種管理模式：一是內部組合對沖，即通過按照資產負債匹配管理的原則，通過內部模擬看跌期權的方式管理最低保證；二是固定乘數組合，即固定投資槓桿（乘數），以無風險資產的價值為底線，動態調整資金在風險資產和無風險資產間的投資比例。在規範責任準備金提取方面，首次引入了蒙特卡羅隨機模擬法。要求保險公司通過對多種不同情境下（至少 1000 種情境）可能產生資金缺口的模擬，來提取合理的準備金。

「試點通知」主要是對公司資質、試點區域、試點總量等多方面進行限制：（一）試點產品類型限制：先期只允許提供風險程度較低的四類保證，對風險程度較高的最低保證暫不允許提供。同時，要求產品期限不得低於 7 年。（二）試點公司資質控制：試點公司應當具備下列條件：1、經營投連險滿三年；2、最近 1 年內無受重大行政處罰的記錄；3、上一年度末、提交申請前最近兩個季度末償付能力處於充足Ⅱ類；4、建立了支援變額年金保險管理模式的資訊系統。同時，每個符合條件的公司只能試點 1 個產品，以督促公司做精做細。（三）試點銷售區域限制：初步擬定的試點區域限於北京、上海、廣州、深圳、廈門五市。（四）銷售總量限制：保險公司應申請變額年金保險試點的銷售額度，試點額度不得超過最近季度末償付能力下實際資本的 4 倍與 80 億元人民幣的小者。（五）銷售管道與銷售隊伍管理：1、保險公司不得通過銀行儲蓄櫃檯及電話行銷等管道進行銷售；2、要對客戶的風險承受能力進行測評；3、變額年金保險銷售人員要有一年以上壽險產品銷售經驗、無重大違規行為和欺詐行為、40 小時專項培訓與考試等。

八、發布「關於調整保險行銷員誠信記錄登記事項的通知」

5 月 11 日大陸保監會發布「關於調整保險行銷員誠信記錄登記事項的通知」，對 2008 年 1 月 1 日開始施行的「保險行銷員誠信記錄管理辦法」進行修訂，取消了投訴記錄和公司登記事項，不再登記未經核實和查處的投訴記錄，不再登記保險行銷員獲得的保險公司表彰獎勵事項和保險行銷員受到保險公司或者保險仲介機構的處分事項，要求保監會加強對誠信記錄的管理。

九、公佈施行「關於規範人身保險業務經營有關問題的通知」

6 月 27 日大陸會發布「關於規範人身保險業務經營有關問題的通知」，就保險條款添加批單批註、業務宣傳資料、年金業務繳費領取保險金方式、猶豫期等問題進行規範。對於人身保險業務經營中不斷暴露出的問題，保監會及時針對具體情況出臺相應補救措施，有助於各公司統一認識、規範經營，逐漸消除因誤解或故意導致的銷售誤導等違法違規行為。

肆、產業動態

- 一 大陸保監會於 1 月初批准法國安盟保險公司成都分公司改建為獨資子公司，改建後的公司名稱為安盟保險（中國）有限公司，註冊資本為人民幣 2.5 億元，可經營財產損失保險、責任保險、信用保險等財產保險業務；短期健康保險、意外傷害保險；及上述業務的再保險業務。
- 二 大陸保監會於 1 月底同意中兵光電科技股份有限公司、黑龍江中兵礦業投資集團有限公司、承德市紫石礦業有限責任公司、如皋市亞雅油脂化工有限公司、天津津鵬世紀實業有限公司、巴菲特投資有限公司、南通城中園林工程有限公司、南通燃料股份有限公司等 8 家公司共同發起籌建弘康人壽保險股份有限公司，註冊資本為人民幣 3 億元，註冊地為北京市。
- 三 2 月 16 日，上海市國際金融中心建設工作推進小組召開會議，確定了今年 123 項工作，其中涉及保險業的 31 項，需要保險業牽頭推動的 15 項，包括：推進保險交易所建設；探索保險公司參與養老事業的創新模式，爭取試點個人稅收遞延型養老保險產品；研究推進上海市商業健康保險發展的措施；研究擴大航運保險稅收優惠範圍，發展船舶保險、海上貨運險，推動無船承運人保證金責任險、船舶污染責任險等；研究擴大保險資金投資領域，如投資公共租賃住房、土地儲備開發及醫療衛生和養老機構，擴大企業年金投資金融創新類產品及重大基礎設施等；提升保險業社會管理職能創新能力，推進相關責任險發展，推進社區綜合保險升級；探索巨災保險機制；加快開發信用保險，創新科技保險、試點文化產業保險等。
- 四 3 月 27 日，中國法學會保險法學研究會在北京大學正式宣告成立，標誌著大陸保險法學的研究進入了一個新的階段。該研究會由全國人大法工委副主任王勝明、最高人民法院副院長奚曉明、保監會副主席魏迎甯、中南財經政法大學教授覃有土任顧問，中科院法學所終身研究員王家福任名譽會長，中

國政法大學教授江平任學術委員會主任委員。首屆理事約 120 人，其中學界約 70 人，業界（含保監會、各級法院、保險公司等）約 50 人。中國保險法學研究會成立後，希望通過學術界和業界的充分交流，推動大陸保險法研究水準和提高保險司法審判水準，從而促進保險業的健康發展。

近年來，大陸各級人民法院受理各類保險糾紛案件呈大幅上升趨勢，2005 年受理 14,465 件，2010 年增加到 59,747 件。在各類保險糾紛案件中，主要涉及保證保險、機動車輛保險、財產損失保險以及健康和意外傷害保險四大類，其中機動車輛保險的比重最高，保險爭議的焦點主要集中在免責條款的適用範圍、保險人是否履行了明確的說明義務、投保人是否履行了如實告知義務。

- 五 3 月 27 日，泛華保險服務集團宣佈，將所持大童保險銷售服務有限公司 55% 的股權，以 4.18 億元人民幣悉數轉讓給美國華平投資集團（Warburg Pincus），這是外資收購大陸境內保險仲介股權第一案。
- 六 保監會的批復同意中美大都會和聯泰大都會合併申請案，成為大陸首宗外資壽險公司合併案。合併後的新公司名為「中美聯泰大都會人壽有限公司」已在 4 月份正式掛牌，註冊地為上海。此次合併主要以聯泰大都會吸收合併中美大都會的全部資產、債務和業務，並繼承中美大都會對保單持有人的所有權利和義務。
- 七 6 月 8 日愛和誼日生同和產險（中國）有限公司與平安產險天津分公司和天津豐田經銷店達成協定，以共保形式進入天津車險市場。愛和誼日生同和將為一汽豐田經銷店提供日式保險銷售技巧的指導與培訓，並在理賠服務方面，引入豐田標準工時和純正零部件。
- 八 大陸保監會與大陸國家旅遊局於 6 月 27 日在北京聯合主辦 2011 年「旅遊保險宣傳周」啟動儀式。這是保監會和國家旅遊局貫徹落實《國務院關於保險業改革發展的若干意見》和《國務院關於加快發展旅遊業的意見》精神的具體舉措，是進一步深化「旅保合作」的新嘗試，旨在透過廣泛深入的宣傳，不斷強化遊客和旅遊企業的風險意識、保險意識，充分發揮保險的經濟補償和輔助社會管理功能，提升旅遊業的風險管理水準、安全保障能力及應急處置能力，推動旅遊業和保險業的融合發展。今後每年 6 月份將在大陸全國各地開展形式多樣的旅遊保險宣傳活動。

伍、結論

2011 年是大陸「十二五」時期的開局年，大陸保監會主席吳定富也強調，這時期是保險業全面轉型的關鍵期，因大陸保險業在快速發展中所累積的問題及矛盾逐步顯現，一些短期問題和長期問題正相互交織著。因此大陸保監會將要採取標本兼治、重在治本的原則。從今年上半年所發布之監管法規及採取之各項監管行動，不難發現大陸現今最重視的保險課題有二：一是規範市場秩序，二是強化風險防範。

為使市場秩序從根本上得到管理和規範，大陸保監會將把打擊虛假經營行為作為規範市場秩序的重點。財產保險領域以車險和農業保險為重點，整治虛假批單退費、虛掛應收保費、虛列仲介代理手續費、虛列營業費用和農業保險虛假承保、虛假賠案問題，及逐步解決條款、費率報備與執行不一致的問題。人身保險領域以銀行保險為重點，整治銷售誤導及電話銷售問題。至於在風險防範方面，隨著大陸人均壽命逐年提高，影響利率長期趨勢的因素增多，重大自然災害頻仍，未來將更加重視長壽風險、利率風險和巨災風險這三種風險。同時，隨著大陸保險資金總量的持續增長和投資管道的逐步開放，保險資產管理將面臨嚴峻考驗和新的挑戰。因此下半年保監會還將繼續整合保險投資管理政策，修訂保險資金債券投資辦法和境外投資實施細則，以協助保險公司改善資產配置，提高抵禦市場風險的能力，進而提升公司償付能力。

2011 年迄今世界經濟飽受歐債危機、日本地震以及美國復甦乏力等負面因素的影響，世界各大經濟機構普遍調低了對今明兩年世界經濟增長的預測值。即使國際經濟政治環境不再發生顯著惡化，大陸境內也不出現大範圍的嚴重自然災害和其他重大問題，但復甦緩慢幾乎成為共識，全球經濟在未來的一、兩年將存在很大的不確定性。由於保險業的成長與經濟發展息息相關，因此預期大陸保險業的整體發展將隨著經濟走勢及監理工作重點，可能較難出現以往的快速成長表現，而是在穩健中緩慢成長。