

2013 年

中國大陸經濟情勢及保險市場概況

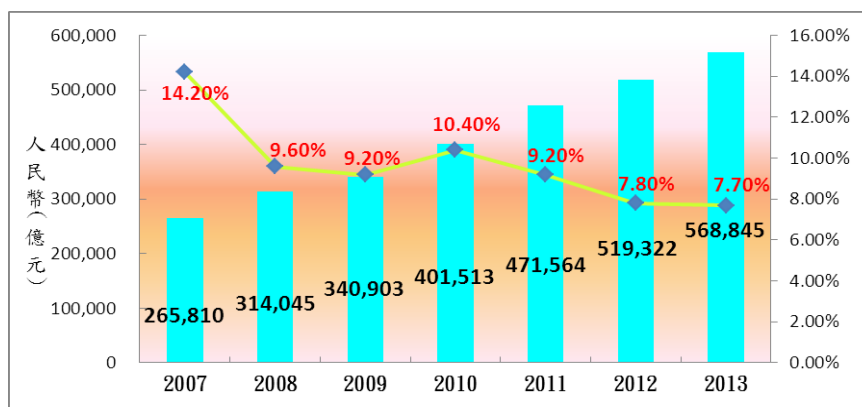
壹、中國大陸經濟概況.....	2
貳、中國大陸保險市場整體情勢.....	6
參、重要保險政策及法令.....	40
肆、產業動態.....	51
伍、結論.....	58

壹、中國大陸經濟概況

一、經濟情勢簡介

根據大陸國家統計局發布之資料¹，初步估算 2013 年全年，大陸國內生產總值（GDP）為 568,845 億元人民幣，年增率達 7.7%，與 2012 年(其 GDP 增速最終修訂為 7.7%)相比，呈現持平現象，其增幅亦是 1999 年以來之最低水準，顯現大陸經濟成長動能趨緩。分季度來看，四個季度 GDP 分別成長 7.7%、7.5%、7.8%及 7.7%，始終沒有攀上 8%。區分產業別，第一產業（農業，包括種植業、林業、牧業及漁業）全年生產總值為 56,957 億元人民幣，成長 4.0%；第二產業（工業及建築業）全年生產總值為 249,684 億元人民幣，成長 7.8%；第三產業（第一、第二產業以外之其他各業）全年生產總值為 262,204 億元人民幣，成長 8.3%。第一產業全年生產總值占大陸生產總值的比重為 10.01%，第二產業占比為 43.89%，第三產業占 46.10%之比重，不同於以往的是第三產業 2013 年占比首次超越第二產業，此為中國大陸產業結構調整之歷史性變化，亦是其改革開放 30 多年來產業結構不斷優化後最鮮明之表徵。

圖 1 2007 年至 2013 年中國大陸生產總值(GDP)及成長率



在農業方面，全年糧食產量為 60,194 萬噸，比上年增加 1,236 萬噸，成長率為 2.1%。其中，夏糧產量 13,189 萬噸，增加 1.5%；秋糧 43,597 萬噸，增加 2.3%。在工業方面，全年規模以上工業增加值比上年成長 9.7%，分季度看，一季度同比(較去年同期)增長 9.5%，二季度增長 9.1%，三季度增長 10.1%，四季度增長 10.0%；其中國有及國有控股企業成長 6.9%；集體企業成長 4.3%，股份制企業成長 11.0%，外商及港澳臺商投資企業成長 8.3%。分三大門類看，採礦業增加值比上年增長 6.4%，製造業增長 10.5%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業增

¹大陸國家統計局：<http://www.stats.gov.cn/>。

長 6.8%。分地區看，東部地區增加值比上年增長 8.9%，中部地區增長 10.7%，西部地區增長 11.0%。分產品看，全年 464 種工業產品中有 340 種產品產量比上年增長。

2013 年城鎮居民人均總收入 29,547 元人民幣，其中，人均可支配收入 26,955 元人民幣，比上年成長 9.7%，扣除價格因素，實際成長 7.0%，低於同期 GDP 增速，較 2012 年 9.6% 之數據大幅縮水。農村居民人均純收入 8,896 元人民幣，較去年名義增長 12.4%，扣除價格因素，實際成長 9.3%。2013 年城鎮居民人均可支配收入與農村居民人均純收入之比為 3.03：1，較 2012 年的 3.1 倍再微縮；農村居民人均純收入增長速度連續 4 年超過城鎮。

在物價水準部分，2013 年全年居民消費價格總水準（消費者物價指數，CPI）累計較去年上漲 2.6%。其中，城市上漲 2.6%，農村上漲 2.8%。分類別看，食品價格上漲 4.7%，煙酒及用品上漲 0.3%，衣著上漲 2.3%，家庭設備用品及維修服務上漲 1.5%，醫療保健和個人用品上漲 1.3%，交通和通信下降 0.4%，娛樂教育文化用品及服務上漲 1.8%，居住上漲 2.8%。全年工業生產者出廠價格（相當生產者物價指數，PPI）比上年下跌 1.9%，工業生產者購進價格比上年下滑 2.0%。

2013 年固定資產投資（不含農戶）為 436,528 億元人民幣，比上年名義成長 19.6%，扣除價格因素，實際增長 19.2%，增速比去年回落 1.1%，創下 10 年來新低，亦是自 2002 年以來大陸固定資產投資增速首次低於 20%。其中，國有及國有控股投資 144,056 億元人民幣，增長 16.3%；民間投資 274,794 億元人民幣，增長 23.1%，占全部投資的比重為 63%。分產業看，第一產業投資 9,241 億元人民幣，比上年增長 32.5%；第二產業投資 184,804 億元人民幣，增長 17.4%；第三產業投資 242,482 億元人民幣，增長 21.0%。分地區看，東部地區投資 200,480 億元人民幣，比上年增長 17.9%；中部地區投資 124,310 億元人民幣，增長 22.8%；西部地區投資 106,245 億元人民幣，成長 23.0%。全年房地產開發投資 86,013 億元人民幣，比上年名義增長 19.8%，扣除價格因素，實際增長 19.4%。其中，住宅投資 58,951 億元人民幣，增長 19.4%，占房地產開發投資的比重為 68.5%。

在對外貿易部分，根據大陸海關總署²公布之資料顯示，2013 年全年外貿進出口總值為 41,603.31 億美元(換算為 25.83 兆元人民幣)，扣除匯率因素比上年增

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

加 7.6%，增長率提高 1.4%，再創歷史新高，也是大陸對外貿易進出口總值首度突破 4 兆美元大關，繼大陸於 2004 年進出口總值突破 1 兆美元，2007 年和 2011 年分別突破 2 兆美元和 3 兆美元後，再次突破整數兆美元關口。其中，出口 22,100.41 億美元(換算為 13.72 兆元人民幣)，增長 7.9%；進口 19,502.89 億美元(換算為 12.11 兆元人民幣)，增長 7.3%。進出口相抵，順差 2,597.52 億美元(換算為 1.61 兆元人民幣)，超越美國成為全球第一大貿易國。分國別觀察，大陸與三大貿易夥伴歐盟、美國及東盟的貿易總額分別為 5,590.63 億美元、5,210.02 億美元及 4,436.11 億美元，較上年分別增多 2.1%、增長 7.5%與增加 10.9%。至於兩岸雙邊的貿易總額則為 1,972.81 億美元，年增 16.7%，占大陸同期外貿總額比重的 4.74%。其中，大陸對臺灣出口 406.44 億美元，同比增 10.5%；大陸自臺灣進口 1,566.37 億美元，同比上升 18.5%，換言之，2013 年臺灣對大陸之貿易順差為 1159.93 億美元，較去年增加 205.93 億美元，年增率達 21.6%，躍居大陸第四大貿易進口國。

表 1 2013 年中國大陸進出口主要國別(地區)總值

單位：億美元

		出口最終目的國		進口原產國(地)		
總值金額		22,100.2	7.9		19,502.9	7.3
排名	國別	金額	較去年同期增減	國別	金額	較去年同期增減
1	香港	3,847.9	19.0	韓國	1,830.7	8.5
2	美國	3,684.3	4.7	日本	1,622.8	-8.7
3	日本	1,502.8	-0.9	中國大陸	1,575.4	10.2
4	韓國	911.8	4.0	臺灣	1,566.4	18.5
5	德國	673.5	-2.7	美國	1,525.8	14.8
6	荷蘭	603.2	2.4	澳大利亞	988.2	16.8
7	英國	509.5	10.0	德國	942.0	2.5
8	俄羅斯聯邦	495.9	12.6	馬來西亞	601.4	3.1
9	越南	485.9	42.1	瑞士	560.2	145.5
10	馬來西亞	459.3	25.8	巴西	540.9	3.0

資料來源：大陸海關總署網站 <http://www.customs.gov.cn>。

根據中國人民銀行³之統計，在外匯存底部分，截至 2013 年底，大陸外匯存底為 38,213.15 億美元，刷新紀錄，再創歷史新高，並穩居全球外匯存底之冠。與 2012 年底相比，全年約增加 5,097.26 億美元，成長 15.39%，年成長率亦創下

³ 中國人民銀行：<http://www.pbc.gov.cn/>。

歷史新高。甚且，2013 年第一季外匯存底約增加 1,300 億美元，已相當於 2012 年全年所增加之外匯存底。年底人民幣匯率為 1 美元兌 6.0969 元人民幣，較上年末升值 3.09%。

依大陸財政部⁴公布之數據，大陸全年累計公共財政收入為 129,143 億元人民幣，比上年增加 11,889 億元人民幣，增長 10.1%。其中稅收收入 110,497 億元人民幣，增長 9.8%。而大陸全國財政支出全年累計 139,744 億元人民幣，比去年同期增加 13,791 億元人民幣，增長 10.9%。

2013 年底大陸總人口為 13 億 6,072 萬人，比上年底增加 668 萬人，全年出生人口 1,640 萬人，出生率為 12.10‰；死亡人口 972 萬人，死亡率為 7.16‰；自然增長率為 4.92‰。其中城鎮人口為 7 億 3,111 萬人，比上年末增加 1,929 萬人，占總人口比重達 53.73%；鄉村人口 6 億 2,961 萬人，減少 1,261 萬人。16 歲以上至 60 歲以下(不含 60 周歲)之勞動年齡人口 91,954 萬人，比上年減少 244 萬人，占總人口的比重為 67.6%，比上年末下降 1.6%。

2013 年末大陸全國就業人員達 76,977 萬人，比上年末增加 273 萬人；其中城鎮就業人員 38,240 萬人，比上年末增加 1,138 萬人。

表 2 2013 年年底中國大陸人口數量統計及其結構占比

單位：萬人

指 標	年末數	比重%
全國總人口	136,072	100.00
其中：城鎮	73,111	53.73
鄉村	62,961	46.27
其中：男性	69,728	51.24
女性	66,344	48.76
其中：0-16 歲	23,875	17.54
16 歲以上至 60 歲以下 (不含 60 周歲)	91,954	67.58
60 歲及以上	20,243	14.88
其中：65 歲及以上	13,161	9.67

二、小結

2013 年中國大陸從內部環境看，經濟運行平穩，就業目標完成，通膨沒有壓力，內需穩定增長；從外部環境看，發達經濟體緩慢回升，外需相對穩定。此

⁴ 中國財政部網站：<http://www.mof.gov.cn/>

些因素都為大陸於 2014 年致力推行結構調整與深入推進經濟改革創造良好經營環境。

縱然中國大陸經濟不再雙位數成長，但其 GDP 增速仍舊遠超過其他主要經濟體，依然是全球最強大成長引擎。2013 年中國大陸經濟(GDP)增長 7.7%，物價(CPI)控制於 2.6%，低於原物價調控目標，城鎮新增就業人數超過 1,000 萬人次，超額完成全年目標，誠屬不易。惟 2013 年大陸工業、消費和投資同比增速全線回落，意味著防止經濟增速滑出下限，依然是 2014 年中國大陸宏觀調控須做好之功課。換言之，2013 年大陸經濟運行在順利守住上下限之同時，包括產能過剩、地方政府債務以及房地產泡沫等結構性問題仍未獲解決，這或將影響到 2014 年經濟之運行。

貳、中國大陸保險市場整體情勢

一、公司家數

(一) 保險機構

在保險業部分，根據大陸保險監督管理委員會⁵（以下簡稱保監會）之統計資料顯示，2013 年大陸共有 170 家保險機構，財產保險公司 64 家(中資 43 家、外資 21 家)、人身保險公司 70 家(中資 42 家、外資 28 家)、再保險公司 8 家(中資 3 家、外資 5 家)，保險集團及控股公司仍維持 10 家(全為中資)，以及 17 家中資保險資產管理公司與 1 家外資保險資產管理公司。

表 3 2013 年中國大陸保險機構數量統計

	產險公司	壽險公司	再保公司	保險集團及 控股公司	保險資產管理公司	總計
中資	43	42	3	10	17	115
外資	21	28	5	0	1	55
合計	64	70	8	10	18	170

2013 年經核准且已正式開業的保險公司有北部灣財產保險公司、眾安線上財產公司與德華安顧人壽保險公司；另外，獲准開業但未正式營運的是中英益利資產管理公司。再者，尚有華安財保資產管理有限責任公司獲准籌建，為天津首家法人保險資產管理公司，標誌著天津已成為保險領域全經營城市。而 2013 年獲批之保險資產管理公司，其組建方式出現變化，不再以母公司為單一股東，卻

⁵ 中國保險監督管理委員會：<http://www.circ.gov.cn/>。

是出現多元化股東模式，此種組建方式不僅有利於其資管業務之開拓，且於投資能力、人才儲備等方面可優勢互補、互通有無。有關 2013 年獲准於大陸開業及籌建之保險公司，彙整如表 4 所示：

表 4 2013 年中國大陸新保險公司籌建及開業概況

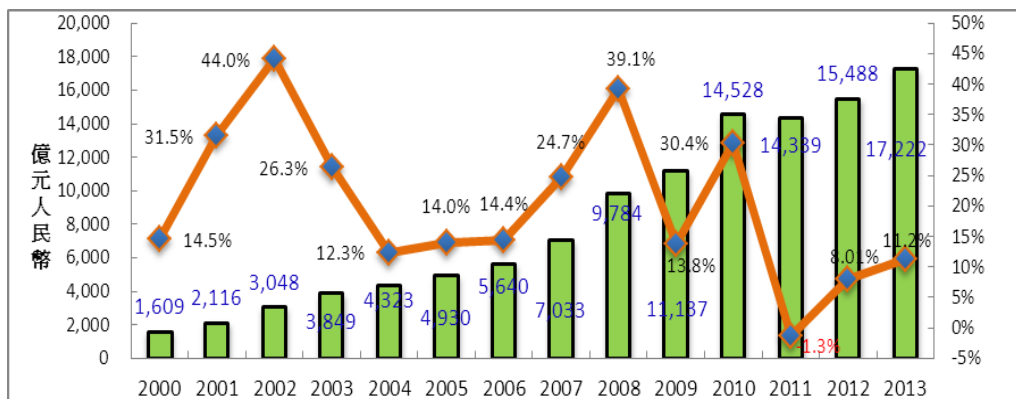
產險業					
公司名稱	籌建日	開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構
北部灣財產保險公司	2012.1.10	2013.1.18	12 億元	南寧市	廣西金融投資集團有限公司為主發起人，與 13 家大型企業共同出資組建。
眾安線上財產保險股份有限公司	2013.02.28	2013.11.06	10 億元	上海	浙江阿里巴巴電子商務公司、深圳市騰訊計算機系統公司、中國平安保險集團公司、優孚控股公司、深圳市加德信投資公司、深圳日訊網絡科技公司、北京攜程國際旅行社、上海遠強投資公司、深圳市日訊網際網路公司共同出資組建
壽險業					
公司名稱	籌建日	開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構
德華安顧人壽保險公司	2012.3.30	2013.09.05	6 億元	濟南市	德國安顧保險集團(為慕尼黑再保險集團全資公司)與山東省國有資產控股公司共同合資籌建
資產管理公司					
公司名稱	籌建日	開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構
中英利益資產資產管理股份有限公司	2012.6.26	2013.4.19(獲准開業，未正式開業營運)	1 億元	北京市	中英人壽和信泰人壽公司、華潤深國投信託公司、上海凱石投資管理公司共同發起籌建
華安財保資產管理有限責任公司	2013.1.26		2 億元	天津市	華安財產保險公司和特華投資控股公司共同發起籌建

二、保費收入與結構分析

大陸保險業2013年的總保費收入為1兆7,222億元人民幣，同比增長11.20%，其增速較去年提高3.20%，再次扭轉業務增速連續下滑之趨勢（如圖2所示），且其保費規模亦位居全球排名第四位；究其原因，得歸功於大陸於2013年8月啟動

壽險費率市場化改革，普通型人身險新單保費同比增長520%，增速創13年來新高，顯然人身險保費收入增速之改善推升整個行業之保費增速。

圖 2 2000 年至 2013 年中國大陸總保費收入及成長率



(一)按產業別分析

2013 年大陸財產險業務繼續保持較快增長，其保費收入為 6,212.26 億元人民幣，較去年成長 16.53%，相較於 2012 年之增速(15.44%)，略微上升，亦是財產保險年度保費增速於連續 3 年階梯式下降後之首次扭轉。人身險保費收入 1 兆 1,009.98 億元人民幣，同比增長 8.4%，增速亦較上年提高 3.9%，惟依然保持個位數之增長；其中壽險保費收入 9,425.14 億元人民幣，較去年增加 5.80%，健康險保費收入 1,123.50 億元人民幣，比上年再成長 30.22%；人身意外險保費收入 461.34 億元人民幣，成長 19.46%。人身險保費增速持續回升主要受益於兩方面：一是意外傷害險與健康險保費持續高增長，一是人身險費率市場化改革(簡稱“費改”)帶來傳統險銷售新契機。而壽險費率市場化改革徹底變更其施行 14 年之人身險預定利率不能超過 2.5%之歷史，成為大陸壽險市場進一步市場化改革的破冰之舉。費改政策落地後，市場上費改新產品快速推出，費改新產品 32 款，其中有 13 款是健康險產品，占費改新產品形態之 40.6%；8 款是年金險產品，占費改新產品形態之 25%，擺脫傳統分紅險一險獨大局面，打開行業新空間，奠定行業長期健康發展基石。中國人壽總裁萬峰表示，費改將導致中國大陸壽險市場在產品、保費期限、主體結構方面發生結構性變化。在產品上，分紅型產品將減少，固定回報產品將增加，養老、重疾、醫療保險等保障性產品發展將受到重視。

大陸於 2010 年施行銀保新政後，壽險公司嚴重依賴的銀保銷售管道業務應聲下跌，壽險業發展也因此於 2011 年和 2012 年跌入谷底，經過兩年戰略調整，尤其是加強個險銷售管道建設後，2013 年壽險業隨 8 月份費率市場化改革啟動，

終於迎來回暖，不僅結束兩年負增長，且在風險防範領域取得新成效，未出現集中退保和轉保等系統性、區域性風險問題，而保費規模印證壽險業之回升態勢，其中，個險新單保費增長、續期保費增長和短期型理財產品之推行是其保費增長主因。

近年來，大陸在行業、政策和市場共同推舉下，健康險業務在普遍低迷之人身保險行業異軍突起，2013 年此一態勢持續發展，以 30.22%之同比增速領先於人身保險行業；而其新醫改政策之推行，已成為健康險發展之最大助力，城鄉居民採取向商業保險機構購買大病保險之方式，帶動商業健康保險之發展。來自保監會資料顯示，2013 年，大陸大病保險在全國 25 省之 144 個統籌地區全面推展，覆蓋人口達 3.6 億人次。

2013 年大陸汽車投保率達 87%，大陸產險業務保費收入之所以能保持較高之增速，與汽車銷量穩定增長密切相關，據大陸汽車工業協會統計分析，2013 年大陸汽車產銷超過 2,000 萬輛以上，再次刷新全球紀錄，已連續五年蟬聯全球第一。其中，大陸汽車銷量為 2,198 萬輛，同比增長 13.9%，比上年提高 9.6%。

與壽險不同，產險對於成本之變化非常敏感，同時在控制成本支出方面也面臨較多不確定性。2013 年，與壽險的回暖相比，產險發展形勢卻不容樂觀，行業整體面臨綜合成本率上升、承保利潤下降之逆境，綜合成本率居高成為夢魘；而產險成本率上升主要原因在於其下半年自然災害較多，導致賠付支出增加，同時競爭日益激烈之車險市場掀起價格戰也是重要因素。

至於產險重點業務--農業保險年均增長 23%，商業性農業保險公司激增到 25 家。2013 年保費收入 306.7 億元人民幣，同比增長 27.4%，規模穩居世界第 2 位，其中主要農作物承保面積突破 10 億畝，占全國主要農作物播種面積的 42%；向 3,177 萬受災農戶支付賠款 208.6 億元人民幣；提供風險保障金額突破 1 兆元人民幣，參保農戶突破 2 億戶次；2013 年之責任保險保費收入為 216.6 億元人民幣，並為食品、環境、醫療等領域提供風險保障達 48.6 萬億元人民幣。大陸 2013 年出口信用保險保費收入 155.2 億元人民幣，對 4.5 萬家企業提供風險保障 2.86 萬億元人民幣風險保障。

表 5 2012 年至 2013 年中國大陸保費收入統計

單位:億元人民幣

	2013 年	2012 年	成長率
原保險保費收入	17,222.24	15,487.93	11.20%
1. 財產險	6,212.26	5,330.93	16.53%

2. 人身險	11,009.98	10,157.00	8.40%
(1) 壽險	9,425.14	8,908.06	5.80%
(2) 健康險	1,123.50	862.76	30.22%
(3) 人身意外傷害險	461.34	386.18	19.46%

有關近年來大陸產、壽險業保費收入之成長情況如圖 3 及圖 4 所示。

圖 3 中國大陸 2001 年至 2013 年財產保險保費收入與成長率

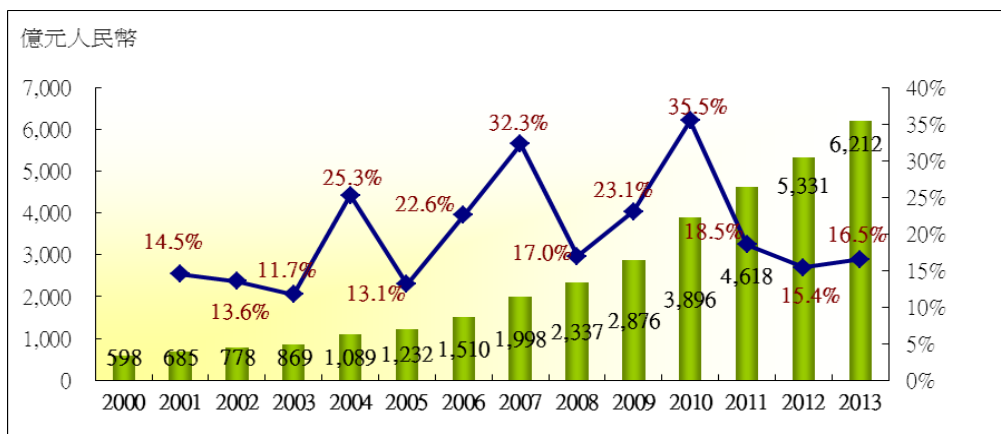
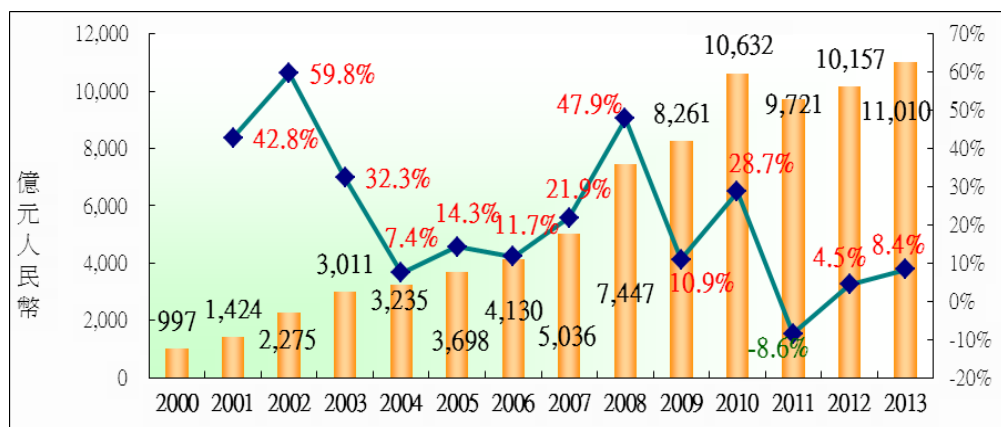


圖 4 中國大陸 2000 年至 2013 年人身保險保費收入與成長率



(二) 按中、外資別分析

2013 年，外資保險公司在大陸保險市場之占比較 2012 年略有增長，就中外資的保費收入及市占率來看，中資保險公司總保費收入為 1 兆 6,542.22 億元人民幣（包括中資壽險公司的 10,144.07 億元人民幣、中資產險公司的 6,398.15 億元人民幣），約占整體保費收入的 96.05%，外資保險公司總保費收入為 679.86 億元人民幣（包括外資壽險公司的 596.85 億元人民幣、外資產險公司的 83.01 億元人民幣），約占整體保費收入 3.95%(如表 6 所示)。

表 6 2012 年至 2013 年中國大陸中外資保險公司保費收入及市場占率

單位:億元人民幣

年度	中資保險公司				外資保險公司			
	財產保險	人壽保險	合計	占率	財產保險	人壽保險	合計	占率
2013	6,398.15	10,144.07	16,542.22	96.05%	83.01	596.85	679.86	3.95%
2012	5,462.73	9,482.53	14,945.26	96.50%	67.15	475.35	542.50	3.50%

截至目前，外資保險公司在大陸已經歷 20 年之營運光景，2001 年之前大陸保險業依靠友邦人壽引入代理人銷售制度迎來一波快速成長，而在 2001 年之後的 10 年裡，更多的外資公司隨著大陸加入 WTO 後進駐大陸保險市場，同時銀保管道開始帶來年均 20%之爆發增長。但面對著經營轉型、機構受限等因素困擾，外資壽險公司占據市場比重從未突破 10%，一直徘徊於個位數字，2005 年外資壽險市場占比 8.9%為歷史最高，2011 年 4%為歷史最低。繼 2012 年外資壽險同比增長 23.03%之後，2013 年外資壽險保費收入 596.85 億元人民幣，同比增長 25.56%，繼續保持增長態勢；而整體外資壽險公司市場占率為 5.56%，同比提升 0.79%。再者，2013 年外資產險公司保費收入為 83.01 億元，同比增長 23.62%，與 2012 年外資產險 28.86%之增率相比，則呈現負增長；又全數外資產險公司之市場占率達 1.28%(如表 7 所示)。

表 7 2004 年至 2013 年中國大陸中資與外資產、壽險公司總市占率

年度	中資產險公司	外資產險公司	中資壽險公司	外資壽險公司
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	98.91%	1.09%	95.96%	4.04%
2012	98.79%	1.21%	95.23%	4.77%
2013	98.72%	1.28%	94.44%	5.56%

隨著世界主要跨國保險金融機構進入大陸，外資保險公司總資產接近 3,000 億元人民幣，占大陸保險業總資產 4.2%，倘將外資參股中資保險公司比例加入

計算，根據保監會測算，外資保險市場占比及其資產比例均超過 25%⁶。儘管從保費收入來看，外資保險公司所占市場比例最大值僅約 5%，但大陸保險業對外開放程度已明顯加深，未來外資保險在大陸市場占率能否繼續擴大，端視各公司之投入方式與地域拓展，外資保險公司在大陸網點覆蓋很少，是短期難以突破之困難。又，外資保險公司多在一線城市開展業務，二、三線城市機構較少，而大陸一線城市之保險滲透率已相對較高，對於外資保險公司而言，未來發展重點可多考慮二、三線城市之業務推展區劃。大陸保險監管機關則表示，會支援引導境外資本以多種形式投資大陸保險市場，其國務院及保險監管部門亦支持上海自貿區試點設立外資專業健康保險機構，此或許是外資保險業進入大陸保險市場之新起點。

(三) 按公司別分析

復從公司別分析，2013 年產險公司的總保費收入為 6,481.16 億元人民幣⁷，較 2012 年成長 17.20%，壽險公司總保費收入為 10,740.92 億元人民幣，與 2012 年相較，成長 7.86%。

1. 財產保險公司

(1) 中資產險公司

觀察 2013 年中資產險公司保費收入排名，持續為龍頭之中國人民財產保險公司（人保產險）保費收入為 2,230.05 億元人民幣，是第二名平安產險的近兩倍，且成功突破 2,000 億元人民幣保費大關，較 2012 年成長 15.54%，市占率達 34.41%；中國平安財產保險公司（平安產險）的 1,153.65 億元人民幣次之，業績較前一年成長 16.78%，市占率從 17.86%略跌至 17.80%；市占率第三者為中國太平洋財產保險公司（太保產險）的 816.13 億元人民幣，成長率為 17.34%，市占率為 12.59%。此三家產險公司市場占有率合計達 64.80%，雖較 2012 年之 65.35%略有下降，但其主導地位仍難以撼動。

表 8 2013 年中國大陸前五大中資財產保險公司保費收入統計

單位:億元人民幣

保險公司名稱	2013 年	2012 年	同期成長率(%)	市占率(%)
--------	--------	--------	----------	--------

⁶摘自 2013 年 10 月 17 日中國經濟網，「外資在國內保險業滲透度已達 25%」一文，證券日報記者劉敬元編撰。

⁷ 包括產險公司經營之健康險及傷害險業務。

中國人民財產保險公司	2,230.05	1,930.18	15.54	34.41
中國平安財產保險公司	1,153.65	987.86	16.78	17.80
中國太平洋財產保險公司	816.13	695.50	17.34	12.59
中國人壽財產保險公司	318.49	235.42	35.29	4.91
中華聯合財產保險公司	297.12	245.56	21.00	4.58

國壽財險以 318.49 億元人民幣保費規模佔據 4.91% 市場份額，同比增加 0.66%，二度蟬聯市場占率上升最多之財產保險公司，其排名亦由 2012 年之第 5 名向前挺進第 4 名，排在其後之太平保險、中華聯合保險分別新增市場占比 0.26%、0.14%。與此同時，被搶最多市場占率之 3 家產險公司為人保財險、中國信保、安邦保險，分別失掉 0.5%、0.41%、0.27% 之市場占有率。

(2) 外資產險公司

外資產險公司的保費收入合計為 83.01 億元人民幣，同比增加 23.62%，市占率為 1.28%，分別較 2012 年之 67.15 億元人民幣及 1.21% 之占率皆呈上升態勢。保費收入前三名之公司依次為：中航安盟財產保險公司（14.30 億元人民幣）、美國美亞保險公司（11.49 億元人民幣）及美國利寶互助保險公司（8.47 億元人民幣）。其中中航安盟財產保險公司保費收入自 2012 年第 3 位排名，再取代 2012 年排名第 1 位之美國美亞保險公司，於 2013 年躍上外資產險公司首位。該公司同時實現合資以來連續 3 年 3 位數之保費增長。探究該公司近年來快速發展，主要是在農業保險經營理念、產品和服務等方面進行創新改革，符合大陸農業保險市場需求。

表 9 2013 年中國大陸前五大外資財產保險公司保費收入統計

單位:億元人民幣

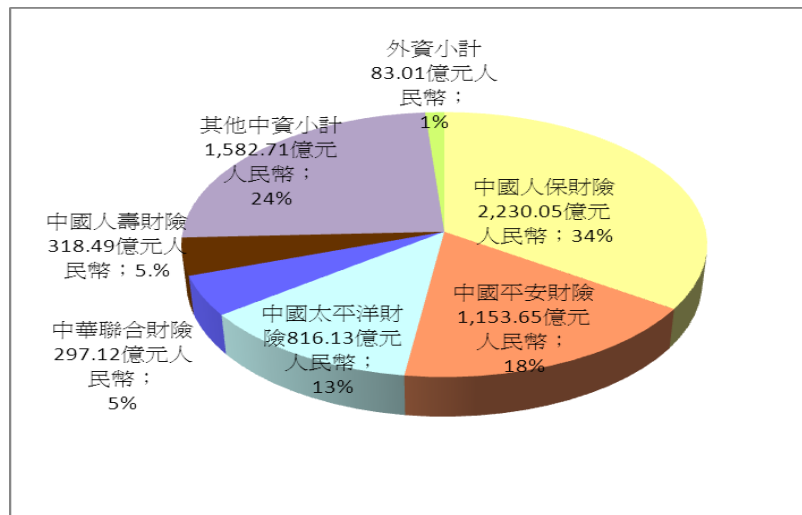
保險公司名稱	2013 年	2012 年	同期成長率(%)
中航安盟財產保險公司	14.30	7.06	102.55
美國美亞財產保險公司	11.49	11.03	4.17
美國利寶互助財產保險公司	8.47	7.16	18.30
德國安聯財產保險公司	6.56	5.75	14.09
三星財產保險公司	6.12	5.15	18.83

外資產險公司受惠於大陸交強險對外開放已屆 1 年 9 個月，共有 9 家外資產險公司獲得保監會批准之交強險執照，其中除美亞財險外，中航安盟、利寶保險、安聯財險、三星財險、富邦財險、國泰財險等正式開售交強險之外資保險公司，保費同比增速皆超過 10%，尤其是富邦財險和國泰財險，分別同比增長 102.7%

和 97.6%，甚且，外資產險公司經營交強險後，車險保費占公司整體保費之比例明顯增長，從公司業務結構來看，其車險業務占整體業務之比例約 70%。而外資保險公司經營交強險，並非指望借交強險來盈利，較希望以此促進其商業車險之銷售，同時，能在客戶中快速提升知名度，為公司之業務發展提供更多機會。

業務規模之增長自然加大資金需求，2013 年，利寶保險、富邦財險、國泰財險均進行增資；利寶保險在 2013 年 3 月及 12 月進行兩次註冊資本金的增加，共計 3.4 億元人民幣，增資後註冊資本達到 10.7 億元人民幣，富邦財險註冊資本增加 1 億元人民幣至 5 億元人民幣，國泰財險註冊資本增加 2 億元人民幣至 6 億元人民幣。

圖 5 2013 年中國大陸產險公司保費收入及市場占有率(市場份額)



2. 人壽保險公司

(1) 中資壽險公司

中資壽險公司前五大公司的排序亦和 2012 年相同⁸，中國人壽仍以 3,267.20 億元人民幣之原保險保費收入奪冠，較 2012 年成長 1.23%，市占率較 2012 年下滑 1.99%，為 30.42%；其市場占比儘管較 2012 年小幅下降，但依舊占據絕對優勢，原保險保費收入接近排名第 2-4 位 3 家壽險公司之總和。第二名為中國平安人壽保險公司的 1,460.91 億元人民幣，較 2012 年增加 13.45%，市占率從 12.93% 上升為 13.60%；第三名為新華人壽保險，原保險保費收入 1,036.40 億元人民幣，

⁸目前中資壽險公司皆以保監會公布之「原保險保費收入」進行排名，未加計「保戶投資款新增交費」及「投連險獨立帳戶新增交費」兩項保費統計數據。

年增率為 6.06%，市占率下降 0.16%，為 9.65%；位居第四名之中國太平洋人壽保險公司的原保險保費收入也較 2012 年增加 1.75%，為 951.01 億元人民幣，市占率為 8.85%；第五名為中國人民人壽保險公司，原保險保費收入達 752.73 億元人民幣，較 2012 年增長 17.56%，市占率提升 0.57%，為 7.00%。前五大壽險公司的市占率 69.53%，其他中資公司合計占 30.47%。

表 10 2013 年中國大陸前五大中資人壽保險公司原保險保費收入統計

單位:億元人民幣

保險公司名稱	2013 年	2012 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人壽保險公司	3,267.20	3,227.41	1.23	30.42
中國平安人壽保險公司	1,460.91	1,287.71	13.45	13.60
新華人壽保險公司	1,036.40	977.19	6.06	9.65
中國太平洋人壽保險公司	951.01	934.61	1.75	8.85
中國人民人壽保險公司	752.73	640.30	17.56	7.00

2013 年排名前 10 位之人壽保險公司原保險保費收入在大陸保險市場占比，自 2012 年占 86.31%減少 0.58%至 85.73%。十大壽險公司中，中郵人壽、平安人壽、人保壽險所擁市場占率分別再增 0.68%、0.67%、0.58%。儘管如此，大公司依然是市場的主導，其中僅中郵人壽以強勢姿態排名晉升兩位，從上年第 10 位上升至第 8 位，超越 2012 年分別排名第 8 位、第 9 位之生命人壽及陽光人壽。

值得一提的是，根據保監會公佈資料，2013 年壽險保費收入之統計發生明顯變化，除往年「原保險保費收入」統計外，新增「保戶投資款新增交費」、「投連險獨立帳戶新增交費」兩項統計指標，三項加總稱為『規模保費』。以保監會公布資料顯示，2013 年原保險保費收入過 100 億元人民幣之壽險公司僅有 12 家。復因近年大陸互聯網金融浪潮席捲保險業，互聯網保險競爭白熱化，此一變化對保險行業之顛覆迅速表現於保費收入中，排名格局已悄然生變，倘加計「保戶投資款新增交費」和「投連險獨立帳戶新增交費」兩項指標數據，一些名不見經傳小公司排名悄然前移，並藉以躋身中、大型公司之列，這當中，以弘康人壽表現最出色，其規模保費較 2012 年之原保險保費收入增加 8,934 倍；其次是珠江人壽、和諧健康、正德人壽和前海人壽，均為中資壽險公司，增長幅度均超過 50 倍。總計 2013 年規模保費超過 100 億元人民幣之人壽保險公司達 23 家，而此些躋身百億俱樂部之險企有一共同點：互聯網熱銷帶來之「保戶投資款新增交費」占比極大，以生命、華夏、正德等為代表之中小壽險公司，2013 年落袋之「保戶投資款新增交費」遠多於「原保險保費收入」，如生命人壽 2013 年之規模保費

707 億元人民幣，已超越太平人壽(521 億元人民幣)，接近泰康人壽之規模保費(778 億元人民幣)，其中，「保戶投資款新增交費」達 485 億元，占其規模保費 68.60%，這意味著他們目前銷售多銷售偏向投資型之萬能險等商品。

2013 年呈現負增長之 6 家壽險公司分別為中法人壽、幸福人壽、民生人壽、長生人壽、國壽存續和恒安標準，跌幅分別為 69%、16%、14%、5%、4%、4%。

(2)外資壽險公司

外資壽險公司總保費收入合計為 596.85 億元人民幣，較 2012 年增長 25.56%，市占率 5.56%，較去年增加 0.79%。保費收入前三名的公司依次為：工銀安盛人壽保險公司(102.87 億元人民幣)、美國友邦人壽保險公司(94.08 億元人民幣)及中美聯泰人壽保險公司(56.70 億元人民幣)。

一直以來友邦人壽年保費收入皆為外資壽險公司之首，但於 2013 年友邦人壽將其龍頭寶座讓與憑藉銀保管道迅速崛起之工銀安盛人壽，保持近 20 餘年之外資壽險公司第一位置在 2013 年拱手讓人，而在 2012 年，工銀安盛人壽保費收入約僅為友邦人壽之半數。

銀行銷售管道已成為銀行系保險公司保費增長之重要助力，工銀安盛人壽(原為金盛人壽)自 2012 年 7 月成立以來不到兩年時間，即從外資壽險排名中後段一舉躍至第 1 位，2013 年保費收入同比增長 116.5%；招商信諾人壽之保費收入自 2012 年之第 9 名進入前 5 大，同比增長 75%；交銀康聯 2013 年保費收入達 13 億元，同比增長 86.4%；農銀人壽 2013 年之原保費收入為 72 億元人民幣，增長 75%，其排名亦由第 24 位躍升到 17 位；建信人壽原保費收入同比成長 19%；中荷人壽、信誠人壽則同比增長 20%及 14%。市場人士研判，銀行系保險公司之保費規模將隨其擴張之增速，呈爆炸式成長。

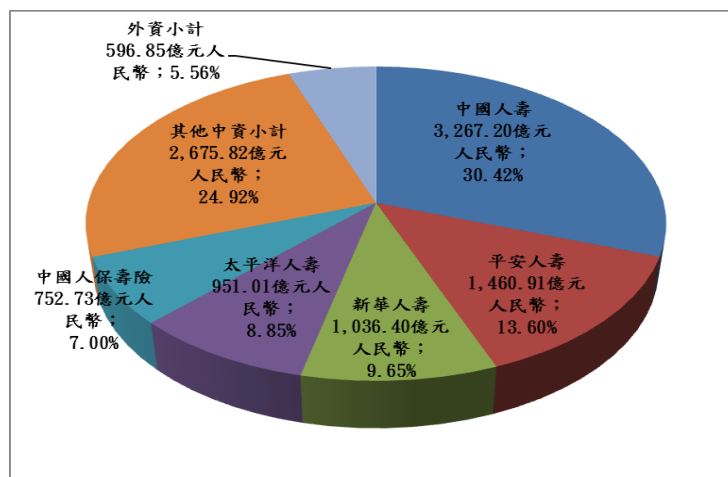
表 11 2012 年中國大陸前五大外資人壽保險公司保費收入

單位:億元人民幣

保險公司名稱	2013 年	2012 年	同期成長率(%)
工銀安盛人壽保險公司	102.87	47.51	116.52
美國友邦人壽保險公司	94.08	86.91	8.25
中美聯泰人壽保險公司	56.70	46.62	21.62
義大利中意人壽保險公司	47.89	43.14	11.01
招商信諾人壽保險公司	42.40	24.22	75.06

2013 年，負增長的外資壽險公司有 5 家，分別為中英人壽、恒安標準、長生人壽、中新大東方人壽、中法人壽，同比分別下降 1.96%、19.7%、18%、12%、69%。

圖 6 2013 年中國大陸壽險公司保費收入及市場占有率(市場份額)。



綜上所示，大陸保險市場仍然是個非均衡之市場，比如外資保險公司之市場占率仍小於中資保險公司；健康保險和意外傷害保險之保費收入占有比例仍然偏低。

(四)按地域別分析

1.依區域別分析

(1)東部、中部與西部地區保險市場分析

2013 年大陸東、中、西部地區原保險保費收入同比增長 11.00%、9.94%和 13.63%，與 2012 年相比，東、中部地區原保險保費收入之占比略有下降，西部地區占比略有上升，尤其是西部地區，2013 年保費增速高於東、中部地區，發展潛力值得期待。東部地區則以近六成之保費收入再度榮膺大陸保險市場發展主力區域，中、西部地區保險市場亦盡力發揮後發優勢及各地特色，填補大陸保險發展之弱勢區段。

2013 年，大陸保險市場之區域占率總體格局變化依舊甚小，東部地區 16 個區域保險市場(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)共實現原保險保費收入 9,940 億元人民幣，占全國保險保費收入 58%，同比下降 0.14%。其中，財產險保費收入 3,588 億元人民幣，同比增進 15.24%；壽險保費收入 5,405 億元人民幣，同比上升 6.26%。

2013 年中部地區 8 個省(山西、安徽、江西、河南、湖南、湖北、黑龍江、吉林)增速有所放緩，共實現原保險保費收入 3,877 億元人民幣，占全國保險保費收入 22.62%，同比下降 0.27%。其中，財產險保費收入 1,254 億元人民幣，同比增加 19.64%；壽險保費收入 2,313 億元人民幣，同比增長 3.21%。

2013 年西部地區 12 個區域保險市場(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)繼續保持較快的增長趨勢，整個西部地區共實現原保險保費收入 3,321 億元人民幣，占全國保費收入 19.38%，同比上升 0.41%，保持較高的增長水準。其中，財產險保費收入 1,288 億元人民幣，同比成長 18.45%；壽險保費收入 1,707 億元人民幣，同比增長 8.06%。

表 12 2013 年中國大陸東部、中部、西部保費收入

單位:億元人民幣；%

地 域	財產保險		人壽保險		意外保險		健康保險		合 計		
	保費收入	同期成長率	保費收入	同期成長率	保費收入	同期成長率	保費收入	同期成長率	保費收入	同期成長率	全國占比
東部地區	3,588	15.24	5,405	6.26	272	20.38	675	27.66	9,940	11.00	58.00
中部地區	1,254	19.64	2,313	3.21	81	17.19	229	36.21	3,877	9.94	22.62
西部地區	1,288	18.45	1,707	8.06	108	18.88	218	32.37	3,321	13.63	19.38
合 計	6,130		9,425		461		1,122		17,138	11.26	100.00

(2) 長江三角洲、珠江三角洲地區保險市場分析

一直以來，長三角和珠三角地區經濟較為發達，兩地保險市場具舉足輕重之地位。2013 年，原保險保費收入居於全國前 10 位地區中，長三角和珠三角地區之江蘇、廣東、浙江、上海等地皆居於前列。

傳統上，長三角主要包括上海市與江蘇省南京、無錫、常州、蘇州、南通、揚州、鎮江、泰州 8 城市和浙江省杭州、嘉興、湖州、紹興、舟山、台州、寧波 7 城市，2013 年長三角地區 16 城市原保險保費收入合計為 2,789 億元人民幣，同比增長 8.1%。珠三角主要包括廣東省之廣州、珠海、佛山、江門、肇慶、惠州、東莞、中山、深圳 9 城市和中國香港、澳門地區。除港澳地區，2013 年珠三角 9 城市原保險保費收入合計為 1,617 億元人民幣，同比增長 13.68%。

2013 年長三角和珠三角兩地原保險保費收入合計為 4,406 億元人民幣，於大陸全國原保險保費收入中之占比已超過 1/4。再者，兩地周邊城市之經濟實力不容小覷，“泛長三角”和“泛珠三角”保險市場之發展前景或將更為廣闊。

雖然長三角和珠三角地區同屬保險市場較為發達區域，但兩相比較，2013

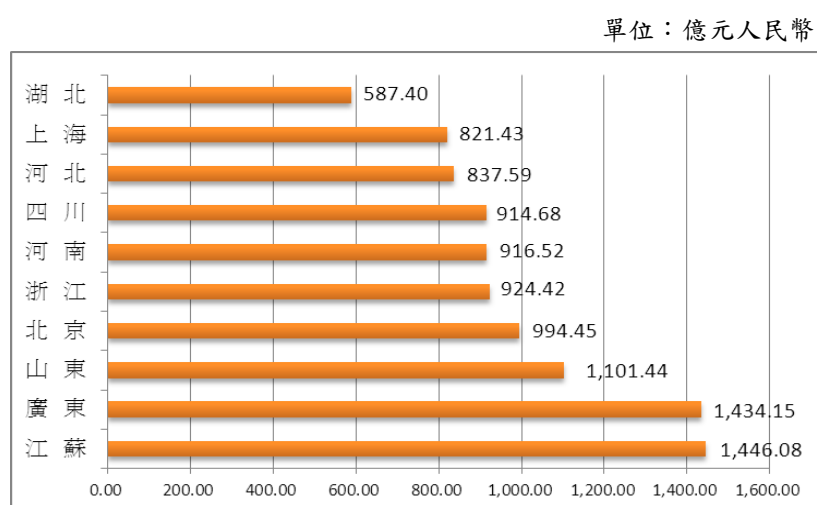
年珠三角地區之原保險保費收入增速要高於長三角地區。同時在財產險、意外險和健康險方面，長三角和珠三角地區間保費增速基本持平，而兩地間之差距主要表現在壽險方面。2013 年，珠三角地區之壽險原保險保費收入增長 11.89%，遠高於長三角地區 1.39% 之增速；惟藉由上海自貿區建立等契機，長三角保險市場再度回暖或許會為期不遠。

2. 依省份別分析

2013 年原保險保費收入居於大陸全國前 10 位之地區，除名次略有變動外，與 2012 年完全相同，江蘇、廣東、山東保費收入居全國前三位，也是 2013 年保費收入破千億之三省市；且前 10 位地區中有 7 地區位於東部，2 地區位處中部，1 地區屬西部範圍。

江蘇省以 1,446.08 億元人民幣之保費收入，再次榮居大陸各省、直轄市與自治區之第一位。第二名是廣東省，保費收入達 1,434.15 億元人民幣。三至十名分別為山東（1,101.44 億元人民幣）、北京（994.44 億元人民幣）、浙江（924.42 億元人民幣）、河南（916.52 億元人民幣）、四川（914.68 億元人民幣）、河北（837.59 億元人民幣）、上海（821.43 億元人民幣）、及湖北（587.40 億元人民幣），其中浙江由第 7 名上升至第 5 名，河南與四川順勢後推為第 6 名及第 7 名，河北再前進為第 8 名，上海由第 6 名跌至第 9 名。大陸名列前十大省市之保費收入市場占率合計為 60.89%，較 2012 年之 58.65% 占率提升 2.24%。

圖 7 2013 年中國大陸保費收入排名前十大省市



在增速方面，高於大陸全國原保險保費收入平均增速共 22 個地區，其中多為西部省份，貴州省保費收入增長率達 20.90%，居全國首位。而增速低於平均

水準共有 14 個地區，其中則以東部發達地區居多。東、中部發達區域保險市場正面臨增速放緩之壓力。

復依險種別為各地方保費收入進行排名，江蘇省以產險保費收入 518.61 億元人民幣、壽險保費收入 809.17 億元人民幣與意外險保費收入 41.88 億元人民幣，持續囊括 2013 年大陸全國三項險種之首要席次，僅健康險是由北京市以保費收入 105.68 億元人民幣再取代廣東省掄元；而廣東省亦分別以 487.35 億元人民幣、805.11 億元人民幣及 40.27 億元人民幣位居 2013 年全國產、壽險與意外險保費收入之第 2 位。

2012 年位列大陸前三位之江蘇、廣東和浙江財產險保費收入，即占大陸全國財產險保費收入近 1/3 強，2013 年前五名之財產險保費收入占比方達 33.91%，意味大陸前十大之產險保費收入占率趨跌。

近兩年，大陸壽險業務增速放緩，2013 年大陸全國壽險業務原保險保費收入平均增長 5.80%，上海、安徽和西藏三地之壽險業務更是出現負增長；壽險保費規模排名前 10 位地區之總保費收入在全國壽險市場之占比從 2012 年 60.96% 下降 1.02% 達 59.94%；健康險保費收入排名前 10 位地區之總保費收入在全國健康險市場之占比，亦自 2012 年 59.37% 下降 0.43% 至 58.94%；另外，廈門和青海成為壽險及健康險保費增速最快地區，成長率分別為 22.91% 及 118.75%；財產保險由貴州省以 26.48% 之增長為保費增速最快之區；意外險增速則由北京以 37.66% 之成長率奪魁(如表 13 所示)。

表 13 2013 年中國大陸各省市各險總保費收入及占率

單位：億元人民幣；%

地區	總保費收入	成長率	占率	產險	成長率	壽險	成長率	意外險	成長率	健康險	成長率
江 蘇	1,446.08	11.13	8.40	518.61	17.62	809.17	5.65	41.88	18.97	76.41	28.89
廣 東	1,434.15	11.10	8.33	487.35	16.93	805.11	6.00	40.27	21.38	101.42	24.64
山 東	1,101.44	13.81	6.40	370.47	16.64	628.46	9.78	25.23	12.68	77.29	39.86
北 京	994.44	7.73	5.77	288.03	7.87	570.81	2.98	29.93	37.66	105.68	32.00
浙 江	924.42	12.75	5.37	415.14	15.89	435.16	8.45	25.37	9.73	48.75	30.72
河 南	916.52	8.96	5.32	238.83	22.00	613.40	3.01	14.81	15.88	49.49	33.41
四 川	914.68	11.61	5.31	315.12	16.06	520.99	7.85	26.70	15.85	51.87	23.79
河 北	837.59	9.32	4.86	309.77	19.76	467.24	1.79	16.63	16.26	43.94	28.54
上 海	821.43	0.10	4.77	285.25	11.26	435.89	-9.65	32.44	33.32	67.85	18.05
湖 北	587.40	10.14	3.41	169.35	25.21	362.81	1.55	15.79	20.80	39.45	42.44

地區	總保費收入	成長率	占率	產險	成長率	壽險	成長率	意外險	成長率	健康險	成長率
湖 南	508.57	9.34	2.95	176.02	21.42	286.13	0.91	13.70	13.72	32.72	33.30
安 徽	483.01	6.48	2.80	203.85	20.58	242.56	-5.94	9.00	24.01	27.60	42.25
深 圳	468.76	16.82	2.72	172.80	11.84	252.76	19.66	13.35	24.55	29.86	20.38
福 建	463.06	20.34	2.69	157.16	17.48	257.17	21.62	13.51	19.84	35.22	24.53
遼 寧	446.65	10.99	2.59	165.50	15.54	242.73	6.57	9.34	13.19	29.07	25.53
陝 西	417.45	14.27	2.42	137.07	18.39	246.82	10.39	10.40	17.11	23.17	35.63
山 西	412.38	7.21	2.39	144.55	13.11	239.70	2.39	7.97	21.64	20.16	24.47
黑龍江	384.32	11.67	2.23	113.62	14.48	240.47	9.51	7.57	8.10	22.65	23.85
重 慶	359.23	8.52	2.09	112.52	18.19	208.42	0.69	13.82	18.78	24.48	42.38
雲 南	320.77	18.24	1.86	151.76	22.84	131.65	13.26	12.30	13.46	25.06	21.23
江 西	317.95	17.02	1.85	116.20	19.18	177.52	14.35	7.70	19.30	16.53	31.97
天 津	276.80	16.23	1.61	102.28	12.66	148.54	16.98	5.91	5.99	20.07	35.52
廣 西	275.47	15.62	1.60	112.15	21.57	135.42	8.99	10.50	27.71	17.41	28.60
內蒙古	274.69	10.88	1.59	129.73	8.25	121.38	10.90	6.46	10.25	17.13	35.94
新 疆	273.49	16.10	1.59	113.23	20.87	124.40	9.43	10.66	18.17	25.20	31.35
吉 林	266.44	14.58	1.55	91.10	16.62	150.68	9.00	4.49	12.82	20.19	65.22
寧 波	185.50	12.62	1.08	96.84	12.31	78.10	12.78	4.66	16.09	5.89	13.08
貴 州	181.62	20.90	1.05	89.03	26.48	74.90	9.58	7.24	33.02	10.43	73.26
甘 肅	180.15	13.47	1.05	68.34	22.17	95.78	5.44	4.94	32.35	11.09	34.32
青 島	178.99	11.66	1.04	75.13	15.71	88.24	8.32	4.09	11.23	11.53	12.83
大 連	176.00	9.58	1.02	63.60	10.31	96.84	7.54	3.90	8.03	11.67	25.37
廈 門	111.78	20.30	0.65	48.13	15.97	53.24	22.91	3.22	22.73	0.72	31.40
集團、總公司本級	85.24	1.13	0.49	83.18	0.75	0.16	-8.56	0.93	22.34	0.97	22.87
甯 夏	72.70	15.98	0.42	31.40	18.59	32.11	11.85	2.04	21.51	7.16	22.83
海 南	72.61	20.47	0.42	31.70	26.03	35.62	15.82	1.88	16.97	3.41	23.56
青 海	39.02	20.42	0.23	19.51	20.81	13.82	4.67	1.33	26.10	4.35	118.75
西 藏	11.43	19.86	0.07	7.96	22.17	0.94	-4.23	1.41	11.25	1.12	44.86
全國合計	17,222.24		100.00	6,212.26		9,425.14		461.34		1,123.50	

註：集團、總公司等級是指集團、總公司開展的業務，不計入任何地區。

(五)臺灣保險業於大陸經營保險業務概述

2013 年臺灣五家保險業在大陸經營情形如下：國泰人壽保費收入為 4.76 億元人民幣，較 2012 年(4.46 億元人民幣)增長 6.73%，市占率為 0.0443%，在外資壽險公司排名第 17 名，比 2012 年推進 1 名；新光海航人壽保費收入為 3.48 億元人民幣，較 2012 年(3.13 億元人民幣)成長 11.18%，市占率為 0.0323%，在外

資壽險公司排名第 18 名，比 2012 年名次上升 5 名；君龍人壽保費收入為 2.22 億元人民幣，較 2012 年(1.49 億元人民幣)增加 48.99%，市占率為 0.0206%，是三家臺資壽險公司增幅最多之企業，在外資壽險公司排名第 23 名，較 2012 年再往前 2 名。財產險部分之國泰財產保險公司為 5.19 億元人民幣，較 2012 年(2.63 億元人民幣)增長 97.34%，市占率為 0.0800%，在外資產險公司排名由 2012 年第 10 名躍升為第 6 名；富邦財產保險公司為 3.57 億元人民幣，較 2012 年(1.62 億元人民幣)成長 120.37%，市占率為 0.0551%，外資產險公司排名自 2012 年第 13 名再上升為第 10 名。由此可知，臺資產險公司受惠於得承作大陸交強險業務，保費收入增速相對迅猛。

表 14 2013 年臺灣保險公司在中國大陸經營保險業務總保費收入統計

單位：萬元人民幣；%

大陸設立保險公司	2013 年保費收入	2013 年外資保險公司排名	2013 保費收入各占大陸產、壽險保費收入比率
國泰人壽	47,602.76	17(外資壽險)	0.0443
新光海航人壽	34,790.92	18(外資壽險)	0.0323
君龍人壽	22,214.01	23(外資壽險)	0.0206
國泰產險	51,874.19	6(外資產險)	0.0800
富邦產險	35,722.01	10(外資產險)	0.0551

另，由中國人壽投資參股的建信人壽 2013 年實現保費收入 70.12 億元人民幣，相較 2012 年(58.68 億元人民幣)增長幅度達 19.50%，使得建信人壽在全國壽險市場所占份額由 2012 年 0.59%增至 0.65%，其原保險保費收入在全國壽險公司之排名由 2012 年第 17 位再推進至第 15 名。

三、保險仲介行銷

截至 2013 年底，大陸全國共有保險專業仲介機構 2,500 多家，保險兼業代理機構 20 萬餘家，保險行銷員 300 多萬人；保險業通過保險仲介實現之保費收入占比約 80%。

四、新型態保險營銷管道

長期以來，大陸保險企業之創新偏重於銷售管道和銷售模式，如 90 年代初引入友邦代理人制度，至銀行、郵政代理銷售管道開拓，再到平安率先大規模投入電話直銷，如今網路行銷則再次風靡大陸保險業；新型態之銀保、網銷和電銷管道，喚起新銷售活力。

(一)銀行保險

根據大陸保險同業交流資料顯示，2013 年銀保整體市場規模保費收入 4,372 億元人民幣，同比增長 28%。其中中國人壽以 781.7 億元人民幣排名第一，但同比下滑 15%；人保壽險以 555.7 億元人民幣排名第二，同比上漲 17%；生命人壽以 548.9 億元人民幣排名第三，同比增加 87%。此外，華夏人壽、太平人壽和前海人壽也以高收益產品大幅提升其保費規模，而前海人壽無疑是最引人注目之黑馬，該公司 2013 年銀保市場新單規模保費達 124 億元人民幣，同比增長 1,721%，市場排名躍升至第 10 位。反之，於銀保市場新單規模保費排名前 10 名之保險公司中，同比下降的有中國人壽同比下滑 15%，泰康人壽 2013 年銀保新單規模保費收入為 187 億元人民幣，同比下滑 23%；太平洋人壽為 153 億元人民幣，同比下滑 16%。

(二)互聯網保險

大陸中國保險行業協會編撰發行《互聯網保險行業發展報告》顯示，2011 年至 2013 年大陸經營互聯網保險業務之公司從 28 家上升至 60 家，年均增長達 46%；規模保費自 32 億元人民幣增長到 291 億元人民幣，三年間增幅總體達到 810%，年均增長率為 202%；投保客戶數自 816 萬人增長到 5,437 萬人，增幅為 566%。

截至 2013 年底，大陸保險行業從互聯網管道取得規模保費收入為 291.2 億元人民幣，其中產險占 236.7 億元人民幣，人身險占 54.5 億元人民幣，投保人數超過 5,000 萬人。另依銷售產品種類區分，現有網銷保費占比排序，依次為車險、意外險、理財類壽險和保障類壽險，前三類占比已超過 90%，保障類產品在互聯網管道較難推動。

2013 年在 60 家保險公司中，互聯網保險規模保費排名前 5 位的公司分別是人保財險、平安財險、太保財險、國華人壽、泰康人壽；在人身險公司中，互聯網保險規模保費排名前 5 位的公司分別是國華人壽、泰康人壽、陽光人壽、光大永明、宏康人壽；財產險公司中，互聯網保險規模保費排名前 5 位的公司分別是人保財險、平安財險、太保財險、陽光財險、美亞財險。

眾所周知，保險行業隸屬金融體系；作為金融與互聯網交叉融合之互聯網金融則是大陸最具創新活力和增長潛力之新興業態，也是大陸金融改革創新之重要領域和關鍵環節。當前互聯網金融之滲透、競爭和強勁發展，已成為金融市場

創新發展之重要推動力量，並與傳統金融形成相互博弈、相互交叉、共生共榮之格局。發展互聯網金融有利於提升金融服務品質和效率，降低成本，緩解中小企業融資難，互聯網金融正帶來混業轉型熱潮。

處於互聯網、大資管時代之今天，費率市場化和網路移動端新業態，將對具互聯網屬性之保險產品提供巨大創新和發展空間，但卻無法直接套用現有業務模式和銷售思維。北京大學保險與風險管理系鎖凌燕副教授表示，真正互聯網保險創新應是於互聯網中注入保險保障和風險管理基因，充分挖掘互聯網時代誕生之各種保險需求，及時發現互聯網時代產生之新風險，並針對現實中不斷變化之需求和風險，進行保險產品和服務之創新⁹。

(三)壽險電銷網保險

依大陸中國保險行業協會統計，2013 年，31 家壽險公司電話行銷累計完成首年年化規模保費¹⁰107.6 億元人民幣，同比增長 25.8%；標準保費¹¹為 92.3 億元人民幣，同比增長 21.7%。按產品類型分類，人壽保險、意外保險、健康保險、年金保險四類產品分別占 49%、26%、21 %和 4%；其中，健康保險電銷保費中重疾險之占比為 67%。行業壽險電銷保費排名前五家公司為平安人壽、招商信諾、泰康人壽、大都會人壽、國壽股份。另截至 2013 年 12 月底，壽險行業在職電銷隊伍為 5.7 萬人，同比下降 5.3%，但人均產能有所提升，為 14,721 元人民幣，同比增長 9%，顯然壽險公司在借助互聯網管道銷售產品同時，並未忘記用心打造自身電銷管道。

五、賠款支出與結構分析

2013 年大陸保險業之保險賠付支出全年總計為 6,212.90 億元人民幣，較 2012 年 4,716.32 億元人民幣增加 1,496.58 億元人民幣，增率達 31.73%，較 2012 年 (20.03%) 增加甚多。按險種別，財產險賠款支出達 3,439.14 億元人民幣，較上年增加 22.11%。人身險賠款支出為 2,773.77 億元人民幣，較上年顯增 45.99%，其

⁹摘自 2013 年 3 月 10 日新金融觀察網，「中小險企突圍攻略」一文，盛長琳編撰。

¹⁰此「規模保費」係指投保人繳交之實際保費金額。

¹¹此「標準保費」是指將報告期內不同類別之新業務按對壽險公司利潤或價值之貢獻度大小設置一定係數進行折算後加總形成之保費收入；簡言之，用規模保費乘以一折標係數，折標係數根據險種以及繳費年限各有不同，繳費年限低則折標係數低，繳費年限高則折標係數高，繳費年限到一定程度即無影響。標準保費是由不同類別之業務折算後具有之相同價值標準，它能比保費收入更客觀地反映壽險公司經營狀況或壽險行業發展情形。

中以壽險賠款支出增加頗多，達 2,253.13 億元人民幣，增加 49.71%，健康險賠款支出 411.13 億元人民幣，亦由 2012 年減少 17.10% 迅速竄升增率達 37.88%，意外險賠款支出 109.51 億元人民幣，增長 13.13%。

表 15 中國大陸 2012 年與 2013 年保險賠款支出統計

單位：億元人民幣

項目	2013 年	2012 年	增減率(%)
原保險賠付支出	6,212.90	4,716.32	31.73
1、財產險	3,439.14	2,816.33	22.11
2、人身險	2,773.77	1,899.99	45.99
(1) 壽險	2,253.13	1,505.01	49.71
(2) 健康險	411.13	298.17	37.88
(3) 人身意外傷害險	109.51	96.80	13.13

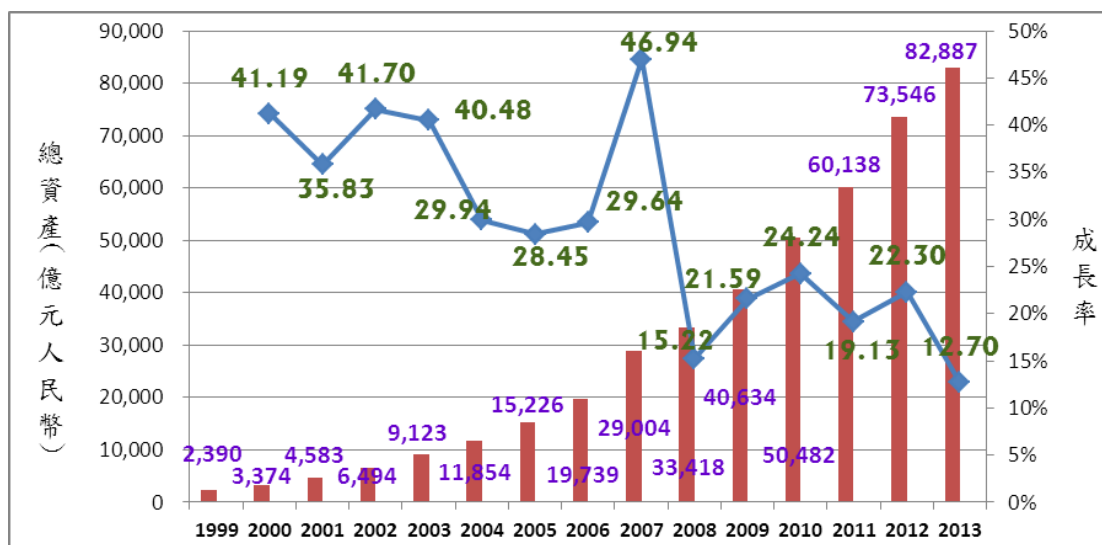
六、資產規模

至 2013 年底，大陸保險業總資產規模達 8 兆 2,887 億元人民幣，較 2012 年同期的 7 兆 3,546 億元人民幣，增加 9,341 億元人民幣，同比增長 12.70%。其中，財產保險行業總資產突破兆元人民幣大關，達 1 兆 941.45 億元人民幣；較年初增長 15.45%；壽險公司總資產 6 兆 8,250.07 億元人民幣，較年初增長 11.9%；再保險公司總資產 2,103.93 億元人民幣，較年初增長 14.02%；資產管理公司總資產 190.77 億元人民幣，增速最高，較年初增長 29.92%。此外，大陸保險業 2013 年底之淨資產達 8,475 億元人民幣，較年初增長 7%。

表 16 2013 年中國大陸保險資產總額統計

險種	資產總值(億元人民幣)	增減率(%)
總資產	82,887.00	12.70
其中-- 1、財產保險	68,250.07	15.45
2、人壽保險	2,773.77	11.90
3、再保險公司	2,253.13	14.02
4、資產管理公司	190.77	29.92

圖 8 1999 年至 2013 年中國大陸資產總額及成長率



七、資金運用

大陸隨著社會發展，財富管理需求日益升高，且互聯網金融浪潮銳不可擋，跨越銀行、證券、保險、信託、基金等多種金融行業之大資管平臺已形成，截至 2013 年末，大資管平臺之資產規模已接近 30 兆元人民幣。是以，大陸保監會不斷進行保險資金運用市場化改革，切實簡政放權，減少行政審批，2013 年，保險資金運用改革舉措主要表現於兩方面，一是推進註冊制改革。一是推動試點擴充保險資產管理產品種類，如先前保險公司只能發行一對一之定向產品，現可發行一對多之集合產品；又如試點專案資產支持計畫；再如支援股債結合之方式等。

截至 2013 年底，大陸保險公司資金運用餘額為 7 兆 6,873.41 億元人民幣，較年初增長 12.15%。其中銀行存款 2 兆 2,640.98 億元人民幣，較 2012 年衰退 3.43%，占比為 29.45%；債券 3 兆 3,375.42 億元人民幣，占比達 43.42%；股票和證券投資基金 7,864.82 億元人民幣，占有 10.23% 比重；其他投資 1 兆 2,992.19 億元人民幣，擁 16.9% 占率。相較往年占比長期超過 80% 之固定收益類投資在 2013 年出現明顯下降趨勢，債券、銀行存款兩者合計占 72.87%，少於 2012 年 78.8%、2011 年 79% 之水準。

表 17 中國大陸 2013 年保險資金運用統計

單位：億元人民幣

投資類別	投資金額	投資占比(%)
銀行存款	22,640.98	29.45

債券	33,375.42	43.42
股票和證券投資基金	7,864.82	10.23
其他投資	12,992.19	16.90
合計	76,873.41	100.00

大陸保監會自 2012 年以來，對保險資金運用施行多項新規，逐步放寬保險資金投資範圍和投資比例，將保險資金運用監管由原來投資方向和投資比例之嚴監管時代轉向寬監管之自律時代，進而優化其資產結構。2013 年，大陸全行業實現投資收益 3,658.3 億元人民幣，同比增長 75.45%，收益率為 5.04%，比上年提高 1.65%，為 4 年來最佳獲利水準。其中投資企業債和另類投資¹²等高收益資產占比較年初分別增加 2%和 6.3%；甚至保險資金投資以非標資產¹³為代表之其他投資(如集合資金信託計畫、基礎設施債權投資計畫等金融產品) 較受保險公司青睞，配置比例不斷提升，其占比達到 16.9%。易言之，債券投資計畫占保險資金另類投資中之最大一部分，截至 2013 年末，大陸保險機構累計發起設立 184 項基礎設施和不動產債權投資計畫，註冊(備案)規模 5,818.6 億元人民幣，占保險業總資產 82,887 億元人民幣的 7.02%。依保監會《關於 2013 年債權投資計畫投資情況的通報》顯示，債權投資計畫廣泛投向不動產、能源、交通、市政等基礎設施行業，其中交通行業投資規模為 2,005 億元人民幣，占比為 34.46%；不動產行業投資規模為 1,811 億元人民幣，占比為 31.12%；能源投資規模為 1,433 億元人民幣，占比為 24.63%；市政行業投資規模為 219.6 億元人民幣，占比為 3.77%。其平均投資期限 7.19 年，平均年收益率 6.31%。而 2013 年新增保險債權投資計畫註冊數量達 90 項，註冊規模達 2,877.6 億元人民幣，註冊數量及規模相當於過去 7 年之總和；其新增註冊之債權投資計畫平均投資期限 7.21 年，平均年收益率 6.59%。其不動產行業新增投資加速，達 1,381 億元人民幣，占其新增規模 47.99%，主要集中於公租房¹⁴和棚戶區改造¹⁵等民生項目。此外，2013 年

¹²另類投資(Alternative Investment)，也稱替代投資、非主流投資，係指在股票、債券及期貨等公開交易平臺之外的投資方式，包括私募股權(Private Equity)、風險投資(Venture Capital)、地產、礦業、融資併購(Leveraged Buyout)、組合型基金(Fund of Funds)等諸多種類之投資。

¹³非標資產即非標準化債權資產，依大陸銀監會於 2013 年 3 月 25 日發布《關於規範商業銀行理財業務投資運作有關問題的通知》內定義「非標資產」是指未在銀行間市場及證券交易所市場交易的債權性資產，包括但不限於信貸資產、信託貸款、委託債權、承兌匯票、信用證、應收賬款、各類受(收)益權、帶回購條款的股權性融資等。

¹⁴公租房又稱公共租賃房，是對住房困難人群之過渡性解決方案，旨在為不屬於低收入人群但住房困難之人提供住房幫助。公共租賃房不歸個人所有，而是由政府或公共機構所有，用低於市價或承租者得承受之價格，向新就業職工出租，包括大學畢業生、外地遷移到城市工作之群體等。

¹⁵棚戶區改造是大陸政府為改造城鎮危舊住房、改善困難家庭住房而推出之一項工程。

保險資管發行之理財產品規模達 6,933 億元人民幣，增量為 3,452 億元人民幣，同時超過過去 7 年之總和，發行效率顯著提高。

表 18 中國大陸 2006 年至 2013 年保險資金投資收益統計

單位：億元人民幣

年度	投資收益金額	投資收益率(%)	投資收益增減率(%)
2006	955.30	5.82	2.22
2007	2,791.73	12.17	6.35
2008	929.35	1.89	-10.28
2009	2,141.67	6.41	4.52
2010	2,014.59	4.84	-1.57
2011	1,826.00	3.49	-1.35
2012	2,085.09	3.39	-0.10
2013	3,658.30	5.04	1.65

作為經營風險之機構，保險公司縱然有長期且穩定之資金來源，但由於成本較高(須揹負巨大賠付成本)及市場環境競爭激烈(如公司定價和行銷員手續費或傭金給付水準不同)所致，相較於其他金融行業，其利潤率依然處於較低水準。2013 年大陸保險業利潤總額為 991.4 億元人民幣，同比成長約 112.5%，主因為投資收益率之回暖。復由於保費收入和投資收益是營業收入之主軸，因此若將利潤總額除以前述兩項總額略計營業利潤率，2013 年大陸保險行業之營業利潤率約為 4.75%，再依保監會 2012 年資料推算，當年營業利潤率僅為 2.65% 左右。復依保監會資料統計，6 家上市保險公司經歷 2012 年利潤普遍下滑後，受投資收益大幅提升影響，2013 年上市保險公司業績出現大幅回升，其中，中國人壽實現淨利潤 247.65 億元人民幣，同比增長 123.9%；中國平安實現淨利潤 281.54 億元人民幣，增長 40.4%；新華保險實現淨利潤 44.22 億元人民幣，增長 50.8%；中國太保實現淨利潤 92.61 億元人民幣，增長 82.4%；中國太平控股實現淨利潤 15.3 億港元，同比增長 16.3%；人保集團合併淨利潤為 120.6 億元人民幣，同比增長 18.8%。非上市保險公司當中，24 家壽險公司和 33 家產險公司共實現淨利潤 235 億元人民幣，占比僅為 23.7%，甚至不及中國人壽一家實現之淨利潤。

就壽險部分，四家上市保險公司(中國人壽、平安人壽、太平洋人壽及新華人壽)盈利同比增長七成，合計實現淨利潤 666 億元人民幣。非上市之 55 家壽險公司合計盈利達 90 億元人民幣，2012 年同期僅為 17.96 億元人民幣，有 24 家壽險公司實現盈利，合計淨利潤為 153 億元人民幣，有 31 家壽險公司總虧損金額達 63.5 億元人民幣。

按產險部分，56 家非上市財險公司中有 33 家於 2013 年實現盈利，合計實現利潤總額為 82.35 億元人民幣，不及中國人保一家公司之利潤，其餘 23 家則出現虧損，合計虧損金額為 16.68 億元人民幣。除此之外，47 家車險承保利潤公司中除人保財險、平安財險、太保財險三家上市公司實現承保獲利 46.98 億元人民幣外，其餘 44 家保險公司全部出現承保虧損合計超過 63.5 億元人民幣。

八、償付能力

2012 年年末，大陸保監會對 128 家保險公司進行分類評價，按照公司風險狀況由低到高依次評定為 A、B、C、D 四類，其中，A 類保險公司有 36 家，B 類有 87 家，A、B 類公司數量合計占比為 96%；C 類保險公司 1 家，D 類保險業者有 4 家，均為中小型壽險公司，保監會業已對 C、D 類保險公司採取停止新業務、停止增設分支機構、責令增資、禁止購置大型固定資產、停止向股東分紅等監管措施。

大陸保監會針對保險公司之償付能力水準分為三類，一類是高於 150% 之保險業者，保監會不會採取特別監管措施；二是處在 100% 至 150% 之間之保險公司，保監會可能會採必要監管措施，如暫停其設立分支機構等；三是低於 100% 之保險經營者，保監會得採停其開展新業務之監管措施。

2013 年大陸整體保險業償付能力保持充足穩定態勢，全年償付能力達標公司數量占比始終保持在 98.6% 以上，達標公司資產占比和市場占率均保持在 99.7% 以上，且絕大多數公司處於償付能力充足 II 類水準（償付能力充足率高於 150%）。2013 年末，壽險公司中，7% 的公司處於償付能力充足 I 類水準（償付能力充足率在 100% 到 150% 之間），90% 的公司處於償付能力充足 II 類水準，僅有兩家小型壽險公司償付能力不達標；產險公司和再保險公司償付能力全部達標，7% 的公司處於償付能力充足 I 類水準，93% 的公司處於償付能力充足 II 類水準。

增加註冊資本金通常是保險業提高償付能力的直接方式之一，因而目前大陸保險行業提升註冊資本金之方式有透過增資、發行次級債及再保等，以增其償付能力充足率。依保監會已公開發布資訊統計，2013 年大陸共有 44 家保險公司（包括 19 家壽險公司、3 家健康險公司、2 家養老險公司、4 家資產管理公司、11 家財產險公司、2 家保險集團及 3 家再保險公司）進行 52 次註冊資本金之增加，累計金額達 645.79 億元人民幣。惟此前發行規模年年攀升之次級債卻在 2013 年呈

現放緩趨勢，發行規模下降超過六成。2013 年，保監會僅批准 6 家保險公司發行次級債，累計 267.53 億元人民幣，總規模較 2012 年(731 億元人民幣)下降 63.40%，即使加上中國平安發行 260 億元人民幣可轉債，保險業者 2013 年總發債規模為 527.53 億元人民幣，仍低於 2011 年和 2012 年。探究其因，一是由於 2012 年保險公司大額發債規模已臨近各公司淨資產 50%之上限；二是由於債市行情，隨著利率不斷上漲，保險資金發行次級債之成本上升。此外，對資金需求最大之壽險行業 2013 年保費增速相對較低，也成為保險公司發行次級債規模或較去年有所減緩的原因之一。

2013 年，共有 19 家壽險公司獲准進行註冊資本金之變更，累計金額達 330.4 億元人民幣。從此些公司中不難發現，中小壽險公司成為增資主力，其中，華夏人壽、前海人壽、天安人壽、中美聯泰大都會人壽分別在 2013 年進行兩次增資。另外，人保壽險註冊資本金增加 106.28 億元，成為 2013 年註冊資本金增加最多之公司。

2013 年，對註冊資本金增加之財產險公司有 11 家，累計資金達到 155.05 億元。其中，中資公司 6 家，外資公司 5 家，外資公司中多為首次增資。而太平洋產險註冊資本金增加 85 億元至 180 億元，成為 2013 年財產保險公司中資本金增加最多者；太平財險、利寶保險則在 2013 年分別進行兩次資本金之增加；外資公司中，安盛保險、富邦財險、國泰財險均為首次增資，此與交強險業務之開放帶來車險業務量增加不無關係。

表 19 中國大陸 2009 年至 2013 年保險公司發行次級債券金額統計

單位：億元人民幣

年度	發行家數	發行金額
2009	10	180.0
2010	8	225.5
2011	15	600.5
2012	10	731.0
2013	6	267.5

此外，截至 2013 年末，保險保障基金餘額達到 468 億元人民幣，較年初增長 22.5%，行業抵禦風險能力不斷增強。

九、保險密度及保險滲透度

本文根據大陸官方統計公報估算結果，2013 年大陸保險密度（每人平均保費支出）約為 1,265.67 元人民幣，較 2012 年之 1,143.83 元人民幣增加 121.84 元人民幣，成長率為 10.65%。保險滲透度（保險深度，保費收入對 GDP 之比率）約為 3.03%，與 2012 年之 2.98% 相比，則上調 0.05%。下圖 9 及圖 10 顯示大陸 2001 年至 2013 年保險深度及保險密度成長之概況。

圖 9 2001 年至 2013 年中國大陸保險密度統計

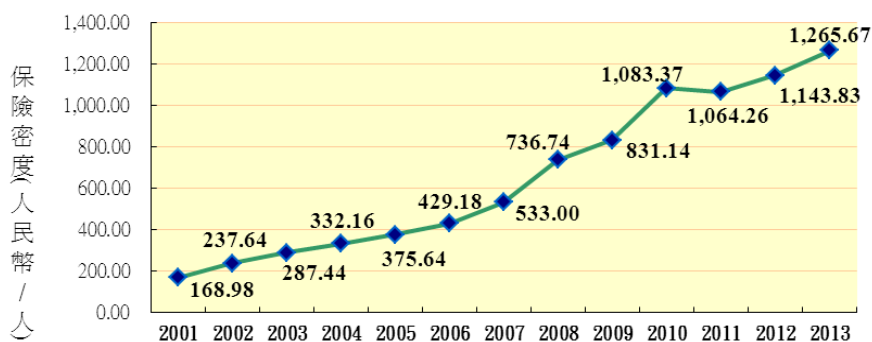
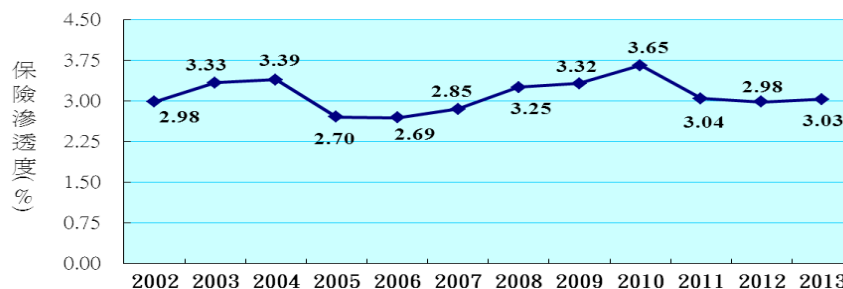


圖 10 2001 年至 2013 年中國大陸保險滲透度(保險深度)統計



(註：圖 9 及圖 10 之 2011 年至 2013 年數據為本中心自行估算)

十、保險申訴案件統計

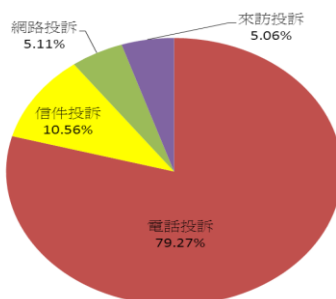
依保監會公布「2013 年保險消費者投訴情況通報」顯示，2013 年保監會及各保監局接收各類涉及保險消費者權益之有效投訴共 21,361 件，同比增長 32.78%，反映有效投訴事項¹⁶共 22,673 件，較去年同期增長 30.57%。其中，電話投訴 16,933 件，占有效投訴總量 79.27%，與上年同期相比增加 42.63%；信件投訴 2,256 件，占比 10.56%，同比增多 4.49%；網路投訴 1,091 件，占比 5.11%，同比增長 1.11%；來訪投訴 1,081 件，占比 5.06%，同比增加 10.64%。

¹⁶ 一件投訴件可包含多個投訴事項。

表 20 2013 年中國大陸保險消費者投訴案件統計

投訴方式	投訴件數(件)	占比(%)	同期成長率(%)
電話	16,933	79.27	42.63
信件	2,256	10.56	4.49
網路	1,091	5.11	1.11
來訪	1,081	5.06	10.64
總計	21,361	100.00	32.78

圖 11 2013 年中國大陸保險投訴案件來源分布圖



2013 年保監會及各保監局接收之 21,361 件有效投訴件中，實際辦結 20,776 件，辦結率達 97.26%，幫助消費者維護經濟利益總計 40,269.03 萬元人民幣。

(一) 投訴事項涉及機構統計

1. 財產保險公司

2013 年，保監會和各保監局受理涉及財產險公司的投訴有 9,055 件。其中投訴量居前 10 位的公司依次為：人保產險（1,945 件）、平安產險（1,767 件）、太保產險（1,178 件）、陽光產險（466 件）、國壽產險（402 件）、大地產險（275 件）、永安產險（273 件）、中華產險（269 件）、天平車險（241 件）、太平產險（236 件），10 家公司投訴量總和占財產保險公司投訴總量之 77.88%。

財產保險公司每億元保費¹⁷投訴量平均值為 1.40 件/億元人民幣，高於平均值¹⁸的市場主體共有 29 家，其中億元保費投訴量居前 10 位的公司依次為：利寶保險（8.74）、國泰財險（5.39）、渤海財險（5.21）、都邦財險（5.01）、天平車險（4.81）、民安保險（4.42）、信達財險（4.04）、富邦財險（3.92）、永安財險（3.65）、長安責任（3.05）。

2. 人身保險公司

¹⁷公司億元保費投訴量=當期投訴件數總量/當期保費總量。

¹⁸為避免因數據較小之偶發因素對統計結論造成擾動，剔除僅發生 1 件投訴之保險公司。

2013 年大陸保監會和各保監局收到涉及人身保險公司之投訴 12,228 件。其中投訴量居前 10 位的公司依次為：中國人壽（3,247 件）、平安壽險（1,589 件）、新華人壽（1,349 件）、泰康人壽（1,237 件）、太保壽險（992 件）、生命人壽（570 件）、太平人壽（383 件）、人保壽險（355 件）、陽光壽險（282 件）、人保健康（183 件），這 10 家公司投訴量總和占人身保險公司投訴總量的 83.31%。

人身險公司每億元保費投訴量平均值為 1.14 件/億元人民幣，高於平均值的人身保險公司共有 38 家，其中億元保費投訴量居前 10 位的公司依次為：中法人壽（190.91）、泰康養老（15.25）、正德人壽（6.84）、瑞泰人壽（6.29）、長生人壽（5.17）、昆侖健康（4.34）、恒安標準中英人壽（4.27）、中航三星（3.87）、中新大東方（3.72）、中英人壽（3.26）。

表 21 2013 年中國大陸全國涉及保險消費者權益投訴情況統計表
（按保險機構分）

人身保險公司							
公司		投訴總量			億元保費投訴量		
		投訴量（件）	排名	占比	投訴量（件/億元保費）	排名	
人身保險公司	中資	中國人壽	3,247	1	15.20%	1.00	23
		平安壽險	1,589	2	7.44%	1.09	20
		新華人壽	1,349	3	6.32%	1.30	19
		泰康人壽	1,237	4	5.79%	2.02	13
		太保壽險	992	5	4.64%	1.04	22
		生命人壽	570	6	2.67%	2.56	5
		太平人壽	383	7	1.79%	0.74	26
		人保壽險	355	8	1.66%	0.47	29
		陽光壽險	282	9	1.32%	1.79	15
		人保健康	183	10	0.86%	2.40	8
		合眾人壽	175	11	0.82%	2.53	6
		民生人壽	162	12	0.76%	2.11	11
		華夏人壽	98	13	0.46%	2.60	4
		幸福人壽	90	14	0.42%	2.19	10
		光大永明	76	15	0.36%	2.52	7
		平安養老	75	16	0.35%	1.07	21

外資	內資	百年人壽	70	17	0.33%	1.50	18
		信泰人壽	58	18	0.27%	2.03	12
		農銀人壽	56	19	0.26%	0.77	25
		國華人壽	53	20	0.25%	2.28	9
		長城人壽	48	21	0.22%	1.79	16
		建信人壽	30	22	0.14%	0.43	30
		英大人壽	22	23	0.10%	1.96	14
		昆侖健康	18	24	0.08%	4.34	3
		天安人壽	10	25	0.05%	0.49	28
		中郵人壽	10	26	0.05%	0.04	33
		泰康養老	9	27	0.04%	15.25	1
		正德人壽	8	28	0.04%	6.84	2
		太平養老	7	29	0.03%	0.54	27
		安邦人壽	3	30	0.01%	0.23	31
		利安人壽	3	31	0.01%	0.19	32
		和諧健康	2	32	0.01%	1.52	17
		華匯人壽	2	33	0.01%	0.78	24
	外資	中美聯泰	125	1	0.59%	2.20	12
		中意人壽	115	2	0.54%	2.40	11
		中英人壽	115	3	0.54%	3.26	7
		信誠人壽	77	4	0.36%	1.86	14
		工銀安盛	64	5	0.30%	0.62	23
		招商信諾	57	6	0.27%	1.34	18
		華泰人壽	52	7	0.24%	1.80	16
		恒安標準	51	8	0.24%	4.27	4
		友邦保險	48	9	0.22%	0.51	25
		中德安聯	33	10	0.15%	1.84	15
		中荷人壽	31	11	0.15%	1.46	17
		中宏人壽	29	12	0.14%	0.97	20
		海康人壽	28	13	0.13%	1.93	13
		中法人壽	21	14	0.10%	190.91	1
		北大方正	16	15	0.07%	2.59	8
		長生人壽	14	16	0.07%	5.17	3

		中航三星	13	17	0.06%	3.87	5
		國泰人壽	12	18	0.06%	2.52	10
		交銀康聯	10	19	0.05%	0.74	22
		瑞泰人壽	9	20	0.04%	6.29	2
		新光海航	9	21	0.04%	2.59	9
		中新大東方	7	22	0.03%	3.72	6
		滙豐人壽	4	23	0.02%	0.53	24
		平安健康	4	24	0.02%	1.30	19
		君龍人壽	2	25	0.01%	0.90	21
		壽險其他	10		0.05%		
		小計	1,228		57.24%	1.14	
	合計	21,361		100.00%			
財產保險公司							
公司		投訴總量			億元保費投訴量		
		投訴量（件）	排名	占比	投訴量（件/億元保費）	排名	
財產保險公司	中資	人保財險	1,945	1	9.11%	0.87	28
		平安財險	1,767	2	8.27%	1.53	20
		太保財險	1,178	3	5.51%	1.44	22
		陽光財險	466	4	2.18%	2.81	9
		國壽財險	402	5	1.88%	1.26	26
		大地財險	275	6	1.29%	1.39	24
		永安財險	273	7	1.28%	3.65	6
		中華財險	269	8	1.26%	0.91	27
		天平車險	241	9	1.13%	4.81	3
		太平財險	236	10	1.10%	2.19	14
		華安財險	188	11	0.88%	2.85	8
		天安保險	185	12	0.87%	1.86	18
		華泰財險	181	13	0.85%	2.81	10
		都邦財險	169	14	0.79%	5.01	2
		永誠財險	149	15	0.70%	2.71	11
		安邦財險	145	16	0.68%	2.23	13
		信達財險	123	17	0.58%	4.04	5
		民安保險	115	18	0.54%	4.42	4

		英大財險	102	19	0.48%	1.53	21
		渤海財險	94	20	0.44%	5.21	1
		紫金財險	71	21	0.33%	2.34	12
		長安責任	68	22	0.32%	3.05	7
		浙商財險	66	23	0.31%	2.15	16
		安誠財險	37	24	0.17%	1.83	19
		大眾保險	32	25	0.15%	2.17	15
		鼎和財險	28	26	0.13%	1.44	23
		中銀保險	22	27	0.10%	0.43	32
		安華農險	21	28	0.10%	0.77	29
		眾誠保險	13	29	0.06%	2.09	17
		華農財險	6	30	0.03%	1.34	25
		陽光農險	6	31	0.03%	0.22	33
		泰山財險	5	32	0.02%	0.58	30
		安信農險	4	33	0.02%	0.43	31
		國元農險	2	34	0.01%	0.09	34
	外資	利寶保險	74	1	0.35%	8.74	1
		國泰財險	28	2	0.13%	5.39	2
		美亞財險	18	3	0.08%	1.57	5
		富邦財險	14	4	0.07%	3.92	3
		安盟保險	7	5	0.03%	0.49	8
		丘博保險	2	6	0.01%	1.53	6
		現代財險	2	7	0.01%	1.90	4
		中意財險	2	8	0.01%	1.00	7
	產險其他		24		0.11%		
	小計		9,055		42.39%	1.40	
仲介機構	專業代理		56	1	0.26%		
	兼業代理		18	2	0.08%		
	其他仲介機構		4	3	0.02%		
	小計		78		0.37%		

(二) 投訴事項涉及險種類型統計

2013 年大陸保監會和各保監局受理的保險消費者投訴險種中，涉及財產保

險部分之投訴有 8,821 件，占 38.91%；涉及人身保險之投訴件計達 13,852 件，占投訴事項總量的 61.09%。

表 22 2013 年中國大陸全國涉及保險消費者權益投訴情況統計表
(按險種分)

險種分類			投訴量（件）
一級險種	二級險種	三級險種	
財產保險	保證信用險	車貸險	1
		保證信用險其他	11
		房貸險	13
	車險	交強險	734
		商業車險	4,388
		車險其他	3,094
	其他財產險	船舶險	7
		工程險	34
		家財險	55
		農業險	62
		責任險	57
		其他	261
	貨運險		20
	企財險		28
	小計		8,821
人身保險	健康險	健康險其他	51
		醫療險	373
		疾病險	546
	壽險	投連險	156
		萬能險	742
		普通壽險	1,216
		分紅險	7,228
	意外傷害險		466
	其他人身險		1,363
	小計		13,852
合計		22,673	

(三) 投訴事項涉及類別統計

2013 年，保險公司涉及侵害消費者權益的違法違規投訴 5,299 件，占投訴事項總量的 23.37%，同比增長 29.78%；保險公司涉及合同糾紛類投訴 17,109 件，占 75.46%，同比增長 30.83%。至於仲介機構涉及違法違規類投訴 226 件，占比

1%，同比增長 35.33%；涉及合同糾紛類投訴 39 件，占比 0.17%，同比增長 2.63%。

表 23 2013 年中國大陸全國涉及保險消費者權益投訴情況統計表
(按投訴事項分)

被信訪主體	投訴事項			投訴量 (件)	占比
	一級分類	二級分類	三級分類		
保險公司	合同糾紛	保全糾紛	單方變更合同	49	0.47%
			保全程式	17	0.16%
			未及時通知	69	0.66%
			保全糾紛其他	213	2.04%
		承保糾紛	拒絕承保	103	0.99%
			保費爭議	34	0.33%
			投保程式	128	1.22%
			營銷擾民	504	4.82%
			未盡說明義務	417	3.99%
			承保糾紛其他	292	2.79%
		理賠/給付糾紛	交強險實操	805	7.70%
			領款資格	11	0.11%
			保險責任	44	0.42%
			損失核定	1,057	10.11%
			理賠糾紛其他	1,969	18.84%
		退保糾紛	退保程序	90	0.86%
			退保金額	1,011	9.67%
			退保糾紛其他	826	7.90%
		保險合同糾紛其他		296	2.83%
		小計		7,935	75.93%
	違法違規	財務違規	陰陽單或鴛鴦單 ¹⁹	19	0.18%
			撕單、埋單、系統外出單	3	0.03%
			截留保費、賠款	8	0.08%
		銷售違規	擅自擬定條款費率	27	0.26%
			假保單	23	0.22%
			拒保交強險	13	0.12%
			交強險搭售商業險	25	0.24%
			給付不當利益	24	0.23%
			不嚴格執行條款費率	2,081	19.91%
			欺詐誤導	5	0.05%
			銷售違規其他	222	2.12%

¹⁹所謂陰陽單或鴛鴦單係指保險公司實收之保險費與保單列示之保險費金額不相符合。

		違法違規其他	拒不依法理賠或給付	66	0.63%
		小計		2,516	24.07%
保 險 仲 介	合同糾紛	保全糾紛	2	0.01%	
		理賠糾紛	5	0.02%	
		承保糾紛	9	0.04%	
		退保糾紛	18	0.08%	
		合同糾紛其他	5	0.02%	
		小計	39	0.17%	
	違法違規	傳銷	2	0.01%	
		非法集資	4	0.02%	
		銷售誤導	220	0.97%	
		小計	226	1.00%	
合計				22,673	100.00%

1. 財產保險涉及投訴事項類別統計

2013 年消費者投訴事項涉及財產保險的共有 8,821 件，其中財產保險公司涉及合同糾紛類投訴 8,816 件，占 93.14%；違法違規類投訴 587 件，占 6.65%。保險仲介機構涉及合同糾紛類投訴 11 件，占 0.13%；涉及違法違規類投訴 7 件，占 0.08%。

財產保險涉及保險公司合同糾紛類投訴中，理賠/給付糾紛 6,627 件，占合同糾紛投訴總量之 80.66%，主要反映保險公司存在拖延定損、定損價格不合理、理賠時效慢、服務態度較差等問題。承保糾紛 1,100 件，占比 13.39%，主要反映保險公司在承保時未明確解釋保險條款中之保險責任、除外責任及認定標準，同時電銷擾民問題仍時有發生。

財產保險涉及保險公司違法違規類投訴中，各類銷售違規 415 個，占違法違規投訴總量之 70.70%，主要反映保險公司未經消費者同意擅自為其投保或續保、銷售交強險時強制搭售商業險等問題。

表 24 2013 年中國大陸財產保險投訴事項類別統計表

投訴事項	數量(件)	占比(%)
保險公司合同糾紛：	8,216	93.14
理賠/給付糾紛	6,627	75.13
承保糾紛	1100	12.47
退保糾紛	257	2.91
保全糾紛	69	0.78
其他	163	1.85

保險公司違法違規：	587	6.65
銷售違規	415	4.70
財務違規	27	0.31
其他	145	1.64
保險仲介合同糾紛	11	0.13
保險仲介違法違規	7	0.08
合計	8,821	100.00

2. 人身保險涉及投訴事項類別統計

2013 年消費者投訴事項涉及人身保險共有 13,852 件，其中保險公司合同糾紛類投訴 8,893 件，占 64.20%；涉及違法違規類投訴 4,712 件，占 34.02%。保險仲介涉及合同糾紛類投訴 28 件，占 0.20%；涉及違法違規類投訴 219 件，占 1.58%。

人身保險涉及保險公司合同糾紛類投訴中，退保糾紛 3,608 件，占合同糾紛投訴總量之 40.57%，主要反映退保時保單現金價值較低或消費者不認可保險公司扣除之費用等問題。承保糾紛 2,144 件，占比 24.11%，主要反映保險公司銷售時未明確告知退保損失情況或分紅險產品達不到購買時之預期收益。理賠/給付糾紛 1,901 件，占比 21.38%，主要反映保險公司拖延支付理賠款、消費者不認可保險公司拒賠時認定之保險責任範圍等。

人身保險涉及保險公司違法違規類投訴中，各類銷售違規 4,643 件，占違法違規投訴總量之 98.54%，其中屬欺詐誤導 4,257 件，主要反映業務員誇大產品收益、代簽名和代抄錄風險提示語句、銀郵代理管道以理財產品之名義銷售保險等問題。但由於業務員一般皆於口頭上進行宣傳講解，消費者無法提供錄音證據或書面證明，發生爭議時消費者與業務員各執一詞，導致調查取證困難，致該類投訴問題均無法查實。

表 25 2013 年中國大陸人身保險投訴事項類別統計表

投訴事項	數量(件)	占比(%)
保險公司合同糾紛：	8,893	64.20
退保糾紛	3608	26.05
承保糾紛	2,144	15.48
理賠/給付糾紛	1,901	13.72
保全糾紛	678	4.89
其他	562	4.06
保險公司違法違規：	4,712	34.02
銷售違規	4,643	33.52

財務違規	27	0.20
其他	42	0.30
保險仲介合同糾紛	28	0.20
保險仲介違法違規	219	1.58
合計	13,852	100.00

參、重要保險政策及法令

2013 年大陸保險監管政策重點歸納有國務院通過《農業保險條例》正式於 2013 年 3 月 1 日起實施，標誌著大陸農業保險首次進入依法有據階段；發布「保險公司城鄉居民大病保險業務管理暫行辦法」；建立第二代償付能力整體框架；大幅提升保險仲介機構設立門檻；訂定新版《人身保險傷殘評定標準》；提高保險銷售從業人員任職資格至大專以上學歷；8 月 5 日，啟動普通型人身保險費率改革機制，長達 14 年之久之人身險 2.5% 預定利率上限從此成為歷史；12 月 6 日，大陸版 401K 計畫公布，自 2014 年 1 月 1 日起，大陸開始實施企業年金、職業年金個人所得稅遞延優惠政策。

大陸保監會項俊波主席言道：透過人身險費率定價機制改革，將定價權交給市場和企業，藉為激發市場主體產品創新之動力。復經過資金運用市場化改革，有效釋放保險機構之投資需求。再批准設立眾安線上保險公司、中石油自保公司，擴大寧波農村互助社試點，以適應市場發展需求。

本文針對上半年大陸監理機關修訂並發布之保險行政法規及規範性文件，舉其要者列示；就下半年發布之相關政令詳列之。

一、頒布施行「保險經紀從業人員、保險公估從業人員監管辦法」及「保險銷售從業人員監管辦法」

為加強對保險經紀機構從業人員、保險公估機構從業人員之管理，保護投保人、被保險人和受益人之合法權益，大陸保監會於 2013 年 1 月 15 日發布「保險經紀從業人員、保險公估從業人員監管辦法」，保險經紀從業人員、保險公估從業人員應當符合保監會規定之資格條件(即報名參加資格考試人員，應具備大專以上學歷和完全民事行為能力)，通過保監會組織之資格考試並取得資格證書；本辦法於 2013 年 7 月 1 日起實施。此外，保監會同時發布「保險銷售從業人員

監管辦法」，並自 2013 年 7 月 1 日起實施，至於 2006 年 7 月 1 日頒布《保險行銷員管理規定》同時予以廢止；該辦法亦將保險銷售人員之最低學歷門檻提高至大專。

二、公布施行「保險統計管理規定」

大陸保監會於 2013 年 1 月 18 日發布「保險統計管理規定」，並自 2013 年 3 月 1 日起實施。本規定是在原《保險統計管理暫行規定》之基礎上修訂而成，並對《保險統計管理暫行規定》中與《中華人民共和國統計法》和《中華人民共和國保險法》不一致之內容進行調整修訂。

三、頒布施行「關於加強和改進保險機構投資管理能力建設有關事項的通知」

大陸保監會於 2013 年 2 月 4 日發布「關於加強和改進保險機構投資管理能力建設有關事項的通知」，將保險機構投資管理能力明確為 7 類，即股票投資能力、無擔保債券投資能力、股權投資能力、不動產投資能力、基礎設施投資計畫產品創新能力、不動產投資計畫產品創新能力和衍生品運用能力，同時要求保險機構開展有關投資業務，須按規定備案能力。不僅如此，亦規定保險機構開展投資能力建設應當建立風險責任人或持牌人制度，對不符合規定的可以暫停或取消已經備案的能力資格。

四、發布修訂「關於開展環境污染強制責任保險試點工作的指導意見」

大陸環保部與保監會聯合於 2 月 21 日公布修訂「關於開展環境污染強制責任保險試點工作的指導意見」，要求涉重金屬企業、按地方有關規定已被納入投保範圍的企業、其他高環境風險企業等三類企業必須投保社會環境污染強制責任險，目前大陸已在 10 多省（自治區、直轄市）開展相關試點，投保企業達 2,000 多家，承保金額近 200 億元人民幣。

五、頒布「關於印發《保險公司城鄉居民大病保險業務管理暫行辦法》的通知」

為貫徹落實大陸國家發改委、衛生部、財政部、人力資源和社會保障部、民政部、中國保監會《關於開展城鄉居民大病保險工作的指導意見》，促進城鄉居民大病保險業務健康發展，保護參保城鄉居民的合法權益，保監會於 3 月 20 日頒布「關於印發《保險公司城鄉居民大病保險業務管理暫行辦法》的通知」，並自下發之日起施行。

根據該辦法規定，除專業健康保險公司外，經營大病保險業務的保險公司總公司註冊資本不低於人民幣 20 億元人民幣或近三年內淨資產均不低於人民幣 50

億元人民幣；專業健康保險公司上一年度末和最近季度末的償付能力不低於 100%，其他保險公司上一年度末和最近季度末的償付能力不低於 150%。並要求經營該項業務的保險公司總公司在大陸境內連續經營健康保險專項業務 5 年以上，具有成熟的健康保險經營管理經驗；依法合規經營，近三年內無重大違法違規行為；能夠對大病保險業務實行專項管理和單獨核算；具備較強的健康保險精算技術，能夠對大病保險進行科學合理定價；具備完善的、覆蓋區域較廣的服務網路；配備具有醫學等專業背景的從業人員，具有較強的核保、核賠能力和風險管理能力；具備功能完整、相對獨立的健康保險資訊管理系統，能夠按規定向保險監管部門報送大病保險相關資料。此外，該辦法亦明確規定，同一保險集團公司在一個大病保險統籌地區投標經營大病保險業務的子公司不超過一家。保險集團公司應當整合資源，加強指導，統籌協調子公司做好大病保險業務。投標人在得標後應按照招投標檔內容規定，與投保人簽訂大病保險合作協定。大病保險合作協定之期限原則上不低於三年，大病保險合同內容可每年商談確定一次。

六、公布施行「保險公司次級定期債務管理辦法」

針對保險集團(或控股)公司發次級債一事，保監會於 2013 年 3 月 23 日對「保險公司次級定期債務管理辦法」作相應修改，重新發布。按照規定，集團可發債但不能售予自家控股公司。發行次級債雖為上市公司緩解融資壓力的方式，但並不是沒有底線。保險公司償付能力充足率低於 150% 或者預計未來兩年內償付能力充足率將低於 150% 的，才可申請募集次級債。

修正辦法指出，保險公司次級債應當向合格投資者募集，且募集人之單個股東和股東之控制方持有次級債不得超過單次或者累計募集額 10%，並且單次或累計募集額之持有比例不得為最高。保監會要求保險公司募集次級債所獲取之資金，可以計入附屬資本，但不得用於彌補保險公司日常經營損失。保險公司計入附屬資本之次級債金額不得超過淨資產 50%。

該修正辦法規定保險公司申請募集次級債，還得符合下列條件：開業時間超過三年；經審計的上年度末淨資產不低於人民幣 5 億元人民幣；募集後，累計未償付之次級債本息額不超過上年度末經審計之淨資產 50%；具備償債能力；具有良好之公司治理結構；最近兩年內未受到重大行政處罰等。

七、發布「關於免徵保險公司經營城鄉居民大病保險業務監管費的通知」

大陸保監會於 2013 年 4 月 9 日公布「關於免徵保險公司經營城鄉居民大病保險業務監管費的通知」，經財政部和發改委同意，保監會將對大病醫保業務之

保費免徵保險業務監管費〔長期健康保險業務之監管費標準為保險公司年度自留保費 0.65%，長期壽險業務之監管費標準為年度自留保費 0.75%（年度自留保費=原保險保費收入+再保險分入之保費-再保險分出之保費）〕。這是繼去年對大病醫保免徵營業稅後，又一項利好政策（粗略計算，免除之營業稅和監管費兩項費用大約占單一業務保費收入 6%）。

八、發布施行「關於修改〈保險專業代理機構監管規定〉的決定暨關於修改〈保險經紀機構監管規定〉的決定」

保監會於 2013 年 5 月 9 日發布「關於修改〈保險專業代理機構監管規定〉的決定暨關於修改〈保險經紀機構監管規定〉的決定」，同時於 5 月 21 日印發「關於進一步明確保險專業仲介機構市場准入有關問題的通知」，進一步規範保險專業仲介機構市場准入政策。

兩項決定將設立保險專業代理公司、保險經紀公司註冊資本金之要求提高至 5,000 萬元人民幣，惟保監會另有規定者除外。而通知部分則規定，在新設保險專業代理公司、保險經紀公司註冊資本金要求提高到 5,000 萬元人民幣之總要求下，允許汽車生產、銷售、維修和運輸類等企業投資設立註冊資本不低於 1,000 萬元人民幣之保險專業代理公司，但限定在註冊地所在省(自治區、直轄市)內拓展業務；對兩項決定頒布前設立之保險專業代理公司、保險經紀公司，註冊資本金不足 5,000 萬元人民幣，只允許申請在註冊地所在省(自治區、直轄市)及已經設有分支機構之省(自治區、直轄市)設立分支機構。

九、公布施行「關於印發《中國第二代償付能力監管制度體系整體框架》通知」

為進一步加強大陸第二代償付能力監管制度體系建設，保監會於 2013 年 5 月 14 日公布「關於印發《中國第二代償付能力監管制度體系整體框架》的通知」，對保險公司資產負債評估，訂定出進一步適應大陸保險業實際發展並接軌國際之規定。《整體框架》在發揮統一監管優勢之同時，亦兼顧地區間之差異，充分發揮定性監管對定量監管之協調作用；在防範風險之同時，兼顧保險業資本使用效率和效益，同時注重制度建設之市場適應性和動態性，以及監管政策之執行力和約束力。第二代償付能力構建保險監管的三支柱：即旨在識別、化解能夠量化風險之定量資本要求，包括風險綜合評級、風險管理評估、監管檢查和分析等在內的定性監管要求，以及借助資訊披露、發揮相關利益人力量之市場約束機制。

十、發布施行「關於人身保險傷殘程度與保險金給付比例有關事項的通知」

為進一步規範人身保險合同對傷殘程度與保險金給付比例之約定，保護投保人和被保險人利益，保監會於 2013 年 6 月 7 日發布「關於人身保險傷殘程度與

保險金給付比例有關事項的通知」，要求保險公司科學劃分傷殘程度、公平設定保險金給付比例。本項通知自發布之日起實施，1999 年頒布《關於繼續使用的通知》同時廢止。目前，中國保險行業協會已完成《人身保險傷殘評定標準》之制訂工作並將發布。

十一、 公布施行「關於印發《人身保險公司風險排查管理規定》的通知」

為防範人身保險公司經營風險、保護保險消費者合法權益，保監會於 2013 年 7 月 5 日專門制定《人身保險公司風險排查管理規定》，要求各人身保險公司對經營管理風險進行全面排查，各總公司須做好風險排查之組織工作，在總、分兩級機構成立風險排查工作責任部門，確保排查工作不流於形式。

根據規定，風險排查是指對人身保險公司經營過程中可能導致公司發生司法案件、群體性事件以及其他損害保險消費者合法權益等系統性風險之業務環節、操作流程、內控管理等進行排查。人身保險公司之風險排查包含保險資金案件風險、財務管理風險、業務管理風險和內控管理缺陷等內容，各公司進行風險排查時應當遵循系統性原則、全面性原則、及時處置原則和持續優化原則，確保及時發現各類潛在風險隱患並防止風險擴散蔓延，從而促進公司穩健經營。

十二、 公布施行「關於跨境人民幣結算再保險業務有關問題的補充通知」

為促進跨境人民幣結算再保險業務之平穩健康發展，大陸保監會於 2013 年 7 月 11 日發布實施「關於跨境人民幣結算再保險業務有關問題的補充通知」，自 2012 年以來，國際金融環境發生深刻變化，大陸逐步調整對跨境人民幣結算之相關政策，原「關於跨境人民幣結算再保險業務有關問題的通知」(保監發〔2011〕49 號)中部分規定已不適應跨境人民幣結算再保險業務發展之要求，因此刪除原政策中第四條：『保險公司進行再保險業務跨境人民幣結算，應當是根據《企業會計準則》、《保險合同相關會計處理規定》及有關規定，能夠確認為保費收入的部分』這一規定。通知要求開展跨境人民幣結算再保險業務之保險公司，償付能力充足率應在最近兩個季度連續保持在 150%以上，低於 150%時，應停止簽訂新的跨境人民幣結算再保險合同；此外，該通知要求經營跨境人民幣結算再保險業務之保險公司應進一步加強對該業務之管理，並於每年 4 月 30 日前，向保監會上報關於跨境人民幣結算再保險業務經營情況，內容至少應包括：該業務上年之分入保費、新簽單業務之分入保費、主要險種、分出公司所在國家和地區、成本費用、盈虧情況，以及預計該業務本年之現金流入、流出情況。

十三、 公布發行「關於修改《中國保險監督管理委員會信訪工作辦法》的決定」

為進一步規範維護保險信訪秩序，保護保險信訪人之合法權益，大陸保監會於 2013 年 7 月 16 日公布「關於修改《中國保險監督管理委員會信訪工作辦法》的決定」，並自 2013 年 11 月 1 日起施行。

該決定規範公民、法人或者其他組織採用書信、電子郵件、傳真、電話以及走訪等形式，向中國保監會及其派出機構反映情況，提出與保險監管相關意見、建議或者投訴請求，依法應當由中國保監會或者派出機構處理，保監會及其派出機構應當制定保險業重大信訪事項報告制度和應急預案。保險消費投訴處理適用《保險消費投訴處理管理辦法》，保險違法違規行為舉報處理則由中國保監會另行規定。至於保險信訪工作應當堅持屬地管理、分級負責，誰主管、誰負責，依法、及時、就地解決問題與疏導教育相結合之原則。

十四、 公布施行「保險消費投訴處理管理辦法」

為規範保險消費投訴處理工作，保護保險消費者合法權益，大陸保監會於 2013 年 7 月 16 日發布「保險消費投訴處理管理辦法」，並自 2013 年 11 月 1 日起施行，要求各保監局、保險公司和保險仲介機構建立保險消費者投訴處理機制，且訂定不同情況消費投訴之處理時限。

該辦法規定保險消費投訴處理工作應當堅持依法、公平、公正、便民之原則，保監會保險消費者權益保護局是全國保險消費投訴處理工作之管理部門，對全國保險消費投訴處理工作進行監督管理。保險機構、保險仲介機構應當設立或者指定本單位保險消費投訴處理工作之管理部門和工作崗位，配備工作人員，負責對本單位保險消費投訴之辦理、統計、分析、管理工作。

十五、 公布施行「關於普通型人身保險費率政策改革有關事項的通知」

為建立符合社會主義市場經濟規律之保險費率形成機制，推動保險公司經營管理和保險監管之創新，切實保護保險消費者合法權益，促進人身保險業持續穩定健康發展，保監會於 2013 年 8 月 2 日發布「關於普通型人身保險費率政策改革有關事項的通知」，宣告普通型人身保險費率改革試點將於 8 月 5 日啟動，正式啟動人身險定價機制改革，該類產品預訂利率由保險公司按照審慎原則自行決定，不再執行長達 14 年之 2.5% 上限。此意味著普通型人身保險產品可能下調價格，短期內將對保險公司利潤造成衝擊。

該項改革主要包括兩方面，一是將普通型人身保險預定利率定價權交給保險公司和市場，即普通型人身保險預定利率由保險公司按照審慎原則自行決定，不

再執行 2.5%之上限限制。二是明確法定責任準備金評估利率標準，最高不得超過 3.5%；同時，為鼓勵養老業務發展，養老年金等業務之準備金評估利率最高上調 15%。

保監會同時訂定相關配套之監管措施。包括降低壽險業務中風險保額相關最低資本要求、控制並優化費用支出結構、規範總精算師任職和履職、強化對保險條款和費率之審批管控等。

十六、 公布施行「關於加強人身保險公司總精算師管理的通知」

為確保普通型人身保險費率政策改革順利實施，保監會於 2013 年 8 月 2 日發布配套之「關於加強人身保險公司總精算師管理的通知」，進一步規範總精算師的任職和履職，明確總精算師責任，發揮精算專業在費率改革中之積極作用。該通知亦明確規定當保險公司出現利差損、償付能力、現金流等方面重大風險時，總精算師應及時向保監會報告，未及時報告的保監會將依法追究總精算師責任。此外，保險公司總精算師對產品定價、法定責任準備金評估、分紅方案確定等履職行為負終身責任，保監會依法對總精算師之不當履職行為追究責任。

十七、 頒布施行「關於加強保險資金投資債券使用外部信用評級監管的通知」

為進一步加強保險資金信用風險管理，規範外部信用評級使用行為，真正維護保險機構投資者之合法權益，保監會於 2013 年 8 月 5 日發布「關於加強保險資金投資債券使用外部信用評級監管的通知」，以順應當前保險資金投資需要，填補監管空白。

該通知按照“寬進嚴管”原則，主要規範三方面內容：一是明確評級機構之服務能力標準，保險資金投資企業(公司)債券時，使用之評級機構應當滿足以下三個能力條件：第一，評級機構需要獲得國家相關部門許可之債券市場信用評級業務資質，並具有持續經營能力和成熟穩定充足之專業隊伍；第二，評級機構需要具有完善之組織結構、內部控制和業務制度，公開披露評級方法和評級程式等資訊，已經建立完善之評級基礎資料體系、違約統計體系和評級品質管控體系；第三，評級機構還需要有運作良好之評級體系，評級結果具備穩健風險區分和排序能力，評級報告能夠充分發揮風險揭示作用，跟蹤評級報告發布及時。二是建立行業自律管理機制，將評級機構納入大陸保險業相關協會組織自律管理，並由行業協會組織保險機構，每年對評級機構評級品質進行評價，透過市場化評價機制，督促評級機構提高評級服務品質。三是建立持續性監管機制，建立評級機構報告制度和持續性能力評估機制，動態監測評級機構服務行為，對不合格機構及

時予以市場退出。

十八、發布施行「關於建立分類監管評價結果通報制度的通知」

為進一步完善分類監管制度，保監會於 2013 年 8 月 13 日發布「關於建立分類監管評價結果通報制度的通知」，該通知要求每季度完成保險公司法人機構分類監管評價後，保監會向保險公司通報產險或壽險行業之分類監管評價類別總體情況；而分類監管之目標是防範風險，監管部門在對保險機構進行綜合評價、瞭解保險機構風險狀況之基礎上，可集中有限監管資源，用於對風險較高公司採取有效監管措施，跟蹤分析，從而加大防範和化解風險之力度，促進保險業之快速發展。

十九、發布實施「關於保險業支援經濟結構調整和轉型升級的指導意見」

2013 年 8 月 27 日，保監會發布「關於保險業支援經濟結構調整和轉型升級的指導意見」，從服務小微企業和科技創新、完善農業生產保障體系、創新保險資金運用方式、優化經濟轉型升級外部環境等 10 方面對保險業提出意見要求。

本《意見》強調要創新產品服務，支援重點領域與行業轉型和調整；提出要整合保險資源，構建小微企業保險服務體系；鼓勵創新保險資金運用方式，支援保險公司以股權、基金、債權、資產支持計畫等多種形式，為鐵路等重大基礎設施、城市基礎設施、保障型安居工程等民生建設和重點工程提供長期資金支援；要求積極推動重點領域保險業務發展，如推廣三農保險、漁業保險、天氣指數保險、農產品品質保證保險、科技保險、出口信用保險及責任保險等。

二十、公布施行「關於印發《關於加強反保險欺詐工作的指導意見》的通知」

為保護保險消費者合法權益，切實防範化解保險欺詐風險，保監會於 2013 年 8 月 28 日發布「關於印發《關於加強反保險欺詐工作的指導意見》的通知」，其目標任務，即構建“政府主導、執法聯動、公司為主、行業協作”四位一體之反保險欺詐工作體系，系統規劃和部署保險業加強反欺詐之各項工作，防範化解保險欺詐風險，嚴厲打擊保險欺詐犯罪行為。

二十一、頒布施行「關於專業網路保險公司開業驗收有關問題的通知」

為有效防範風險，保護保險消費者利益，維護保險市場公平競爭，保監會於 2013 年 9 月 3 日發布「關於專業網路保險公司開業驗收有關問題的通知」，要求專業網路保險公司開業驗收時應設立獨立資訊安全部門，配備專職資訊安全工作

人員，同時建立明確資訊安全風險戰略並提交資訊安全審計和風險評估報告。此外，申請開業公司還應建立保留交易相關日誌功能，確保交易行為可稽核，滿足風險控制和業務審計要求，且按監管部門資料獲取要求將需報送之統計資料按業務屬地劃分上報。

二十二、發布施行「關於印發《保監局案件風險監管考核辦法（試行）》的通知」

為提升保險案件風險監管水準，切實防範、化解案件風險，保監會於 2013 年 9 月 10 日發布「關於印發《保監局案件風險監管考核辦法（試行）》的通知」，保監會將每年實施一次對各保監局案件風險監管工作績效之考核，具體考核過程包括保監局自評、保監會測評與復評、集體審議與逐個反饋等三個步驟；並自 2014 年 1 月 1 日起施行。

二十三、頒布施行「關於印發《人身保險公司服務評價管理辦法》的通知」

為客觀評價各人壽保險公司、各健康保險公司的服務水準，引導保險公司不斷優化服務流程、改進服務品質，保監會於 2013 年 9 月 26 日公布「關於印發《人身保險公司服務評價管理辦法》的通知」，宣布引入協力廠商評估力量，對人身保險公司之服務品質和服務效率進行全面評估，首次評估自 2013 年 10 月 1 日起實行，此後將予以常態化，每年評估一次。

二十四、公布實施「保險公估機構監管規定(2013 修訂)」

保監會於 2013 年 10 月 18 日根據 2013 年 9 月 29 日《中國保險監督管理委員會關於修改〈保險公估機構監管規定〉的決定》修訂發布「保險公估機構監管規定」，並於 2013 年 12 月 1 日起施行，其對保險公估機構之市場准入、經營、禁止行為、退出、監督檢查及法律責任等內容再次進行規範。

二十五、公布施行「關於《中國人身保險業重大疾病經驗發生率表（2006—2010）》用於法定責任準備金評估有關事項的通知」

為規範保險資金境外投資運作行為，防範投資管理風險，實現保險資產保值增值，保監會於 2013 年 11 月 14 日根據中國精算師協會公布《中國人身保險業重大疾病經驗發生率表（2006-2010）》（簡稱“CI（2006—2010）表”），發布「關於《中國人身保險業重大疾病經驗發生率表（2006—2010）》用於法定責任準備金評估有關事項的通知」，這是大陸人身保險業第一份重疾表，對落實行業發展基礎，促進產品創新，推動行業轉型升級具有深遠影響。從 2013 年 12 月 31 日起，保監會將以該重疾表作為準備金評估用表，用於重大疾病保險產品之法定準

備金評估工作。

該通知中表示，保險公司在評估包含重大疾病保險責任之人身保險產品法定責任準備金時，應以《中國人身保險業重大疾病經驗發生率表（2006—2010）》（英文名稱為「China Life Insurance Experienced Critical Illness Table（2006—2010）」，簡稱“CI（2006—2010）表”）作為重大疾病發生率評估基礎之下限。保險公司應根據包含重大疾病保險責任之人身保險產品之實際情況，在評估下限之基礎上，按照審慎性原則進行適當調整，合理確定重大疾病發生率評估基礎。

二十六、發布施行「關於印發《人身保險客戶資訊真實性管理暫行辦法》的通知」

為加強人身保險公司客戶資訊真實性管理，提高客戶服務品質，保護保險消費者合法權益，保監會於 2013 年 11 月 14 日發布「關於印發《人身保險客戶資訊真實性管理暫行辦法》的通知」，要求各人身保險公司、保險專業仲介機構、銀行郵政等保險兼業代理機構要高度重視人身保險客戶資訊真實性管理工作，認真做好辦法之貫徹落實工作。同時還規定，各保險專業仲介機構、銀行郵政等保險兼業代理機構要積極配合人身保險公司對仲介機構代理銷售之歷史保單開展客戶資訊清查和補充更正工作，對於存在客戶資訊缺失、虛假或發生變更，要限期進行補充更正，確保將真實、完整之客戶資訊提供給人身保險公司。訂定客戶資訊真實性之目的是為加強對人身保險業務客戶資訊資料之管理，打擊銷售誤導、侵佔挪用保險金、假保單、假機構等違法違規行為，維護投保人、被保險人合法權益。

二十七、公布施行「關於修改〈中國保險監督管理委員會規章制定程式規定〉的決定」

保監會於 2013 年 11 月 28 日發布「關於修改〈中國保險監督管理委員會規章制定程式規定〉的決定」，自 2014 年 1 月 1 日起施行。修正後之《規定》在規章制定程序中新增「修改」環節，即規章制定程序包括立項、起草、審核、發布、備案、修改、解釋及廢止；並強化規章制定面對公眾聽證、認證之必要性，同時簡化規章訂定程序。

二十八、財政部、人力資源社會保障部和國家稅務總局聯合發布施行「關於企業年金、職業年金個人所得稅有關問題的通知」

大陸將企業年金和職業年金統稱為補充養老保險，是對基本養老保險之補

充。為促進多層次養老保險體系之發展，2013 年 12 月 6 日，大陸財政部、人力資源社會保障部和國家稅務總局聯合發布「關於企業年金、職業年金個人所得稅有關問題的通知」，自 2014 年 1 月 1 日起實施企業年金、職業年金個人所得稅遞延納稅優惠政策，以建立多層次養老保險體系。

根據通知，大陸對單位和個人不超過規定標準之企業年金或職業年金繳費，准予在個人所得稅前扣除；對個人從企業年金或職業年金基金取得之投資收益免徵個人所得稅；對個人實際領取之企業年金或職業年金按規定徵收個人所得稅。

二十九、頒布施行「關於自保公司監管有關問題的通知」

為加強自保公司²⁰監督管理，促進自保公司健康發展，保監會於 2013 年 12 月 11 日發布「關於自保公司監管有關問題的通知」，對自保公司之設立、經營、監管等方面進行規定，是大陸專門針對自保公司之監管，進行首次規範，解決自保公司發展和監管無法可依之問題，為規範企業自保行為，促進自保公司發展奠定基礎。

在設立條件中，該通知除要求母公司符合投資人之基本條件外，還對母公司資本規模、業務和風險特徵以及保險保障需求訂有特別規定，主要目的是一是保證自保公司具有一定之管理能力和保費規模，降低經營風險；二是有利於增加企業風險管理保障範圍，進一步擴大企業原來之自保範疇；三是規範石油、鐵路等行業之自保行為，將各類自保基金納入保險監管。復由於自保公司主要為母公司提供風險保障，業務限於母公司自身，且自保公司經營風險最終由母公司承擔，不需要保險保障基金對其實施救助，因此，通知亦規定“自保公司不繳納保險保障基金，不納入保險保障基金管理體系”。

三十、頒布施行「關於開展人身保險條款編碼工作的通知」

為加強人身保險產品監管，方便消費者查詢、驗證保險條款，保護消費者合法權益，保監會於 2013 年 12 月 23 日發布「關於開展人身保險條款編碼工作的通知」，自 2014 年 1 月 1 日起，人身保險公司發布之保險條款實行全國統一編碼，大陸保險市場上所有的人身保險條款都將有全國統一之“身份證號”。保監會此次開展人身保險條款編碼工作主為方便消費者查詢、核對、驗證保險條款內容，防止消費者上當受騙。另外，自 2014 年 8 月 1 日起，各人身保險公司使用之保

²⁰自保公司係指經中國保監會批准，由一家母公司單獨出資或母公司與其控股子公司共同出資，且只為母公司及其控股子公司提供財產保險、短期健康保險和短期意外傷害保險的保險公司。

險條款將印刷條款編碼，消費者可對條款資訊進行查詢驗證。

肆、產業動態

- 一、大陸廣州首家本土性質之全國性壽險公司--珠江人壽保險股份有限公司於 2012 年 12 月 28 日正式宣告開業，珠江人壽的設立，是廣東省委、省政府和廣州市委、市政府構建與完善地方金融體系的重要舉措。珠江人壽由廣東珠江投資控股集團有限公司、廣東粵財信託有限公司、廣東新南方集團有限公司、廣東韓建投資有限公司、廣州國際控股集團有限公司等 5 家公司共同出資設立，註冊資本為 6 億元人民幣，各占 20% 股份。
 - 二、農業銀行控股之農銀人壽股份有限公司於 2013 年 1 月 18 日在北京正式掛牌。至此，大陸最大銀行體系之壽險公司宣告成立。農銀人壽掛牌開業之前為嘉禾人壽，目前農行持有 51% 的農銀人壽股權，為控股股東；嘉禾人壽原股東北京中關村科學城建設股份有限公司、重慶國際信託有限公司、中國新紀元有限公司、中國希格瑪有限公司和上海安尚實業有限公司持有之股份，分別占農銀人壽股份總額的 9.8%。農銀人壽掛牌後，大陸五大銀行均成立保險公司：農行旗下之農銀人壽、工行旗下之工銀安盛人壽，建行旗下之建信人壽，中行旗下之中銀保險以及交行旗下之交銀康聯人壽。
 - 三、2013 年 1 月 18 日，保監會同意北部灣財產保險股份有限公司開業，該公司是廣西首家全國性法人保險機構，註冊資本為 6 億元人民幣，由廣西金融投資集團有限公司作為主發起人，有 13 家大型企業共同出資組建。股東涵蓋金融、鋼鐵、交通、港航、有色金屬、汽車、房地產等多個行業領域。公司可經營財產損失保險、責任保險、信用保險和保證保險、短期健康保險和意外傷害保險、上述業務之再保險業務、國家法律與法規允許之保險資金運用業務、經保監會批准之其他業務。
 - 四、2013 年 2 月 28 日大陸保監會批准眾安線上財產保險股份有限公司之籌建，正式批准“三馬”聯手開展專業網路財險公司試點，這意味著大陸國內首家專業網路保險公司有望一年後正式設立，惟要求眾安線上籌建期內不得從事保險經營活動；今後，保險銷售與理賠等各項業務都可以通過網路就能完成，這也開創大陸互聯網新金融之創新形式。
- 眾安線上備受關注之主因是其強大的股東背景，它由阿里巴巴的馬雲、中國平安的馬明哲、騰訊的馬化騰聯手發起，其註冊地在上海，註冊資本達到

10 億元人民幣；其中，阿里巴巴是第一大股東，持股比例為 19.9%，中國平安、騰訊並列第二大股東，此外還有優孚控股、深圳市加德信投資、深圳日訊網路科技、北京攜程國際旅行社、上海遠強投資、深圳市日訊互聯網 6 家中小股東。

五、大陸證監會於 3 月 15 日下發修改後之《證券投資基金銷售管理辦法》，明確指出期貨公司和保險機構將自今(2013)年 6 月 1 日起可參與基金銷售；基金銷售將實行註冊制。該《辦法》明示，商業銀行（含在華外資法人銀行）、證券公司、期貨公司、保險機構、證券投資諮詢機構、獨立基金銷售機構以及中國證監會認定之其他機構從事基金銷售業務，應向工商註冊登記所在地之中國證監會派出機構進行註冊並取得相應資格。新修訂的《辦法》亦規定保險機構之准入門檻要求是：有專門基金銷售業務部門，註冊資本不低於 5 億元人民幣，最近 3 年沒有重大行政處罰或刑事處罰，基金從業資格人員不少於 30 人等條件。

六、大陸保監會於 3 月 29 日依《保險公司城鄉居民大病保險業務管理暫行辦法》規定，公布首批經營大病保險之保險公司名單，包括包括 17 家人身保險公司和 17 家財產險公司，其中，人身險公司包括中國人民健康保險、中國人壽、太平人壽、民生人壽、平安人壽、平安養老、太平洋人壽、陽光人壽、泰康人壽、新華人壽、英大泰和人壽、生命人壽、農銀人壽、和諧健康、華夏人壽、國華人壽、光大永明人壽；財產險公司包括中國人民財產保險、中國人壽財產、太平財產、民安保險（中國）、大地財產、平安財產、太平洋財產、中華聯合財產、陽光財產、華泰財產、天安保險、永安財產、華安財產、永誠財產、中銀保險、都邦財產、安誠財產。值得注意的是，保費名列前緣之保險公司，如人保壽險、合眾人壽等，並未列於首批名單；此外也沒有一家外資保險公司入圍，主因依《保險公司城鄉居民大病保險業務管理暫行辦法》規定：「開展大病保險業務的保險總公司必須滿足在中國境內連續經營健康保險專項業務 5 年以上且具有成熟的健康保險經營管理經驗等多項條件。」外資險企分支機構主要在城市，而大型中資保險公司分支機構遍布大陸全國，外資險企一定程度上很難得以與中資保險公司競爭。

七、2013 年 4 月 16 日，大陸第三方支付平台--支付寶宣布向全球所有快捷支付用戶免費贈送一份永久之資金保障險。這是大陸第三方支付行業首次引入保險機制，保障用戶之資金安全。該保險由中國平安財產保險股份有限公

司承保，今後使用快捷支付款項如發生被盜，平安產險均將給予 100% 賠付，所有投保費用均由支付寶承擔。此前華泰保險在淘寶網推出退貨運費險大受歡迎，平安和支付寶平台合作之快捷支付資金保障險，則開闢以保險形式保障網上支付資金安全之先河。

八、2013 年 4 月 19 日，保監會正式批准中英益利資產管理公司開業。中英益利資產管理公司股東包括中英人壽、信泰人壽、華潤深國投信託、上海凱石投資管理公司四家機構，該保險資產管理公司是第一家引入信託之保險資產管理公司，也是第一家引入私募之保險資產管理公司。

九、2013 年 5 月 7 日，三星財產保險（中國）有限公司在上海宣布推出“三星直銷車險”，在上海和蘇州展開車險直銷業務，亦即以網銷為主，傳統銷售為輔；而目前大陸保險銷售主要以傳統面對面管道為主，直銷管道約占 10% 的比重。

2012 年 5 月，大陸正式對外資保險公司開放交強險業務；三星財產保險於 2013 年 3 月獲大陸保監會許可經營電銷保險產品，4 月獲經營交強險批復，從而可獨立銷售車險。至此，三星財產保險是繼美亞財產保險、利寶保險、中航安盟、國泰產險、富邦產險之後的第六家獲得交強險牌照的產險公司，可在上海、北京、天津、廣東、江蘇、山東 6 地區經營交強險業務。

十、2013 年 6 月 13 日，保監會發布公告 2013 年 1 季度末，除三家壽險公司外，其他保險公司償付能力充足率均處於充足 II 類水準（償付能力充足率高於 150%）。產險公司、壽險公司和再保險公司的償付能力溢額總計為 4,418 億元人民幣，較 2012 年一季度末增加 1,775 億元人民幣，增幅達 67%。同時，絕大多數保險公司預測 2013 年二季度末償付能力充足率將繼續維持充足 II 類水準。

十一、2013 年 6 月 23 日，大陸第 60 家全國性壽險公司德華安顧人壽保險公司獲准成立，2013 年 9 月 5 日正式開業營運，總部設在濟南，是第一家總部設在山東之全國性壽險公司。德華安顧人壽註冊資本為 6 億元人民幣，山東省國有資產投資控股有限公司、德國安顧保險集團及德安安顧人壽分別出資 3 億元人民幣、1.2 億元人民幣和 1.8 億元人民幣。合資壽險公司業務經營範圍除人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務外，還包括再保險業務。

十二、自從今年 3 月份《農業保險條例》正式實施後，大陸各家保險公司紛紛

搶灘農業保險市場，截至 2013 年 7 月初，保監會已批准 13 家險企(如人保財險、中華聯合、安華農業保險、安信農業保險、國元農業保險、華農財產保險、安盟保險(現名：中航安盟財險)、陽光相互農業保險公司、陽光財險、錦泰財險、安誠保險等)在全國不同省份經營農業保險，其中人保財險和中華聯合的市場占率最大，陽光相互農業主要在黑龍江、安華農業主要在東北、安信農業主要在上海、國元農業主要是安徽、中航安盟主要在四川經營農業保險。

大陸政策性農業保險主要分為三大類，即種植業保險(如小麥保險、水稻保險、玉米保險、大豆保險等)，養殖業保險(如能繁母豬保險、育肥豬保險、奶牛保險等)與森林保險，大陸保險公司積極爭取經營農業保險主因為經營農業保險可獲國家財政補貼，另一方面，保險公司得借此經營機會佈局農村保險市場，如可向擁有汽車之農民銷售車險等等。因而造就出 2012 年全國農業保險保費收入達 240.6 億元人民幣，同比增長 38.3%，為 1.83 億農戶次提供 9,006 億元人民幣保額之風險保障，向 2,818 萬受災農戶支付賠款 148.2 億元人民幣。

十三、2013 年 7 月 8 日，中荷人壽外資股東荷蘭國際集團(ING) 將其持股轉讓予巴黎保險集團，巴黎保險集團成為中荷人壽新股東。股權變更後，巴黎保險集團及北京銀行雙方將各持有中荷人壽 50%之股權，對於法國最大上市銀行—法國巴黎銀行(巴黎保險集團母公司)而言，此次收購 ING 在中荷人壽之股權，意味其已邁出進入大陸保險市場之第一步。

十四、2013 年 7 月 25 日，平安資產管理公司和平安人壽已先後獲得中國保監會批准，可從事金融衍生品(股指期貨)投資業務，成為保險業內首家且是唯一一家獲批開展股指期貨業務之機構。

十五、2013 年 8 月 5 日，普通型人身保險費率新政策正式實施，執行 14 年之 2.5% 預定利率上限終成歷史。8 月 9 日，建信人壽已開發完成壽險費率新政實施後首款產品，是人身險費率改革實施後首家向保監會報備，傳統險預定利率突破 2.5%之公司。

十六、2013 年 8 月 15 日爆發上海泛鑫保險代理有限公司陳怡總經理捲款潛逃事件，其合作夥伴涉及海康人壽、光大永明、泰康人壽、幸福人壽等 6 家保險公司，該事件可能涉及近 3000 名投保人，暴露出大陸保險仲介市場諸多漏洞，保險公司和消費者權益皆受影響，亦敲響大陸保險市場之警鐘；

保監會因而主動介入調查該公司擅自銷售自製之固定收益理財協議類保險單，其經由期繳變躉繳、高額佣金、佣金再投保等手段，保險仲介形成連環黑洞，迅速擴大保費規模，套取保險公司資金，而留下的卻是期繳難以維繫之資金鏈風險²¹。

上海泛鑫保險代理有限公司成立於 2007 年 7 月，自 2010 年起開始主營個人壽險代理業務，2011 年完成 1.5 億元人民幣之新單保費，業務規模於上海保險仲介市場排名第 1，並進入全國保險仲介市場前 10 名；2012 年新單保費超過 4.8 億元人民幣，同比增長超 200%。

十七、2013 年 9 月 13 日，上海聯合產權交易所公告資訊顯示，中國東方航空集團公司於 9 月 9 日起到 10 月 12 日，在上交所掛牌出售該集團所持有之國泰人壽保險有限公司 50% 股權，掛牌價格為 8.5 億元人民幣。大陸國泰人壽成立於 2004 年，註冊資本為 12 億元人民幣，其中大陸東方航空集團持有 6 億股，占比 50%；臺灣國泰人壽持有 6 億股，占比 50%。此次東方航空轉讓國泰人壽之股權並不是外資險企第一例股權轉讓，近年來不少外資保險公司股權遭遇老股東掛牌轉讓，凸顯合資險企之效益未如預期好（如國泰人壽 2011 年虧損 1.61 億元人民幣、2012 年虧損 1.21 億元人民幣，惟在 2013 年上半年國泰人壽終於扭虧為盈，截至 7 月 31 日該公司實現淨利潤達 2,240.49 萬元人民幣），中外股東間經營理念差異也是其分道揚鑣之因。

2013 年 10 月 18 日，大陸國泰人壽更換新合作股東，上海陸家嘴金融集團，以 8.5 億元人民幣自東方航空處收購國泰人壽 50% 股權。

十八、2013 年 9 月 17 日，第 23 屆亞非保險再保險聯合會大會（簡稱“FAIR 大會”）在北京國家會議中心開幕，主題為“新技術和產品創新：亞非保險和再保險發展的機遇與挑戰”，來自全球 61 個國家和地區之保險再保險和保險經紀機構之 600 餘位代表受邀參會，歷經 28 年歲月更迭，大陸再

²¹所謂「期繳變躉繳」之經營模式，係指保險仲介將保險公司原期繳產品（分期繳納保費）改裝成一次性給付本金之理財產品，即保險仲介利用高淨值人士之保險大單和保險公司給付之高額佣金（佣金最高可達 100%—150%）、銷售費用等金額之計算，於短期內迅速提升公司規模；如泛鑫公司甚至將代理所得以新客戶名義再購買新保單，繼續套取保險公司給付之佣金，並要求保險公司給予更高之佣金。此種由保險仲介向保險公司以分期繳納保費，並由保戶向保險仲介一次性躉繳保費方式，無異給予保險仲介巨大操作該中間費用差之空間，而保險公司給予仲介之佣金比例一般不超過 15%，但保監會就佣金比例並未設定上限，因此，向保險公司承諾以取得大筆保單為籌碼，要求高佣金費，成為保險仲介運作資金鏈之一大利器。

次作為東道主舉辦該項大會，原中國人民保險公司曾於 1985 年在北京承辦第 9 屆 FAIR 大會。

十九、2013 年 10 月 9 日，由阿里巴巴的馬雲、中國平安的馬明哲、騰訊的馬化騰聯手設立之首家網路保險公司—眾安線上財產保險，已獲批開業並完成工商登記；總部設于上海市黃浦區，註冊資本金為 10 億元人民幣。其後，2013 年 11 月 6 日正式於上海市開業營運。

眾安線上財產保險公司因其被賦予互聯網與金融深度融合使命而廣受關注，不論是其行銷模式或產品設計將顛覆傳統保險公司之運作模式，不設分支機構、完全透過互聯網進行銷售和理賠；在產品研發上，避開傳統車險業務，而專攻與互聯網交易直接相關之企業及家庭財產保險、貨運保險、責任保險、信用保證保險；目標客戶群是互聯網經濟之參與方，包括互聯網平臺、互聯網服務提供者、電子商務商家、網路購物消費者、社交網路參與者等公司和個人客戶，且運營初期或將以股東業務為主。

眾安線上財產保險公司之營運主要有兩大優勢：一是成本優勢，相對於傳統之市場管道，電子商務之銷售管道無地域劃分，可跨越大陸全國，其經營風險較小；另一方面是網銷產品受年輕族群喜愛，電子商務之主要消費群體為年輕人，互聯網電子商務更易為年輕銷售群體所接受，原來傳統銷售模式已逐漸被網路行銷管道替代。因而繼眾安線上財產保險公司設立後，深圳也低調籌備大陸第二家專注於互聯網行業之創新型保險公司。抑或預料到此一行業發展趨勢，保監會 10 月已專門就專業網路保險公司之開業驗收訂定相關法規，包括要求設立獨立的資訊安全部門、配備專職資訊安全工作人員、保留交易相關日誌、確保交易行為可稽核等。

二十、2013 年 11 月 6 日，中國人壽資產管理公司（簡稱「國壽資產」）發起設立之首家保險系基金管理公司—國壽安保基金管理有限公司（簡稱“國壽安保”）在北京掛牌成立，此為保險投資新政和《保險機構投資設立基金管理公司試點辦法》實施後成立之首家保險系基金公司，是大陸目前註冊資本最大之合資基金公司。國壽安保由國壽資產聯合澳大利亞安寶資本投資有限公司（AMP Capital Investors Limited）共同出資設立，註冊資本 5.88 億元人民幣，國壽資產出資 5 億元人民幣，出資比例為 85.03%；安寶資本出資 8,800 萬元人民幣，出資比例為 14.97%。

大陸保險機構正邁步向專業資產管理機構轉型；依法令規定，對於保險系

基金公司的監管將由保監會與證監會協同監管，其中保監會訂定保險機構投資設立基金管理公司監管規定，證監會依法對保險機構投資設立之基金管理公司之經營行為實施監管；兩會建立監管資訊共用制度和互通處置機制，加強對保險機構設立基金管理公司協同監管。

二十一、2013 年 12 月 6 日，中國人壽電子商務有限公司掛牌開業，這是大陸國務院《關於促進資訊消費擴大內需的若干意見》印發後，保險業第一家正式掛牌成立之電子商務公司，相對增強中國人壽為廣大客戶和投資者提供現代化綜合金融服務之能力。

中國人壽電子商務有限公司註冊資金 10 億元人民幣，是中國人壽集團全資成立之子公司，至此，中國人壽已成為集壽險、財險、養老險、電子商務、基金、保險資產管理和投資於一體之多元化、現代化綜合金融保險集團。

二十二、為推動上海航運中心建設，大陸第一家專業性航運保險社團組織——上海航運保險協會，於 2013 年 12 月 26 日在上海正式成立，協會目前有航運保險中心、財產保險公司、保險經紀公司及保險公估公司等 31 家會員單位；而協會的成立，不僅是上海航運保險業務發展新起點，也是大陸航運保險業務在國際舞臺上之嶄新開端。

二十三、2013 年大陸全國各類自然災害造成全國 3.88 億人次受災，1,851 人死亡，433 人失蹤，1,215 萬人次緊急轉移安置；農作物受災面積 3,134.98 萬公頃，其中絕收 384.44 萬公頃；房屋倒塌 87.5 萬間，770.3 萬間房屋不同程度損壞；直接經濟損失 5,808.4 億元人民幣²²。

伍、結論

總體而言，儘管面臨嚴峻複雜之國際經濟環境，及大陸經濟增長模式轉變和經濟增速放緩之局，大陸保險業於 2013 年繼續保持穩步發展態勢，其經營成果並未出現「最艱難的一年」之窘境，且遠好於年初人們對大陸保險市場發展之預期，不論是保費收入，投資收益，或保險業總利潤水準皆實現穩中有升，尤其是投資收益部分，經歷 2012 年利潤普遍下滑甚至負增長之調整期後，於保險投資新政持續促動下，迎來期盼已久之暖春。不過，滿期給付與退保率之雙高表現，意味著保險業仍面臨不小壓力，轉型、調整或將繼續。

²²摘自大陸民政部網站：<http://www.mca.gov.cn/>。

2013 年持續低迷之大陸人壽保險最困難時刻提前結束，改革創新為壽險業發展注入新活力，業務實現重大突破，整體行業發展好於預期，無異給全行業打一劑強心針。預計 2014 年人壽保險業發展之驅動因素來自政策創新，將隨多項新政陸續發布，如放開傳統險預定利率上限、銀保銷售行為新規、企業年金遞延稅等稅優政策之實施，打開發展困局，推動壽險公司走出發展瓶頸，開啟下一輪發展週期，改善壽險業之增長前景；2014 年預估其保費增速約為 10% 左右，健康險收入比重有望自目前 10% 提升至 15%。又大陸費率市場化改革將造成保險經營理念、經營方式之深刻變革，必然會加劇市場之競爭，因而 2014 年大陸壽險業須於利率市場化進程中創新和改善產品結構組合，進一步提高產品開發和差異化定價能力，滿足不同消費者之風險與收益偏好，為終身壽險、兩全保險和健康保險商品帶來新契機；不能一味地依託定價利率之調整爭奪金融資源，而要依託保險風險保障功能，提供意外、疾病、養老、健康風險保障服務，藉為行業發展本源。

另由於近幾年保險資金平均收益率低於五年期銀行存款利率，壽險業面臨退保壓力較大，中國人壽保險股份有限公司總裁萬峰預測，2014 年大陸國內壽險業將再迎退保高峰，全行業滿期給付金約為 1,600 億元人民幣，2015 年將達 2,300 億元左右，因此，2014 年是保險業風險防範工作面臨重大挑戰之一年，滿期給付和退保、部分公司償付能力不足、流動性、資金運用等風險將顯現。

過去一年自然災害頻發，人工成本、零配件成本攀升，賠付管理與惡性競爭是造成財產保險綜合成本上升至 99.5% 不可忽視之要因，為防止無序競爭造成成本高漲，直接影響財產保險盈利能力，大陸保險監管部門三令五申要求業者遵守行業自律公約，精細化管理，控制經營成本。而貨運保險、責任保險、農業保險等盈利尚可之險種，由於占比太低，尚未發揮扭轉局勢之效果，是故，大陸保監會副主席陳文輝即強調產險公司要加大農業保險、責任保險與信用保險等非車險業務之發展力度，期以平衡產險業總體之規模與利潤效能。惟大陸產險業經歷 2013 年經營艱難之困境後，業內預計 2014 年仍處艱難經營時期；對於其盈利空間，研判由於商業車險市場化費率改革刻正醞釀中，初期對行業盈利能力將產生一定影響；復因 CPI 和勞動力成本持續上升，產險業之盈利空間恐將持續下滑。

整體而言，外資保險公司積極爭取在大陸保險市場占有一席之地過程中，雖然步伐跨度較小，但仍保持著持續穩定之增長趨勢。外資保險公司可以憑藉其成熟的經驗和技術，提供先進的核保制度、優質的理賠服務來滿足客戶需求，尤

其是中、高端客戶需求。

保險行業需要長期資金注入，目前大陸中外合資保險公司遇到問題是長期虧損或盈利狀況不佳，部分股東無法擔負長期資金持續挹注，自然衍生退出意念，如新光海航 2010-2012 年分別虧損 0.49、0.72、0.9 億元人民幣，2013 年 8 月傳出股東海航欲抽身消息。總之，中、外股東經營理念差異，加諸外資保險公司拓展業務舉步維艱，參股大陸國內保險公司似乎更為有利可圖，惟須面臨陸資保險公司因其業務及資本漸次擴大，持股比易遭稀釋之風險。當然，外資保險公司亦可透過兼併收購中資保險公司，因而易獲大陸各省市核發新營業執照之方式，拓展大陸保險業務，進一步擴張海外保險市場版圖。

2013 年被稱為互聯網金融元年，大陸保險業也取得跨越式發展，首家網路保險公司成立，並正式推出大陸首款網路保證金保險，隨後產、壽險行業互聯網產品正式誕生，理財型保險產品借助互聯網平臺屢創銷售紀錄。發展至此可知，互聯網將成為未來保險行業重要行銷管道之一，而保險產品互聯網化亦是大勢所趨，業內預計至 2015 年，將有 5,000 億元人民幣之保費收入會透由互聯網來實現，將占保險行業總資產 10%。再誠如保監會項俊波主席所言，互聯網不僅是銷售管道之一，其本身特點改變著金融業之行為方式和市場格局，如何把握互聯網金融發展趨勢，增強保險行業競爭能力，是值得深思與研究之重要課題；然因大陸遲未發布網銷監管相關法令，可預知若無完善之監管規範，鑒於互聯網高效傳播方式，網銷可能造成保險行業之負面影響甚至更大。

保險仲介一端連著消費者，一端連著保險公司，是保險市場不可或缺之重要成員。近年來，仲介市場積累形成之矛盾和問題比較多，2013 年 8 月 15 日，泛鑫保代高管攜款潛逃事件震驚大陸保險業界，並將保險業推上新聞頭條和輿論中心；行業灰色地帶、相關監管漏洞以及從業者之貪婪短視，正是令大陸保險業迷失之本源，保險仲介機構之誤導銷售、違規套現、欺詐理賠等亂象長期困擾著行業發展，這一領域將成為大陸監管部門 2014 年重點整頓對象。

保險資金運用改革新政增強市場活力，但也為行業風險管控能力帶來新挑戰，保監會副主席陳文輝說明：在推進市場化改革同時，勢必面對更多複雜投資風險，保險資金運用需特別關注以下六大風險問題：一是保險資金不動產投資之順週期風險值得關注；二是部分金融產品信用風險加大；三是保險負債業務呈現短期化和高收益傾向，帶來較大資產錯配和流動性風險；四是道德風險、不正當

關聯交易、利益輸送等風險隱患增多；五是投資衝動和能力不足之矛盾依然存在；六是資金運用風險管理薄弱問題較為突出等。當機遇和風險同時存在，完善且有效之監管方式尤顯重要，陳文輝詳解保險資金運用四大改革方向：推動資金運作比例改革；進一步放開投資領域和範圍；推動建立資產管理產品集中登記交易系統；成立資產管理協會。再探究 2014 年，保險資金將更多流入地產、私募股權、金融衍生品等之前涉水不深的投資領域。這不僅會使保險資金對資本市場之依賴度降低，也可讓保險機構參與較多實體經濟建設²³。又中長期看來，城鎮化發展政策亦對保險業產生巨大影響，瑞士再保險預測，2013 年至 2030 年期間，全球在運輸、公用事業和商用建築方面之投資將達到 70 兆(萬億)美元。其中，中國大陸將占 15.7 兆美元，由此帶來之商業保險需求，僅建築業保險保費預計將達 250 億美元。

政策創新打開行業未來發展空間，創新投資政策將顯著提升投資收益，保險資金運用之市場化改革是行業發展趨勢，2014 年大陸隨著保險資產配置之結構轉變，及普通型人身保險預定利率與投資管道之開放，瑞銀和惠譽分別預測 2014 年大陸保險業之利潤率將有所增長。

回顧 2013 年，對於大陸保險行業而言，是改革創新、銳意進取之一年，在建立市場化之定價機制、市場化之資金運用機制、市場化之准入退出機制等三方向，勾勒出改革之清晰脈絡，系列政策之釋放，推動行業穩步向前，在大資管與互聯網金融時代站穩一席之地。然而欣欣向榮之背後卻是隱憂頻現：財產保險業於快速發展之時，中小型保險公司卻依然在虧損邊緣掙扎；人身保險業依靠理財型產品累積其保費收入之身後，是人們對於虛胖保費收入之質疑。大陸十八屆三中全會對保險業提出要求，須在巨災保險、農業保險、商業養老和健康保險、責任保險等領域取得新進展，並釋放深化改革信號，預示著大陸保險業將於 2014 年迎來重大改革重任和發展機遇。當前改革重點是強化費率形成機制改革、推動資金運用體制改革及推展市場准入退出機制改革。保監會主席項俊波也於 2014 年全國保險監管工作會議上表示將啟動分紅險、萬能險費率形成機制改革，力爭年底前實現人身險費率形成機制全面市場化。同時，還將啟動與費率形成機制相適應之精算制度改革，完善準備金評估規則，完善分紅帳戶管理和分紅特儲制度，在前端開放之同時，由後端管住風險。

²³摘自 2014 年 1 月 29 日金融時報，「監管體系改革創新激發保險資金運用內生動力與活力」一文，肖揚編撰。

大陸保險業應思考過去一年市場發展軌跡，在十八屆三中全會精神指引下，於 2014 年加強市場化創新改革，完善法律制度監管，規範行業秩序，保障大陸保險市場平穩、健康、有序運行。瑞士再保險北京分公司發布「亞洲及中國保險市場 2013 年回顧及 2014 年展望」研究報告預測，2014 年大陸非壽險保費增長約 13%，壽險保費增長約 11%²⁴；標準普爾評級服務公司預測大陸保險業將在 2014 年繼續保持增長，增速會低於過去 10 年平均水準。再按 2013 年大陸保險業保費收入占 GDP3%，而美國占比超 8%，日本占比 11.4%，英國占比 11.3%，大陸保險業尚存頗大發展空間，德國安聯集團首席經濟學家邁克爾·海瑟預測，未來 10 年，大陸保險業保費收入將以每年平均 12% 左右速度增長，至 2024 年，大陸將超越英國和日本，成為全球第二大保險市場。

另值一提是 2013 年 9 月 27 日大陸國務院發布「中國（上海）自由貿易試驗區總體方案通知」，直接提及保險業者分別為試點設立外資專業健康醫療保險機構及支持開展人民幣跨境再保險業務，培育發展再保險市場。隨後為配合國務院公布之政策，保監會亦批准八項舉措支持上海自貿區建設，其中，支持設立外資專業健康保險機構、開展航運保險，鼓勵保險公司創新保險產品，支援保險機構開展境外投資試點以及研究在自貿區試點擴大保險機構境外投資範圍和比例等監管改革，不僅為自貿區建設注入新動力，也同時為大陸保險業帶來新挑戰與新機遇。

附錄

大陸互聯網保險發展歷程

年	月	進程說明
1997		大陸第一家保險網站—中國保險資訊網建成，成為大陸最早之保險行業協力廠商網站。
	11	中國保險資訊網為新華人壽促成第一份保險電子商務保單。
2000	3	首次實現網上投保功能之電子商務保險網站「網險網」誕生。
	5	人保廣州分公司與建行廣東省分行合作推出網上保險業務。
	8-9	平安保險之「PA18 新概念」和泰康保險之「泰康線上」電子商務平臺分別建立，其中後者成為大陸第一個應用數位認證技術之保險電商網站。
2001	3	太保北京分公司開通「網神」，推出 30 多樣險種，真正開啟保險

²⁴摘自 2014 年 1 月 22 日每日經濟新聞，「前海人壽成 2013 銀保黑馬 今年保險市場將迎更嚴監管」一文，黃俊玲編撰。

		網銷業務，當月保費達 99 萬元人民幣。
2005	4	《中華人民共和國電子簽名法》頒布，使互聯網保險得以依法正面發展。
	5	中國人保財險推出第一張全流程電子保單。
2011	9	保監會正式發布《保險代理、經紀公司互聯網保險業務監管辦法(試行)》，標誌著大陸互聯網保險業務逐漸走向規範化、專業化。
2012	8	平安人壽公布首個應用於壽險保單服務之 APP 應用程式「平安人壽 E 服務 APP」；泰康人壽攜手攜程網、淘寶網打造互聯網保險。
	12	泰康人壽登陸京東商城開通保險頻道，線上推出綜合意外險、旅遊意外險、交通意外險、母嬰險等近 10 款保險產品；同月，國華人壽透過淘寶聚划算網路銷售平臺推出 3 款萬能險產品，僅 3 天時間便售出 4,356 件，銷售額達到 1.05 億元人民幣，成為業界利用網路平臺團購模式銷售保險產品之第一家。
2013	2	由阿里巴巴之馬雲、中國平安之馬明哲、騰訊之馬化騰聯手設立眾安線上財產保險公司，並獲保監會批文，進入正式籌建期。
2013	9	眾安線上獲得主管機關同意開業審查。
	10	經保監會批准，眾安線上取得大陸第一個也是全球第一個網路保險牌照。 淘寶理財頻道首次參與「雙十一」，保險產品成為銷售主角之一，當天成交額達 9.08 億元人民幣，其中國華人壽官方旗艦店成交 5.31 億元人民幣，生命人壽官方旗艦店成交 1.01 億元人民幣，國華人壽華瑞 2 號單品成交 4.62 億元人民幣，刷新互聯網單品線上即時成交紀錄。

(整理自 2014 年 3 月 26 日中國證券報，「國內互聯網保險發展歷程」一文。)