

2016 年

中國大陸經濟情勢及保險市場概況

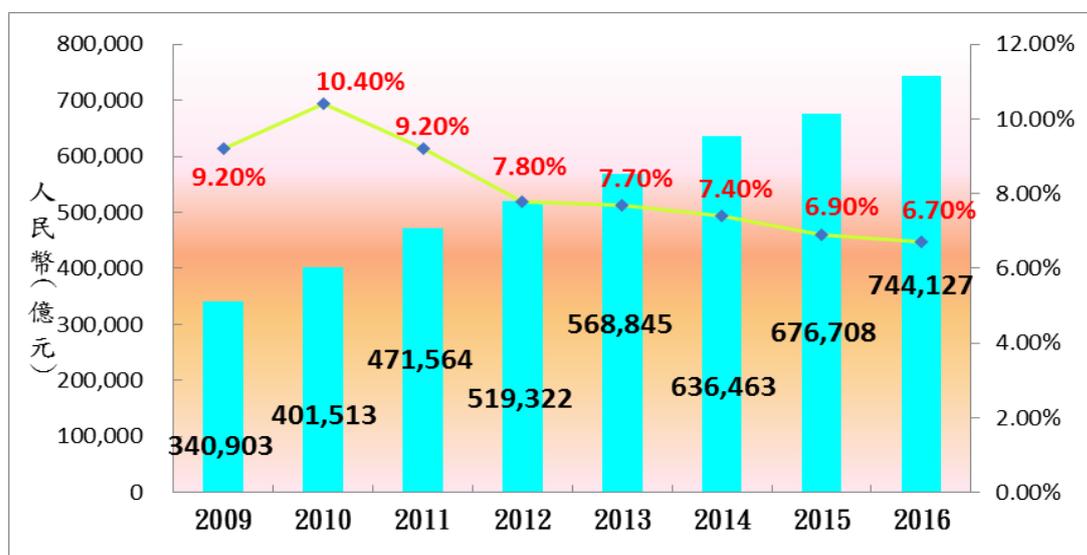
壹、中國大陸經濟概況.....	2
貳、中國大陸保險市場整體情勢.....	13
參、重要保險政策及法令.....	60
肆、產業動態.....	73
伍、結論.....	86

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¹，2016 年全年大陸國內生產總值（GDP）達 74 兆 4,127 億元人民幣，比 2015 年增長 6.7%，實現年初預期目標（2016 年初大陸國務院總理李克強設定 GDP 預期目標增長 6.5%-7%），增速居合理運行區間，屬中高速增長；於世界主要經濟體中，大陸經濟增速屬最高速，經濟總量已達 11 兆美元，成為僅次於美國之世界第二大經濟體。按 2010 年美元不變價計算，2016 年大陸經濟增長對世界經濟增長貢獻率達 33.2%，位居世界經濟增長首位。分季度來看，一季度同比增長 6.7%，二季度增長 6.7%，三季度增長 6.7%，四季度增長 6.8%。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 63,671 億元人民幣，同比成長 3.3%；第二產業（工業及建築業）全年生產總值為 29 兆 6,236 億元人民幣，成長 6.1%，低於全國 GDP 增速，除既有工業企業去產能和轉型升級原因外，尚有資金投轉向金融和房地產市場之因素；第三產業（第一、第二產業以外之其他各業）全年生產總值為 38 兆 4,221 億元人民幣，成長 7.8%，其服務業增長對 GDP 貢獻率為 58.4%，比第二產業高 21.2%，較去年提高 4.7%。第一產業全年生產總值占大陸生產總值比重為 8.56%，第二產業占比為 39.81%，第三產業占 GDP 之比重再創新高，達 51.63% 之占比，比上年提高 1.15%，高於第二產業 11.82%。此外，全年單位國內生產總值能耗比上年下降 5.0%。

圖 1 2009 年至 2016 年中國大陸生產總值(GDP)及成長率



¹大陸國家統計局：<http://www.stats.gov.cn/>。

在農業方面，全年糧食產量為 61,624 萬噸，比去年減少 520 萬噸，成長率下降 0.8%，但仍是歷史第二高產年。其中，夏糧產量 13,920 萬噸，減產 1.2%；秋糧 44,426 萬噸，下滑 0.6%。全年豬牛羊禽肉產量 8,364 萬噸，比去年下降 1.1%。

在工業方面，全年規模以上工業增加值成長 6.0%，其增速比 2015 年下降 0.1%。以經濟類型分類，國有控股企業成長 2.0%；集體企業下跌 1.3%，股份制企業增長 6.9%，外商及港澳臺商投資企業成長 4.5%。以三大門類分類，採礦業增加值比上年減少 1.0%，製造業增長 6.8%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業增長 5.5%。全年高技術產業增加值比去年增長 10.8%，比規模以上工業快 4.8%，占規模以上工業比重為 12.4%，比去年提高 0.6%；新動能快速成長，全年新興產業增加值比去年增長 10.5%，增速比規模以上工業高 4.5%。全年規模以上工業企業產銷率達到 97.8%；規模以上工業企業實現出口交貨值 119,191 億元人民幣，比去年增加 0.4%。2016 年，全國規模以上工業企業實現利潤總額 68,803.2 億元人民幣，同比增長 8.5%；規模以上工業企業主營業務收入利潤率為 5.97%，同比上升 0.19%，一方面歸功於 PPI 工業價格回暖，另一方面源於大陸中央推行降稅等政策措施，降低企業成本。再者，截至 2016 年 12 月底止，大陸製造業採購經理指數(PMI)和非製造業商務活動指數再度雙雙回升，且皆為 2016 年內之次高點，其製造業 PMI 為 51.4%，位於臨界點之上，全年呈逐月回升態勢；非製造業商務活動指數為 54.5%，高於全年水平 0.8%，繼續保持較快擴張態勢。全年工業生產者出廠價格（相當生產者物價指數，PPI）比去年下降 1.4%，降幅較 2015 年減少 3.8%，是 2012 年以來降幅最小之一年；工業生產者購進價格比去年下跌 2.0%。中國科學院預測科學研究中心發布「2017 年中國物價走勢」報告預計 2017 年大陸 PPI 和 PPIRM 全年分別上漲 2.4%。

2016 年固定資產投資（不含農戶）為 596,501 億元人民幣，比上年名義成長 8.1%（扣除價格因素實際增長 8.8%），增速比去年回落 1.9%，創 2000 年以來新低，不及 8.3% 之預期數，對 GDP 增長之貢獻率為 42.2%，其中，國有及國有控股投資 213,096 億元人民幣，增長 18.7%；民間投資 365,219 億元人民幣，增長 3.2%，占全部投資比重為 61.2%，增速水平不足去年的三分之一，更是有該數據統計以來之最低速；民間投資是經濟增長之內生動力，產能仍然過剩情況下，如何增強企業家投資意願，是當下實現動能平穩轉換亟待解決之問題；高技術產業²投資增長 15.8%，增速快於全部投資 7.7%。分產業看，第一產業投資

²高技術產業投資包括醫藥製造、航空航天器及設備製造等六大類高技術製造業投資和

18,838 億元人民幣，比上年增長 21.1%；第二產業投資 231,826 億元人民幣，增長 3.5%；第三產業投資 345,837 億元人民幣，增長 10.9%，其中基礎設施投資（不含電力、熱力、燃氣及水生產和供應業）118,878 億元人民幣，增長 17.4%。分地區看，東部地區³投資 249,665 億元人民幣，比去年增長 9.1%；中部地區⁴投資 156,762 億元人民幣，增長 12.0%，快於東部地區 3.0%；西部地區⁵投資 154,054 億元人民幣，成長 12.2%；東北地區⁶投資 30,642 億元人民幣，下降 23.5%。全年固定資產投資資金達 606,969 億元人民幣，比上年增長 5.8%；新開工項目計劃總投資 493,295 億元人民幣，增長 20.9%。爰因部分抑制投資增長因素尚存，如實體企業投資收益預期仍不樂觀，企業經營成本高、新興業態投資增量難抵傳統行業投資減量、房地產調控政策促使房地產市場降溫，房地產投資將呈回落趨勢等，預計 2017 年大陸固定資產投資增長 8.0% 左右。

2016 全年大陸房地產開發投資 102,581 億元人民幣，比去年名義增長 6.9%（扣除價格因素，實際增 7.5%），增速較前一年加快 5.9%，房地產增加值占 GDP 比重為 6.5%，惟房地產之泡沫隱憂仍存，不容輕忽。其中，住宅投資 68,704 億元人民幣，增長 6.4%，占房地產開發投資比重為 67.0%。全年度東部地區房地產開發投資 56,233 億元人民幣，比上年增長 5.6%；中部地區投資 23,286 億元人民幣，增長 10.7%；西部地區投資 23,061 億元人民幣，增長 6.2%。大陸房地產行業政策約束有望從壓制需求向放開供給轉變，受益於都市化進程之延續和部分區域市場庫存顯著去化，2017 年全年房地產投資增速預計在 3%-5% 之間；學者專家同時預計 2017 年大陸樓市將延續短期調整，總體平穩回落，僅房價依然保持增長，但其漲幅將趨緩，因而為避免樓市調整過猶不及為金融穩定與經濟增長帶來壓力，需要完善短期政策引導樓市軟著陸。

2016 年大陸全國居民人均可支配收入 23,821 元人民幣，比去年名義增長 8.4%，扣除價格因素實際增長 6.3%，居民人均收入增速持續超越人均 GDP 增速 0.2%（2016 年，扣除人口總量自然增長因素後的人均 GDP 實際增速為 6.1%）。按常住地分，城鎮居民人均可支配收入 33,616 元人民幣，比去年成長 7.8%，扣除

資訊服務、電子商務服務等九大類高技術服務業投資。

³東部地區包括北京、天津、河北、上海、江蘇、浙江、福建、山東、廣東、海南 10 省（市）。

⁴中部地區包括山西、安徽、江西、河南、湖北、湖南 6 省。

⁵西部地區包括內蒙古、廣西、重慶、四川、貴州、雲南、西藏、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆 12 省（市、自治區）。

⁶東北地區包括遼寧、吉林、黑龍江 3 省份。

價格因素，實際成長 5.6%；農村居民人均可支配收入 12,363 元人民幣，較去年名義增長 8.2%，扣除價格因素，實際成長 6.2%。城鄉居民人均收入倍差 2.72，較 2015 年 2.73 倍同比再小縮 0.01。全年全國居民人均消費支出 17,111 元人民幣，比上年名義增長 8.9%，扣除價格因素實際增長 6.8%，城鎮居民及農村居民人均消費支出分別為 23,079 元人民幣與 10,130 元人民幣，增速為 5.7%及 7.8%。又近年來，大陸基尼係數總體呈下降趨勢，然 2016 年全國居民收入基尼係數達 0.464，比 2015 年微提 0.003，主因為城市一部分低收入者養老金收入增速略緩及農村糧價下跌收入略減。整體而言，在大陸積極推行脫貧扶貧和城鄉一體化之政策下，居民收入差距保持逐步縮小趨勢，是可預期的。

在物價水準部分，2016 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 2.0%。其中，城市上漲 2.1%，農村上漲 1.9%。分類別看，食品煙酒價格上漲 3.8%，衣著上漲 1.4%，居住上漲 1.6%，生活用品及服務上漲 0.5%，交通和通信下降 1.3%，教育文化及娛樂上漲 1.6%，醫療保健上漲 3.8%，其他用品及服務上漲 2.8%；旅遊、娛樂、健康養生、教育培訓、美容等服務產業快速發展，成為消費亮點。大陸中國科學院預測科學研究中心預計 2017 年大陸 CPI 全年大約上漲為 2.3%，且上半年走勢平穩，下半年漲幅上升；交通銀行金融研究中心則預測 2017 年大陸 CPI 平均同比漲幅上升至 2.5%左右。然受國際多邊投資和貿易協定、世界經濟走勢、國際事務及自然氣候條件等方面的不確定性影響，增加大陸 2017 年物價走勢之變數。未來必須更加關注民眾消費能力和消費環境，根據需求提供高品質、多樣化產品，增加消費項目，而供給側結構性改革和減稅最為關鍵，藉此促使企業注重研發，百姓隨興消費。

2016 年社會消費品零售總額 332,316 億元人民幣，同比名義增長 10.4%（扣除價格因素實際增長 9.6%），其中，限額以上單位消費品零售額 154,286 億元人民幣，增長 8.1%。按經營單位所在地分，城鎮消費品零售額 285,814 億元人民幣，比上年增長 10.4%，鄉村消費品零售額 46,503 億元人民幣，增長 10.9%。全年全國網上零售額 51,556 億元人民幣，比上年增長 26.2%，其中，實物商品網上零售額 41,944 億元人民幣，增長 25.6%，增速高於社會消費品零售總額增速 15.2%，推動社會消費品零售總額增速 3%左右，占社會消費品零售總額之比重為 12.6%，比去年提升 1.8%。復受居民消費升級需求及小排量汽車購稅優惠等因素影響，大陸 2016 年乘用車銷量增長 15.9%，為 2013 年以來最快增速。全年最終消費支出對國內生產總值(GDP)貢獻率為 64.6%，比去年提高 4.9%，創

17 年來最高水準，消費增速仍明顯快於投資增速，繼續發揮經濟增長第一動力之效用。經濟格局轉向以消費為主，消費、投資和出口協調推動經濟之轉變；預計 2017 年大陸社會消費品零售總額約將增長 10%。

在對外貿易部分----

(一)根據大陸海關總署⁷及商務部⁸公布資料顯示，2016 年全年外貿進出口總值為 24 兆 3,344.21 億元人民幣(換算為 36,849.25 億美元)，比去年下跌 0.9%，降幅比上年減低 6.1%；一般貿易進出口總值為 13 兆 3,885.89 億元人民幣，占進出口總值比重為 55%，較去年提高 1%。其中，出口 13 兆 8,408.67 億元人民幣(換算為 20,974.44 億美元)，下降 2.0%，已連續兩年負增長，對 GDP 增長之貢獻率為-6.8%，2017 年大陸出口仍將面臨較大下行壓力；進口 10 兆 4,935.55 億元人民幣(換算為 15,874.81 億美元)，增長 0.6%。進出口相抵，順差 3 兆 3,473.12 億元人民幣(換算為 5,099.63 億美元)，比去年減少 3,392 億元人民幣。2017 年影響大陸外貿發展不確定因素仍多，支撐外貿持續向好基礎不牢固，中長期看，大陸外貿難再現 2005 年前後對 GDP 貢獻度高達 20% 左右之水平。寄望大陸對外投資得大幅增長帶動部分商品出口，人民幣匯率貶值助於提高出口競爭力。

(二)再依國別論，大陸與歐盟、美國及東盟貿易總額分別為 5,468.97 億美元、5,196.14 億美元及 4,517.96 億美元，較上年分別下跌 3.18%、下滑 6.94% 及減少 4.31%。兩岸雙邊貿易總額為 1,796 億美元，同比下降 4.5%，占大陸對外貿易總額比重 4.9%；其中，臺灣自大陸進口 403.7 億美元，同比減 10.1%；臺灣對大陸出口 1,392.3 美元，同比下降 2.8%，換言之，2016 年臺灣對大陸之貿易順差為 988.6 億美元，較去年下滑 1 億美元，仍居大陸第 7 大貿易夥伴和和第 6 大進口來源地(倘以國別分，未加計歐盟及東盟數據，則居第 3 大貿易進口國)。

⁷ 大陸海關總署：<http://www.customs.gov.cn/>。

⁸ 大陸商務部：<http://www.mofcom.gov.cn/>。

表 1 2016 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(地)		進口原產國(地)		
總值金額		20,974.4	-7.7		15,874.8	-5.5
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	美國	3,852.0	-5.9	韓國	1,588.9	-8.9
2	香港	2,883.7	-12.7	日本	1,455.6	1.9
3	日本	1,292.4	-4.7	臺灣	1,392.3	-2.8
4	韓國	935.4	-7.7	美國	1,344.1	-9.1
5	德國	652.5	-5.6	德國	860.4	-1.8
6	越南	610.6	-7.5	澳大利亞	706.7	-3.9
7	印度	583.2	0.2	馬來西亞	492.1	-7.6
8	荷蘭	574.3	-3.4	巴西	457.4	3.7
9	英國	556.9	-6.5	泰國	386.8	4.1
10	新加坡	444.5	-14.4	越南	371.5	24.5

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

(三)根據大陸國家統計局公布資料顯示，全年貨物進出口總額 24 兆 3,386 億元人民幣，比上年下降 0.9%；其中，出口 13 兆 8,455 億元人民幣，下降 1.9%；進口 10 兆 4,932 億元人民幣，增長 0.6%。貨物進出口差額（出口減進口）3 兆 3,523 億元人民幣，比去年增加 3,308 億元人民幣。

表 2 2016 年中國大陸對主要國家和地區貨物進出口總額及其增速

國家和地區	出口額 (億元人民幣)	較去年同期增減(%)	占大陸全部出口比重(%)	進口額 (億元人民幣)	較去年同期增減(%)	占大陸全部進口比重(%)
歐盟	22,369	1.3	16.2	13,747	5.9	13.1
美國	25,425	0.0	18.4	8,887	-3.2	8.5
東盟	17,221	-1.9	12.2	12,978	7.4	12.4
香港	20,589	-7.6	13.7	1,107	39.2	1.1
日本	8,424	1.3	6.2	9,626	8.4	9.2
韓國	6,291	-1.7	4.5	10,496	-3.2	10.0
臺灣	2,785	-4.3	1.9	9,203	3.4	8.8
印度	3,612	6.6	2.8	777	-6.4	0.7
俄羅斯	2,161	14.2	1.8	2,128	3.1	2.0

資料來源：大陸統計局網站：<http://www.stats.gov.cn/>；2017 年 2 月 28 日發布「2016 年國民經濟和社會發展統計公報」。

(四)外資投資大陸部分，依中國大陸商務部資料顯示，2016 年中國大陸全國設立外商投資企業 27,900 家，同比增長 5%；實際使用外資金額 8,132.2 億元人民

幣(折計 1,260.0 億美元), 同比增長 4.1% (未含銀行、證券、保險領域資料, 下同), 其中, 服務業實際使用外資 5,715.8 億元人民幣, 同比增長 8.3%, 占全國總量中比重為 70.3%。自 1993 年開始, 大陸吸引外資投資一直居於發展中國家之首位, 全年東盟對大陸投資新設立企業 1,160 家, 同比增長 0.5%, 實際投入外資金額 67.3 億美元, 同比下降 14.3%; 歐盟 28 國對大陸投資新設立企業 1,741 家, 同比下降 1.8%, 實際投入外資金額 96.6 億美元, 同比增長 35.9%; 一帶一路沿線國家對大陸投資新設立企業 2,905 家, 同比增長 34.1%, 實際投入外資金額 70.6 億美元, 同比下降 16.5%; 長江經濟帶區域新設立外商投資企業 11,677 家, 同比下降 2.5%, 實際使用外資 610.6 億美元, 同比下降 1.5%。

就來源國來看, 前 10 位國家/地區實際使用外資金額達 1,184.6 億美元, 同比增長 0.4%, 占全國實際使用外資金額 94%; 對大陸投資前 10 位國家/地區依次為: 香港 (871.8 億美元)、新加坡 (61.8 億美元)、韓國 (47.5 億美元)、美國 (38.3 億美元)、臺灣 (36.2 億美元)、澳門 (34.8 億美元)、日本 (31.1 億美元)、德國 (27.1 億美元)、英國 (22.1 億美元) 和盧森堡 (13.9 億美元)。就地區別, 東部地區實際使用外資金額 7,047 億元人民幣, 同比增長 7.6%; 西部地區實際使用外資金額 626.9 億元人民幣, 同比增長 1.6%。

(五) 對外投資方面, 2016 全年中國大陸境內投資者共對全球 164 個國家和地區之 7,961 家境外企業進行非金融類直接投資, 累計對外投資金額為 11,299.8 億元人民幣 (折算 1,701.1 億美元), 同比增長 44.1%。又, 2016 年末大陸在外各類勞務人員約 97 萬人, 同比微降 5.6%。

2016 年大陸企業共對一帶一路沿線國家進行直接投資, 投資額合計 145.3 億美元, 同比下降 18.2%; 截至 2016 年底, 大陸 1,082 家企業在一帶一路沿線國家建立合作區 56 處, 累計投資 185.5 億美元, 對沿線國家之總產值達 506.9 億美元, 上繳各國稅金為 10.7 億美元, 為當地創造 17.7 萬個就業機會。復依投資主體視之, 地方企業占據對外投資主導地位, 長江經濟帶沿線省市表現活躍, 2016 年全年, 地方企業對外直接投資 1,487.2 億美元, 占同期對外直接投資總額比重自 2015 年 66.7% 增至 87.4%, 其中長江經濟帶沿線省市對外直接投資 604.6 億美元, 占全國對外直接投資總額 35.5%, 上海市、浙江省和江蘇省對外直接投資分別為 251.3 億美元、131.6 億美元和 109.4 億美元, 列各省區市對外投資第一、第五和第七位。

根據中國人民銀行⁹及國家統計局之統計，截至 2016 年底，大陸外匯儲備(外匯存底)為 30,105.17 億美元，比 2015 年末減少 3,198.44 億美元。年底人民幣匯率為 1 美元兌 6.9370 元人民幣，全年人民幣平均匯率為 1 美元兌 6.6423 元人民幣，比上年貶值 6.2%，全年人民幣對美元貶值達 6.6%，為 1994 年以來最大跌幅；學者多認為 2017 年人民幣匯率貶中趨穩，波動幅度將擴大。2016 年 12 月末，人民幣貸款餘額 106.6 兆元人民幣，人民幣存款餘額 150.59 兆元人民幣。全年新增人民幣貸款 12.65 兆元人民幣，同比增多 9,257 億元人民幣；新增人民幣存款 14.88 兆元人民幣，同比增加 924 億元人民幣。全年社會融資規模為 17.8 兆元人民幣，比去年增加 2.39 兆元人民幣。2016 年末大陸廣義貨幣 (M2) 餘額 155.01 兆元人民幣，同比增長 11.3%，預估 2017 年廣義貨幣 (M2) 目標增速為 12%，是目前主流觀點，狹義貨幣 (M1) 餘額 48.66 兆元人民幣，同比增長 21.4%，流通中貨幣 (M0) 餘額 6.83 兆元人民幣，同比增長 8.1%。

依大陸財政部¹⁰公佈之數據，大陸全年累計公共財政收入為 159,552 億元人民幣，比去年增加 7,335 億元人民幣，增長 4.5%，低於 2015 年 5.8% 之增速，仍延續增幅逐年回落之走勢，是 1988 年以來大陸財政收入之最低增速，歸因於經濟增速放緩，企業利潤下降，企業成本增加，稅制改革等；其中稅收收入 130,354 億元人民幣，增加 5,462 億元人民幣，同比增長 4.3%；非稅收入 29,198 億元人民幣，同比增長 5%。而大陸全國財政支出全年累計 187,841 億元人民幣，比去年同期增加 12,073 億元人民幣，增長 6.4%。大陸隨著持續實施減費降稅政策及房地產相關稅收走弱，2017 年收支增速仍有下行風險，預計 2017 年大陸財政政策於基礎設施、民生等領域之支出將上升，財政赤字有增加可能。

2016 年底大陸總人口¹¹為 13 億 8,271 萬人，比去年末增加 809 萬人，全年出生人口 1,786 萬人，較去年增 131 萬人，人口出生率為 12.95‰；死亡人口 977 萬人，人口死亡率為 7.09‰；人口自然增長率為 5.86‰，比去年提高 0.9‰；生育兩小孩人口占應生育人口比重提至 45%。總人口性別比為 104.98 (以女性為 100)。16 歲以上至 60 歲以下(不含 60 周歲)之勞動年齡人口 91,096 萬人，比去年末減少 487 萬人，占總人口比重為 66.27%。2016 年末，大陸城鎮常住人口為 7 億 9,298 萬人，比去年末增加 2,182 萬人，占總人口比重(城鎮化率)達 57.35%；鄉村常住人口 8 億 8,973 萬人，減少 1,373 萬人。全國人戶分離人口 (即居住地

⁹中國人民銀行：<http://www.pbc.gov.cn/>。

¹⁰中國財政部網站：<http://www.mof.gov.cn/>。

¹¹包括大陸 31 個省、自治區、直轄市和現役軍人。

和戶口登記地不在同一鄉鎮街道且離開戶口登記地半年以上之人口) 2.92 億人，比上年末減少 203 萬人，其中流動人口 2.45 億人，比上年末減少 171 萬人。

表 3 2016 年底中國大陸人口數量統計及其結構占比

指 標	單位：萬人	
	年末數	比重%
全國總人口	138,271	100.00
其中：城鎮	79,298	57.35
鄉村	58,973	42.65
其中：男性	70,815	51.21
女性	67,456	48.79
其中：0-16 歲(不含 16 周歲)	24,438	17.67
16 歲以上至 60 歲以下 (不含 60 周歲)	90,747	65.63
60 歲及以上	23,086	16.70
其中：65 歲及以上	15,003	10.85

就業是民生之本，也是社會穩定之保障。大陸人口基數大，就業壓力十分巨大，2011 年以來，城鎮就業總體穩定，2016 年明顯回升，而農村就業經歷 2014 年和 2015 年低潮後，2016 年亦有所回升。2016 整年度就業人數增 1,300 萬人次，超額完成年初訂定 1,000 萬之就業人數目標，截至 2016 年底全國就業人員總計達 77,603 萬人，比去年末增加 152 萬人；其中城鎮就業人員 41,428 萬人，較去年末增 1,018 萬人。

二、小結

2016 年大陸經濟增長符合預期，服務業主導經濟格局基本確立，消費貢獻率穩步提升；雖整體投資增速下行，民間投資持續低迷，然部分產能過剩行業效益反彈，工業領域通縮壓力有所減輕。另，隨其供給側結構性改革顯效，高技術產業增長，基建投資、住房和汽車需求回暖，消費結構轉型升級(如網路零售額成長)等變遷，宏觀經濟平穩收官，物價穩定和企業利潤由負轉正，全年超額完成就業目標等成績得之不易。

表 4 2016 年中國大陸重要經濟指標

單位：%

重要經濟指標	2016 年					2015 年
	全年度	第 1 季	第 2 季	第 3 季	第 4 季	全年度
GDP 成長率 (實質)	6.7	6.7	6.7	6.7	6.8	6.9
消費 (名目)						
社會消費品零售總額年增率	10.4	10.3	10.3	10.6	10.4	10.7
投資 (名目)						
固定資產投資 (不含農戶) 成長率	8.1	10.7	7.3	6.6	7.8	10.0
工業生產成長率	6.0	5.8	6.2	6.0	6.0	6.1
物價						
居民消費價格指數上漲率	2.0	2.1	2.1	1.8	2.0	1.4
外貿 (名目)						
出口年增率	-7.4	-9.6	-0.06	-6.7	-8.5	-2.8
進口年增率	-5.5	-13.5	-7.1	-4.1	1.1	-14.1
外資流入 (億美元)	1,260.0	354.2	340.0	256.7	309.0	1,262.0
貨幣市場 (期末數)						
M1 增加率	21.4	22.1	24.6	24.7	21.4	15.2
M2 增加率	11.3	13.4	11.8	11.5	11.3	12.6
股匯市 (期末數)						
股市-上海 A 股指數上漲率*	-12.3	-15.1	-2.5	2.6	3.3	9.4
人民幣兌美元升 (貶) 幅度*	-6.4	0.5	-2.6	-0.7	-3.7	-5.8

註：*為較上季或上期增減比率，其餘變動率為較上年或上年同期增減比率。

資料來源：國家發展委員會經濟發展處編製「2016年兩岸經貿、中國大陸經濟情勢分析」，2017年3月。

實體經濟是民生之基，國家安全之本，也是國家治理之根。大陸經濟發展進入新常態，並由過去「建設為主」向「生活為主」轉型，建設為主之標誌為房地產業快速發展，以土地財政為特徵，屬典型土木工程階段；生活為主之標誌是服務業多次於經濟產業中占比過半，表現於居民出行和旅遊業等民生發展迅疾，分享經濟、分時度假等新產業、新業態、新商業模式湧現，享受生活成為居民之優先選擇¹²，內需擴大，隱然成形。惟世界經濟持續低增長、低貿易、低通脹和低利率，逆全球化傾向上升，並面臨美聯儲加息疑慮、英國脫歐公投後續發酵、美國內外政策變化、國際金融體系風險和地緣政治衝突上升等不確定因素，大陸外需，難有改善。至於大陸經濟是否探底，取決於兩方面，一是經濟運行中風險問題是否化解，如產能過剩、高房價、高庫存等；二是增長動力是否自依靠投資 (尤其是政府投資) 及貨幣政策刺激推動經濟，轉向倚重制度變革、結構優化及要素升級拉動整體經濟。當前大陸依舊存有供給面之產能過剩，需求面之房地產投資動力漸顯不足，缺乏經濟增長內生動力及外部金融風險集聚等非利因素，2017

¹²摘自 2017 年 1 月 24 日中國經濟時報，「中國經濟向“生活為主”穩步轉型」一文，國務院發展研究中心社會發展研究部周宏春研究員編撰。

年經濟面臨一定程度之下行壓力，同時面臨市場參與者能否正確理解政府政策目標、如何防範系統性金融風險等挑戰，因此大陸於 2017 年需深入進行供給側結構性改革，適度擴大總需求，加快新舊動能轉換，提高供給體系質量和效率，增強供給側結構對需求變化之適應性，實現供求關係之新動態均衡。

儘管大陸中央經濟工作會議未預測 2017 年 GDP 增速區間，但包括中國社科院、國家信息中心、中國人民大學等國家智庫在內之研究機構及學者專家均預測 2017 年經濟增速將保持於 6.5% 以上，亦有中國社科院學部委員余永定預測 2017 年大陸 GDP 增速可能會下滑至 6%-6.5% 區間，然無硬著陸之風險；交行首席經濟學家連平認為倘外需環境惡化，匯率貶值幅度加大，房地產銷售和開發投資增速顯著下降，民間投資繼續下行，GDP 增速可能滑至 6.5% 以下。而國際金融組織幾乎一致預估中國大陸 2017 年經濟成長率將達 6.5%(如表 5 所列)¹³。

表 5 國際金融組織預測中國大陸 2017 年經濟成長率

世界國際組織名稱	預估值(%)
國際貨幣基金組織 (International Monetary Fund, 簡稱 IMF)	6.5
花旗銀行(Citibank)	6.5
摩根大通公司(JP Morgan Chase & Co)	6.4
匯豐銀行 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, 簡稱 HSBC)	6.5
世界銀行 (World Bank)	6.5
聯合國 (United Nations, 簡稱 UN)	6.5
瑞士再保險公司 (Swiss Reinsurance Company, 簡稱 Swiss Re)	6.5

大陸國務院李克強總理表示，2017 年大陸經濟發展之主要預期目標包含國內生產總值增長 6.5% 左右，居民消費價格漲幅 3% 左右，城鎮新增就業 1,100 萬人以上，城鎮登記失業率 4.5% 以內；進出口回穩，國際收支基本平衡，居民收入和經濟增長基本同步，單位國內生產總值能耗下降 3.4% 以上，主要污染物排放量繼續下降，廣義貨幣 M2 和社會融資規模餘額預期增長均為 12% 左右。

中國大陸自 2009 年首次成為世界經濟增長第一大貢獻國，持續 7 年為全球經濟提供充足之動能¹⁴。大陸習近平主席參與世界經濟論壇 2017 年年會開幕式發表題為《共擔時代責任 共促全球發展》之演講表示，在當前全球經濟復甦遲

¹³參閱 2017 年 1 月 24 日中國經濟時報，「保持定力防控風險 促進經濟平穩健康發展」一文，國務院發展研究中心宏觀經濟研究部孟春研究員編撰。

¹⁴摘自 2017 年 1 月 21 日和訊網，「6.7% 的 GDP 增速意味著什麼」一文，瞭望新聞週刊記者王仁貴編撰。

緩、逆經濟全球化浪潮暗流湧動、世界充滿不確定性之際，中國大陸深刻改變既有之全球經濟治理格局，反對形形色色之貿易保護主義，強調樹立人類命運共同體意識，共同擔當，同舟共濟，共促全球經濟發展；中國大陸將著力提升經濟增長質量和效益，激發增長動力和市場活力，以市場經濟為導向，積極營造寬鬆有序之投資環境，建設共同發展之對外開放格局¹⁵。世界銀行前首席經濟學家林毅夫說道，緣自 2008 年，大陸每年對世界經濟增長貢獻率超過 30%，成為世界經濟增長重要動力來源，為世界經濟發展注入新活力¹⁶。目前發達國家經濟增長踟躕不前甚至倒退乏力，中國大陸代替發達國家成為全球自由貿易主要維護者之時刻，世界各國亦將關注大陸如何重啟全球化進程，大陸透過一帶一路新經濟政策規劃，亞投行、金磚國家銀行、絲路基金等雙邊或多邊經濟合作框架，致力與各國間之聯動發展，推動對外投資，並維持大量旅遊人口出境消費(大陸預計未來 5 年將進口 8 兆美元商品、吸收 6,000 億美元外來投資，對外投資總額將達 7,500 億美元，出境旅遊將達 7 億人次)，將為世界經濟帶來利多。

貳、中國大陸保險市場整體情勢

一、保險機構

(一) 公司家數

在保險業部分，根據大陸保險監督管理委員會¹⁷（以下簡稱保監會）統計資料顯示，2016 年大陸共有 203 家已開業之保險機構，財產保險公司 81 家(中資 59 家、外資 22 家)、人身保險公司 77 家(中資 49 家、外資 28 家)、再保險公司 9 家(中資 3 家、外資 6 家)，保險集團及控股公司仍維持 11 家(全為中資)，21 家中資保險資產管理公司與 1 家外資保險資產管理公司，以及 3 家其他公司。

表 6 2016 年中國大陸保險機構數量統計

	財產保險公司	人身保險公司	再保公司	保險集團及控股公司	保險資產管理公司	其他公司	總計
中資	59	49	3	11	21	3	146
外資	22	28	6	0	1	0	57
合計	81	77	9	11	22	3	203

¹⁵參閱 2017 年 1 月 23 日海外網，「GDP 增速重回世界第一 中國為啥力推全球化」一文，中國社科院財經戰略研究院研究員、海外網特約評論員張德勇編撰。

¹⁶摘自 2017 年 1 月 20 日新華網，「中國助力，世界才會贏—達沃斯論壇與會者聚焦中國經濟發展」一文，施建國、趙小娜、凌馨共同編撰。

¹⁷中國保險監督管理委員會：<http://www.circ.gov.cn/>。

近年大陸保監會賦予保險牌照寬鬆之審批四原則：一是企業要有良好財務報表，主要股東三年連續盈利；要有持續出資能力；股東社會信譽要好；要有專業化之人才隊伍。二是扶持邊遠區域，如註冊地設於一帶一路地區、自貿區領域及中西部地區等。三是關注空白區域，如向西藏、青海、甘肅、內蒙等沒有法人保險機構之地區設立服務據點。四是支持專業創新，主要針對專業性強之創新領域，如科技型保險、航運保險、互聯網保險等，增加機構准入之機會。

2016 年經大陸保監會核准且正式開業之保險公司合計有 12 家，內含 8 家財產保險公司、1 家養老保險公司、1 家保險資產管理公司與 2 家再保險公司(如附表 7 所列)。另獲准籌建之保險公司有 2 家財產保險公司(建信財險、黃河財險)、2 家保險自保公司(廣東粵電財險自保公司及中遠海運財險自保公司)、1 家科技保險公司(太平科技保險公司)、7 家人壽保險公司(愛心人壽、華貴人壽、和泰人壽、匯邦人壽、三峽人壽、橫琴人壽、招商局仁和人壽)、2 家健康保險公司(復星聯合健康保險公司及瑞華健康保險公司)、1 家養老保險公司(中國人民養老保險)、2 家保險資產管理公司(百年保險資管公司及永誠保險資管公司)、3 家互助保險公司(眾惠財產相互保險公司、信美人壽相互保險公司、匯友建工財產相互保險公司)及 2 家保險再保險公司(人保再保公司與前海再保公司)；上述 22 家獲准籌設之保險公司堪稱自 2011 年以來最高之籌設值，合計註冊資本達 302 億元人民幣，其中，太平科技保險是大陸首家專業科技保險公司，而相互制保險也正式於大陸破冰。

2016 年，大陸保險市場共有 70 家專業保險仲介公司獲准設立，其中保險公估公司 31 家，保險經紀公司 25 家，保險代理公司 14 家；北京、河北成為新籌設之保險專業仲介公司青睞之地。

始自 2015 年，超過 200 家企業排隊申請保險牌照，來自房地產、養老、健康、醫療、製造業等行業之上市公司，紛紛借機涉足與主業緊密關聯之保險業務，包括產、壽險、健康險、養老險、相互保險、再保險、互聯網保險、信用保證保險等，依據相關業者統計，2016 年大陸共有 75 家上市公司設立或參股保險機構，較 2015 年之 42 家增長近八成，其中，發起或參與設立壽險公司達 30 家上市公司，占最大之比重，發起或參與設立產險公司之上市公司有 25 家，發起或參與健康保險公司之上市公司 9 家，發起或參與信用保險公司之上市公司 3 家，發起或參與科技保險之上市公司 2 家，發起或參與保險經紀公司之上市公司 2 家，發起或參與保險代理、相互保險、養老保險、農業保險、保險資管和再保險公司之

上市公司各 1 家；另有 4 家上市公司 2016 年發起設立兩家保險機構。75 家上市公司中，有 22 家入股保險機構比例為 20%，最少僅為 3%，7 家股權比例低於 10%；出資總額方面，多數上市公司出資總額介於 1 至 3 億元人民幣之間，僅有 3 家上市公司出資額為 10 億元人民幣。

表 7 2016 年中國大陸新開業保險機構

財產保險業					
公司名稱	核准筹建日	核准或正式開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/公司住所	股東結構
安心財產保險公司	2015.06.24	2016.01.08	10 億元	北京市	北京璽萌置業有限公司、北京洪海明珠軟體科技有限公司、北京通宇世紀科技有限公司、中誠信投資有限公司、遼寧銀珠化紡集團有限公司、北京翰海軒文化傳播有限公司、北京眾邦盛通電腦系統集成有限公司等 7 家公司共同設立
陽光渝融信用保證保險公司	2015.04.14	2016.01.13	10 億元	重慶市	陽光財產保險股份有限公司、重慶兩江金融發展有限公司和安誠財產保險股份有限公司等 3 家公司共同設立
易安財產保險公司	2015.06.24	2016.02.16	10 億元	深圳市	深圳市銀之傑科技股份有限公司、深圳光匯石油集團股份有限公司、上海銀必信資產管理有限公司、北京富邦恒業科技發展有限公司、北京恒屹鑫源科技有限公司、山東達能工貿有限公司、深圳錦久辰商貿有限公司等 7 家公司共同設立
久隆財產保險公司	2015.03.30	2016.03.18	10 億元	廣東省珠海市橫琴自貿區	三一集團公司、珠海大橫琴投資有限公司、珠海鐸創投資管理有限公司、長沙聯力實業有限公司、煙臺開發區宏通機械有限公司、陝西悅大商貿有限公司、合肥湘元工程機械有限公司、廣州市巨和工程機械有限公司、湖南中旺工程機械設備有限公司、新疆京泓工程機械有限公司、重慶國傑工程機械有限公司、貴州通程兄弟工程機械有限公司、無錫市永佳利工程機械有限公司、江蘇力好工程機械有限公司、雲南睿德工貿有限公司合計 15 家公司共同設立
新疆前海聯合財產保險	2015.10.27	2016.5.16 獲 准開業	10 億元	新疆維吾爾自治區	深圳粵商物流有限公司、深圳市鉅盛華股份有限公司、

2016 年大陸經濟情勢暨保險市場概況

公司				烏魯木齊市	深圳建業工程集團股份有限公司、凱信恒有限公司、深圳市深粵控股股份有限公司等 5 家公司共同設立
珠峰財產保險公司	2015.9.15	2016.5.25	10 億元	西藏自治區拉薩市 (營業場所設北京市)	西藏自治區投資有限公司、新疆盛凱股權投資有限公司、重慶中盛衡舜廣告有限公司、康得投資集團有限公司、西藏自治區國有資產經營公司、西藏道衡投資有限公司、四川沃美置業有限公司、拉薩市城關區市政工程公司、西藏高爭(集團)有限責任公司、西藏嘎吉林房地產開發有限公司、四川寶華科技有限公司等 11 家企業共同設立
海峽金橋財產保險公司	2015.8.12	2016.8.23 獲 准開業 2016.11.8 開 業	15 億元	福建福州	福建投資集團聯合福建發展高速公路股份有限公司、福州市投資管理公司、廈門象嶼集團有限公司、福建省船舶工業集團有限公司、上海豪盛投資集團有限公司、泉州鴻星投資有限公司等 7 家股東共同設立
建信財產保險公司	2016.3.29	2016.10.18	10 億元	寧夏銀川	建信人壽保險有限公司、寧夏交通投資有限公司、銀川通聯資本投資運營有限公司等 3 家公司共同設立
人身保險業					
公司名稱	核准籌建日	核准或正式 開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構
中華聯合人壽保險公司	2015.1.28	2015.11.20 獲 准開業 2015.12.18 開 業	15 億元	北京市	中華聯合保險控股股份有限公司和中華聯合財產保險股份有限公司等 2 家公司共同發起設立
新華養老保險股份有限公司	2015.4.23	2016.8.26 獲 准開業	5 億元	北京市	新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司共同設立
保險資產管理公司					
公司名稱	核准籌建日	核准或正式 開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構或公司名稱
建信保險資產管理有限公司	2015.09.07	2016.4.27	1 億元	深圳市	建信人壽保險有限公司、建銀國際(中國)有限公司等 2 家公司共同設立
再保險公司					
公司名稱	籌建日	核准或正式 開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構
太平再保險(中國)公司	2015.11.18	2016.2.18	10 億元	北京市	由太平再保險有限公司北京分公司改建而來
前海再保險公司	2016.03.25	2016.12.07	30 億元	深圳市	由深圳市前海金融控股有限公司、中國郵政集團公司、深圳市遠致投資有限公

					司、浙江愛仕達電器股份有限公司、福建七匹狼實業股份有限公司、深圳市騰邦國際商業服務股份有限公司、啟天控股有限公司等 7 家公司共同成立
--	--	--	--	--	---

當前大陸實業資本布局保險路徑有二，一是收購，一是新設保險公司，為獲取保險經營牌照主要手法，惟保險公司盈利週期較長，自成立運營至開始盈利，一般需 5 至 8 年，期間股東須持續投入資金，現有保險公司中，經營 10 餘年仍無盈利者不在少數，甚有經營不穩、陷入困境，使得出資股東陷入增資泥沼；而產業資本往往追逐短期利益，不願進行長期投資，成為中、小保險公司股東更換頻繁之主因。

專業化保險公司對於高品質之專業化保險服務具有絕對優勢，在保險市場整體強大需求導引下，專業性保險公司應運而生，目前大陸於傳統產險、壽險市場幾近飽和環境下，監管機關受「關於加快發展現代保險服務業的若干意見」(即；新國十條)政策指示影響，漸傾向放寬對專業性保險公司牌照審批之限制，對擬進入保險行業之投資者而言，介入專業性保險公司無疑是另闢新興路徑；依 2016 年獲准籌設或開業之保險公司視之，相互保險¹⁸、科技保險、再保險等新型保險公司成主力，然而專業性保險新主體亦將面臨資金、能力、技術、人才、行業標準、商品精算數據基礎等方面極度匱乏之多重考驗。

再依保監會統計，截至 2016 年底，大陸共有 12 家中資保險公司於境外設立 38 家保險營業機構，包括 6 家壽險公司、14 家產險(再保險)公司、11 家資產管理公司、5 家中介公司、2 家控股公司，另有 4 家保險公司於境外設立 8 家代表處¹⁹。

(二)保險從業人員統計

2015 年 8 月，大陸取消保險營銷員資格考試，從業人員與時俱增，截至 2016

¹⁸按保監會訂定「相互保險組織監管試行辦法」中之官方定義，相互保險係指具有同質風險保障需求之單位或個人，通過訂立合同(契約)成為會員，並繳納保費形成互助基金，由該基金對合同約定之事故發生所造成之損失承擔賠償責任，或是當被保險人死亡、傷殘、疾病或達到合同約定之年齡、期限等條件時承擔給付保險金責任之保險活動；簡言之，相互保險即是在平等自願基礎上，以互相幫助、共攤風險、共用收益為目的，會員繳納保費彙聚成風險保障資金，當災害損失發生時，則用資金對會員進行彌補之互保行為。

¹⁹參閱 2017 年 1 月 20 日 21 世紀經濟報導，「周延禮：中國保費收入躍居世界第二 險企海外機構盈利不足」一文，鄭青亭編撰。

年底，保險營銷員達 657.28 萬人，較年初增加 185.99 萬人，占當年城鎮新增就業總數 14.15%，保險業就業吸納能力顯著增強，增員速度亦刷新連續 7 年之增員紀錄²⁰。保險公司職工人數 109.27 萬人，較年初增加 6.81 萬人，增長 6.6%²¹。

2016 年，大陸保險公司增加代理人超過 100 萬人，擁有全世界最龐大之代理人隊伍，然而絕大多數發達國家，保險代理人之總數正縮減中，導源於銷售誤導導致監管限制等因素，全球已有芬蘭、丹麥、澳大利亞、英國、荷蘭、挪威等 6 國完全取消保險代理人佣金制度，禁止保險公司向營銷員支付佣金；亦即成熟市場新趨勢，則是由佣金模式轉向收費方式，付費方為客戶端²²。

表 8 2009 年至 2016 年中國大陸保險營銷員統計

單位:萬人

年度	從業人數	增長人數
2009	290	34
2010	329	39
2011	335	6
2012	278	-57
2013	290	12
2014	325	35
2015	471	136
2016	657	186

二、保費收入與結構分析

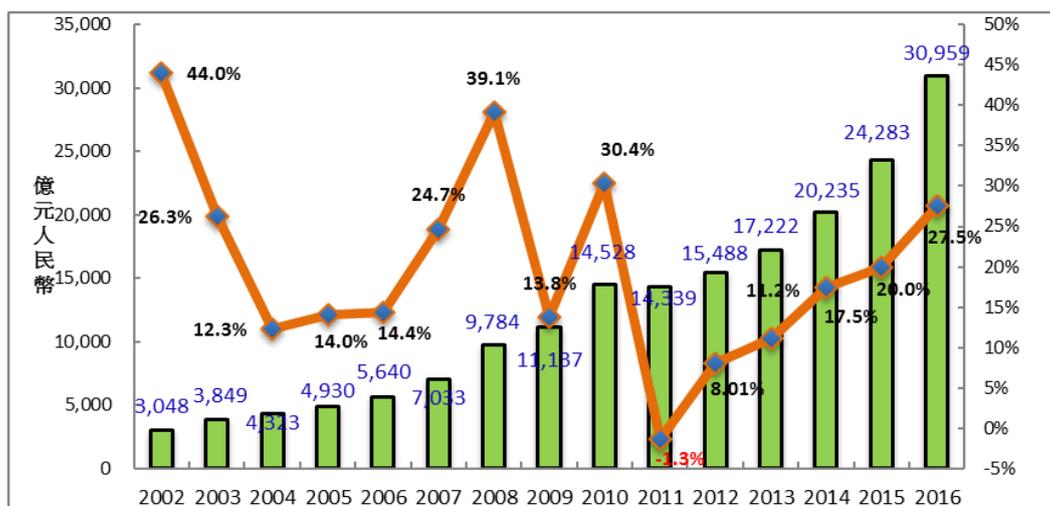
2016 年是大陸施行十三五計劃第一年，伴隨經濟社會全面轉型、新興技術快速發展及國家政策推動、市場化改革、社會保障需求等因素共同推動保險業務增速再創 2008 年以來新高，2016 全年原保費總收入為 3 兆 959.10 億元人民幣，同比增加 6,676.60 億元人民幣，同比增長 27.50%，其增速較去年提高 7.50%。

²⁰摘自 2017 年 2 月 14 日保險和訊網·「2016 年保險原保費收入同比增三成 營銷員較年初增近 200 萬」一文。

²¹摘自 2017 年 5 月 20 日搜狐網·「2016 年保險業財務數據分析第二期-行業總體情況」一文，中國保險會計研究中心編撰。

²²摘自 2017 年 5 月 24 日證券時報·「人工智能將改變保險業 指數年金發展迅速」一文，鄧雄鷹編撰。

圖 2 2002 年至 2016 年中國大陸總保費收入及成長率



(一)按產業別分析

德國安聯集團研究部門發布『全球保險市場調研報告』顯示，2016 年全球保險費總收入達 3.65 兆歐元，創歷史新高，其增加 1,500 億歐元左右之保費，約有 700 億歐元來自中國大陸，意味著 2016 年大陸撐起全球保費增幅近半壁江山。保監會原副主席周延禮表示，2015 年大陸對國際保險市場增長貢獻度達 26%，居全球首位，2016 年更進一步增長至 27.5%；中國大陸之保費收入 15 年間成長近 5 倍，其市場規模於 2016 年超越日本，成為世界第二大保險市場。

表 9 2015 年至 2016 年中國大陸原保費收入統計

單位:億元人民幣；%

	2016 年	2015 年	2016 年成長率	2015 年成長率
原保險保費收入	30,959.10	24,282.52	27.50	20.00
1. 財產險	8,724.50	7,994.97	9.12	10.99
2. 人身險	22,234.60	16,287.55	36.51	24.99
(1) 壽險	17,442.22	13,241.52	31.72	21.46
(2) 健康險	4,042.50	2,410.47	67.71	51.87
(3) 人身意外傷害險	749.89	635.56	17.99	17.14

1.財產保險

2016 年大陸財產保險業保費收入為 8,724.50 億元人民幣，較去年成長 9.12%，相較於 2015 年之增速維持向下滑行狀態。其中，交強險原保險保費收入 1,699.58 億元人民幣，同比增長 8.19%；農業保險原保險保費收入為 417.71 億元人民幣，同比增長 11.42%，占財產保險之比例為 4.79%，保費增速漸顯下滑趨勢；

責任保險保費收入 362.35 億元人民幣，增長 20.04%，占財產保險之比例為 4.15%，其中環責險²³保費收入 2.8 億元人民幣，同比增長 3.9%，提供環境污染責任風險保障 263.7 億元人民幣，同比增長 8%，遠低於保險業整體增速；2016 年出口信用保險為 8.22 萬家出口企業提供 4,167 億美元風險保障。

2016 年大陸農業保險參保農戶約 2.04 億戶次，提供風險保障 2.16 兆元人民幣，為 3,822.71 萬戶次支付賠款 299.21 億元人民幣，同比增長 26.22%；責任保險提供風險保障 118.2 萬億元人民幣；小額貸款保證保險為 8.91 萬家小微企業獲得融資金額 315.90 億元人民幣。

2016 年大陸車險保費收入為 6,834.55 億元人民幣，同比增加 10.25%，惟其增幅仍較 2015 年下滑 2.13%；車險保費收入占財產保險保費收入 78.34%，該業務依然是財產保險業之主要貢獻者，且其保費規模持續居世界第二位。2016 年大陸全面展開車險費率市場化改革，其商業車險費率市場化改革已近兩年(自 2015 年 6 月 1 日起施行)，保監會公布數據顯示，大陸商業車險車均保費較改革前下降 8%，商業三責險平均責任限額提升 20%。另受 2015 年三季度起第二次實施小排量乘用車購置稅減半政策將持續之政策影響，消費者因而加快購車步伐，導致汽車銷量回暖，進一步帶動車險市場發展，據大陸中國汽車工業協會統計，大陸 2016 全年累計生產汽車 2,811.9 萬輛，同比增長 14.5%，銷售汽車 2,802.8 萬輛，同比增長 13.7%，產銷同比增長率較 2015 年分別成長 11.2%和 9.0%，產銷總量再創歷史新高。汽車產銷量之增長，同時帶動汽車保險服務消費迅速發展。

回顧大陸於 2014 年 8 月發布保險「新國十條」，要求建立巨災保險制度與訂定巨災保險法規；2015 年 4 月 16 日由 40 餘家保險公司和 5 家再保公司在北京正式成立「中國城鄉居民住宅地震巨災保險共同體」；2016 年 5 月 12 日由保監會、財政部聯合公布「建立城鄉居民住宅地震巨災保險制度實施方案」，採取「政府推動、市場運作」之實施原則及「整合承保能力、準備金逐年滾存、損失合理分層」之運作模式，由政府負責制度設計、立法保障和政策支持，住宅地震共同體負責具體運作，在損失分擔方面，基於「風險共擔、分層負擔」原則，由住宅地震共同體、再保險公司、地震專項準備金、財政支持等逐層承擔損失；2016 年 6 月 18 日，住宅地震共同體向中國保監會正式報備地震保險商品條款²⁴；2016

²³環境污染責任保險簡稱環責險，大陸環責險通常被稱為「綠色保險」，以企業發生污染事故對第三者造成之損害依法應承擔之賠償責任為標的。

²⁴該條款內含：1.保險金額方面，產品結合大陸居民住宅之總體結構、平均再建成本、災後補償救助水平等情況，按城鄉有別確定保險金額；2.保險責任方面，涵蓋 4.7 級、烈度 VI 度以上之地震及其次生災害，能夠保障主要地震災害風險；3.保險費率方面，

年 7 月 1 日，大陸地震巨災保險商品正式全面銷售，城鎮居民住宅基本保額每戶 5 萬元人民幣，農村居民住宅基本保額每戶 2 萬元人民幣，運行初期最高不超過 100 萬元人民幣。當 2016 年 7 月 1 日地震巨災保險產品全面銷售後，建設統一營運平臺成為首要任務，住宅地震共同體與上海保險交易所合作，完成承保核保、清分結算、單證管理等模塊設計開發，並協調完成專線連通、印章授權等專業工作，2016 年 12 月 26 日，住宅地震共同體營運平臺於上海保險交易所正式上線，此為大陸首獻巨災保險經營平臺，也是全行業集中出單之共保平臺。累計 2016 年大陸地震保險出單 18.07 萬筆，保險金額 177.62 億元人民幣，廣東 10 地市開放巨災指數保險，黑龍江成為農業財政巨災指數保險試點處。目前，大陸河北、四川等地之區域地震巨災保險試點即將納入營運平臺集中營運，全國範圍之跨區、跨期保費積累和損失分擔正逐步實現。

圖 3 中國大陸 2002 年至 2016 年財產保險保費收入與成長率



2. 人身保險

2016 年，大陸人身保險市場保持強勁增長，結構調整成效顯現，有效防範風險，多家保險公司發展風險保障型和長期儲蓄型保險商品，以期交和續期保費增量逐步替代躉交保費，並引導保戶長期持有保險合同，降低退保風險。2016 年大陸人身保險原保費收入 2 兆 2,234.60 億元人民幣，同比增長 36.51%，增速

按照地區風險高低、建築結構等因素差異化設定，努力以較低的價格投放市場，普遍低於國際同類產品、地方試點產品費率水平；4. 保險理賠方面，參照國家地震局、民政部破壞等級標準，將實際損失和賠償責任確定為三檔分檔理賠。

較去年提升 11.52%，其增速遠遠超越財產保險。其中，壽險原保費收入 17,442.22 億元人民幣，較去年增加 31.72%，並一改此前萬能險、分紅險占比較大局面，保障成分更足之普通壽險貢獻突出，其原保費收入達 10,451.65 億元人民幣，同比增長 55.34%，占人身保險業務 48.18%，對行業原保費收入增長之貢獻率達 55.77%。健康險保費收入 4,024.50 億元人民幣，比去年再成長 67.71%，是人身保險業務中同比增長最快之業務，占人身保險業務 18.18%，2015 年下半年頒布健康險稅收優惠政策以及人口壽命延長和養老壓力提升，促進健康險業務快速發展，使健康險業務儼然成為保險業發展新著力點，專業健康險公司擴至 7 家；個人稅優健康險自 2016 年試點運行，已有 28 家保險公司獲得此一經營資格。意外險保費收入 749.89 億元人民幣，成長 17.99%。

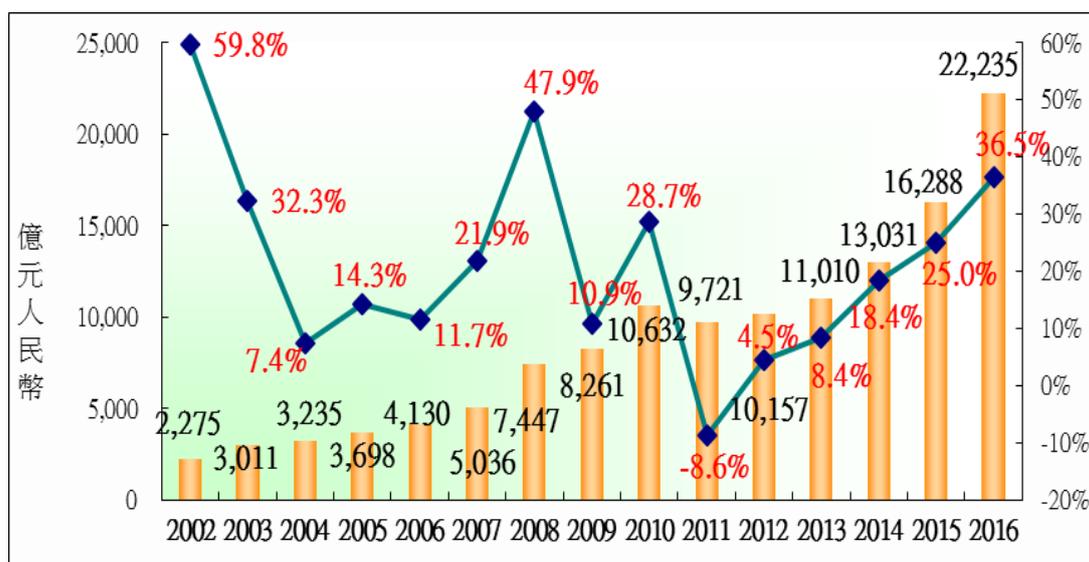
爰因期限短、高流動性之萬能險產品占比過高，易引發保險公司流動性風險，2016 年 3 月，保監會發布中短存續期產品新規，要求人身保險公司必須在 3 年內完成產品存續期限結構調整。2016 年底，保監會再次發文，嚴格限制人身保險公司對萬能險商品銷售保費占比為 50% 以內，致使人身險行業之保戶投資款新增交費漸次下滑，原保險保費收入逐漸上揚，此增長反差，反映的正是人身保險行業轉型之成效，未來隨著保監會對中短存續期業務總量之逐步控制，預計原保費收入占比將維持於 85% 左右。

人口高齡化、保險意識覺醒是近年大陸健康險高速發展之重要因素，高利潤率、強消費屬性之商業健康保險則是大陸保險行業增速最快之業務板塊，2010 年至 2016 年，其原保費收入自 691.72 億元人民幣迅速增長至 4,042.50 億元人民幣，成長 4.8 倍，占人身保險保費收入比重自 6.37% 增長至 18.18%，占全行業保費收入比重由 4.66% 增加為 13%。健康險賠付從 264.02 億元人民幣增至 1,000.75 億元人民幣，增長 2.8 倍。健康險深度由 2010 年 0.17% 增至 2016 年 0.54%，健康險密度自 2010 年 50 元/人增至 2016 年 292.3 元/人，無論是深度還是密度皆低於發達國家；復依中國保險行業協會發布「2017 中國商業健康保險發展指數」顯示，大陸商業健康保險發展指數為 60.6，說明大陸商業健康保險發展潛力巨大。大陸商業健康保險著眼於滿足人民群眾日趨多樣化之健康保障需求及老齡化社會對健康保險服務業帶來發展機遇和挑戰，致力承辦城鄉居民大病保險，開創大陸醫改新途徑；參與各類醫保經辦服務，致力服務社會治理能力現代化；響應國家扶貧開發戰略，利用健康保險實現精準扶貧政策；強化醫療行為管控，降低不合理醫療費用；創新推展醫療責任保險，防範和化解醫患糾紛；參與投資醫療

機構，共推社會辦醫。商業健康保險公司更期望透過投資健康產業、健康診療、健康保障、健康服務，養老護理週期之大健康產業鏈、服務鏈、生態鏈，健康服務空間、投資空間，實現多元共贏局面。

截至 2016 年底，大陸有 16 家保險公司在 31 省(區、市)承辦大病保險業務，覆蓋人群達 9.7 億人次，覆蓋人群占全國城鄉居民 87.6%；累計支付賠款 300.90 億元人民幣，報銷比例提升 13.85%，整體報銷比例達 70%。

圖 4 中國大陸 2002 年至 2016 年人身保險保費收入與成長率



(二) 按中、外資別分析

保險業是大陸金融體系中開放時間最早、開放程度最高之行業，截至 2016 年年底，共有來自 16 個國家和地區之境外保險公司在大陸設立 57 家外資保險公司。其中，財產保險公司 22 家，人身保險公司 28 家，再保險公司 6 家，資產管理公司 1 家²⁵。

就中、外資保費收入及市占率來看，2016 年中資保險公司原保費收入為 2 兆 9,381.57 億元人民幣（包括中資產險公司 9,076.96 億元人民幣、同比增長 10.04%；中資壽險公司 20,304.61 億元人民幣、同比增長 36.6%），約占整體原保費收入 94.90%；外資保險公司原保費收入為 1,577.40 億元人民幣（包括外資產險公司 189.20 億元人民幣、同比增長 8.41%；外資壽險公司 1,388.20 億元人民幣、同比增長 40%），約占整體原保費收入 5.10%，占率較 2015 年上揚 0.3%。

²⁵摘自 2017 年 1 月 20 日世紀經濟報，「周延禮：中國保費收入躍居世界第二 險企海外機構盈利不足」一文，鄭青亭編撰。

表 10 2015 年至 2016 年中國大陸中外資保險公司原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
2015	8,248.75	14,868.04	23,116.79	95.20%	174.51	991.09	1,165.60	4.80%
2016	9,076.96	20,304.61	29,381.57	94.90%	189.20	1,388.20	1,577.40	5.10%

近年外資保險公司於中國大陸之業務拓展步伐依然緩慢，遙想當年世界保險巨頭乘著東風，或登陸北京，或盤踞上海，或鎮守廣深，謀篇佈局，南征北戰，揮金如土，如今時過境遷，時移勢易，歌舞昇平之幻想被無可奈何之現實瞬間擊碎，此正是身處大陸保險市場之外資保險公司心聲。在大陸保險行業中，外資保險公司長期處於夾縫中生存之窘境，其在大陸發展之路可謂極為艱辛，外資保險公司進入大陸保險市場需投入時間與精力適應市場，且必須讓經營管理文化與大陸文化相融合。

表 11 2006 年至 2016 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
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%
2014	97.78%	2.22%	94.22%	5.78%
2015	97.93%	2.07%	93.75%	6.25%
2016	97.96%	2.04%	93.60%	6.40%

儘管外資保險公司應對來自中資保險公司激烈競爭之同時，成功於大陸設立機構，然外資保險公司之財、業務績效卻不盡如人意，除已有兩家外資財產保險公司先後退出大陸車險市場外，2016 年 28 家中、外合資保險企業中，僅 3 家保費收入超過 100 億元人民幣，多達 10 家中外合資壽險企業原保費收入低於 10 億元人民幣，此類保險公司多數受限於資產規模，難以盈利並長期處於虧損。另受到大陸政策和法律掣肘影響，大陸監管機關對於外資保險企業分支機構設立、商品申報等皆有一定程度之審批限制，外資保險公司於保險商品之提供和開發也舉

步維艱。外資保險公司為積極擴展大陸保險業務，現今關注之四項重要監管包括費率開放及其對人壽保險之影響、財產保險行業之併購、上海自貿區與主管機關對互聯網銷售管道之監管。

對外國保險公司而言，致力新商品創新與開發，並開發新銷售管道，滿足大陸保險消費者需求，或許能借此東風有所發展。受限於外資保險公司狹隘之銷售管道，數位化行銷管道為其提供直接向終端客戶進行銷售之機遇，因而多數外資保險公司希望利用新開放之數位化行銷進行保險商品之銷售。

(三) 按公司別分析

1. 財產保險公司

2016 年，大陸財產保險公司原保費收入為 9,266.17 億元人民幣²⁶，同比成長 10.01%，增速再創歷史新低；而原保費收入超過 100 億元人民幣之產險公司較 2015 年增加 1 家，增為 11 家。

(1) 中資產險公司

2016 年中資財產保險公司原保費收入為 9,076.96 億元人民幣，同比增長 10.04%，其中，人保產險以 3,104.53 億元人民幣保費收入穩占第一位，較 2015 年成長 10.48%，市占率達 33.36%，較 2015 年末提升 0.14%；平安產險以 1,779.08 億元人民幣之原保費收入居次，業績較前一年成長 8.72%，市占率從 19.43% 微減至 19.20%；市占率第三者為太保產險之 960.71 億元人民幣，成長率維持 1.73%，市占率由 11.21% 減為 10.37%。前三名產險公司市場占有率合計達 63.07%，較 2015 年之 64.00% 雖減少為 0.93%，卻仍屬高度集中之寡占主導市場。

表 12 2016 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	2016 年	2015 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人民財產保險公司	3,104.53	2,810.10	10.48	33.50
中國平安財產保險公司	1,779.08	1,636.41	8.72	19.20
中國太平洋財產保險公司	960.71	944.39	1.73	10.37
中國人壽財產保險公司	597.36	503.69	18.60	6.45
中華聯合財產保險公司	385.87	393.70	-1.99	4.16

近年，大陸前 10 大中資產險公司原保費收入排名未發生太大變化，分別是

²⁶包括產險公司經營之健康險及傷害險業務。

人保產險(3,104.53 億元人民幣)、平安產險(1,779.08 億元人民幣)、太保產險(960.71 億元人民幣)、國壽產險(597.36 億元人民幣)、中華產險(385.87 億元人民幣)、大地產險(319.58 億元人民幣)、陽光產險(283.92 億元人民幣)、太平保險(181.80 億元人民幣)、出口信用(173.08 億元人民幣)及天安產險(138.74 億元人民幣)；前十大產險公司之原保費收入達 7,924.68 億元人民幣，市占率為 85.52%，同比下降 0.72%，前 10 產險公司市占率仍出現下滑跡象，平安產險、太保產險、中華聯合、天安產險市場占比分別下降 0.23%、0.84%、0.51%、0.05%，僅國壽產險、大地產險和出口信用保險三家產險公司市場占比呈現上升。

(2)外資產險公司

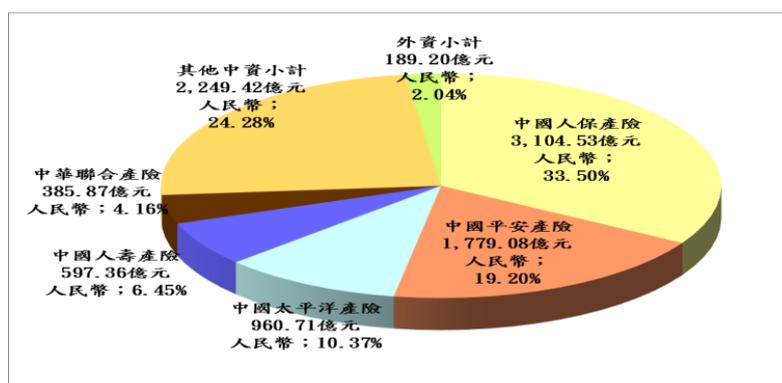
2016 年外資產險公司保費收入合計為 189.20 億元人民幣，同比增長 8.42%，市占率為 2.04%，分別較 2015 年之 174.52 億元人民幣及 2.07% 之占率再現微幅成長。保費收入前三名之公司依次為：安盛天平財產保險公司(79.71 億元人民幣)、中航安盟財產保險公司(18.35 億元人民幣)及屬美國國際集團之美國美亞保險公司(13.73 億元人民幣)，其後第 4 名是美國利寶互助財產保險公司(12.30 億元人民幣)，富邦財產保險公司(9.66 億元人民幣)於 2016 上半年即篡列外資產險第 5 名，2016 下半年同時取代 2015 年名列第 5 之三星財產保險公司。

表 13 2016 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	2016 年	2015 年	2016 年同比增長率	2015 年同比增長率	市占率
安盛天平財產保險公司	79.71	71.65	11.25	8.28	0.86
中航安盟財產保險公司	18.35	16.08	14.12	9.91	0.20
美國美亞財產保險公司	13.73	14.40	-4.65	22.76	0.15
美國利寶互助財產保險公司	12.30	8.87	38.67	8.44	0.13
富邦財產保險公司	9.66	8.34	15.83	--	0.10

圖 5 2016 年中國大陸產險公司保費收入及市場占有率(市場份額)



(3)前 20 大產險公司

2016 年排名前 20 位財產保險公司中，有 9 家保費增速低於行業增長速度，分別是平安產險、太保產險、中華聯合產險、陽光產險、出口信用保險、天安產險、華泰產險、永誠產險和都邦產險，其中，僅中華聯合產險呈現負增長；華泰產險連續兩年負增長後，2016 年顯現正成長；大地產險保費漲幅最大；安華農險首次入榜。

表 14 2016 年大陸前 20 大財產保險公司原保險保費收入排行榜

單位:億元人民幣；%

排名	保險公司名稱	2016 年原保費收入	2015 年原保費收入	同比增長率	資本結構
1	人保產險	3,104.53	2,810.10	10.48	中資
2	平安產險	1,779.08	1,636.41	8.72	中資
3	太保產險	960.71	944.39	1.73	中資
4	國壽產險	597.36	503.69	18.60	中資
5	中華聯合	385.87	393.70	-1.99	中資
6	大地產險	319.58	265.89	20.19	中資
7	陽光產險	283.92	258.17	9.97	中資
8	太平保險	181.80	156.15	16.43	中資
9	出口信用	173.08	164.87	4.98	中資
10	天安產險	138.74	130.96	5.94	中資
11	華安產險	100.35	85.81	16.94	中資
12	永安產險	90.36	81.31	11.13	中資
13	英大產險	83.30	73.41	13.47	中資
14	安盛天平	79.71	71.65	11.25	外資
15	華泰產險	70.11	66.97	4.69	中資
16	永誠產險	63.49	63.72	0.36	中資
17	安邦產險	53.71	52.50	2.30	中資
18	中銀保險	50.25	45.28	10.98	中資
19	紫金產險	49.45	41.90	18.02	中資
20	安華農險	44.10	38.78	13.72	中資

2. 人身保險公司

2016 年大陸人身保險公司規模保費²⁷(含保險合同核算保戶投資款和獨立帳

²⁷原保險保費收入指保險企業確認之原保險合同保費收入；保戶投資款新增交費為經過保險混合合同分拆、重大保險風險測試後（投連險除外），未確定為保險合同之部分，為本年度投保人交費增加金額，以萬能險為主；而投連險獨立帳戶新增交費則是投連險經過保險混合合同分拆、重大保險風險測試後，未確定為保險合同之部分，為本年

戶本年新增交費)收入 34,491.95 億元人民幣，增長 5.78%，其中，原保費收入為 21,692.81 億元人民幣，同比增長 37.13%，保戶投資款新增交費(萬能險)增長 55.10%，保費收入達 11,860.16 億元人民幣，投連險獨立帳戶(投連險)保費收入為 938.97 億元人民幣，成長 38.52%，與 2015 年相比，萬能險與投連險保費收入增長率明顯衰退許多。

若以總規模保費計，依據保監會公布資料顯示，2016 年前 10 大公司人身保險公司分別是：中國人壽(5,961.57 億元人民幣)、平安人壽(3,862.29 億元人民幣)、安邦人壽(3,304.87 億元人民幣)、華夏人壽(1,831.60 億元人民幣)、富德生命人壽(1,702.87 億元人民幣)、和諧健康(1,544.25 億元人民幣)、太保人壽(1,497.62 億元人民幣)、泰康人壽(1,247.61 億元人民幣)、新華人壽(1,168.29 億元人民幣)、人保壽險(1,165.72 億元人民幣)；合計前 10 大人身保險公司規模保費均超過千億元人民幣。安邦人壽由此前第 9 位升值行業第 3 名，和諧健康首次進入行業前 10 大且由 2015 年位列 13 名位揚升至第 6 位，太保人壽、新華人壽、泰康人壽、人保壽險名次均下滑，太平人壽擠出前 10 大行列。按市場占比說來，中國人壽提高 0.43%，平安人壽下降 1.56%，安邦人壽提升 5.65%。

若以原保險保費收入論，人身保險公司排名中，排名上升顯著的是安邦人壽，原保險保費收入超過千億元人民幣，較 2015 年排名上升 5 位次，和諧健康排名亦自 2015 年之第 11 位竄升至第 6 位，原保險保費收入也超過千億元人民幣；新華、太平和泰康皆有所下滑，分別位列第 5、第 9 和第 10。珠江人壽雖未進入前 10 大，惟其排名上升 42 位次，又，名次上升較快者尚有華夏人壽、渤海人壽、恒大人壽、東吳人壽、長生人壽、國聯人壽。

2016 年原保險保費收入中，中資壽險公司 43 家及外資壽險公司 25 家，合計 68 家同比呈正增長；另有 4 家中資壽險公司與 3 家外資壽險公司總計 7 家公司同比負增長。排行前 10 大人身保險公司為中國人壽、平安人壽、安邦人壽、太保壽險、新華人壽、和諧健康、人保壽險、富德生命人壽、太平人壽、和泰康人壽，前 8 家人身保險公司原保費收入超過千億元人民幣，但有 9 家公司市場占率同比下降，僅安邦人壽市場占有率同比上升；前 10 大之原保險保費收入合計 15,683.75 億元人民幣，市場占率為 72.3%，同比下降 3.55%，市場集中度下降之背後是大型壽險公司市場占率逐漸流失，中、小型險企和新險企等新秀崛起。

(1) 中資壽險公司

2016 年中資人壽保險公司原保費收入為 20,304.61 億元人民幣，同比增長 36.57%，其中 45 家險企原保費收入同比增幅為正，4 家險企原保費收入同比增幅為負；前五大公司原保險保費收入排序出現較大更動²⁸，中國人壽仍以 4,306.07 億元人民幣之原保費收入繼續掄元，較 2015 年成長 18.28%，市占率較 2015 年又下滑 3.11%，達 19.85%。第二名為中國平安人壽保險公司，原保費收入達 2,751.82 億元人民幣，較 2015 年增長 32.01%，市占率從 13.14% 再跌為 12.69%；第三名由中國太平洋人壽保險公司前進一名取得，原保費收入 1,373.62 億元人民幣，年增率為 26.50%，市占率反而自 2015 年 6.85% 下跌至 6.33%；位居第四名是新進前五大之安邦人壽保險公司，原保費收入增長高達 109.43%，為 1,141.97 億元人民幣，市占率自 3.44% 上升至 5.26%；第五名則為下降兩名之新華人壽保險公司，原保費收入達 1,125.60 億元人民幣，年增長 0.63%，市占率下滑 1.86% 至 5.19%。前五大壽險公司市占率自 2015 年 55.64% 下跌至 49.32%，首度跌破半數之占比，其他中資公司占率自 38.11% 再度上揚為 50.68%。

表 15 2016 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	2016 年	2015 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人壽保險公司	4,306.07	3,640.54	18.28	19.85
中國平安人壽保險公司	2,751.82	2,084.48	32.01	12.69
中國太平洋人壽保險公司	1,373.62	1,085.89	26.50	6.33
安邦人壽保險公司	1,141.97	545.27	109.43	5.26
新華人壽保險公司	1,125.60	1,118.59	0.63	5.19

依保費增長速度論斷，珠江人壽同比增長最快，同比增加 12,617.64%，其次，國聯人壽和渤海人壽原保費收入同比增長分別為 7,006.37%、1,535.69%；而中融人壽與弘康人壽則位列同比下降最快前兩位，其降幅分別為 99.99% 和 48.99%。

(2) 外資壽險公司

外資壽險公司總保費收入合計為 1,388.20 億元人民幣，較 2015 年增長 40.07%，市占率 6.40%，較去年再增 0.15%，同比增速超越中資壽險公司。28 家外資壽險公司中，原保費收入同比增幅為正的有 25 家，其中同比增速最快為

²⁸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。

中法人壽和長生人壽，其增速分別為 254,356.40%和 682.48%；3 家同比增幅為負之險企分別為新光海航、瑞泰人壽、君龍人壽。保費收入前三名公司依次為：工銀安盛人壽保險公司（342.71 億元人民幣）、美國友邦人壽保險公司（161.14 億元人民幣）及 2015 年列第 4 名之招商信諾人壽保險公司（119.86 億元人民幣）。

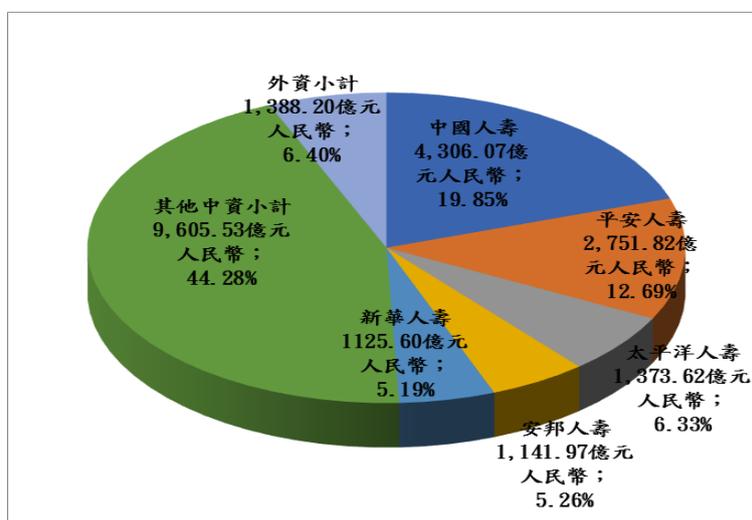
表 16 2016 年中國大陸前五大外資人壽保險公司保費收入

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 年	2015 年	2016 年同比成長率	2015 年同比成長率	市占率
工銀安盛人壽保險公司	342.71	235.38	45.60	52.84	1.58
美國友邦人壽保險公司	161.14	125.71	28.18	18.93	0.74
招商信諾人壽保險公司	119.86	78.47	52.75	47.92	0.55
義大利中意人壽保險公司	97.11	91.80	5.78	63.69	0.45
交銀康聯人壽保險公司	97.04	40.72	138.31	54.24	0.45

2016 年原保費收入排名前 10 外資壽險公司增加恒大人壽，而中銀三星被擠出前 10 名；排名上升有招商信諾人壽和交銀康聯人壽，分別上升至第三名和第五名，而中意人壽則下降至第四名，中美聯泰人壽下滑至第六名，信誠人壽跌至第七名，中英人壽降至第八名。

圖 6 2016 年中國大陸壽險公司保費收入及市場占有率(市場份額)。



(3) 銀行系壽險公司

2016 年大陸 9 家銀行系壽險公司總規模保費收入達 2,214.09 億元人民幣，增長表現最亮麗為交銀康聯，其總規模保費收入為 119.88 億元人民幣，同比增長 194.11%；而建信人壽以 574.46 億元人民幣之總規模保費收入保持銀行系壽險

第 1 名，同比增長 47.52%；其他 8 家銀行系壽險公司總規模保費增速平穩，未有負增長，且有 7 家總規模保費超過 100 億人民幣(詳見表 17)。

表 17 2016 年中國大陸 9 家銀行系人壽保險公司規模保費收入

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 年總規模保費	2015 年總規模保費	同比增長率	2016 年排名
建信人壽保險公司	574.46	389.40	47.52	15
光大永明人壽保險公司	411.88	301.87	36.44	19
工銀安盛人壽保險公司	346.08	238.74	44.96	20
中郵人壽保險公司	296.58	247.42	19.87	22
農銀人壽保險公司	258.81	181.61	42.51	24
招商信諾人壽保險公司	120.03	80.44	49.22	38
交銀康聯人壽保險公司	119.88	40.76	194.11	39
中銀三星人壽保險公司	53.77	48.32	11.28	49
中荷人壽保險公司	32.61	27.66	17.90	55
合計	2,214.09	1,556.22	42.27	--

以原保費收入視之，2016 年大陸銀行系壽險機構原保費收入達 1615.68 億元人民幣，同比增長達 55.85%，持續高於壽險 31.72% 之增幅；並有建信人壽、工銀安盛人壽和中郵保險 3 家躋身原保費收入前 20 名排名，原保費收入最高為建信人壽，達 461.17 億元人民幣，同比增長 124.67%，排名第 11 位；交銀康聯人壽原保費收入為 97.04 億元人民幣，同比增長 138.31%，為成長最多之銀行險系保險公司。

表 18 2016 年中國大陸 9 家銀行系人壽保險公司原保費收入

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 年	2015 年	同比增長率	2016 年排名
建信人壽保險公司	461.17	205.27	124.67	11
工銀安盛人壽保險公司	342.71	235.38	45.60	14
中郵人壽保險公司	296.52	247.42	19.84	16
農銀人壽保險公司	182.90	144.30	26.75	22
招商信諾人壽保險公司	119.86	78.47	52.75	28
交銀康聯人壽保險公司	97.04	40.72	138.31	33
光大永明人壽保險公司	50.72	31.22	62.46	39
中銀三星人壽保險公司	35.86	30.55	17.38	45
中荷人壽保險公司	28.90	23.38	23.61	50
合計	1,615.68	1,036.71	55.85	--

(4) 前 20 大人身保險公司—規模保費收入

2016 年前 20 大人身保險公司規模保費收入排名，依舊僅 1 家(工銀安盛人壽)外資壽險公司名列前 20 大人身保險公司，足證外資保險公司在大陸保險市場經營不易。

表 19 2016 年大陸前 20 大人身保險公司總規模保費收入排行榜

單位:億元人民幣

排名	保險公司名稱	2016 年原保費收入	2015 年原保費收入	同比增長率	資本結構
1	國壽股份	5,961.57	4,074.01	46.33	中資
2	平安人壽	3,682.29	2,961.23	24.35	中資
3	安邦人壽	3,304.87	950.53	247.69	中資
4	華夏人壽	1,831.60	1,572.13	16.50	中資
5	富德生命人壽	1,702.87	1,651.94	3.08	中資
6	和諧健康	1,544.25	490.19	215.03	中資
7	太保人壽	1,497.62	1,151.99	30.00	中資
8	泰康人壽	1,247.61	1,011.13	23.39	中資
9	新華人壽	1,168.29	1,146.14	1.93	中資
10	人保壽險	1,165.72	955.30	22.03	中資
11	前海人壽	1,003.10	779.30	28.72	中資
12	太平人壽	1,000.68	832.95	20.14	中資
13	天安人壽	687.32	311.36	120.74	中資
14	陽光人壽	661.47	501.83	31.81	中資
15	建信人壽	574.45	389.40	47.52	中資
16	恒大人壽(中新大東方)	564.75	149.88	276.80	中資
17	國華人壽	484.96	477.21	1.62	中資
18	弘康人壽	428.74	226.92	88.94	中資
19	光大永明人壽	411.88	301.87	36.44	中資
20	工銀安盛人壽	346.08	238.74	44.96	外資

(5) 前 20 大人身保險公司—原保險保費收入

2016 年前 20 大人身保險公司原保費收入排名中，原以萬能險與投連險為主業務之華夏人壽原保費收入呈現大躍進，說明大陸中、小型保險公司逐漸回歸保障真意，漸次調整以傳統型保險為其經營主軸。

表 20 2016 年大陸前 20 大人身保險公司原保險保費收入排行榜

單位:億元人民幣

排名	保險公司名稱	2016 年原保費收入	2015 年原保費收入	同比增長率	資本結構
1	國壽股份	4,306.07	3,640.54	18.28	中資
2	平安人壽	2,751.82	2,084.48	32.01	中資
3	太保人壽	1,373.62	1,085.89	26.50	中資
4	安邦人壽	1,141.97	545.27	109.43	中資
5	新華人壽	1,125.60	1,118.59	0.63	中資
6	和諧健康	1,070.31	308.06	247.44	中資
7	人保壽險	1,050.54	894.31	17.13	中資
8	富德生命人壽	1,021.77	789.98	29.34	中資
9	太平人壽	943.64	799.23	18.07	中資
10	泰康人壽	898.41	760.29	18.17	中資
11	建信人壽	461.17	205.27	124.67	中資
12	華夏人壽	454.36	52.24	769.76	中資
13	陽光人壽	444.67	310.50	43.21	中資
14	工銀安盛人壽	342.71	235.38	45.60	外資
15	天安人壽	335.24	191.29	75.25	中資
16	中郵人壽	296.52	247.42	19.84	中資
17	國華人壽	265.88	236.67	12.34	中資
18	人保健康	237.44	160.98	47.50	中資
19	前海人壽	220.45	173.76	26.87	中資
20	合眾人壽	188.29	123.35	52.65	中資

(四)按地域別分析

2016 年大陸各地區原保費收入較去年同期呈加速上漲趨勢，各地區同比增幅均在 10% 以上，廣東、青島、上海、江蘇、四川、天津、北京同比增幅最快，均超過 30%，其中廣東增速居首，增幅高達 37.81%。此外，雖然北京、上海兩地 2015 年原保險保費收入呈個位數增長，但其 2016 年增速均超過 30%，表明於經濟發達、保險密度相對較高地區，經過保險業務結構調整、保險供給側改革，可保持較高之原保費增長空間。

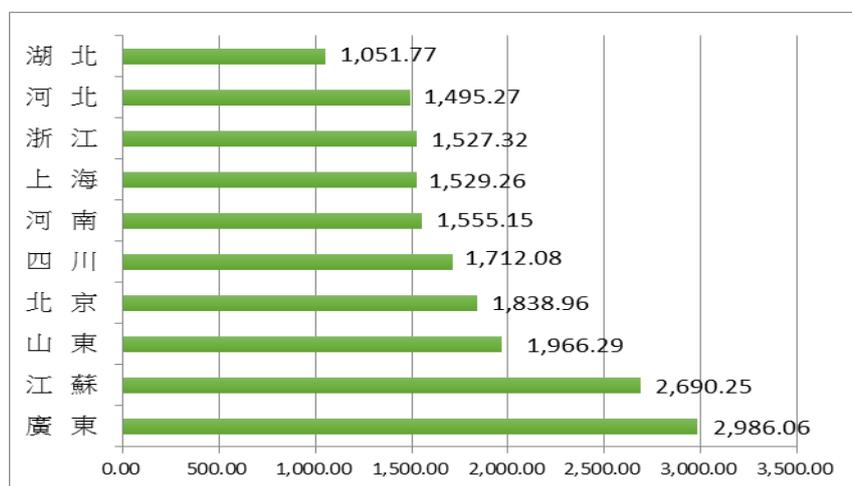
2016 年原保險保費收入位居大陸前 10 位之地區，廣東省（不含深圳）再次以 2,986.06 億元人民幣之原保費收入躍登大陸各省、直轄市與自治區榜首，同比增長 37.81%。第二名是江蘇省，三至十名分別為山東、北京、四川、河南、上海、浙江、河北及湖北。

2016 年，大陸前 10 大省市之原保費收入已全數站上千萬元人民幣之列，較

2015 年再添 1 省市，其市場占率合計 59.28%，與 2015 年之 57.49% 占率相比，上揚 1.79%。

圖 7 2016 年中國大陸保費收入排名前十大省市

單位：億元人民幣



依險種別為各地方保費收入進行排名，廣東省以壽險保費收入 1,612.01 億元人民幣與意外險保費收入 77.52 億元人民幣及健康險保費收入 588.40 億元人民幣，穩居 2016 年大陸全國三險種之首席，產險保費收入則由江蘇省以 733.43 億元人民幣保持領先。

2016 年大陸財產險原保費收入成長率由西藏以 24.82% 奪魁，西部產險保費增長續較東、中部快速；至於大陸壽險業務增速部分，2016 年再呈全數正增長，以上海增率達 50.30%，為全地區之冠；另外，意外險增速由西藏省以 56.83% 成長率奪魁；廣東則為健康險保費增速最快省分，成長率高達 151.35%。(如表 21 所示)

表 21 2016 年中國大陸各省市各險原保費收入及占率

單位：億元人民幣；%

地區	原保費收入	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
廣東	2,986.06	37.81	0.10	708.13	6.43	1,612.01	33.67	77.52	26.13	588.40	151.35
江蘇	2,690.25	35.19	0.09	733.43	9.11	1,506.96	39.03	61.32	13.09	388.53	116.36
山東	1,966.29	27.39	0.06	520.33	9.83	1,157.01	31.20	37.64	16.89	251.32	61.44
北京	1,838.96	30.99	0.06	369.25	7.13	1,101.62	41.56	44.91	19.11	323.18	32.82
四川	1,712.08	35.10	0.06	457.21	8.49	991.30	43.49	37.81	14.96	225.75	84.82
河南	1,555.15	24.54	0.05	372.95	16.49	100.34	26.25	27.73	23.57	151.10	35.59
上海	1,529.26	35.91	0.05	371.15	4.43	913.25	50.30	53.09	16.15	191.77	64.70

2016 年大陸經濟情勢暨保險市場概況

地區	原保費收入	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
浙江	1,527.32	26.53	0.05	569.35	8.36	713.95	31.87	45.87	21.73	198.16	93.17
河北	1,495.27	28.56	0.05	442.13	10.67	888.04	38.28	25.62	11.66	139.47	41.67
湖北	1,051.77	24.67	0.03	263.22	10.48	630.01	27.17	30.13	36.88	128.41	45.97
湖南	886.46	24.47	0.03	273.05	12.27	495.76	27.38	22.26	12.61	95.39	58.96
安徽	876.10	25.35	0.03	312.79	14.43	440.36	24.50	16.66	25.68	106.28	81.34
遼寧	838.36	18.41	0.03	221.76	7.18	499.79	24.11	13.02	11.29	103.78	19.68
深圳	834.45	28.86	0.03	237.40	10.65	426.10	28.67	35.50	39.70	135.45	77.23
福建	755.00	19.61	0.02	211.13	5.95	410.67	19.32	20.22	11.50	112.98	62.24
陝西	714.74	24.86	0.02	191.38	8.28	440.02	33.55	15.25	13.25	68.08	29.08
山西	700.55	19.40	0.02	174.15	9.15	455.33	20.72	11.17	22.13	59.90	46.63
黑龍江	685.52	15.84	0.02	148.90	11.48	413.60	2.55	12.32	21.59	110.71	147.38
江西	608.71	19.72	0.02	183.65	13.35	347.96	17.94	11.82	12.03	65.28	59.86
重慶	601.61	16.91	0.02	165.23	5.97	335.25	21.38	17.65	-0.56	83.48	29.02
吉林	557.12	29.17	0.02	133.23	10.50	370.61	36.87	7.46	18.56	45.81	36.05
天津	529.49	32.92	0.02	127.56	6.05	349.56	47.71	7.67	2.86	44.70	31.67
雲南	529.37	21.81	0.02	224.43	11.55	218.63	28.26	18.51	8.48	67.80	47.74
內蒙古	486.87	23.11	0.02	162.73	9.01	263.00	29.19	9.29	16.88	51.85	49.55
廣西	469.17	21.63	0.02	165.71	12.62	238.59	28.68	16.96	11.45	47.91	26.18
新疆	439.90	19.72	0.01	153.38	7.29	214.75	26.74	14.18	7.59	57.59	37.59
青島	335.90	37.60	0.01	105.96	13.66	178.13	42.39	6.67	18.86	45.13	123.73
貴州	321.28	24.63	0.01	153.15	14.33	128.79	32.67	11.50	16.23	27.84	64.98
甘肅	307.66	19.76	0.01	100.61	11.42	167.90	26.49	10.10	27.95	29.04	11.87
大連	277.32	18.85	0.01	73.06	2.92	175.41	26.43	5.11	6.49	23.75	26.10
寧波	257.56	12.84	0.01	127.22	4.88	108.74	19.81	6.29	5.07	15.31	49.96
廈門	162.60	11.09	0.01	63.17	2.96	76.52	19.71	5.46	8.00	17.43	8.85
寧夏	133.90	29.60	0.00	46.09	12.38	68.23	43.83	3.52	18.63	16.06	34.92
海南	133.21	16.60	0.00	47.60	7.50	68.18	15.81	3.44	19.09	13.99	70.47
集團、總公司本級	72.91	-9.59	0.00	70.47	-10.46	0.13	-2.05	1.88	16.02	0.44	120.39
青海	68.73	22.09	0.00	29.64	13.49	28.84	27.26	2.03	23.95	8.21	39.84
西藏	22.25	28.18	0.00	13.90	24.82	3.84	9.65	2.31	56.83	2.20	76.46
全國合計	30,959.10		100.00	8,724.50		17,442.22		749.89		4,042.50	

註：集團、總公司本級是指集團、總公司開展之業務，不計入任何地區。

(五)臺灣保險業於大陸經營保險業務概述

2016 年臺灣五家保險公司於大陸保險市場經營概況如下：

1. 人壽保險公司

國泰人壽 2016 年保費收入為 8.97 億元人民幣，較 2015 年成長 47.53%，市占率為 0.0414%，在外資壽險公司仍排名第 19 名；新光海航人壽之保費收入為 1.08 億元人民幣，較 2015 年衰退 28.95%，市占率為 0.0050%，在外資壽險公司排名亦由去年同期第 25 名再退至第 27 名；君龍人壽保費收入為 5.36 億元人民幣，較 2015 年減少 8.22%，市占率同時退至 0.0247%，外資壽險公司排名退 2 名至第 22 名。

2. 財產保險公司

國泰財產保險公司為 6.51 億元人民幣，較 2015 年增長 1.08%，市占率下滑至 0.0703%，仍位居外資產險公司第 8 名；富邦財產保險公司保費收入達 9.66 億元人民幣，較 2015 年之 8.34 億元人民幣成長 15.83%，市占率再上升為 0.1043%，外資產險公司排名上揚 1 位居第 5 名。

表 22 2016 年臺灣保險公司在中國大陸經營保險業務原保費收入統計

單位：萬元人民幣；%

大陸設立保險公司	2016 年保費收入	2015 年保費收入	2016 年外資保險公司排名	2015 年外資保險公司排名	2016 年各占大陸產、壽險保費收入比率	2015 年各占大陸產、壽險保費收入比率
陸家嘴國泰人壽	89,709.38	60,824.45	19(外資壽險)	19(外資壽險)	0.0414	0.0384
新光海航人壽	10,810.95	15,232.03	27(外資壽險)	25(外資壽險)	0.0050	0.0096
君龍人壽	53,610.42	58,437.02	22(外資壽險)	20(外資壽險)	0.0247	0.0368
國泰產險	65,119.58	64,423.65	8(外資產險)	8(外資產險)	0.0703	0.0765
富邦產險	96,621.58	83,431.25	5(外資產險)	6(外資產險)	0.1043	0.0990

2016 年，富邦產險以 9.66 億元人民幣原保費收入晉身外資產險前五大之席次，締造臺灣保險業於大陸之經營新頁；而國泰產險於大陸螞蟻金服參股後，已退出主要經營團隊。至於 3 家臺資壽險公司，國泰人壽經更名為陸家嘴國泰人壽之後，其業務經營漸入佳境，顯現穩步成長之勢；君龍人壽不論是保費收入抑或排名，皆呈些微退步；新光海航依然因合資股東問題，營運再向下探底。

另，由中國人壽投資參股的建信人壽 2016 年實現原保費收入 461.17 億元人民幣，相較 2015 年成長 124.67%，在全國壽險市場所占比重由 2015 年 1.29% 大增至 2.13%，全國壽險公司原保費收入排名由 2015 年第 15 位上升至第 11 名。

三、新型態保險營銷管道

2016 年大陸保險業將互聯網行銷與電話行銷兩種新型態行銷管道合併稱為

電商行銷。

(一) 互聯網保險

大陸互聯網保險保費收入自 2011 年 31.99 億元人民幣增長至 2016 年 2,347.97 億元人民幣；滲透率從 2011 年 0.22% 增長到 2015 年 9.2%，然於 2016 年因保監會加強互聯網保險監管，致其滲透率回落至 7.58%²⁹。復依大陸保監會數據顯示，2016 年共 117 家保險機構開展互聯網保險業務，比 2015 年增加 7 家，實現簽單保費 2,347.97 億元人民幣，同比增長 5.10%，增長速度較 2015 年 160% 之增速大幅度下滑，其中財產險公司 56 家，實現簽單保費 403.02 億元人民幣，占互聯網保險保費總收入 17% 之比重；人身險公司 61 家，實現簽單保費 1,944.95 億元人民幣，占互聯網保險保費總收入 83% 之比例。2016 年新增互聯網保險保單 61.65 億件，占全部新增保單件數的 64.59%³⁰。截至目前，大陸共有眾安保險、泰康在線、百安保險、易安保險、安心保險 5 家專業互聯網保險公司。

2016 年保險業另一特點是，雲計算、移動互聯網等新技術廣泛應用於保險業，全行業已有 50 餘家機構與第三方社會化雲平臺合作，有效降低運營成本；全行業 104 家機構簽發 3.61 億張電子保單，其中財產險公司 46 家，電子保單數量 1.98 億張；人身險公司 58 家，電子保單數量 1.63 億張。

1. 財產保險

根據中保協發布之「2016 年財險電商市場基本情況報告」³¹顯示，2016 年大陸財產保險公司互聯網業務實現保費收入 502.29 億元人民幣，同比下降 34.63%，業務增速呈現持續下行的趨勢。同時占各財產業累計原保險保費收入 (8724.50 億元) 的 5.75%，比去年下降 3.37%，主受商車費改，業務持續負增長，導致互聯網財產保險業務總體下滑；而其保費收入占互聯網保險整體保費收入之比重，亦自 2012 年 91% 下降至 2016 年 17%。截至 2016 年末，79 家財產險會員公司中，共有 60 家公司開展互聯網財產險業務，較 2015 年增加 11 家，占比 75.95%。

²⁹ 摘自 2017 年 3 月 9 日證券日報，「13 家互聯網保險創業公司 一年融資超 10 億元」一文，蘇向杲編撰。

³⁰ 摘自 2017 年 2 月 22 日中國保監會網站，「2016 年保險統計數據報告」；2017 年 2 月 24 日中國經濟網，「保險監管發出趨嚴信號 公司治理成重點」一文，江帆編撰。

³¹ 本項報告之統計數據與先前保監會發布之統計數據略有差異，主因為經營互聯網財產險之財產保險公司家數不同，分別為 60 家和 56 家。

從業務結構來看，2016 年互聯網財產保險險種仍以車險業務為主力險種，保費累計為 398.94 億元人民幣，同比大幅下滑 44.29%，雖占互聯網保險總體 79.42%，然大幅低於 2015 年 93.20% 之占率，是造成互聯網保險業務總體下滑之主要因素；非車險業務持續保持高速增長，全年保費收入累計 103.36 億元人民幣，同比增長 97.69%，占互聯網保險總體 20.58%，遠高於 2015 年 6.80% 之占比，其中意外健康險保費收入 49.58 億元人民幣，占比接近 50%、責任險為 10.03 億元人民幣、財產險 9.37 億元人民幣、信用保證險 6.77 億元人民幣、其他非車險（包括退貨運費險等）27.62 億元人民幣。

依管道結構視之，財產保險公司自營管道（PC 官網+移動端）業務保費收入 362.80 億元人民幣，同比下降 19.13%，占互聯網財產保險 72.23%，車險業務占比達 83.79%，依舊是互聯網車險業務之主要來源，易言之，消費者習慣於財產保險公司自營平臺投保車險商品，其中，隨著智能手機的普及，自營管道移動端（APP、WAP 和微信等方式）業務之保費收入 84.97 億元人民幣，同比增長 7.17%；自營管道之 PC 官網保費收入 277.84 億元人民幣，同期下降 26.30%；第三方業務保費收入 125.69 億元人民幣，占比 25.02%，同期增長 16.76%，主要銷售非車險商品，占比達 94.51%。

2. 人身保險

根據大陸中國保險行業協會發布「2016 年互聯網人身保險市場運行情況報告」統計資料顯示，2016 年人身保險公司互聯網業務實現保費收入 1,796.70 億元人民幣，同比增長 22.6%，相比 2013 年至 2015 年間 3 位數以上之高速增長，增速明顯放緩，呈現逐月下降趨勢，市場競爭加劇，然其占互聯網保險整體保費收入之比率，則從 2012 年 9% 上升至 2016 年 83%。共有 61 家人身險公司開展互聯網保險業務，與 2015 年持平，其中中資公司 39 家，外資公司 22 家。

2016 年人身保險互聯網業務已成為中、小型保險公司實現保費快速增長之重要管道，依規模保費排名，位列前 5 位分別為弘康人壽、光大永明人壽、工銀安盛人壽、建信人壽和國華人壽，占率合計達 76%，相比去年提高 17%；市場占率排名前 10 位公司占比合計為 92.8%，較去年提高 4.6%。

第三方平臺仍然是互聯網人身險業務的主力渠道，但保險公司官網投保比例相對提升。2016 年，互聯網人身保險總承保件數為 2.67 億件，月承保件數穩定在 2,000 萬件。其中，第三方平臺承保件數占比高達 94.1%，保險公司官網承保

件數占 5.9%，相比上年提高 5%。

人身保險互聯網業務中主力險種為人壽保險，2016 年全年實現保費 1,494.1 億元人民幣，占互聯網人身保險總保費 83.1%。其中，投連險保費規模達 890 億元人民幣，占壽險總保費之比重高達 59.56%，較去年增長超過 100%；萬能險年保費規模為 286.7 億元人民幣，占比為 19.19%，比去年大幅下降；兩全保險年保費規模為 158.6 億元人民幣，占比為 10.62%；其他如分紅保險、定期壽險和終身壽險保費規模合計 158.8 億人民幣，占比約為 10.63%。此外，年金保險保費收入 247.5 億元人民幣，占比為 13.8%，排名第二，其中養老年金保險保費規模為 136.9 億元人民幣，占比為 55.3%，非養老年金保險保費規模為 110.6 億元人民幣，占比為 44.7%；意外險保費為 23.3 億元人民幣，占比為 1.3%，其中交通意外傷害保險保費規模為 17.7 億元人民幣，占比為 75.9%，旅遊意外傷害保險保費規模為 2.1 億元人民幣，占比為 9.2%，其他類型之意外傷害保險保費規模為 3.5 億元人民幣，占比為 14.9%；健康險保費收入 31.8 億元人民幣，同比增長 209.9%，占比為 1.8%，其中，費用報銷型醫療保險保費規模為 17.2 億元人民幣，占比為 54.1%，重大疾病保險保費規模為 6.8 億元人民幣，占比為 21.5%，防癌保險保費規模為 4.7 億元人民幣，占比為 14.9%，其他險種包括定額給付醫療保險、護理險等保費規模合計約 3 億元人民幣，占比為 9.5%。

3. 小結

互聯網憑藉跨時間、跨空間之特性，影響著保險業自商品設計、服務創新至營銷模式各層面，基於大數據，互聯網保險公司可探索將商品定價與消費者行為和生活方式動態相結合，實現個體化、差異化定價，改變傳統保險商品定價係基於過去經驗和有限數據預測未來，導致產品價格偏高之問題。

大陸於互聯網金融規範化發展背景下，多元化場景支持及強大需求有望推動互聯網保險業加速發展，航空意外險、境外旅行險和航班延誤險等保險市場需求明顯增長，保險公司尋求各種可行之互聯網行銷管道，以合適之商品迎合潛在消費者之需求，未來保險公司開發更多得於互聯網推廣之商品，發揮多方面風險保障功能，將成為互聯網保險之主流趨勢。

所謂保險科技是將保險公司整體處置之業務流程打碎分化，經由新技術和新模式將各環節加以優化後取而代之，或是開發並占領未被傳統保險業務所覆蓋之新興領域。經由建立金融科技創新實驗室以及直接投資參股金融科技創業公司，

傳統保險公司已於 2016 年成為促進金融科技高速發展的中堅力量，大型綜合企業及傳統保險公司將於 2017 年加大對保險科技領域之投資，諸如健康科技、車聯網、無人機商用等一系列交叉領域之科技也將於 2017 年保持熱度並出現大規模之落地實踐。身處保險機構+互聯網，互聯網積極+保險之時代，藉由互聯網平臺，保險與消費正展現互進之共生效應。

囿於近年發生多起數據和安全事故案件，人們對網路風險之擔憂日益增加。來自美國國際集團（AIG）最新網絡安全報告顯示：金融服務、能源、電子通訊、醫療及信息技術將可能成為 2017 年系統性網絡攻擊之行業對象；勒索病毒出現，使得人們開始警惕網路安全引發之風險。另依勞合社與劍橋大學風險研究中心共同發布「勞合社城市風險指數報告」顯示，2015 年至 2025 年，網絡攻擊引發全球潛在經濟損失可能達 2,940 億美元；再據普華永道發布「保險 2020 與超越：從網路彈性中獲取紅利」報告預測，至 2018 年，全球網路安全保險市場將增至 50 億美元，2020 年將增至 75 億美元；是以，網路安全保險發展潛力巨大，發展網路安全保險可由多方面著手，首先，應訂定專門針對網路安全之法律保障，其次應注重相關專業人才之培養和引進；此外，應重視宣傳網路安全。社會各個主體應加強企業風險教育，強化網路安全保險宣傳。網路安全保險是典型之藍海市場，隨網路風險意識抬頭，避免企業資金損失，對於網路安全保險之需求量將有長足之提升³²。

（二）電銷保險

1. 產險電銷保險

依大陸中國保險行業協會發布「2016 年財險電商市場（電銷和網銷）基本情況報告」，產險電銷業務實現保費收入 962.38 億元人民幣，同比增長 7.98%，整體產險電銷業務於產險公司原保險保費收入中之占比為 10.39%，同比下降 0.19%。2016 年底，共有 33 家公司開展電銷財產險業務，較 2015 年之 32 家，增加 1 家。

依業務類型論，2016 年電銷車險保費收入達 941.23 億元人民幣，同比增長 7.58%，其中呼入業務保費 133.88 億元人民幣，占比 13.91%，同比降低 19.88%；

³²參閱 2017 年 5 月 23 日中國保險報，「網路安全保險在中國為何鮮為人知」一文，蘇潔編撰。

呼出業務³³保費 807.35 億元人民幣，占比 83.89%，同比提升 17.74%；另由於商車費改，電銷價格優勢受衝擊，電銷車險單均保費由 3,037 元人民幣降至 2,751 元人民幣，降幅達 10.43%。自業務拓展面看，電銷非車險業務大多依託車險帶動銷售，如駕乘類意外險等與車險相關之非車險商品，是電銷非車險商品之主流，2016 年非車險電銷保費收入達 21.15 億元人民幣，同比增加 29.77%。從銷售能力看，電銷非車險銷售能力快速提升，正逐步成為行業發展熱點。

2. 壽險電銷保險

依大陸中國保險行業協會發布「2016 年壽險電話營銷行業發展形勢分析報告」，壽險電銷業務全年實現保費收入 165 億元人民幣，同比增長 16.20%，對比往年數據，其規模保費增速有所放緩，占人身保險公司整體規模保費(34,491.95 億元人民幣)之比例尚不足 0.5%；其中透過自建機構收取保費金額達 125 億元人民幣，同比增長 15%，合作機構保費收入為 40 億元人民幣，同比增長 21%，自建機構保費增速略低於合作機構保費增速。而自 2011 年至 2015 年 4 年間，自建機構規模保費占壽險電銷總規模保費 77%，及至 2016 年，自建機構電銷管道始終為創收主力。

2016 年，壽險電銷全年保費收入來自經營電銷業務之 32 家人身保險公司(中資公司 19 家，外資公司 13 家)，前 5 家公司占據市場 76%之比例，其中平安公司電銷規模保費 168.68 億元人民幣，同比增長 29.8%，市場占率高達 42%，市場集中化程度高居不下；中、小壽險公司傾注於電銷之心力普遍高於大型壽險公司，電銷保費收入排名前 10 名險企中，多為中、小型壽險公司，其中，平安人壽、招商信諾、泰康人壽、大都會人壽和陽光人壽保費規模均在 10 億元人民幣以上，與去年同期相比，63%之人身保險公司其電銷業務規模保費呈增長態勢，預估未來保費規模占比較少之中、小人身保公司將逐步退出電銷市場。按公司資本論，中資人身保險公司電銷規模保費達 125 億元人民幣，同比增加 16.82%，占比 75.76%，居主導地位；外資人身保險公司電銷規模保費達 40 億元人民幣，同比增長 14.29%，占比 24.24%。

以繼續率指標論，65%壽險公司較 2015 年提高，其中，3 家繼續率指標在 80%以上，7 家繼續率指標在 70%-80%之間，9 家繼續率指標在 60%以下，其餘

³³所謂呼入業務係指消費者自行去電購買保險商品之意；呼出業務則由保險公司主動去電邀約消費者購買保險商品。

13 家繼續率指標在 60%-70% 之間。

依產品結構論，2016 年，行業打破人壽保險一家獨大格局，2015 年排名第三名之意外險以 61 億元人民幣之規模保費替代人壽保險成為電銷管道之主力險種，占電銷總規模保費 37%；人壽保險全年規模保費收入 56 億元人民幣，居意外險之後成為第二大險種；健康險規模保費為 39 億元人民幣，較去年增長 77%；年金保險規模保費近 9 億元人民幣，占電銷規模總保費 5.45%。壽險電銷產品結構逐漸發展為人壽保險、意外險以及健康險三分天下局面。

截至 2016 年末，壽險電銷銷售人力達 7.6 萬人，較年初增長 7%。行業整體年度脫落率為 16%，較 2015 年降低 1.3%；月人均產能為 1.62 萬元人民幣，較 2015 年下滑 14%，人均產能前 10 名中有 7 家為外資人身保險公司。

電銷一度成為壽險銷售主力管道，曾幾何時，在互聯網時代衝擊下，電銷市場漸次失去其優勢，壽險電銷規模保費於壽險行業總規模保費中之占比續呈下行。2016 年電銷行業雖穩步發展，然夾於互聯網保險高速發展和「移動化、專業化、社交化、場景化」深入發展情境下，電銷模式逐漸暴露其局限性。電銷如何轉型，尋找新行業增長點成為亟待解決問題，如何發揮電銷新優勢亦是行業持續發展之關鍵。或許網電融合，對電銷、網銷等資源進行整合，實現資源共享、優勢互補之極大價值，以契合時代消費趨勢，將是未來保險行銷多元化之新模式。

四、賠款支出與結構分析

2016 年大陸保險業為全社會提供風險保障 2,372.78 兆元人民幣，同比增長 38.09%，高於原保險保費收入增速 10.59%，顯示保額增速快於業務增速，主因在於人身保險商品費率改革後，商品價格下降約 20%，而不同商品之風險保障出現不同程度之提升；其中，財產險公司提供風險保障金額 1,282.88 兆元人民幣，同比增長 36.22%，人身險公司提供風險保障金額 1,089.90 兆元人民幣，同比增長 40.35%。

全年保險賠付支出累計為 1 兆 512.89 億元人民幣，同比增加 1,838.75 億元人民幣，增率達 21.20%，其中，產險業賠付支出同比增長 12.68%，增幅較去年同期上升；壽險業務賠付支出同比增長 29.11%，增速繼續保持高位，主因為滿期給付之高速增加；健康險和意外險處於高速發展期，保費收入逐年增加，且同比增長率高，帶動賠付支出之增長；財產險、意外險、健康險業務賠款支出合計

5,652.27 億元人民幣，同比增長 14.85%。

表 23 中國大陸 2015 年與 2016 年保險賠款支出統計

單位：億元人民幣

項目	2016 年	2015 年	2016 年增減率	2015 年增減率
原保險賠付支出	10,512.89	8,674.14	21.20	20.20
1、財產險	4,726.18	4,194.17	12.68	10.72
2、人身險	5,786.71	4,479.97	29.17	30.69
(1) 壽險	4,602.95	3,565.17	29.11	30.67
(2) 健康險	1,000.75	762.96	31.17	33.58
(3) 人身意外傷害險	183.01	151.84	20.53	18.24

2016 年大陸財產保險業整體賠付率為 59.94%，賠付金額為 4,726.18 億元人民幣，同比增長 12.68%，導致其賠款增加原因包括：2016 年車險綜合賠付率為 58%，同比下降 3.33%，在商車費改後，市場競爭加劇，車險保險責任範圍擴大，國內車主安全意識薄弱，公司賠付成本高；再源於農業保險大額賠案增加，賠付率持續走高；另因 2016 年大陸各地自然災害頻發，企業財產保險大額賠案增加，重大安全生產事故、旅行意外事故提升責任險賠付支出，致使財產保險賠付支出呈上升趨勢。人身險業務死傷醫療給付 461.23 億元人民幣，同比增長 23.28%，滿期給付 3,647.56 億元人民幣，同比增長 31.26%，年金給付 751.83 億元人民幣，同比增長 25.41%。

五、資產規模

至 2016 年底，大陸保險業總資產規模達 15 兆 1,169.16 億元人民幣，同比增長 22.31%。其中，財產保險行業總資產達 2 兆 3,744.14 億元人民幣，較年初增長 28.48%；壽險公司總資產 12 兆 4,369.88 億元人民幣，較年初增長 25.22%；再保險公司總資產 2,761.29 億元人民幣，較年初減少 46.77%；資產管理公司總資產 426.29 億元人民幣，較年初增長 20.97%。

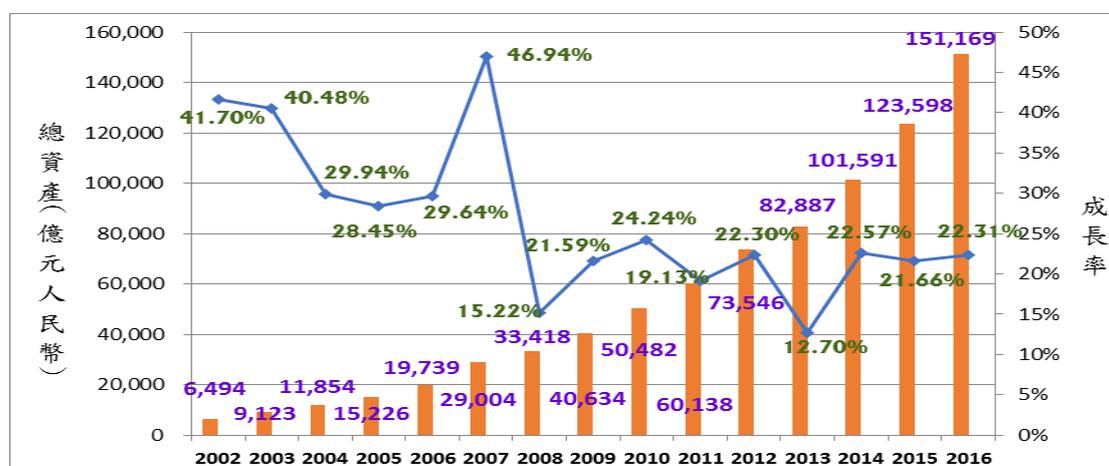
表 24 2015 年及 2016 年中國大陸保險資產總額統計

單位：億元人民幣；%

險種	2016 年資產總值	2015 年資產總值	2016 年增減率	2015 年增減率
總資產	151,169.16	123,597.76	22.31	21.66
其中-- 1、財產保險	23,744.14	18,481.13	28.48	31.43
2、人壽保險	124,369.88	99,324.83	25.22	20.41
3、再保險公司	2,761.29	5,187.38	-46.77	47.64

4、資產管理公司	426.29	352.39	20.97	46.44
----------	--------	--------	-------	-------

圖 8 2002 年至 2016 年中國大陸保險資產總額及成長率



大陸保險業 2016 年底之淨資產達 1 兆 7,240.61 億元人民幣，較年初增長 7.15%。其他資產統計包括養老保險公司企業年金受託管理資產 5,166.90 億元人民幣，養老保險公司企業年金投資管理資產 5,729.67 億元人民幣，養老保險公司養老保障及其他委託管理資產 3,779.33 億元人民幣。

六、資金運用

截至 2016 年底，大陸保險公司資金運用餘額為 13 兆 3,910.67 億元人民幣，較年初增長 19.78%。其中銀行存款 2 兆 4,844.21 億元人民幣，占比為 18.55%，同比降 3.23%；債券 4 兆 3,050.33 億元人民幣，占比達 32.15%，同比下降 2.24%；股票和證券投資基金 1 兆 7,788.05 億元人民幣，占有 13.28% 比重，同比下跌 1.90%；其他投資 4 兆 8,228.08 億元人民幣，擁 36.02% 占率，同比增加 7.37%，占比增速是唯一一項正成長，其占比延續 2015 年之變化，僅次於債券，超越銀行存款。2016 年債券、銀行存款兩者合計占 50.70%，持續少於 2015 年 56.17%、2014 年 65.27%、2013 年 72.87% 及 2012 年 78.8%。

表 25 中國大陸 2016 年保險資金運用統計

單位：億元人民幣；%

投資類別	2016 年投資金額	2015 年投資金額	2016 年投資占比	2015 年投資占比	2016 年投資占比增減率	2015 年投資占比增減率
銀行存款	24,844.21	24,349.67	18.55	21.78	-3.23	-5.34
債券	43,050.33	38,446.42	32.15	34.39	-2.24	-3.76
股票和證券投資基金	17,788.05	16,968.99	13.28	15.18	-1.90	4.12
其他投資	48,228.08	32,030.41	36.02	28.65	7.37	4.98

合計	133,910.67	111,795.49	100.00	100.00	--	--
----	------------	------------	--------	--------	----	----

居低利率環境下，保險機構普遍面臨投資收益減少、資金成本上升之兩難困境，因而面臨低利率環境時，投資者應對措施可增加境外資產配置，進行全球化資產配置；做好風險管控，提高風險容忍度；增加受利率影響相對間接之權益類資產投資；拉長資產久期；提升另類資產比例。近年大陸保險業積極助力振興實體經濟，根據中國保險資產管理業協會資料統計，截至 2016 年底，保險資金累計發起設立債權、股權和項目支持計劃 651 項（不含組合類產品）；合計註冊(備案)金額 1 兆 6,524.89 億元人民幣，主要投向交通、能源、不動產等基礎設施以及醫療、養老等民生建設，項目覆蓋 30 個省市區，其中，交通領域 4,797.63 億元人民幣，能源領域 2,445.4 億元人民幣，保障房、經濟適用房、棚改項目、養老社區、商用地產等不動產領域 5,768.7 億元人民幣。保險資金同時為一帶一路、長江經濟帶、京津冀協同發展等國家戰略項目提供資金支持，在支持一帶一路項目方面，保險資金投資規模達 5,922.64 億元人民幣；在支持綠色產業發展方面，保險資金投資規模達 5,257.98 億元人民幣，投資規模占比達 39.02%，項目涵蓋清潔交通、清潔能源、資源節約與循環利用、污染防治等領域；在支持京津冀協同發展方面，保險資金投資規模為 736.4 億元人民幣；在支持長江經濟帶方面，涉及 11 個省 41 個城市，保險資金投資規模達 1,508.78 億元人民幣；在支持振興東北老工業基地方面，保險資金投資規模達 276.12 億元人民幣；在支持棚戶區改造方面，保險資金投資規模達 968.06 億元人民幣。

2012 年 10 月，中國保監會印發《保險資金境外投資管理暫行辦法實施細則》，規範保險資管行業境外投資不超過上年末總資產 15%，投資新興市場餘額不超過上年末總資產 10%。截至 2016 年 12 月末，大陸保險資金境外投資餘額為 492.1 億美元，較 2015 年末增長 35.84%，約占總產總額 2%，遠低於日本、英國等國之保險資金境外配置比例，距上述監管規定 15% 之境外投資上限尚餘大空間。保險資金境外投資之方式主要有直接股權投資、間接股權投資和購入不動產等，投資市場主要包括香港市場（股權投資為主）和歐美、澳大利亞等發達國家市場（含不動產及保險企業股權投資）；投資品項涵蓋銀行存款、債券、股票、基金，約占 53.4%，境外之股權和不動產投資，約占 44.9%³⁴。預計 2017 年保險行業資產到期再配置比例約為 10%，保險行業資產配置規模將達到 5 兆元人民

³⁴參閱 2017 年 2 月 22 日中國證券網，「陳文輝：保險資金海外投資積極又審慎」一文，黃蕾、李丹丹共同編撰。

幣，倘按照 10% 至 12% 比例估算，2017 年大陸保險業將有 5,000 至 6,000 億元人民幣資金投入權益類資產。

根據大陸全國老齡工作委員會辦公室預測，至 2050 年，大陸老年人口總量將超過 4 億人次，老齡化水平將達 30% 以上。十三五規劃到 2020 年大陸養老床位數量應在 800 萬張以上，目前整體床位缺口高於 200 萬張；因此，發展完善多層次養老保障體系是既是大勢所趨，也是形勢所迫。截至 2016 年末，8 家保險機構投資 28 個保險養老社區項目，分布於北京、天津、河北、上海、江蘇、海南等 18 個省(區、市)，占地面積 1,139.4 萬平方米，計劃投資金額 669.51 億元人民幣，設計床位數為 40,718 個，實際投資金額 251.2 億元人民幣，投入運營的實際床位數 2,688 個，已入住人數 1,287 人³⁵。預計至 2020 年，保險機構直接投資養老服務領域之規模可達 1 至 3.5 兆元人民幣，按國際護理組織每個服務人員同時照顧 2 位老人之計算口徑，可提供 150 至 300 萬個就業機會，大陸保險業已成為養老金管理和養老產業投資的主力軍³⁶。

大陸保險資金運用投資變革新方向：大陸自 2014 年底國務院於基礎設施和公共服務領域推行政府與社會資本合作（即公私合營模式，PPP）³⁷，係屬創新融資方式，保險資金自 2006 年開始涉足基礎設施投資至今已經成為基礎設施類項目的主力投資者之一，而 PPP 項目無疑能夠拓寬保險資金運用之領域，PPP 項目涵蓋能源、交通運輸、水利、環境保護、農業、林業、科技、市政工程、醫療、衛生、養老、教育、文化等眾多領域之基礎設施建設，透過 PPP 投資，保險公司可創造其他附加利益，如可銷售建築工程保險，優化政企關係，於大病保險、農業保險等領域與政府建立合作關係等。自 2014 年底國務院在基礎設施和公共服務領域推行 PPP 模式以來，基礎設施供給模式已發生重大變革，根據財政部網站資料，截至 2016 年末，大陸 PPP 入庫項目數量達 11,260 個，入庫項目金額突破 13.49 兆元人民幣。其中，已簽約落地項目 1,351 個，投資額 2.2 兆元人民幣，落地率達 31.6%。2016 年 7 月 3 日，保監會修訂並頒布「保險資金間接

³⁵參閱 2017 年 3 月 8 日中國保險報·中保網，「全國人大代表向東：加快發展保險養老社區」一文。

³⁶參閱 2017 年 6 月 16 日中國網財經專欄，「近 670 億元保險資金投向養老社區 投資 28 個項目」一文。

³⁷政府與社會資本合作（PPP），此乃公共服務供給機制之重大創新，政府採取競爭性方式擇優選擇具投資、運營管理能力之社會資本，與社會資本在基礎設施和公共服務領域建立「利益共用、風險共擔」之長期平等合作關係，社會資本承擔投資、建設、運營、維護等大部分職責，透過使用者付費或政府付費獲得合理報酬，政府則負責價格和品質監督。

投資基礎設施專案管理辦法」，載明保險資金得投資 PPP 項目，對於可投項目標的、專案增信等放寬投資 PPP 之條件。可以預見，在基礎設施供給模式轉為 PPP 模式後，以擔保為核心之債權投資增信舊模式可能會發生變化，在政策大力鼓勵和支持下，保險資金投資 PPP 項目顯然具廣闊前景，將迎來重要之發展機遇期。

保監會陳文輝副主席表示，2017 年可能是保險資金運用非常困難之一年，保險資金面臨之債券市場信用風險和市場風險等形勢嚴峻，未來較長時間，市場利率還將持續徘徊低位，固定收益類資產投資收益率似將保持下降趨勢，而保費規模卻穩定持續增長，讓保險機構之資產端配置承受一定壓力，短期內優質資產荒問題仍有待解決。

七、經營利潤

受資本市場低迷及成本提高影響，2016 年大陸保險業之投資收益及整體盈利狀況均未實現同步增高，反而有所下降；2016 年保險業實現淨利潤接近 2,000 億元人民幣，較 2015 年同期 2,800 億元人民幣大幅下降，甚至低於 2014 年的 2,047 億元人民幣，乃自 2013 年以來首次出現下降趨勢。

1. 投資收益

2016 年大陸保險資金運用實現收益約 7,071.13 億元人民幣，同比減少 732.5 億元人民幣，降幅 9.39%，資金平均投資收益率為 5.66%，比去年下跌 1.90%，其中僅 63 家非上市人身保險公司投資收益達 2,648 億元人民幣，逆勢同比上漲 17%³⁸；股票和證券投資基金投資收益較 2015 年下降約 2,300 億元人民幣³⁹。

表 26 中國大陸 2007 年至 2016 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(%)
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

³⁸摘自 2017 年 5 月 8 日投資者報，「非上市險企投資收益大增 6 家險企超百億刷屏偷笑」一文，潘亦純編撰。

³⁹摘自 2017 年 2 月 15 日每日經濟新聞，「去年保費規模增速創 8 年新高 行業利潤反降三成」一文，袁園編撰。

2012	2,085.09	3.39	-0.10
2013	3,658.30	5.04	1.65
2014	5,358.80	6.30	1.26
2015	7,803.60	7.56	1.26
2016	7,071.13	5.66	1.90

2017 年，隨著監管政策對中短存續期商品之趨嚴，一定程度降低此類商品之銷售；再受宏觀經濟下行、利率不穩定等因素影響，部分保險公司實際利率表現可能超過保單設計時之預定利率，導致實際成本超過預計成本，而險資投資收益率往往與下一年之保費增速具有高度一致性，預計 2017 年保險行業之投資收益率將出現一定之下滑幅度。

2. 利潤總額

(1) 財產保險

2016 年，大陸財產保險業綜合費用率 39.85%，賠付率 59.94%，綜合成本率達 99.52%，亦即行業利潤率僅 0.48%⁴⁰；總計 63 家非上市產險公司 2016 年實現淨利潤 177 億元人民幣，略低於 2015 年 202 億元人民幣，有 24 家陷入虧損⁴¹，其中浙商產險虧損最大，為 7 億元人民幣。亞太產險、燕趙產險、華海產險、信達產險、國泰產險、富邦產險、中煤產險、安華農業等虧損額皆達 1 億元人民幣以上；另有 38 家財險公司實現淨利潤，其中包括都邦產險、中原農業等 6 家扭虧為盈，淨利潤超過 1 億元人民幣之產險公司共有 12 家。此外，4 家互聯網保險公司中，眾安保險及易安保險分別實現淨利潤，泰康在線、安心產險則處於虧損狀態；其他專業保險公司(如陽光信保公司、長安責任保險、東海航運等)多數實現正收益。

整體來看，車險仍是第一大虧損險種，因此部分產險公司開始降低車險占比，尋求差異化競爭，其次是健康險；責任險和貨運險則是兩大主要盈利險種。

2016 年大陸漸次全面實施商車費改（即車險費率市場化改革）後，共有 55 家保險公司經營車險業務，已有 14 家公司實現車險承保盈利⁴²，總計達 129 億元

⁴⁰摘自 2017 年 4 月 26 日證券時報，「2016 年財險業利潤率不足 1% 營業利潤普遍下降」一文，潘玉蓉及楊文共同編撰。

⁴¹摘自 2017 年 5 月 12 日經濟參考報，「非上市險企去年淨利下滑成主流 財險盈利不足億元近八成」一文。

⁴²摘自 2017 年 2 月 22 日北京商報，「監管整治車險惡性競爭 違規吊銷執照」一文，崔啟斌及劉鳳茹共同編撰。

人民幣⁴³，產險老三家(人保、平安、太保)2016 年車險業務承保利潤總量高達 110 億元人民幣，幾乎承擔行業車險正向承保利潤 85% 比重；剩餘 41 家虧損之公司虧損總額達 63 億元人民幣，行業虧損比例為 75%，精準定價能力缺失，是虧損車險公司面臨困境之主因⁴⁴。業內交流數據顯示，2016 年車險綜合賠付率為 58%，綜合費用率為 41%，綜合費用率達到歷史最高值。又，隨保費增長快，賠付率下降，車險承保利潤較為可觀，2016 年車險累計承保利潤為 58.68 億元人民幣，然而依舊難以掩蓋絕大多數產險公司居虧損之尷尬窘境，大約八成產險公司尚未盈利，均為中、小型產險公司，此類公司因分公司數量限制、品牌效應不強等原因，獲客成本高、經營效率低，當市場競爭更趨激烈後，若未能改變運作費用高、風險選擇及定價能力弱之局面，承保利潤必然下降⁴⁵。

至於臺資公司--富邦財產保險公司 2016 年淨利潤虧損 1.4 億元人民幣，為近 7 年虧損額度之最大值，與 2015 年同期相比，2016 年虧損額擴大 18.6%。富邦產險自 2010 年成立以來，7 年虧損額度達 6.5 億元人民幣。

(2) 人身保險

2016 年，人身保險公司之虧損主要集中於非上市人身保險公司，6 大上市壽險公司沒有出現虧損現象，但除中國平安外，其他五家公司壽險業務淨利潤較 2015 年大幅度下降。69 家非上市人身保險公司中盈利公司數量達 47 家，較 2015 年減少 10 家，並有 24 家壽險公司利潤下滑超過五成；其餘 22 家淨利潤呈虧損，合計虧損約 95 億元人民幣，且主要集中於少數幾家公司，內含富德生命人壽、中融人壽、長城人壽 3 家壽險公司虧損額較高，占據納入統計之壽險公司虧損額一半以上，達到 58.83 億元人民幣，虧損額排名前 10 位保險公司合計虧損約 83 億元人民幣⁴⁶，占壽險公司虧損額約九成；部分依賴銀行保險銷售商品之壽險公司，源於支付銀行之手續費及佣金費用大幅提高，增加成本支出，相對削弱其承保盈利能力。

⁴³摘自 2017 年 5 月 27 日和訊網，「商車費改進入深水區：中小保險公司有望通過“車險分”破局」一文。

⁴⁴摘自 2017 年 3 月 20 日投資者報，「28 家財險公司陷虧損泥潭 八成車險業務未盈利」一文，潘亦純編撰。

⁴⁵摘自 2017 年 3 月 8 日上海證券報，「車險綜合費率居高難下 八成財險公司承保虧損」一文，陳婷婷編撰。

⁴⁶摘自 2017 年 5 月 9 日北京娛樂信報，「去年壽險利潤普降 富德生命中融長城三家共虧 58.83 億」一文，王聰編撰。

與 2016 年保險行業利潤同比下降近三成相比，銀行系保險公司取得相對穩定盈利，包括工銀安盛、農銀人壽、建信人壽、交銀康聯、招商信諾、中銀三星、中荷人壽、中郵保險之 8 家銀行系壽險公司 2016 年淨利潤合計約 17.3 億元人民幣，惟其同比減少 5.75%，而有 4 家公司淨利潤實現增長⁴⁷。

來自臺灣之新光海航人壽，自成立以來，從未擺脫虧損局面，2009 年淨虧損 4,093.72 萬元人民幣，此後虧損額持續擴大，2010 年至 2015 年淨利潤分別虧損 0.49 億元人民幣、0.72 億元人民幣、0.9 億元人民幣、0.86 億元人民幣、1.08 億元人民幣和 0.82 億元人民幣，2016 年再次虧損 0.99 億元人民幣。2016 年 11 月 16 日，新光海航人壽發布公告，其原有兩大股東海航集團、新光人壽分別轉讓其所持有 50%、25% 股份。相應股份則由深圳市柏霖資產、深圳光匯石油集團和深圳市國展投資 3 家公司接手，如此一來，海航集團正式揮別，新光海航人壽也迎來控股股東——柏霖資產。股權轉讓後，柏霖資產將持有新光海航人壽 51% 股權，而台資股東新光人壽持股 25%，降至第二大股東，深圳光匯石油集團和深圳市國展投資分別持股 14% 和 10%。

麥肯錫去年年初發布研究報告--「中國壽險業：走向價值創造」，說明保險公司利潤有兩個不同來源，投資利潤與非投資利潤（承保利潤）。報告顯示，目前大陸保險業 59% 靠投資利潤，41% 靠負債。未來壽險之競爭考驗在於負債管理，在於回報保障商品之內在價值的提升。

在當前低利率環境下，過度依賴投資收益將加大壽險公司利差損風險，優化利潤結構，減少對利差依賴，透過控制成本儘量實現費差益將是壽險公司不得不正視之問題。保監會陳文輝副主席多次要求壽險行業關注利差問題，提出保險行業適應和面對低利率環境和資產荒，有效方法即是降低負債成本及收益預期。

八、償付能力

保險業是管理風險之行業，風險管理能力是保險公司之核心競爭力，目前大陸保險業風險管理意識相對薄弱，償二代作為一個全面風險管理體系，將可監管和難以監管之風險，可資本化和難以資本化之風險全部納入監管視野，為保險公司進行全面風險管理提供框架和指引。償二代既是一種監管約束，更是一種理念引導，有效地推動保險公司樹立正確之發展理念，構建科學之管理模式，推動行

⁴⁷摘自 2017 年 2 月 16 日證券時報，「銀行系八險企保費增速高於行業 償二代得分七家低於 80」一文。

業逐步由規模導向轉為風險和價值導向，由粗放式發展轉向精細化發展。

償二代以風險為導向，資本要求與風險相配合，不同保險商品和業務由於風險不同，其資本要求也有所差異。償二代採用會計報表為基礎之資產負債計量原則，保單未來利潤可以計入實際資本。又，資產負債管理工具運用日益豐富，償二代為精細化資產負債管理提供良好契機和平臺。在負債端，公司可透過保單數據、現金流分析、與資產模型聯動等方式改善管理；在資產端，則可經由經濟情景、隨機模型等工具加強分析，並結合公司風險偏好體系等進行精細化管理。

(一)償付能力

根據大陸保監會「關於 2016 年償二代償付能力風險管理能力評估結果的通報」顯示，償二代償付能力風險管理能力評估以《保險公司償付能力監管規則第 11 號：償付能力風險管理要求與評估》規則為基礎，對保險公司之償付能力風險管理能力進行評估（SARMRA），評估內容包括：償付能力風險管理之基礎與環境、償付能力風險管理之目標與工具、保險風險管理能力、市場風險管理能力、信用風險管理能力、操作風險管理能力、戰略風險管理能力、聲譽風險管理能力、流動性風險管理能力等 9 項指標，80 分是基準線，保險公司 SARMRA 評估最終成績等於 80 分，對於最終的償付能力充足率並不產生任何影響；高於 80 分則可以在一定程度上降低控制風險最低資本要求，最高可降低 10%；低於 80 分則將間接拉低公司償付能力充足率水平，資本要求將相應提升，最高可增加 40%。2016 年共 72 家壽險公司納入償二代償付能力風險管理能力評估範圍，平均得分為 76.35 分；而產險公司 2016 年平均得分為 70.72 分；再保險公司平均得分最高，為 81.91 分⁴⁸。

大陸償二代考核體系下，保險公司核心償付能力充足率、綜合償付能力充足率必須分別保持於 50% 和 100% 以上。依大陸各家保險公司公布之 2016 年四季度償付能力報告資料，123 家保險公司中，保險公司償付能力延續下降趨勢，其中，人身保險公司占 42 家，財產保險占 51 家；18 家綜合償付能力低於 150%，包括 14 家人身保險公司和 4 家財產保險公司⁴⁹。人身保險公司中償付能力較三季度末下降的有 44 家，產險公司中下降的有 47 家，再保險公司中有 3 家下降。再

⁴⁸摘自 2017 年 1 月 16 日藍鯨新聞，「2016 險企償付能力風險評估出爐：平安拔頭魁 中融不及格」一文。

⁴⁹摘自 2017 年 2 月 7 日每日經濟新聞，「93 家險企償付能力下滑 前海人壽從 144% 降至 112%」一文，塗穎浩編撰。

者，保監會 2016 年 6 月發布 2016 年保險公司 SARMRA 評估方案，引入了風險綜合評級，然後結合公司償付能力充足率指標，按得分高低分為 A、B、C、D 四類評級。按中國保險行業官網揭露數據統計，123 家產、壽險機構及保險集團中僅 4 家保險企業 2016 年三季度評級為 C 或 D，分別是中法人壽、長城人壽、中融人壽、新光海航人壽，均為壽險機構。

2016 年底，依 74 家產險公司發布 2016 年第四季度償付能力報告顯示，平均綜合償付能力充足率為 509.45%，平均核心償付能力充足率為 502.31%，均好於壽險公司同期水平，產險公司中未有償付能力充足率不達標企業⁵⁰，且大部分產險公司償付能力指標皆優於監管紅線。尚有相關統計，2016 年三季度風險評級中，有 44 家產險公司被評定為 A 類，36 家產險公司被評定為 B 類，未有任何一家產險公司被評定為 C 類或 D 類。

2016 年，大陸由於新業務大幅增長、股市回調以及評估利率降低導致準備金提高，壽險公司之償付能力充足率仍處於普遍下降趨勢，中法人壽和新光海航人壽兩家壽險公司綜合償付能力充足率未滿足 100% 之監管要求，其綜合償付能力充足率分別為-140.31%和-116.45%。瑞泰人壽及恒大人壽、前海人壽、和諧健康、生命人壽等壽險公司亦處於 100% 監管值邊緣，其綜合償付能力充足率均在 110% 以下。

(二) 股東增資

償一代讓保險行業建立資本概念，償二代則將保險業資本監管自規模導向轉為風險導向。作為衡量保險公司流動性之重要指標，現金流亦是償付能力報告不可少之揭露內容。保險公司係以增加註冊資本金、調整業務結構、發行資本補充債等方式應對流動性風險，而增加資本金可有效提高償付能力，便於快速提升業務占比。現金流管理綜合反應保險公司管理能力，壽險公司應加強現金流管控風險，倘現金流管理能力強，即使面臨較高退保和給付支出，公司仍然可藉由增加長期保單銷售收入、合理安排資產變現、控制開支等方式應對流動性風險。

對於大多數保險公司而言，股東直接投資仍是融資之重要方式，目前融資管道主要包括股東增資、盈利累積、發行債券、保單證券化等，自 2015 年償二代試運行以來，不同風險之業務對資本消耗不同，特別是業務風格激進之中小險企

⁵⁰摘自 2017 年 4 月 24 日投資時報，「財險償付能力排行：前海聯合居首 安華農業墊底」一文，黃鳳清編撰。

和新型險企，補充資本金壓力明顯，保險行業尤其是壽險業掀起一波增資高潮，有近半數壽險公司進行過增資，77 家壽險公司中，2015 年至 2016 年兩年間，共有 37 家壽險公司進行過增資，增資額從 2 億元人民幣到 190 億元人民幣不等。再依據保險同業統計，2016 年全年，有 40 餘家保險公司進行增資，多數是中、小型保險公司，資金規模近千億元。除此之外，大陸保險公司符合連續經營超過 3 年、上年末未經審計和最近一季度財務報告中淨資產不低於 10 億元人民幣、償付能力充足率不低於 100% 等條件，即可申請發行資本補充債券，2016 年平安人壽、富德生命人壽、長安責任保險、中華產險等多家公司即經由發行資本補充債券進行融資。此外，2016 年以來，已經有 28 家保險公司股權發生變動，其中，13 家保險公司的股權變更涉及原股東完全退出⁵¹。

(三) 人身保險公司退保金額統計

大陸保險公司先前致力銷售之銀保商品或短期高現金價值商品，陸續面臨滿期給付和退保高峰期。依保險同業交流資料顯示，有退保資料可比之 68 家人身保險公司，2016 年退保金合計約 4,136.69 億元人民幣，同比增長 7.11%，占保險業務收入比例為 20.29%。其中 33 家壽險公司退保金同比出現增長，19 家壽險公司退保金同比增長超過 50%，全行業超 4,000 億元人民幣之退保金直接考驗著人身保險公司之流動性和管理能力。另有 35 家壽險公司退保金同比出現下降，4 家壽險公司退保金同比下降超過 50%。

從數據來看，退保金增長比例高之保險公司幾乎以中短存續期商品為主，先前已成交之中短存續期商品多為 1 至 2 年可快速回本之收益商品，2016 年客戶兌付量增導致退保保費提升；反觀中國平安、中國人壽、新華人壽、太平壽險等大型保險公司退保同比呈下降，導因於大型保險公司主要以個險為其業務主軸，中短存續期商品在整體業務中占比相對較少。足見退保並不是 2016 年大陸保險行業之共性，雖有多家保險企業退保金大幅增加，但大型保險公司之退保金多數出現下降。

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，2016 年大陸保險密度（每人平均保

⁵¹摘自 2017 年 3 月 20 日投資者報，「行業股東回報率差強人意 四成財險公司現虧損」一文，薛玉敏編撰。

費支出) 約為 2,239.02 元人民幣(約 322.76 美元)，較 2015 年之 1,766.49 元人民幣增加 472.53 元人民幣，成長率為 23.75%。保險滲透度(保險深度，保費收入對 GDP 之比率) 約為 4.16%，與 2015 年之 3.59% 相比，上揚 0.57%。

圖 9 2007 年至 2016 年中國大陸保險密度統計



近年來，大陸保險深度呈加速上升趨勢，2014 年保險深度同比僅增加 0.15%，2015 年同比則增長 0.41%，2016 年保險深度同比更增長 0.57%，表明大陸保險業於國民經濟中之地位不斷快速提升。甚且，大陸保險密度只有美國的 1/15、歐洲發達國家的 1/20，而保險深度不到發達國家的 1/3，吸引著大陸保險企業深耕其保險市場。

圖 10 2007 年至 2016 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 2016 年數據為本中心自行估算)

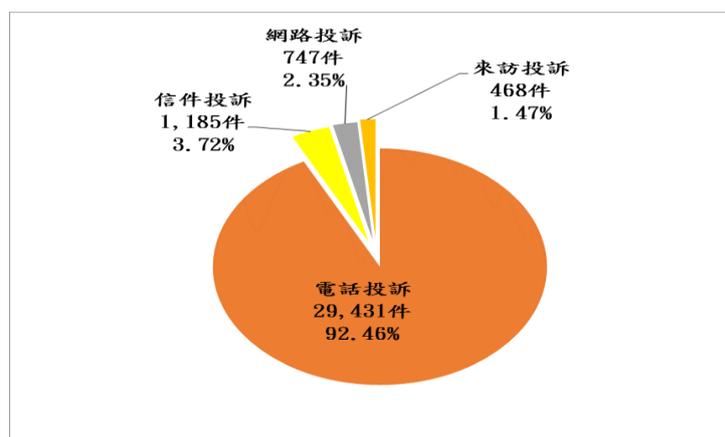
十、保險申訴案件統計

依保監會公布「2016 年保險消費者投訴情況通報」顯示，2016 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 31,831 件（其中，經保險公司妥善處理消費者主動撤訴 12,357 件），同比增長 5.39%，反映有效投訴事項⁵²共 32,442 件，較去年同期增長 4.73%。其中，電話投訴 29,431 件，占有效投訴總量 92.46%；信件投訴 1,185 件，占比 3.72%；網路投訴 747 件，占比 2.35%；來訪投訴 468 件，占比 1.47%；4 種投訴方式中，除電話申訴較去年同期增加外，其餘 3 項之占比維持負增長。

表 27 2015 年至 2016 年中國大陸保險消費者投訴案件統計

投訴方式	2016 年投訴件數	2015 年投訴件數	2016 年占比	2015 年占比	2016 年同比成長率	2015 年同比成長率
電話	29,431	25,577	92.46	84.68	15.07	10.81
信件	1,185	3,001	3.72	9.94	-60.51	22.44
網路	747	903	2.35	2.99	-17.28	-11.99
來訪	468	723	1.47	2.39	-35.27	-46.21
總計	31,831	30,204	100.00	100.00	5.39	8.25

圖 11 2016 年中國大陸保險投訴案件來源分佈圖



2016 年保監會及各保監局接收之 31,831 件有效投訴件中，實際辦結 31,376 件，辦結率達 98.57%，幫助消費者維護經濟利益總計 55,961.79 萬元人民幣。

(一) 投訴事項涉及機構統計

1. 財產保險公司

⁵² 一件投訴件可包含多個投訴事項。

2016 年，保監會和各保監局受理涉及財產險公司的投訴有 16,552 件，占有有效投訴總量 52.00%。剔除撤訴件後之有效投訴 10,006 件，其中投訴量居前 10 位之公司依次為：人保財險（2,382 件）、平安財險（1,600 件）、國壽財險（1,405 件）、太平洋財險（846 件）、眾安線上（475 件）、中華財險（389 件）、華安財險（206 件）、華泰財險（194 件）、天安財險（192 件）和大地財險（189 件），10 家公司投訴量總和占財產保險公司投訴總量之 47.60%，其占率較 2015 年大降 31.34%。

財產保險公司萬張保單投訴量⁵³平均值為 0.01 件/萬張；財產保險公司每億元保費⁵⁴投訴量平均值為 1.08 件/億元人民幣。

2. 人身保險公司

2016 年大陸保監會和各保監局收到涉及人身保險公司之投訴 15,185 件，占有有效投訴總量的 47.71%。剔除撤訴件後的有效投訴 9,416 件，其中投訴量居前 10 位的公司依次為：中國人壽（3,449 件）、新華人壽（967 件）、平安人壽（937 件）、泰康人壽（697 件）、人民人壽（686 件）、太平洋人壽（516 件）、富德生命人壽（366 件）、太平人壽（170 件）、平安養老（167 件）和陽光人壽（134 件），這 10 家公司投訴量總和占人身保險公司投訴總量 52.39%，其占率較 2015 年下滑 31.18%。

人身保險公司萬張保單投訴量平均值為 0.12 件/萬張；每億元保費投訴量平均值為 0.43 件/億元人民幣。

(二) 投訴事項涉及險種類型統計

2016 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 16,403 件，占 50.56%；涉及人身保險之投訴件計達 16,039 件，占投訴事項總量的 49.44%。

表 28 2016 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)	占比(%)
一級險種	二級險種	三級險種		
財產保險	保證保險	個人貸款抵押房屋 保證保險	10	0.03
		機動車輛消費貸款	4	0.01

⁵³公司千張保單投訴量=當期投訴件總量/公司保單總量，單位：件/千張。

⁵⁴公司億元保費投訴量=當期投訴件數總量/當期保費總量，單位：件/億元。

	保證保險			
	其他	54	0.17	
機動車輛保險	商業車險	9,579	29.53	
	交強險	2,316	7.14	
	其他	2,113	6.51	
	貨物運輸保險	91	0.28	
	企業財產保險	143	0.44	
	責任保險	305	0.94	
	家庭財產保險	150	0.46	
	農業保險	288	0.89	
	船舶保險	10	0.03	
	工程保險	25	0.08	
	其他財產險	1,315	4.05	
	小計	16,403	50.56	
人身保險	健康保險	疾病榜險	1,109	3.42
		醫療保險	782	2.41
		其他	187	0.58
	人壽保險	分紅保險	5,803	17.89
		普通壽險	4,047	12.47
		萬能保險	554	1.71
		投連保險	53	0.16
		意外傷害保險	2,389	7.36
		其他人身保險	1,115	3.44
		小計	16,039	49.44
合計		30,442	100.00	

(三) 投訴事項涉及類別統計

2016 年，保險公司涉及合同糾紛類投訴 29,651 件，占 91.40%，同比增長 10.10%；保險公司涉及違法違規投訴 2,696 件，占投訴事項總量 8.31%，同比下跌 31.68%。至於仲介機構涉及合同糾紛類投訴 75 件，占比 0.23%，同比增長 47.06%；涉及違法違規類投訴 20 件，占比 0.06%，同比大幅下滑 60.00%。

表 29 2016 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		
保險	合同糾紛	承保糾紛	8063	24.85
		保全糾紛	975	3.01

公 司		理賠/給付糾紛	16307	50.27
		退保糾紛	2771	8.54
		保險合同糾紛其他	1535	4.73
		小計	29,651	91.40
	違法違規	財務違規	5	0.02
		銷售違規	2205	6.80
		違法違規其他	486	1.50
		小計	2,696	8.31
保 險 仲 介	合同糾紛	承保糾紛	28	0.09
		理賠糾紛	9	0.03
		退保糾紛	3	0.01
		其他	35	0.11
		小計	75	0.23
	違法違規	銷售誤導	20	0.06
		小計	20	0.06
	合計			32,442

1. 財產保險涉及投訴事項類別統計

2016 年消費者投訴事項涉及財產保險的共有 16,403 件，其中財產保險公司涉及合同糾紛類投訴 15,965 件，占 97.33%；涉及違法違規類投訴 382 件，占 2.33%；保險仲介機構涉及合同糾紛類投訴 51 件，占 0.31%；涉及違法違規類投訴 5 件，占 0.03%。

表 30 2016 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：	15,965	97.33
承保糾紛	2,412	14.70
理賠/給付糾紛	12,077	73.63
退保糾紛	828	5.05
保全糾紛	164	1.00
其他	484	2.95
保險公司違法違規：	382	2.33
銷售違規	137	0.84
財務違規	2	0.01
其他	243	1.48
保險仲介合同糾紛：	51	0.31
保險仲介違法違規：	5	0.03

合計	16,403	100.00
----	--------	--------

依投訴事項類型看，保險公司合同糾紛類申訴較多仍然是理賠/給付糾紛，達 12,077 件，占合同糾紛申訴總量 75.65%，其中，車險理賠糾紛 10,160 件，占理賠糾紛的 84.13%。理賠申訴問題主要為公司依據合同條款做出拒賠或免賠決定，但消費者不接受；雙方就維修方案、配件價格及工時價格產生爭議；理賠時效過長、理賠材料繁瑣、消費者感受差等。承保糾紛 2,412 件，占比 15.11%，主要反映保費計算爭議、未經同意承保、未經同意扣取保費、保險責任告知說明不充分、保單或發票送達不及時以及電銷擾民等問題。

自銷售管道視之，申訴涉及個人代理 4,313 件，電話銷售 2,525 件，主要銷售車險、企業財產險等傳統險種；網銷管道 1,721 件，涉及退貨運費險、航班延誤險、旅行意外險及各類短期新型商品，雙方因出險是否屬保險責任產生爭議，消費者因被拒賠而申訴網站銷售未充分揭露保險重要信息。

2. 人身保險涉及投訴事項類別統計

2016 年消費者投訴事項涉及人身保險共有 16,039 件，其中，保險公司合同糾紛類投訴 13,686 件，占 85.33%；涉及違法違規類投訴 2,314 件，占 14.43%。保險仲介涉及合同糾紛類投訴 24 件，占 0.15%；涉及違法違規類投訴 15 件，占 0.09%。

表 31 2016 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：	13,686	85.33
承保糾紛	5,651	35.23
理賠/給付糾紛	4,230	26.37
退保糾紛	1,943	12.11
保全糾紛	811	5.06
其他	1,051	6.55
保險公司違法違規：	2,314	14.43
銷售違規	2,068	12.89
財務違規	3	0.02
其他	243	1.52
保險仲介合同糾紛	24	0.15
保險仲介違法違規	15	0.09
合計	16,039	100.00

人身保險公司合同糾紛類申訴中，承保糾紛 5,651 件，占比 41.29%，主要反映銷售人員對條款講解不清、未盡告知說明義務、對方明確拒絕仍撥打電話等問題；理賠/給付糾紛 4,230 件，占率為 30.91%，主要涉及疾病險、醫療險和意外險責任糾紛，消費者對保險公司以觀察期出險、帶病投保、不屬理賠範圍、疾病或傷殘等級未達到賠付條件等理由拒賠存有爭議；退保糾紛 1,943 件，占有 14.20%，主要是對退保條件、手續及退保金額之爭議。

在人身險涉及保險公司違法違規類申訴中，各類銷售違規 2,068 件，占違法違規申訴總量 89.37%，其中涉嫌欺詐誤導 2,015 件，主要申訴主因為承諾高收益或不如實告知收益情況、以銀行理財、存款、基金等其他金融產品名義宣傳銷售保險產品、誘導投保人不如實告知健康狀況、不如實回答回訪問題、代客戶簽字、代抄寫風險提示語、以保單升級為由誘導消費者退保已有保單購買新保險等。

依銷售管道看，申訴較多涉及個人代理 7,802 件，占比 48.64%；銀郵管道 3,389 件，占有 21.13%。按險種論，申訴最多是分紅險 5,803 件，占比 36.18%；普通人壽保險 4,047 件，占率 25.23%；意外險 2,389 件，占 14.89%之比例。

十一、保險指數統計

大陸中國保監會保險消費者權益保護局與中國保險保障基金有限責任公司聯合發布 2016 年中國保險消費者信心指數為 71.2，相比中值 50 高出 42.4%，相比去年 69.2 之水平相對提升。其中，保險消費者信心指數 5 項一級指標，即保險環境信心、保險業信任度、消費者信任偏好、保險消費意願、行業運行狀況之指數分別為 67.8、69.4、72.9、68.6、78.7。再依保險消費者對購買保險商品行銷管道之信任排序論斷，信任度由高至低依次為保險公司、銀行、保險中介和互聯網金融公司⁵⁵。

參、重要保險政策及法令

2016 年，大陸保險業由多方面進行改革創新，諸如區域創新(國務院同意於浙江省寧波市設立國家保險創新綜合試驗區)、市場創新(上海保險交易所正式開業，規劃建設保險、再保險、保險資產及保險衍生品等四大交易平臺)、主體創新(保監會正式批准三家相互保險社籌建)、機制創新(最高人民法院與保監會聯合

⁵⁵摘自 2017 年 3 月 16 日式紀經濟報，「保險消費者信心指數 71.2 保險中介互金信任度偏低」一文，李致鴻編撰。

發布「關於全面推進保險糾紛訴訟與調解對接機制建設的意見」)等多維度之創新探索，為保險業自身深化改革及保險業服務國家經濟社會發展，注入新活力。

本文針對 2016 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，如需查閱詳細內容，請參「2016 上半年大陸經濟情勢暨保險市場概況」乙文；以下僅就下半年發布之相關政令詳列之。

一、發布施行「關於開展個人稅收優惠型健康保險業務有關事項的通知」

大陸自 2016 年 1 月 1 日起，商業健康保險個人所得稅優惠政策，在北京、上海、天津、重慶等 31 個城市正式啟動，保監會辦公廳於 2016 年 1 月 5 日發布「關於開展個人稅收優惠型健康保險業務有關事項的通知」，對擬開展個稅優惠型健康保險業務之保險公司就業務操作上給予明確細則，規範即將展開之個稅優惠健康險業務；藉由個人稅優健康險經營主體擴張，提振供需促進市場活力，一方面吸引更多投資參與個人稅收優惠型健康保險市場，且有助於增加個人健康風險意識，進一步刺激需求促進健康保險市場發展，同時有助於提高個人醫療保障水準，和大陸基本醫保保障達成互補，促進多層次醫療保障體系之建立。

二、公布施行「關於印發《保險機構董事、監事和高級管理人員任職資格考試管理暫行辦法》的通知」

大陸保監會於 2016 年 1 月 27 日公佈施行「關於印發《保險機構董事、監事和高級管理人員任職資格考試管理暫行辦法》的通知」，並自印發之日起實施。該辦法規範任職資格考試成績 1 年內有效，考試通過後 1 年內可申請核准對應之任職資格，超過 1 年未提交申請或未予核准，或任職中斷超過 1 年，需重新參加考試；辦法還規定，對已核准任職資格之保險機構董事、監事和高級管理人員，轉任同類保險機構同類單位，無需重新考試，對已核准任職資格之保險機構高級管理人員，在同一保險機構內調任、兼任同級或下級高級管理人員職務，無需重新考試，但保監會對擬任職務之資格條件有特別規定者除外。

三、頒布施行「關於加強互聯網平臺保證保險業務管理的通知」

為加強互聯網信貸平臺保證保險業務管理，促進互聯網平臺保證保險業務持續健康發展，大陸保監會於 2016 年 1 月 29 日頒布「關於加強互聯網平臺保證保險業務管理的通知」，旨在對保險業之互聯網平臺選擇、資訊揭露、內控管理訂定相應規範。該通知規範互聯網平臺保證保險業務：一是要求保險公司嚴格遵守償付能力監管要求，確保業務規模與資本實力間之協調性；二是要求保險公司審

慎選擇合作之互聯網平臺，不得與非法集資等損害國家利益和社會公共利益行為之互聯網平臺進行合作；三是規範保險條款設計及費率釐定，規定保險條款於合作之互聯網平臺相關業務介面進行資訊揭露；四是要求保險公司建立嚴格風險管控機制，加強內控管理及系統管控制度建設，規範保險公司與合作之互聯網平臺與金融機構實現資訊系統有效銜接。五是明訂保險公司定期進行壓力測試，完善應急預案，同時妥善處置突發事件；六是建立互聯網平臺保證保險業務經營情況季度報送制度。

四、公布實施「關於正式實施中國風險導向的償付能力體系有關事項的通知」

2015 年 2 月，大陸保監會發布中國風險導向的償付能力體系（簡稱償二代），保險業進入償二代過渡期，根據過渡期試運行，保監會復於 2016 年 1 月 29 日經其國務院同意，發布「關於正式實施中國風險導向的償付能力體系有關事項的通知」，結束保險業償付能力監管體系雙軌並行之過渡期狀態，正式實施償二代，亦即自 2016 年 1 月 1 日起施行《保險公司償付能力監管規則（第 1 號—第 17 號）》，保險公司應向保監會報送償二代報告，停止報送償一代報告。其後，保監會將有序組織償二代實施，完善保險監管，如建置保險業審慎監管體系、發布償二代配套標準、完成保險公司償付能力之監測、分析、預警等工作及運用償二代國際影響力，積極參與國際保險監管規則之討論和訂定工作。

五、發布施行「關於修改部分行政法規的決定」

大陸國務院於 2016 年 3 月 1 日發布「關於修改部分行政法規的決定」，並自公佈之日起施行，其中有三部行政法規涉及保險業，該決定將「中華人民共和國外資保險公司管理條例」第 20 條第 1 款修改為：「除經中國保監會批准外，外資保險公司不得與其關聯企業進行資產買賣或者其他交易」，取消對外資保險公司與其關聯企業開展再保險的分出或者分入業務之限制。該決定刪去「機動車交通事故責任強制保險條例」第 5 條第 1 款“經保監會批准”，第 3 款“未經保監會批准”修改為“除保險公司外”；刪去第 10 條中之“具備”和“資格”；第 36 條中之“未經保監會批准”修改為“保險公司以外的單位或者個人”；刪去第 37 條。由此，保險機構今後不必經過保監會批准即可從事機動車交通事故責任強制保險業務。本決定亦刪去「農業保險條例」第 17 條第 1 款中之“並經國務院保險監督管理機構依法批准”，第 2 款中“未經依法批准”修改為“除保險機構外”；第 26 條第 1 款修改為：“保險機構不符合本條例第十七條第一款規定條件經營農業保險業務的，由保險監督管理機構責令限期改正，

停止接受新業務；逾期不改正或者造成嚴重後果的，處 10 萬元以上 50 萬元以下的罰款，可以責令停業整頓或者吊銷經營保險業務許可證”；刪去第 27 條、第 28 條第 1 款中“或者取消經營農業保險業務資格”。意謂保險機構不必經過國務院、保監會批准即可從事農業保險業務。

六、頒布實施「關於開展財產保險公司備案產品自主註冊改革的通知」

為進一步改革完善財產保險公司商品管理制度，增強商品創新能力，提高商品監管效率，大陸保監會於 2016 年 3 月 3 日頒布「關於開展財產保險公司備案產品自主註冊改革的通知」，規定將財產保險公司備案類商品（農險除外）向保監會備案，轉為公司在行業協會建立之財產保險公司備案商品自主註冊平臺進行自主、線上、即時產品註冊。此次改革主要目的包括：改革現有產品管理流程、實行註冊產品公開制度、建立監管抽查和商品退出機制、完善行業自律約束機及強化公司產品自我管控；自主註冊改革將分為三階段，第一階段為平臺搭建及制度建設，將於 2016 年 5 月底前完成自主註冊改革總體規劃和工作方案，啟動相關規章制度修訂工作；第二階段為聯調測試及試運行，將於 2016 年 7 月底前完成註冊平臺及資料庫建設，進行聯調測試，啟動系統試運行；隨後將適時進入改革正式實施階段。

七、公布施行「關於規範中短存續期人身保險產品有關事項的通知」

大陸保監會為防範風險，促進中短存續期人身保險產品（以下簡稱中短存續期產品）健康發展，於 2016 年 3 月 18 日發布「關於規範中短存續期人身保險產品有關事項的通知」，要求保險公司應加強對中短存續期人身保險商品之風險管理，銷售中短存續期商品超過限額之保險公司應立即停止銷售；本通知自 2016 年 3 月 21 日起實施。

通知載示監管規則修訂包括：中短存續期商品實際存續期間由不滿 3 年擴大至不滿 5 年；要求保險公司中短存續期商品年度保費收入規模應控制在公司投入資本和淨資產較大者之 2 倍以內；存續期限不滿 1 年之中短存續期產品應立即停售，存續期限在 1 年以上且不滿 3 年之中短存續期產品銷售規模在 3 年內按照總體限額 90%、70%、50% 逐年縮減，3 年後控制在總體限額 50% 以內；保險公司銷售中短存續期商品規模超過限額時，應立即停止銷售中短存續期產品，並向保監會報告，保監會將對其採取停止開展新業務等監管措施。

八、發布施行「關於金融支持養老服務業加快發展的指導意見」

大陸人民銀行、民政部、銀監會、證監會、保監會於 2016 年 3 月 21 日聯合發布「關於金融支持養老服務業加快發展的指導意見」，力爭至 2025 年，基本建成與大陸人口老齡化進程相適應，符合小康社會要求之金融服務體系；積極創新專業金融組織形式，推動符合條件之養老服務企業上市融資，支援符合條件之已上市養老服務企業經由發行股份等再融資方式進行併購和重組，建立人民銀行、民政、金融監管等部門支持養老服務業工作協調機制，加強產業政策與金融政策協調配合，綜合運用多種金融政策工具，強化政策落實與效果監測，形成推展養老服務業發展之群策群力。

九、頒布實施「關於印發《保險公司資金運用資訊披露準則第 4 號：大額未上市股權和大額不動產投資》的通知」

為規範保險公司大額未上市股權和大額不動產投資的資訊披露行為，防範投資風險，大陸保監會於 2016 年 5 月 5 日發布「關於印發《保險公司資金運用資訊披露準則第 4 號：大額未上市股權和大額不動產投資》的通知」，並自發布之日起施行。

4 號準則共 16 條，重點規範保險機構大額未上市股權和大額不動產投資之信息揭露事宜，主要內容包括：保險資金直接投資境內外單一未上市企業股權和不動產金額達大額標準，均需揭露；保險機構應按簽署投資協議和資金出資兩階段進行揭露，披露要素發生變動，應持續揭露變動情況；上市保險公司投資標的涉及上市公司需揭露之訊息，由相關上市公司依規定辦理；保險公司與關聯企業等共同投資，達到規定標準，應當揭露相關信息。

十、公布施行「關於進一步加強保險公司合規管理工作有關問題的通知」

大陸保監會於 2015 年 5 月 12 日發布「關於進一步加強保險公司合規管理工作有關問題的通知」，並自 2016 年 6 月 1 日起施行，2008 年實施「關於《保險公司合規管理指引》具體適用有關事宜的通知」同時廢止。

本通知主要內容包括：完善保險公司合規(即法遵)負責人任職條件和禁止任職情形；修正合規負責人任職資格申請材料申報要求；明確規定保險公司董事、監事、高級管理人員和各部門、各分支機構應支持及配合合規負責人之工作，保險公司應當為合規工作提供必要物力、財力和技術保障。

十一、發布施行「關於印發《建立城鄉居民住宅地震巨災保險制度實施方案》

的通知」

大陸保監會及財政部於 2016 年 5 月 16 日共同發布「關於印發《建立城鄉居民住宅地震巨災保險制度實施方案》的通知」，要求商品保障對象為城鄉居民住宅，運行初期原則上以達到國家建築質量要求（包括抗震設防標準）之建築物本身及室內附屬設施為主。

本通知於保險責任方面，發生 4.7 級（含）以上且最大烈度達到 VI 度以上之地震，及其引起海嘯、火災、火山爆發、爆炸、地陷、地裂、泥石流、滑坡、堰塞湖及大壩決堤致淹水等次生災害，造成城鄉居民住宅一定程度損失時，可得到賠償；保險金額方面，運行初期結合居民住宅具體情況，按城鄉有別原則，確定保險金額，城鎮居民住宅基本保額每戶 5 萬元人民幣，農村居民住宅基本保額每戶 2 萬元人民幣，運行初期最高不超過 100 萬元人民幣。理賠時，以保險金額為準，參照大陸國家地震局、民政部等製訂之國家標準，結合各地已開展之農房保險實際做法進行定損，並根據破壞等級分檔理賠：破壞等級在 I-II 級時，標的基本完好，不予賠償；破壞等級為 III 級（中等破壞）時，按照保險金額的 50% 確定損失；破壞等級為 IV 級（嚴重破壞）及 V 級（毀壞）時，按照保險金額的 100% 確定損失。確定損失後，在保險金額範圍內計算賠償。此外，為落實實施方案，約 45 家財產保險公司根據“自願參與、風險共擔”原則，成立中國城鄉居民住宅地震巨災保險共同體，負責地震巨災保險具體運作，共同體將採“整合承保能力、準備金逐年滾存、損失合理分層”運行模式，在損失分擔方面，將設定總體限額和分層機制，主要由投保人、保險公司、再保險公司、地震巨災保險專項準備金、財政支持及其他緊急資金安排逐層承擔損失。

十二、頒布施行「關於加強組合類保險資產管理產品業務監管的通知」

大陸為加強保險資產管理產品業務監管，規範市場行為，強化風險管控，保監會於 2016 年 6 月 22 日發布「關於加強組合類保險資產管理產品業務監管的通知」，對組合類保險資產管理商品業務進行規範，並自發布之日起實施。

本監管通知訂定公司申請組合類保險資產管理商品業務試點應當具備條件，對公司內控管理、部門設置等提出要求，確保符合相關條件方可開展組合類保險資產管理商品業務；並訂明組合類保險資產管理商品發行與登記服務原則，透過保監會指定之資產交易平臺為產品提供登記、發行等業務服務，以規範組合類保險資產管理商品業務行為，有效保護相關當事人合法權益；復載明組合類保險資產管理商品業務之具體監管要求，含商品分類標準、商品業務之禁止情形等。

十三、發布實施「保險資金間接投資基礎設施專案管理辦法」

為加強對保險資金間接投資基礎設施專案之管理，防範和控制管理運營風險，確保保險資金安全，維護保險人、被保險人和各方當事人合法權益，促進保險業穩定健康發展，大陸保監會於 2016 年 7 月 3 日發布「保險資金間接投資基礎設施專案管理辦法」，針對 2006 年發布《保險資金間接投資基礎設施專案試點管理辦法》進行修訂，並自 8 月 1 日起，在防範風險之前提下，放寬保險資金可投資基礎設施項目之行業範圍，增加政府和社會資本合作(即 PPP 模式)等可行投資模式。

修訂內容主要包括：一是簡化行政許可，二是拓寬投資空間，三是強化風險管控。另根據業務實踐經驗，進一步完善風控機制：落實風險管控責任；健全風控機制，建立受託人風險責任人機制；細化風控措施；加強專業機構監管，對法律、財務等仲介服務機構履職提出要求，加強監督管理。新建立之受託人淨資本管理機制和風險準備金機制，主為滿足抵禦業務不可預期損失之需要，其中風險準備金從投資計畫管理費收入中計提，計提比例不低於 10%，主要用於賠償受託人因違法違規、違反受託合同、未盡責履職等給投資計畫財產造成之損失。

十四、公布施行「關於商業車險條款費率管理制度改革試點全國推廣有關問題的通知」

大陸保監會於 2016 年 7 月 6 日發布「關於商業車險條款費率管理制度改革試點全國推廣有關問題的通知」，要求財產險公司停止使用北京、河北、山西、遼寧、上海、江蘇、浙江、福建、江西、海南、貴州、雲南、西藏、甘肅、深圳、大連、寧波、廈門等 18 家保監局所轄地區原商業車險條款、費率，並及時啟用新商業車險條款、費率；且強調財產險公司應該建立健全商業車險條款、費率監測調整機制，動態監測、分析費率精算假設與實際經營情況之偏離度，防止車險主要經營指標之實際值較費率精算報告中之預期值發生重大偏離。本通知之發布意味著商業車險改革試點正式推廣到大陸全國各地。

十五、頒布施行「關於印發《廣西轄區保險公司分支機構市場退出管理指引》的通知」

為規範保險公司分支機構市場退出行為，防範和化解經營風險，大陸保監會於 2016 年 7 月 7 日發布「關於印發《廣西轄區保險公司分支機構市場退出管理指引》的通知」。該通知載明所謂「市場退出」即經廣西保監局批准，在廣西轄區內設立之保險公司市級分公司、中心支公司、支公司、營業部、營銷服務部、

專屬機構等分支機構因撤銷或被吊銷經營許可證，退出保險市場，包括主動退出、勸導退出和強制退出；並對勸導退出訂定詳細規範，如分支機構連續 6 個月以上無規範之營業場所或兩年內發生 2 次以上損害保險消費者合法權益引發 50 人以上之群訪群訴事件皆會被勸導退出。

本通知亦列有監測預警機制，保險公司省級分公司應當根據日常監測和專項排查獲取的信息對分支機構進行評估，將分支機構分為正常類機構、關注類機構和不良類機構。保險公司省級分公司應分別於每年 7 月 31 日和 1 月 31 日前向廣西保監局提交分支機構運營狀況報告。分支機構運營狀況報告應反映轄區分支機構之基本經營情況和分類結果，對不良類分支機構應說明具體情況，並附整改方案或撤銷計劃。

十六、發布施行「關於進一步加強保險公司關聯交易資訊披露工作有關問題的通知」

2016 年 7 月 8 日保監會發布「關於進一步加強保險公司關聯交易資訊披露工作有關問題的通知」，藉以規範保險公司關聯交易行為，增強訊息公開透明度，防範保險經營風險。該通知要求保險公司需擴大揭露範圍，在規定時限內，按照交易類型、交易金額分類，對重大關聯交易、資金運用類關聯交易及一般關聯交易進行逐筆或合併訊息揭露，並對逐筆、合併揭露之適用範圍和條件分別予以說明，另，保險公司需細化揭露內容，對於各類關聯交易需揭露之具體要素、管道和方式，保險公司需完整準確揭露相關訊息；明示重大關聯交易與保險公司總資產之比例關係或單筆交易金額標準，更進一步擴大重大關聯交易之認定範圍。

十七、頒布施行「關於延長老年人住房反向抵押養老保險試點期間並擴大試點範圍的通知」

保監會於 2016 年 7 月 15 日公布「關於延長老年人住房反向抵押養老保險試點期間並擴大試點範圍的通知」，將老年人住房反向抵押養老保險試點期間延長至 2018 年 6 月 30 日，並將試點範圍自原有之北京、上海、廣州、武漢四城擴大至各直轄市、省會城市（自治區首府）、計劃單列市，以及江蘇省、浙江省、山東省、廣東省部分地級市，上述四省中，每省試點地級市原則上不超過 3 個。

十八、公布實施「關於進一步加強保險公司股權資訊披露有關事項的通知」

大陸保監會於 2016 年 7 月 26 日發布「關於進一步加強保險公司股權資訊披露有關事項的通知」，該通知主要內容包括：信息披露義務人為保險公司股東，

股東應當確保提交披露內容真實完整；信息披露內容含有決策程序，包括股東大會議案及表決情況等、增資方案或股東變更之具體情況，資金來源則對自有資金作出聲明承諾；股東之間關聯關係之說明，並上溯一級披露股權結構等；信息披露平臺主要為公司官方網站和中國保險行業協會網站；信息披露時間為股東大會或董事會通過相關決議後 10 個工作日。

十九、發布施行「關於進一步規範保險理賠服務有關事項的通知」

保監會於 2016 年 7 月 26 日發布「關於進一步規範保險理賠服務有關事項的通知」，強調保險公司在理賠過程中要求理賠相關當事人提供證明資料，應嚴格遵守保險合同(契約)之約定，不得隨意增加證明事項。按照保險合同約定確需相關當事人提供，但因客觀原因無法出具時，保險公司應主動考慮請其提供具有同等效力之證明資料替代，嚴禁刁難相關當事人；並要求保險公司要在全系統內對不合理證明資料問題展開自查整改，並堅決予以杜絕。

二十、頒布施行「關於保險公司在全國中小企業股份轉讓系統掛牌有關事項的通知」

保監會為支持保險公司在大陸全國中小企業股份轉讓系統（稱「新三板」）掛牌，健全公司價值發現機制，拓寬市場化資本補充管道，進一步完善公司治理，於 2016 年 8 月 15 日發布「關於保險公司在全國中小企業股份轉讓系統掛牌有關事項的通知」，鼓勵掛牌保險公司採取做市方式或競價方式進行掛牌股份轉讓，並自發布之日起施行。

本通知規範保險公司申請掛牌之有關工作程序，明示保險公司掛牌以後之股權監管要求，允許自然人投資以做市或競價方式掛牌之保險公司股份，並比照上市保險公司進行股權監管；保險公司在全國股份轉讓系統掛牌，應符合保監會有關審慎監管指標，最近三年內無重大違法違規行為；保險公司向全國股份轉讓系統申請掛牌前，需取得保監會之監管意見；保險公司透過全國股份轉讓系統非公開發行股票，需在發行前取得保監會之監管意見；投資人經由全國股份轉讓系統持有掛牌保險公司已發行之股份達 5% 以上，應在該事實發生之日起 15 日內，由保險公司報保監會批准，保監會有權要求不符合條件之投資人轉讓所持有之股份；投資人經過全國股份轉讓系統以協議方式受讓掛牌保險公司股份不足 5%，應在該事實發生之日起 15 日內，由保險公司報保監會備案；以做市方式或競價方式受讓掛牌保險公司股份不足 5%，參照上市保險公司監管要求，不再履行備案手續；投資人藉全國股份轉讓系統投資掛牌保險公司股份，應當符合保監會規

定之條件。

至 2016 年 8 月，在新三板掛牌之保險類機構共有 13 家：2 家財產險公司和 11 家保險中介機構，其中，保險中介機構包括 8 家保險代理銷售公司、2 家保險公估公司和 1 家保險經紀公司。

二十一、公布施行「關於發布《保險公司參與社會醫療保險服務數據交換規範（JR/T 0147-2016）》行業標準的通知」

2016 年 8 月 19 日，保監會發布由全國金融標準化技術委員會保險分技術委員會訂定「關於發布《保險公司參與社會醫療保險服務數據交換規範（JR/T 0147-2016）》行業標準的通知」，並請保險相關機構遵照執行。

二十二、發布施行「關於印發《中國保險業標準化“十三五”規劃》的通知」

2016 年 8 月 29 日，保監會為深入推進保險業標準化改革，確保十三五期間保險標準化工作之有序推進，發布由全國金融標準化技術委員會保險分技術委員會訂定「關於印發《中國保險業標準化“十三五”規劃》的通知」。規劃載明十三五期間大陸保險標準化之三項重點任務：推進新型保險業標準化體系建設；完善標準化工作機制；優化標準體系。另要求保監會機關各部門積極提出監管業務標準需求，推動標準貫徹落實；保標委負責組織保險業國家標準和行業標準之制（修）訂等工作；各保險機構、保險專業中介機構要積極承擔和參與保險標準制（修）訂工作。行業各信息化基礎設施建設運營單位要大力推動標準落地實施，促進信息共享。中國保險行業協會等社會組織要積極開展團體標準試點等工作。

二十三、頒布施行「關於印發《中國保險業發展“十三五”規劃綱要》的通知」

大陸保監會於 2016 年 8 月 31 日發布「關於印發《中國保險業發展“十三五”規劃綱要》的通知」，本綱要訂有今後五年大陸保險業發展目標、任務和舉措，是全行業之行動綱領，提出十三五時期大陸保險業發展主要目標—至 2020 年，基本建成保障全面、功能完善、安全穩健、誠信規範，具有較強服務能力、創新能力和國際競爭力，與大陸經濟社會發展需求相適應之現代保險服務業，努力由保險大國向保險強國轉變，使保險成為政府、企業、居民風險管理和財富管理之基本手段，且是提高保障水平和保障質量之重要管道，成為政府改進公共服務、加強社會治理和推進金融扶貧之有效工具。進一步提升大陸保險業於世界保險市場地位。

二十四、公布施行「關於強化人身保險產品監管工作的通知」

為做好新形勢下人身保險產品監管工作，充分發揮市場配置資源作用，提高人身保險產品核心競爭力，防範人身保險產品風險，促進人身保險供給側結構性改革，保監會於 2016 年 9 月 6 日發布「關於強化人身保險產品監管工作的通知」，規範人身保險產品開發和設計，完善人身保險產品監管框架，在人身保險產品實行事後備案(保險產品在銷售之後 10 日內向保監會備案)和事後抽查管理之基礎上，透過建立和完善產品退出機制、問責機制、回溯機制和信息披露機制，形成各機制協調聯動、各方各負其責之監管架構。

本通知下調萬能保險責任準備金評估利率，對中短存續期業務規模在公司業務結構中之占比提出比例要求，自 2019 年開始，中短存續期業務占比不得超過 50%，2020 年和 2021 年進一步降至 40%和 30%；另將人身保險產品主要年齡段之死亡保險金額比例要求由 120%提升至 160%，該風險保障要求超過美國、歐洲、亞洲等世界主要國家和地區保險監管部門之要求；將萬能保險責任準備金評估利率上限下調 0.5%至 3%，高於評估利率上限之人身保險產品報保監會審批，防範利差損風險，同時增強保險公司未來履行合同義務之能力。為保持產品間之平衡，鼓勵發展風險保障類業務，普通型人身保險產品評估利率維持 3.5%不變。

二十五、發布施行「關於進一步完善人身保險精算制度有關事項的通知」

保監會於 2016 年 9 月 6 日發布「關於進一步完善人身保險精算制度有關事項的通知」，推動全行業調整和優化業務結構，形成長期、穩定之現金流，有利於為資本市場、實體經濟和國家重點基礎設施建設提供長期、穩定之資金支持。通知指出要再次提高人身保險商品之風險保障水平，下調萬能保險責任準備金評估利率，並對中短存續期業務占比提出比例要求，進一步完善中短存續期產品監管政策及產品設計有關監管要求，強化總精算師責任。本通知自發布之日起實施，對於不符合本通知要求之保險產品，應當在 2017 年 4 月 1 日前全部停售。

二十六、頒布施行「關於印發《保險公司城鄉居民大病保險投標管理暫行辦法》等制度的通知」

為促進城鄉居民大病保險業務健康開展，規範大病保險市場秩序，保護參保城鄉居民之合法權益，保監會於 2016 年 10 月 19 日明示「關於印發《保險公司城鄉居民大病保險投標管理暫行辦法》等制度的通知」，分別訂定「保險公司城鄉居民大病保險投標管理暫行辦法」、「保險公司城鄉居民大病保險業務服務基本規範（試行）」、「保險公司城鄉居民大病保險財務管理暫行辦法」、「保險公司城鄉居民大病保險風險調節管理暫行辦法」、「保險公司城鄉居民大病保險市場退出

管理暫行辦法」等 5 項監管制度，對保險公司參與大病保險之投標管理、服務標準、財務核算、風險調節、市場退出等方面提出明確規範和要求，完善大病保險制度體系，成為大病保險運行常態化、規範化和制度化之標誌。每年將大病保險納入專項檢查，對違法違規行為從嚴從重查處，對服務能力薄弱之機構提出整改要求。對現場檢查中發現之惡意競標行為採取取消資質、重罰責任人員等措施，對弄虛作假套取費用、借大病保險業務輸送不正當利益嚴肅處理，將有效維護市場秩序，切實保障大病保險資金安全和參保群眾合法權益。

二十七、公布施行「關於銀行業金融機構存款保險保費企業所得稅稅前扣除有關政策問題的通知」

大陸財政部、國家稅務總局於 2016 年 11 月 11 日聯合公布「關於銀行業金融機構存款保險保費企業所得稅稅前扣除有關政策問題的通知」，對符合條件之銀行業金融機構存款保險保費，允許在計徵企業所得稅時實行稅前扣除，並追溯自 2015 年 5 月 1 日起執行。

本通知說明銀行業金融機構依據「存款保險條例」有關規定、按照不超過萬分之一點六之存款保險費率，計算交納之存款保險保費，准予在企業所得稅稅前扣除，准予扣除之存款保險保費為保費基數乘以存款保險費率，不包括存款保險保費滯納金。

二十八、發布施行「關於全面推進保險糾紛訴訟與調解對接機制建設的意見」

大陸最高人民法院與保監會於 2016 年 11 月 18 日聯合發布「關於全面推進保險糾紛訴訟與調解對接機制建設的意見」，整合人民法院、保險監管機構、保險行業調解組織在處理保險糾紛化解方面之力量，降低消費者解紛成本；保險糾紛訴調對接將擴展至所有直轄市和省會(自治區首府)城市。

該意見要求地區法院要將保險糾紛訴調對接平臺建設與訴訟服務中心建設相結合，部分地區要積極設立保險糾紛調解室。保險監管機構要結合轄區實際指導當地保險行業協會建立健全保險糾紛調解組織；保險行業協會要健全調解組織各項制度，加強調解員隊伍建設；並規定保險糾紛訴調對接之案件範圍為保險糾紛及其他與保險有關之民商事糾紛，立案前委派調解流程包括訴前引導、委派調解、組織調解和司法確認，立案後委託調解流程包括委託調解、組織調解，調解組織一般應當自接受委派或委託調解後 20 個工作日內調解完畢（不包含傷殘鑑定、損失評估等時間）。另外，明載要構建多層次保險糾紛訴調對接溝通聯繫機制，建立保險糾紛訴調對接信息共享機制，實施疑難糾紛指導機制，探索建立在

線調解機制，且強調地區法院、保險監管機構要加強對保險糾紛訴調對接工作之領導和指導力量，積極爭取當地黨委、政府之支持。鼓勵保險行業協會依法採取增加專項會費或根據各會員公司調解案件數量收取費用等方式落實訴調對接機制經費保障，並完善司法確認程序。

二十九、公布施行「關於廢止《關於印發〈人身保險內含價值報告編制指引〉的通知》的通知」

為進一步簡政放權，發揮行業組織自律作用，完善人身保險公司價值評估制度，保監會於 2016 年 11 月 24 日頒布「關於廢止《關於印發〈人身保險內含價值報告編制指引〉的通知》的通知」，且發布之日起廢止，並要求中國精算師協會編制人身保險內含價值評估標準，各人身保險公司以此為契機，加快業務結構調整，鼓勵重點發展長期保障型產品，優化人身保險業供給結構，提高服務經濟社會發展和公司自身抵禦風險之能力，推動行業持續健康發展。

三十、頒布施行「關於發布《再保險數據交換規範（JR/T0036—2016）》行業標準的通知」

保監會於 2016 年 12 月 2 日公布由全國金融標準化技術委員會保險分技術委員會修訂原「再保險數據交換規範（JR/T0036—2007）」為「關於發布《再保險數據交換規範（JR/T0036—2016）》行業標準的通知」，並請保險相關機構遵照執行；原標準自修訂後標準發布之日起同時廢止。

三十一、發布施行「關於發布《中國人身保險業經驗生命表（2010—2013）》的通知」及「關於使用《中國人身保險業經驗生命表（2010—2013）》有關事項的通知」

1996 年和 2005 年，大陸分別發布第一套和第二套《中國人壽保險業經驗生命表》，其後保監會收集、整理與分析 3.4 億張保單、185 萬條賠案數據，涵蓋 1.8 億人口之相關資訊後，於 2016 年 12 月 28 日頒布保險業第三套生命表--「關於發布《中國人身保險業經驗生命表（2010—2013）》的通知」及「關於使用《中國人身保險業經驗生命表（2010—2013）》有關事項的通知」，並自 2017 年 1 月 1 日起施行，關係著人身保險公司產品定價、準備金評估和現金價值計算等多方面之新生命表終於出爐。第三套生命表包括非養老類業務一表兩張，非養老類業務二表兩張，養老類業務表兩張，對產品定價等更加細分，其中，定期壽險、終身壽險、健康保險歸屬於非養老類業務一表；保險期間內(不含滿期)沒有生存金

給付責任之兩全保險⁵⁶或含有生存金給付責任但生存責任較低之兩全保險、長壽風險較低之年金保險歸屬於非養老類業務二表；保險期間內(不含滿期)含有生存金給付責任且生存責任較高之兩全保險、長壽風險較高之年金保險歸屬於養老類業務表。

肆、產業動態

一、2016 年 1 月 6 日，保監會批准東海航運保險股份有限公司開業，該公司由中國人民財產保險股份有限公司、寧波港集團有限公司、上海國際港務(集團)股份有限公司和寧波開發投資集團有限公司等 4 家公司共同發起籌建，註冊資本為 10 億元人民幣，註冊地浙江省寧波市。另因大陸境內存有航運保險專業人才短缺、資訊平臺缺失等問題，至今尚不易獲國際航運保險市場之認同。

二、2016 年 1 月 8 日，保監會批復同意安心保險開業，安心保險由北京洪海明珠軟件科技有限公司、北京壘萌置業有限公司、中誠信投資有限公司等 7 家股東共同發起設立，註冊資本金 10 億元人民幣，註冊地為北京市，並於 2016 年 1 月 16 日正式開業營運。

2015 年 7 月份，保監會發布《互聯網保險監管暫行辦法》，對互聯網保險發展經營主體、經營範圍、門檻等給予明確規定，為互聯網保險之規範提供依據，造就 2015 年互聯網保險大幅擴容，繼眾安保險之後，泰康線上、安心保險及易安保險陸續獲互聯網保險牌照；眾安保險於 2013 年 11 月成立，泰康線上於 2015 年 11 月成立，復隨著安心保險開業，大陸互聯網保險市場呈現三足鼎立之局面。

三、2016 年 1 月 13 日，大陸首家信用保證保險公司--陽光渝融信用保證保險股份有限公司(下稱陽光信保)獲保監會同意開業，該公司由陽光財產保險股份有限公司、重慶兩江金融發展有限公司和安誠財產保險股份有限公司共同發起設立，註冊地為重慶，註冊資本金為 10 億元人民幣。

陽光信保將自身設定為資料驅動型公司，透過大數據建構風險控制、商品開發、市場行銷、客戶服務、運營管理等體系，專注於為個人客戶、小微企業和各類機構客戶提供信用風險管理服務。

⁵⁶兩全保險(Endowment Insurance)，又稱生死合險、混合保險或儲蓄保險，是指被保險人在保險合同約定之保險期間內死亡，或在保險期間屆滿仍生存時，保險人按照保險合同約定均應承擔給付保險金責任之人壽保險。

四、2016 年 2 月 16 日，保監會正式批准易安財產保險股份有限公司成立，意味大陸專業互聯網保險公司增至四家，其註冊資本 10 億元人民幣，7 家股東投資組建，絕大多數股東為科技型企業，如深圳市銀之傑科技、北京富邦恒業科技、北京恒屹鑫源科技等，尚有石油企業如深圳光匯石油集團，商貿企業如山東達能工貿公司和深圳錦久辰商貿公司及上海銀必信資產管理公司等，且易安保險將以互聯網保險為特色開展業務經營，充分運用互聯網、雲計算和大數據技術，實現保險業務和互聯網、電子商務之高度融合，發展創新型的保險業務形態。

大陸專業互聯網公司均選擇差異化發展路徑，藉以開拓互聯網保險市場，例如眾安線上在車險上精耕細作，安心產險主打車險、小微企業產險和責任險等。

五、2016 年 1 月 1 日起，商業健康保險個人所得稅優惠政策在大陸 31 個試點城市正式啟動，截至 2016 年 2 月 14 日，共有 8 家保險公司報送開展個人稅收優惠型健康保險業務報告，2016 年 2 月 16 日，保監會發布《關於經營個人稅收優惠型健康保險業務公司名單的公示》，中國人民健康保險股份有限公司、陽光人壽保險股份有限公司、泰康養老保險股份有限公司等 3 家保險機構成為首批獲准經營個人稅收優惠型健康保險⁵⁷業務之保險公司，保監會亦表示將加強對個人稅收優惠型健康保險業務之監管。

2016 年 3 月 8 日，保監會再批准中國人壽保險股份有限公司、中國太平洋人壽保險股份有限公司、中國平安人壽保險股份有限公司、新華人壽保險股份有限公司、太平人壽保險有限公司、建信人壽保險有限公司、中意人壽保險有限公司、太平養老保險股份有限公司、東吳人壽保險股份有限公司共 9 家保險公司得經營稅優型健康保險，使可銷售個人稅優型健康保險商品之保險機構達 12 家。

六、2014 年 8 月，大陸國務院頒布「關於加快發展現代保險服務業的若干意見」，提出加快發展再保險市場，增加再保險市場主體，發展區域性再保險中心之見解；2015 年 3 月，保監會發布再保險登記管理制度，鼓勵有條件之中資金融保險集團出資設立專業再保險法人機構，致使中國人保集團、七匹狼、愛仕達、騰邦國際、泛海控股、新華聯、億利資源、巨人投資等機構

⁵⁷ 所謂個人稅收優惠型健康保險係指經由商業保險公司承保健康保險，根據《個人稅收優惠型健康保險業務管理暫行辦法》，購買個人稅收優惠型健康險後，投保人可享每年 2,400 元人民幣（每月 200 元人民幣）予以稅前扣除之福利。

皆積極申請再保險公司牌照。

2016 年 2 月 18 日，太平再保險（中國）有限公司開業，成為大陸第二家具有再保險獨立法人牌照之中資再保險公司，註冊資本為 10 億元人民幣。此前大陸國內再保險市場主體僅有中再集團 1 家中資公司和 7 家國際再保險分公司，包括香港太平再保險，及純粹外資再保險公司--慕尼黑再保險、瑞士再保險、科隆再保險、勞合社、法國再保險和漢諾威再保險；另，境外約有 200 多家離岸再保險公司參與大陸再保險市場業務。然相對於產、壽險等原保險業務，再保險業務相關要求更高，且需要國際評級，因此大陸第二家中資再保公司之開業，短期內並不會改變原中再集團一家獨大格局。

- 七、2016 年 3 月 1 日，保監會同意人保集團、人保產險等 2 家公司共同發起設立之人保再保險股份有限公司之籌建申請，註冊資本 10 億元人民幣，註冊地為北京市，將成為大陸第三家中資再保險獨立法人公司。
- 八、2016 年 3 月 2 日，大陸百年資產管理有限責任公司正式獲保監會批准籌設，此前，大陸保險資產管理公司共計 21 家已經投入運行，管理全行業 84% 之資產。百年資產公司係由百年人壽保險股份有限公司、大連一方地產有限公司和江西恒茂房地產開發有限公司 3 家企業共同出資設立，註冊資本為 1 億元人民幣，註冊地為遼寧省大連市，營業場所北京市。
- 九、2016 年 3 月 18 日，大陸第一家基於物聯網之裝備與裝備製造專業財產保險公司—久隆財產保險有限公司開業，互聯網保險公司再擴張。久隆保險公司主要股東三一集團，是大陸最大的工程機械製造商，其他股東尚有珠海大橫琴投資有限公司、珠海鐸創投資管理有限公司、長沙聯力實業有限公司、煙臺開發區宏通機械有限公司、陝西悅大商貿有限公司、合肥湘元工程機械有限公司、廣州市巨和工程機械有限公司、湖南中旺工程機械設備有限公司、新疆京泓工程機械有限公司、重慶國傑工程機械有限公司、貴州通程兄弟工程機械有限公司、無錫市永佳利工程機械有限公司、江蘇力好工程機械有限公司、雲南睿德工貿有限公司合計 15 家公司，該公司是大陸首家服務於裝備與裝備製造業有關之專業保險公司，公司總部設於廣東珠海橫琴自貿區，註冊資本金 10 億元人民幣。
- 十、2016 年 3 月 25 日，繼中國人保公司摘得第三張再保險牌照後，保監會再下發前海再保險股份有限公司之籌設，該公司由深圳市前海金融控股有限公司、中國郵政集團公司、深圳市遠致投資有限公司、浙江愛仕達電器股份

有限公司、福建七匹狼實業股份有限公司、深圳市騰邦國際商業服務股份有限公司、啟天控股有限公司 7 家公司共同發起籌建，註冊資本 30 億元人民幣，註冊地為深圳市。

十一、2016 年 4 月 5 日，保監會批准建信財產保險有限公司籌建，繼中國銀行後成為第二家聚齊財產保險、人壽保險雙牌照之國有銀行，該公司由建信人壽、寧夏交通投資公司、銀川通聯資本投資公司 3 家企業共同發起籌建，註冊資本 10 億元人民幣，註冊地設於銀川。

十二、2016 年 4 月 5 日，保監會再批准隸屬地方派系之三峽人壽保險股份有限公司之籌建，該公司由重慶渝富資產經營管理集團、重慶高科、新華聯控股、迪馬股份、江蘇華西同誠投資、重慶中科司、重慶新天澤 7 家企業共同發起設立，註冊資本 10 億元人民幣，註冊地為重慶市。

十三、2016 年 4 月 25 日，保監會同意永誠財產保險股份有限公司全資發起籌建永誠保險資產管理有限公司，其註冊資本為 3 億元人民幣，註冊地為浙江省寧波市。

十四、2016 年 4 月 25 日，大陸首家保險系金融服務平臺成立，保監會同意中國人民保險集團股份有限公司出資 10 億元人民幣、出資額占比 100% 方式設立人保金融服務（上海）有限公司，主要從事互聯網金融信息、技術和諮詢服務，互聯網金融項目孵化與管理；目前人保集團旗下的業務領域涵蓋產險、壽險、健康險、資管、保險經紀以及信託、基金等，集團層面所有與互聯網金融有關的業務都將由該平臺統籌。

十五、2016 年 4 月 27 日，大陸建信保險資產管理有限公司在深圳成立，該公司不僅是保監會批准成立之第 22 家保險資產管理公司，更是大陸境內首家銀行系保險資產管理公司，其註冊資本為 1 億元人民幣，其中，建信人壽為控股股東，持股比例 80.1%，建銀國際（中國）持股比例 19.9%。

根據中國保險資產管理業協會統計的資料，目前大陸保險資產管理業市場主體包括 22 家綜合性保險資產管理公司、10 餘家專業性保險資產管理機構、11 家保險資產管理公司香港子公司、6 家養老基金管理（或養老保險）公司、2 家私募股權投資管理（GP）公司、1 家財富管理公司。此外，還有 173 家保險公司設立保險資產管理中心或保險資產管理部門。

十六、2015 年 5 月 8 日，經大陸保監會批准，由保險機構與地方政府合作建設的大型綜合醫院—陽光融和醫院於山東省濰坊市正式開業，開創大陸【保

險+醫療】模式先河，陽光融和醫院由陽光保險集團與濰坊市政府合作建設之醫保定點三甲大型綜合醫院，陽光人壽持有 50% 以上股份，地處濰坊市高新區，占地面積 950 畝，其中 I 期開放床位 2,000 張，總投資金額達 30 億元人民幣，集醫療、教學、科研、預防、保健、康復、轉化醫學與產業發展為一體。

陽光保險集團與政府聯合，特別研發與醫療結合之健康保險專屬商品，保險責任範圍內，基本醫保範圍內自費部分可 100% 報銷，醫保範圍外報銷比例最高也可達 100%，同時推“直賠式”服務，患者和醫院即時報銷結算，大幅降低患者醫療費用負擔，並探索建立政府、市場、個人共同分擔之新型醫療保障體系，推動醫藥體制和醫療保障制度改革。

其他保險相關機構參與醫療產業建設如中國平安於 2008 年透過旗下平安信託投資北京慈銘健康體檢連鎖機構，並成立廣州宜康醫療投資管理有限公司；2012 年泰康人壽宣佈涉足醫療產業，2015 年 10 月泰康人壽直接參與南京仙林鼓樓醫院改制投資，獲 80% 股權，此為大陸險企擁有第一張公立三甲醫院牌照；2013 年 11 月，新華保險成立新華卓越健康投資管理有限公司；2016 年 1 月 5 日，中國人保旗下健康險公司先後與上海浦南醫院、北京友誼醫院簽訂戰略合作協定，並經由人保資本、人保健康與康美藥業簽訂合作協定，共同成立健康管理公司。

十七、2016 年 5 月 12 日，大陸北京保險研究院舉辦巨災保險現狀與發展研討會，獲悉繼雲南省、四川省加入巨災保險試點後，巨災險試點持續增加，河北省已訂定地震巨災保險總體安排，首個試點將放在張家口，曾遭受 7.8 級大地震之唐山，在規劃中將成為第二個試點，之後 3 至 5 年內準備於全省逐步推廣試點，並考慮成立一家政策性巨災保險公司。

大陸巨災保險制度採取“政府主導，市場運作”模式，惟其民眾投保意願及風險意識薄弱，加上商業保險對巨災損害之承保動力不足，使得巨災保險於推廣過程中存在一定難度。

十八、大陸經歷泛鑫事件近兩年後，保監會終於重新開啟審批保險仲介牌照，據相關統計，截止 5 月 12 日共有 36 家保險中介機構牌照獲批，包括 21 家公估公司占總量 58% 比重，經紀公司 8 家占 22%，代理公司 7 家占 20%。

十九、2016 年 6 月 7 日，大陸保監會同意太平財產保險有限公司、浙江省金融控股有限公司、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司、浙江省科技風險投資

有限公司、浙江省興合集團有限責任公司、恒華融資租賃有限公司、浙江興科科技發展投資有限公司、嘉興市燃氣集團有限公司、浙江浙華投資有限公司等 9 家公司共同發起籌建太平科技保險股份有限公司，該公司是大陸第一家獲批籌建之科技保險公司，註冊資本額為 5 億元人民幣，註冊地浙江省嘉興市。而當前大陸涉及專業性保險公司之領域則涵蓋農業保險、養老保險、汽車保險、健康保險、責任保險等。

二十、2016 年 6 月 15 日，大陸保監會與歐洲保險和職業養老金管理局共同簽署《中國保險監督管理委員會與歐洲保險和職業養老金管理局諒解備忘錄》，便利雙方監管合作和資訊交換，更新和加深雙方對彼此保險和養老金監管體系之理解和經驗共用，增強雙方對中國風險導向償付能力體系（C-ROSS，簡稱“償二代”）和歐盟償付能力改革（Solvency II）之相互借鑒，根據本備忘錄，保監會與歐洲保險和職業養老金管理局將訂定年度共同工作計畫，設立專家工作組，相互參與論壇活動等，進一步加強現有合作機制。

二十一、2016 年 6 月 22 日，大陸保監會正式批准信美相互人壽保險社、眾惠財產相互保險社和匯友建工財產相互保險社之籌建，分別定位為養老健康保險、信用保證保險、建築業保險細分市場，開啟相互保險⁵⁸在大陸之探索里程。信美人壽由螞蟻小微金融服務集團有限公司等 9 家企業發起設立，初始運營資金 10 億元人民幣，註冊地北京市，主要針對發起會員等特定群體之保障需求，發展長期養老保險和健康保險業務，規劃開業五年後將服務各類會員 200 萬人，保費收入超過 180 億元人民幣；眾惠財產由永泰能源股份有限公司等 6 家企業和李靜等 2 名擬任高管發起設立，初始運營資金 2 億元人民幣，註冊地廣東省深圳市，主要針對特定產業鏈之中小微企業和個體工商戶融資需求，開發信用保證保險等特定業務，規劃開業三年後為 10 萬家中小企業及個體商戶提供約 100 億元人民幣融資便利；匯友建工由長安責任保險股份有限公司發起設立，是獲批 3 家中唯一一家由保險公司為主要發起會員之相互保險社，初始運營資金 1 億元人民幣，主要針對建築領域特定風險保障需求，拓展工程履約保證保險、工程品質保證保險等新型業務，

⁵⁸根據保監會發布「相互保險組織監管試行辦法」，相互保險是指具有同質風險保障需求的單位或個人，通過訂立合同成為會員，並繳納保費形成互助基金，由該基金對合同約定的事故發生所造成的損失承擔賠償責任，或者當被保險人死亡、傷殘、疾病或者達到合同約定的年齡、期限等條件時承擔給付保險金責任的保險活動。

規劃開業三年後為 5,000 家建築企業會員單位提供風險保障 4,000 億元人民幣，釋放各類履約保證金 400 億元人民幣。

二十二、2016 年 6 月 30 日，大陸國務院正式批復同意於寧波建設國家保險創新綜合試驗區，其後保監會會同浙江省人民政府正式印發《浙江省寧波市保險創新綜合試驗區總體方案》，此試驗區不僅是大陸首個經國務院批復之國家級保險創新試驗區，也是寧波首個國家級金融改革試驗區，甚且規劃於此試驗區創新運營模式，培育發展创新型保險機構，如自保公司、相互保險組織等，打造保險創新產業園。

二十三、2016 年 7 月 1 日，大陸城鄉居民住宅地震巨災保險產品正式銷售，是第一個具有全國性地震巨災保險產品，標誌著大陸地震巨災保險制度從理論走向實踐，惟巨災保險產品非採強制性購買，係根據居民之自願性購買。

大陸於 2015 年 4 月，45 家財產保險公司根據“自願參與、風險共擔”原則發起成立中國城鄉居民住宅地震巨災保險共同體，並按照投保人、保險公司、再保險公司、地震巨災保險專項準備金、財政支持等五層設計來進行承保。

2016 年 5 月 12 日，保監會聯合財政部印發「建立城鄉居民住宅地震巨災保險制度實施方案」，並選擇地震作為主要災因，以住宅為保障對象，進行巨災保險制度方面之實踐探索。該方案要求以“政府推動、市場運作、保障民生”為原則；以“整合承保能力、準備金逐年滾存、損失合理分層”為運行模式進行巨災承保。保險責任為 4.7 級（含）以上且最大烈度達到 VI 度以上之地震，及其引起之海嘯、火災、火山爆發等次生災害，保障物件為城鄉居民住宅，運行初期，原則上以達到國家建築品質要求（包括抗震設防標準）之建築物本身及室內附屬設施為主，造成城鄉居民住宅一定程度損失時可獲得賠償；參照國家地震局、民政部訂定之國家標準，根據破壞等級分檔理賠：當破壞等級在 I-II 級時，標的基本完好，不予賠償；當破壞等級為 III 級（中等破壞）時，按照保險金額的 50% 確定損失；當破壞等級為 IV 級（嚴重破壞）及 V 級（毀壞）時，按照保險金額的 100% 確定損失。在保障金額方面，按城鄉有別確定保險金額，城鎮居民住宅基本保額每戶 5 萬元人民幣，農村居民住宅基本保額每戶 2 萬元人民幣，但運行初期最高不超過 100 萬元人民幣，保額為 100 萬元人民幣之投保金額基本為 50

元至 300 元人民幣。

目前，深圳、寧波、雲南、四川等地結合地方實際先後開展巨災保險先行先試，四川省城鄉居民住房地震保險在綿陽、樂山、宜賓和甘孜四市(州)積極開展試點；雲南大理白族自治州則開展政策性農房地震保險試點；深圳和寧波則分別建立保障範圍涵蓋颱風、暴雨、泥石流、滑坡等多種自然災害之巨災保險。

二十四、2016 年 7 月 7 日，大陸保監會同意華貴人壽籌建，這是貴州省首個總部設在當地之法人保險機構，亦是保監會今年批准之第 10 家保險公司（不包括保險資管公司）。中國貴州茅臺酒廠（集團）有限責任公司為其第一大股東，註冊資本金初定為 10 億元人民幣，定位為專業細分領域之保險公司。

二十五、2016 年 7 月 8 日，大陸人社部發文「關於開展長期護理保險制度試點的指導意見」，決定於河北省承德市、吉林省長春市、黑龍江省齊齊哈爾市、上海市、江蘇省南通市和蘇州市、浙江省寧波市、安徽省安慶市、江西省上饒市、山東省青島市、湖北省荊門市、廣東省廣州市、重慶市、四川省成都市、新疆生產建設兵團石河子市等 15 地開展長期護理保險制度試點；保險制度主要涵蓋試點職工基本醫保參保人群，計畫利用 1-2 年時間，建立以社會互助共濟方式籌集資金、為長期失能人員之基本生活照料和與基本生活密切相關之醫療護理提供資金或服務保障之社會保險制度。

按國外發展經驗，長期護理保險主要有津貼模式、社保模式、商保模式和混合模式，津貼模式是透過政府財政購買長期護理服務；社會保險模式是政府頒布護理保險法，由個人、企業及政府籌資；商業保險模式實質是推出市場化之金融產品。

從屬性上來講，長期護理險具養老和醫療之功能，上述指導意見要求根據護理等級、服務提供方式等訂定差別化待遇保障政策，對符合規定之長期護理費用，長期護理保險基金支付水準總體上控制在 70% 左右，亦即一旦實施長期護理險，上述案例中之老人每月僅需自付 630 元人民幣左右。

二十六、2016 年 7 月 20 日，2016 年度《財富》世界 500 強排行榜正式揭曉，中國平安保險（集團）股份有限公司憑藉其業務規模、業績增長及可

觀的綜合競爭力，躋身全球前 50 強，名列第 41 位，較 2015 年上升 55 位，蟬聯中國內地非國有企業第一，同時位居中國保險企業第一位。又，全球此次共有近 30 家保險公司上榜。其中有 6 家大陸保險公司入圍，除中國平安外，還包括中國人壽、中國人保、太平洋保險、新華人壽和友邦保險，其具體排名分別為第 54 位、第 119 位、第 251 位、第 427 位和第 456 位。

二十七、2016 年 7 月 27 日，由大陸中國精算師協會會長陳東升主持，來自保監會、國家統計局、北京大學、中國人民大學、南開大學、中國人壽、太平洋人壽等 7 位專家組成之審定委員會，一致通過第三套生命表之編制結果，即將替代目前使用 2005 年底發布第二套生命表。

二十八、大陸保監會於 2016 年 7 月 27 日根據「中國保監會關於印發〈個人稅收優惠型健康保險⁵⁹業務管理暫行辦法〉的通知」相關規定，再核准第三批經營個人稅收優惠型健康保險業務公司，包括合眾人壽保險股份有限公司、中國人民人壽保險股份有限公司、利安人壽保險股份有限公司、上海人壽保險股份有限公司合計 4 家保險公司。此前，共有 12 家保險公司分兩批獲批經營此項業務，內含 2016 年 2 月，中國人民健康保險、陽光人壽保險、泰康養老保險；2016 年 3 月，中國人壽保險、中國太平洋人壽保險等 9 家保險公司。

二十九、2016 年 7 月 27 日，保監會批准同意國泰財產保險有限責任公司變更註冊資本、股東及修改章程，其註冊資本金從 8 億元人民幣增至 16.33 億元人民幣，由浙江螞蟻小微金融服務集團有限公司全額認購新增資本金 8.33 億元人民幣，雖較去年 9 月公告之螞蟻金服出資 12 億元人民幣控股國泰產險相比有所縮減，但由於新增資本金由螞蟻金服全額認購，認購完成後，螞蟻金服仍以 51% 之持股比例穩坐國泰產險控股股東之位，國泰世紀產物保險股份有限公司持股 24.5%，國泰人壽保險股份有限公司持股 24.5%。

三十、2016 年 8 月 5 日，大陸保監會同意復星聯合健康保險股份有限公司、和泰人壽保險股份有限公司、愛心人壽保險股份有限公司 3 家保險公

⁵⁹所謂稅收優惠型健康保險，係指能夠享受個人所得稅減免政策、由商業保險公司承保之健康型保險。根據有關優惠政策規定，購買此類健康保險產品後，投保人可在稅前享有每年 2400 元人民幣(每月 200 元人民幣)之扣除額。亦即相當於投保人每個月之個稅免徵額自 3500 元人民幣提高至 3700 元人民幣。

司之設立。

復星聯合健康保險股份有限公司，註冊資本 5 億元人民幣，註冊地廣州市，由上海復星產業投資有限公司、廣東宜華房地產開發有限公司等 6 家公司共同發起籌建。和泰人壽保險股份有限公司，註冊資本 15 億元人民幣，註冊地濟南市，由中信國安有限公司、北京居然之家投資控股集團有限公司等 8 家公司發起籌建。愛心人壽保險股份有限公司，註冊資本 17 億元人民幣，註冊地北京市，由北京保險產業園投資控股有限責任公司、深圳市同心投資基金股份公司等 11 家公司共同發起籌建。

三十一、2016 年 8 月 9 日，大陸保監會批准中船保險經紀有限責任公司、英大長安保險經紀有限公司及中石化保險經紀有限公司之籌建案，央企進軍保險業已有歷史，如 1996 年相繼成立之華泰產險、泰康人壽、新華人壽與中宏人壽等；而上述 4 家保險仲介公司之發起股東囊括中石化、寶鋼、華潤、中海油、中糧集團、中外運和中化集團等眾多央企，使具有央企屬性之險企規模再次擴大，介入財產保險經紀領域。另，截至 2016 年 8 月初，已有 47 家保險中介機構獲得業務經營資格，包括：20 家機構獲得公估業務經營資格，19 家機構獲得保險經紀業務經營資格，8 家機構獲得保險代理業務經營資格，顯示今年保險公估公司和保險經紀公司申設熱絡。

三十二、在大陸，主營房地產業務之上市公司加盟保險業蔚成風潮，2016 年 9 月 8 日，大陸保監會同意世茂股份、浩盈進出口、中遠進出口、金閩進出口、梅森休閒健身俱樂部、廈門明發集團 6 家公司共同發起籌建匯邦人壽。該公司註冊資本為 10 億元人民幣，其中世茂股份出資 2 億元人民幣，持股比例 20%，為第一大股東。除世茂股份外，此前多家房地產企業早已布局保險領域，如 2015 年 11 月，恒大地產宣布收購中新大東方 50% 股權；2016 年 2 月初，萬達集團拿下百年人壽第一大股東寶座等。

三十三、2016 年 9 月 8 日，大陸太平洋保險公司旗下子公司太平洋產險與全球最大信用保險公司法國裕利安怡共同宣布正式成立太平洋裕利安怡保險銷售有限責任公司，這是大陸保險史上第一家合資信用保險銷售公司，在大陸信用保險市場之商業化發展過程中具有標誌性意義。未來，該公司將聚焦於為大陸國內企業提供應收賬款管理、買方風險識別、全球商賬追收等相關服務。

- 三十四、2016 年 9 月 9 日，大陸甘肅省首家全國性地方法人保險公司——黃河財產保險，獲得保監會批准籌建，其註冊資本金 25 億元人民幣，首期註冊資本金在大陸全國地方法人財產保險公司中排名第一；註冊地為蘭州市，分別在北京、蘭州同時設立總部，共有 9 家股東，其中上市公司股東 5 家，除甘肅省公航旅集團為主發起人，占股比例 20%，是第一大股東外，尚有中鐵建投、名城地產、蘭石集團、白銀有色集團、中交建設、讀者傳媒、甘肅遠達投資、蘭州新區城市發展投資 8 家企業共同發起設立。
- 三十五、2016 年 10 月 18 日，大陸建信財產保險有限公司正式成立，是經保監會批准設立之全國性財產保險公司，註冊地設於寧夏銀川，股東為建信人壽保險有限公司、寧夏交通投資有限公司、銀川通聯資本投資運營有限公司等三家國有大型金融機構及寧夏當地國有企業，註冊資本金為 10 億元人民幣。
- 三十六、先前於 2016 年 6 月 30 日，大陸國務院同意於浙江省寧波市設立國家保險創新綜合試驗區，2016 年 10 月 31 日，保監會依據與浙江省人民政府正式印發之《浙江省寧波市保險創新綜合試驗區總體方案》，授牌予寧波保險創新綜合試驗區，會同浙江省政府研究和協商重大事項，協調保險創新工作，討論保險創新試驗方案。
- 三十七、2016 年 11 月 3 日，大陸華夏銀行公告收到銀監會有關該行股權變更之批復，同意中國人保受讓德銀持有該行股份，受讓後中國人保持有華夏銀行股份比例為 19.99%，正式取代德銀成為華夏銀行第二大股東。此這一股權變更，釋出兩大訊息：一是外資入股中資銀行時代逐步進入退潮期；二是保險公司加快收攬銀行股權之步伐。至此，大陸 8 家全國性股份制上市銀行中，已有 6 家遭保險公司高度持股，其中，平安銀行、民生銀行之第一大股東均為保險機構，浦發、招行、興業、華夏等四家銀行第二大股東也均由保險公司占據。而與保險公司入股大型全國性股份制銀行不同的是，銀行收購保險公司多為中、小型保險公司，這與銀行、保險公司整體股權架構息息相關，目前大陸大型保險公司多為國有、持股較為集中，銀行欲掌控股權極為不易。又，銀行與保險互持股權，反映大陸金融業綜合化經營乃大勢所趨。
- 三十八、2016 年 11 月 8 日，大陸海峽金橋財產保險股份有限公司於福州成立，成為福建省首家國有法人主體保險公司。該公司由福建省投資開發集

團有限責任公司、福建發展高速公路股份有限公司等省屬、福州市、廈門市大型國有企業及民營企業發起設立，於 2015 年 8 月 12 日獲保監會同意籌建，首期註冊資本 15 億元人民幣，註冊地福建省福州市；再於 2016 年 8 月 23 日經保監會批准開業。

三十九、2016 年 11 月 16 日，大陸新光海航人壽之股權轉讓方案獲其董事會批准，海航集團將所持有新光海航人壽全部股權(2.5 億股)分別轉讓予柏霖資產和深圳光匯石油集團股份有限公司；同時，臺灣新光人壽也減持，將 1.25 億股分別轉讓至柏霖資產和深圳市國展投資有限公司。股權變更前，新光海航人壽兩大股東分別為新光人壽保險及海航集團，兩者各持 50% 股權，股權變更後，新光海航人壽股東變更為四家，深圳柏霖資產變身為第一大股東，持股 51%，新光人壽持有 25% 股權，降至第二大股東，深圳光匯石油集團持有 14% 股權、深圳國展投資發展持有 10% 股權。

四十、2016 年 11 月 22 日，中國保險行業協會於北京發布保險業首個團體標準⁶⁰《農業保險服務通則》，對保險機構基礎服務、內控管理、承保服務、理賠服務、查詢服務、增值服務、諮詢投訴等 7 方面提出明確之操作標準。

四十一、2016 年 11 月 30 日，大陸保監會下發「關於保險公估機構備案的公告」，自 2016 年 12 月 1 日起，不再實施經營保險公估業務許可，保險公估機構應依法向保監會備案，未經備案之機構不得經營保險公估業務。

四十二、2016 年 11 月 30 日，大陸保監會核准百年保險資產管理有限責任公司開業申請，該公司由百年人壽、大連一方地產及江西恒茂房地產開發 3 家企業共同出資設立，註冊資本為 1 億元人民幣，公司住所為遼寧省大連市，營業場所設立於北京市東城區。至此，大陸國內保險資產管理公司達 23 家。

四十三、2016 年 12 月 7 日，大陸保監會批准仁和人壽保險公司之籌建申請，註冊資本為 50 億元人民幣，招商局集團為主發起人，其他共同發起股東包括中國移動通信集團、中國民航信息網絡公司、深圳市投資控股公司、深圳市前海金融控股公司，以及深圳市卓越創業投資公司、深圳光匯石油集團和億贊普(北京)科技公司；該保險公司之註冊地為深圳。

⁶⁰所謂團體標準係為學會、協會等社會團體組織編制並發布之標準，不具備強制性，發展團體標準是新時期大陸國家標準化改革之重要舉措。

四十四、2016 年 12 月 7 日，大陸保監會同意前海再保險股份有限公司之開業申請，前海再保險股份有限公司於 2016 年 3 月 25 日，獲保監會批准籌建，由深圳市前海金融控股有限公司、中國郵政集團公司、深圳市遠致投資有限公司、浙江愛仕達電器股份有限公司、福建七匹狼實業股份有限公司、深圳市騰邦國際商業服務股份有限公司、啟天控股有限公司等 7 家公司共同發起成立之綜合性再保險公司，成為大陸首家由社會資本主導發起設立之中資再保險公司；註冊地深圳市，註冊資本為 30 億元人民幣，其中 3 家國有股東分別出資 6 億人民幣，股權占比均為 20%。該公司成為除中國再保險集團(及其全資子公司)、太平再保險有限公司之外，大陸第三家再保險法人機構。

四十五、2016 年 12 月 15 日，大陸保監會同意瑞華健康保險股份有限公司之籌建，成為大陸國內第 7 家專業健康保險公司，其他 6 家專業健康險公司分別為人保健康、平安健康、和諧健康、昆侖健康、太保安聯健康及仍處籌備中之複星聯合健康保險；除太保安聯健康成立於 2014 年，其他 4 家健康險公司均在 2005 年和 2006 年期間成立。瑞華健康保險公司係由咸陽宇宏房地產發展有限公司、廣州實佳投資有限公司、深圳市東方置地集團有限公司、上海天禧嘉福璞緹客酒店有限公司、深圳市萬納托實業有限公司等五家公司共同發起籌建，註冊資本 5 億元人民幣，註冊地陝西省西安市，營業場所上海市。

儘管商業健康保險萬億市場規模可期，不過，經營者仍難以擺脫虧損之尷尬局面，首家健康保險公司—人保健康除 2009 年與 2010 年兩年有小額盈利外，其餘年份均為虧損狀態；平安健康開業前三年並未開展業務，之後年份均為虧損狀態；昆侖健康除 2015 年外，其餘年份均處虧損狀態，而 2015 年之盈利主要來自投資收益。

四十六、2016 年 12 月 26 日，大陸中國城鄉居民住宅地震巨災保險運營平臺於上海保交所正式上線運行，為中國城鄉居民住宅地震巨災保險共同體(簡稱“地震巨災共同體”)提供承保理賠交易結算等一站式綜合服務。地震巨災共同體 2015 年 4 月 16 日成立於北京，由財產保險公司根據自願參與、風險共擔原則申請加入，大陸境內財產保險公司，成立 3 年以上、最近一季度償付能力充足率 150% 以上，且具有較完善之分支機構和較強服務能力、具有經營相關險種承保理賠經驗，即可申請加入地震巨災共同體。目前地震巨災共同體成員已超過 40 家。

四十七、2016 年大陸全國各類自然災害造成全國 1.9 億人次受災，1,432 人死亡，274 人失蹤，910.1 萬人次緊急轉移安置，353.8 萬人次需緊急生活救助；房屋倒塌 52.1 萬間，334 萬間房屋不同程度損壞；農作物受災面積 2,622 萬公頃，其中絕收 290 萬公頃；直接經濟損失 5,032.9 億元人民幣⁶¹。

伍、結論

2016 年大陸保險業持續逐步深化改革，商業車險費率市場化改革已全面施行，壽險費率市場化經兩年多推展已見成效，償二代制度之施行與從嚴從實之監管舉措，顯現整體行業穩步有序發展。

保險公司經營特點可為控股公司提供長期穩定之低成本資金來源，降低公司融資成本，分享保險紅利⁶²。此外，新設平臺類保險公司因大量銷售理財類型保險，打破傳統之保險公司需要 6 至 7 年經營週期實現盈利思維，將其獲利時效縮短為 2 至 3 年，促使產業資本市場更具進軍保險行業之意圖，進而在保險行業前端利率基本放開背景下，產業資本所設保險公司首先會在產品端結合自身優勢形成差異化競爭⁶³。保監會樂見資本企業體進駐新設保險公司，依其審批保險公司新設牌照標準，優先支持開放於中、西部省份設立財產保險公司和人身保險公司；支持在貧困地區設立服務民生之專業性保險公司，希望企業投資貧困地區保險業，並開發與扶貧密切相關之保險業務；鼓勵保險公司於貧困地區設立與保險產業鏈相配套之非保險子公司，提供醫養護理、客服後援、汽車維修等多門類培訓；鼓勵保險機構呼叫中心、後援中心和保險專業中介機構等項目轉移落戶至貧困地區；允許少數民族地區保險公司雙總部發展⁶⁴。

大陸保險業在全球地位提升過程中，保險企業貢獻匪淺，據彭博數據顯示，全球保險業上市公司市值 50 強中，大陸有中國平安、中國人壽、中國太保、人保財險、新華保險及人保集團 6 家保險公司(集團)上榜。因而大陸為更積極利用外資，提高保險行業競爭力，促其發展進入新高度、新層次，亦對外資保險機構

⁶¹摘自大陸民政部網站：<http://www.mca.gov.cn/>。

⁶²參閱；2017 年 1 月 10 日南方日報，「2017 年保險業暢想：保險新牌紮堆獲批優勝劣汰還會加劇」一文。

⁶³參閱；2016 年 12 月 29 日證券日報，「2017 年五大猜想：險資舉牌仍將持續 萬能險規模收縮」一文。

⁶⁴摘自 2017 年 1 月 4 日北京商報，「2017 保險業新看點：理財險面臨拐點 舉牌將更理性」一文，崔啟斌及許晨輝共同編撰。

釋出善意，國務院於 2017 年 1 月發文要求進一步擴大對外開放，創造公平競爭環境；針對服務業，重點放寬保險機構、保險中介機構外資准入限制，無異是對外資保險機構申請進軍大陸保險市場，再注入新希望。

自 2013 年以來，產險公司原保險保費收入增速逐年趨緩，主受累於車險及基礎建設投資增幅放緩，而壽險公司原保費收入增速卻逐年增加，其具備避險、保障和保值等功能，加之行業此前較高之投資收益率，使其逆勢走揚。然而，推估 2017 年大陸保險市場整體增速勢將放緩，產險隨汽車銷售增速呈現下降趨勢及車險費改推廣至全國，保費價值整體下降之影響，使其保費收入繼 2010 年後增速再向下探底；至於壽險保費收入同比增幅將爰於走低之收益率對投保人吸引力下降、保險營銷員趨於飽和，未來增長空間不大、萬能險監管趨嚴，總體規模增速受限，而出現下降趨勢。深思如何維持保費收入增長之時，大陸產險業似乎得朝向政策導向型保險之存量業務發展，如涉及國計民生業務之責任保險，可於精準扶貧中發揮作用之農業保險等方面擴展其業務為宜；壽險公司應更注重業務價值，發展保障型商品，否則資產端與負債端難以配置妥適，極易產生利差損⁶⁵。

大陸保險業經歷監管、轉型之變動及監管政策之引導，中小險企開始探索價值化增長，在 2017 年經營計劃中大幅收縮規模指標，著手調整業務結構。2017 年保險業將回歸保障屬性，就利潤而言，保險公司利潤構成須著力發展死差與費差益，銷售長期期交產品；投資端而言，保險資金投資宜更加注重長期與價值，以新業務價值與內含價值之增長為衡量準繩。權衡充斥著機遇與風險之未來數年，保險業能否由市場化逐步向價值化轉型，關乎整體行業發展活力之延續。

大陸保費收入自 2011 年 1.4 兆元人民幣增長到 2016 年 3.1 兆元人民幣，年均增長 16.8%，2017 年是實施十三五規劃承上啟下之重要年，也是實現保險強國建設目標之關鍵年，保監會周延禮前副主席對保險業充滿期許，預測未來保險業保費收入增速可保持 15% 至 20% 區間，至 2020 年保險業總資產將達 30 兆元人民幣，保險業、保費收入業務規模得於目前發展基礎上擴大一倍。

⁶⁵參閱；2016 年 12 月 26 日金融投資報，「2016 年保險業盤點：產險壽險冷熱不均 “健康” 升溫」一文，吉雪嬌編撰。