

2019 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.....	18
參、重要保險政策及法令.....	73
肆、產業動態.....	92
伍、結論.....	100

壹、中國大陸經濟概況

一、經濟情勢簡介

(一)國內生產毛額總值（GDP）

根據大陸國家統計局發布資料¹，2019 全年大陸國內生產總值（GDP）達 99 兆 865 億元人民幣，按照年平均匯率折算達 14.4 兆美元，經濟總量持續穩居世界第二；其經濟增長率比 2018 年成長 6.1%，符合 6%-6.5%預期目標，明顯高於全球經濟增速，且其增速依然位居全球經濟增長首位；而其 GDP 占世界之比重預計將超過 16%，對世界經濟增長貢獻率預計達 30%，持續成為世界經濟增長最大之貢獻者。

2019 年，大陸人均國內生產總值 70,892 元人民幣，按年平均匯率折算達 10,276 美元，突破 1 萬美元大關。先前全球 76 億人口中有五分之一人口（約 15 億人）生活於人均 GDP 超過 1 萬美元之經濟體中，而大陸於 2019 年後將 14 億人帶入其中，一年時間讓人均 GDP 超過 1 萬美元之世界人口達 29 億人。然而，品質經濟最終結果指向應增加居民收入於 GDP 中之比重，西方發達國家居民收入占 GDP 比重一般為 50%至 60%，誠如日本為 60%，美國 65%，英國高達 71%，大陸居民收入占 GDP 之比重僅達 42.7%，仍存較大提升空間，居民收入於 GDP 中之占比大，人均 GDP 方有品質之呈現。

2019 全年大陸國內生產總值（GDP）初步核算，分季度來看，一季度同比增長 6.4%，二季度增長 6.2%，三季度增長 6.0%，四季度增長 6.0%。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 70,467 億元人民幣，同比成長 3.1%；第二產業（工業及建築業）全年生產總值為 38 兆 6,165 億元人民幣，成長 5.7%；第三產業（第一、第二產業以外之其他各業）全年生產總值為 53 兆 4,233 億元人民幣，成長 6.9%。全年三產業增加值占 GDP 比重分別為 7.1%、39.0%和 53.9%，與去年相比，第一產業比重提高 0.1%，第二產業比重下降 0.7%，第三產業比重提高 0.6%；對經濟增長貢獻率而言，三產業貢獻率分別為 3.8%、36.8%和 59.4%，第三產業對經濟增長的貢獻率較去年下跌 0.3%，比第二產業高 22.6%；三產業分別拉動經濟增長 0.2%、2.2%和 3.6%。²

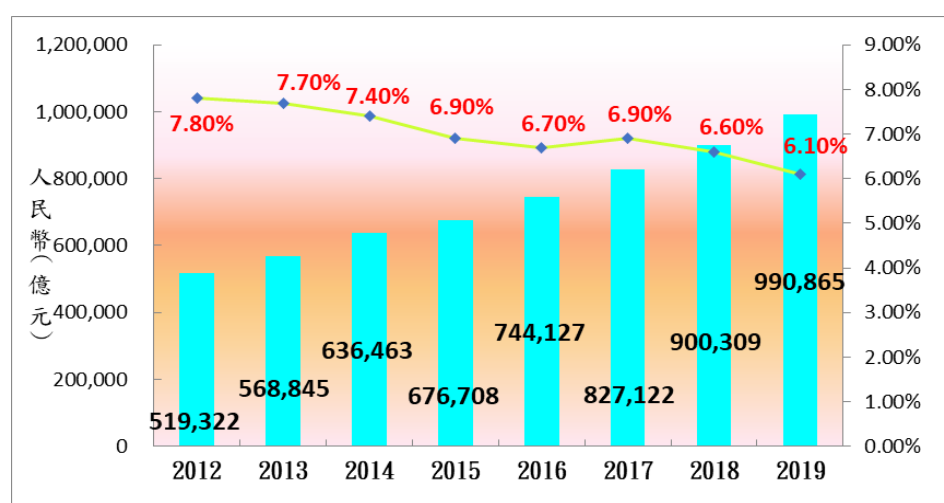
¹大陸國家統計局：<http://www.stats.gov.cn/>。

²摘自 2020 年 1 月 19 日中國經濟網，「趙同錄：經濟持續平穩增長 發展品質繼續提升」

2019 年單位 GDP 能耗比去年下降 2.6%。其中，規模以上工業單位增加值能耗下降 2.7%。

中國科學院預測科學研究中心發布「2020 年中國經濟預測」預計 2020 年 GDP 增速為 6.1%左右，呈前降後升、穩中有進趨勢；其中預計第一季度增速為 5.9%左右，第二、三季度增速為 6.0%至 6.1%，第四季度增速為 6.2%左右；第一產業增加值增速為 3.7%，第二產業為 5.3%，第三產業為 7.0%。另，消費、投資和淨出口對 GDP 增速之拉動分別為 4.4%、1.4%和 0.3%。

圖 1 2012 年至 2019 年中國大陸生產總值(GDP)及成長率



(二)農業統計

2019 全年糧食總產量為 66,384 萬噸，比去年成長 0.9%，增產 594 萬噸，連續 5 年保持 65,000 萬噸以上之產值，為世界第一大產糧國，亦是中國大陸歷史上最高之糧食產量，其中夏糧產量 14,160 萬噸，增長 2.0%；秋糧 49,597 萬噸，增長 1.1%。全年豬牛羊禽肉產量 7,649 萬噸，比去年下降 10.2%，主因仍是豬肉產量下降 21.3%。

如果天氣正常、不出現嚴重自然災害，且大陸糧食進口配額未出現大幅提高，中國科學院預測科學研究中心預計 2020 年全年糧食產量持平略減。

(三)工業統計

2019 全年規模以上工業增加值成長 5.7%，處於預期目標 5.5%到 6%區間之

中位，增速較去年同期回落 0.5%，運行居於近 10 年來底部。中部、西部地區規模以上工業增加值分別增長 7.7%和 6.2%，分別快於東部地區 2.9%和 1.4%；長江經濟帶 11 省市中，有 10 省份規模以上工業增加值增速高於全國平均水準。以經濟類型分類，國有控股企業成長 4.8%；股份制企業增長 6.8%，外商及港澳臺商投資企業成長 2.0%。以三大門類分類，採礦業增加值增長 5.0%，製造業增長 6.0%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業增長 7.0%。41 個工業大類行業中，有 20 個行業增加值增速同比回升；605 種主要工業產品中，364 種產品產量比上年增長，增長面為 60.2%，半數產品增速較去年加快或降幅縮小；高技術製造業和戰略性新興產業增加值分別比去年增長 8.8%和 8.4%，增速分別比規模以上工業快 3.1%和 2.7%。

2019 年規模以上工業企業實現出口交貨值 124,216 億元人民幣，比去年增加 1.3%；全國工業產能利用率為 76.6%，比去年提升 0.1%。

2019 年全國規模以上工業企業實現利潤總額 61,995.5 億元人民幣，同比下滑 3.3%；41 項工業大類行業中，28 行業利潤總額比去年增加，13 行業呈現利潤總額減少；私營企業和小型企業利潤比去年分別增長 2.2%和 5.0%，呈現穩定增長態勢。

2019 年規模以上工業企業實現營業務收入 105.78 兆元人民幣，較去年增長 3.8%，發生營業務成本 88.94 兆元人民幣，增長 4.1%；營業收入利潤率為 5.86%，同比下降 0.43%；規模以上工業企業每百元主營業務收入中之成本為 84.08 元人民幣，比去年增加 0.18 元人民幣。

2019 年末，規模以上工業企業資產總計 119.14 兆元人民幣，較去年末增長 5.8%；負債合計 67.39 兆元人民幣，增長 5.4%，資產負債率為 56.6%，比去年末降低 0.2%。

中國物流與採購聯合會、國家統計局服務業調查中心聯合發布，截至 2019 年 12 月底止，大陸製造業採購經理指數(PMI)為 50.2%，連續兩個月位於榮枯線(50%)以上，景氣穩中有升；非製造業商務活動指數 12 月為 53.5%，年均值為 54.0%。

2019 年工業生產者出廠價格(生產者物價指數，PPI)同比下降 0.3%，其中，生產資料價格較 2018 年下跌 0.8%，影響 PPI 下降約 0.57%，是 PPI 下降之主因。工業生產者購進價格(即工業生產購進價格指數，PPIRM)比去年下降 0.7%。

中國科學院預測科學研究中心預計 2020 年規模以上工業增加值同比增長 5.2%至 5.5%，較 2019 年同期下降 0.1%至 0.4%。

(四)服務業(第三產業)生產指數

2019 年大陸全國服務業生產指數同比增長 6.9%，其中全年批發和零售業增加值 95,846 億元人民幣，比上年增長 5.7%；交通運輸、倉儲和郵政業增加值 42,802 億元人民幣，增長 7.1%；住宿和餐飲業增加值 18,040 億元人民幣，增長 6.3%；金融業增加值 77,077 億元人民幣，增長 7.2%；房地產業增加值 69,631 億元人民幣，增長 3.0%；資訊傳輸、軟體和資訊技術服務業增加值 32,690 億元人民幣，增長 18.7%；租賃和商務服務業增加值 32,933 億元人民幣，增長 8.7%。全年規模以上服務業企業營業收入比上年增長 9.4%，營業利潤增長 5.4%。³

2019 年，工商新登記服務業企業 594.7 萬戶，比去年增長 10.8%，占全部工商新登記企業數量 80.5%，比去年提高 0.4%，高出第二產業 63.2%。服務業完成固定資產投資比去年增長 6.5%，增速較去年提高 1.0%。2019 年，服務業商務活動指數各月均位於 51.0%以上之景氣區間，年均值為 53.1%；從市場預期看，服務業業務活動預期指數為 59.1%。

大陸學者主張，未來大陸服務業重點發展為知識密集型高端服務業，主要集中於金融、資訊服務、商務服務、教育和醫療等五類行業。⁴

(五)固定資產投資

2019 年固定資產投資（不含農戶）為 551,478 億元人民幣，較去年成長 5.4%，資本形成總額對經濟增長之貢獻率達 31.2%，拉動經濟增長 1.9%，較去年同期下降 0.3%。分領域看，基礎設施投資增長 3.8%，製造業投資增長 3.1%，房地產開發投資增長 9.9%，其中截至 2019 年底，高速鐵路營業總里程達 3.5 萬公里，占全球高鐵里程超過三分之二，高速公路里程超過 14 萬公里，居世界第一。分產業看，第一產業投資 12,633 億元人民幣，比上年增長 0.6%；第二產業投資 163,070 億元人民幣，增長 3.2%，其中製造業投資較去年增長 3.1%，增速

³摘自 2020 年 2 月 28 日中國大陸國家統計局發布「中華人民共和國 2019 年國民經濟和社會發展統計公報」。

⁴摘自 2020 年 1 月 20 日和訊名家，「2019 年中國 GDP 資料公佈 如何正確看待服務業占比」一文，中南財經政法大學數字經濟研究院盤和林執行院長編撰。

加快 0.6%，高技術製造業投資比去年增長 17.7%，比 2018 年成長 1.6%，占全部製造業投資比重超過 20%；高技術服務業投資比去年增長 16.5%，較 2018 年增加 3.6%；第三產業投資 375,775 億元人民幣，增長 6.5%，其中基礎建設投資（不含電力、熱力、燃氣及水生產和供應業）同比增長 3.8%。分地區看，東部地區投資比去年增長 4.1%；中部地區投資增長 9.5%；西部地區成長 5.6%；東北地區投資下滑 3.0%。分登記註冊類型看，內資企業固定資產投資比去年增長 5.5%；港澳臺商投資企業固定資產投資增長 7.5%；外商投資企業固定資產投資下降 0.7%。

2019 全年，大陸國家發展改革委員會共審批核准固定資產投資項目 157 個，總投資 13,292 億元人民幣，其中審批 116 個，核准 41 個，主要集中於交通運輸、能源、高技術和水利等領域。

2019 年，民間固定資產投資 311,159 億元人民幣，較去年增長 4.7%，其中社會領域民間投資增長 16%，房地產開發民間投資增長 8.5%，製造業民間投資增長 2.8%。

2019 全年大陸房地產開發投資 132,194 億元人民幣，比去年名義增長 9.9%，其中，住宅投資 97,071 億元人民幣，增長 13.9%，占房地產開發投資比重為 73.43%。全年度東部地區房地產開發投資 69,313 億元人民幣，同比增長 7.7%；中部地區投資 27,588 億元人民幣，增長 9.6%；西部地區投資 30,186 億元人民幣，增長 16.1%；東北地區投資 5,107 億元人民幣，增長 8.2%。

全年生態保護和環境治理業、環境監測及治理服務投資分別增長 37.2%、33.4%，分別快於全部投資 31.8%、28.0%。此外，高技術產業和社會領域投資較快增長，2019 年高技術產業投資比去年增長 17.3%，快於全部投資 11.9%；社會領域投資增長 13.2%，快於全部投資 7.8%。

中國科學院預測科學研究中心預計 2020 年固定資產投資持續維持緩中趨穩態勢，全年增速介於 5.0%-5.2%之間；又，倘調控政策未現明顯調整，預計 2020 年房地產開發完成投資額增速和新開工面積增速均較 2019 年有所回落，商品房銷售面積增速和銷售額增速亦將小幅回落。

(六)居民人均可支配收支

2019 年大陸全國居民人均可支配收入 30,733 元人民幣，首次超越 3 萬元人民幣，名義增長 8.9%，扣除價格因素實際增長 5.8%，與經濟增長及人均 GDP

增長大致持平。按常住地分，城鎮居民人均可支配收入 42,359 元人民幣，比去年成長 7.9%，扣除價格因素，實際成長 5.0%；農村居民人均可支配收入 16,021 元人民幣，較去年增長 9.6%，扣除價格因素，實際成長 6.2%。城鄉居民人均收入倍差 2.64，較 2018 年 2.69 倍同比縮小 0.05。

全年全國居民人均消費支出 21,559 元人民幣，首次超過 2 萬元人民幣，比去年名義增長 8.6%，扣除價格因素實際增長 5.5%，其中服務性消費占比已達 45.9%，同比提高 1.7%；城鎮居民人均消費支出 28,063 元人民幣，增長 7.5%，扣除價格因素，實際增長 4.6%；農村居民人均消費支出 13,328 元人民幣，增長 9.9%，扣除價格因素，實際增長 6.5%，農村居民消費增長名義增速和實際增速分別快於城鎮居民消費增長 2.4%和 1.9%。

中國科學院預測科學研究中心預估 2020 年大陸農村居民人均可支配收入將達 17,589 元人民幣，實際增速為 6.2%左右。

(七)消費者物價指數(CPI)

在物價水準部分，2019 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 2.9%，漲幅比 2018 年擴大 0.8%，符合 3%左右之預期目標；其中，城市上漲 2.8%，農村上漲 3.2%。分類別看，食品煙酒價格上漲 7.0%，衣着上漲 1.6%，居住上漲 1.4%，生活用品及服務上漲 0.9%，交通和通信下降 1.7%，教育文化及娛樂上漲 2.2%，醫療保健上漲 2.4%，其他用品及服務上漲 3.4%。食品價格由 2018 年 1.8%再上揚至 2019 年 9.2%，對 CPI 漲幅貢獻率約 60%，非食品價格上漲 1.4%。而中國科學院預測科學研究中心預估 2020 年 CPI 全年大約上漲為 3.6%。

(八)社會消費品零售總額

2019 年社會消費品零售總額 411,649 億元人民幣，同比增長 8.0%，首次突破 40 兆元人民幣大關，消費仍是大陸經濟增長第一推動力，其中限額以上單位消費品零售額 148,010 億元人民幣，增長 3.9%。按經營單位所在地分，城鎮消費品零售額 351,317 億元人民幣，比去年增長 7.9%；鄉村消費品零售額 60,332 億元人民幣，增長 9.0%。按消費類型分，餐飲收入 46,721 億元人民幣，增長 9.4%；商品零售 364,928 億元人民幣，增長 7.9%；消費升級類商品較快增長，全年限額以上單位化妝品類、通訊器材類、體育娛樂用品類、家用電器和音像

器材類商品零售額增速分別比限額以上消費品零售額增速快 8.7%、4.6%、4.1%、1.7%。

隨著物流配送體系的完善以及網購用戶數量的增多，網上零售繼續保持快速增長，2019 年全國互聯網上網人數 8.6 億人，網上零售額 106,324 億元人民幣，比去年增長 16.5%，其中實物商品網上零售額 85,239 億元人民幣，增長 19.5%，占社會消費品零售總額之比重為 20.7%，比去年提升 2.3%，大陸國家郵政局則預估 2019 年快遞業務量和業務收入分別完成 630 億件和 7,450 億元人民幣，分別增長 24%和 23%，導致實物商品網上零售額對社會消費品零售總額增長之貢獻率超過 45%。

全年最終消費支出對國內生產總值(GDP)增長之貢獻率為 57.8%，較去年下滑 18.4%，高於資本形成總額 26.6%及貨物和服務淨出口 46.8%，消費於大陸經濟發展中發揮基礎性作用，再顯消費是經濟增長主動力，已連續六年成為經濟增長之第一拉動力，拉動 GDP 增長 3.53%，惟較去年同期下降 1.47%；食品消費支出比重（恩格爾係數⁵）自 2018 年 28.4%降至 2019 年 28.2%，已連續八年處於下降情勢。

大陸商務部流通產業促進中心服務業處陳麗芬處長表示兼顧剛需消費和發展型消費之發展，須依據不同區域經濟發展基礎和發展特點訂定相應之促消費政策，發掘不同地區之消費潛力，創造消費熱點。因而中國科學院預測科學研究中心預計 2020 年大陸最終消費將保持持續增長趨勢，同比名義增速約為 7.3%。

(九)對外貿易

2019 年，大陸持續保持全球貨物貿易第一大國地位，貨物和服務淨出口(即貨物和服務之出口減去進口)對經濟增長之貢獻率為 11.0%，拉動經濟增長 0.7%。根據大陸海關總署⁶及商務部⁷公布資料顯示，2019 年全年外貿進出口(即貨物貿易進出口)總值為 31 兆 5,446 億元人民幣 (換算為 4 兆 5,753.03 億美元)，

⁵恩格爾係數由 19 世紀德國統計學家恩格爾所創，為食品支出總額占個人消費支出總額之比重。恩格爾係數越低，代表居民生活水準越高，聯合國糧農組織曾根據恩格爾係數高低對世界各國生活水準進行劃分，即國家平均家庭恩格爾係數大於 60%為貧窮；50%~60%為溫飽；40%~50%為小康；30%~40%屬於相對富裕；20%~30%為富足；20%以下為極富裕。

⁶大陸海關總署：<http://www.customs.gov.cn/>。

⁷大陸商務部：<http://www.mofcom.gov.cn/>。

比去年增長 3.4%，其中，出口 17 兆 2,298 億元人民幣(換算為 2 兆 4,984.08 億美元)，增長 5.0%，內含機電產品出口增長 4.4%，占出口總額 58.4%；進口 14 兆 3,148 億元人民幣(換算為 2 兆 768.95 億美元)，增長 1.6%，連續 11 年成為全球第二大進口市場，進口額占世界進口總額 10% 以上。進出口相抵，順差 2 兆 9,150 億元人民幣(換算為 3,517.64 億美元)，比去年增加 5,847 億元人民幣，較去年擴大 25.4%。全年淨出口拉動 GDP 增長 0.67%，上年同期值為-0.6%。

復依世界銀行公布之報告顯示，2019 年大陸營商環境跨境貿易指標全球排名，較 2018 年再提高 9 位，升至全球第 56 位。

表 1 2019 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	29,564	9.6	17.2	19,063	5.5	13.3
東盟	24,797	17.8	14.4	19,456	9.8	13.6
美國	28,865	-8.7	16.7	8,454	-17.1	5.9
日本	9,875	1.7	5.7	11,837	-0.6	8.3
香港	19,243	-3.6	11.2	626	10.9	0.4
韓國	7,648	6.6	4.4	11,960	-11.4	8.4
臺灣	3,799	18.3	2.2	11,934	1.9	8.3
巴西	2,453	10.8	1.4	5,501	7.4	3.8
俄羅斯	3,434	8.5	2.0	4,208	7.5	2.9
印度	5,156	2.1	3.0	1,239	-0.2	0.9
南非	1,141	6.4	0.7	1,784	-0.8	1.2

資料來源：大陸國家統計局網站：<http://www.stats.gov.cn/>；2020 年 2 月 28 日發布「2019 年國民經濟和社會發展統計公報」。

一般貿易進出口總值為 18 兆 6,144.5 億元人民幣(換算為 2 兆 7,006.88 億美元)，增長 5.6%，占進出口總值比重為 59.0%，較去年提高 1.2%。另依大陸海關總署統計，2019 年大陸有進出口實績之民營企業 40.6 萬家，較 2018 年增加 8.7%；2019 年民營企業進出口 13.48 兆元人民幣，增長 11.4%，占大陸外貿總值 42.7%，比 2018 年提升 3.1%，其中出口占比超過 50%，拉動外貿增長 4.5%，民營企業首次超過外資企業成為最大之外貿主體，為大陸外貿保持順差增長提供重要支撐；外商投資企業進出口 12.57 兆元人民幣，占大陸外貿總值 39.9%；國有企業進出口 5.32 兆元人民幣，占大陸外貿總值 16.9%。

再依國別論，大陸與歐盟、東盟及美國貿易總額分別為 4 兆 8,613.2 億元人民幣(換算為 7,051.10 億美元)、4 兆 4,251.8 億元人民幣(換算為 6,414.60 億美元)，

及 3 兆 7,306.8 億元人民幣(換算為 5,412.24 億美元)，較去年分別增長 8.0%(換算美元增長 3.4%)、14.1%(換算美元增長 9.2%)及-10.7%(換算美元增長-14.6%)，三者合計占大陸進出口總值 41.27%，歐盟繼續保持為大陸最大交易夥伴和最大進口來源地之地位，受中美貿易摩擦影響，東盟成為大陸第二大交易夥伴，美國退居大陸第三大交易夥伴。同期，大陸與一帶一路沿線國家進出口總額達 9.27 兆元人民幣(換算超過 1.3 兆美元)，同比增長 10.8%(換算美元增長 6.0%)，高於大陸外貿增速 7.4%，占大陸進出口總值比重達 29.4%，較 2018 年提升 2%，大陸與一帶一路沿線國家貿易規模自 2014 年至 2019 年貿易值累計超過 44 兆元人民幣，年均增長達 6.1%，大陸已為沿線 25 國家最大之交易夥伴；與拉丁美洲國家進出口增長 8.0%，與非洲國家進出口增長 6.8%。

2019 年兩岸雙邊貿易總額為 2,280.82 億美元，同比增加 0.81%，占大陸對外貿易總額比重 4.99%；其中，臺灣自大陸進口 550.80 億美元，同比增 13.22%；臺灣對大陸出口 1,730.02 億美元，同比下跌 2.59%，換言之，2019 年臺灣對大陸之貿易順差為 1,179.22 億美元，較去年下降 110.29 億美元，居大陸第 8 大貿易夥伴和第 4 大進口來源地(倘以國別分，未加計歐盟及東盟數據，則居第 5 大貿易進口國及第 2 大進口來源地)。

表 2 2019 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		24,984.1	0.5		20,768.9	-2.8
排名	國別	金額	同比增減	國別	金額	同比增減
1	美國	4,185.1	-12.5	韓國	1,735.7	-15.2
2	香港	2,789.5	-7.6	臺灣	1,730.0	-2.6
3	日本	1,432.3	-2.6	日本	1,717.6	-4.9
4	韓國	1,109.7	2.0	美國	1,227.1	-20.9
5	越南	978.7	16.7	澳大利亞	1,214.3	14.8
6	德國	797.5	2.9	德國	1,051.1	-1.1
7	印度	748.3	-2.4	巴西	798.0	2.9
8	荷蘭	739.4	1.5	馬來西亞	718.3	13.6
9	英國	623.7	10.3	越南	641.3	0.3
10	臺灣	550.8	13.2	俄羅斯	610.5	3.2

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

中國科學院預測科學研究中心認為 2020 年大陸進出口總額約為 4.7 兆美元，同比增長約 2.2%，貿易順差比 2019 年有所下降，約為 2.8 兆元人民幣左右(折合約 4,114 億美元)，服務貿易逆差與 2019 年相比持平略減，為 1.8 兆元人民幣左右。

(十)外資投資統計

2019 年大陸連續發布實施新外商投資法、國務院穩外資 20 條、新版外資准入負面清單等法規政策，依中國大陸商務部資料顯示，2019 中國大陸全年吸收外商直接投資家數(不含銀行、證券、保險領域)為 40,888 家，比去年下降 32.5%⁸，日均設立 112 家，累計於大陸境內設立之外資企業數突破 100 萬家，達 1,001,377 家，其中執行進出口業務之外資企業有 8.4 萬家，占大陸外貿企業總數 16.8%，進出口額 12.6 兆元人民幣，占大陸全國進出口業務比重 39.9%，成為穩外貿之生力軍。

2019 年大陸實際使用外資金額 9,415.2 億元人民幣(折合 1,381.4 億美元)，同比增長 5.8%(美元折計增長 2.4%)，實際使用外資再創歷史新高，穩居發展中國家首位，保持全球第二大外資流入國地位。服務業方面，吸收外資 6,817.7 億元，增長 12.5%，其中資訊傳輸、軟體和資訊技術服務，租賃和商業服務業吸收外資分別增長 29.4%和 20.6%；製造業中醫藥製造業、電器機械和器材製造業、儀器儀錶製造業外資分別增長 61.3%、41.2%和 48.2%。

2019 年，1 億美元以上外資投資項目數量達 834 個，同比增長 15.8%；高技術產業利用外資 2,660 億元人民幣，增長 25.6%(折合 391 億美元，增長 21.7%)⁹，占比升至 28.3%，其中高技術服務業增長 44.3%。東部地區外資增長 6.6%，占全國比重達到 86.2%；中部地區外資穩步增長，其中，江西、湖南分別增長 10.3%和 43.8%；西部地區之廣西、雲南、貴州、新疆、青海、甘肅等 6 省份實現兩位數及以上之增長；東北地區外資增長 5.7%，其中吉林增長 23.9%。新設 6 個自貿試驗區和增設上海自貿區臨港新片區，18 個自貿區共有 6,242 家外資企業進駐、利用外資金額達 1,436 億元人民幣，占全國比重均超過 15%。

2019 年，投資大陸之國家和地區達 179 個，較 2018 年增加 5 個；主要投資

⁸摘自 2020 年 2 月 28 日中國大陸國家統計局發布「中華人民共和國 2019 年國民經濟和社會發展統計公報」。

⁹摘自 2020 年 2 月 28 日中國大陸國家統計局發布「中華人民共和國 2019 年國民經濟和社會發展統計公報」。

來源地中，一帶一路沿線國家、東盟國家對大陸投資分別增長 36%和 40.1%，其中新加坡、泰國分別增長 51.1%和 140.6%；一帶一路沿線國家對大陸投資新設立企業 5,591 家，同比增長 24.8%，實際投入外資金額 84.2 億美元，同比增長 30.6%。歐盟成員國家中，荷蘭、愛爾蘭、瑞典投資同比分別增長 43.1%、311.4%和 141.3%。

(十一)對外投資統計

據中國大陸商務部、國家外匯管理局¹⁰統計，2019 年大陸對外全行業直接投資 8,079.5 億元人民幣，同比下滑 6.0%（折合 1,171.2 億美元，同比下降 9.8%）。其中，境內投資者共對全球 167 個國家和地區之 6,535 家境外企業進行非金融類直接投資，累計實現投資 7,629.7 億元人民幣，同比下降 4.3%（折合 1,106.0 億美元，同比下滑 8.2%），對外金融類直接投資 449.8 億元人民幣，同比下滑 27.15%（折合 65.2 億美元，同比下降 30.12%）。依行業別分析，大陸全年對外投資主要為租賃和商務服務業、製造業、批發和零售業。

2019 年對一帶一路沿線 56 個國家非金融類直接投資 150.4 億美元，同比下降 3.8%，占同期總額 13.6%，主要投向新加坡、越南、寮國、印尼、巴基斯坦、泰國、馬來西亞、阿聯酋、柬埔寨和哈薩克等國家；對一帶一路沿線 62 個國家完成對外承包工程營業額 979.8 億美元，增長 9.7%，占對外承包工程總額 56.7%；大陸企業在一帶一路沿線國家建設一批境外經貿合作區，累計投資 350 億美元，上繳東道國稅費超過 30 億美元，為當地創造 32 萬個就業機會。

2019 年中國大陸對外承包工程業務完成營業額 1 兆 1,927.5 億元人民幣，同比增長 6.6%（折合 1,729 億美元，同比增長 2.3%），新簽契約額 1 兆 7,953.3 億元人民幣，同比成長 12.2%（折合 2,602.5 億美元，同比增加 7.6%）。

2019 年大陸企業對外勞務合作派出各類勞務人員 48.7 萬人，比去年同期減少 0.5 萬人，其中承包工程項下派出 21.1 萬人，勞務合作項下派出 27.6 萬人。年末在外各類勞務人員達 99.2 萬人，同比減少 0.4 萬人。

(十二)金融相關統計

根據中國人民銀行¹¹、國家外匯管理局及國家統計局之統計，截至 2019 年

¹⁰國家外匯管理局：<http://www.safe.gov.cn/>。

¹¹中國人民銀行：<http://www.pbc.gov.cn/>。

底，大陸外匯儲備(外匯存底)為 3 兆 1,079.24 億美元，比 2018 年末增加約 352.12 億美元，全年增幅約 1.1%。

2019 年底人民幣匯率為 1 美元兌 6.9762 元人民幣，全年人民幣平均匯率為 1 美元兌 6.8985 元人民幣，比去年貶值 4.1%。

2019 年 12 月末，本外幣貸款餘額 158.6 兆元人民幣，同比增長 11.9%，人民幣貸款餘額 153.11 兆元人民幣，同比增長 12.3%，外幣貸款餘額 7,869 億美元，同比下降 1%；本外幣存款餘額 198.16 兆元人民幣，同比增長 8.6%，人民幣存款餘額 192.88 兆元人民幣，同比增長 8.7%，外幣存款餘額 7,577 億美元，同比增長 4.1%。全年新增人民幣貸款 16.81 兆元人民幣，同比增多 6,439 億元人民幣，全年外幣貸款減少 79 億美元，同比減少 352 億美元；新增人民幣存款 15.36 兆元人民幣，同比增加 1.96 兆元人民幣，全年外幣存款增加 301 億美元，同比增多 935 億美元。全年社會融資規模增量¹²累計為 25.58 兆元人民幣，比去年增加 3.08 兆元人民幣；年末社會融資規模存量¹³2551.31 兆元人民幣，同比增長 10.7%。

2019 年末大陸廣義貨幣 (M2) 餘額 198.65 兆元人民幣，同比增長 8.7%，狹義貨幣 (M1) 餘額 57.60 兆元人民幣，同比增長 4.4%，流通中貨幣(M0)餘額 7.72 兆元人民幣，同比增長 5.4%。全年淨投放現金 3,981 億元人民幣。

中國科學院預測科學研究中心預測大陸國際收支仍將繼續保持基本平衡狀態，經常帳戶呈現順差格局。

(十三)公共財政收支

依大陸財政部¹⁴公布之數據，大陸全年累計公共財政收入為 190,382 億元人民幣，比去年增長 3.8%，其中稅收收入 157,992 億元人民幣，同比增長 1.0%，增幅較低主因為實施大規模減稅降費政策；非稅收入 32,390 億元人民幣，同比增加 20.2%，其中國有資本經營收入 7,720 億元人民幣，同比增加 4,146 億元人

¹²社會融資規模增量係指一定時期內實體經濟從金融體系獲得之資金額。資料來源於中國人民銀行、中國銀行保險監督管理委員會、中國證券監督管理委員會、中央國債登記結算有限責任公司、銀行間市場交易商協會等部門。

¹³社會融資規模存量是指一定時期末（月末、季末或年末）實體經濟從金融體系獲得之資金餘額。資料來源於中國人民銀行、中國銀行保險監督管理委員會、中國證券監督管理委員會、中央國債登記結算有限責任公司、銀行間市場交易商協會等部門。

¹⁴中國財政部網站：<http://www.mof.gov.cn/>。

民幣，增長 1.2 倍，提高全國非稅收入增幅約 15%。而大陸全國財政支出全年累計 238,874 億元人民幣，比去年同期增長 8.1%。

2019 年大陸政府工作報告提出，全年減輕企業稅收和社保繳費負擔近 2 兆元人民幣，小微企業普惠性減稅、個人所得稅專項附加扣除政策於 2019 年 1 月 1 日起實施；深化增值稅改革措施於 2019 年 4 月 1 日起實施；降低社會保險費率於 2019 年 5 月 1 日起實施；清理規範行政事業性收費和政府性基金措施於 2019 年 7 月 1 日起實施。而減稅降費拉動 2019 年 GDP 增長 0.8%，拉動固定資產投資增長 0.5%，拉動社會消費品零售總額增長 1.1%，逐步顯現推動經濟高品質發展之深層成效。

(十四)總人口數統計

2019 年底大陸總人口¹⁵為 140,005 萬人，首次突破 14 億人次，比去年末增加 467 萬人；全年出生人口 1,465 萬人，較去年減 58 萬人，人口出生率為 10.48‰，同比下降 0.46‰，人口出生率創下 1949 年後新低，主受育齡婦女人數減少，特別是生育旺盛期育齡婦女人數減少影響，但從生育孩次看，出生人口中二孩及以上比重明顯高於一孩，2019 年二孩及以上比重達 59.5%，比上年提高 2.1%；死亡人口數 998 萬人，比 2018 年微增 5 萬人，人口死亡率為 7.14‰，略升 0.01‰；人口自然增長率為 3.34‰，比去年下降 0.47‰。恒大研究院任澤平院長在其最新生育報告中提到，育齡婦女規模已見頂下滑，2030 年 20-35 歲主力育齡婦女規模將比 2018 年減少 29%，其中 25-30 歲生育高峰期婦女將減少 41%；出生人口即將大幅下滑，預計 2030 年將降至 1,100 多萬、較 2018 年減少 26%，大陸生育率下降速度前所未有，當前不僅遠低於 2.45 之全球平均水準，還低於 1.67 之發達國家水準。¹⁶

從性別結構看，大陸總人口性別比持續呈下降趨勢，自 2005 年之 106.3 下降至 2019 年之 104.45（以女性為 100）。從年齡構成看，大陸做為人口大國，勞動力資源依然豐富，16 歲以上至 60 歲以下（不含 60 周歲）之勞動年齡人口 89,640 萬人，較 2018 年減少 89 萬人，連續第 8 年下降，占總人口比重為 64.03%。因此需用心投入勞動教育，優化和提升人口素質，把人口紅利轉化為人才紅利。

¹⁵包括大陸 31 個省、自治區、直轄市和現役軍人，但不包括香港、澳門特別行政區和臺灣及海外華僑人數。

¹⁶摘自 2020 年 1 月 17 日和訊名家，「2019 年中國總人口首次突破 14 億 人口出生率再創建國後新低」一文。

表 3 2019 年底中國大陸人口數量統計及其結構占比

指 標	年末數	單位：萬人
		比重%
全國總人口	140,005	100.00
其中：城鎮	84,843	60.60
鄉村	55,162	39.40
其中：男性	71,527	51.09
女性	68,478	48.91
其中：0-16 歲(不含 16 周歲)	24,977	17.84
16 歲以上至 60 歲以下 (不含 60 周歲)	89,640	64.03
60 歲及以上	25,388	18.13
其中：65 歲及以上	17,603	12.57

2019 年末，大陸城鎮常住人口為 8 億 4,843 萬人，比去年末增加 1,706 萬人，占總人口比重(城鎮化率)達 60.60%，比去年末提高 1.02%，為大陸工業化、城鎮化取得重要進展之標誌性資料；鄉村常住人口 5 億 5,162 萬人，減少 1,239 萬人。分區域看，東部、中部、西部和東北地區常住人口城鎮化率分別較去年末提高 0.72%、1.20%、1.16%和 0.47%。城鎮化發展呈現中西部快於東部和東北地區之態勢，區域間城鎮化水準差異進一步縮小。

2019 年大陸全國人戶分離人口（即居住地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）2.80 億人，比上年末減少 613 萬人，其中流動人口 2.36 億人，比去年末減少 515 萬人。

(十五)就業人數統計

依大陸國家統計局、人力資源和社會保障部統計，截至 2019 年底全國就業人員總計達 77,471 萬人，比去年末減少 115 萬人，主受人口老齡化程度加深，16 歲至 59 歲主要勞動年齡人口下降之影響，其中城鎮就業人員 44,247 萬人，較去年末增 828 萬人，占全部就業人員比重 57.1%，同比提高 1%；鄉村就業人數為 33,224 萬人，比上年減少 943 萬人。全年城鎮新增就業 1,352 萬人，比去年減少 9 萬人，連續 7 年保持 1,300 萬人以上，高於 1,100 萬人以上之預期目標，完成全年目標 122.9%。

2019 年末大陸全國城鎮登記失業率為 3.62%，比去年末下降 0.18%，符合 4.5%以內之預期目標；城鎮調查失業率全年保持 5%至 5.3%之間，實現 2019 年

年初提出低於 5.5% 之預期目標，其中 25 歲至 59 歲主要勞動年齡群體失業率各月均在 5.0% 以下。

2019 年，新登記市場主體 2,377 萬戶，日均新登記企業 2 萬戶，活躍度 70% 左右，年末市場主體總數達 1.2 億戶。全國農民工總量 29,077 萬人，比去年增加 241 萬人，增長 0.8%，其中外出農民工 17,425 萬人，增長 0.9%，本地農民工 11,652 萬人，增長 0.7%。農民工月均收入水準 3,962 元人民幣，比去年增長 6.5%。

二、小結

2019 年在美國引領下，全球主要經濟體紛採寬鬆貨幣政策刺激經濟增長，單邊主義和貿易保護主義興起，增加外部環境之複雜性和不可預期性。而中國大陸則實施小幅下調中期借貸便利（Medium-term Lending Facility，MLF）等工具利率、採定向降準、大幅降稅減費、積極磋商減少貿易摩擦等措施，使其經濟保持穩中向好之發展節奏，為後長期經濟發展之行穩致遠，贏得政策空間。

表 4 2019 年中國大陸重要經濟指標

單位：%

重要經濟指標	2019 年					2018 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）	6.1	6.4	6.2	6.0	6.0	6.6
消費（名目）						
社會消費品零售總額年增率	8.0	8.3	8.5	7.6	7.7	9.0
投資（名目）						
固定資產投資（不含農戶）成長率	5.4	6.3	5.3	4.6	5.4	5.9
工業生產成長率	5.7	6.5	5.6	5.0	5.9	6.2
物價						
居民消費價格指數上漲率	2.1	2.1	1.9	2.3	2.3	2.1
外貿（名目）						
出口年增率	0.5	1.4	-1.0	-0.3	1.9	9.9
進口年增率	-2.8	-4.1	-3.7	-6.2	3.2	15.8
貨幣市場（期底數）						
M1 增加率	4.4	4.6	4.4	3.4	4.4	1.5
M2 增加率	8.7	8.6	8.5	8.4	8.7	8.1
股匯市（期底數）						
股市-上海綜合指數上漲率*	23.7	25.4	-3.6	-2.5	5.0	-24.6
人民幣兌美元升（貶）幅度*	-1.6	2.0	-2.2	-3.8	2.5	-5.0

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「2019 年兩岸經貿、中國大陸經濟情勢分析」，2020 年 2 月。

大陸統計局長甯吉喆表示，大陸經濟發展已從過去高投入和高消耗為特徵之增長，轉變為以提高品質和效益為特徵之發展方向。隨著美中貿易摩擦烈度降

低，中日韓 FTA 等多邊框架影響，消費和創新驅動對中國大陸經濟之貢獻率躍增，數位經濟、網路經濟、平臺經濟、共用經濟、智慧經濟在中國大陸蓬勃興起，新動能新產業成長壯大，促使大陸位列全球創新指數排名第 14 位，較去年上升 3 位。2020 年隨中國大陸經濟體量趨於龐大，人均 GDP 數值跨上新臺階，經濟增長方式、社會財富分配方式將面臨新考驗，能否培育出新經濟增長驅動能量、能否持續優化營商環境等，將決定大陸未來經濟前景。¹⁷

2020 年是中國大陸全面建成小康社會、實現第 1 個百年奮鬥目標決勝之年，亦是十三五規劃收官之年，世界經濟仍處國際金融危機後之深度調整期，全球產業鏈面臨重構，世界經濟進入下行期可能性增大，預測 2020 年大陸經濟仍存下行壓力，但並無超預期大幅下行之憂，主因為其經濟已從出口驅動模式轉向消費驅動模式，並從製造業轉型導向服務業為主，且中國大陸正快速成為數位化經濟體，尤其於電子商務等領域位居世界領先地位。未來大陸經濟發展之挑戰並非某個具體增長數字，而在於能否透過改革促使經濟結構升級與發展形勢之改善。

2020 年在貿易保護主義、英國脫歐、美國大選、地緣政治風險拉升等因素影響，包括 IMF、世界銀行及 OECD、經濟學人研究機構、中國社會科學院中國經濟形勢分析與預測課題組及中國大陸經濟學者專家等機構普遍預估大陸經濟成長率將落於 4.9%至 6.0%之間，顯示其經濟成長受外在因素影響恐將再次下探。

表 5 國際金融組織預測中國大陸 2020 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)	6.0
標準普爾(Standard & Poor's)	5.0
亞洲開發銀行 (Asian Development Bank, 簡稱 ADB)	5.8
渣打集團(Standard Chartered)	6.0
摩根大通公司(JP Morgan Chase& Co)	5.8
世界銀行 (World Bank)	5.9
花旗銀行(Citibank)	5.5
經濟合作與發展組織 (Organization for Economic Co-operation and Development, 簡稱 OECD)	5.7
瑞銀集團 (Union Bank of Switzerland, 簡稱 UBS Group AG)	5.4
經濟學人研究機構(Economist Intelligence Unit, 簡稱 EIU)	4.9-5.4
高盛集團公司(Goldman Sachs Group)	5.2

¹⁷摘自 2020 年 1 月 19 日新京報，「人均 GDP 首破 1 萬美元，為發展確立新目標」一文，徐立凡編撰。

穆迪 (Moody's)

5.8

倘大陸經濟受到衝擊，不可避免地將波及其他經濟體，世界經濟必然受影響，大陸於當前單邊主義、保護主義擡頭情勢下，將持續致力於經濟結構性改革、擴大市場開放，為世界經濟復甦及永續增長提供重要基礎，復爰於大陸堅持多邊主義和自由貿易，深望得建構開放型世界經濟體制，完善全球經濟治理體系，推動世界經濟實現強勁、平衡、可持續和包容之發展。

貳、中國大陸保險市場整體情勢

一、保險機構

(一)公司家數統計

根據大陸中國銀行保險監督管理委員會¹⁸（以下簡稱銀保監會）統計資料顯示，2019 年大陸共有 229 家已開業之保險機構，財產保險公司 88 家(中資 66 家內含 4 家互聯網公司、3 家相互保險公司及 4 家自保公司；外資 22 家)、人身保險公司 91 家(中資 63 家內含 5 家養老保險公司及 7 家健康保險公司；外資 28 家)、再保險公司 12 家(中、外資各 6 家)，保險集團及控股公司 12 家(全為中資)，以及 23 家中資保險資產管理公司與 3 家外資保險資產管理公司。

表 6 2019 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	總計
中資	66	63	6	12	23	170
外資	22	28	6	0	3	59
合計	88	91	12	12	26	229

2019 年獲批且開業保險公司僅 2 家資產管理公司；銀保監會復批准大家保險集團有限責任公司設立，依法受讓安邦人壽、安邦養老和安邦資管股權，並重組下設大家財產保險有限責任公司、大家人壽保險股份有限公司、大家養老保險股份有限公司、大家資產管理有限責任公司 4 家子公司；另有 1 家保險控股公司(安聯(中國)保險控股有限公司)則於 2019 年 11 月 14 日獲准開業，2020 年 1 月 16 日正式開業營運。除此之外，恒安標準養老保險公司亦於 2019 年獲銀保監會核准籌建。(詳如表 7 所列)

¹⁸中國銀行保險監督管理委員會：<http://www.cbirc.gov.cn/>。

表 7 2019 年中國大陸新開業保險機構

財產保險業					
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
大家財產保險公司	--	2019.08.21 獲准設立 2019.08.29 開業	40 億元	深圳市	大家保險集團公司發起設立
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
大家人壽保險公司	--	2019.08.23 獲准安邦人壽保險股份有限公司更名為大家人壽保險股份有限公司	大家保險集團受讓安邦人壽 307.85 億股股份，占安邦人壽總股本 99.984%。	--	大家保險集團公司發起設立
保險集團公司					
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
大家保險集團公司	--	官網列示 2019.06.25 成立 2019.07.08 獲銀保監會核准成立	203.61 億元	北京市	保險保障基金有限責任公司、上海汽車工業(集團)總公司、中國石油化工集團有限公司等 3 家公司共同發起設立
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
工銀安盛保險資產管理公司	2018.05.02	2019.05.16 開業	1 億元	上海市	工銀安盛人壽保險公司發起設立
交銀康聯保險資產管理公司	2018.07.19	2019.05.16 獲准開業	1 億元	上海市	交銀康聯人壽保險公司發起設立
保險控股公司					
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
安聯(中國)保險控股有限公司	2018.11.23	2019.11.14 獲准開業 2020.01.16 正式開業	27.18 億元	上海市	德國安聯保險集團公司、中德安聯人壽保險公司等 2 家公司共同發起設立

2019 年大陸監管機關批復新開業或批准籌建之保險機構中屬於外資保險機

構約占 4 成，大陸保險業擴大對外資開放之落實度可見一斑。

(二)保險從業人員統計

大陸保險代理人包括保險專業代理機構、保險兼業代理機構及個人保險代理人，依據大陸保險同業統計，截至 2019 年底，大陸共有保險專業代理法人機構 1,779 家，保險兼業代理機構 3.2 萬家、網點 22 萬個，個人保險代理人 900 萬人，隨著壽險代理人及銀保管道監管趨嚴，保險代理人增員承壓。¹⁹

復依大陸銀保監會於 2020 年 5 月 13 日發布之統計，截至 2019 年 12 月 31 日，大陸全國保險公司共有銷售人員 973 萬人，其中代理制銷售人員 912 萬人。

表 8 2010 年至 2019 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
2010	329	39
2011	335	6
2012	278	-57
2013	290	12
2014	325	35
2015	471	136
2016	657	186
2017	807	150
2018	871	64
2019	973	102

大陸保險代理人增員困境是保險行業未來持續面臨之痛點，隨監管宣導保險回歸保障和對銷售人員全面整頓，銷售難度增加，代理人收入下降造成人員招募及留存困難，同時代理人培訓週期長，產能釋放需時間，保險公司將面臨持續性之新單增長壓力。

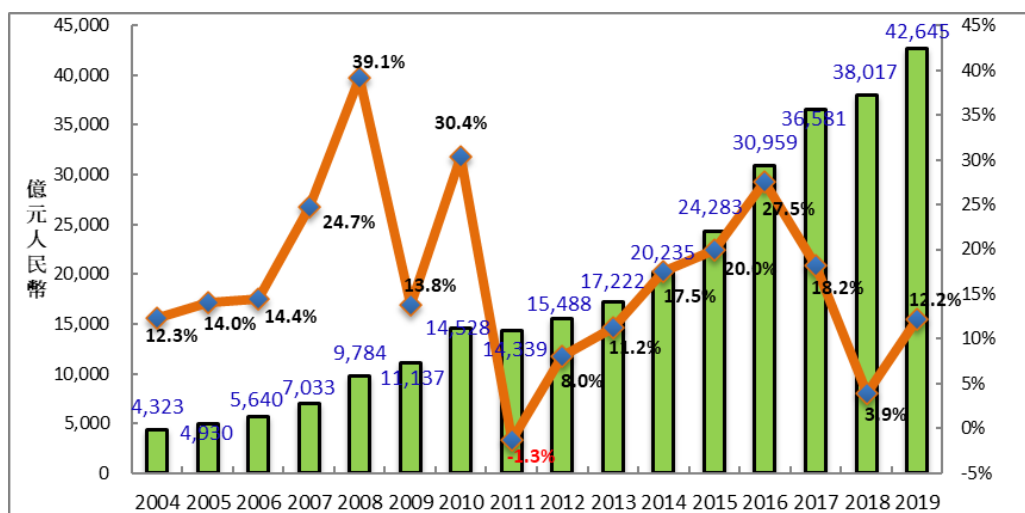
二、保費收入與結構分析

2019 年大陸全行業原保險保費總收入為 4 兆 2,645 億元人民幣，年度保費首次站上 4 兆元人民幣平臺，同比增加 4,628 億元人民幣，同比增長 12.17%，增速重新

¹⁹摘自 2020 年 1 月 3 日和訊網，「保險代理人眼中的 2019」一文，趙子牛編撰；2020 年 4 月 20 日中國證券報，「900 萬保險代理人迎新發展期 政策紅利激發市場活力」一文，薛瑾編撰。

回歸至兩位數，其增速較去年上揚8.25%。

圖 2 2004 年至 2019 年中國大陸總保費收入及成長率



(一)按產業別分析

2019 年大陸財產保險業及人身保險業之原保險保費收入皆呈同比正增長，財產險業務原保費收入 11,649 億元人民幣，同比增長 8.16%，人身險業務原保費收入 30,995 億元人民幣，同比增長 13.76%。

表 9 2018 年至 2019 年中國大陸原保險保費收入統計

單位:億元人民幣;萬件;%

	2019 年	2018 年	2019 年成長率	2018 年成長率	增速變動率
原保險保費收入	42,645	38,017	12.17	3.92	8.25
1. 財產險*	11,649	10,770	8.16	9.51	-1.35
2. 人身險	30,995	27,247	13.76	1.87	11.89
(1) 壽險	22,754	20,723	9.80	-3.41	13.21
(2) 健康險	7,066	5,448	29.70	24.12	5.58
(3) 人身意外傷害險	1,175	1,076	9.20	19.33	-10.13
保險金額	64,700,386	68,970,400	-6.19	66.23	-72.42
保單件數	4,953,824	2,907,200	70.40	66.13	4.27

*本數據未包含財產保險公司經營之短期健康保險及短期意外傷害保險業務。

從意健險占比來看，全行業意健險保費 8,241 億元人民幣，占比 19.33%；產險公司意健險保費 1,367 億元人民幣，占產險公司保費 10.50%；壽險公司意健險保費 6,874 億元人民幣，占壽險公司保費 23.20%。²⁰

²⁰摘自 2020 年 2 月 18 日新浪網，「陳輝：2019 年意健險資料回顧與發展」一文，陳輝編撰。

表 10 2019 年中國大陸意健險原保險保費收入統計

單位:億元人民幣;%

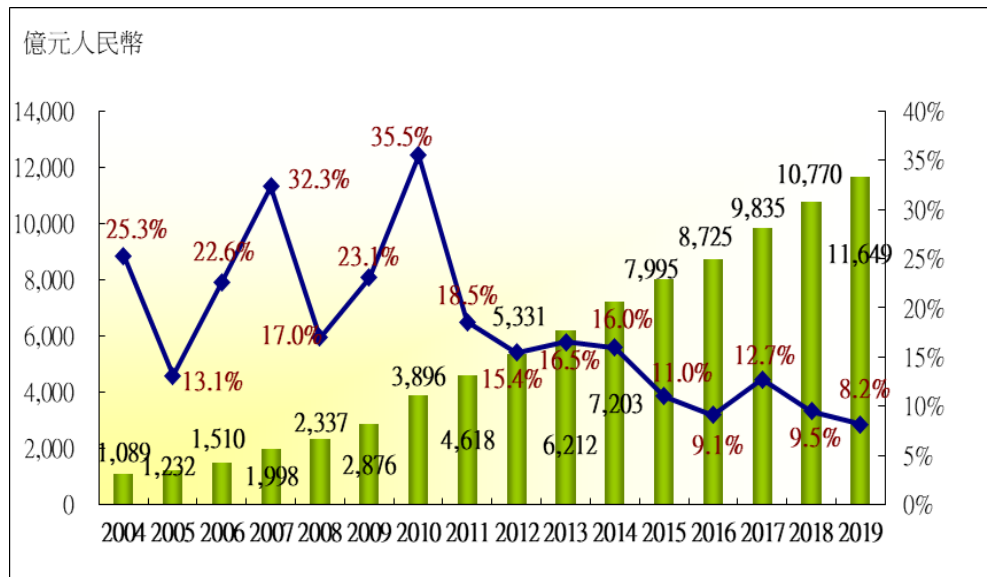
險種	原保費收入			原保費收入占比			原保費收入增長率		
	全行業	財產險	人身險	全行業	財產險	人身險	全行業	財產險	人身險
意外險	1,175	527	648	14.26	44.81	55.19	9.26	26.40	-1.57
健康險	7,066	840	6226	85.74	11.89	88.11	29.70	47.68	27.60
意健險	8,241	1,367	6874	100.00	16.59	83.41	26.33	38.69	23.80

(參閱 2020 年 2 月 18 日新浪網,「陳輝:2019 年意健險資料回顧與發展」一文,陳輝編撰。)

1. 財產保險

2019 年大陸財產保險業原保險保費收入為 11,649 億元人民幣²¹,較去年成長 8.16%,相較於 2018 年之增速再下降 1.34%,同比增速明顯低於人身保險業與保險業整體增速。其中車險、企財險、貨運險和責任險四主要險種原保險保費收入合計 9,536 億元人民幣,增長 6.32%,增幅同比上升 0.36%;四大險種占產險業務比重為 81.86%,在產險公司業務(含財產保險公司經營之短期健康保險及短期意外傷害保險業務)之占比為 73.26%。²²

圖 3 中國大陸 2004 年至 2019 年財產保險保費收入與成長率



大陸伴隨新車銷售負增長和商車費改及行業自律加強之影響,自 2013 起車險增速放緩,甚而邁入低於 5% 時代,車險在財產保險中保費占比持續走低,2019 年車險業務原保險保費收入 8,188 億元人民幣,同比增長 4.52%,其增幅較 2018

²¹本數據未包含財產保險公司經營之短期健康保險及短期意外傷害保險業務。²²摘自 2020 年 2 月 18 日和訊名家網,「投資貢獻 8000 億收益!保險業 2019 年成績單很亮眼,財產險“絕地反擊”,壽險“關鍵指標”轉正」一文。

年略增 0.34%，然其在財產保險業(未包含財產保險公司經營之短期健康保險及短期意外傷害保險)中保費占比持續走低，較 2018 年 72.74%之占比再下降至 70.29%；非車險業務原保險保費收入為 4,828 億元人民幣，同比增長 23.16%，各險種之增速皆高於車險增速，占比 37.09%，同比上升 3.74%，包含農業保險原保險保費收入為 753 億元人民幣，同比增長 17.27%，占財產保險之比例為 5.16%；責任保險保費收入 590.14 億元人民幣，增長 27.41%，占財產保險之比例為 5.79%。

對於車險保費收入趨於小微增長，主受新車銷量繼續負增長影響，據大陸中國汽車工業協會統計，大陸 2019 全年累計生產汽車 2,572.1 萬輛，同比下滑 7.5%，銷售汽車 2,576.9 萬輛，同比下跌 8.2%，表明車險行業已不再是新車驅動，正朝向存量驅動、內生驅動轉變。除此之外，大陸銀保監會持續進行商車費改，同時加強車險市場之監管，2018 年監管重點置於商業車險費率報行合一，2019 年針對未按規定使用條款費率和業務財務資料不真實等兩方面問題，提出具體措施，嚴整市場秩序，2019 年共有 29 個地區、141 個保險公司分支機構被施予停止使用商業車險條款費率之監管措施，涉及 33 家財產保險公司法人主體。雖然如此，車險市場依舊存在高定價、高手續費、粗放經營、無序競爭、資料失真等問題，銀保監會刻正訂定車險綜合改革具體方案並徵求意見，健全費率市場化形成機制，適時實施車險綜合改革；而儘管繼續深化車險市場改革將導致更激烈之市場競爭和市場格局調整，致使部分競爭優勢較弱之保險公司將遭市場淘汰，但當前所有大、中、小型保險公司，無不期待和呼喚車險之進一步深化改革，以破困局。²³

近年大陸車險業務增長難、盈利難，中、小型財產保險公司紛紛轉型發展非車險業務，其中以百萬醫療為代表之創新型短期健康保險商品獲市場青睞，其增速強勁，同比增速高達 47.68%，成為增速最快險種之一，並列為第二大非車險種，88 家產險公司中 70 家皆已涉足短期健康保險業務。與人身保險公司之健康保險業務相比，財產險公司之健康保險業務自然屬小型業務，2019 年大陸保險行業整體健康險保費收入 7,065.98 億元人民幣，其中來自財產保險公司為 840.29 億元人民幣，占比僅為 11.89%，然而其增長率達 47.68%，遠高於整體健康保險 29.70%之增速。與此同時，創新型短期健康保險超過 40 億元人民幣之承保虧損，

²³參閱 2020 年 2 月 19 日和訊名家，「從虧損 8 億到盈利 100 億，車險走到紅利盡頭」一文，資料來源為今日保。

亦成為財產保險公司承保虧損最大之險種，17 家財產保險公司賠付率甚至超過 100%。²⁴

大陸農業保險市場規模不斷擴大，農業保險保費收入自 2007 年 51.8 億元人民幣上揚至 2019 年 672 億元人民幣；提供風險保障由 2007 年 1,126 億元人民幣增至 2019 年 3.6 兆元人民幣，農業保險業務規模穩居亞洲第一；中央財政補貼品種從 6 個擴大至 16 個，全國農業保險承保農作物品種 270 餘種，基本覆蓋各領域；全國建成基層保險服務網點近 40 多個。此外，自 2008 年以來，農業保險累計向 3.6 億戶次受災農戶支付保險賠款約 2,400 億元人民幣。銀保監會今後將為農業保險高品質發展創造更寬鬆之監管環境，優化農業保險監管基礎制度，建立科學有效市場准入和監管機制；深化農業保險供給側結構性改革，持續推展農業保險提標增質；落實農業保險工作基礎，建立農業保險資料管理平臺。²⁵ 2019 年 9 月 19 日，大陸財政部、農業農村部、銀保監會、林草局聯合發布「關於加快農業保險高品質發展的指導意見」，明確指出 2022 年，稻穀、小麥、玉米 3 大主糧作物農業保險覆蓋率達 70% 以上，收入保險成為大陸農業保險之重要險種，農業保險深度達 1%，農業保險密度達 500 元人民幣/人。至 2030 年，農業保險持續提質增效、轉型升級，總體發展基本達到國際先進水準，實現補貼有效率、產業有保障、農民得實惠、機構可持續之多贏格局。

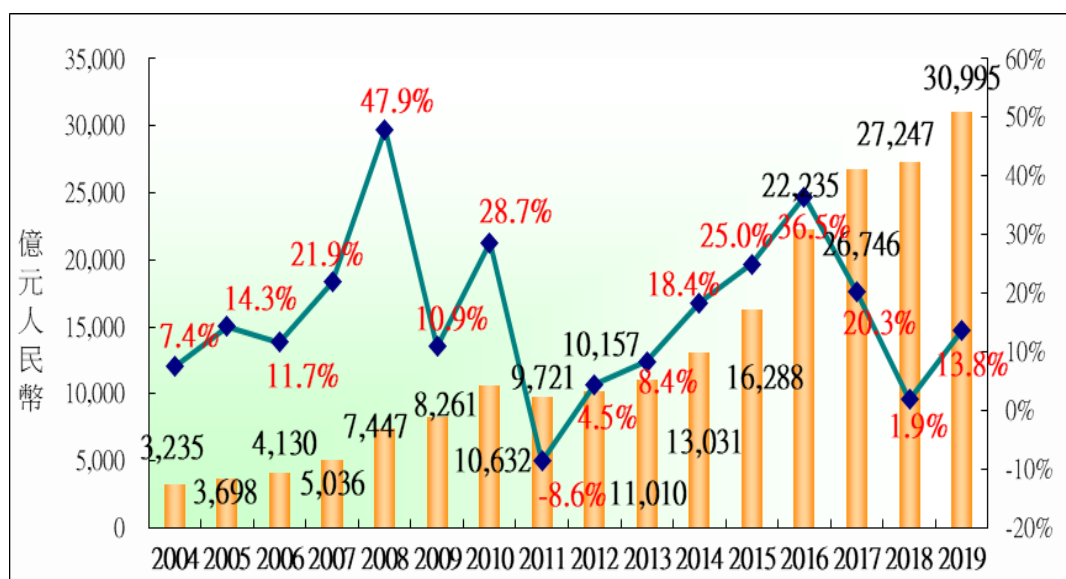
2. 人身保險

2019 年大陸人身保險業原保險保費收入 30,995 億元人民幣，同比增長 13.76%，增速較去年上揚 11.89%，占比亦上升至 72.68%，增長率再次突破至兩位數，壽險原保費收入 22,754 億元人民幣，同比成長 9.80%，增長率提升 13.21%，擺脫 2018 年之負增長，呈現恢復性增長；健康險原保費收入 7,066 億元人民幣，較去年成長 29.70%，占人身保險比重由 20.00% 上升至 22.80%，較 2018 年上升 2%，相較於壽險和人身意外險增速明顯，成為拉動行業保費增長新引擎；意外險原保費收入為 1,175 億元人民幣，成長 9.20%，占人身保險比重自 3.95% 下降至 3.79%。

²⁴摘自 2020 年 3 月 12 日和訊名家，「840 億！70 家財險公司競逐健康險：Top16 搶占 9 成市場，承保虧損高達 40 億元」一文，慧保天下編撰。

²⁵參閱 2020 年 1 月 15 日藍鯨財經，「2019 農險保費有望至 680 億，提質增速業內建議科技創新、資訊互通共用」一文，李丹萍編撰；2020 年 2 月 12 日金融時報，「2020 年中央一號檔 說了“保險”與“農村”哪些事」一文。

圖 4 中國大陸 2004 年至 2019 年人身保險業原保費收入與成長率



2019 年 11 月 12 日，銀保監會發布新修訂《健康保險管理辦法》，明示健康保險可與健康管理相結合，提供疾病預防、慢病管理等服務，降低健康風險，減少疾病損失；並鼓勵健康保險商品針對醫療新方法、新藥品、新器械提供保障，支援醫學進步，促進健康產業發展。12 月 30 日，銀保監會等 13 部門發布「關於促進社會服務領域商業保險發展的意見」，完善健康保險商品和服務是重點之一，載明發展目標為 2025 年商業健康保險市場規模超過 2 兆元人民幣，未來 6 年將保持 19% 年均增長率。大陸保險業隨國家醫保體制改革深化，以及法令頒布等支持，保險公司得於醫聯體建設、家庭醫生簽約、大病保險統籌、慢病管理等領域發揮最大服務之功效，將為商業健康保險發展帶來新契機。

近年隨著人身保險行業轉型，強化保障類商品之發展，長期健康保險（主為重大疾病保險）得以快速發展；而短期健康險隨著城鄉居民大病保險、百萬醫療險等業務快速發展亦呈蓬勃態勢。2019 年，長期健康險保費收入 4,678.5 億元人民幣，同比增長 26.6%，占比 66.2%；短期健康險保費收入 2,387.4 億元人民幣，同比增長 36.3%，占比 33.8%。此外，經由大病保險制度，大病患者實際報銷比例比照基本醫保之基礎提高 10%-15%，藉以緩解城鄉居民因病致貧、因病返貧之問題；根據同業統計，截至 2019 年底，共有 18 家保險公司承辦大病保險業務，覆蓋人群 11.6 億人，保費規模超過 700 億元人民幣。²⁶

大陸因老齡化社會和城鎮化之快速發展，人民生活水準提高及醫療保障需

²⁶ 摘自 2020 年 4 月 13 日和訊名家網，「深度 | 從 1000 萬到 10000 億，中國健康險 38 年與 33 項政策」一文，馮鵬程編撰。

求，健康保險市場潛力巨大。商業健康保險業務政策性強，與醫療保障體系高度關聯和密切銜接。因此，僅能藉由政策強力支持，才能充分迸發健康保險效力，另，透過個人稅優健康保險政策，顯著提高居民之保障意識，且自 2017 年 7 月 1 日起，將稅優健康險政策從 31 個試點城市推廣至全國，截至 2019 年底，稅優健康險累計生效保單 42 萬件，累計保費 15.7 億元人民幣。其中，2019 年當年有效保單 342,601 件（新增有效保單 101,304 件），實收保費 5.77 億元人民幣（新增有效保單保費 3.04 億元人民幣）。未來，健康保險之發展尚需充分依靠政府引導和政策支持與保險公司市場化運作之結合，方能使更多城鄉居民享受健康保險多樣化保障。²⁷

按照世界衛生組織規定，60 周歲以上之人確定為老年。當一個國家或地區 60 歲及以上老年人口占總人口比重超過 10%，65 歲及以上老年人口占總人口比重超過 7%，即意味著處於老齡化社會。2019 年底，大陸 60 周歲及以上人口已達 2.54 億人，占總人口 18.1%，其中 65 周歲及以上人口占總比達 12.6%，大陸老齡化、長壽化正催生養老服務市場之發展，根據前瞻產業研究院預測，2019 年大陸養老服務市場規模已達 4.4 兆元人民幣，未來 4 年，養老服務市場規模將躍至 13 兆元人民幣；因此，依保險同業統計，2019 年有近 10 家保險公司布局養老產業，形式主要包括建設養老社區、開設醫院、成立養老服務公司、啟動養老戰略等，其中投資養老社區成為保險公司切入養老產業之主流選擇，而打造醫養結合之模式，特別是養老金融與養老服務緊密銜接之綜合養老產業體系刻正進一步擴展。²⁸

依據銀保監會統計數據顯示，2019 年保險公司累計開發銷售養老年金保險產品 830 款，實現保費收入 415 億元人民幣；其次，商業養老保險、年金保險等有效承保人次超過 5,918 萬人，65 歲及以上老年人之保險商品 2,400 餘個，占人身保險公司在售商品三分之一，險種類別包括人壽保險、年金保險、健康保險、意外險等 4 大類，65 歲及以上老年人商業保險滲透率（購買商業保險的人數/人口總數）為 35.5%²⁹，並有 23 家保險公司參與稅延養老保險試點，67 款商品上市，19 家公司正式出單，保費收入約 12.4 億元人民幣，累計參保人數 4.7 萬人³⁰。

²⁷同上註。

²⁸摘自 2020 年 3 月 25 日新京報，「企進軍萬億養老藍海：養老社區入住率攀升 護工短缺」一文，潘亦純編撰。

²⁹摘自 2020 年 2 月 13 日新華網，「銀保監會：老年人商業保險產品供給覆蓋 5900 多萬人」一文。

³⁰摘自 2020 年 2 月 13 日世紀經濟報導，「銀保監會將出臺老年人專屬保險開發政策 65

再者，2014 年 7 月，原保監會正式啟動居民個人住房反向抵押保險試點，目前，僅有幸福人壽、人民人壽兩家公司經營個人住房養老反向抵押保險之業務；統計至 2019 年 9 月末，反向抵押保險期末有效保單 129 件，共有 129 戶家庭 191 位老人參保，參保老人平均年齡 71 歲，戶均月領養老金 7,000 餘元人民幣，最高一戶月領養老金超過 3 萬元人民幣。銀保監會人身保險監管部負責人劉宏健表示，監管部門將研究訂定「關於豐富保險產品供給，鼓勵產品創新的指導意見」，要求各保險公司切實提升商品開發和服務能力，結合老年人風險特徵和需求特點，開發具綜合性、個性化、普惠性之金融保險專屬商品和服務，重點為老年人需求強烈之疾病險、醫療險、長期護理險、意外險等領域，提升商品供給。就保險公司而言，充分利用政策紅利，積極配合醫保政策，將服務鏈自確診後賠付延伸至確診前之健康管理、確診後之治療和治療後之護理關懷等，提升服務能力和成本控制能力，進而成為商業健康保險之核心競爭力。就銀髮族而言，銀保監會表示將適時將個人稅收遞延型商業養老保險試點擴展至全國範圍，優化老年人住房反向抵押養老保險支持政策，為失獨、單身高齡等老年群體盤活養老資源。

(二)按中、外資別分析

就中、外資保費收入及市占率來看，2019 年中資保險公司原保費收入為 3 兆 9,586.74 億元人民幣，較去年同期成長 11.00%，占整體原保費收入 92.83%，較 2018 年減少 0.98%；外資保險公司原保費收入為 3,057.26 億元人民幣，較去年同期成長 29.86%，呈高速發展，占整體原保費收入 7.17%，占率較 2018 年再上揚 0.98%。2019 年大陸金融業擴大開放政策，引發外資保險公司市場占率和保費收入雙雙增長，究其原因，一是外資保險公司分支機構獲批規模和數量遠超往年，為保費增長提供平臺基礎；二是隨中國大陸積極進行金融對外開放政策，外資保險公司對中國大陸保險市場之投入進一步增加；三是外資保險公司注重尋求差異化發展，加強競爭能力³¹。

表 11 2018 年至 2019 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
2018	11,527.90	24,134.33	35,662.23	93.81%	227.79	2,126.54	2,354.33	6.19%

歲及以上老人商保滲透率達 35.5%」一文，李致鴻編撰。

³¹摘自 2020 年 2 月 18 日和訊名家網，「投資貢獻 8000 億收益！保險業 2019 年成績單很亮眼，財產險“絕地反擊”，壽險“關鍵指標”轉正」一文。

2019	12,763.39	26,823.35	39,586.74	92.83%	252.61	2,804.65	3,057.26	7.17%
------	-----------	-----------	-----------	--------	--------	----------	----------	-------

(參閱 2020 年 2 月 18 日北京商報，「保費同比增三成 外資險企成績單出爐」一文，陳婷婷、劉宇陽共同編撰。)

1. 中、外資財產保險公司

截至 2019 年末，大陸共有 88 家財產保險公司，其中 66 家中資財產保險公司締造 1 兆 2,763.39 億元人民幣原保險保費收入，同比增長 10.71%，占有財產保險總保費收入 98.06% 比率；22 家外資財產保險公司成就 252.61 億元人民幣原保險保費收入，同比增長 10.90%，占財產保險總保費收入比重與 2018 年之 1.94% 持平。³²

2. 中、外資人身保險公司

2019 年，91 家人身保險公司中之 63 家中資人身保險公司造就 2 兆 6,823.35 億元人民幣之原保險保費收入，同比增長 11.14%，占有人身保險總保費收入 90.53% 之比重；28 家外資人身保險公司締造 2,804.65 億元人民幣之原保險保費收入，同比增長 31.89%，同比增速遠高於中資人身保險公司，其占人身保險總保費收入 9.47% 之比率，占比較 2018 年之 8.10% 再成長 1.37%。

2019 年外資人身保險公司迅速拓展版圖，不止表現於保費收入，普通壽險新單和續期保費之增幅，亦遠超中資人身保險公司，2019 年外資人身保險公司新單保費和續期保費同比增長 20.9% 和 31.62%，較中資人身保險公司 14.81% 和 13.17% 分別超越 6.09% 和 18.45%。

2019 年底，銀保監會發布「關於明確取消合資壽險公司外資股比限制時點的通知」，宣布自 2020 年 1 月 1 日起，正式取消經營人身保險業務之合資保險公司外資比例限制，合資壽險公司外資比例可達 100%，意味著自 2020 年開始外資獨資保險公司可正式進入中國大陸保險市場，因而海外保險集團開始至大陸發展保險事業，甚至不斷強化大陸保險業務之拓展。大陸中國社科院保險與經濟發展研究中心郭金龍主任曾表示，外資保險公司普遍注重業務品質和保險商品內含價值及盈利能力，聚焦長期保障類商品開發與優化，致力開拓高端醫療險市場。

³²參閱 2020 年 2 月 18 日北京商報，「保費同比增三成 外資險企成績單出爐」一文，陳婷婷、劉宇陽共同編撰。

表 12 2008 年至 2019 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	中資人身險公司	外資人身險公司
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%
2017	98.04%	1.96%	92.57%	7.43%
2018	98.06%	1.94%	91.90%	8.10%
2019	98.06%	1.94%	90.53%	9.47%

自 2018 年起大陸保險業對外開放步伐持續加快，2019 年 10 月，大陸國務院修改「中華人民共和國外資保險公司管理條例」，取消申請設立外資保險公司之外國保險公司應當經營保險業務 30 年以上，且在中國大陸境內已設立代表機構 2 年以上之條件；允許外國保險集團公司在中國大陸境內投資設立外資保險公司，允許境外金融機構入股外資保險公司；12 月份銀保監會發布「中華人民共和國外資保險公司管理條例實施細則」，兩次配套政策之發布，落實放寬人身險公司外方股比限制至 51% 和外資公司 30 年經營年限等准入條件，並確認全面放開股比之時間點。此後，銀保監會將繼續為外資保險公司在大陸發展營造國際化、法治化和市場化之市場營商環境。

依據銀保監會統計，截至 2019 年 10 月末，境外保險機構於大陸境內設立 59 家外資保險機構、131 家代表處和 18 家保險專業仲介機構，總資產 1 兆 2,847.47 億元人民幣。瑞再研究院此前曾預測，中國大陸和亞洲新興市場依然是保險業增長引擎，中國大陸極有可能於 21 世紀 30 年代中期成為全球最大保險市場。在非壽險領域，預計自 2020 年起之未來 10 年間，中國大陸非壽險保費年均實際增長率將達 7.4%；在壽險領域，預計未來 10 年間，中國大陸壽險保費年均實際增速將達 9.1%。另，2020 年隨著大陸監管機構諸多金融業對外開放政策公布實施，將進一步激發外資保險公司投資中國大陸保險市場之積極性和增強其發展活力。

(三)按公司別分析

2019 年大陸總保費收入達 51,731 億元人民幣，其中財產保險公司原保險保費收入 1 兆 3,016 億元人民幣，同比增長 10.72%；人身保險公司規模總保費收入(含原保險保費收入、保險合同核算保戶投資款和獨立帳戶本年新增交費)3 兆 8,715 億元人民幣，同比增長 12.06%。

表 13 2019 年中國大陸保險公司總保費收入統計

單位:億元人民幣；%

	2019 年	2018 年	2019 增長率	2018 增長率
總保費收入	51,731	46,304	11.72	7.83
財產保險原保險保費收入	13,016	11,756	10.72	11.52
人身保險規模保費收入	38,715	34,548	12.06	6.62
其中：原保險保費收入	29,628	26,261	12.82	0.85
保戶投資款新增交費	8,711	7,954	9.51	34.98
投連險獨立帳戶新增交費	376	333	12.91	-29.24

(參閱 2020 年 1 月 22 日中國銀保監會發布「2019 年財產保險公司經營情況表」、「2019 年人身保險公司經營情況表」；2019 年 1 月 29 日中國銀保監會發布「2018 年保險業經營情況表」、「2018 年財產保險公司原保險保費收入情況表」、「2018 年人身保險公司原保險保費收入情況表」)

2019 年大陸保險業新增保單件數 495.38 億件，同比增長 70.40%。其中，財產保險公司簽單數量 487.41 億件，增長 72.46%；人身保險公司本年累計新增保單 7.97 億件，下降 1.46%。依險種看，貨運險簽單數量 49.44 億件，同比增長 1.10%；責任險 93.47 億件，增長 28.57%；保證險 28.08 億件，增長 22.85%；車險 4.97 億件，增長 11.02%；壽險本年新增累計保單 1.01 億件，成長 13.29%，其中普通壽險 7,094 萬件，增長 27.84%；健康險 112.80 億件，增長 252.40%；意外險 135.36 億件，增長 108.28%。

表 14 2019 年中國大陸保險業新增保單件數統計

單位:萬件；%

	2019 年	2018 年	2019 年增長率	2018 年增長率
年度新增保單件數統計	4,953,824	2,907,200	70.40	66.13
財產保險	4,874,102	2,826,300	72.46	70.10
人身保險	79,722	80,900	-1.46	-8.46
依險種分類				
機動車輛保險	49,738	44,800	11.02	12.09
責任保險	934,673	727,000	28.57	81.70
貨物運輸保險	494,400	489,000	1.10	31.91
保證保險	280,842	228,600	22.85	35.62
人壽保險	10,083	8,900	13.29	-19.86

其中：普通壽險	7,094	5,549	27.84	-20.35
意外傷害險(含產險短期)	1,353,616	649,900	108.28	168.51
健康保險(含產險短期)	1,128,041	320,100	252.40	417.28

(參閱 2020 年 1 月 22 日中國銀保監會網站發布「2019 年財產保險公司經營情況表」、「2019 年人身保險公司經營情況表」；2019 年 1 月 29 日中國銀保監會發布「2018 年保險業統計資料報告」)

1. 財產保險公司

2019 年大陸財產保險公司原保費收入為 1 兆 3,016 億元人民幣³³，同比成長 10.72%，增速較 2018 年下跌 0.80%，其中機動車輛保險實現原保費收入 8,188 億元，同比增長 4.52%，同比增速放緩且低於產險公司整體增速，車險業務占比 62.91%，主受汽車銷量下滑、商業車費改持續深化、報行合一實施以及監管趨嚴等多重因素影響，導致車險業務持續承壓，車險增速進入瓶頸期。非車險業務合計實現原保費收入 4,828 億元人民幣，同比增長 23.16%，其原保費收入排名前三名為保證保險、短期健康保險和責任保險，企業財產保險、信用保險、工程保險、貨物運輸保險及船舶保險皆顯現增長放緩跡象，同比增速均低於財產保險公司整體增速，信用保險和工程保險更呈負增長，信用保險原保費收入同比減少 17.36%，主要原因乃隨銀保監會頒布「信用保險和保證保險業務監管辦法」，對信用保險業務提出更高監管要求，使各保險公司之融資性信用保險業務大幅收緊；短期健康保險實現 47.63% 之同比增速，源於大陸積極推行脫貧攻堅和健康中國戰略及互聯網技術、智慧設備行業高速發展，意健險碎片化、場景式創新型商品開啟高增模式，進而使短期健康保險成為非車險增長之主動力。³⁴

表 15 2019 年中國大陸財產保險公司業務經營統計

單位:億元人民幣；%；萬件

	2019 年	2018 年	同比增長率	業務占比
原保險保費收入	13,016*	11,756*	10.72	100
其中：企業財產保險	464	423	9.69	3.56
家庭財產保險	91	77	18.18	0.70
機動車輛保險	8,188	7,834	4.52	62.91
工程保險	118	121	-2.48	0.91
責任保險	753	591	27.41	5.79
信用保險	200	242	-17.36	1.54
保證保險	844	645	30.85	6.48

³³ 包括產險公司經營之健康險及傷害險業務。

³⁴ 參閱 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。

農業保險	672	573	17.27	5.16
短期健康保險	840	569	47.63	6.45
短期意外保險	527	417	26.38	4.05
保險金額	53,687,759	57,773,700	-7.07	100
其中：機動車輛保險	2,523,440	--	--	4.70
責任保險	15,601,946	8,660,000	80.16	29.06
農業保險	38,061	34,600	10.00	0.07
短期健康保險	6,296,213	--	--	11.73
短期意外保險	23,525,830	32,080,000	-26.67	43..82
保單件數	4,874,102	2,826,300	72.46	100
其中：機動車輛保險	49,738	44,800	11.02	1.02
責任保險	934,673	727,000	28.57	19.18
貨物運輸保險	494,400	489,000	1.10	10.14
保證保險	280,842	228,600	22.85	0.02
短期健康保險	1,097,403	--	--	22.51
短期意外保險	1,314,614	--	--	26.97

*本數據包含財產保險公司經營之健康保險及傷害保險業務。

(參閱 2020 年 1 月 22 日中國銀保監會網站發布「2019 年財產保險公司經營情況表」；2019 年 11 月出版「2019 年中國保險年鑑」，由中國銀保監會主管、中國保險年鑑社主辦)

2019 全年，13 家財產險公司原保費收入突破百億元人民幣，共實現原保費收入 1 兆 1,460.6 億元人民幣，同比上升 10.70%，市場占比達 88.1%，與 2018 年同期幾乎一致。³⁵

2019 年原保費增速最快 5 家財產保險公司分別是融盛產險、匯友互助、京東安聯、眾惠互助、安心產險；5 家財產保險原保險業務收入同比負增長，分別為浙商財險、渤海財險、易安財險、陽光信保、信利保險。³⁶

(1)中資財產保險公司

2019 年 66 家中資財產保險公司原保費收入為 1 兆 2,763.39 億元人民幣，同比增長 10.72%，市場占比超過 98%，其中，53 家產險公司原保費收入同比呈正增長，13 家產險公司同比負增長。部分中、小型且新設立之財產保險公司因處於初創或發展階段，伴隨業務拓展，保費增速遙遙領先，如融盛產險、匯友互助、眾惠相互、前海聯合 4 家財產保險公司原保費收入同比增速均超過 50%，融盛產險更以 700%增速位居中資財產保險公司原保費收入同比增速首位；而易安

³⁵同上註。

³⁶同上註。

財產、出口信用、鐵路自保和陽光信用 4 家財產保險公司呈兩位數降幅。³⁷

人保產險以 4,316.4 億元人民幣保費收入穩占第一位，較 2018 年成長 11.2%，市占率達 33.16%，較 2018 年上升 0.15%；平安產險以 2,709.3 億元人民幣之原保費收入居次，業績較前一年成長 9.5%，市占率從 21.05% 下跌至 20.82%；市占率第三者為太保產險之 1,322.3 億元人民幣，成長率上升至 12.7%，市占率由 9.98% 上揚至 10.16%。前三名產險公司之保費收入市場占有率合計達 64.14%，較 2017 年之 64.04% 成長 0.10%。

表 16 2019 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	2019 年	2018 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人民財產保險公司	4,316.4	3,880.0	11.2	33.16
中國平安財產保險公司	2,709.3	2,474.4	9.5	20.82
中國太平洋財產保險公司	1,322.3	1,173.8	12.7	10.16
中國人壽財產保險公司	770.2	691.1	11.4	5.92
中華聯合財產保險公司	485.5	422.3	15.0	3.73

(參閱 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。)

2019 年大陸前 10 大原保費收入排名之中資產險公司與 2018 年相同，僅部分公司名次略有變動，分別是人保產險(4,316.4 億元人民幣)、平安產險(2,709.3 億元人民幣)、太保產險(1,322.3 億元人民幣)、國壽產險(770.2 億元人民幣)、中華產險(485.5 億元人民幣)、大地產險(484.2 億元人民幣)、陽光產險(395.0 億元人民幣)、太平保險(269.1 億元人民幣)、天安產險(156.2 億元人民幣)及出口信用(147.0 億元人民幣)；前 10 大產險公司原保費收入達 1 兆 1,055.2 億元人民幣，市占率為 84.94%，同比下降 0.27%，前 10 大產險公司市占率持續下行。

2019 年四家互聯網財產保險公司中，三家保費收入保持高速增長態勢，眾安線上保費收入 146.3 億元人民幣，同比增長 30.4%；泰康線上保費收入 51.3 億元人民幣，同比增長 73.9%；安心財險保費收入 27.2 億元人民幣，同比增長 77.8%；而易安財險保費收入約 10.4 億元人民幣，同比減少 18.8%。³⁸

(2) 外資財產保險公司

³⁷同上註。

³⁸同上註。

2019 年外資產險公司保費收入合計為 252.61 億元人民幣，同比增長 10.90%，增速較 2018 年成長 0.53%，市占率為 1.94%，與 2018 年持平，其中 15 家外資產險公司原保險保費收入同比正增長，7 家外資產險公司同比負增長。保費增速方面，京東安聯保險保費收入同比大增 124.61%，史帶產險、國泰產險和現代產險之年增幅超過 20%，然而信利保險、富邦產險、瑞再企商保險則出現保費下滑，降幅超過 10%。

外資產險公司原保費收入前三名之公司依次為：安盛天平財產保險公司(63.2 億元人民幣)、國泰財產保險公司（48.2 億元人民幣）及京東安聯財產保險公司（23.6 億元人民幣），其後第 4 名是美國利寶互助財產保險公司（22.6 億元人民幣），中航安盟財產保險公司（21.7 億元人民幣）名列外資產險第 5 名。

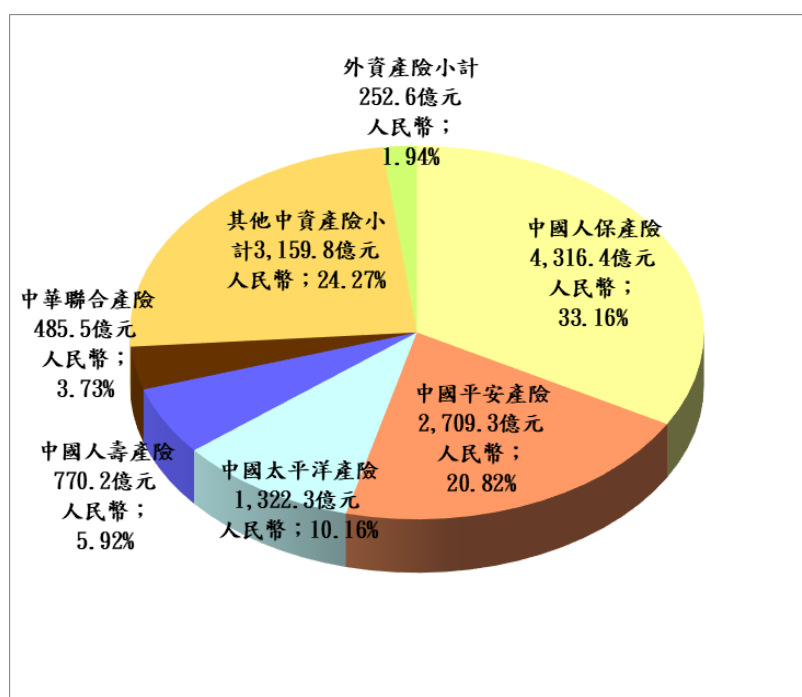
表 17 2019 年中國大陸前五大外資財產保險公司保費收入統計

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2019 年	2018 年	2019 年同比增長率	2019 年市占率
安盛天平財產保險公司	63.2	63.3	-0.2	0.49
國泰財產保險公司	48.2	38.5	25.2	0.37
京東安聯財產保險公司	23.6	10.5	124.8	0.18
美國利寶互助財產保險公司	22.6	19.5	15.9	0.17
中航安盟財產保險公司	21.7	23.1	-6.1	0.16

(參閱 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。)

圖 5 2019 年中國大陸財產保險公司原保費收入及市場占有率(市場份額)



(3)前 20 大產險公司

2019 年排名前 20 位財產保險公司與 2018 年相仿，部分產險公司名次稍有調整，如中華聯合保險公司之原保險保費收入再次超越大地產險公司，排名由第 6 位回歸第 5 位；天安產險則超過出口信用，由第 10 名上升至第 9 名；眾安產險排名則由第 12 名上揚至第 11 名等。

表 18 2019 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	2019 年原保費收入	2018 年原保費收入	同比增長率	資本結構
1	人保產險	4,316.4	3,880.0	11.2	中資
2	平安產險	2,709.3	2,474.4	9.5	中資
3	太保產險	1,322.3	1,173.8	12.7	中資
4	國壽產險	770.2	691.1	11.4	中資
5	中華聯合	485.5	422.3	15.0	中資
6	大地產險	484.2	424.2	14.1	中資
7	陽光產險	395.0	362.4	9.0	中資
8	太平保險	269.1	242.3	11.1	中資
9	天安產險	156.2	151.0	3.4	中資
10	出口信用	147.0	195.4	-24.8	中資
11	眾安產險	146.3	112.2	30.4	中資
12	華安產險	141.4	119.6	18.2	中資
13	永安產險	117.7	104.5	12.6	中資
14	英大產險	85.4	77.3	10.5	中資
15	華泰產險	77.6	80.9	-4.1	中資
16	中銀保險	65.8	59.3	11.0	中資
17	紫金產險	64.1	54.9	16.8	中資
18	安盛天平	63.2	63.3	-0.2	外資
18	永誠產險	63.2	61.6	2.6	中資
20	國元農業	56.4	57.6	-2.1	中資

(參閱 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。)

2.人身保險公司

2019 年人身保險公司規模保費 (含保險合同核算保戶投資款和獨立帳戶本年新增交費)收入 3 兆 8,715 億元人民幣，同比上升 12.06%，其中，原保險保費收入為 2 兆 9,628 億元人民幣，同比增長 12.82%，與 2018 年 0.85%增幅相比成長 11.97%，占比為 76.53%；人身保險公司未計入保險合同核算之保戶投資款新增交費卻維持高增長，保戶投資款新增交費(萬能險)保費收入達 8,711 億元人民

幣，同比成長 9.51%，占總保費收入比重同比下降至 22.50%；投連險獨立帳戶(投連險)保費收入為 376 億元人民幣，同比增長 12.91%，占比為 0.97%。

2019 年人身保險公司新單保費 1.29 兆人民幣，同比增長 10.10%，占總業務 43.38%之比重，其中期交業務 6,275 億元人民幣，同比增長 12.55%，占新單業務 48.82%。從期限看，3 到 5 年期、5 到 10 年期之新單業務占比提升，然 10 年期及以上業務占比仍居首，達 2,696 億元人民幣，其占比為 43.79%。³⁹

表 19 2019 年中國大陸人身保險公司業務經營統計

單位:億元人民幣；%；萬件

	2019 年	2018 年	同比增長率	業務占比
原保險保費收入	29,628	26,261	12.82	100
其中：人壽保險	22,754	20,723	9.80	76.80
意外傷害險	649	1,076	-39.68	2.19
健康保險	6,226	4,462	39.53	21.01
保戶投資款新增交費	8,711	7,954	9.52	100
投連險獨立帳戶新增交費	376	333	12.91	100
保險金額	11,012,628	11,196,700	-1.64	100
其中：人壽保險	389,039	--	--	3.53
意外傷害險	4,720,405	--	--	42.86
健康保險	5,903,183	--	--	53.61
保單件數	79,722	80,900		100
其中：人壽保險	10,083	8,900	13.29	12.65
其中：普通壽險	7,094	5,549	27.84	8.90
意外傷害險	39,002	--	--	48.92
健康保險	30,638	--	--	38.43

(參閱 2020 年 1 月 22 日中國銀保監會網站發布「2019 年財產保險公司經營情況表」；2019 年 11 月出版「2019 年中國保險年鑑」，由中國銀保監會主管、中國保險年鑑社主辦)

就人身保險公司各銷售管道而言，銀行管道以銷售理財型業務、以短期理財型保險為主，為中、小型保險公司所倚重；代理人保險專業仲介管道主銷長期保險商品，含年金保險、重疾險等，是大型保險公司和外資保險公司之優勢行銷管道。2019 年，第一大管道依然為代理人保險專業仲介管道，實現保費 1.7 兆人民幣，同比增長 11.5%，在所有行銷管道之原保費收入之占比為 58.15%，同比略降 0.69%；銀行行銷管道收取之原保費收入約 8,976 億元人民幣，增長 11.75%，銷

³⁹摘自 2020 年 2 月 17 日證券時報，「壽險轉型效果顯著 新單保費獲正增長」一文，劉敬元編撰；2020 年 2 月 18 日和訊名家網，「投資貢獻 8000 億收益！保險業 2019 年成績單很亮眼，財產險“絕地反擊”，壽險“關鍵指標”轉正」一文。

售占比為 30.29%。

表 20 2019 年人身保險仲介業銷售原保險保費收入統計

單位:億元人民幣；%

保險業務管道	原保險保費收入	同比增長	占比	較 2018 年占比變動
銀郵代理	8,796	11.75	30.29	-0.29
個人代理	17,230	11.50	58.15	-0.69
公司直銷	2,383	18.39	8.04	0.38
專業代理	363	54.56	1.23	0.33
其他兼業代理	307	12.62	1.04	0.00
保險經紀	369	44.49	1.25	0.27
合計	29,628	12.82	100	--

(摘自 2020 年 2 月 17 日證券時報,「壽險轉型效果顯著 新單保費獲正增長」一文,劉敬元編撰; 2020 年 2 月 18 日和訊名家網,「投資貢獻 8,000 億收益!保險業 2019 年成績單很亮眼,財產險“絕地反擊”,壽險“關鍵指標”轉正」一文)

以原保險保費收入論,人身保險公司排名中,2019 年前 10 大人身保險公司分別是:中國人壽(5,638.81 億元人民幣)、平安人壽(4,939.13 億元人民幣)、太保人壽(2,123.64 億元人民幣)、華夏人壽(1,827.95 億元人民幣)、太平人壽(1,404.59 億元人民幣)、新華人壽(1,381.31 億元人民幣)、泰康人壽(1,308.38 億元人民幣)、人保壽險(981.35 億元人民幣)、前海人壽(765.39 億元人民幣)、中郵人壽(675.41 億元人民幣)。原保費收入達千億元人民幣以上之人身保險公司有 7 家,與 2018 年持平,前 10 大之原保險保費收入合計 2 兆 1,090.96 億元人民幣,市場占率為 71.18%,同比下跌 2.31%;中資人身保險公司原保險保費收入超過百億的壽險公司共有 29 家,外資人身保險公司原保險保費收入超過百億的壽險公司共有 7 家。⁴⁰

(1)中資人身保險公司

2019 年中資人身保險公司原保費收入為 26,823.35 億元人民幣,同比增長 11.14%;前五大公司原保險保費收入排序與 2018 年排名相同,中國人壽之原保險保費收入仍居業界榜首,年成長 6.00%,市占率較 2018 年下滑 1.24%至 19.18%;第二名為中國平安人壽,原保險保費收入較 2018 年增長 10.52%,市占率從 17.02%下跌為 16.67%;第三名由太平洋人壽取得,原保險保費收年增率為

⁴⁰摘自 2020 年 2 月 24 日新浪財經網,「2019 險企保費收入新鮮出爐 壽險業千億軍團有哪些公司」一文,林子編撰;2020 年 3 月 3 日小澤曉保網,「行業資料 | 2019 年人身保險公司保費收入排名」一文。

5.47%，市占率自 2018 年 7.67% 下降至 7.17%；位居第四名是華夏人壽保險公司，原保險保費收入增長 15.49%，其增幅位居第一位，市占率為 6.17%；第五名則為太平人壽，原保險保費收入年增長 13.62%，市占率為 4.74%。前五大壽險公司市占率自 2018 年 55.84% 大幅下滑至 53.93%。

表 21 2019 年中國大陸前五大中資人身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	2019 年	2018 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人壽保險公司	5,683.81	5,362.06	6.00	19.18
中國平安人壽保險公司	4,939.13	4,468.85	10.52	16.67
中國太平洋人壽保險公司	2,123.64	2,013.43	5.47	7.17
華夏人壽保險公司	1,827.95	1,582.75	15.49	6.17
太平人壽保險公司	1,404.59	1,236.19	13.62	4.74

(參閱 2020 年 2 月 24 日新浪財經網,「2019 險企保費收入新鮮出爐 壽險業千億軍團有哪些公司」一文,林子編撰)

2019 年原保費收入中同比增長有 48 家,共實現原保費收入 2 兆 5,576.82 億元人民幣;同比下滑有 11 家,共實現保費收入 3,651.10 億元人民幣;4 家專業養老保險公司併入其母公司計算,不列入本統計。其中增速最快之人身保險公司為:三峽人壽、瑞華健康、北京人壽;負增長最多為:國壽續存、安邦人壽、安邦養老。⁴¹

(2) 外資人身保險公司

外資壽險公司總保費收入合計為 2,804.65 億元人民幣,較 2018 年增長 31.89%,市占率 9.47%,較去年再增 1.37%。原保費收入前三名公司依次為:工銀安盛人壽保險公司(527.10 億元人民幣)、恆大人壽保險公司(420.23 億元人民幣)及美國友邦人壽保險公司(331.34 億元人民幣)。

表 22 2019 年中國大陸前五大外資人身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	2019 年	2018 年	2019 年同比成長率	2018 年同比成長率	市占率
工銀安盛人壽保險公司	527.10	336.81	56.50	-15.06	1.78
恆大人壽保險公司	420.23	323.72	29.81	15.20	1.42
美國友邦人壽保險公司	331.34	261.34	26.78	25.89	1.12

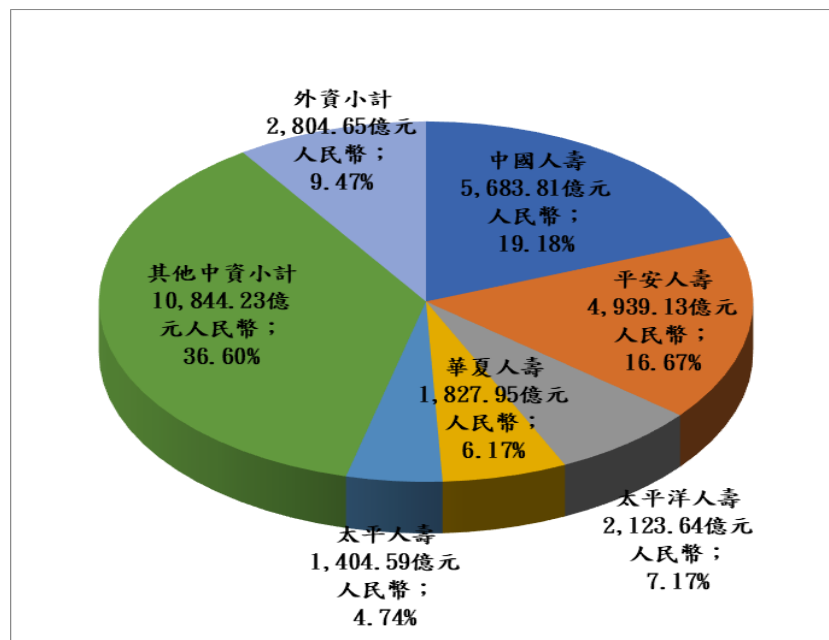
⁴¹參閱 2020 年 2 月 24 日新浪財經網,「2019 險企保費收入新鮮出爐 壽險業千億軍團有哪些公司」一文,林子編撰;2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心,「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文。

中信保誠人壽保險公司	213.44	153.85	38.73	27.97	0.72
招商信諾人壽保險公司	180.04	150.62	19.53	17.54	0.61

(參閱 2020 年 3 月 3 日小澤曉保網,「行業資料 | 2019 年人身保險公司保費收入排名」一文。)

2019 年 28 家外資人身保險公司中,原保費收入同比增幅為正的有 24 家,共實現原保費收入 2,783.27 億元人民幣;4 家之同比增幅為負,分別為長生人壽(-35.92%)、君龍人壽(-7.53%)、鼎誠人壽(原新光海航人壽)(-5.38%)、中法人壽(-56.4%),共實現原保費收入 21.37 億元人民幣。另除複星保德信人壽同比增長 222.62%外,其餘外資險企原保險保費大多保持兩位數之同比增速。⁴²

圖 6 2019 年中國大陸人身保險公司原保險保費收入及市場占有率(市場份額)。



(3)銀行系壽險公司

以原保費收入視之,2019 大陸銀行系壽險機構原保費收入達 2,262.57 億元人民幣,同比增長達 27.33%,其中依然保持中郵人壽、工銀安盛人壽和建信人壽 3 家銀行險企位列原保費收入前 20 名之排名,原保費收入最高為中郵人壽,達 675.41 億元人民幣,同比增長 17.14%,排名由第 11 位上升至第 10 位;工銀安盛人壽原保費收入同比增長 56.50%,成為增幅最多之銀行險系保險公司(詳見表 23)。

⁴²參閱 2020 年 3 月 3 日小澤曉保網,「行業資料 | 2019 年人身保險公司保費收入排名」一文;2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心,「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文。

表 23 2019 年中國大陸 10 大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	2019 年	2018 年	同比增長率	2019 年排名	2018 年排名
中郵人壽保險公司	675.41	576.58	17.14	10	11
工銀安盛人壽保險公司	527.10	336.81	56.50	11	16
建信人壽保險公司	291.93	249.07	17.21	20	20
農銀人壽保險公司	232.29	176.38	31.70	22	23
招商信諾人壽保險公司	180.04	150.62	19.53	26	26
光大永明人壽保險公司	117.38	103.44	13.47	34	32
交銀康聯人壽保險公司	112.81	80.18	40.70	35	36
中荷人壽保險公司	54.34	46.94	15.77	49	48
中銀三星人壽保險公司	53.03	28.66	85.08	50	53
匯豐人壽	18.24	14.25	28.00	64	64
合計	2,262.57	1,776.93	27.33	--	--

(參閱 2020 年 2 月 24 日新浪財經網,「2019 險企保費收入新鮮出爐 壽險業千億軍團有哪些公司」一文,林子編撰;2020 年 3 月 3 日小澤曉保網,「行業資料 | 2019 年人身保險公司保費收入排名」一文)

(4)專業健康保險公司

2019 年,大陸 7 家專業健康險公司(人保健康、平安健康、和諧健康、昆侖健康、太保安聯健康、複星聯合健康、瑞華健康)總體保費 343.7 億元人民幣,占人身保險公司健康險保費收入 5.5%,占行業健康險保費 4.9%,顯見大陸健康保險商品之銷售,主賴人身保險公司及財產保險公司,而非專業健康保險公司;其中人保健康保險公司保費收入 224.2 億元人民幣,占健康保險公司 65.2%。⁴³

(5)前 20 大人身保險公司—原保險保費收入

2019 年前 20 大人身保險公司原保費收入排名中,外資壽險公司家數與 2018 年相同;前 10 大人身保險公司之原保費收入占比為 71.18%。

表 24 2019 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	2019 年原保費收入	2018 年原保費收入	同比增長率	資本結構
1	國壽股份	5,683.81	5,362.06	6.00	中資
2	平安人壽	4,939.13	4,468.85	10.52	中資
3	太保人壽	2,123.64	2,013.43	5.47	中資
4	華夏人壽	1,827.95	1,582.75	15.49	中資

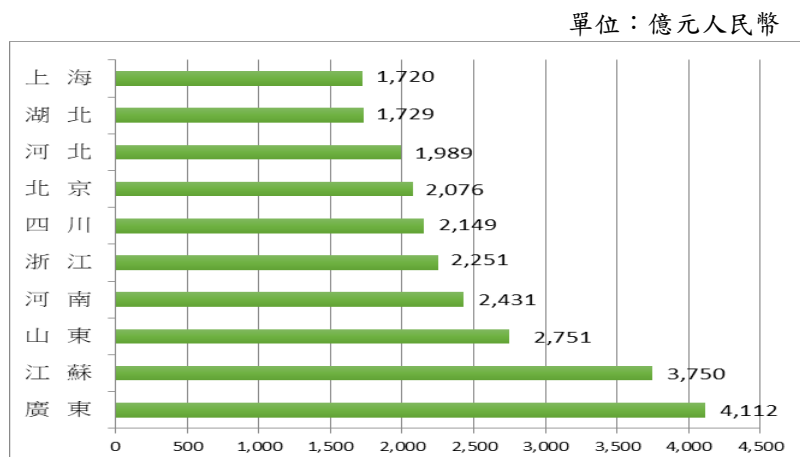
⁴³摘自 2020 年 4 月 13 日中國保險網,「深度 | 從 1000 萬到 10000 億,中國健康險 38 年與 33 項政策」一文,馮鵬程編撰。

5	太平人壽	1,404.59	1,236.19	13.62	中資
6	新華人壽	1,381.31	1,222.86	12.96	中資
7	泰康人壽	1,308.38	1,173.58	11.49	中資
8	人保壽險	981.35	937.17	4.71	中資
9	前海人壽	765.39	495.52	54.46	中資
10	中郵人壽	675.41	576.58	17.14	中資
11	工銀安盛	527.10	336.81	56.50	外資
12	天安人壽	520.90	585.72	-11.07	中資
13	富德生命人壽	513.13	717.31	-28.46	中資
14	陽光人壽	481.18	380.08	26.60	中資
15	百年人壽	456.41	385.65	18.35	中資
16	恒大人壽	420.23	323.72	29.81	外資
17	國華人壽	375.80	345.25	8.85	中資
18	君康人壽	362.11	295.56	22.52	中資
19	友邦保險	331.34	261.34	26.78	外資
20	建信人壽	291.93	249.07	17.21	中資

(四)按地域別分析

2019 年大陸各省市原保險保費收入位居前 10 位之地區，廣東省(不含深圳)以 4,112 億元人民幣之原保費收入再超越江蘇省躍登大陸各省、直轄市與自治區榜首，同比增長 18.43%。第二名是江蘇省，三至十名分別為山東、河南、浙江、四川、北京、河北、湖北及上海。2019 年大陸前 10 大省市之原保費收入與 2018 年相同，已全數站上千萬元人民幣之列，其市場占率合計 58.53%，與 2018 年之 57.72% 占率相比，上升 0.81%，處於中西部地區之寧夏、青海、西藏等省之市場占率則偏小 (詳表 25)。

圖 7 2019 年中國大陸保費收入排名前十大省市



依險種別為各地方保費收入進行排名，廣東省囊括總原保險保費收入、財產保險、人壽保險、意外險及健康險合計五項之保費收入第一名；江蘇省則位居原保費收入、財產保險、人壽保險及意外險之保費收入第二名；健康險保費收入部分，由山東省取得第二名之席次。

2019 年大陸全國各地區原保費收入皆呈正成長，其中由上海增幅高達 22.33% 掄元，緊隨其後為廣東、湖北兩省，漲幅分別為 18.43% 和 17.54%，而陝西、黑龍江、廣西三省原保費收入同比增速均不足 7%，居各地區之後；財產險原保費收入成長率改由新疆 17.80% 奪魁，壽險業務增速部分，僅有黑龍江省負增長，上海同比增長達 35.32%，為全地區之冠；意外險增速依舊是海南地區以 33.33% 成長率奪冠，北京及新疆省呈負增長；深圳地區首次成為健康險保費增速最快地區，其增長率達 46.75%，健康險原保險保費收入負成長家數由 2018 年 1 家變更為全數正增長。(如表 25 所示)

表 25 2019 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	4,112	18.43	0.10	1,071	15.53	2,303	18.28	129	8.40	609	26.88
江 蘇	3,750	8.70	0.09	941	15.60	2,215	0.18	85	21.43	509	43.38
山 東	2,751	9.21	0.06	663	6.94	1,514	4.92	62	12.73	511	27.11
河 南	2,431	7.42	0.06	532	7.04	1,379	2.22	52	8.33	468	26.83
浙 江	2,251	15.26	0.05	734	8.90	1,159	18.02	66	10.00	292	23.21
四 川	2,149	9.75	0.05	513	4.27	1,231	6.58	56	9.80	348	33.85
北 京	2,076	15.78	0.05	455	7.57	1,163	17.47	58	-10.77	401	26.90
河 北	1,989	11.06	0.05	573	8.11	1,062	8.37	38	8.57	317	28.86
湖 北	1,729	17.54	0.04	398	13.07	975	15.93	44	10.00	312	31.09
上 海	1,720	22.33	0.04	525	8.25	839	35.32	91	7.06	265	22.69
湖 南	1,396	11.24	0.03	398	11.48	710	4.87	35	9.38	254	34.39
深 圳	1,384	16.11	0.03	362	5.23	709	13.44	66	22.22	248	46.75
安 徽	1,349	11.49	0.03	453	10.76	658	7.52	31	19.23	207	26.99
陝 西	1,033	6.60	0.02	217	-5.65	639	5.79	25	19.05	152	32.17
黑龍江	952	5.90	0.02	202	7.45	527	-3.48	18	5.88	205	37.58
福 建	948	8.84	0.02	260	10.64	478	2.36	29	7.41	182	29.08
遼 寧	919	7.74	0.02	284	10.08	473	1.07	19	5.56	142	29.09
重 慶	916	13.65	0.02	220	8.91	506	12.44	26	13.04	164	25.19
山 西	883	7.03	0.02	227	6.57	492	1.03	19	18.75	146	35.19
江 西	835	10.74	0.02	260	8.33	395	3.67	22	22.22	158	38.60

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
雲 南	742	11.08	0.02	297	7.61	293	5.40	25	8.70	127	39.56
內蒙古	730	10.77	0.02	213	9.79	376	6.82	15	7.14	126	26.00
吉 林	679	7.78	0.02	184	6.36	348	0.00	14	16.67	133	37.11
廣 西	665	5.72	0.02	217	-0.91	299	2.05	25	8.70	124	31.91
新 疆	654	13.34	0.02	225	17.80	289	6.64	18	-5.26	122	27.08
天 津	618	10.36	0.01	152	5.56	355	7.90	18	28.57	92	27.78
貴 州	489	9.64	0.01	223	7.21	172	6.17	19	5.56	75	29.31
青 島	487	10.93	0.01	127	-1.55	260	13.54	10	11.11	89	21.92
甘 肅	444	11.28	0.01	138	9.52	213	4.41	13	8.33	80	40.35
寧 波	376	17.13	0.01	166	8.50	164	24.24	9	12.50	37	32.14
大 連	371	10.75	0.01	88	8.64	230	10.05	7	16.67	47	20.51
廈 門	227	7.58	0.01	79	-1.25	107	12.63	7	0.00	33	17.86
海 南	203	10.93	0.00	71	10.94	90	0.00	8	33.33	33	43.48
甯 夏	198	8.20	0.00	68	6.25	88	6.02	6	20.00	36	16.13
青 海	98	11.36	0.00	42	13.51	38	8.57	3	0.00	16	23.08
集團、總公司本級	52	-33.33	0.00	47	-35.62	0	0.00	4	0.00	1	0.00
西 藏	37	12.12	0.00	25	13.64	5	25.00	3	0.00	4	33.33
全國合計	42,645	12.17	100.00	11,649	8.16	22,754	9.80	1,175	9.20	7,066	29.70

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

2019 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 2019 年保費收入為 26.81 億元人民幣，較 2018 年增長 15.36%，市占率上升為 0.0905%，在外資壽險公司排名下跌至第 20 名；鼎誠人壽(原名為新光海航人壽)之保費收入為 0.88 億元人民幣，較 2018 年又衰退 5.38%，市占率復下降為 0.0029%，排名維持與去年相同之第 27 名；君龍人壽保費收入為 5.65 億元人民幣，較 2018 年減少 7.53%，市占率同時下滑至 0.0191%，外資壽險公司排名下降至第 26 名。

2.財產保險公司

國泰財產保險公司為 48.23 億元人民幣，較 2018 年再增 25.37%，市占率上升至 0.3705%，外資產險公司排名維持第 2 名，居外資產險公司前 3 大公司；富

邦財產保險公司保費收入達 6.53 億元人民幣，較 2018 年再衰退 16.28%，市占率上升為 0.0780%，外資產險公司排名下滑 1 位至第 9 名。

表 26 2019 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：億元人民幣；%

大陸設立保險公司	2019 年保費收入	2018 年保費收入	2019 年外資保險公司排名	2018 年外資保險公司排名	2019 年各占大陸產、壽險保費收入比率	2018 年各占大陸產、壽險保費收入比率
陸家嘴國泰人壽	26.81	23.24	20 (外資壽險)	18(外資壽險)	0.0905	0.0885
鼎誠人壽	0.88	0.93	27 (外資壽險)	27(外資壽險)	0.0029	0.0035
君龍人壽	5.65	6.11	26(外資壽險)	23(外資壽險)	0.0191	0.0233
國泰產險	48.23	38.47	2(外資產險)	2(外資產險)	0.3705	0.3272
富邦產險	6.53	7.80	9(外資產險)	8(外資產險)	0.0780	0.0664

(參閱 2020 年 2 月 11 日藍鯨財經保險，「外資險企 2019 成績單：整體保費漲三成，財壽險盈利能力顯差距」一文，石雨編撰；2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文；2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。)

2019 年，國泰產險再度以 48.23 億元人民幣原保費收入位列外資產險前三大席次，同時遠超過富邦產險於大陸之經營成果；而富邦產險在商車費改背景下，調整公司業務結構，車險減量經營，2019 年車險占比自去年 70%降至 50%，意外險、健康險和企業保險上升為 50%，最終原保費收入下降 16.28%至 6.53 億元人民幣⁴⁴。至於 3 家臺資壽險公司，2019 年依舊是除國泰人壽外，君龍人壽及鼎誠人壽(原名為新光海航人壽)之業務經營呈每況愈下之態勢，國泰人壽經更名為陸家嘴國泰人壽之後，其業務經營於 2019 年再創佳績；君龍人壽仍呈保費收入及其排名均下跌；新光海航人壽自成立以來，皆呈虧損，2019 年 6 月 10 日正式更名為鼎誠人壽，2019 年 6 月，銀保監會解除鼎誠人壽增設分支機構及開展新業務之監管措施，惟該公司之經營成果則尚未有起色，原保費收入再一次下行。

中國人壽投資參股之建信人壽 2019 年原保費收入 291.93 億元人民幣，相較 2018 年反轉上升 17.21%，在全國壽險市場占比由 2018 年 0.95%上揚至 0.99%，全國壽險公司原保費收入排名維持第 20 名。

談及營業淨利部分，5 家在大陸營業之臺資保險公司，2019 年陸家嘴國泰人壽及國泰產險皆已轉虧為盈，分別實現淨利潤 1.36 億元人民幣及 0.5 億元人民幣；其餘 3 家皆呈虧損狀態，君龍人壽虧損 0.63 億元人民幣、鼎誠人壽虧損 1.07

⁴⁴於 2020 年 4 月 28 日電詢富邦產物保險公司北京代表處獲得正確之原保費收入數據。

億元人民幣、富邦產險虧損 0.68 億元人民幣。⁴⁵

三、新型態保險營銷管道

(一) 互聯網保險

依大陸中國保險行業協會公布數據顯示，2019 年共 132 餘家保險機構開展互聯網保險業務，較 2018 年之家數略增 1 家左右，總保費收入為 2,696.32 億元人民幣，同比增長 42.77%，其中財產險公司 70 餘家，總保費收入達 838.62 億元人民幣，占互聯網保險保費總收入 31.10%之比重；人身險公司 62 家，總保費收入 1,857.7 億元人民幣，占互聯網保險保費總收入 68.90%之比例。

1. 財產保險

根據中國保險行業協會發布之「2014-2019 年互聯網財險市場分析報告」資料顯示，2014 年至 2019 年，大陸互聯網財產保險業務保費收入累計達 3,803.84 億元人民幣；互聯網財產保險經營主體 5 年翻倍；專業互聯網財產保險公司發展快速，並躍為主流；車險和非車業務占比反轉，非車業務超越車險業務持續向上，車險業務不再獨大。

截至 2019 年末，共有 70 餘家大陸財產保險公司開展互聯網財產險業務，實現保費收入 838.62 億元人民幣，同比增長 20.60%，高出財產保險市場增速近 10%，其中除 4 家專業互聯網保險公司以外之財產保險公司合計實現原保費收入 603.35 億元人民幣，同比增幅為 14.81%，占整體互聯網財產保險業務 71.95%，4 家專業互聯網保險公司合計實現原保險保費收入 235.27 億元人民幣，同比增長高達 38.51%，占整體互聯網財產保險業務 28.05%。

表 27 2014 年至 2019 年中國大陸財產保險互聯網相關統計

單位：億元人民幣；%

	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
經營互聯網之財產保險公司家數	33	49	60	70	69	70 餘
財產保險互聯網保費收入	505.70	768.36	502.29	493.49	695.38	838.62
互聯網保費收入同比增速	-	51.94	-34.63	-1.75	40.91	20.60

⁴⁵摘自 2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文；2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。

互聯網保費收入占財產保險總保費收入比重	6.70	9.12	5.42	4.68	5.92	6.44
---------------------	------	------	------	------	------	------

資料來源：中國保險行業協會

依行銷管道結構視之，財產保險公司銷售平台主要包括保險公司 PC 官網、保險公司自營移動端、協力廠商網路平臺及保險專業仲介機構。保險公司自營平臺（指保險公司 PC 官網和保險公司自營移動端）業務占比不斷下滑，2018 年 4 月首次低於協力廠商（包括協力廠商網路平臺、保險專業仲介機構）之業務占比。2019 年協力廠商業務占比上升至 68.89%，其中協力廠商網路平臺占 45.78%，保險專業仲介機構占 23.11%。2019 年，中國保險行業協會之 86 家財產保險會員公司中，通過公司 PC 端官網實現保費收入為 49.67 億元人民幣，占互聯網財產保險保費收入比例為 5.92%；會員公司通過移動終端（APP、WAP 和微信等方式）實現保費收入 195.40 億元人民幣，占比為 23.30%，其中通過移動 APP 實現保費收入 136.90 億元人民幣，通過移動官網手機 WAP 實現保費收入 7.97 億元人民幣，通過微信平臺實現保費收入 50.53 億元人民幣；通過保險專業仲介機構實現保費收入為 193.84 億元人民幣，占比為 23.11%，通過協力廠商網路平臺實現保費收入為 383.89 億元人民幣，占比為 46.73%；通過其他管道實現保費收入為 15.82 億元人民幣，占比為 1.89%。⁴⁶

依業務結構論述，分為車險與非車險兩部分：

(1) 車險部分

2019 年互聯網財產保險車險業務保費收入累計為 274.52 億元人民幣，同比負成長 25.55%，業務占比於年初跌破 50% 後持續走低，直至年底僅為 32.74%，較 2018 年之占率大幅下滑 20.29%。

互聯網車險業務發展與費改政策相關，與商業車險改革時間推動點密切關聯。2015 年 6 月隨商業車險改革，互聯網車險商品（車險電銷專用商品）演變為管道係數，過去電商價格優勢不再獨享，各公司可於一定範圍內自主訂定管道定價策略，形成互聯網車險業務回流傳統管道之局面，互聯網車險業務受到較大衝擊。2017 年 7 月原中國保監會印發「關於整治機動車輛保險市場亂象的通知」（保監財險〔2017〕174 號，簡稱 174 號文），其中對保險公司與協力廠商網路平臺合作車險業務提出規範性管控要求，對互聯網車險業務形成強力衝擊，保險

⁴⁶摘自 2020 年 3 月 20 日中國證券網，「2019 年互聯網和電話財險保費收入同比增長 9.08%」一文，黃蕾編撰。

公司 PC 官網以車險為主；APP、微信亦主銷車險，占比均在 95% 以上；保險專業仲介機構主銷意外健康險和車險，兩者合計 90% 左右；協力廠商網路平臺險種最為豐富，2019 年信用保證險占 28.91%，意外健康險占 27.46%，其他險種(主要指退貨運費險)占 26.46%。

(2) 非車險部分

非車險業務持續高速增長，全年保費收入累計 564.09 億元人民幣，同比增長 72.69%，占互聯網保險總體 67.26%，再高於 2018 年之占比，其中協力廠商網路平臺互聯網非車險保費收入 357.17 億元人民幣，業務貢獻度為 63.32%，保險專業仲介機構互聯網非車險保費收入 137.73 億元人民幣，貢獻度為 24.42%，保險公司 PC 官網互聯網非車險保費收入 33.79 億元人民幣，貢獻度為 5.99%，保險公司自營移動端互聯網非車險保費收入為 24.01 億元人民幣，貢獻度僅為 4.26%。

從險種保費收入看，意外健康險銷量最大，意外健康險保費收入 267.39 億元人民幣，占互聯網財產保費收入 31.88%，占互聯網非車險保費收入 47.40%；財產險保費收入為 26.88 億元人民幣，占比為 3.21%；責任險保費收入為 28.70 億元人民幣，占比為 3.42%；信用保證險保費收入為 130.74 億元人民幣，占比為 15.59%；其他非車險（主要包括退貨運費險）保費收入為 110.39 億元人民幣，占比為 13.16%。⁴⁷

從保單數量看，退貨運費險銷量最大，全年累計保單數量約 150 億件，超過總體互聯網非車險保單數量 50%。復從同期增速看，信用保證保險業務增速最快，累計保費收入 130.74 億元人民幣，同期增速高達 148.24%。

表 28 2014 年至 2019 年中國大陸財產保險互聯網業務統計

單位：億元人民幣；%

	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
車險互聯網保費收入	483.39	716.08	398.94	307.19	368.73	274.52
車險互聯網保費收入占產險互聯網保費收入比重	95.59	93.20	79.42	62.25	53.03	32.74
非車險互聯網保費收入	22.31	52.28	103.35	186.30	326.65	564.09
非車險互聯網保費收入占產險互聯網保費收入比重	4.41	6.80	20.58	37.75	46.97	67.26

資料來源：中國保險行業協會

⁴⁷摘自 2020 年 3 月 20 日中國證券網，「2019 年互聯網和電話財險保費收入同比增長 9.08%」一文，黃蕾編撰。

從互聯網財險業務發展特點來看，互聯網財險業務滲透率(指互聯網財產保險業務保費收入與產險公司全管道原保險保費收入之比值)存在較大提升空間，2015 年達到峰值為 9.12%，2017 年降至低谷，2019 年回檔至 6.44%。車險業務滲透率持續走低，直至年底僅為 3.55%；非車險業務滲透率（指互聯網非車險業務保費收入與全管道非車險業務保費收入的比值）呈現明顯的上升優勢，2016 年為 4.29%，2019 年上升至 11.72%。

互聯網財產保險市場競爭漸趨平衡，市場集中度逐步下降，2015 年至 2019 年，互聯網財產保險市場 CR8(指排名前 8 大財產保險公司占有該市場之比重)從 94.16%下降至 76.56%，CR3 自 80.06%下滑為 45.58%。

2. 人身保險

根據大陸中國保險行業協會發布「2019 年度互聯網人身保險市場運行情況分析報告」統計資料顯示，共有 62 家人身險公司開展互聯網保險業務，實現保費收入 1,857.7 億元人民幣，同比高成長 55.7%。互聯網人身保險保費增速自 2014 年開始下滑，2017 年、2018 年跌入低點，增速分別為-23%和-13.7%，同時互聯網人身保險規模保費於 2016 年達到 1,796.7 億元人民幣之峰值後持續走低，2017 年、2018 年規模保費分別為 1,383.2 億元人民幣、1,193.2 億元人民幣。2019 年互聯網人身保險不僅保費增速大幅逆轉，規模保費觸底反彈，超越 2016 年之峰值，創造歷史新高。

2019 年互聯網人身保險累計規模保費排名前列者，國華人壽以 379.8 億元人民幣之規模保費收入位列首席，後列前 9 名者為中郵人壽、工銀安盛人壽、建信人壽、平安人壽、中國人壽、弘康人壽、人保健康、農銀人壽和人保壽險，前 10 家公司累計實現規模保費 1,624.8 億元人民幣，占互聯網人身保險總規模保費 87.5%，較去年下降 4.7%；規模保費排名前列之中資保險公司和銀行系保險公司占比較大。

表 29 2019 年大陸前 10 大人身保險公司互聯網規模保費收入排行榜

單位:億元人民幣；%

排名	保險公司名稱	2019 年規模保費收入	市場占比
1	國華人壽保險公司	379.8	20.4
2	中郵人壽保險公司	319.2	17.2
3	工銀安盛人壽保險公司	295.2	15.9
4	建信人壽保險公司	148.4	8.0

5	平安人壽保險公司	120.0	6.5
6	中國人壽保險公司	78.9	4.2
7	弘康人壽保險公司	75.3	4.1
8	中國人民健康保險公司	70.4	3.8
9	農銀人壽保險公司	69.9	3.8
10	中國人民人壽保險公司	67.7	3.6

另依業務增速看，2019 年有 39 家人身保險公司之互聯網業務實現正增長，增長幅度最大為英大泰和人壽，其規模保費較 2018 年同比增長 700 多倍，後 9 名排名分別為北京人壽、中荷人壽、中融人壽、人保壽險、招商局仁和人壽、復星保德信人壽、恒安標準人壽、招商信諾人壽、泰康養老，中、小型人身保險公司之互聯網人身保險業務正加速增長。

2019 年互聯網人身保險業務結構持續調整，除意外險出現下滑外，壽險、年金保險和健康險均實現不同程度增長，其中健康險增幅最大。人壽保險仍為互聯網人身保險業務的主力險種，全年累計規模保費收入 1,212.4 億元人民幣，同比增長 537 億元人民幣，增幅達 79.5%，占互聯網人身保險年度累計規模保費收入比重為 65.3%，同比增長 8.7%，定期壽險、終身壽險等保障類產品規模保費快速提升，同比增長分別為 76.7%和 66.7%；另短期商品如投連險規模保費下滑 38.8%。

年金保險成為第二大險種，2019 年互聯網年金保險全年累計規模保費收入達 353.2 億元人民幣，同比增加 15.4 億元人民幣，漲幅 4.5%，占互聯網人身保險保費收入 19.0%，同比下滑 9.3%；長期養老年金保險保費規模同比增長達 92.4%。

互聯網健康保險實現連續 5 年穩定快速增長趨勢，亦是所有險種中增幅最大者，2019 年互聯網健康保險共實現規模保費收入 236.0 億元人民幣，同比增長 92.0%，在人身保險總保費收入規模中之占比繼續提升達 12.7%，同比增長 2.4%。其中，費用報銷型醫療保險依然是互聯網健康險市場之主力險種，2019 年累計實現規模保費 144.7 億元人民幣，較 2018 年同比增長 126%，占互聯網健康險總規模保費的 61.3%；重大疾病保險累計實現規模保費 54.4 億元人民幣，同比增長 60.7%；另外，護理保險雖在互聯網健康保險中占比較小，但其增速最快，較 2018 年增長近 70 倍。

2019 年互聯網意外傷害保險累計規模保費收入達 56.1 億元人民幣，同比下

降 1.8%，交通、旅遊意外險等則下滑 48.8%。

大陸互聯網人身保險之發展格局依舊以協力廠商平臺為主、公司自營平臺（官網）為輔，62 家經營互聯網人身保險公司中，51 家透過公司自營平臺展開經營，61 家與協力廠商電子商務平臺進行合作，其中 50 家公司採用自營平臺和協力廠商雙管合作模式。2019 年人身保險公司藉由協力廠商管道實現規模保費收入 1,619.8 億元人民幣，占互聯網人身保險規模保費收入 63.3%，同比占率再減少 19.8%，占互聯網人身保險總規模保費 87.2%；經由自營平臺實現之規模保費收入為 237.9 億元人民幣，較去年同期增長 18.2%，占互聯網人身保險規模保費收入比重為 12.8%；透過官網進行投保客戶數量合計 1,039 萬人，同比減少 18.8%。在官網流量（PV）方面，2019 年全年累計官網流量共達 61.5 億人次，較去年同期增加 3.2%。

3.小結

互聯網保險之發展，已從規模擴張轉向科技引領，改變傳統保險通過線下網點與代理人觸達使用者之銷售方式，提高保險服務之可獲得性，結合互聯網保險商品小額之特點，促進普惠金融之發展。借助互聯網隨時隨地線上行銷之特點，配合便捷之互聯網支付方式，保險商品購買門檻大幅降低，經由場景化、平臺化、生態化等商業模式創新，互聯網保險大幅提高保險服務接受度。而互聯網保險場景、生態有利於消費者保險意識普及和消費者教育，隨互聯網行業快速成長，互聯網業態日益多元，為互聯網保險發展提供更豐富之場景和需求，促進保險商品之創新和業務量之增長。

大陸自 2015 年 9 月發布實施「互聯網保險業務監管暫行辦法」，有效促進其互聯網保險業務之健康發展，然隨著互聯網經濟和金融科技發展，互聯網保險領域再現新問題，迫切需要修訂完善互聯網保險監管制度。2019 年 12 月大陸銀保監會仲介監管部起草完成「互聯網保險業務監管辦法（徵求意見稿）」，向相關保險機構、互聯網機構及部分銀行機構徵求意見，期使互聯網保險監管政策進一步法制化。其中，對於專業互聯網保險機構，要求其只能線上銷售，相應擴大其不受經營區域限制之商品範圍，鼓勵為中國大陸互聯網保險發展探索創新。

保險行業應加強公司內部管理，以合法合規為前提，加強互聯網保險商品創新能力，積極開發場景化普惠型且符合互聯網經濟特點、提升互聯網場景服務能力之保險商品，並透過推廣互聯網+保險之深度融合，提供包含投保、保全、理

賠、續期繳費、回訪、諮詢等保險全流程線上服務體系，藉以滿足消費者日益增長之個性化保險服務需求。傳統保險公司需借助科技力量之研究和應用，積極尋求轉型發展，尋找新市場機遇；專業互聯網保險公司需藉由科技力量之投入和釋放，積極探索適用且可持續之商業模式，真正實現其核心競爭力。

(二) 電銷保險

1. 產險電銷保險

參考大陸中國保險行業協會相關訊息，2019 年大陸財產保險電銷業務實現保費收入 288 億元人民幣，同比下滑 14.66%，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 2.21%。

依業務類型論，2019 年電銷車險保費收入達 255.09 億元人民幣，同比下滑 17.84%，其中車險呼入業務保費 12.97 億元人民幣，占比 5.08%；車險呼出業務⁴⁸保費 78.16 億元人民幣，占比 30.67%，車險續保業務保費收入為 163.96 億元人民幣，業務占比為 64.28%。2019 年非車險電銷保費收入達 32.91 億元人民幣，同比增加 21.98%，業務占比為 11.43%。⁴⁹

2. 壽險電銷保險

依大陸中國保險行業協會發布「2019 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 175.5 億元人民幣，同比下滑 17.80%，對比往年數據，保費收入首次出現下滑，保費增速跌入歷史最低點。

從經營主體來看，自 2014 年以來，經營壽險電銷業務之人身保險公司逐年減少，2019 年有 3 家人身保險公司退出壽險電銷市場，1 家人身保險公司加入，截止 2019 年 12 月 31 日，僅有 22 家人身保險公司開展壽險電銷業務，其中中資人身保險公司 13 家，合計實現規模保費 128.8 億元人民幣，占比 73.4%，外資人身保險公司 9 家，合計實現規模保費 46.7 億元人民幣，占比 26.6%，中資人身保險公司在壽險電銷市場仍佔據主導地位。

⁴⁸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。

⁴⁹摘自 2020 年 3 月 20 日中國證券網，「2019 年互聯網和電話財險保費收入同比增長 9.08%」一文，黃蕾編撰。

表 30 2014 年至 2019 年中國大陸壽險電銷市場相關統計

單位：億元人民幣；%

	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
壽險公司經營電銷之家數	33	32	32	29	24	22
規模保費收入	122.0	141.7	165.4	199.3	213.6	175.5
保費收入同比增速	13.4	16.1	16.7	20.4	7.2	-17.8
電銷規模保費收入占人身保險規模保費收入比重	0.72	0.59	0.48	0.62	0.62	0.45

資料來源：中國保險行業協會

2019 年壽險電銷業務規模保費排名前 10 位之壽險公司與 2018 年保持一致，分別是平安人壽、招商信諾人壽、大都會人壽、陽光人壽、華夏人壽、太平人壽、富德生命人壽、中國人壽、泰康人壽和中英人壽，合計實現規模保費 158 億元人民幣，占壽險電銷市場 90%之比重；另有 12 家壽險公司電銷業務規模保費呈現下滑，其中國華人壽和平安人壽下滑程度分別為 71%和 32%。

表 31 2019 年大陸前 10 大人身保險公司電銷規模保費收入排行榜

單位：億元人民幣；%

排名	保險公司名稱	2019 年規模保費收入	市場占比
1	平安人壽保險公司	71.7	40.85
2	招商信諾人壽保險公司	21.3	12.14
3	中美聯太都會人壽保險公司	12.6	7.18
4	陽光人壽保險公司	11.1	6.32
5	華夏人壽保險公司	8.8	5.01
6	太平人壽保險公司	8.4	4.79
7	富德生命人壽保險公司	7.2	4.10
8	中國人壽保險公司	6.4	3.65
9	泰康人壽保險公司	6.2	3.53
10	中英人壽保險公司	4.3	2.45

依商品結構論，2019 年隨著各人身保險公司回歸保障本源，積極調整業務結構，壽險電銷管道商品結構明顯變化，年金保險持續穩定增長，累計實現規模保費 59.8 億元人民幣，同比增長 5.3%，占壽險電銷業務總規模保費 34.1%，取代意外險成為壽險電銷管道之主力險種，其中養老年金保險增幅較大，實現規模保費 3.6 億元人民幣，同比增長 23.6%，非養老年金保險實現規模保費 56.2 億元人民幣，同比增長 4.3%；健康險實現規模保費 45.1 億元人民幣，與 2018 年基本持平，占比為 25.7%，成為壽險電銷管道之第二大險種；壽險實現規模保費 39 億元人民幣，同比下滑 19.6%，占比為 22.2%；意外險下滑幅度最大，實現規模保

費 31.6 億元人民幣，同比下滑 49.9%，占比僅為 18%。

由行銷管道視之，2019 年壽險電銷行業有 21 家人身保險公司透過自建機構開展經營業務，共實現規模保費 109.8 億元人民幣，同比下降 27.3%，占壽險電銷總規模保費 62.6%；有 18 家人身保險公司經由合作機構開展經營業務，共實現規模保費 65.7 億元人民幣，同比增長 5%，占比為 37.4%，自建機構電銷管道始終為壽險電銷創收主力。

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 13 家繼續率指標在 60%-70%之間。

截至 2019 年末，壽險電銷銷售人力達 6.7 萬人，較 2018 年底減少 1.3 萬餘人。銷售人員月均脫落人數為 13,647 人，行業年度整體脫落率為 17.7%，較 2018 年同比上升 3%，銷售人員流動仍是影響電銷行業發展的關鍵因素。

表 32 2014 年至 2019 年中國大陸壽險電銷市場銷售人力及脫落率統計

單位：萬人；%

	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
壽險公司經營電銷之銷售人力	6.3	6.9	7.6	7.7	8.0	6.7
壽險公司經營電銷之脫落率	18.2	17.3	16.0	13.0	14.5	17.7

資料來源：中國保險行業協會

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，緣因壽險電銷成本高、人均產能低，壽險電銷市場式微漸現端倪，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，甚而規模保費名列前 10 位之中國人壽亦於 2020 年正式退出壽險電銷市場，預計未來幾年，將有更多人身保險公司逐步退出壽險電銷市場。

(三)保險科技與保險商品創新

保險科技係由保險市場之各參與主體，基於數位技術之綜合運用，創新風險管理方式，提升保險服務能力和服務效率，依託互聯網開展業務，然後將大數據、雲計算、區塊鏈、人工智慧、移動互聯、物聯網等新一代資訊技術，綜合應用至保險機構運營和保險業務中，透過對保險業務流程之全面滲入，提升業務效率，創新保險商品形態，改進服務模式，催生新商業模式，構建新保險生態。

表 33 中國大陸保險科技應用場景

技術	商品研發	營銷	核保承保	理賠
雲計算	1. 縮短業務上線周期 2. 碎片化業務設計、承接	1. 快速對接分銷管道 2. 支持互聯網流量接入	--	--
大數據	1. 輔助精算定價 2. 定製商品開發	1. 精準營銷 2. 交叉銷售 3. 輔助代理人展業	1. 自動核保 2. 反詐欺	1. 數據關聯分析 2. 詐欺風險識別
人工智能	--	1. 智能客服 2. 分銷管理 3. 智慧營業廳	1. 身份認證 2. 智能雙錄	1. 智能定損 2. 移動理賠 3. 聲紋識別反詐欺
區塊鏈	1. 創新商品開發 2. 區塊鏈保單 3. 相互保險	--	1. 唯一性驗證 2. 簡化核保流程	1. 智能合約 2. 自動賠付 3. 反詐欺關聯 4. 標的溯源

(摘自 2020 年 4 月 20 日中國保險會計研究中心網，「2019 年保險業行業總體財務資料分析」一文。)

2019 年大陸基於人工智慧技術研發智慧閃賠等商品在行業內廣泛運用，將人工智慧與保險賠付場景相結合，以科技效率為客戶帶來優質體驗。同時，2019 年又是 5G 元年，5G 網路技術可提升保險行業供給側能力之反覆運算，隨著新一代數位技術廣泛商用，保險業務成本及營運效率均呈現明顯經濟價值。例如眾安車險推出「馬上賠」線上理賠服務體系，可實現即時視頻交互，開創車險理賠新模式。⁵⁰

2019 年，大陸保險科技已正式由互聯網保險進入科技賦能階段，雲計算、大數據、物聯網等技術正改變保險業核心價值鏈。2019 年大陸保險企業之科技投入金額達 319 億元人民幣，其行業融資金額達 39.8 億元人民幣，同比增長 6.4%。傳統保險公司積極投入保險科技建設，以平安、國壽、太保、人保為代表之大型保險公司紛紛將“保險+科技”提升至戰略高度。⁵¹

近兩年保險科技正全面深入、覆蓋保險業務之完整價值鏈，呈現從降本增效逐漸向客戶體驗優化和全面風險管控趨勢轉變。未來，保險業可能僅存兩類公司，一類是平臺類公司即互聯網公司，另一類是保險商品提供商。平臺類公司擁有大量資料、流量和客戶，形成穩定之生態圈、場景，將價值鏈各環節整合其中；保險商品提供商既為各環節之保險需求提供保障，也經由平臺類公司進行分銷。

科技驅動是近年來保險業發展主軸之一，其對內是價值鏈創新，對外是產業

⁵⁰摘自 2020 年 4 月 20 日中國保險會計研究中心網，「2019 年保險業行業總體財務資料分析」一文。

⁵¹同上註。

鏈創新，科技創新會是未來保險公司核心競爭力之一，具體而言，科技驅動是保險公司尋找未來新增長點關鍵方式之一，而連續性科技驅動是把科技能力轉換成公司商業價值重要技術。保險科技之快速發展為行業攜來增量市場及技術驅動創新新模式，當今大陸保險公司發起設立各類科技子公司達 50 餘家，包括人保金服、眾安科技以及太平科技保險等公司，平安集團亦極力打造保險+科技生態。協同構建保險新生態是大勢所趨，由保險機構、科技機構、政府機構、行業監管、行業自律組織、社會消費者共同參與之新生態正逐步形成。

科技正在重塑保險業經營形態，在前臺，場景化、平臺化之保險商品和服務湧現並快速增長；在中臺，投保無紙化、審核自動化等技術應用改變保險行業理賠方式；在後臺，科技手段識別反欺詐行為，管控道德風險，提升承保理賠等風險識別和防控能力，提升承保理賠等服務效率。⁵²國際資料公司 IDC 諮詢近日發布「IDC FutureScape: 2020 年全球金融行業十大預測——中國啟示」預測由移動支付之普及、保險技術之創新和保險交易成本降低共同推動小額保險，至 2020 年其普及率將增長 25% 以上；2022 年底，35% 保險公司將利用人工智慧技術和語音交互來實現理賠流程自動化，且大陸將有 30% 之保險公司與至少三家保險科技公司進行合作，保險行業正構建不斷發展之互聯生態系統。

四、賠款支出與結構分析

(一) 保險保障

2019 年大陸保險業為全社會提供風險保障約 6,470.04 兆元人民幣，同比下降 6.19%，其中，財產保險公司提供保險金額 5,368.78 兆元人民幣，同比減少 7.07%，人身保險公司提供保險金額 1,101.26 兆元人民幣，同比減少 1.64%。受小額保險商品大量銷售之驅動，件均保額大幅下降至 13.06 萬元人民幣，同比減少 44.9%，從而造成保險業保費收入增加，而保險金額卻不增反降之現象⁵³。又，2019 年大陸農業保險為 1.8 億戶次農戶提供 3.6 兆元人民幣風險保障。

依險種視之，機動車輛保險保額 252.34 兆元人民幣，同比增長 19.45%；責任險保額 1,560.19 兆元人民幣，同比增長 80.13%；農業保險保額 3.87 兆元人民

⁵²摘自 2020 年 2 月 5 日和訊名家網，「2020 年人身險業 4 大預判：競逐下沉市場、吸納傳統精英、大小險企分化」一文，大陸國壽股份戰略部編撰。

⁵³摘自 2020 年 4 月 20 日中國保險會計研究中心網，「2019 年保險業行業總體財務資料分析」一文。

幣，同比增長 11.85%；壽險累計新增保額 38.90 兆元人民幣，同比增長 29.67%；健康險保額 1,219.94 兆元人民幣，同比增長 52.91%；意外傷害險保額 2,824.62 兆元人民幣，同比減少 25.84%。⁵⁴

(二)賠款支出

全年保險賠付支出累計為 1 兆 2,894 億元人民幣，同比增加 596 億元人民幣，增率達 4.85%，較 2018 年之同比增幅減少 5.14%，其中，產險業賠付支出同比增長 10.26%，增幅較去年同期下滑 5.66%；壽險業務賠付支出持續呈現同比下跌 14.72%，主要與商品結構調整後退保及滿期給付減少有關；健康險和意外險則同於往昔之保費收入逐年增加，連帶賠付支出顯現增長之勢，其賠款支出成長 34.81%及 11.19%。

表 34 中國大陸 2018 年與 2019 年保險賠款支出統計

單位：億元人民幣；%

項目	2019 年	2018 年	2019 年增減率	2018 年增減率
原保險賠付支出	12,894	12,298	4.85	9.99
1、財產險	6,502	5,897	10.26	15.92
2、人身險	6,392	6,401	-0.14	5.04
(1) 壽險	3,743	4,389	-14.72	-4.07
(2) 健康險	2,351	1,744	34.81	34.72
(3) 人身意外傷害險	298	268	11.19	19.68

五、資產規模

依銀保監會公布之統計數據，2019 年末，保險業總資產規模達 20 兆 5,645 億元人民幣，較年初增加 2 兆 2,336 億元人民幣，同比增長 12.18%。其中，財產保險行業總資產達 2 兆 2,940 億元人民幣，較年初下滑 2.32%；人身保險公司總資產 16 兆 9,575 億元人民幣，較年初增長 16.08%；再保險公司總資產 4,261 億元人民幣，較年初成長 16.74%；資產管理公司總資產 641 億元人民幣，較年初增長 15.08%。另，2019 年外資保險公司總資產 1 兆 3,592.21 億元人民幣，增長 28.20%，占比 6.61%，同比上升 0.83 %；可以預期隨著中國大陸持續快速開放其保險市場之進程，外資保險業將於中國大陸保險市場發揮更大之變動與影響。⁵⁵

⁵⁴同上註。

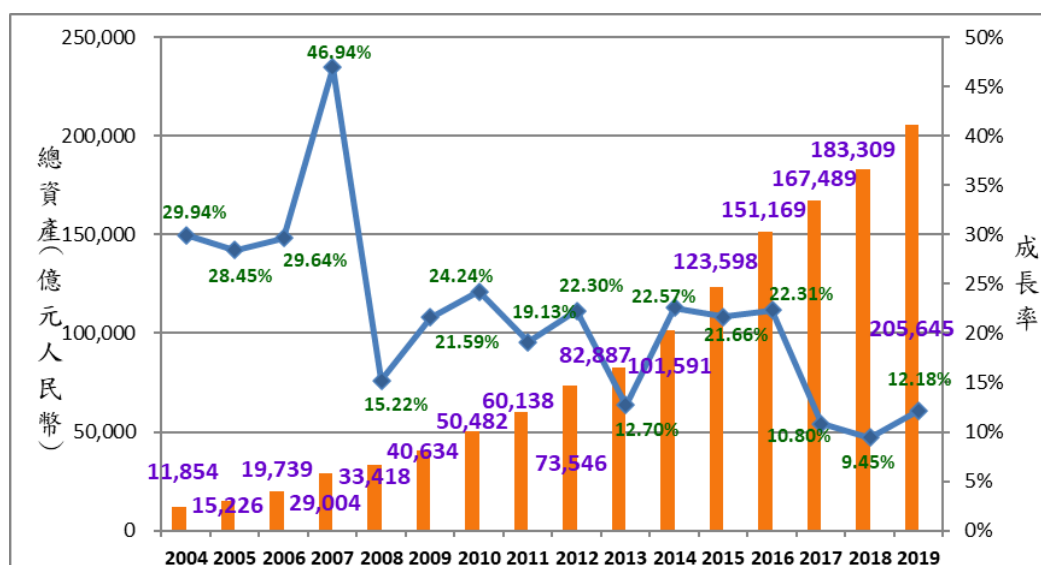
⁵⁵摘自 2020 年 5 月 25 日和訊名家網，「進一步擴大保險業高水準雙向開放——訪全國政協委員、原中國保監會副主席周延禮」一文，孫芙蓉、賈瑛瑛編撰。

表 35 2018 年及 2019 年中國大陸保險資產總額統計

單位：億元人民幣；%

險種	2019 年資產總值	2018 年資產總值	2019 年增減率	2018 年增減率
總資產	205,645	183,309	12.18	9.45
其中-- 1、財產保險	22,940	23,485	-2.32	-6.05
2、人身保險	169,575	146,087	16.08	10.55
3、再保險公司	4,261	3,650	16.74	15.87
4、資產管理公司	641	557	15.08	13.41

圖 8 2004 年至 2019 年中國大陸保險資產總額及成長率



大陸保險業 2019 年底之淨資產達 2 兆 4,808 億元人民幣，較年初增長 23.09%，增幅同比增加 16%。

六、資金運用

截至 2019 年底，大陸保險公司資金運用餘額為 18 兆 5,271 億元人民幣，較年初增長 12.91%，其中銀行存款 2 兆 5,227 億元人民幣，同比增長 3.55%，投資收益率 3.68%，占比為 13.62%；債券 6 兆 4,032 億元人民幣，同比成長 13.57%，投資收益率 4.35%，占比達 34.56%；股票和證券投資基金 2 兆 4,365 億元人民幣，同比上揚 26.77%，占有 13.15% 比重，是 2019 年投資收益率最高之兩類資產，其中證券投資基金規模 9,423 億元人民幣，比年初增長 8.93%，占保險資金運用餘額 5.09%，投資收益率 6.08%，股票規模 14,942 億元人民幣，比年初增長 41.37%，占保險資金運用餘額 8.06%，投資收益率達 9.16%；其他投資 7 兆 1,647 億元人民幣，同比增加 11.74%，擁 38.67% 占率，其占比持續超越債券，仍為最

大宗之資金運用項目，其中長期股權投資規模為 19,739 億元人民幣，占保險資金餘額 10.65%，僅次於銀行存款、債券、貸款之占比，投資收益率為 5.51%；投資性房地產投資為 1,894 億元人民幣，占比 1.02%，收益率為 2.77%。⁵⁶2019 年固定收益類餘額(即債券、銀行存款合計額)為 89,259 億元人民幣，占率達 48.18%，相較於 2018 年下跌 1.03%。

表 36 中國大陸 2019 年保險資金運用統計

單位：億元人民幣；%

投資類別	2019 年 投資金額	2018 年 投資金額	2019 年 投資占比	2018 年 投資占比	2019 年資金 運用增減率	2018 年資金 運用增減率
銀行存款	25,227	24,363	13.62	14.85	3.55	1.93
債券	64,032	56,383	34.56	34.36	13.57	-0.23
股票和證券 投資基金	24,365	19,220	13.15	11.71	26.77	-0.59
其他投資	71,647	64,122	38.67	39.08	11.74	-1.11
合計	185,271	164,088	100.00	100.00	12.91	9.97

2019 年大陸保險機構對大類資產投資策略調整是減少收益率較低之銀行存款類、投資性房地產類資產投資，增加股票配置，增加長期股權投資，亦即增加對優質公司股權之投資，並長期持有，以此獲得超越平均之收益。⁵⁷此外，大陸銀保監會同時推動保險機構發起設立各類投資計畫，目前支持長江經濟帶、京津冀協同發展之資金規模分別超過 6,000 億元人民幣和 2,500 億元人民幣。

根據中國保險資產管理業協會統計，截至 2019 年底，保險資金累計發起設立債權、股權和項目支持計畫 1,311 項，合計備案(註冊)金額 29,938.04 億元人民幣；累計註冊保險私募基金 22 種，合計規模 1,863.10 億元人民幣。此外，2019 全年 29 家保險資產管理公司註冊債權投資計畫和股權投資計畫共 255 項，合計註冊規模 4,636.65 億元人民幣，其中基礎設施債權投資計畫 154 項，註冊規模 3,358.44 億元人民幣，同比增長 14.20%；不動產債權投資計畫 97 項，註冊規模 1,225.81 億元人民幣，同比下降 45.41%；股權投資計畫 4 項，註冊規模 52.40 億元人民幣，同比下降 85.48%；5 家保險私募基金管理機構共註冊 5 只保險私募基金，合計註冊規模 1,050.00 億元人民幣。

⁵⁶摘自 2020 年 2 月 18 日和訊名家網，「投資貢獻 8000 億收益！保險業 2019 年成績單很亮眼，財產險“絕地反擊”，壽險“關鍵指標”轉正」一文。

⁵⁷摘自 2020 年 2 月 17 日證券時報，「2019 年保險資金運用餘額突破 18 萬億元 實現投資收益 8824 億元」一文。

大陸老年人之健康狀況不容樂觀，失能、半失能老年人口數量超過 4,000 萬人，除可能失能、半失能外，困擾老年人另一重要問題是慢性病，醫療技術進步導致慢病長壽，是人口老齡化引發之巨大挑戰。大陸養老社區規劃是根據現代醫學核心理念，建設以醫療與養老合一之綜合醫療體系，對老年人進行生活起居之照料。保險公司投資養老事業，主要選擇投資自建或與外部資源合作方式推行醫養結合，或成立健康產業投資子公司進行養老社區醫養結合建設。根據大陸保險同業交流資料顯示，截至 2019 年末，已有中國平安、中國人壽、太平洋人壽、新華保險、泰康人壽、太平人壽、陽光人壽、合眾人壽、前海人壽、恒大人壽、君康人壽、招商仁和人壽、珠江人壽、同方全球人壽等 14 家保險公司正在投入建設，或已正式營業，累計投資額超過千億元人民幣。又，隨大陸長三角區域做為全國老齡化程度最高區域之一，保險機構正加速於長三角地區之養老社區布局，14 家保險公司中有 11 家規劃網點涵蓋長三角地區，包括上海、蘇州、杭州、南京、合肥等城市。另一同業統計資料顯示，截至 2019 年第三季末，保險機構共投資 41 個養老社區專案，建築面積 1,452 萬平方米，計畫投資金額 847.5 億元人民幣，設計床位數達 5.67 萬個。⁵⁸

七、經營利潤

(一)投資收益

2019 年大陸保險資金運用實現收益 8,824 億元人民幣，同比增加 1,965 億元人民幣，增幅為 28.65%，資金平均投資收益率 4.94%，比去年同期上升 0.61%。

表 37 中國大陸 2008 年至 2019 年保險資金投資收益率統計

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(%)
2008	929.35	1.89	-10.28
2009	2,141.67	6.41	4.52
2010	2,014.59	4.84	-1.57
2011	1,826.00	3.49	-1.35
2012	2,085.09	3.39	-0.10
2013	3,658.30	5.04	1.65

⁵⁸摘自 2020 年 1 月 16 日國際金融報，「長三角成必爭之地！十餘家險企紮堆佈局養老社區，原來打的是這個算盤……」一文，羅葛妹編撰；2019 年 12 月 25 日金融時報，「保險養老社區熱度持續升溫」一文；2020 年 3 月 9 日中國經營報，「資金多優質專案匱乏 險企暗戰醫養產業」一文，陳晶晶編撰。

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	8,352.13	5.77	0.11
2018	6,859.07	4.33	-1.44
2019	8,824	4.94	0.61

2019 年大陸保險業投資收益中，股票投資收益率達 9.16%，其投資受益率為資金運用之首，累計為保險公司創造 1,202.72 億元人民幣之投資收益；而資金運用餘額占比最高之債券收益率達 4.35%，收益金額約 2,613.39 億元人民幣。

表 38 2019 年末中國大陸保險公司投資收益統計

單位：億元人民幣；%

投資品項	資金運用餘額	較年初增長率	占比	占比較年初變動	收益金額	收益率
銀行存款	25,227.42	3.55	13.62	-1.23	986.13	3.68
債券	64,032.00	13.57	34.56	0.20	2,613.40	4.35
其中：國債	20,672.01	47.37	11.16	2.61	675.36	3.97
金融債	20,658.19	2.19	11.15	-1.17	941.97	4.59
企業債	21,462.84	2.15	11.58	-1.22	994.88	4.64
證券投資基金	9,423.29	8.93	5.09	-0.19	551.49	6.08
買入返售金融資產	2,047.28	-34.12	1.11	-0.79	52.58	2.50
股票	14,941.94	41.37	8.06	1.62	1,202.70	9.16
長期股權投資	19,738.65	15.58	10.65	0.25	1,084.30	5.51
投資性房地產	1,894.27	5.66	1.02	-0.07	51.26	2.77
保險資產管理公司商品	7,979.27	6.47	4.31	-0.26	299.59	3.67
金融衍生工具	4.61	--	0	0	29.25	1,523.60
貸款	29,397.46	13.78	15.87	0.12	1,385.30	4.95
拆借資金	0.68	0	0	0	0.23	3.11
其他投資	10,583.71	20.34	5.71	0.35	567.87	5.81
合計	185,270.58	12.92	100.00	--	8,824.10	4.94

(摘自 2020 年 2 月 14 日和訊名家網，「2019 年保險業成績單：利潤增速重回兩位數，產險“揚眉吐氣”！」一文，陳婷婷、劉宇陽共同編撰)

(二)利潤總額

根據大陸保險同業交流資料顯示，2019 年保險業預計利潤總額 3,133 億元人民幣，同比增加 423 億元人民幣，增長幅度 15.61%，行業利潤總額首次突破 3,000 億元人民幣，其中產險公司預計利潤總額為 634.58 億元人民幣，同比增加 161.40 億元人民幣，增率由 2018 年之-26.02%，反轉上揚至 34.11%；人身保險公司預

計利潤總額為 2,396.26 億元人民幣，同比增加 698.58 億元人民幣，增長 41.15%；再保險公司、保險資產管理公司盈利增速皆達 20% 以上。⁵⁹

1. 財產保險

繼 2018 年打破連續 8 年承保盈利形勢並出現承保虧損後，大陸財產保險公司於 2019 年實現扭虧為盈，2019 年財產保險公司實現承保利潤 2.15 億元人民幣，同比增加 15.75 億元人民幣，增長 115.83%，承保利潤率由 2018 年之 -0.13% 轉增至 0.02%，主因為行業打擊車險手續費無序競爭，並積極調整業務結構、精細化管理，及政府公布重大稅收利好政策等因素，2019 年發布「關於保險企業手續費及佣金支出稅前扣除政策的公告」，大幅提高保險企業手續費及佣金支出稅前扣除比例至 18% (由原 15% 提升至 18%)，手續費支出減少進而反映至保險公司利潤中，簡言之即是手續費及佣金支出減少、所得稅減少和投資收益增加三大主因造就 2019 年大陸財產保險公司承保利潤轉虧為盈。

保險公司業務分為承保業務和投資業務，兩大業務之收益共同決定保險公司之盈利。大陸財產保險全行業承保盈利 2.15 億元人民幣，且大多數業務之承保利潤率為負數，顯示產險行業競爭激烈和盈利之困境。⁶⁰ 依險種視之，2019 年財產保險公司之車險承保利潤為 103.6 億元人民幣，非車險承保虧損 101.45 億元人民幣，其中車險、企業財產險、貨運險、特殊風險保險等顯現承保盈利，信用保險、保證保險、意外險、船舶保險等其他險種均呈承保虧損，機動車輛保險承保利潤 103.60 億元人民幣，增加 93.07 億元人民幣，同比大增 883.64%，承保利潤率 1.36%，重新奪回承保利潤貢獻首座；信用保險承保利潤率最低，2019 年承保虧損 22.32 億元人民幣，承保利潤率 -54.20%。⁶¹

表 39 中國大陸 2019 年財產保險業務各險種承保利潤統計

單位：億元人民幣；%

險種	2019 年承保利潤	2019 年承保利潤率	2018 年承保利潤
機動車輛保險	103.6	1.36	10.53
企業財產保險	9.93	3.85	-1.86
家庭財產保險	-0.54	-0.65	1.21

⁵⁹ 摘自 2020 年 2 月 18 日和訊名家網，「投資貢獻 8000 億收益！保險業 2019 年成績單很亮眼，財產險“絕地反擊”，壽險“關鍵指標”轉正」一文。

⁶⁰ 摘自 2020 年 2 月 14 日和訊名家網，「2019 年保險業成績單：利潤增速重回兩位數，產險“揚眉吐氣”！」一文，陳婷婷、劉宇陽共同編撰。

⁶¹ 摘自 2020 年 2 月 17 日證券時報，「2019 年產險承保絕地反擊 產險公司預計實現利潤總額 634.58 億元」一文；2020 年 4 月 8 日和訊名家，「揭開財險“小兄弟”的生存困境！2019 年中小險企承保虧損 146 億！」一文，資料來源 A 智慧保。

工程保險	-2.48	-4.99	-4.71
責任保險	-6.42	-1.12	1.63
信用保險	-22.32	-54.20	-15.58
保證保險	-17.99	-3.32	18.16
船舶保險	-3.21	-12.64	-5.15
貨運保險	1.82	1.91	1.14
特殊風險保險	1.14	4.78	4.99
農業保險	-0.12	-0.02	17.38

(參閱 2020 年 2 月 18 日和訊名家網，「投資貢獻 8,000 億收益！保險業 2019 年成績單很亮眼，財產險“絕地反擊”，壽險“關鍵指標”轉正」一文)

就淨利潤比對，2019 年，剔除安邦產險和出口信用保險外，86 家財產保險公司共實現淨利潤約 571 億元人民幣，同比大幅提升 80.00%，創歷史新高，其中，55 家產險公司實現盈利，31 家產險公司呈現虧損，55 家營利公司利潤總和達 641 億元人民幣，31 家虧損公司合計虧損 70 億元人民幣。⁶²

2019 年大陸財產保險公司盈利排名前 10 家公司依次為：人保產險、平安產險、太保產險、國壽產險、大地財產、英大財產、陽光財產、鼎和財產、中華聯合產險、太平產險。11 家財產保險公司扭虧為盈，45 家財產保險公司淨利潤較去年同期增加。又，自 2015 年至今，尚有多家財產保險公司連續 5 年虧損，分別是合眾財產、中路財產、泰康線上、東海航運、利寶互助、富邦產險、信利保險，這些公司多為成立時間短仍未擺脫成立初始之虧損期。⁶³

眾安線上、易安保險、安心保險、泰康線上 4 家專業互聯網保險公司淨利潤 3 家虧損、1 家盈利，易安產險淨利潤約 298.16 億元人民幣，同比扭虧為盈；眾安產險淨利潤為-4.54 億元人民幣，較 2018 年-17.44 億元人民幣縮小；安心產險 2019 年淨利潤-0.97 億元人民幣，同比大幅扭虧；泰康線上 2019 年淨利潤-4.67 億元人民幣，虧損較 2018 年同期有所擴大。此外，股東擁有互聯網背景之京東安聯產險、現代產險及國泰產險之淨利潤均為正值。⁶⁴

⁶²摘自 2020 年 4 月 8 日和訊名家，「86 家財險公司 5 年利潤全表，我們發現這些結論」一文。

⁶³摘自 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。

⁶⁴摘自 2020 年 4 月 8 日和訊名家，「86 家財險公司 5 年利潤全表，我們發現這些結論」一文；2020 年 3 月 2 日華夏時報，「4 大互聯網險企 2019 年業績大幅改善 互聯網保險或爆發」一文，吳敏編撰。

按大陸保險同業交流資料顯示，2019 年大陸財產保險公司綜合成本率 99.98%，同比下降 0.15%，其中綜合費用率 38.31%，同比下降 2.43%；綜合賠付率 61.67%，同比上升 2.27%。⁶⁵

2. 人身保險

依據可比資料之 82 家人身保險公司於 2019 年合計實現淨利潤 2,402 億元人民幣，較 2018 年之 1,338 億元人民幣增長 79.52%，其憑藉手續費稅前扣除比例提升至 18%之稅優政策支持(參閱「關於保險企業手續費及佣金支出稅前扣除政策的公告」)，使其淨利潤增加 298 億元人民幣，及股市投資收益為行業貢獻利潤增長 765 億元人民幣，占總增長 72%，壽險業淨利潤首次突破 2 千億元人民幣大關，創歷史最優紀錄。其中 56 家公司實現盈利，26 家公司呈現虧損，營利機構增多。⁶⁶

2019 年人身保險公司淨利潤達 100 億元人民幣以上有 6 家，淨利潤 100 億元人民幣以下卻超過 10 億元人民幣有 10 家，亦有 26 家人身保險公司出現虧損，合計虧損 73.81 億元人民幣，大部分人身保險公司虧損額度 10 億元人民幣之內，有 2 家虧損額度超過 10 億元人民幣。⁶⁷

淨利排名前 10 大人身保險公司分別為平安人壽、中國人壽、泰康人壽、太保壽險、新華保險、太平人壽、友邦中國、陽光人壽、人保壽險、中美聯泰人壽，10 家險企合計淨利為 2,257.8 億元人民幣，10 家淨利增速均出現較大幅度之增幅，再顯大型人身保險公司不僅占據行業絕大多數利潤，且保持較快增速，如中國人壽增速達 458.1%，平安人壽之增速為 111.8%，泰康人壽、太保壽險、新華保險及太平人壽均出現 50%以上增速。又，有 7 家公司扭虧為盈，分別是昆侖健康、瑞華健康、長城人壽、幸福人壽、吉祥人壽、滙豐人壽和東吳人壽；天安人壽則是唯一一家由盈轉虧的公司，更有 6 家壽險公司，連續 5 年虧損，分別是中法人壽、君龍人壽、鼎誠人壽、中韓人壽、復星保德信、德華安顧，其中累計虧損最高為德華安顧人壽虧損 13 億元人民幣，其次是復星保德信人壽虧損 10 億元人民幣。⁶⁸

⁶⁵摘自 2020 年 2 月 14 日和訊名家網，「2019 年保險業成績單：利潤增速重回兩位數，產險“揚眉吐氣”！」一文，陳婷婷、劉宇陽共同編撰。

⁶⁶摘自 2020 年 4 月 7 日新浪財經網，「2019 年壽險業日賺 6.6 億：56 家公司盈利 26 家公司虧損」一文，資料來源為 13 個精算師。

⁶⁷同上註。

⁶⁸參閱 2020 年 4 月 7 日新浪財經網，「2019 年壽險業日賺 6.6 億：56 家公司盈利 26 家

八、償付能力

(一)償付能力

所謂保險償付能力，一般係指保險人對所承保之風險發生超出正常出險概率之賠償和給付數額時之經濟補償能力。償付能力是衡量保險公司財務狀況最重要基本資料之一，能直接反應保險公司履行賠償或擔負給付責任時之支付能力。大陸償二代體系中，評價保險公司償付能力重要指標是綜合償付能力充足率和核心償付能力充足率，綜合償付能力充足率應不低於 100%，核心償付能力充足率應不低於 50%。同時，中國銀保監會根據綜合償付能力將保險公司分為以下三類，實施分類監管：不足類公司，指綜合償付能力充足率低於 100%之保險公司；充足 I 類公司，指綜合償付能力充足率在 100%到 150%之間之保險公司；充足 II 類公司，指綜合償付能力充足率高於 150%之保險公司。風險綜合評級達標標準為 B 類以上、核心償付能力充足率達標標準為 50%、綜合償付能力充足率達標標準為 100%，三指標同時達標為償付能力達標公司；任意一項指標未達標，即為償付能力不達標公司。

根據大陸中國銀行保險監督管理委員會於 2020 年 5 月 14 日召開償付能力監管委員會工作會議內載之統計顯示，2019 年末，178 家保險公司平均綜合償付能力充足率(實際資本/最低資本要求)為 247.7%，平均核心償付能力充足率(核心資本/最低資本要求)為 236.8%。其中，財產保險公司、人身保險公司、再保險公司平均綜合償付能力充足率分別為 284.2%、240.7%和 304.1%。

2019 年風險綜合評級結果顯示，共有 103 家保險公司於風險綜合評級中被評為 A 類公司，69 家被評為 B 類公司，4 家被評為 C 類公司(百年人壽保險公司、長安責任保險公司等)，1 家被評為 D 類公司(中法人壽保險公司)⁶⁹。

1. 財產保險

2019 年末，除大地財產、出口信用、天安產險、安邦產險和黃河產險外，83 家財產保險公司中，82 家償付能力達標，只有長安責任保險公司一家風險綜

公司虧損」一文，資料來源為 13 個精算師；2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文。

⁶⁹摘自 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文；2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文。

合評級為 C 不達標，長安責任保險公司是唯一核心償付能力充足率低於 100%，為 92.99%；另有 4 家財產保險公司之核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率均低於 150%，分別為中煤財產、安心財產、渤海產險和浙商財產。⁷⁰

整體而言，有 78.31% 的財產保險公司核心償付能力充足率和 81.93% 的財產保險公司綜合償付能力充足率超過 200%，核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率之中位數分別為 280% 和 284%，57.83% 的財產保險公司風險綜合評級為 A，整體資本較為充足。償付能力充足率較高之保險公司多為小、新型財產保險公司，而大型公司之排名相對較低，主因為保險風險是影響監管部門最低資本之重要因素，而保險風險又與保險業務規模和品質息息相關，新公司業務量少，負債小，保險風險偏小，監管部門之最低資本要求相應較低，但股東註冊資本金卻很高，從而使得核心償付能力充足率和綜合償付能力充足率相對較高。⁷¹

2. 人身保險

2019 年末，人身險公司中共有 13 家公司年末綜合償付能力充足率與核心能力充足率皆低於 150%，其中，中法人壽綜合償付能力充足率和核心能力充足率均為-16,130.78%，同比下降-1,387.38%，成為唯一不達標之人身保險公司；前海人壽、珠江人壽核心償付能力充足率分別為 72.23%、75.73%，與 50% 的監管紅線相距不遠。有 5 家公司兩項指標介於 300%~500% 之間，包括友邦中國、海保人壽、愛心人壽、渤海人壽、中美聯泰大都會人壽。⁷²

從人身保險公司 2019 年末的風險評級來看，目前已披露 2019 年第四季度償付能力報告的 82 家壽險公司中，扣除未出評級結果之華夏人壽與富德生命 2 家公司外，A 級公司有 46 家，B 級公司有 32 家；只有兩家屬 B 級以下，分別是中法人壽 D 級，百年人壽 C 級。⁷³

(二) 股東增資

依據保險同業統計，2019 年全年，完成增資事項之股東直接注資共有 27 家（中資 16 家，外資 11 家），增加註冊資本金總計 326.01 億元人民幣，其中 11 家

⁷⁰摘自 2020 年 4 月 25 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業財險市場財務資料分析」一文。

⁷¹同上註。

⁷²摘自 2020 年 4 月 23 日中國保險會計研究中心，「2019 年保險業人身險市場財務資料分析」一文。

⁷³同上註。

外資保險公司(6 家為人身保險公司、1 家為財產保險公司及 4 家再保險公司於大陸之分公司)增加註冊資本金總計 63.4 億元人民幣。27 家增加註冊資本之保險公司中，15 家股東股權結構沒有發生變化，12 家股東持股比例與增資前有變動。而 2016 年至 2018 年大陸保險行業股東增資總額分別為 746 億元人民幣、470 億元人民幣及 342 億元人民幣。⁷⁴

從資金來源看，中資保險公司部分，中石油專屬保險公司將 10 億元人民幣未分配利潤按股東持股比例轉增為公司註冊資本，轉增後註冊資本增加至 60 億元人民幣；建信人壽、複星聯合健康、陽光產險、長安責任保險等 11 家保險公司透過定向增發方式實現增資，其餘保險公司註冊資本為現有股東提供；外資保險公司中，10 家公司增資額全部由股東提供，增資後股權結構未發生改變，僅有現代財產保險採取增資擴股方式進行增資。⁷⁵

為提高償付能力充足率或填補展業中之資金消耗，大陸保險公司於增資方式上，除傳統股東直接出資、發行次級債等管道，近年來，發行資本補充債券⁷⁶成為保險公司青睞於補充資本實力之新選擇，甚而保險公司獲批發行資本補充債券規模於 2019 年達近 3 年來新高峰，大陸銀保監會共批准 9 家保險公司於全國銀行間債券市場公開發行 10 年期可贖回資本補充債券，合計獲批發行規模不超過人民幣 604 億元人民幣，其中金額最大為中國人壽，達 350 億元人民幣。2019 年 9 家獲批發行資本補充債券之金額業已超過 2018 年 9 家保險公司獲批發行 550 億元人民幣之資本補充債券，至於 2017 年僅有太保產險、平安產險和人保健康 3 家保險公司獲批發行資本補充債券，發行規模合計不超過人民幣 170 億元人民幣；2016 年 4 家保險公司獲批發行 10 年期資本補充債券，合計規模不超過 295 億元人民幣。⁷⁷

⁷⁴摘自 2019 年 12 月 13 日證券日報，「11 家外資險企年內增資 63 億元」一文，冷翠華編撰。

⁷⁵同上註。

⁷⁶資本補充債券係指保險公司發行之用於補充資本，發行期限在 5 年以上(含 5 年)，清償順序列於保單責任和其他普通負債之後、先於保險公司股權資本之債券。2015 年，大陸中國人民銀行與原保監會聯合發文「保險公司發行資本補充債券有關事宜」，允許保險公司在全國銀行間債券市場發行資本補充債券，相關規定顯示，保險公司申請公開發行資本補充債券，應當符合具有良好之公司治理機制，連續經營超過 3 年，上年末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%，最近 3 年沒有重大違法、違規行為等要求。

⁷⁷參閱 2018 年 12 月 10 日證券日報，「年內新增 566.5 億元 保險公司資本補充債券創 3 年新高」一文，冷翠華編撰；2020 年 1 月 8 日金融時報，「獲批發行規模超 600 億元 險企“補血”青睞資本補充債」一文，錢林浩編撰。

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，2019 年大陸保險密度（每人平均保費支出；保費收入/人口總量）約為 3,046 元人民幣(折合約 430 美元)，較 2018 年之 2,724 元人民幣增加 322 元人民幣，成長率為 11.82%。保險滲透度（保險深度，保費收入對 GDP 之比率）約為 4.30%，與 2018 年之 4.22%相比，上升 0.08%。

圖 9 2010 年至 2019 中國大陸保險密度統計

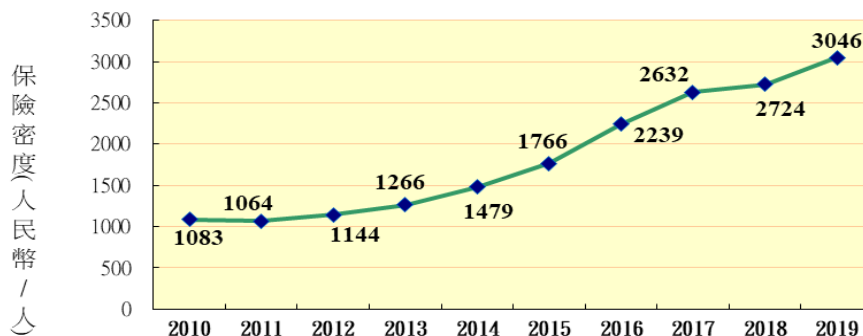
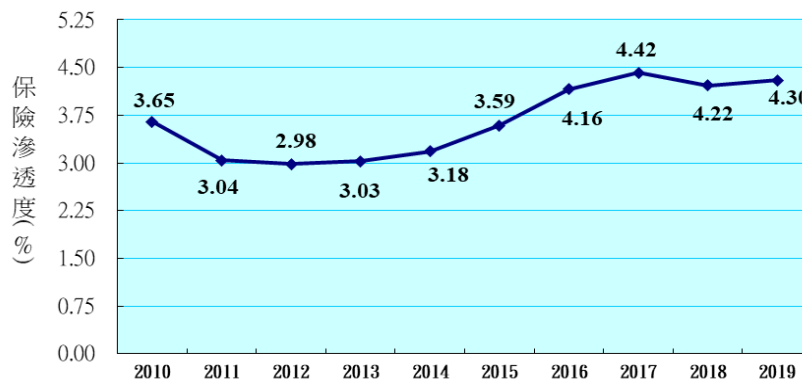


圖 10 2010 年至 2019 年中國大陸保險滲透度(保險深度)統計



(註：圖 9 及圖 10 之 2011 年至 2018 年數據為本中心自行估算)

十、保險申訴案件統計

依大陸銀保監會公布「2019 保險消費者投訴情況的通報」顯示，2019 年中國銀保監會及其派出機構共接收涉及保險公司之保險消費投訴共 93,719 件，同比增長 5.95%，其中涉嫌違法違規投訴 4,974 件，占比為 5.31%，同比成長 153.39%；保險合同糾紛投訴 88,745 件，占比達 94.69%，同比增長 2.61%。倘依

險種區分，財產保險公司 49,763 件，同比增長 2.32%；人身保險公司 43,956 件，同比增長 10.38%。2019 年總投訴量較 2018 年增長 5,265 件，主源於產、壽險保費收入和保單件數均呈增長，因業務增加難免出現投訴量之增長。

表 40 中國大陸 2018 年至 2019 年保險業申訴案件統計

單位：件；%

保險公司申訴件	2019 年申訴件	2018 年申訴件	同比變動
財產保險公司申訴件	49,796	48,633	2.32
人身保險公司申訴件	43,956	39,821	10.38
合計	93,719	88,454	5.95

(參閱 2020 年 4 月 20 日中國保險會計研究中心網，「2019 年保險業行業總體財務資料分析」一文)

(一)投訴案件涉及違法違規統計

2019 年中國銀保監會及其派出機構接收由監管機構負責處理之保險公司涉嫌違法違規投訴 4,974 件。其中，涉及財產保險公司 974 件，占比 19.58%；涉及人身保險公司 4,000 件，占比 80.42%。

1.財產保險公司

財產保險公司涉嫌違法違規投訴量居前 10 位：易安產險 309 件，同比增長 15,350.00%；中華產險 160 件，同比增長 1,500.00%；安心產險 101 件，同比增長 910.00%；平安產險 83 件，同比增長 62.75%；人保產險 68 件，同比下降 22.73%；陽光產險 38 件，同比上揚 90.00%；太平洋產險 25 件，同比下跌 13.79%；泰康在線 25 件，同比上升 525.00%；大地產險 22 件，同比上揚 37.50%；眾安在線 17 件，同比增長 88.89%。排名前 10 位之財產公司投訴量總和占財產保險公司投訴總量之 87.06%。

2.人身保險公司

人身保險公司涉嫌違法違規投訴量居前 10 位：平安人壽 2,180 件，同比上升 701.47%；中國人壽 320 件，同比下滑 1.23%；太平洋人壽 218 件，同比增長 68.99%；泰康新華人壽 146 件，同比增長 17.74%；招商信諾人壽 142 件，同比增長 1,083.33%；陽光人壽 141 件，同比下降 20.79%；新華人壽 120 件，同比下降 12.41%；太平人壽 84 件，同比增長 68.00%；人民人壽 69 件，同比上揚 7.81%；富德生命人壽 68 件，同比增長 25.93%。排名前 10 位之公司投訴量總和占人身保險公司投訴總量之 87.20%。

(二)投訴案件涉及保險合同糾紛統計

2019 年中國銀保監會及其派出機構接收並轉保險公司處理之保險合同糾紛投訴 88,745 件，其中，涉及財產保險公司 48,789 件，占比 54.98%，較上年同期增長 1.02%；涉及人身險公司 39,956 件，占比 45.02%，較上年同期增長 4.61%。

1. 財產保險公司

財產保險公司合同糾紛投訴量居前 10 位：人保產險 9,674 件，同比增長 4.25%；平安產險 6,396 件，同比下降 6.80%；眾安線上 3,728 件，同比增長 74.61%；太平洋產險 2,730 件，同比下降 9.21%；大地產險 2,528 件，同比增長 39.13%；國壽產險 1,901 件，同比下降 57.42%；中華產險 1,695 件，同比下滑 7.73%；安心產險 1,548 件，同比下跌 4.68%；太平產險 1,523 件，同比下降 1.74%；天安產險 1,467 件，同比下降 8.37%。排名前 10 位之公司投訴量總和占財產保險公司投訴總量之 68.03%。

2. 人身保險公司

人身保險公司合同糾紛投訴量居前 10 位：平安人壽 7,476 件，同比增長 70.03%；中國人壽 4,685 件，同比下滑 34.33%；太平洋人壽 4,349 件，同比增加 15.60%；新華人壽 3,017 件，同比下降 17.18%；泰康人壽 2,958 件，同比下降 0.80%；富德生命 1,793 件，同比下降 11.63%；人民健康人壽 1,419 件，同比下降 13.00%；華夏人壽 1,176 件，同比下滑 3.21%；陽光人壽 1,169 件，同比增長 9.87%；人民人壽 1,093 件，同比下跌 34.20%。排名前 10 位之公司投訴量總和占人身保險公司投訴總量之 75.42%。

(三) 投訴案件與業務量對比統計

1. 財產保險

2019 年財產保險公司每億元人民幣保費⁷⁸投訴量平均值為 5.86 件/億元人民幣，其中，億元人民幣保費投訴量居前 10 位：易安產險（119.51 件/億元人民幣）、安心產險（60.61 件/億元人民幣）、陽光信保（55.87 件/億元人民幣）、泰康線上（27.72 件/億元人民幣）、眾安線上（25.59 件/億元人民幣）、史帶產險（23.61 件/億元人民幣）、華農產險（21.68 件/億元人民幣）、長安責任保險（21.12 件/億元人民幣）、國泰產險（19.43 件/億元人民幣）和安聯產險（19.01 件/億元人民幣）。

⁷⁸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/億元人民幣。

2019 年財產保險公司萬張保單投訴量⁷⁹平均值為 0.57 件/萬張，其中，萬張保單投訴量居前 10 位：蘇黎世信利保險（29.12 件/萬張）、日本興亞產險（4.61 件/萬張）、長安責任產險（2.97 件/萬張）、華農產險（2.61 件/萬張）、陽光農險（2.49 件/萬張）、安華農險（2.37 件/萬張）、國元農險（2.21 件/萬張）、陽光信保（2.11 件/萬張）、中航安盟產險（1.60 件/萬張）和燕趙產險（1.51 件/萬張）。

2. 人身保險

2019 年人身保險公司每億元人民幣保費投訴量平均值為 1.41 件/億元人民幣，其中，億元人民幣保費投訴量居前 10 位：和諧健康（22.93 件/億元人民幣）、華匯人壽（16.45 件/億元人民幣）、人民健康人壽（6.46 件/億元人民幣）、複星聯合健康（6.19 件/億元人民幣）、北大方正人壽（5.48 件/億元人民幣）、瑞泰人壽（5.40 件/億元人民幣）、中美聯泰人壽（5.34 件/億元人民幣）、德華安顧（4.99 件/億元人民幣）、鼎誠人壽（4.53 件/億元人民幣）和瑞華保險（3.35 件/億元人民幣）。

2019 年人身保險公司萬張保單投訴量平均值為 0.62 件/萬張，其中，萬張保單投訴量居前 10 位的公司為：信美相互北京人壽（11.42 件/萬張）、君龍人壽工銀安盛（2.87 件/萬張）、鼎誠人壽（2.31 件/萬張）、中德安聯人壽（2.15 件/萬張）、滙豐人壽崑崙健康（2.05 件/萬張）、中意同方全球人壽（1.80 件/萬張）、複星保德信（1.74 件/萬張）、國寶人壽（1.68 件/萬張）、長生人壽（1.58 件/萬張）和陸家嘴國泰人壽（1.58 件/萬張）。

人身保險公司萬人次投訴量⁸⁰平均值為 0.25 件/萬人次，其中，萬張保單投訴量居前 10 位：滙豐人壽（1.93 件/萬人次）、複星保德信（1.22 件/萬人次）、招商信諾人壽（1.08 件/萬人次）、大家養老（0.97 件/萬人次）、華匯人壽（0.89 件/萬人次）、鼎誠人壽（0.68 件/萬人次）、富德生命人壽（0.67 件/萬人次）、君龍人壽（0.65 件/萬人次）、天安人壽（0.63 件/萬人次）和恆安標準人壽（0.61 件/萬人次）。

(四)投訴事項涉及問題統計

1.理賠糾紛

⁷⁹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。

⁸⁰公司萬人次投訴量＝當期投訴件總量/公司當期承保總人次。

(1)財產保險

2019 年，中國銀保監會及其派出機構共接收財產保險公司理賠糾紛投訴 37,392 件，占財產保險公司投訴總量 75.14%。其中以機動車輛保險理賠糾紛為主，主要反映定核損和核賠之金額爭議、理賠時效慢和責任認定糾紛等問題。

財產保險公司理賠糾紛投訴量居前 10 位：人保產險 7,180 件，同比增長 8.10%；平安產險 4,520 件，同比下降 13.08%；太平洋產險 2,291 件，同比下滑 6.57%；眾安線上 1,766 件，同比增長 5.88%；大地產險 1,758 件，同比增長 29.17%；國壽產險 1,615 件；中華產險 1,289 件；安心產險 1,464 件；天安產險 822 件；太平產險 1,155 件。

(2)人身保險

2019 年，涉及人身保險公司投訴中，理賠糾紛 9,054 件，占人身保險公司投訴總量 20.60%。涉及險種以疾病保險、意外傷害保險和醫療保險為主，主要反映理賠時效慢、理賠金額爭議、理賠資料繁瑣等問題。

人身保險公司理賠糾紛投訴量居前 10 位：中國人壽 1,279 件，同比下降 31.27%；太平洋人壽 1,169 件，同比增長 9.35%；平安人壽 1,068 件，同比下降 8.56%；人民健康人壽 1,026 件，同比下降 21.02%；新華人壽 731 件，同比下降 4.19%；平安養老 440 件；泰康人壽 410 件；人民人壽 335 件；富德生命人壽 262 件；華夏人壽 204 件。

2.銷售糾紛

(1)財產保險

2019 年涉及財產保險公司投訴中，銷售糾紛共 4,868 件，占財產保險公司投訴總量 9.78%，涉及險種以機動車輛保險、保證保險和意外傷害保險為主，主要反映強制銷售、行銷擾民和誤導保險責任或收益等問題。

財產保險公司銷售糾紛投訴量居前 10 位：眾安線上 1,104 件，同比增長 1,262.96%；人保產險 968 件，同比增長 35.20%；平安產險 791 件，同比增長 87.44%；大地產險 371 件，同比增長 118.24%；永安產險 250 件，同比增長 900.00%；陽光產險 219 件；易安產險 167 件；太平產險 116 件；太平洋產險 103 件；華泰產險 99 件。

(2)人身保險

2019 年涉及人身保險公司投訴中，銷售糾紛 21,121 件，占人身保險公司投訴總量 48.05%，涉及險種以普通人壽保險、分紅保險、疾病保險和意外傷害保險為主，主要反映誇大保險責任或收益、未充分告知解約損失和滿期給付年限、承諾不確定利益之收益保證等問題。

人身保險公司銷售糾紛投訴量居前 10 位：平安人壽 6,857 件，同比增長 247.89%；中國人壽 2,058 件，同比下降 33.55%；太平洋人壽 1,970 件，同比增長 16.84%；泰康人壽 1,408 件，同比下降 7.25%；新華人壽 1,373 件，同比下降 27.51%；富德生命人壽 892 件；陽光人壽 873 件；招商諾人壽 599 件；中美聯泰人壽 577 件；華夏人壽 526 件。

(五)小結

2019 年大陸銀保監會高度重視消費者權益保護工作，初步形成以制度建設、宣傳教育為基石，以現場檢查、投訴核查為支柱，以消保考核評價為引導之銀行保險消費者權益保護監管體系，並發布「關於防範利用自媒體平臺誤導宣傳的風險提示」、「中國銀保監會辦公廳關於開展銀行保險機構侵害消費者權益亂象整治工作的通知」、「關於銀行保險機構加強消費者權益保護工作體制機制建設的指導意見」等公告，且就「《銀行業保險業消費投訴處理管理辦法（徵求意見稿）》公開徵求意見。此外，銀保監會亦提出保險公司侵害消費者權益之案例。⁸¹

十一、其他統計⁸²

根據大陸銀保監會統計，2019 年全國保險監管系統累計於官網公布 947 張行政處罰決定書，比 2018 年減少 503 張；全年共計罰款 1 億 4,117.38 萬元人民幣，同比下降 41.44%。

(一)保險公司

2019 年共有 66 家保險公司受到處罰，比 2018 年 78 家減少 12 家。其中，財產保險公司 37 家，同比減少 4 家，合計被罰 6,087.14 萬元人民幣（不含個人處罰），同比下降 38.22%，位列受處罰金額前三位依次為人保產險、平安產險、

⁸¹摘自 2020 年 1 月 1 日金融時報，「保險消費者權益保護力度空前 保險行業形象持續改善」一文。

⁸²摘自 2020 年 2 月 14 日中國銀行保險報，「947 張罰單！超 1.4 億罰款！2019 年度保險業處罰結果出爐」一文。

太保產險，處罰金額分別為 1,401.00 萬元人民幣、1,010.18 萬元人民幣、633.50 萬元人民幣；人身保險公司 29 家，同比減少 8 家，合計被罰 2,014.4 萬元人民幣（不含個人處罰），較 2018 年下降 51.54%，受處罰金額前三名依次是人保壽險、中國人壽、華夏人壽，處罰金額分別為 472.50 萬元人民幣、240.00 萬元人民幣、195.00 萬元人民幣。

2019 年保險公司受處罰原因主要集中於欺騙投保人，拒絕、妨礙監督檢查，編制或提供虛假報告、報表、檔案和資料，農業保險承保理賠檔案不真實、不完整，虛構保險仲介業務套取費用，拒不依法履行賠償義務，給予投保人、被保險人保險合同(契約)約定以外其他利益，利用自媒體發布誇大保險商品收益資訊，聘任不具有任職資格人員擔任公司高級主管，未經批准變更營業場所，違規跨區域經營保險業務等。

(二)保險仲介公司

2019 年，大陸共有 172 家保險仲介機構受到處罰，與 2018 年相比減少 130 家；罰款金額共計 2,458 萬元人民幣（不含個人處罰），同比下降 30.53%。其中受處罰金額最高為盛世大聯保險代理公司，為 111 萬元人民幣；美聯盛航保險代理公司位列第二，處罰金額為 89.8 萬元人民幣；四川寶瑞保險銷售公司位列第三，處罰金額為 81 萬元人民幣。

保險仲介機構受處罰原因主為利用業務便利為其他機構或個人牟取不正當利益，委託未取得執業證書人員從事保險公估、保險銷售業務，財務資料不實，給予投保人保險合同(契約)約定以外之其他利益，編制或提供虛假報告、報表、檔案或資料，未按規定報告營業場所、股東變更事項等，未按規定製作規範之客戶告知書，未按規定建立完整規範之保險公估檔案，超出核准區域經營業務，聘任不具有任職資格之高級主管，未開立獨立之資金專用帳戶用於收取保險公估業務報酬等。

參、重要保險政策及法令

2019 年大陸保險監管層順大勢而為之，重點監管涵蓋公司治理(「銀行保險機構公司治理監管評估辦法(試行)」及「保險公司關聯交易管理辦法」)；商品監管(「關於進一步加強車險監管有關事項的通知」、「關於人身保險產品近期典型問題的通報」)和新修訂「健康保險管理辦法」及「關於完善人身保險業責任準備金評估利率形成機制及調整責任準備金評估利率有關事項的通知」與「關

於規範兩全保險產品有關問題的通知」)；內控監管(「中國銀保監會現場檢查辦法(試行)」及「關於銀行保險機構員工履職迴避工作的指導意見」)；消費者權益保護(「關於銀行保險機構加強消費者權益保護工作體制機制建設的指導意見」)；外資准入(「中華人民共和國外資保險公司管理條例實施細則」)；現金流管控(「保險資產負債管理監管暫行辦法」)；仲介監管(「關於加強保險公司仲介管道業務管理的通知」)等。

本文針對 2019 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「2019 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、公布實施「關於進一步加強車險監管有關事項的通知」

大陸銀保監會於 2019 年 1 月 14 日公布「關於進一步加強車險監管有關事項的通知」，圈定大陸財產保險公司經營車險之八大禁令，確認各派出機構、中國保險行業協會和中國保險資訊技術管理有限責任公司配合執行之管理職責。

本通知主要針對其車險市場未按規定使用車險條款費率和業務財務資料不真實之問題，提出三項措施，一是銀保監會各派出機構按照職責，依法對轄區內財產保險機構車險經營違法違規行為進行查處；二是由中國保險行業協會建立對會員單位投訴舉報之受理、核查制度，並將違法違規線索及時報送銀保監會財產保險部；三是由中國保險資訊技術管理有限責任公司(簡稱“中國保信”)建立車險費率執行相關資料監測機制，將異常資料及時報送銀保監會財產保險部。

二、頒布施行「關於保險資金投資銀行資本補充債券有關事項的通知」

為服務實體經濟和風險抵禦能力，擴大保險資金配置空間，大陸銀保監會於 2019 年 1 月 25 日發布「關於保險資金投資銀行資本補充債券有關事項的通知」，允許保險機構投資符合條件之銀行二級資本債券和無固定期限資本債券。

三、發布施行「銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法」

大陸中國銀保監會於 2019 年 1 月 29 日發布「銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法」之法令，並自公布之日起施行。

本辦法構建大陸銀保監會銀行業反洗錢監管工作之整體架構，銀保監會將逐步在銀行業監管規則中嵌入反洗錢和反恐怖融資監管要求，加強日常合法之監

管，督促和指導銀行業金融機構建立健全反洗錢和反恐怖融資內控法規制度。

該辦法從兩方面設置市場准入之反洗錢規則，一是為從源頭上防止不法分子經由創設組織機構進行洗錢、恐怖融資活動，要求對股東、董事、高級管理人員進行犯罪背景調查以及對入股資金來源合法性進行審查；二是為保證機構能有效執行反洗錢制度，對銀行業金融機構提出反洗錢內控制度要求，以及對擬任董事、高級管理人員提出反洗錢知識能力之要求。

此辦法系統規定法人機構設立、分支機構設立、變更股權、變更註冊資本、調整業務範圍和增加業務種類、董事及高級管理人員任職資格許可之反洗錢審查標準；銀保監會亦要求對股東及其控股股東、實際控制人、關聯方、一致行動人、最終受益人進行審查。

四、五部門聯合發布「關於金融服務鄉村振興的指導意見」

2019 年 1 月 29 日，大陸中國人民銀行、銀保監會、證監會、財政部、農業農村部聯合發布「關於金融服務鄉村振興的指導意見」，強調堅持以市場化運作為導向、以機構改革為動力、以政策扶持為引導、以防控風險為底線，聚焦重點領域，深化改革創新，建立完善金融服務鄉村振興的市場體系、組織體系、產品體系，促進農村金融資源回流。

該指導意見明示，持續提高農業保險保障水準，科學確認農業保險保費補貼機制，鼓勵有條件之地方政府結合財力擴大財政補貼，拓寬財政補貼險種，合理確認農業經營主體承擔之保費水準。探索開展地方特色農產品保險以獎代補政策試點，落實農業保險大災風險準備金制度，組建中國農業再保險公司，完善農業再保險體系。逐步擴大農業大災保險、完全成本保險和收入保險試點範圍，引導保險機構至農村地區設立基層服務網點等。

五、公布施行「關於加強保險公司仲介管道業務管理的通知」

大陸中國銀保監會於 2019 年 2 月 26 日發布「關於加強保險公司仲介管道業務管理的通知」，旨在要求保險公司要建立仲介管道業務管理制度體系，確認管理責任人；落實對仲介管道業務主體管控責任，加強資質管理、業務管理、檔案管理，及時報告仲介管道業務主體違法違規行為；不得利用仲介管道主體進行違法違規活動；完善合法監督，同時保險公司應當於每年 3 月 1 日前，向當地銀保監局報送仲介管道業務合規情況內部審計報告。

六、發布施行「關於明確保險資產負債管理報告報送要求的通知」

大陸國務院於 2019 年 4 月 3 日發布「關於明確保險資產負債管理報告報送要求的通知」，要求從 2019 年一季度起，各公司應按照有關監管規則要求，開展資產負債管理量化評估，按要求報送季度報告。同時，各公司應按照「保險資產負債管理監管規則第 5 號：資產負債管理報告」編制資產負債管理年度報告，並於每年 5 月 31 日前報送年度報告。年度報告應包括四部分內容，一是資產負債管理量化評估表和年度分析報告；二是資產負債管理能力評估表；三是資產負債管理能力評估的支援性文件；四是資產負債管理年度報告簽字蓋章頁。

七、公布施行「關於堅決杜絕保險機構及從業人員違規銷售非保險金融產品的通知」

大陸銀保監會於 2019 年 4 月 25 日發布「關於堅決杜絕保險機構及從業人員違規銷售非保險金融產品的通知」，銀保監會要求保險公司、保險專業仲介機構要重點針對所屬機構及從業人員銷售資質、商品准入、業務隔離、備案管理、分類處置等內容，檢查公司相關管理制度是否完備，機制是否健全，執行是否完備；一旦發現分支機構及從業人員違規銷售非保險金融商品，要第一時間採取措施進行人員、業務和風險隔離，堅決防止相關風險擴大擴散。各保險公司省分公司及保險專業仲介機構應於 4 月 30 日前向當地銀保監局書面報告自查情況。

八、頒布施行「關於印發《保險公司償付能力監管規則——問題解答第 2 號：無固定期限資本債券》的通知」

大陸銀保監會於 2019 年 4 月 28 日發布「關於印發《保險公司償付能力監管規則——問題解答第 2 號：無固定期限資本債券》的通知」，允許保險資金投資符合條件之銀行二級資本債券和無固定期限資本債券，提出保險公司投資銀行發行之無固定期限資本債券，應當按照「保險公司償付能力監管規則第 8 號：信用風險最低資本」，計量交易對手違約風險之最低資本；其中風險暴露為其帳面價值；政策性銀行和國有控股大型商業銀行之基礎風險因數為 0.20，全國性股份制商業銀行之基礎風險因數為 0.23。

九、發布施行「關於保險資金參與信用風險緩釋工具和信用保護工具業務的通知」

按大陸銀保監會 2019 年 5 月 7 日下發「關於保險資金參與信用風險緩釋工

具和信用保護工具業務的通知」，旨在允許和規範保險資金參與信用衍生商品業務行為，該通知主要內容涵蓋：明確規定保險資金參與信用衍生商品業務僅限於對沖風險，不得作為信用風險承擔方；保險機構需具備衍生品運用能力、信用風險管理能力方可參與信用衍生商品業務；要求業務開展既要遵守銀保監會對於金融衍生商品交易之監管規定，亦需遵守中國銀行間市場交易商協會、上海證券交易所和深圳證券交易所之業務規則；保險機構應制定相應之管理制度和操作流程，監測並定期評估風險，向銀保監會報送月度、季度和年度報告。

十、國家外匯管理局頒布施行「關於進一步促進保險公司資本金結匯便利化的通知」

為完善保險業務外匯管理，防範金融風險，大陸國家外匯管理局於 2019 年 5 月 31 日發布「關於進一步促進保險公司資本金結匯便利化的通知」，並自 2019 年 7 月 1 日起實施，保險集團（控股）公司、保險公司、保險資產管理公司、保險代理機構和保險經紀機構應當在 2019 年 6 月 30 日前將 2019 年下半年外匯資本金和境外上市募集外匯資金結匯計畫或保險項下代收代付外匯業務計畫向所在地分局報告。原「國家外匯管理局關於印發〈保險業務外匯管理指引〉的通知」（匯發〔2015〕6 號）第三十四條同時廢止，原第四條、第三十條規定與本通知不一致的，以本通知為準；其他相關規定與本通知不一致的，以本通知為準。

此通知明示便利化措施主要集中三方面：取消保險公司資本金結匯審批，實行意願結匯制，保險公司依實際經營需要，可直接在經營外匯業務之金融機構辦理外匯資本金和境外上市募集外匯資金結匯；允許保險仲介機構代收代付保險項下賠款資金辦理結匯或購匯，提升跨境保險代收代付業務之人民幣賠付效率；完善外匯保險業務事中事後監管，完善保險機構負面事項報告等合法經營要求，保障外匯保險業務健康發展；保險公司報告事項包括取得經營外匯保險業務資格連續兩年未發生外匯保險業務、被保險監督管理機構實行接管、發生嚴重違法違規及受到行政處罰；保險代理機構和保險經紀機構報告事項包括發生嚴重違法違規及受到行政處罰。所在地外匯分局可視情形要求保險機構進行整改，有效防範金融風險。

十一、發布施行「關於資產支持計畫註冊有關事項的通知」

大陸銀保監會於 2019 年 6 月 17 日發布「關於資產支持計畫註冊有關事項的通知」，並自發布之日起施行；原發布之「資產支持計畫業務管理暫行辦法」相

關規定與本通知規定不一致的，以本通知為準。

本通知要求銀保監會對初次申報支持計畫之保險資產管理機構進行受託人資格審核，對申報之支持計畫實施合規性、程式性審核；對於交易結構複雜之支援計畫，銀保監會將建立外部專家評估機制，並採取適當方式向投資者提示投資風險。對保險資產管理機構後續發行支持計畫，實行註冊制管理，交由中保保險資產登記交易系統有限公司（簡稱中保登）辦理。隨著資產支持計畫發行註冊制之施行，包括債權投資計畫、組合類資管產品、股權投資計畫和保險私募基金等在內之五大類保險資管產品全部實行註冊制。

十二、 公布施行「關於保險資金投資集合資金信託有關事項的通知」

大陸銀保監會於 2019 年 6 月 19 日發布施行「關於保險資金投資集合資金信託有關事項的通知」，並自發布之日起執行；「關於保險資金投資集合資金信託計畫有關事項的通知」（保監發〔2014〕38 號）同時廢止。

該通知規定擔任受託人之信託公司應具有完善之公司治理、良好之市場信譽和穩定之投資業績，上年末經審計之淨資產不低於 30 億元人民幣；近一年公司及高級管理人員未發生重大刑事案件，未受監管機構重大行政處罰。本通知亦要求保險資金投資集合資金信託，應當在信託合同中明確約定權責義務；資金信託應當由受託人自主管理，並承擔產品設計、專案篩選、盡職調查、投資決策、實施及後續管理等主動管理責任；信託公司管理資金信託聘請協力廠商提供投資顧問服務時，應遵守銀保監會之有關規定，不得將主動管理責任讓渡予投資顧問等協力廠商機構；保險資金不得投資單一資金信託，不得投資結構化集合資金信託之劣後級受益權；除信用等級為 AAA 級之集合資金信託外，保險集團（控股）公司或保險公司投資同一集合資金信託之投資金額，不得高於該產品實收信託規模 50%，保險集團（控股）公司、保險公司及其關聯方投資同一集合資金信託之投資金額，合計不得高於該產品實收信託規模 80%；對於基礎資產為非標準化債權資產之集合資金信託，應進行外部信用評級，且信用等級不得低於符合條件之國內信用評級機構評定 AA 級或者相當於 AA 級之信用級別。

十三、 修訂實施「關於修訂《保險公司償付能力監管規則——問題解答第 1 號：償付能力監管等效框架協議過渡期內的香港地區再保險交易對手違約風險因數》的通知」

2017 年 5 月 16 日，大陸原中國保監會（現為中國銀行保險監督管理委員

會，簡稱中國銀保監會）與原香港保險業監理處（現為香港保險業監管局 Insurance Authority，簡稱香港保監局）簽署「中國保險監督管理委員會和香港特別行政區政府保險業監督關於開展償付能力監管制度等效評估工作的框架協議」，雙方承諾自協議簽署之日起即進入等效互認過渡期，在過渡期內視同對方已達到等效資格並給予等效條件下之監管便利政策。2018 年 6 月，中國銀保監會發布「問題解答第 1 號」，給予香港地區償付能力信用風險方面為期 1 年之過渡期監管便利政策。

大陸銀保監會於 2019 年 6 月 28 日再頒布「關於修訂《保險公司償付能力監管規則——問題解答第 1 號：償付能力監管等效框架協議過渡期內的香港地區再保險交易對手違約風險因數》的通知」，明示將過渡期內香港地區合格再保險機構分入內地直保公司業務時適用之再保險信用風險因數方案期限再延長一年，截止至 2020 年 6 月 30 日。

十四、公布施行「關於印發《保險資產負債管理監管暫行辦法》的通知」

2019 年 7 月 24 日銀保監會發布「關於印發《保險資產負債管理監管暫行辦法》的通知」，本通知自發布之日起施行。

本暫行辦法將區分財產保險公司和人身保險公司，多角度綜合評估資產負債配置情況和管理能力，依據評估結果對保險公司實施差異化監管。暫行辦法共分 5 章節、37 條款，主要內容如下：第一章總則，含訂定目的、適用範圍、資產負債管理之定義，規範相關職責，構建資負聯動和上下聯動之監管機制；第二章訂有保險公司資產負債管理，主要從組織體系、控制流程、模型工具、績效考核、管理報告以及期限結構配置、成本收益配置和現金流配置等方面，對保險公司提出建立健全資產負債管理體系、能力評估規則和量化評估規則具體內容之相應要求；第三章監管評估，主要規範資產負債管理監管評估之方式；第四章監管措施，依據資產負債管理能力和配置狀況對保險公司實施差別化監管，強化資產負債管理監管要求；第五章附則，主要規定保險集團、再保險公司和不經營保險業務之養老保險公司之資產負債管理監管政策及生效日等。

本暫行辦法由綜合評級(ABCD 四大類)改為資產負債管理能力高和配置狀況好、資產負債管理能力較低和配置狀況較差、資產負債管理能力低和配置狀況差三類。實施監管規則後，以資金優勢、提高投資風險容忍度獲取高收益之投資方式將大量降低其投資效益，從而迫使保險資產管理公司於資產負債管理約束下提

高自身投資能力。此外，為提升資產負債管理水準，暫行辦法提出保險公司部分資產負債管理職責可由保險集團履行，資產配置、帳戶管理等相關職能可委託保險資產管理公司等協力廠商機構。

十五、 中國銀保監會、國家智慧財產權局、國家版權局共同頒布實施「關於進一步加強智慧財產權質押融資工作的通知」

2019 年 8 月 6 日銀保監會、國家智慧財產權局、國家版權局共同發布「關於進一步加強智慧財產權質押融資工作的通知」，對於當前銀行保險機構開展智慧財產權質押融資業務形成之經驗和存在之困難，提出有關政策措施，以進一步促進銀行保險機構加大對智慧財產權運用之支持，擴大智慧財產權質押融資。

本通知主要內容包括：一是強調優化智慧財產權質押融資服務體系；二是加強智慧財產權質押融資服務創新；三是要求健全智慧財產權質押融資風險管理；四是完善智慧財產權質押融資保障工作。

十六、 發布施行「關於印發《商業銀行代理保險業務管理辦法》的通知」

2019 年 8 月 23 日銀保監會發布「關於印發《商業銀行代理保險業務管理辦法》的通知」，並自 2019 年 10 月 1 日起施行。商業銀行和保險公司開展保險代理業務合作，應當本著互利共贏、共同發展、保護消費者利益之原則，共同促進商業銀行代理保險業務持續健康發展。該管理辦法不僅對銀保管道之業務准入、經營規則、業務退出、監督管理等方面進行系統性規範，也對諸如管道返佣金等亂象訂定相關規則。

業務准入方面，本管理辦法提出中國銀保監會直接監管之商業銀行經營保險代理業務，應由其法人機構向中國銀保監會申請許可證，其他商業銀行經營保險代理業務，應由法人機構向註冊所在地中國銀保監會派出機構申請許可證。商業銀行網點憑法人機構授權經營保險代理業務，商業銀行每個網點與每家保險公司連續合作期限不得少於 1 年；商業銀行及其保險銷售從業人員應當對投保人進行需求分析與風險承受能力測評，銷售從業人員銷售投連保險商品應至少有 1 年以上保險銷售經驗，每年接受不少於 40 小時專項培訓，並無不良記錄。

該管理辦法規定商業銀行代理銷售之保險商品應當符合中國銀保監會保險商品審批備案管理之有關要求；商業銀行對保險代理業務應當進行單獨核算，對不同保險公司代收保費、佣金進行獨立核算，不得以保費收入抵扣佣金；保險公

司應當針對商業銀行客戶之保險需求及商業銀行銷售管道之特點，細分市場，開發多樣化、互補之保險商品。此外，商業銀行對取得佣金應當如實全額入帳，加強佣金集中管理，合理列支其保險銷售從業人員佣金，嚴禁帳外核算和經營；保險公司應當按照財務制度據實列支向商業銀行支付之佣金，保險公司及其人員不得以任何名義、任何形式向商業銀行及其保險銷售從業人員支付協議規定之外任何利益。再者，商業銀行代理保險業務應當嚴格遵守審慎經營規則，不得將保險商品與儲蓄存款、基金、銀行理財等商品混淆銷售，並誇大保險責任或保險商品收益等。

該管理辦法同時指出，商業銀行應當充分發揮銷售管道優勢，保險公司則應充分發揮長期資產負債配置管理和風險保障之核心技術優勢。商業銀行和保險公司應當保持合作關係和客戶服務之穩定性；對商業銀行與保險公司中止合作時，商業銀行應當配合保險公司做好滿期給付、退保、投訴處理等後續服務。於商業銀行代理保險業務中應大力發展長期儲蓄型和風險保障型保險商品，並規定商業銀行代銷意外傷害保險、健康保險、定期壽險、終身壽險、保險期間不短於 10 年之年金保險、保險期間不短於 10 年之兩全保險、財產保險（不包括財產保險公司投資型保險）之保費收入總和不得低於保險代理業務總保費收入 20%，此乃監管部門第一次透過量化規定銀行代理管道必須回歸保險本源、回歸保障，持續調整和優化商業銀行代理保險業務結構，為消費者提供全面金融服務。

十七、公布實施「關於印發保險公司關聯交易管理辦法的通知」

2019 年 8 月 25 日銀保監會公告「關於印發保險公司關聯交易管理辦法的通知」，並自發布之日起施行，同時廢止原中國保險監督管理委員會此前發布之「保險公司關聯交易管理暫行辦法」（保監發〔2007〕24 號）、「關於執行〈保險公司關聯交易管理暫行辦法〉有關問題的通知」（保監發〔2008〕88 號）、「中國保監會關於進一步規範保險公司關聯交易有關問題的通知」（保監發〔2015〕36 號）、「中國保監會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」（保監發〔2016〕52 號）及「關於進一步加強保險公司關聯交易管理有關事項的通知」（保監發〔2017〕52 號）。經由整合和修改原保監會於 2008 年、2015 年、2016 年、2017 年對關聯交易計算、比例限制、資訊披露、內控相關制度補充之零散規定，本辦法之頒布使大陸保險公司關聯交易之監管制度走向統一和完善。

保險公司之關聯交易，係指保險公司與關聯方之間發生轉移資源或義務之事

項，包括投資入股類、資金運用類、利益轉移類、保險業務類、提供貨物或服務類及其他。銀保監會要求保險公司按照實質重於形式原則，跟蹤監控保險資金流向，層層穿透至底層基礎資產，對可能導致利益偏頗之自然人、法人或其他組織，穿透認定關聯方和關聯交易。

本管理辦法共七章六十四條，重點規定保險公司對單一關聯方知全部投資餘額，合計不得超過保險公司上一年度末總資產 15%；保險公司投資未上市權益類資產、不動產類資產、其他金融資產和境外投資之帳面餘額中，對關聯方投資金額不得超過上述各類資產投資限額 50%；保險公司投資金融商品，若底層基礎資產涉及控股股東或控股股東之關聯方，保險公司購買該金融產品之占比不得超過該商品發行總額 60%；保險公司對全部關聯方之投資餘額，合計不得超過保險公司上一年度末總資產 30%與上一年度末淨資產二者中金額較低者。持有保險公司 5%以上股權之股東質押股權數量超過其持有該保險公司股權總量 50%，銀保監會可限制其與保險公司開展關聯交易。

倘保險公司違反相關規定，銀保監會可依法予以罰款、限制業務範圍、責令停止接受新業務或吊銷業務許可證等行政處罰；對相關責任人員可依法予以警告、罰款、撤銷任職資格、禁止進入保險業等行政處罰；保險公司股東、實際控制人利用關聯交易嚴重損害保險公司利益，銀保監會可以依法採取責令改正、限制股東權利、責令轉讓股權等監管措施。

十八、 頒布施行「關於取消部分證明材料的通知」

為落實減證便民、優化服務之決策，2019 年 8 月 27 日銀保監會辦公廳發布「關於取消部分證明材料的通知」，並自本通知公布之日起取消 47 項證明材料。

十九、 公告施行「關於完善人身保險業責任準備金評估利率形成機制及調整責任準備金評估利率有關事項的通知」

2019 年 8 月 30 日銀保監會發布「關於完善人身保險業責任準備金評估利率形成機制及調整責任準備金評估利率有關事項的通知」(簡稱「182 號文」)，將進一步優化人身保險業責任準備金評估利率形成機制，在充分考慮負債特點基礎上，基於對市場利率未來走勢、行業投資收益率等因素之判斷確定評估利率參考值，並結合人身保險業責任準備金評估利率專家諮詢委員會之意見，適時調整評估利率水準，並確定人身保險業責任準備金評估利率專家諮詢委員會由中國保險行業協會設立，定期研究討論評估利率調整之必要性及其影響，形成相關建議供

監管部門決策參考。

本通知同時對部分險種之評估利率進行調整：對 2013 年 8 月 5 日及以後簽發之普通型養老年金或 10 年以上之普通型長期年金，將責任準備金評估利率上限由年複利 4.025% 和預定利率之小者調整為年複利 3.5% 和預定利率之小者，其他險種之評估利率要求維持不變，將促進全行業進一步加大身故、健康、意外等風險保障類商品發展，更加滿足消費者保障需求；同時經測算，人身保險業為此需增提責任準備金 1,200 億元人民幣，占責任準備金餘額中 1%，有利於全行業履行未來保險賠付責任，保護消費者權益。

責任準備金評估利率(即法定責任準備金之貼現率)是保險公司為應對未來經營風險和確保財務狀況，按照監管對不同商品要求提取之負債；預定利率(即定價利率)是保險公司對商品定價時，根據自身對資金運用收益率之預測而假設之收益率。預定利率並非投保人獲得之實際收益率，預定利率越高之商品，自然較吸引投保人。原則上預定利率不能高於評估利率，因此，評估利率下調，也意味著預定利率下降。另外，在利率下行背景下，未來保險儲蓄類商品吸引力可能會下降，尤其是銀保管道壓力會加大。責任準備金評估利率並非一成不變，2013 年 8 月，原保監會發布「關於普通型人身保險費率政策改革有關事項的通知」正式啟動普通型人身保險費率政策改革，不再執行此前已沿用 14 年 2.5% 之上限限制，2013 年 8 月 5 日及以後簽發之普通型人身保險保單法定評估利率為 3.5%；2013 年 8 月 5 日及以後簽發之普通型養老年金或保險期間為 10 年及以上之其他普通型年金保單，保險公司採用法定責任準備金評估利率上限為法定評估利率之 1.15 倍（即 4.025%）。而隨著 182 號文的實施，預定利率為 4.025% 的產品將逐漸成為過去。又，本次政策點在於對法定責任準備金之調整，不涉及財務準備金之變動，不會直接對保險公司之利潤表等產生實質性影響，長期而言，有助於保險業避免利差損風險。

歸納大陸人壽保險預定利率 20 年變革如下：

1. 1999 年 6 月，原保監會發布《關於調整壽險保單預定利率的緊急通知》，將壽險保單（包括含預定利率因素的長期健康險保單）預定利率調整為不超過年複利 2.5%，並不得附加利差返還條款。
2. 2010 年 6 月，原保監會發布《關於人身保險預定利率有關事項的通知（徵求意見稿）》中提出：傳統人身保險準備金評估利率不得高於保單預定利率和法

定最高評估利率中之低者；保險公司在 1999 年 6 月 10 日及以前簽發之傳統人身保險保單法定最高評估利率為 7.5%，1999 年 6 月 10 日以後簽發之傳統人身保險保單法定最高評估利率為 3.5%；分紅險預定利率、萬能險最低保證利率不得高於年複利 2.5%。

3. 2013 年 8 月 5 日，普通人身保險預定利率改革正式啟動，原保監會發布《啟動普通型人身保險費率政策改革》中提出：放開普通型人身保險預定利率，將定價權交給公司和市場；普通型人身保險預定利率由保險公司按照審慎原則自行決定，不再執行 2.5%上限限制。
4. 2015 年 2 月 16 日，經國務院批准，原保監會放開萬能型人身保險最低保證利率，取消萬能保險不超過 2.5%最低保證利率限制，最低保證利率由保險公司根據產品特性、風險程度自主確定。
5. 2015 年 9 月 28 日，原保監會發布《關於推進分紅型人身保險費率政策改革有關事項的通知》，自 10 月 1 日起，分紅型人身保險預定利率由保險公司按照審慎原則自行決定，分紅險未到期責任準備金之評估利率為定價利率和 3.0%之較小者。
6. 2016 年 9 月 2 日，原保監會發布並實施《關於進一步完善人身保險精算制度有關事項的通知》，將萬能保險責任準備金評估利率上限調整為年複利 3%。新開發之預定利率或最低保證利率高於評估利率上限之人身保險商品需經審批。
7. 2019 年 8 月 30 日，銀保監會發布《關於完善人身保險業責任準備金評估利率形成機制及調整責任準備金評估利率有關事項的通知》，對 2013 年 8 月 5 日及以後簽發的普通型養老年金或 10 年以上之普通型長期年金，將責任準備金評估利率上限由年複利 4.025%和預定利率之較小者調整為年複利 3.5%和預定利率之較小者，其他險種不變。

二十、 中國銀保監會及農業農村部共同頒布施行「中關於支持做好穩定生豬生產保障市場供應有關工作的通知」

為穩定生豬生產保障市場供應，引導銀行業、保險業支持穩定生豬生產，保障市場供應，中國銀保監會及農業農村部於 2019 年 9 月 6 日共同發布「關於支持做好穩定生豬生產保障市場供應有關工作的通知」。

本通知要求推進保險資金深化農業小融資試點，服務生豬屠宰、肉類加工、倉儲等生豬產業發展，加強與生豬養殖產業鏈上龍頭企業之合作，支持新建和異地重建之生豬規模養殖場發展。加強各方政策聯動，從融資擔保、開展政策性保險等方面充分拓寬風險抵補管道，切實建立健全生豬產業風險緩釋機制。

二十一、大陸國家發展改革委員會及銀保監會共同發布實施「關於深入開展“信易貸”支持中小微企業融資的通知」

國家發展改革委員會及銀保監會於 2019 年 9 月 12 日發布「關於深入開展“信易貸”支持中小微企業融資的通知」，從資訊歸集共用、信用評價體系、“信易貸”商品創新、風險處置機制、地方支持政策、管理考核激勵等方面提出具體措施，破解銀企資訊不對稱難題，督促和引導金融機構對中小微企業信用貸款的支持，緩解中小微企業融資難融資貴問題，提高金融服務實體經濟質效。

該通知依託全國信用資訊共用平臺，整合稅務、市場監管、海關、司法及水、電、氣費，社保、住房公積金繳納等領域之信用資訊，構建符合中小微企業特點之公共信用綜合評價體系，鼓勵金融機構以提升風險管理能力為立足點，減少對抵質押擔保之過度依賴，逐步提高中小微企業貸款中信用貸款之占比，支援有條件之地方設立“信易貸”專項風險緩釋基金或風險補償金，並建立“信易貸”統計報表報送機制，與建立“信易貸”工作專項評價機制。

二十二、財政部、農業農村部、銀保監會、林草局聯合公布印發「《關於加快農業保險高品質發展的指導意見》的通知」

財政部、農業農村部、銀保監會、林草局於 2019 年 9 月 19 日聯合印發「《關於加快農業保險高品質發展的指導意見》的通知」，載明加快農業保險高品質發展之指導思想、基本原則、主要目標、保障措施等，為新歷史時期推動大陸農業保險改革發展之重要舉措，是今後一段時期開展農業保險工作之根本遵循。

該指導意見從宏觀管理制度、經營制度、經營產品等多層面訂定農業保險未來發展路線，確定未來三年中期目標和十年長期目標。長期以來，大陸農業保險皆以政策性險種為主，透過產品試點和地方試點開展業務，因此應特別關注指導意見中將開展試點之險種，它們將是農業保險下一個業務增長點；該指導意見未來將推進政策性農業保險改革試點，擴大農業大災保險試點，推進稻穀、小麥、玉米完全成本保險和收入保險試點。

依據本指導意見，2022 年須基本建成功能完善、運行規範、基礎完備，與農業農村現代化發展階段相適應、與農戶風險保障需求相契合、中央與地方分工負責之多層次農業保險體系；稻穀、小麥、玉米 3 大主糧作物農業保險覆蓋率(普及率)達 70%以上，收入保險成為大陸農業保險重要險種，農業保險深度（保費/第一產業增加值）達 1%，農業保險密度（保費/農業從業人口）達 500 元/人。至 2030 年，農業保險持續提質增效、轉型升級，總體發展基本達到國際先進水準，實現補貼有效率、產業有保障、農民得實惠、機構可持續之多贏格局。惟要實現上述目標，2022 年大陸農業保險保費收入需達 840 億元人民幣，相當於年均增長 10%以上，具有一定之挑戰性。

本指導意見強調，地方各級政府不參與農業保險之具體經營，基層政府部門和相關單位，在辦理農業保險業務上發揮協助功能；對於騙取財政補貼資金之保險機構，依法予以處理，實行失信聯合懲戒機制；對未達基本經營要求、存在重大違規行為和重大風險隱患之保險機構，堅決依法清退出農業保險市場。

二十三、大陸國務院頒布施行「關於修改《中華人民共和國外資保險公司管理條例》的決定」

為進一步擴大金融業對外開放，大陸國務院於 2019 年 10 月 15 日頒布施行「關於修改《中華人民共和國外資保險公司管理條例》的決定」，並自發布時起遵照執行。

修改後之「中華人民共和國外資保險公司管理條例」，放寬外資保險公司准入限制，對申請設立外資保險公司之外國保險公司，取消『經營保險業務 30 年以上』和『在中國大陸境內已設立代表機構 2 年以上』之條件，鼓勵更多有經營特色和專長之保險機構進入大陸保險市場；同時允許外國保險集團公司於大陸境內投資設立外資保險公司，允許境外金融機構入股外資保險公司，並授權國務院保險監督管理機構訂定具體管理辦法，進一步豐富外資保險公司之股東類型，促進大陸保險業高品質發展，也為進一步擴大保險業對外開放提供法治保障。

修改後《外資保險公司條例》指出，香港特別行政區、澳門特別行政區和臺灣地區保險公司在內地（大陸）設立和營業保險公司，比照適用本條例。

此後，大陸銀保監會將加快修訂「外資保險公司管理條例實施細則」等相關配套制度，進一步優化保險業投資和經營環境，激發外資參與大陸金融業發展，提升金融服務實體經濟之質效；在平等互利基礎上，支持更多符合條件之外資金

融機構參與大陸保險業對外開放進程，共同構建更加開放、互利共贏之金融市場，堅決守住不發生系統性金融風險底線，促進保險業健康發展。

二十四、發令施行「《健康保險管理辦法》」

2019 年 10 月 31 日，銀保監會為促進健康保險發展，規範健康保險經營行為，保護健康保險活動當事人合法權益，提升人民群眾健康保障水準，發令施行「《健康保險管理辦法》」，並於 2019 年 12 月 1 日起施行，此為該辦法自 2006 年發布以來首次大修，修正後之辦法統一產、壽險公司健康保險業務之監管標準，將醫療意外險納入健康保險範疇，禁止非法搜集基因檢測資料，允許對長期健康保險費率進行調整，刪除短期健康險費率浮動限制(此前短期健康保險費率浮動範圍不超過基準費率 30%)，鼓勵健康保險與健康管理服務相結合。

醫療意外保險則指按照保險合同約定發生不可歸責於醫療機構、醫護人員責任之醫療損害，為被保險人提供保障之保險。醫療意外保險並非意外保險，因醫院責任造成之醫療事故不屬於醫療意外保險之範圍。由於個體差異性、疾病複雜性以及醫療技術局限性等，同樣醫療行為對不同病人可能有不同醫療結果，在醫療領域，醫療意外主要是指醫療行為沒有達到理想治療效果並造成損害；這種損害有預見可能，但醫療機構和醫護人員並無責任。加強醫療意外損害保障是醫療領域普遍關注之問題，此對保護患者利益、減少醫療糾紛具有重要意義；大陸許多醫院投保醫療責任險，保障因院方責任導致醫療事故，將醫療意外險納入健康保險範疇後，非醫院責任而導致之醫療事故可由醫療意外險進行保障。

新辦法完善健康保險之定義和業務分類，健康保險係指由保險公司對被保險人因健康原因或醫療行為之發生給付保險金之保險，主要包括醫療保險、疾病保險、失能收入損失保險、護理保險以及醫療意外保險等。

修訂後之辦法首次將健康管理以專章寫入，保險公司可將健康保險商品與健康管理服務相結合，提供健康風險評估、疾病預防、健康體檢、健康諮詢、健康維護、慢性病管理、養生保健等服務，降低健康風險，減少疾病損失。對於健康保險商品提供健康管理服務，其分攤成本不得超過淨保險費 20%(之前根據原保監會發布《關於健康保險產品提供健康管理服務有關事項的通知》，健康管理服務類成本合計不得超過保險費 12%)，超出以上限額之服務，應單獨定價，不計入保險費，並於契約(合同)中明示健康管理服務價格。

在消費者權益保護方面，該辦法對保險公司銷售健康保險商品提出不得強制

搭配其他商品銷售、不得誘導重覆購買保障功能相同或類似之費用補償型醫療保險商品等禁止性規定；同時明訂保險公司不得要求投保人提供或非法收集、獲取被保險人除家族病史外之遺傳訊息或基因檢測資料等。

二十五、公告施行「關於銀行保險機構加強消費者權益保護工作體制機制建設的指導意見」

2019 年 11 月 4 日，銀保監會發布「關於銀行保險機構加強消費者權益保護工作體制機制建設的指導意見」，要求銀行保險機構加強消費者權益保護工作體制機制建設，包括將消費者權益保護融入公司治理各環節、建立消費者權益保護審查機制、完善消費者權益保護內部考核機制等。

本指導意見包括 8 個部分，主要內容分為體制、機制、監管和行業自律 4 方面：體制方面，要求銀行保險機構將消費者權益保護融入公司治理各環節，董事會承擔消費者權益保護工作最終責任，董事會設立消費者權益保護委員會，高管層確保消費者權益保護戰略目標和政策得到有效執行，並明訂部門履行消費者權益保護職責；機制方面，銀行保險機構應強化消費者權益保護決策執行和監督機制，建立消費者權益保護審查機制，將消保審查納入銀行保險機構風險管理和內部控制體系，健全消費者權益保護內部考核機制，並納入機構綜合績效考評體系、問責體系和人力資源管理體系，加強和完善消費者權益保護資訊揭露機制；監管方面，監管部門應加強對轄內銀行保險機構消費者權益保護工作體制機制建設之指導和監督，將體制機制建設納入消費者權益保護監管考核評價；行業自律方面，要求中國銀行業協會、中國保險行業協會和中國信託業協會成立消費者權益保護委員會，結合自身定位，發揮專業優勢，提升行業消費者權益保護自我治理水準。

二十六、頒布施行「關於《銀行保險機構公司治理監管評估辦法（試行）》的通知」

為進一步加強銀行保險機構公司治理監管，切實提升公司治理有效性，銀保監會於 2019 年 11 月 25 日發布「關於《銀行保險機構公司治理監管評估辦法（試行）》的通知」，根據規定，公司治理監管評估包括合規性評價、有效性評價、重大事項調降評級 3 步驟；公司治理監管評估總分值為 100 分，評估等級分為 5 級，最低為 E 級。銀保監會將根據公司治理評估結果，對銀行保險機構開展公司治理

分類監管。

本辦法評估內容涉及八方面，包括黨的領導、股東治理、董事會治理、監事會和高管層治理、風險內控、關聯交易治理、市場約束、其他利益相關者治理，其中商業銀行公司治理評價指標共計 162 項，保險機構公司治理評價指標共計 163 項。該辦法首次對公司治理機制失靈等情形設置調降評級項，相關風險問題一旦發生，則該機構評價等級直接降為最低級（E 級）；同時為鼓勵良好公司治理實踐，還增設額外加分指標，對銀行保險機構之企業文化、經營理念、創新精神、客戶服務等進行評價。

辦法內規定公司治理監管評估結果分為 5 等級：90 分以上為 A 級(優秀)，80 分以上至 90 分以下為 B 級（較好），70 分以上至 80 分以下為 C 級（合格），60 分以上至 70 分以下為 D 級（較弱），60 分以下為 E 級（差）；銀保監會將根據公司治理評估結果，對銀行保險機構開展公司治理分類監管，對不同等級之機構依法採取不同監管方式。

二十七、公告施行「中華人民共和國外資保險公司管理條例實施細則」

2019 年 11 月 29 日，銀保監會發布「中華人民共和國外資保險公司管理條例實施細則」，進一步落實保險業最新開放舉措要求，放寬外資人身保險公司外資股比限制，將外資人身保險公司外資股比放寬至 51%，為 2020 年適時全面取消外資股比限制預留制度空間，並自公布之日起施行，原中國保險監督管理委員會 2004 年 5 月 13 日發布「中華人民共和國外資保險公司管理條例實施細則」(保監會令 2004 年第 4 號)同時廢止。

本實施細則放寬外資保險公司准入條件，不再對經營年限 30 年、代表處須設立 2 年以上等相關事項進行法律要求；為規範外資保險公司股權管理，修訂後之實施細則要求外資保險公司至少有 1 家經營正常保險公司作為主要股東，進一步提出主要股東之責任和義務，主要股東應當承諾自取得股權之日起五年內不轉讓所持有股權，外資保險公司主要股東擬減持股權或退出中國大陸保險市場，應履行股東義務，保證保險公司償付能力符合監管要求，藉以保障外資保險公司持續健康運行。

在統一中、外資監管制度方面，實施細則刪除關於外資保險公司分支機構管理等相關條款，外資保險公司於分支機構之設立和管理與中資保險公司同等適用

「保險公司分支機構市場准入管理辦法」等相關規定，設立合資保險公司之中國大陸申請人資格條件統一適用「保險公司股權管理辦法」，確保相關監管規定之協調統一。

二十八、發布施行「關於規範兩全保險產品有關問題的通知」

2019 年 12 月 4 日，銀保監會發布「關於規範兩全保險產品有關問題的通知」，並自發布之日起實施，「中國保監會關於規範中短存續期人身保險產品有關事項的通知」（保監發〔2016〕22 號）同時廢止，「中國保監會關於進一步完善人身保險精算制度有關事項的通知」（保監發〔2016〕76 號）、「中國保監會關於進一步加強人身保險監管有關事項的通知」（保監發〔2016〕113 號）中涉及『中短存續期產品』之相關內容同時廢止。

該通知主要內容涵蓋兩全保險商品之保險期間應當與實際存續期一致，禁止透過保單質押貸款、部分領取等條款設計，或經由退保費用、持續獎勵等商品定價參數設計改變保險商品實際存續期間，也不得藉由調整現金價值利率等方式，變相提高或降低商品現金價值；明訂兩全保險商品應當以 5 年期及以上業務為主，因流動性管理或資產負債配置管理需要，保險公司可開發設計保險期間為 5 年期以下之商品，但不得短於 3 年；另對 5 年期以下兩全保險商品實施額度和比例控制，規定保險公司 5 年期以下兩全保險商品之年度規模保費應控制於公司上年度末投入資本和淨資產較大者 1 倍以內，且占公司年度規模保費比例不得超過 20%，並要求保險公司銷售 5 年期以下兩全保險商品，應保持綜合償付能力充足率不低於 120%；同時規範兩全保險商品銷售宣傳行為，應如實、準確介紹商品責任、功能和保險期間，不得以其他金融商品之名義宣傳銷售兩全保險商品，不得將保險商品利益與其他金融商品收益進行片面不實比較，不得對保險商品之不確定利益承諾或變相承諾保證收益，不得在任何時間節點、通過任何方式發布不實資訊誤導消費者，違者將對違規行為進行相關監管措施。

二十九、頒布施行「關於明確取消合資壽險公司外資股比限制時點的通知」

2019 年 12 月 6 日，銀保監會發布「關於明確取消合資壽險公司外資股比限制時點的通知」，自 2020 年 1 月 1 日起，正式取消經營人身保險業務之合資保險公司之外資比例限制，合資壽險公司之外資比例由原來 51%之占比，提高達

100%之比重。

三十、 中國銀保監會、商務部及國家外匯管理局共同公告施行「關於完善外貿金融服務的指導意見」

為進一步規範保險業外貿金融業務行為，2019 年 12 月 10 日，中國銀保監會、商務部及國家外匯管理局共同發布「關於完善外貿金融服務的指導意見」，共分總體要求、完善產品和服務、加強貿易背景審核、提升風險管理水準、強化內部管理、加強組織保障等 6 部分，包括 29 條具體要求。

指導意見要求銀行保險機構進一步深化改革、優化結構、回歸本源、專注主業，將服務外貿發展作為服務實體經濟重要著力點；鼓勵銀行保險機構立足外貿發展趨勢，以市場需求為導向，豐富產品服務類型，提升外貿金融服務質效；銀行保險機構需深化對貿易背景真實性審核意義之認識，通過多種方式、充分運用各類資訊認真做好貿易背景真實性審核；推動銀行保險機構加強全面風險管理，著力提升薄弱環節之風控能力，以有效風險管理推動業務良性發展；銀行保險機構加大於戰略目標、體制機制、管理制度、資源配置、能力建設等方面對外貿金融業務之支援；進一步提升監管服務水準，為銀行保險機構外貿金融服務營造良好展業環境。

指導意見之發布有助於推動大陸外貿金融發展，易言之，發展外貿金融，亦需面向銀行保險業提供資金、稅收及監管之支援，為銀行保險業提供正向激勵。

三十一、公告施行「關於銀行保險機構員工履職迴避工作的指導意見」

為進一步加強對銀行保險機構員工履職行為之監管，推動行業自律和內部廉潔建設，提升內控機制有效性，督促各機構員工公平公正履職，2019 年 12 月 19 日，銀保監會發布「關於銀行保險機構員工履職迴避工作的指導意見」，明訂銀行保險機構員工履職迴避工作之物件範圍、迴避方式和程式等，並自印發之日起施行。

指導意見共包括總體要求、迴避物件、任職迴避、業務迴避、迴避程式、工作要求和迴避懲戒七方面，合計二十一條。對指導意見適用之機構範圍、人員範圍、親屬範圍等規定迴避方式包括任職迴避和業務迴避兩種形式，並對相應之迴避程式進行規範。區分關鍵人員和普通員工，對關鍵人員實行業務迴避和任職迴避。

避之雙重管理，對普通員工則根據其崗位職責，要求其在從事重點業務時實行業務迴避；要求各機構根據自身實際情況，訂定內部專門之履職迴避制度辦法。同時要求各機構健全配套保障機制，持續優化對員工應迴避親屬資訊之獲取和核實。載明內外部迴避懲戒措施：加強內部問責，對於員工透過不正當手段逃避履職迴避管理，要求各機構依據內部規章制度進行處理；強化監管約束，要求監管機構定期對發現問題進行通報，持續追蹤整改進展和結果，開展整改問責，對於存量任職迴避問題之整改給予 3 年過渡期，要求機構原則上在 2022 年底前將存量問題清理完畢，並對於確有特殊情況無法按要求進行迴避時，允許機構在履行內部審批和公示程序後予以豁免。

三十二、公告施行「現場檢查辦法（試行）」

為進一步完善現場檢查制度框架，規範現場檢查行為，提升現場檢查質效，2019 年 12 月 24 日，銀保監會發布「現場檢查辦法（試行）」，對現場檢查的職責分工、立項管理、檢查流程、檢查方式、檢查處理、考核評價等予以法制化。

本辦法為銀保監會做好銀行業和保險業現場檢查工作奠定制度基礎，嚴格規範未經立項審批程式，不得開展現場檢查，明訂分級立項、分級實施原則，鼓勵自查自糾，顯現現場檢查立項之嚴肅性、科學性和公平性。借鑒國際經驗，辦法新增檢查方式和方法，強化資訊技術之運用，並根據工作需要，探索線上檢查、函詢稽核等新型檢查方法。

肆、產業動態

一、2019 年 2 月 27 日，大陸上海電氣集團股份有限公司旗下上海電氣保險有限公司獲香港保險監管局批准，正式成為大陸第 8 家專業自保公司，亦是大陸裝備製造業之首家自保公司。該自保公司主要經營企業財產保險、工程保險、貨運保險、責任保險、員工福利等財產保險業務。成立電氣自保公司，是上海電氣集團打造境外產融結合綜合性平臺之重要布局，旨為集團管控風險，減少對外保費支出，降低風險成本。

自保公司，即自營保險公司，是由非保險企業中之大型企業投資設立之保險機構，主為母公司及其子公司或關聯企業提供風險保障。作為企業採取自留風險管理技術之方式，專業自保公司已為國際上大型企業普遍採用，

全球自保公司總數已達 6,000 多家，近八成世界 500 強企業均設有自保公司。截至目前為止，大陸除電氣自保公司之外，已設立之自保公司有：註冊地在大陸國內之中石油專屬財產保險股份有限公司、中國鐵路財產保險自保有限公司、中遠海運自保公司，以及註冊地在香港之中海油、中廣核、中石化之自保公司等；半數自保公司選擇於香港設立，與香港自保公司設立門檻較低，母公司業務布局區域均有關聯，香港地區之稅優政策、地域優勢另具吸引力。

- 二、2019 年 2 月 27 日，眾安線上財產保險股份有限公司旗下公司與富邦人壽合作於香港註冊成立壽險公司即 ZA Life Limited（眾安人壽有限公司），相關持股為眾安線上旗下公司眾安科技（國際）集團有限公司持股 65%，富邦人壽保險（香港）有限公司持股 35%。
- 三、最早進入保險領域之大陸網易保險於 2019 年 3 月 15 日停止服務；2011 年 12 月 6 日，網易正式對外推出線上保險服務，並主打車險業務，為首個一站式保險平臺，惟一直未能持牌經營，而阿里巴巴、騰訊、京東、百度、滴滴、今日頭條、美團等互聯網皆已獲保險業務相關牌照；2015 年 7 月原保監會發布「互聯網保險業務監管暫行辦法」載明，協力廠商網路平臺經營開展保險業務，應取得保險業務經營資格，2019 年銀保監會確立互聯網管道保險業務為監管重點之一，強調協力廠商網路平臺必須持牌經營。
- 四、2013 年大陸原保監會組織全行業編制發布「中國人身保險業重大疾病經驗發生率表(2006-2010)」，這套用於商品定價和責任準備金評估之重疾表，對促進重疾險快速發展發揮重要作用。2019 年 3 月 18 日，銀保監會已下發「關於開展中國人身保險業重大疾病經驗發生率表修訂工作有關事項的通知」，要求人身保險全行業參與並成立各公司領導小組，需報送資料之公司應於 3 月 31 日前報送資料，將根據最新醫療實踐與相關資料，修改完善重疾定義。大陸保險業首套“重疾表”修訂工作啟動，修訂工作將持續一年多，第二套重疾表或於 2020 年 5 月至 6 月發布實施。
- 五、2018 年 3 月 18 日，由恒安標準人壽獨資設立之恒安標準養老保險有限責任公司獲大陸銀保監會批准籌建，此次批籌使大陸專業養老保險機構增至 9 家，恒安標準人壽亦成為首家獲准籌建養老保險公司之合資壽險公司。此前，大陸 8 家專業養老險公司為國壽養老、太平養老、平安養老、泰康養老、長江養老、安邦養老、新華養老、人保養老，均為中資保險公司發起

設立。

繼 2018 年銀保監會批准 7 家外資銀行和保險法人機構設立申請後，銀保監會又批准 3 項市場准入和經營地域拓展申請，分別為中英合資恒安標準人壽保險有限公司籌建首家外資養老保險公司恒安標準養老保險有限責任公司、華泰保險集團獲美國安達集團增持超過 26% 股份後變身為首家合資保險集團、香港友邦保險公司打破經營區域限制獲准參與跨京津冀區域保險經營試點。同時批准外資銀行、保險機構增加註冊資本或營運資金共計 108.72 億元人民幣。

六、2019 年 4 月 1 日，正式實施 2018 年 9 月 17 日發布之中國保險行業首個國家標準「保險術語（GB/T 36687-2018）」，該標準共收納 817 項保險專業術語，既包含面向業內人士之專業術語，也包含面向消費者之一般術語，是保險行業內部溝通和外部交流之規範性、通用性語言，是保險業各類標準之基礎標準。

七、2019 年 5 月 1 日，大陸中國人民銀行黨委書記、中國銀保監會主席郭樹清表示持續推動銀行業保險業對外開放，對保險業之開放政策包括允許境外金融機構入股在華外資保險公司，取消外國保險經紀公司在華經營保險經紀業務需滿足 30 年經營年限、總資產不少於 2 億美元之要求，鼓勵和支持境外金融機構與民營資本控股之銀行業保險業機構開展股權、業務和技術等各類合作，允許外國保險集團公司投資設立保險類機構，允許境內外資保險集團公司參照中資保險集團公司資質要求發起設立保險類機構。

八、2019 年 5 月 16 日，工銀安盛資產管理有限公司正式開業，成為大陸提出加快保險業對外開放進程以來，第一家開業之合資保險資管公司，同時，也是繼建信保險資管之後開業的第二家銀行系保險資管公司。

工銀安盛資管是工商銀行旗下工銀安盛人壽全資設立之子公司，註冊資本為 1 億元人民幣，註冊地位於上海；公司業務範圍包括受託管理委託人委託的人民幣、外幣資金，管理運用自有人民幣、外幣資金，開展保險資產管理商品業務，以及中國銀保監會和國務院其他部門批准之其他業務。

截至目前，大陸已有 3 家銀行系保險資管公司獲批，除 2019 年 5 月 16 日開業之工銀安盛資管外，建設銀行旗下之建信保險資管已於 2016 年 4 月正式開業，而交通銀行旗下之交銀康聯資管公司業已於 2018 年 7 月獲批籌建，並於 2019 年 5 月 16 日獲批開業。

九、2009 年 3 月由海航集團和新光人壽共同出資設立之新光海航人壽於 2019 年 3 月 26 日獲得銀保監會核准公司名稱變更，並於 2019 年 6 月 10 日正式變名為鼎誠人壽，公司法定代表人變更為萬峰。

2016 年 11 月，新光海航人壽兩大股東海航集團、新光人壽分別轉讓其 50%、25%股份予柏霖資產、光匯石油集團和國展投資 3 家公司，其中柏霖資產將持有 51%股份，成為控股股東，但此次股權轉讓並無下文；2018 年 10 月 10 日銀保監會批准海航集團將其持有 38%股份轉讓香江金控，12%股份轉讓冠浦地產，新光人壽將其持有 15%股份轉讓柏霖資產，10%股份轉讓國展投資，新光海航人壽股權變更塵埃落定，身為兩大發起股東之一海航集團退出，轉而由 6 家股東持股，另一發起股東臺灣新光人壽則為第一大股東；增資後新光人壽持有 25%股份、柏霖資管持有 20%股份、香江金控持有 20%股份、國展投資持有 14%股份、樂安居房地產持有 11%股份、冠浦房地產持有 10%股份；註冊資本自 5 億元人民幣增至 12.5 億元人民幣。

十、2019 年 6 月 25 日，大家保險集團有限責任公司成立，註冊資本為 203.6 億元人民幣，法定代表人、經理、執行董事何肖鋒，則是安邦保險接管工作組組長，原保監會發改部處長、安邦保險接管組成員趙鵬，為大家保險集團監事。該公司股東方包括中國保險保障基金有限責任公司、上海汽車工業(集團)總公司以及中國石油化工集團有限公司，持股比例分別為 98.23%、1.22%和 0.55%，與安邦保險集團之股東結構一致。而其經營範圍則為經中國銀保監會批准的保險集團公司業務(企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；保險集團公司以及依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目之經營活動)。

2018 年 2 月 23 日中國銀保監會依法對安邦集團實施接管，初定接管期一年，2019 年 2 月 22 日中國銀保監會將安邦集團接管期限延長至 2020 年 2 月 22 日。接管期間安邦接管組推動大家保險集團依法參與安邦集團重組，立足保險主業，為社會公眾提供健康、養老和財富管理一攬子保障服務，按照既定方向，積極引入合格戰略投資者，切實保護保險消費者和各方面合法權益。安邦被接管以來，接管工作組全面行使經營管理權，其中包括引入保險保障基金、變更安邦集團之股東，啟動戰略股東遴選工作，轉讓資產，剝離與保險主業協同性不強之海外資產、非核心之金融牌照，及出

售和諧健康保險公司。被接管後之安邦集團，除兩家國資背景股東保留外，其餘 37 家民資股東均出局，變更後之股東背景與大家保險一致。

大家保險集團之設立，標誌著安邦集團風險處置工作取得階段性成果，大家保險集團將依法受讓安邦人壽、安邦養老和安邦資管股權，並設立大家財產保險，依法受讓安邦財產保險之部分保險業務、資產和負債。重組完成後，安邦集團將不開展新保險業務，意味著安邦保險就此成為過去。

十一、2019 年 7 月 2 日，大陸李克強總理參與第十三屆夏季達沃斯論壇會議時正式提出將原來規定 2021 年取消之外資人身保險公司外資股比限制從 51%提高至 100%之過渡期縮短至 2020 年，同時取消境內保險公司合計持有保險資產管理公司的股份不得低於 75%之規定，允許境外投資者持有股份超過 25%，並放寬外資保險公司准入條件，取消 30 年經營年限要求。

十二、2019 年 7 月 22 日，美國《財富》雜誌發布 2019 年度《財富》世界 500 強(財富榜單以企業自願申報為基礎，側重營業收入，並以此排名)，共有 8 家大陸保險公司上榜，包括平安集團(排名 29 位，較去年維持一樣排名，連續 11 次上榜)、中國人壽(排名 51 位，較去年下降 9 名，為該榜單中唯一虧損之保險公司，且為虧損最多之大陸公司)、中國人保集團(排名 121 位，較去年下降 4 名)、中國太保集團(排名 199 位，較去年上升 21 名，連續 9 年上榜)、友邦保險集團(排名 388 位，較去年下降 93 名)、華夏保險(排名 442 位，首度列名)、中國太平保險(排名 451 位，較去年上升 14 名)、泰康保險集團(排名 498 位，較去年下降 9 名)；臺灣則有國泰人壽保險公司(排名 455 名，較去年下降 45 名)及富邦金融控股公司(排名 471 位，較去年上升 8 名)入列。

十三、2019 年 8 月 9 日，由大陸江蘇省南京市公安局與中國人保財產保險南京市分公司共同開發之『保險詐騙智慧分析平臺』正式運行，該平臺為大陸全國首創，主要運用保險公司提供之保險詐欺大數據資料，打擊保險詐騙行為，共同維護誠信環境。

十四、2019 年 8 月 29 日，經銀保監會批准，大家財產保險有限責任公司和大家人壽保險股份有限公司正式設立。大家財產保險已獲銀保監會批准，由大家保險集團設立，註冊資本 40 億元人民幣，其 36 家省分公司同時獲准籌建；2019 年 12 月 12 日，大家財產保險責任有限公司於深圳舉行開業慶典活動，此次開業慶典之舉辦，標誌著大家產險全國 36 家省級分公司全

部正式開業；而大家保險集團受讓安邦保險集團持有安邦人壽 307.85 億股股份，占安邦人壽總股本 99.984%，受讓完成後，安邦人壽更名為大家人壽。大家人壽下屬之安邦養老將更名為大家養老，安邦資產將更名為大家資管。

大家保險集團下設有大家財產保險有限責任公司、大家人壽保險股份有限公司、大家養老保險股份有限公司、大家資產管理有限責任公司。安邦人壽、安邦養老、安邦資管之更名不會導致法律主體變更，簽訂各類契約(合同)、合作協定，約定之相關權利義務等不會因名稱變更而發生變化，保險消費者合法權益仍能獲得有效保障。

十五、2019 年 9 月 15 日，大陸國家社會保險公共服務平臺正式上線，國家社會保險公共服務平臺是大陸全國統一之社會保險公共服務總門戶，重點為參保人和參保單位元提供全國性、跨地區之社會保險公共服務，首期開通 8 類 18 項全國性統一服務。

用戶可訪問國家社會保險公共服務平臺（si.12333.gov.cn）或下載“掌上 12333”手機 APP，透過用戶註冊登錄後體驗相關服務。已申領電子社保卡人員，可打開電子社保卡“掃一掃”功能，快速掃碼登錄，並可直接於電子社保卡頁面查詢辦理相關社保服務，平臺中之社保查詢服務可按多地參保、集中展現之形式查詢社會保險繳費、待遇等年度個人權益資訊；待遇資格認證服務除可透過刷臉完成社會保險待遇資格認證，亦可經由選擇代人認證服務，說明參保人員家人進行待遇資格認證；養老金測算服務可根據參保人員目前之養老保險繳費情況，估算領到之養老金；異地就醫查詢服務可隨時查詢跨省異地就醫費用和備案資訊。換言之，個人社保卡服務可查詢參保人員社保卡和電子社保卡之應用狀態，獲知周邊服務網點和服務管道；各地辦事大廳可直達各地社會保險網上平臺，體驗更多之當地語系化、個性化服務。

十六、2018 年博鰲論壇之後，大陸保險業擴大開放，包括人身險公司外資持股比例上限放寬至 51%，三年後不再設限；允許符合條件之外國投資者至大陸經營保險代理業務和保險公估業務；開放外資保險經紀公司經營範圍等。此後，法國安盛獲批籌建工銀安盛資產管理公司；2018 年 5 月，韋萊保險經紀、怡和保險經紀先後成為全國第一家、第二家獲准擴展經營範圍之外資保險經紀公司；2018 年 11 月 23 日，安聯保險集團獲批於上海籌建首家外資保險控股公司；2019 年 3 月 27 日，由恒安標準人壽獨資設

立首家外資養老險公司--恒安標準養老保險有限責任公司亦獲批籌建；2019 年 5 月，工銀安盛資產管理有限公司開業，成為大陸提出加快保險業開放進程以來獲批之首個合資保險資管公司；說明合資或外資險企看好大陸保險市場發展潛力。

2019 年 10 月 15 日，大陸國務院總理李克強簽署國務院令(國務院 720 號令)，公佈「國務院關於修改《中華人民共和國外資保險公司管理條例》和《中華人民共和國外資銀行管理條例》的決定」，自公布之日起施行。修改後「外資保險公司條例」放寬資保險公司准入限制，對申請設立外資保險公司之外國保險公司，取消經營保險業務 30 年以上和在中國大陸境內已設立代表機構 2 年以上之條件，鼓勵更多有經營特色和專長之保險機構進入大陸市場，並允許外國保險集團公司於大陸境內投資設立外資保險公司，允許境外金融機構(如非保險業之金融機構)入股外資保險公司，並授權國務院保險監督管理機構訂定具體管理辦法，進一步豐富外資保險公司之股東類型，激發市場活力，促進保險業高品質發展。而香港特別行政區、澳門特別行政區和臺灣地區的保險公司在內地(大陸)設立和營業的保險公司，比照適用修改後之「外資保險公司條例」。

安聯保險集團此前研究顯示，大陸進一步擴大開放有利於大陸經濟長遠發展，大陸將繼續引領全球保險市場之增長，未來 10 年大陸保費規模將每年增長約 14%。

十七、2019 年 10 月 29 日，全球再保巨頭慕尼黑再保險集團旗下之德國安顧集團股份公司在大陸北京正式成立中國大陸區管理總部——安顧(中國)企業管理有限公司，統籌管理在華各項業務，並對未來新業務投資進行戰略布局和規劃，其成立彰顯安顧集團對大陸市場之長期承諾及其對大陸保險業之信心。

德國安顧集團是全球重要保險集團之一，目前為歐洲和亞洲之 30 個市場提供全面保險、投資及相關服務。安顧集團於 2005 年即進入中國大陸市場，業務布局涉足多項領域，包括壽險、健康險、旅行救援及健康管理服務，其中，2013 年與山東政府合資建立德華安顧人壽保險公司，以高價值之個險和網銷管道見長，名列當地外資合資壽險第二位；此外，安顧集團與大陸長城汽車公司簽署合資備忘錄，雙方將聯手打造一家全新之保險服務專業機構，進入大陸車險市場。

十八、2019 年 11 月 11 日，中國銀保監會批准安聯（中國）保險控股有限公司開業，成為大陸首家獲批開業之外資獨資保險控股公司，此舉將進一步加強安聯集團於大陸市場之戰略布局和定位。

成立於 1890 年之安聯集團迄今已逾百年歷史，早在 1910 年代初，安聯集團即已於中國大陸開展業務，為沿海城市之客戶提供火災和海上保險服務。2018 年 11 月，安聯集團因而獲中國銀保監會批准籌建安聯（中國）保險控股有限公司，搶得外資保險於大陸集團化布局之頭籌，安聯（中國）保險控股有限公司設立於上海，註冊資本為 27.18 億元人民幣，包括德國安聯保險集團以貨幣出資 20 億元人民幣，及德國安聯保險集團持有的中德安聯人壽保險公司 51% 股權（折合約 7.18 億元人民幣）；其業務範圍包括投資設立保險類企業、管理控股投資企業之各種國內國際業務、國家法律法規允許之投資業務、經批准開展國內國際保險業務、經中國銀保監會及國家有關部門批准之其他業務。

在大陸，外資設立保險控股公司尚需符合相關要求，包括旗下控制兩家或更多家保險公司 50% 以上股權，至少有一家公司經營保險業務 6 年以上，最近 3 年連續盈利，且淨資產超 10 億元人民幣，總資產不低於 100 億元人民幣。2018 年安聯集團於世界 70 多個國家和地區開展業務，總收入達 1,310 億歐元，營業利潤 115 億歐元；目前安聯集團在大陸擁有 2,000 多名員工，涵蓋所有核心業務，包括壽險、產險、健康險、信用險、資產管理和全球救援，相關公司包括中德安聯人壽、京東安聯產險、太保安聯健康險、裕利安怡、國聯安基金與安世聯合中國。中德安聯人壽近幾年之營運效益已符合連續盈利和淨資產規模之要求。

十九、2019 年 11 月 27 日，中國保險行業協會依 2019 年 8 月 30 日中國銀保監會發布「《關於完善人身保險業責任準備金評估利率形成機制及調整責任準備金評估利率有關事項的通知》」之規定，正式成立『人身保險業責任準備金評估利率專家諮詢委員會』，定期研究討論評估利率調整之必要性及其影響。委員會由 23 位委員組成，設主任委員 1 人、常務副主任委員 1 人，副主任委員 8 人（4 位來自保險公司）和委員 13 人（7 位來自保險公司）。2013 年以前，大陸保險商品價格由政府管制，2013 年開始，中國保監會（中國銀保監會前身）推動人身保險費率形成機制改革，把商品定價權交付企業、還予市場，將過去由政府定價轉為政府負責進行評估利率、責任準備金之監理，商品定價完全交由市場主體（公司）自主決定。

- 二十、2019 年 12 月 16 日，中國銀保監會發布「關於將澳門納入保險資金境外可投資地區的通知」之公告，明示為規範保險資金境外投資行為，支援粵、港、澳、大灣區建設，將澳門納入保險資金境外可投資之地區，具體投資品項應當符合「保險資金境外投資管理暫行辦法」及其實施細則有關要求，保險機構應當嚴格執行保險資金境外投資相關規定，建立健全相關投資管理制度和風險控制制度，提升境外投資能力，加強投資管理，防範投資風險。
- 二十一、2019 年 12 月 19 日，泰康健投於廣州獲得互聯網醫院牌照，此為泰康保險集團取得之首張互聯網醫院牌照，對泰康而言，建立互聯網醫院是泰康大健康生態布局必不可少之一環。泰康保險集團旗下擁有泰康人壽、泰康養老、泰康健投等公司。其業務包括壽險、互聯網財險、養老保險、企業年金、資產管理、醫療養老、健康管理、商業不動產、海外業務等多個領域；該集團亦是唯一一家旗下擁有專業互聯網保險公司(泰康在線)之傳統險企。
- 二十二、依據大陸應急管理部發布之統計資料，2019 年大陸自然災害以洪澇、颱風、乾旱、地震、地質災害為主，全國各類自然災害造成全國 1.3 億人次受災，909 人死亡、失蹤，528.6 萬人次緊急轉移安置；房屋倒塌 12.6 萬間，28.4 萬間嚴重損壞，98.4 萬間一般損壞；農作物受災面積 19,256.9 千公頃，其中絕收 2,802 千公頃；直接經濟損失 3,270.9 億元人民幣。⁸³

伍、結論

2019 年，中國大陸保險業踐行新發展理念，以服務供給側結構性改革為主線，著力提高服務實體經濟能力，深化改革，擴大開放。監管之柔性引導與硬性監管相結合，在推動保險行業轉型和實現高品質發展邁出堅實一步。

外資進入大陸保險市場不是監管機關最終目的，保險監管機構主為留住優質外資保險公司，使中、外資保險機構於平等、公平環境中良性競爭；而外資保險機構進入大陸保險市場已有多數年，先前礙於外資持股比例限制，受限於經營模式、公司治理等方面之困境，然自 2020 年 1 月 1 日起，中國大陸正式取消經營人身保險業務之合資保險公司外資比例限制，合資壽險公司外資比例可達 100%

⁸³摘自大陸應急管理部網站：<http://www.mem.gov.cn/>。

後，外資保險機構需調整其經營策略，於商品設計、銷售方式及理賠服務等方面，應更加貼近中國大陸消費者之實際需求，本土化經營，方能於中國大陸保險市場顯現長足發展。

隨著新技術應用日趨成熟，為中國大陸中、小型保險公司之崛起注入新動能，麥肯錫全球董事合夥人、中國大陸區保險諮詢業務負責人畢強表示，對於中、小型保險公司而言，市場競爭充滿挑戰，但未來機遇大於挑戰。中、小型保險公司將不斷探索特色化經營、差異化競爭之發展路徑，保險科技將從產品、行銷、承保、理賠、運營等環節重塑保險價值體系，徹底改變保險行業傳統風險管控模式；利用互聯網、人工智慧、大數據、區塊鏈等新技術運用可全方位改善中、小型保險公司之經營效果，並將深刻改變保險經營管理，催生全新商業模式，此或許是中、小型保險公司未來發展基本方向，中、小型保險公司應積極利用金融科技等新技術，強化客戶經營，建立鮮明品牌形象，打造自身差異化之價值主張，在生態中找尋合適生存空間，探索健康發展新路徑。

未來，大陸保險行業將告別人海戰術，向專業化轉型同時，聚焦產能提升將成為經營重點，高素質、高學歷、高產能之代理人將成為新發展趨勢，尤其在競爭較為充分之大、中城市，精英化趨勢更加明顯。⁸⁴

2020 年初，大陸湖北及多個省市自治區爆發新型冠狀病毒感染之肺炎疫情，面對此次突發之疫情巨災，中國大陸保險業堅守行業初心、履行社會責任，透過捐贈保險、擴大承保責任、開發專屬商品、提供便捷理賠服務等方式，全力參與抗疫，積極發揮經濟補償功能，激發群眾保險意識，促進市場對保險之需求和認知，提升保險業之形象。在消費大眾方面，受市場焦慮指數和避險情緒上升影響，大眾客戶對保險需求傾向優先解決醫療、疾病等保險，其次是儲蓄、教育，最後是養老和身故。⁸⁵復受疫情催化，大陸企業規避人為和自然災害之意願增強，相應之營業中斷、活動取消和責任保險需求增加，然而大陸財產保險公司對上列險種承保經驗和定價能力似有不足，此為大陸財產保險市場面臨之障礙。

新冠肺炎疫情短期內將會影響中國大陸保險業保費收入增長，尤其是車險、壽險、意外險等領域。隨著疫情在大陸境內獲得控制，後疫情時代保險業更應積

⁸⁴摘自 2020 年 2 月 5 日和訊名家網，「2020 年人身險業 4 大預判：競逐下沉市場、吸納傳統精英、大小險企分化」一文，大陸國壽股份戰略部編撰。

⁸⁵摘自 2020 年 2 月 5 日和訊名家網，「2020 年人身險業 4 大預判：競逐下沉市場、吸納傳統精英、大小險企分化」一文，大陸國壽股份戰略部編撰。

極踐行使命，以客戶需求為中心，加速推展行業於銷售、管理、培訓、服務等線上化經營轉型和升級，完善商品和服務體系。

大陸保險業於過去 10 到 20 年間多在捕捉社會、經濟、家庭對於保險之需求，在探索中前行，立足本源，創新發展，甚而無論是保險深度或保險密度，抑或政府支持、技術引進等因素，皆在策動保險行業展現強勁之增長。此後中國大陸保險業將迎來進一步之轉型和突破，保險市場將更具生機與活力。另外，更需推動市場主體之產權改革，完善治理結構，為民營資本創造良好競爭環境，建立適應現代經濟體系要求之保險市場。

推論今後中國大陸產險業將聚焦非車保險領域，壽險則鍾情於長期保障保險，人口老齡化、財富之積累，健康險領域或將迎來高速發展之浪潮，其後則是養老金、年金和壽險將呈高速發展；瑞士再保險研究院最新發布 Sigma 報告--『在增長放緩時期保持韌性：2020/21 年全球經濟和保險市場展望』載述，或許再經過 10 年或 15 年，中國大陸保險業有望成為全球第一大保險市場，同時預計 2020 年中國非壽險保費將增長 9%，壽險保費將增長 11%，未來 10 年，中國保費收入將占亞洲總額的 60%。基於行業整合、技術應用和商品服務建設，中國大陸保險業之創新發展已成必然。

組織再造、重構新價值鏈則是大陸保險業於新週期下之戰略選擇，從行業發展看，隨著客戶結構轉型和數位經濟發展，保險客戶需求底層邏輯已發生深刻變化，由過去盛行之人海戰術+商品運作，至目前更加注重隊伍建設加上客戶經營，使得行業在粗放式發展階段所採取之要素驅動和效率驅動模式已表現出增長乏力、後勁不足之問題，惟有深刻洞察底層邏輯變化，才能贏得主動，未來堅持以客戶為中心，走精細化高品質發展之路，才能啟動增長動能。