

2015 年

中國大陸經濟情勢及保險市場概況

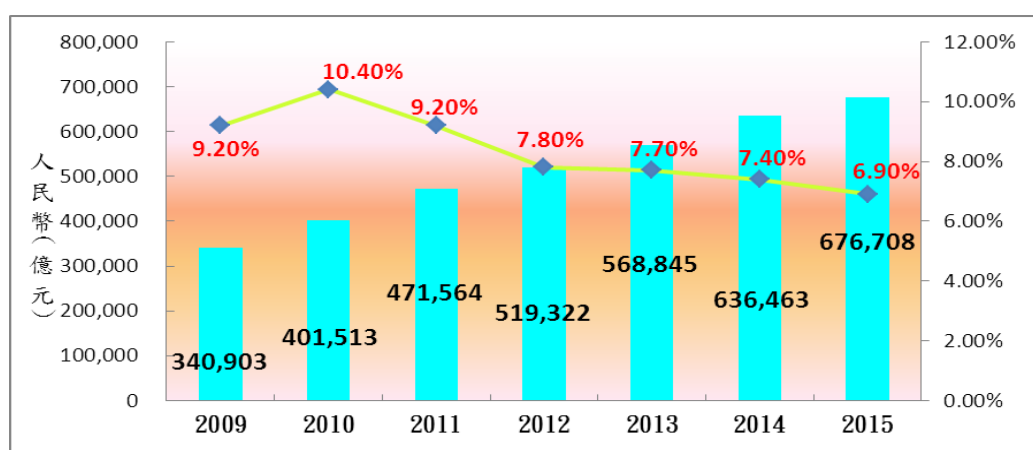
壹、中國大陸經濟概況.....	2
貳、中國大陸保險市場整體情勢.....	12
參、重要保險政策及法令.....	52
肆、產業動態.....	70
伍、結論.....	76

壹、中國大陸經濟概況

一、經濟情勢簡介

根據大陸國家統計局發布之資料¹，2015 年全年大陸國內生產總值（GDP）達 67 兆 6,708 億元人民幣，比 2014 年增長 6.9%，是自 1990 年以來，年度 GDP 增速首次破 7，再創 25 年來最低點。分季度來看，一季度同比增長 7.0%，二季度增長 7.0%，三季度增長 6.9%，四季度增長 6.8%，GDP 單季度同比增長 6.8%，全年呈現逐季下滑趨勢。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 60,863 億元人民幣，同比成長 3.9%；第二產業（工業及建築業）全年生產總值為 27 兆 4,278 億元人民幣，成長 6.0%；第三產業（第一、第二產業以外之其他各業）全年生產總值為 34 兆 1,567 億元人民幣，成長 8.3%。第一產業全年生產總值占大陸生產總值比重為 8.99%，第二產業占比為 40.53%，第三產業占 GDP 之比重持續上升，達 50.48% 之占比，比上年提高 2.4%，首度突破半數以上之占比，高於第二產業 9.95%，顯示大陸產業結構繼續優化中，2015 年服務業稅收已占國家稅收 54.8%，服務業稅收增量占稅收增量 80%，其中與互聯網相關服務業之稅收增長 19%，足證中國大陸服務業發展快猛及對經濟增長之貢獻。此外，全年單位國內生產總值能耗比上年下降 5.6%。

圖 1 2009 年至 2015 年中國大陸生產總值(GDP)及成長率



在農業方面，全年糧食產量為 62,143 萬噸，比去年增加 1,441 萬噸，成長率為 2.4%。其中，夏糧產量 14,112 萬噸，增加 3.3%；秋糧 44,662 萬噸，增加 2.3%。全年豬牛羊禽肉產量 8,454 萬噸，比去年下降 1.0%。

¹大陸國家統計局：<http://www.stats.gov.cn/>。

在工業方面，全年規模以上工業增加值成長 6.1%，其增速比 2014 年下降 2.2%。以經濟類型分類，國有及國有控股企業成長 1.4%；集體企業成長 1.2%，股份制企業成長 7.3%，外商及港澳臺商投資企業成長 3.7%。以三大門類分類，採礦業增加值比上年增長 2.7%，製造業增長 7.0%，電力、熱力、燃氣及水生產業和供應業增長 1.4%。以地區分類，東部地區規模以上工業增加值比去年增長 6.7%，中部地區增長 7.6%，西部地區增長 7.8%。新產業增長較快，全年高技術產業增加值比去年增長 10.2%，比規模以上工業快 4.1%，占規模以上工業比重為 11.8%，比去年提高 1.2%，說明大陸新興產業、新型業態和新商業模式正在蓬勃發展；其中，航空、航天器及設備製造業增長 26.2%，電子及通信設備製造業增長 12.7%，資訊化學品製造業增長 10.6%，醫藥製造業增長 9.9%。全年規模以上工業企業產銷率達到 97.6%；規模以上工業企業實現出口交貨值 118,583 億元人民幣，比去年下滑 1.8%。2015 年全國規模以上工業企業實現利潤總額 63,554 億元人民幣，比去年下降 2.3%；實現主營活動利潤 58,640.2 億元人民幣，比去年下降 4.5%。截至 2015 年 12 月底止，大陸製造業採購經理指數(PMI)和非製造業商務活動指數雙雙回升，其製造業 PMI 為 49.7%，仍位於臨界點以下，且低於歷史同期水準；12 月份大陸非製造業商務活動指數為 54.4%，環比上升 0.8%，升至 2015 年以來最高點，擴張動力較為強勁。全年工業生產者出廠價格（相當生產者物價指數，PPI）比去年下降 5.2%，連續 4 年負增長，接近 2009 年時-5.4% 之水準，PPI 之負增長或將持續。工業生產者購進價格比去年下跌 6.1%。PPI 持續負增長，工業領域去通縮風險加劇倒逼工業內部結構轉型，對近期經濟增長帶來壓力，此雙重壓力可能制約 2016 年大陸工業增加值及固定資產投資增長，進而拖累全面經濟增長。又，去產能則是大陸 2016 年重要工作，特別是製造業領域面臨之去過剩產能壓力大，鋼鐵、水泥、電解鋁、平板玻璃、造船等領域是去產能之主要行業，並且去產能過程將持續較長時間。

2015 年固定資產投資（不含農戶）為 551,590 億元人民幣，比上年名義成長 10.0%，扣除價格因素，實際增長 12.0%，增速比去年回落 2.9%，不及市場預期，創 2000 年來新低。其中，國有及國有控股投資 178,933 億元人民幣，增長 10.9%；民間投資 354,007 億元人民幣，增長 10.1%，占全部投資比重為 64.2%；高技術產業²投資 32,598 億元人民幣，增長 17.0%，占固定資產投資（不含農戶）比重為 5.9%。分產業看，第一產業投資 15,561 億元人民幣，比上年增長 31.8%；

²高技術產業投資包括醫藥製造、航空航天器及設備製造等六大類高技術製造業投資和資訊服務、電子商務服務等九大類高技術服務業投資。

第二產業投資 224,090 億元人民幣，增長 8.0%；第三產業投資 311,939 億元人民幣，增長 10.6%。分地區看，東部地區³投資 228,747 億元人民幣，比去年增長 12.7%；中部地區⁴投資 139,904 億元人民幣，增長 15.7%，快於東部地區 3.0%；西部地區⁵投資 137,353 億元人民幣，成長 9.0%；東北地區⁶投資 40,033 億元人民幣，下降 11.2%。全年新開工專案計畫總投資 408,084 億元人民幣，比去年增長 5.5%。

儘管 2015 年以來一系列政策刺激下，大陸一線城市和部分二線核心城市之樓市呈現明顯回暖態勢，但三、四線城市冷清依舊，面臨巨大去庫存壓力，就全國而言，房地產開發投資增速仍在繼續下降，2015 全年大陸房地產開發投資 95,979 億元人民幣，比去年名義增長 1.0%，扣除價格因素，實際增長 2.8%，較前一年大幅下降 9.5%，不但直接壓低投資增速，而且影響鋼材、水泥等重工業產品需求走弱。其中，住宅投資 64,595 億元人民幣，增長 0.4%，占房地產開發投資比重為 67.3%。整體房地產市場依然呈供過於求，房屋庫存居高不下，開發商投資積極性走低，導致大陸房地產投資增速明顯下滑。爰於 2015 年房地產、基建和製造業分項均全面下滑，僅其他投資明顯回升，預計 2016 年固定資產投資增速可能進一步下滑至 8%-9% 區間。

2015 年大陸全國居民人均可支配收入 21,966 元人民幣，比去年名義增長 8.9%，扣除價格因素實際增長 7.4%，高於 GDP 增速。按常住地分，城鎮居民人均可支配收入 31,195 元人民幣，比去年成長 8.2%，扣除價格因素，實際成長 6.6%；農村居民人均可支配收入 11,422 元人民幣，較去年名義增長 8.9%，扣除價格因素，實際成長 7.5%。2015 年城鎮居民人均可支配收入與農村居民人均可支配收入比為 2.73：1，較 2014 年 2.75 倍同比再小縮。此外，2015 年全國居民收入基尼係數為 0.462，延續自 2008 年以來基尼係數不斷收窄之趨勢，也創出自 2003 年以來之新低值；基尼係數是衡量居民貧富差距之重要指標，在現實生活中，基尼係數一般是 0 到 1 之間的值，值越大，說明收入分配越不平衡，值越小說明居民貧富差距越小，收入分配越平均，數值在 0.4-0.5 表明收入差距仍大。再者，2015 年，全國居民人均消費支出為 15,712 元人民幣，比去年增加 6.9%，

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

⁴中部地區包括山西、安徽、江西、河南、湖北、湖南 6 省。

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

⁶東北地區包括遼寧、吉林、黑龍江 3 省份。

同時，城鎮居民及農村居民人均消費支出分別為 21,392 元人民幣與 9,223 元人民幣，增速為 5.5% 及 8.6%。綜上，多年來農村居民收入及消費增速皆高於城鎮居民收入與消費增速。

在物價水準部分，2015 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 1.4%，漲幅再創新低。其中，城市上漲 1.5%，農村上漲 1.3%。分類別看，食品價格上漲 2.3%，煙酒及用品上漲 2.1%，衣著上漲 2.7%，家庭設備用品及維修服務上漲 1.0%，醫療保健和個人用品上漲 2.0%，交通和通信下降 1.7%，娛樂教育文化用品及服務上漲 1.4%，居住上漲 0.7%。

2015 年社會消費品零售總額 300,931 億元人民幣，同比名義增長 10.7%，扣除價格因素實際增長 10.6%，比去年放緩 0.5%，消費放緩主要受物價下跌影響，但消費增速仍持續高於投資增速。按經營單位所在地分，城鎮消費品零售額 258,999 億元人民幣，比上年增長 10.5%，鄉村消費品零售額 41,932 億元人民幣，增長 11.8%。全年全國網上零售額 38,773 億元人民幣，比上年增長 33.3%，其中，實物商品網上零售額 32,424 億元人民幣，增長 31.6%，占社會消費品零售總額之比重為 10.8%；非實物商品網上零售額 6,349 億元人民幣，增長 42.4%。全年最終消費支出拉動國內生產總值(GDP)增長 4.6%，貢獻率為 66.4%，比去年提高 15.4%，為 2001 年以來之最高水準，是穩定經濟增長之主要力量。

在對外貿易部分----

(一)根據大陸海關總署⁷及商務部⁸公布資料顯示，2015 年全年外貿進出口總值為 24 兆 5,849 億元人民幣（換算為 39,586.4 億美元），比去年下跌 7.0%，惟其全年增速仍高於主要經濟體而保持全球第一大貿易國地位。其中，出口 14 兆 1,357 億元人民幣（換算為 22,765.7 億美元），下降 1.8%；進口 10 兆 4,492 億元人民幣（換算為 12,820.7 億美元），下降 13.2%，是自 2009 年以來，第一次進出口數值雙降，遠低於年初預測 6% 成長目標。進出口相抵，順差 3 兆 6,865 億元人民幣（換算為 9,945.0 億美元），比去年增加 13,376 億元人民幣。而自 2015 年以來，除新興市場因素外，支撐大陸貿易好於全球主要經濟體之主動力，尚有肇於大陸政府推出系列新舉措，促進跨境電商、市場採購等新興貿易業態。

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

⁸ 大陸商務部：<http://www.mofcom.gov.cn/>。

(二)再依國別論，大陸與歐盟、美國及東盟貿易總額分別為 5,648.52 億美元、5,583.85 億美元及 4,721.60 億美元，較上年分別下跌 8.2%、增長 0.6%及減少 1.7%。兩岸雙邊貿易總額為 1,885.6 億美元，同比下滑 4.9%，占大陸同期外貿總額比重 4.75%；其中，臺灣自大陸進口 449.0 億美元，同比減 3.0%；臺灣對大陸出口 1,436.6 美元，同比下降 5.5%，換言之，2015 年臺灣對大陸之貿易順差為 987.6 億美元，雖較去年下滑 69.9 億美元，但其進口國排名卻向前推進 1 位，居大陸第三大貿易進口國。

表 1 2015 年中國大陸進出口主要國別(地區)總值

單位：億美元

		出口最終目的國		進口原產國(地)		
總值金額		22,765.7	-2.8		16,820.7	-14.1
排名	國別	金額	較去年同期增減	國別	金額	較去年同期增減
1	美國	4,096.5	3.4	韓國	1,745.2	-8.2
2	香港	3,315.7	-8.7	美國	1,487.4	-6.5
3	日本	1,356.8	-9.2	臺灣	1,436.6	-5.5
4	韓國	1,013.8	1.0	日本	1,429.9	-12.2
5	德國	691.8	-4.9	德國	876.2	-16.6
6	越南	661.4	3.8	澳大利亞	736.4	-24.6
7	英國	596.0	4.3	馬來西亞	533.0	-4.2
8	荷蘭	594.8	-8.4	巴西	441.7	-14.5
9	印度	582.5	7.4	泰國	371.7	-3.0
10	新加坡	521.1	6.5	俄羅斯聯邦	332.6	-20.0

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

(三)根據大陸國家統計局公布資料顯示，全年貨物進出口總額 24 兆 5,741 億元人民幣，比上年下降 7.0%，占全年外貿進出口總值 99.96%；其中，出口 14 兆 1,255 億元人民幣，下降 1.8%；進口 10 兆 4,485 億元人民幣，下降 13.2%。貨物進出口差額（出口減進口）3 兆 6,770 億元人民幣，比去年增加 13,244 億元人民幣。

表 2 2015 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 (%)	進口額 (億元人民幣)	較去年同期增減 (%)
歐盟	22,096	-3.0	12,985	-13.6
美國	25,425	4.5	9,238	-5.4
東盟	17,221	3.1	12,097	-5.4

香港	20,589	-7.7	797	2.8
日本	8,424	-8.3	8,881	-11.4
韓國	6,291	2.1	10,847	-7.1
臺灣	2,785	-2.0	8,904	-4.6
印度	3,612	8.5	831	-17.2
俄羅斯	2,161	-34.5	2,066	-19.1

資料來源：大陸統計局網站：<http://www.stats.gov.cn/>；2016 年 2 月 29 日發布
「2015 年國民經濟和社會發展統計公報」。

(四)外資投資大陸部分，依中國大陸商務部資料顯示，2015 年中國大陸全國設立外商投資企業 26,575 家，同比增長 11.8%；實際使用外資金額 7,813.5 億元人民幣（折計 1,262.7 億美元），同比增長 6.4%（未含銀行、證券、保險領域資料，下同）。就外資投入產業別而言，服務業實際使用外資 4,770.5 億元人民幣（折為 771.8 億美元），同比增長 17.3%，占全國總量中比重為 61.1%；製造業實際使用外資 2,452.3 億元人民幣（折算 395.4 億美元），與去年基本持平，占全國總量中比重為 31.4%。就來源國來看，前 10 位國家/地區實際使用外資金額達 7,339.7 億元人民幣（折合 1,186.3 億美元），同比增長 6.2%，占全國實際使用外資金額 94%。來自東盟、歐盟、“一帶一路”相關國家和香港、澳門地區投資分別增長 22.1%、4.6%、25.3%、8.8%和 53.4%；來自日本、美國和臺灣地區投資分別下降 25.2%、2%和 14.1%。就地區別，東部地區實際使用外資金額 6,551.6 億元人民幣，同比增長 8.9%；長江經濟帶區域新設立外商投資企業 11,974 家，同比增長 7.8%，占全國新設企業總數的 45.1%；中部地區實際使用外資金額 644.9 億元人民幣，同比下降 3.3%；西部地區實際使用外資金額 617 億元人民幣，同比下降 6.8%。中西部地區在全國吸收外資總量中占比為 16.2%。

(五)於對外投資方面，2015 全年中國大陸境內投資者共對全球 155 個國家/地區之 6,532 家境外企業進行非金融類直接投資，實現對外投資金額為 7,350.8 億元人民幣（折算 1,180.2 億美元），同比增長 14.7%。又，截至 2015 年 12 月底，中國大陸累計對外非金融類直接投資 5.4 兆元人民幣（折合 8,630.4 億美元）。再者，大陸對香港、東盟、歐盟、澳大利亞、美國、俄羅斯和日本等七個主要經濟體投資金額達 868.5 億美元，占同期總額 73.6%；對東盟和美國投資增長較快，同比分別增長 60.7%和 60.1%；對香港投資增長 8.3%。另隨著“一帶一路”倡議的深入推進，中國大陸與沿線相關國家之經貿往來明顯升溫，2015 年大陸企業共對“一帶一路”相關 49 國家進行直接投資，投資

額合計 148.2 億美元，同比增長 18.2%；大陸企業在“一帶一路”相關 60 國家承攬對外承包工程項目達 3,987 項，新簽合同(契約)額 926.4 億美元，占同期大陸對外承包工程新簽合同額 44%。⁹

根據中國人民銀行¹⁰及國家統計局之統計，截至 2015 年底，大陸外匯儲備(外匯存底)為 3 兆 3,304 億美元，比 2014 年末減少 5,127 億美元，創歷史最大降幅。年底人民幣匯率為 1 美元兌 6.4936 元人民幣；至於全年度人民幣匯率為 1 美元兌 6.2284 元人民幣，較去年貶值 1.4%。2015 年 12 月末，人民幣貸款餘額 93.95 兆元人民幣，人民幣存款餘額 135.70 兆元人民幣。全年新增人民幣貸款 11.72 兆元人民幣，同比增多 1.81 兆元人民幣；新增人民幣存款 14.97 兆元人民幣，同比增加 1.94 兆元人民幣。全年社會融資規模為 15.41 兆元人民幣，比去年減少 1.05 兆元人民幣。2015 年末大陸廣義貨幣(M2)餘額 139.23 兆元人民幣，同比增長 13.3%，狹義貨幣(M1)餘額 40.10 兆元人民幣，同比增長 15.2%，流通中貨幣(M0)餘額 6.32 兆元人民幣，同比增長 4.9%；M1 增速超過同期 M2 增速，間接說明總量寬鬆之貨幣政策對經濟增長之支持效果正減弱中。

依大陸財政部¹¹公布之數據，大陸全年累計公共財政收入為 152,217 億元人民幣，比去年增加 11,867 億元人民幣，增長 8.4%，同口徑¹²增長 5.8%，比去年回落 2.8%，低於年初預算目標(年初預估 154,300 億元人民幣、增長 7.3%)，是 1988 年以來大陸財政收入之最低增速；其中稅收收入 124,892 億元人民幣，增加 5,734 億元人民幣，同比增長 4.8%，同口徑增長 13.17%。而大陸全國財政支出全年累計 175,768 億元人民幣，比去年同期增加 24,106 億元人民幣，增長 15.8%，中央和地方支出均超額完成預算，財政收支矛盾凸顯。

2015 年底大陸總人口¹³為 13 億 7,462 萬人，比去年末增加 680 萬人，全年出生人口 1,655 萬人，出生率為 12.07‰；死亡人口 975 萬人，死亡率為 7.11‰；自然增長率為 4.96‰，比去年下滑 0.25‰。其中城鎮人口為 7 億 7,116 萬人，比去年末增加 2,200 萬人，占總人口比重達 56.10%；鄉村人口 6 億 346 萬人，減少

⁹摘自 2016 年 1 月 19 日東方早報，「一帶一路非為消化過剩產能」一文，丁蕾蕾編撰。

¹⁰中國人民銀行：<http://www.pbc.gov.cn/>。

¹¹中國財政部網站：<http://www.mof.gov.cn/>。

¹²按照大陸完善政府預算體系的要求，2015 年將政府性基金中用於提供基本公共服務以及主要用於人員和機構運轉等方面的 11 項基金轉列一般公共預算。為此，需扣除 11 項政府性基金轉列一般公共預算影響，計算同口徑增幅。

¹³包括大陸 31 個省、自治區、直轄市和現役軍人。

1,520 萬人。16 歲以上至 60 歲以下(不含 60 周歲) 之勞動年齡人口 91,096 萬人，比去年末減少 487 萬人，占總人口比重為 66.27%。

表 3 2015 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	137,462	100.00
其中：城鎮	77,116	56.10
鄉村	60,346	43.90
其中：男性	70,414	51.22
女性	67,048	48.78
其中：0-16 歲(不含 16 周歲)	24,166	17.58
16 歲以上至 60 歲以下 (不含 60 周歲)	91,096	66.27
60 歲及以上	22,200	16.15
其中：65 歲及以上	14,386	10.47

2015 年末大陸全國就業人員達 77,451 萬人，比去年末增加 198 萬人；其中城鎮就業人員 40,410 萬人，比去年末增加 1,100 萬人。

二、小結

2015 年，中國大陸經濟主要指標下行壓力貫穿全年，基建、地產和製造業投資仍處下滑階段，工業增加值也小幅回落，出口需求和投資需求低迷更是拖累中國大陸經濟之主要因素，惟 2015 年世界經濟整體增長 2.4% 左右，大陸經濟在全球經濟復甦乏力和貿易收縮背景下保持 6.9% 增長速度，於世界經濟增量中之貢獻率達 25%，誠屬不易。而金融業蓬勃增長為大陸經濟帶來正向貢獻，隨著中國大陸經濟轉型，服務業或將成為經濟新亮點，西方經濟學家大多將服務業看做大陸經濟之一線生機。

表 4 2015 年中國大陸重要經濟指標

重要經濟指標	2015 年					2014 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）	6.9	7.0	7.0	6.9	6.8	7.3
消費（名目）						
社會消費品零售總額年增率	10.7	10.6	10.2	10.7	11.3	12.0
投資（名目）						
固定資產投資（不含農戶）成長率	10.0	13.5	9.3	8.1	9.1	15.7
工業生產成長率	6.1	6.4	6.2	6.0	5.8	8.3

物價						
居民消費價格指數上漲率	1.4	1.2	1.4	1.6	1.4	2.0
外貿(名目)						
出口年增率	-2.8	4.7	-2.0	-6.9	-7.0	6.1
進口年增率	-14.1	-17.6	-13.6	-14.8	-10.4	0.4
外資流入(億美元)	1,262.0	348.8	335.2	264.8	313.6	1,196.6
貨幣市場(期底數)						
M1增加率	15.2	2.9	4.3	11.4	15.2	3.2
M2增加率	13.3	11.6	11.8	13.1	13.3	12.2
股匯市(期底數)						
股市-上海A股指數上漲率*	9.4	15.9	14.1	-28.6	15.9	52.9
人民幣兌美元升(貶)幅度*	-5.77	-0.38	0.47	-4.10	-2.03	-0.36

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「2015年兩岸經貿、中國大陸經濟情勢分析」，2016年3月。

2016 年大陸經濟運行仍存四方面不確定性，一是全球經濟緩慢復甦但前景不明朗，可能影響出口增長；二是美聯儲進入加息階段，持續影響資本流動；三是在去產能與工業通縮雙重壓力下，工業增長將放緩；四是房地產投資能否穩定存有不確定性，可能影響投資增長。統計局長亦表示：2016 年中國大陸經濟仍面臨複雜多變形勢，尤其是推進供給側結構性改革過程中，有些行業可能延續下行狀態。總體而言，2016 年大陸於政策上需應對兩方面挑戰：一方面要避免經濟增速放緩和通縮形成互相強化，導致經濟陷入螺旋式下跌風險；另一方面，須避免於經濟轉型期盲目擴大刺激，以不恰當之寬鬆政策放大結構問題。易言之，2016 年大陸經濟須於穩增長和調結構之間加以平衡，需求側之穩增長政策著眼於短期經濟增長，而供給側之結構性調整寄望於中長期經濟增長品質之提升。¹⁴展望 2016 年，於全球經濟脆弱性和大陸經濟結構調整艱巨性並存，需著力於供給側結構性改革之同時，更要繼續加強和改善需求側管理，以實現穩中求進之目標。

2016 年中國大陸整體經濟增速推論將處計畫下滑期，全年經濟增長可能前低後穩，須推動各項市場化改革，以市場化活躍經濟替代以政府為主之刺激措施，然此期間該經濟體制不可避免須面臨新常態過程中之調整。此外，經濟增速換擋背後是新舊動力轉換，未來路徑即是進行供給側結構改革，其主戰場為要素市場，經由生產要素之優化配置，提高全要素生產率；供給側改革核心是創新，靠需求端刺激投資、刺激工業穩增長之做法效果甚微，只有透過創新增加勞動生產力，讓民營經濟或個人發揮活力，方是今後經濟維持穩增長之關鍵。

¹⁴參閱 2016 年 1 月 20 日大眾證券報，「年度 GDP 增速創 25 年來新低 今年有望前低後穩」一文。

2016 年正值大陸十三五時期以及全面建成小康社會決勝階段之開局年，運用十三五規劃建議，衍生新發展理念，推動中國大陸經濟邁向中高端水準，其間須具備四特徵：一是建立於高生產率基礎上之發展方式；二要形成更加平衡之經濟結構關係；三是實現產業技術水準之中高端化；四要在全球分工體系中攀升到價值鏈之中高端位置。¹⁵大陸國家主席習近平在定調未來五年經濟增速時稱，在化解產能過剩等艱巨任務中，允許一定程度之經濟放緩，但無論如何不能威脅到 2020 年經濟增速不低於 6.5% 之目標，且要深入學習領會創新、協調、綠色、開放、共用之新發展理念，推動十三五時期大陸經濟社會持續健康發展，確保如期實現全面建成小康社會之奮鬥目標。是以，大陸經濟學者專家預計 2016 年全年 GDP 增速可能回落至 6.5% 至 6.7%，上半年下行壓力更為明顯；至於世界金融組織預估大陸 2015 年經濟成長率可能維持於 5.8% 至 6.7% 區間(參閱表 5)。而大陸國務院總理李克強於 2016 年 3 月 5 日全國人大會議中預估 2016 年大陸經濟成長率(GDP)可維持於 6.5%-7% 區間，通貨膨脹率(CPI)可達 3%，零售銷售年增率為 11%，固定資產投資年增率提至 10.5%，M2 貨幣供給年增率降至 13%。¹⁶

表 5 國際金融組織預測中國大陸 2016 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)	6.3
花旗銀行(Citibank)	4%-5%
摩根大通公司(JP Morgan Chase & Co)	6.7
美商高盛證券(The Goldman Sachs Group, Inc.)	6.4
匯豐銀行 (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, 簡稱 HSBC)	6.5
牛津經濟研究院(Oxford Economics)	6.3
日本野村證券(Nomura)	5.8
世界銀行 (World Bank)	6.7
瑞銀集團 (United Bank of Switzerland, 簡稱 UBS,)	6.2
資誠聯合會計師事務所(PwC)	6.5
經濟學人(EIU)	6.5
聯合國(UN)	6.4

¹⁵摘自 2016 年 1 月 19 日中國經濟時報，「解析“十三五”縱論“新發展理念指導下的中國”」一文。

¹⁶摘自 2016 年 3 月 6 日蘋果日報，周日投資王(B1)財經版，「李克強：中國今年成長目標 6.5-7%」一文。

貳、中國大陸保險市場整體情勢

一、公司家數

(一) 保險機構

在保險業部分，根據大陸保險監督管理委員會¹⁷（以下簡稱保監會）統計資料顯示，2015 年大陸共有 193 家保險機構，財產保險公司 73 家(中資 51 家、外資 22 家)、人身保險公司 75 家(中資 47 家、外資 28 家)、再保險公司 9 家(中資 3 家、外資 6 家)，保險集團及控股公司仍維持 11 家(全為中資)，20 家中資保險資產管理公司與 1 家外資保險資產管理公司，以及 3 家其他公司。

表 6 2015 年中國大陸保險機構數量統計

	財產保險公司	人身保險公司	再保公司	保險集團及控股公司	保險資產管理公司	其他公司	總計
中資	51	47	3	11	20	3	135
外資	22	28	6	0	1	0	57
合計	73	75	9	11	21	3	192

2015 年經大陸保監會核准且正式開業之保險公司合計有 16 家，內含 4 家人壽保險公司、8 家財產保險公司與 1 家航運保險公司、3 家保險資產管理公司與富德保險控股公司(如附表 7 所列)。另獲准籌建之保險公司有 4 家財產保險公司(珠峰財險、海峽金橋財險、久隆財險和新疆前海聯合財險)、1 家保險資產管理公司(建信資管公司)及 3 家專業保險公司(新華卓越養老險公司、陽光渝融信用險公司及寶付通協力廠商支付公司)。

2015 年具專業化、差異化、特色鮮明特質之保險公司是保監會審批新設之關注重點。首先是專業化，包括保監會批准之養老保險(新華卓越養老險公司)、航運保險(東海航運保險公司)、農業保險(中原農業保險公司)、信用保證保險公司(陽光渝融信用險公司於 2016 年 1 月 13 日開業)；其次是創新型機構，包括易安財產保險公司、泰康線上財產保險公司及安心財產保險公司等專業互聯網保險公司及自保公司(中國鐵路財產保險自保有限公司)；另有具濃重地方背景公司，如上海人壽、中原農險。2015 年大陸相互保險隨 2 月《相互保險監管試行辦法》法令之頒布，除填補其監管原空白制度外，亦迎來發展契機，有近 10 家相互保險組織向保監會提交籌建申請，然監管機關對設立相互保險公司申請十分審慎，

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

至 2015 年底尚無一家相互保險公司獲批設立開業。

大陸保監會項主席曾表示目前已有 200 多家企業投入保險領域，相較於先前多集中投資壽險等傳統保險，更多資本企業主開始轉投資專業保險公司，並專注於互助保險、保證保險及兒童保險等保險公司，如已提籌建申請之國民互助保險公司、海陸信用保證保險、童緣少兒人壽保險公司等；再依大陸保監會之統計，截至 2015 年底，大陸已有 8 家專業性公司，包括 4 家農險公司、3 家汽車保險公司、1 家責任保險公司。

表 7 2015 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
燕趙財產保險公司	2013.12.3	2015.2.11	20.25 億元	河北省唐山市	河北建設投資集團有限責任公司、河北鋼鐵集團有限公司、開灤(集團)有限責任公司、遷安市九江煤炭儲運有限公司、康得實業集團有限公司、河北冀衡集團有限公司、榮盛控股股份有限公司等 7 家公司共同發起設立
合眾財產保險公司	2013.12.3	2015.1.30	2 億元	北京市	合眾人壽保險股份有限公司和中發實業(集團)有限公司 2 家企業共同發起設立
恆邦財產保險公司	2014.1.8	2014.12.29	6.6 億元	江西省南昌市	江西省行政事業資產集團有限公司、江西銅業股份有限公司、江西省投資集團公司、中國瑞林工程技術有限公司、南昌施必得實業發展有限公司、江西翔麟礦業有限責任公司、湖南九潤實業發展有限公司、江西省水利投資集團有限公司、江西省鐵路投資集團公司、江西省省屬國有企業資產經營(控股)有限公司、江西中能投資集團有限公司等 11 家公司共同出資設立
中路交通財產保險公司	2014.3.4	2015.4.3	10 億元	青島市	青島國信發展(集團)有限責任公司、青島交運集團公司、青島啤酒集團有限公司、青島國信金融控股有限公司、青島國際機場集團有限公司、青島東億實業總公司、青島嶗山區創業投資有限責任公司、青島長運集團有限公司等 8 家公司共同

					發起籌建
中原農業保險公司	2014.9.10	2015.5.13	11 億元	河南省鄭州市	河南省農業綜合開發公司、河南中原高速公路股份有限公司、河南省豫資城鄉投資發展有限公司、洛陽城市發展投資集團有限公司、周口市綜合投資有限公司、安陽經濟開發集團有限公司等 17 家國有企業共同發起設立
中國鐵路財產保險自保公司 ¹⁸	2015.02.05	2015.07.01	20 億元	北京市	中國鐵路總公司獨資設立
東海航運保險公司	2015.03.03	2015.12.24	10 億元	浙江省寧波市	中國人民財產保險股份有限公司、寧波港集團有限公司、上海國際港務（集團）股份有限公司和寧波開發投資集團有限公司等 4 家公司共同發起設立
安心財產保險公司	2015.06.24	2015.12.31(未正式開業)	10 億元	北京市	北京壘萌置業有限公司、北京洪海明珠軟體科技有限公司、北京通宇世紀科技有限公司、中誠信投資有限公司、遼寧銀珠化紡集團有限公司、北京翰海軒文化傳播有限公司、北京眾邦盛通電腦系統集成有限公司等 7 家公司共同發起設立
泰康線上財產保險公司	2015.06.25	2015.11.07	10 億元	上海市	泰康人壽保險股份有限公司、泰康資產管理有限責任公司等 2 家公司共同發起設立
人壽保險業					
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
渤海人壽保險公司	2013.9.25	2015.1.16	8 億元(已增至 58 億元)	天津市自由貿易試驗區	國瑞興業(北京)實業股份有限公司、錦宸集團有限公司、矽谷天堂資產管理集團股份有限公司、北京中佰龍置業有限公司、北京中化興源投資有限公司、上海元序石化電力燃料有限公司等 6 家公司共同發起設立
國聯人壽保險公司	2014.2.20	2014.12.31	20 億元	江蘇省無錫市	無錫市國聯發展(集團)有限公司、無錫靈山文化旅遊集團有限公司、無錫市交通產業集團有限公司、無錫報業發展有限公司、無錫城市發展集團有限公司、無錫廣播電視發展有限公司、江蘇天地龍線材有限公司、江蘇

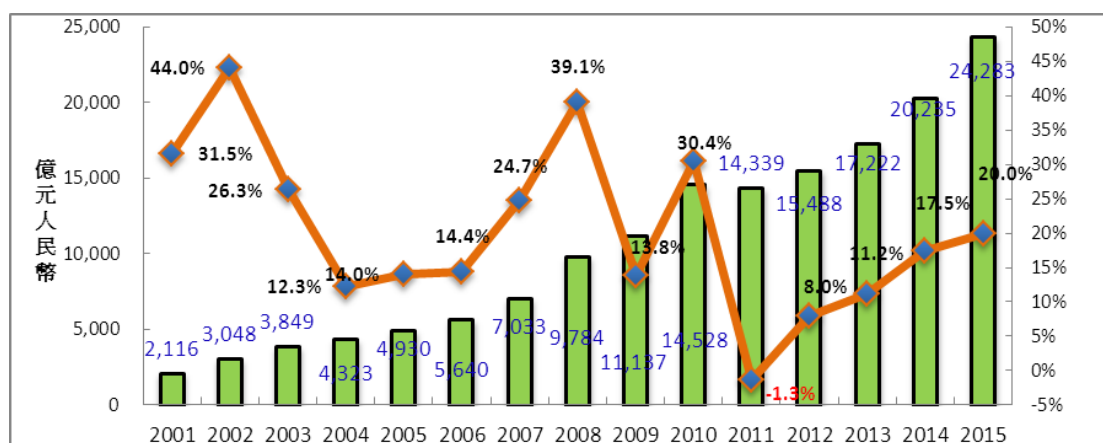
¹⁸所謂自保公司，即自營保險公司，係指由非保險企業擁有或控制的保險公司，其主要目的是為母公司及其及關聯公司提供風險保障服務。

					開源鋼管有限公司、江蘇天地龍集團有限公司、無錫市電子儀錶工業有限公司等 10 家公司共同發起設立
上海人壽保險公司	2014.9.15	2015.2.17	20 億元	上海市自由貿易試驗區	覽海控股(集團)有限公司、中海集團投資有限公司、上海電氣(集團)有限公司、上海城投資產管理(集團)有限公司、上海外高橋資產管理有限公司、福州寶龍商業經營管理有限公司、上海陸家嘴金融發展有限公司、上海國際集團資產管理有限公司、上海國際信託有限公司、上海儷銘投資發展有限公司等 10 家企業共同發起設立
中華聯合人壽保險公司	2015.01.23	2015.11.20(未正式開業)	15 億元	北京市	中華聯合保險控股股份有限公司和中華聯合財產保險股份有限公司等 2 家公司共同發起設立
保險資產管理公司					
公司名稱	核准籌建日	核准或正式開業日	註冊資本(RMB)	註冊地/公司住所	股東結構或公司名稱
華夏久盈資產管理有限責任公司	2014.6.9	2015.5.12	1 億元	廣東省深圳市前海	華夏人壽保險股份有限公司和北京世紀力巨集電腦軟體科技有限公司 2 家公司共同發起設立
英大保險資產管理有限公司	2014.9.19	2015.4.1	2 億元	北京市	英大泰和人壽保險股份有限公司、英大泰和財產保險股份有限公司和國網英大國際控股集團有限公司 3 家公司共同發起設立
長城財富資產管理股份有限公司	2014.9.25	2015.3.18	1 億元	廣東省深圳市前海(營業場所—北京市)	長城人壽保險股份有限公司、北京金融街投資(集團)有限公司、工布江達長潤投資管理有限公司、中建二局第三建築工程有限公司 4 家企業共同發起設立
保險集團及控股公司					
公司名稱	籌建日	開業日	註冊資本(RMB)	註冊地/公司住所	股東結構
富德保險控股公司	2014.7.1	2015.07.02	28 億元	廣東省深圳市前海	深圳富德金融投資控股公司、深圳國民投資發展公司、深圳盈德置地公司、深圳華信投資控股公司、深圳誠德投資公司、深圳國晟能源投資發展公司等 6 家公司共同發起設立

二、保費收入與結構分析

2015年對大陸保險行業而言是可喜之年，在經濟增速逐漸放緩之總體環境中，保險業主動適應經濟發展新常態，並得益於政策引導，切實加強和改進保險監管，呈現逆勢增長、行業發展再創佳績。2015全年原保費總收入為2兆4,282.52億元人民幣，同比增長20.00%，其增速較去年提高2.51%，創近7年來新高，也是2008年全球金融危機以來成長最多之一一年；其保費收入規模先後超過德國、法國、英國，全球排名自第6位躍升至第3位，目前僅次於美國和日本，對國際保險市場增長貢獻度達26%，居全球首位¹⁹，大陸保險業綜合實力和國際影響力已站上新臺階。

圖 2 2001 年至 2015 年中國大陸總保費收入及成長率



(一)按產業別分析

表 8 2014 年至 2015 年中國大陸保費收入統計

單位:億元人民幣

	2015 年	2014 年	2015 年成長率	2014 年成長率
原保險保費收入	24,282.52	20,234.81	20.00	17.49%
1. 財產險	7,994.97	7,203.38	10.99	15.95%
2. 人身險	16,287.55	13,031.44	24.99	18.36%
(1) 壽險	13,241.52	10,901.69	21.46	15.67%
(2) 健康險	2,410.47	1,587.18	51.87	41.27%
(3) 人身意外傷害險	635.56	542.57	17.14	17.61%

¹⁹摘自 2016 年 2 月 14 日新華網，「保監會：中國已成為世界第三大保險市場 貢獻度達 26%」一文。

1.財產保險

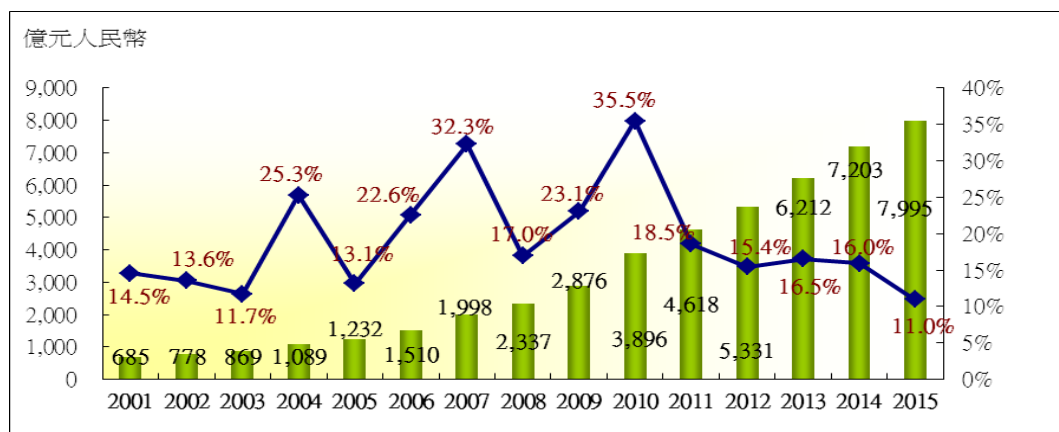
2015 年大陸財產保險業保費收入為 7,994.97 億元人民幣，較去年成長 10.99%，相較於 2014 年之增速(15.95%)再向下滑行發展。其中，交強險原保險保費收入 1,570.98 億元人民幣，同比增長 10.74%，其投保率達 92%，使得大陸躍為全球第二大車險市場；農業保險原保險保費收入為 374.90 億元人民幣；責任保險保費收入 302 億元人民幣，增長 19.2%，提供風險保障 91 兆元人民幣(內含保監會陳文輝副主席公布之醫療責任保險保費收入 23.64 億元人民幣及為各級醫療機構提供風險保障 506.1 億元人民幣)；其他如出口信用保險規模不斷擴大，保費收入達 164 億 8,749 萬元人民幣，為 6.3 萬家出口企業提供 4,540.2 億美元風險保障；全年貸款保證保險支援小微企業及個人獲得融資金額 1,015.6 億元人民幣，其中，25 省區市進行小額貸款保證保險試點，共支援 12.3 萬家小微企業獲得銀行融資貸款 188.6 億元人民幣；船舶保險收入 55.10 億元人民幣，貨運運輸保險保費收入 88 億元人民幣，為保障航運安全提供有力支撐，另按國際海上保險聯盟(IUMI)資料統計，大陸已成為全球第一大船舶險市場及全球第二大貨運險市場。

2015 年 6 月 1 日，大陸施行商業車險改革政策，並在黑龍江、山東、廣西、重慶、陝西、青島等 6 個地區試點，保險公司同時銷售新商業車險商品，執行新商業車險條款費率管理制度，且預計於 2016 年 1 月 1 日起，改革試點增加天津、內蒙古、吉林、安徽、河南、湖北、湖南、廣東、四川、青海、寧夏、新疆等 12 個地區。商業車險改革政策主要成效表現於代位求償機制設立，解決無責不賠問題；費率浮動機制實施，低風險客戶保費降低，充分發揮車險定價獎優罰劣機制；建立新市場運行規則，由保險公司自主設定核保係數等，強化保險公司經營自主權，增強保險行業自我發展和服務客戶之能力。2015 年大陸車險保費收入為 6,198.96 億元人民幣，同比增加 12.38%，增幅仍較 2014 年下滑 4.46%，其保費收入占財產保險保費收入 77.54%，車險保費增幅下降之主要原因在於汽車銷售持續低迷，據大陸中國汽車工業協會統計，大陸全年累計生產汽車 2,450.33 萬輛，同比增長 3.25%，銷售汽車 2,459.76 萬輛，同比增長 4.68%，產銷同比增長率較 2014 年分別下降 4.05%和 1.92%，表明車險行業對汽車市場依存度仍高，新車銷量驅動車險增長方式並未發生實質轉變。

2015 年大陸農業保險參保農戶約 2.3 億戶次，提供風險保障近 2 兆元人民幣，承保主要農作物突破 14.5 億畝，占全國主要農作物播種面積 59%，三大主

糧作物平均承保覆蓋率超過 70%，承保農作物品種達 189 類，農產品價格保險試點擴展到 26 省份，農房保險已覆蓋全國所有省市，參保農房 9,358 萬間，提供風險保障達 1.4 兆元人民幣；又農業保險再保險共同體承保能力擴大至 2,400 億元人民幣，可滿足大陸 96% 以上分保需求。農業保險條款全面升級，大幅拓寬保險責任、提高保障水準和賠付標準、降低保險費率並簡化理賠流程。

圖 3 中國大陸 2001 年至 2015 年財產保險保費收入與成長率



2. 人身保險

2015 年大陸人身保險原保費收入 1 兆 6,287.55 億元人民幣，同比增長 24.99%，增速較去年提升 6.63%，其增速再超越財產保險。其中，壽險原保費收入 13,241.52 億元人民幣，較去年增加 21.46%，因受個險管道快速增長、行銷員數量大幅增加等因素影響，壽險新單期繳業務同比增長 41.3%，內含長期期繳業務同比增長 16.8%，而 2014 年已大幅成長之普通型壽險，於 2015 年占壽險業務比重更高達 50.7%，比 2014 年提昇 11.3%，分紅險占比為 48.5%，較 2014 年下降 11.2%²⁰，普通型壽險與分紅險已呈平分秋色之勢；其次，未計入原保費收入統計之保戶投資款新增交費 7,646.56 億元人民幣，同比增長 95.23%，投連險獨立帳戶新增交費 677.88 億元人民幣，同比增長 1.34 倍。健康險保費收入 2,410.47 億元人民幣，比去年再成長 51.87%，突破半數占比新高，而商業健康保險給予個人所得稅優惠政策，勢必再擴大健康保險市場占率。意外險保費收入 635.56 億元人民幣，成長 17.14%。

總的來說，2015 年大陸人身保險業規模保費(含保險合同核算保戶投資款和獨立帳戶本年新增交費)達 3 兆 2,606.96 億元人民幣，同比增長 33.41%。

²⁰摘自「2015 年度保險市場運行情況分析報告」，2016 年 1 月，中國保險行業協會編制。

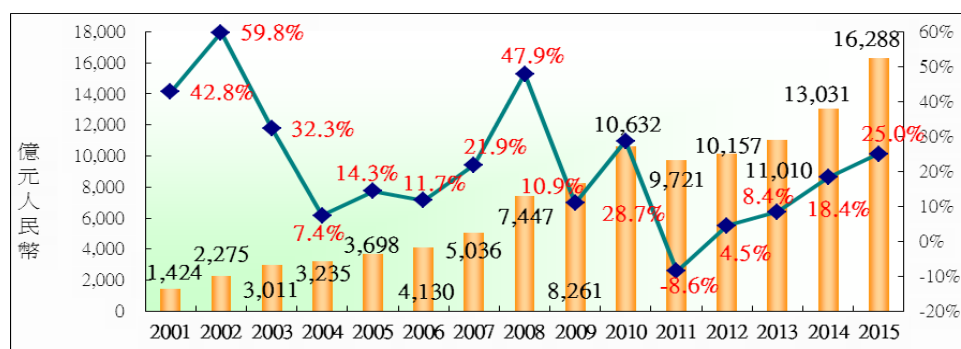
2015 年大陸經濟雖面臨較大下行壓力，且連續 5 次降息，但人身保險業在其行業積極推動費率市場化改革及注重醫療、養老保障與服務之保險商品逐步成為市場新寵條件下，更顯逆勢而行，根據大陸保險同業交流資料顯示，2015 年人身保險新業務結構持續優化，中短存續期商品並非一支獨大，人身保險新單期繳保費 3,009 億元人民幣，同比增長 59.7%，較總保費增速高 16.6%；全年長期期繳業務（10 年期及以上新單期繳保費）規模累計 1,802 億元人民幣，同比增長 53.9%，增速較上年大幅提升 26.2%。

自 2013 年 8 月至 2015 年 9 月，大陸壽險業先後完成普通型、萬能型、分紅型保險商品費率改革，全面實現人身保險費率市場化，打破持續執行 14 年 2.5% 利率上限限制，推動人身保險業務步入快速發展軌道，致力將保險商品定價權及資金運用主導權交付市場改革創新，市場化人身保險費率機制完全建立。

大陸商業健康保險發展與國際成熟市場相比，仍存差距，海外發達國家健康險市場較為完善，能夠為國家醫療支出承擔大部分壓力，如美國健康險已占其醫療支出近 7 成，有效為政府分擔醫療救助壓力。2015 年，大陸健康保險保費收入僅占人身保險總保費之 14.8%，低於國際成熟市場 20%- 30% 之占比，未來隨著人民日趨富裕，健康意識增加，健康險業將會迅速增長，團體健康險和重大疾病保險將是未來 3 年最具增長潛力的產品。²¹

截至 2015 年底，大陸全面實現大病保險計畫，大病保險已覆蓋 31 省區市，覆蓋人口達 9.2 億人次，報銷比例普遍提高 10% 至 15%，345 萬大病患者直接受益，全國 327 縣市參與經辦新農合和城鎮居民基本醫保，服務人數達 8,547 萬，受託管理資金 80.3 億元人民幣，保險儼然成為保障改善民生之有力支撐點。2016 年保監會將推動大病保險「一站式」結算和異地就醫即時結算方案。

圖 4 中國大陸 2000 年至 2015 年人身保險保費收入與成長率



²¹參閱「外資保險公司在中國的未來發展方向 2015」，安永會計師事務所(Ernst & Young)編撰。

(二) 按中、外資別分析

就中外資保費收入及市占率來看，2015 年中資保險公司總保費收入為 2 兆 3,116.79 億元人民幣（包括中資壽險公司的 14,868.04 億元人民幣、中資產險公司的 8,248.75 億元人民幣），約占整體保費收入的 95.20%；外資保險公司總保費收入為 1,165.60 億元人民幣（包括外資壽險公司的 991.09 億元人民幣、外資產險公司的 174.51 億元人民幣），約占整體保費收入 4.80%，占率較 2014 年上揚 0.34%。

表 9 2014 年至 2015 年中國大陸中外資保險公司保費收入及市場占率

單位:億元人民幣

年度	中資保險公司				外資保險公司			
	財產保險	人壽保險	合計	占率	財產保險	人壽保險	合計	占率
2015	8,248.75	14,868.04	23,116.79	95.20%	174.51	991.09	1,165.60	4.80%
2014	7,376.56	11,956.46	19,333.02	95.54%	167.84	733.82	901.66	4.46%

雖然大陸保險市場一直由其大型中資保險公司主導，惟其市場日趨自由化亦讓外資保險公司得與本地大型保險公司競爭。正如表 10 所示，2015 年外資壽險公司之市占率達 6.25%，與 2014 年相比，有著長足進展；對應於外資產險公司之市占率雖略有下降，但並無較大幅度之滑落。復因大陸進一步放鬆之監管環境變化，如施行償二代、擴大自由貿易區範疇和保險行業費率改革，及政府擴大補充醫療保險和公布施行商業健康險個人所得稅稅收優惠政策，實有利於外資保險公司進入其商業車險和健康保險市場。

表 10 2005 年至 2015 年中國大陸中資與外資產、壽險公司總市占率

年度	中資產險公司	外資產險公司	中資壽險公司	外資壽險公司
2005	98.69%	1.31%	91.10%	8.90%
2006	98.79%	1.21%	94.09%	5.91%
2007	98.84%	1.16%	92.00%	8.00%
2008	98.82%	1.18%	95.08%	4.92%
2009	98.94%	1.06%	94.77%	5.23%
2010	98.94%	1.06%	94.37%	5.63%
2011	98.91%	1.09%	95.96%	4.04%
2012	98.79%	1.21%	95.23%	4.77%
2013	98.72%	1.28%	94.44%	5.56%
2014	97.78%	2.22%	94.22%	5.78%
2015	97.93%	2.07%	93.75%	6.25%

對大陸外資保險公司來說，銷售區域之限制，確實阻礙其發展，對於某些險種，如車險市場，分支機構布局瓶頸更是成為其業務發展之巨大障礙，因而造成外資保險機構集中於東部沿海，西部省市布局甚少。除此之外，人才短缺(如承保、銷售經理和精算師是外資產險公司最缺乏前三大職位，產品開發、銷售經理和精算師是外資壽險公司人才短少前三大職位)也影響外資保險公司於大陸保險市場之業務增長。是以，針對大陸保險市場特殊需求，積極培養優秀保險專業人才，開發多元行銷據點，設計保險創新商品、提供完善服務管道，方能為外資保險企業帶來樂觀前景。

(三) 按公司別分析

依公司別分析，2015 年財產保險公司總保費收入為 8,423.26 億元人民幣²²，同比成長 11.65%，增速創歷史新低，為保監會官網 2004 年公布資料以來最低點。其中車險原保費收入 6,198.96 億元人民幣，同比增長 12.38%，非車險保費 2,224.3 億元人民幣，同比增長 9.65%²³；占比最大仍是汽車保險，達 73.59%，其次是企業財產保險和農業保險，占比分別為 4.58% 和 4.45%；保費增長方面，2015 年，增長最快的是健康險，同比增長 35.04%，其次是家庭財產險和責任保險，同比增長分別為 23.80% 和 19.17%。人身保險公司規模保費收入 24,183.57 億元人民幣，增長 43.13%，其中，原保費收入為 15,859.13 億元人民幣，同比增長 24.97%，萬能險增長 95.23%，保費收入達 7,646.56 億元人民幣，投連險保費收入為 677.88 億元人民幣，成長 134.16%。

1. 財產保險公司

2015 年，大陸有 35 家產險公司保費收入增幅達 10% 以上，增幅最大產險公司是華海產險，2014 年 12 月才獲批開業，增幅達 350 倍；中石油專屬保險、眾安產險原保費收入也超過 100%，眾安保險 2015 年保費由 2014 年不到 8 億元人民幣大幅增長 188% 至 23 億元人民幣，排名自第 43 名上升至第 31 名；富德產險增長 99.2%，排名上升 10 名次至第 39 名；勞合社 2014 年原保險保費收入僅 81.87 萬元人民幣，與 2013 年相差無幾，至 2015 年則大增近 87 倍，達 7,191.58 萬元人民幣。另有 15 家產險公司 2015 年保費收入出現負增長，約占產險公司總數之兩成。其中史帶財產降幅最大，較 2014 年下降 76.4%。此外，中銀保險、信利

²² 包括產險公司經營之健康險及傷害險業務。

²³ 摘自 2016 年 3 月 10 日中國保險報，「2015 年風險監測回眸：居安思危 未雨綢繆」一文，李晝編撰。

保險、民安以及信達產險降幅也在 10% 以上。

(1) 中資產險公司

自 2013 年至 2015 年，大陸產險原保費收入入列前十大中資產險公司，在排名上均未發生變化，分別是人保產險、平安產險、太保產險、國壽產險、中華產險、大地產險、陽光產險、出口信保、太平保險以及天安產險；大型公司原保費收入普遍增長平穩，前 10 位產險公司增幅均不足 25%，其中，出口信用保險公司 2015 年原保費收入 164.87 億元人民幣，與 2014 年相比下降 9%，是前 10 大唯一負增長公司，前 10 位增幅最大者為中國人壽產險公司同比增長 24.68%。

中國人民財產保險公司（人保產險）以 2,810.10 億元人民幣保費收入穩居龍頭地位，較 2014 年成長 11.33%，市占率再跌至 33.36%；中國平安財產保險公司（平安產險）的 1,636.41 億元人民幣次之，業績較前一年成長 14.55%，市占率從 18.94% 再升至 19.43%；市占率第三者為中國太平洋財產保險公司（太保產險）的 944.39 億元人民幣，成長率降為 1.73%，市占率持平為 11.21%。此三家產險公司市場占有率合計達 64.00%，較 2014 年之 64.71% 減少 0.71%，仍為寡占主導市場；2015 年開始展業 7 家產險公司（包括恒邦產險、合眾產險、燕趙產險、中原農業保險、中路產險、中鐵自保公司、泰康線上），其保費收入僅占 0.05% 之市場占率，顯示大陸產險市場集中度保持一定穩定性，三年來幾無變化。

表 11 2015 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	2015 年	2014 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人民財產保險公司	2,810.10	2,524.19	11.33	33.36
中國平安財產保險公司	1,636.41	1,428.57	14.55	19.43
中國太平洋財產保險公司	944.39	928.37	1.73	11.21
中國人壽財產保險公司	503.69	403.97	24.69	5.98
中華聯合財產保險公司	393.70	348.65	12.92	4.67

2015 年保費收入超過 100 億元人民幣之產險公司依舊是排名前 10 家，與 2014 年相同未有增減；此 10 家產險公司保費收入總和達 7,264.68 億元人民幣，比 2014 年(6,494.49 億元人民幣)增加 770.19 億元人民幣，約占產險行業保費收入之 86.25%，亦較 2014 年 86.08% 增長。

(2)外資產險公司

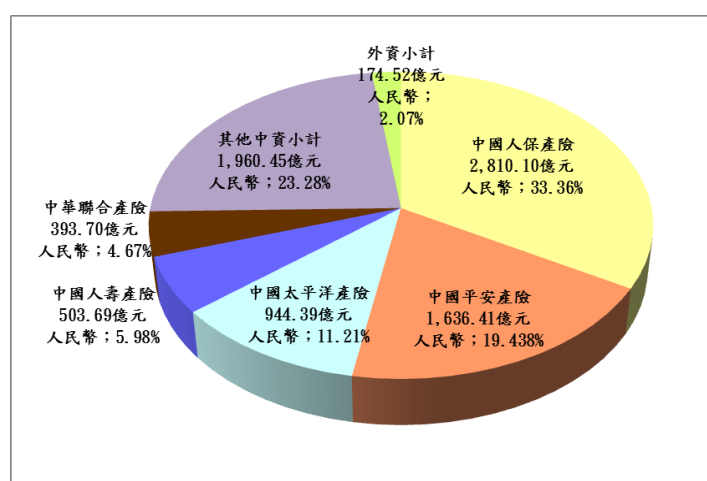
2015 年外資產險公司保費收入合計為 174.52 億元人民幣，同比僅增加 3.95%，市占率為 2.07%，分別較 2014 年之 167.84 億元人民幣及 2.22%之占率呈持平態勢。保費收入前三名之公司依次為：安盛天平財產保險公司(71.65 億元人民幣)、中航安盟財產保險公司（16.08 億元人民幣）及屬美國國際集團之美國美亞保險公司（14.40 億元人民幣），其後第 4 名是重回前 5 名之美國利寶互助財產保險公司（8.87 億元人民幣），替代併購中資大眾財產保險公司後更名為史帶財產保險公司，名列外資產險第 5 名的是三星財產保險公司（8.43 億元人民幣），於去年同期則名列第 7。

表 12 2015 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	2015 年	2014 年	2015 年同比增長率	2014 年同比增長率
安盛天平財產保險公司	71.65	66.17	8.28	--
中航安盟財產保險公司	16.08	14.63	9.91	2.31
美國美亞財產保險公司	14.40	11.73	22.76	2.09
美國利寶互助財產保險公司	8.87	8.18	8.44	-3.42
三星財產保險公司	8.43	8.07	4.46	31.86

圖 5 2015 年中國大陸產險公司保費收入及市場占有率(市場份額)



(3)前 20 大產險公司

2015 年排名前 20 位財產保險公司中，排名前 12 位同於 2014 年，未發生名次變化，各家保費收入與 2014 年相仿，大多為正增長，惟有 8 家保費增速低於行業增長速度，分別是人保產險、太保產險、出口信用保險、安盛天平、華泰產

險、安邦產險、中銀保險和都邦產險。其中，紫金產險首次入榜，保費同比增長 24.4%；國壽產險成長最多達 24.69%；出口信用、華泰產險、中銀保險則出現保費收入下滑，華泰產險連續兩年負增長，中銀保險保費降幅最大。

表 13 2015 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	2015 年原保費收入	2014 年原保費收入	同比增長率	資本結構
1	人保產險	2,810.10	2,524.19	11.33	中資
2	平安產險	1,636.41	1,428.57	14.55	中資
3	太保產險	944.39	928.37	1.73	中資
4	國壽產險	503.69	403.97	24.69	中資
5	中華聯合	393.70	348.65	12.92	中資
6	大地產險	265.89	223.58	18.92	中資
7	陽光產險	258.17	211.73	21.93	中資
8	出口信用	164.87	181.18	-9.00	中資
9	太平保險	156.15	132.70	17.67	中資
10	天安產險	130.96	111.53	17.42	中資
11	華安產險	85.81	76.16	12.67	中資
12	永安產險	81.31	69.94	16.26	中資
13	英大產險	73.41	65.12	12.73	中資
14	安盛天平	71.65	66.17	8.28	外資
15	永誠產險	66.97	58.44	14.60	中資
16	華泰產險	63.31	63.72	-0.64	中資
17	安邦產險	52.50	51.35	2.24	中資
18	中銀保險	45.28	53.25	-14.97	中資
19	紫金產險	41.90	33.67	24.44	中資
20	都邦產險	39.85	35.76	11.43	中資

2. 人身保險公司

對人身保險公司而言，原保險保費收入僅為保費收入中之一部分，由於統計標準細化，人身保險公司保費收入統計尚包括保戶投資款新增交費、投連險獨立帳戶新增交費²⁴，2015 年人身保險公司之規模保費同比增長 43.13%，規模保費之增加主受萬能險之推動，隨萬能險最低保證利率不得超過 2.5% 此一限制之取

²⁴原保險保費收入指保險企業確認之原保險合同保費收入；保戶投資款新增交費為經過保險混合合同分拆、重大保險風險測試後（投連險除外），未確定為保險合同之部分，為本年度投保人交費增加金額，以萬能險為主；而投連險獨立帳戶新增交費則是投連險經過保險混合合同分拆、重大保險風險測試後，未確定為保險合同之部分，為本年度投保人交費增加金額，三項加總稱為『規模保費』（或稱總保費）。

消，其在規模保費中之占比由 2014 年 23.18% 上升至 31.62%，提高逾 8%。與 2014 年相比，有 18 家人身保險公司規模保費成長翻倍，其中，中法人壽規模保費由 2014 年 234.8 萬元人民幣增至 2015 年 5,144.4 萬元人民幣，增幅近 21 倍，中新大東方人壽（已更名恒大人壽）規模保費由 2014 年 11.46 億元人民幣增至 2015 年的 149.89 億元人民幣，增長 12 倍。泰康養老、弘康人壽、和諧健康規模保費增幅也達 5 倍以上。

(1) 中資壽險公司

自 2012 年至 2015 年中資壽險公司前五大公司原保險保費收入排序皆未有更動²⁵，中國人壽以 3,640.54 億元人民幣之原保費收入繼續保持首位，較 2014 年成長 9.91%，市占率較 2014 年再下滑 3.14%，達 22.96%。第二名為中國平安人壽保險公司，原保費收入達 2,084.48 億元人民幣，較 2014 年增加 19.80%，市占率從 13.71% 跌為 13.14%；第三名為新華人壽保險，原保費收入 1,118.59 億元人民幣，年增率為 1.81%，市占率自 2014 年 8.66% 下跌至 7.05%；位居第四名之中國太平洋人壽保險公司原保費收入增長 10.03%，為 1,085.89 億元人民幣，市占率自 7.78% 再降至 6.85%；第五名為中國人民人壽保險公司，原保費收入達 894.31 億元人民幣，年增長 13.61%，市占率下滑 0.56% 為 5.64%。前五大壽險公司市占率下跌至 55.64%，其他中資公司占率自 31.77% 上揚為 38.11%。

表 14 2015 年中國大陸前五大中資人壽保險公司原保險保費收入統計

單位:億元人民幣

保險公司名稱	2015 年	2014 年	同期成長率(%)	市占率(%)
中國人壽保險公司	3,640.54	3,312.42	9.91	22.96
中國平安人壽保險公司	2,084.48	1,739.95	19.80	13.14
新華人壽保險公司	1,118.59	1,098.68	1.81	7.05
中國太平洋人壽保險公司	1,085.89	986.92	10.03	6.85
中國人民人壽保險公司	894.31	787.18	13.61	5.64

2015 年原保險保費收入排行前 10 大壽險公司為中國人壽、平安人壽、新華保險、太保壽險、人保壽險、太平人壽（占率為 5.04%）、富德生命人壽（占率為 4.98%）、泰康人壽（占率為 4.79%）、安邦人壽（占率為 3.44%）和陽光人壽（占率為 1.96%）；陽光人壽在 2015 年首度成為新 10 大壽險公司成員。前 10 大壽險公司原保險保費收入占比，自 2014 年 81.88% 減少至 75.85%，明顯下降

²⁵ 目前中資壽險公司皆以保監會公布之「原保險保費收入」進行排名，未加計「保戶投資款新增交費」及「投連險獨立帳戶新增交費」兩項保費統計數據。

6.03%，不同於產險市場，壽險公司市場集中度快速下降，大型壽險公司所占市場占率逐漸流失至中、小型險企和新險企，如 2015 年新展業人身保險公司共 4 家，分別為渤海人壽、國聯人壽、太保安聯健康、上海人壽，儘管為新成立人身保險公司，然此 4 家合計年度原保險保費達 48 億元人民幣，市場占率為 0.31%，若以總保費指標計算，4 家公司市場占比達 0.79%。

以保監會公布資料顯示，若以總規模保費計，2015 年前 10 大公司門檻已提升至 800 億元人民幣，分別是：國壽股份（4,074 億元人民幣）、平安人壽（2,961 億元人民幣）、富德生命人壽（1,652 億元人民幣）、華夏人壽（1,572 億元人民幣）、太保人壽（1,152 億元人民幣）、新華人壽（1,146 億元人民幣）、泰康人壽（1,011 億元人民幣）、人保壽險（955 億元人民幣）、安邦人壽（951 億元人民幣）、太平人壽（833 億元人民幣）；合計有 7 家人身保險公司規模保費超過千億元人民幣，規模保費超過 500 億元人民幣者包括人保壽險、安邦人壽、太平人壽、前海人壽以及陽光人壽，亦有 35 家壽險公司總保費超百億元人民幣。此當中，富德生命、華夏人壽打亂行業前 10 名固有格局，以 957 億元人民幣規模保費增量讓富德生命由第 8 名躋身行業前 3 名，華夏人壽憑藉 2015 年增加 876 億元人民幣，由 2014 年行業第 7 名躍居行業第 4 名；太保壽險以 6 億元人民幣規模保費差距些微領先新華保險，但兩家公司均被擠出行業前 3 名，又 2014 年首次進入前 10 名之安邦人壽 2015 年再提升 1 名次，超越太平人壽成為行業第 9 名。再者，除富德生命、華夏人壽兩家總保費增長超 1 倍外，總保費排名在 10 到 20 位之間的中、小壽險公司也不容小覷：前海人壽、和諧健康、國華人壽、建信人壽、天安人壽、幸福人壽、正德人壽之規模保費收入同比增幅均在 100% 以上。

(2) 外資壽險公司

外資壽險公司總保費收入合計為 991.09 億元人民幣，較 2014 年增長 35.06%，市占率 6.25%，較去年再增 0.47%。保費收入前三家公司依次為：工銀安盛人壽保險公司（235.38 億元人民幣）、美國友邦人壽保險公司（125.71 億元人民幣）及 2014 年列第 4 名之義大利中意人壽保險公司（91.80 億元人民幣）。

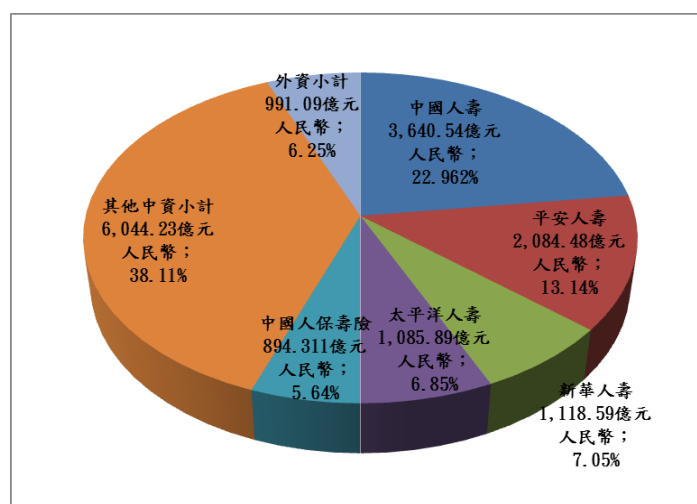
表 15 2015 年中國大陸前五大外資人壽保險公司保費收入

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2015 年	2014 年	2015 年同比成長率	2014 年同比成長率	市占率
工銀安盛人壽保險公司	235.38	154.00	52.84	49.70	1.48
美國友邦人壽保險公司	125.71	105.70	18.93	12.35	0.79

義大利中意人壽保險公司	91.80	56.08	63.69	19.10	0.58
招商信諾人壽保險公司	78.47	53.05	47.92	17.10	0.49
中美聯泰人壽保險公司	75.44	67.53	11.71	25.12	0.48

圖 6 2015 年中國大陸壽險公司保費收入及市場占有率(市場份額)。



(3) 銀行系壽險公司

2015 年大陸銀行系壽險公司增 1 家，總計達 10 家，總規模保費收入達 1,683.75 億元人民幣，增長表現最亮麗為 2015 年 10 月甫變身銀行系壽險公司之中銀三星，其總規模保費收入為 48.32 億元人民幣，同比增長 394.1%；而建信人壽以 389.40 億元人民幣之總規模保費收入躍升為銀行系壽險第 1 名，同比增長 118.1%；其他 8 家銀行系壽險公司總規模保費增速相對較低，其中光大永明人壽總規模保費呈唯一負增長。

2015 年總規模保費超過 100 億人民幣之銀行系保險公司仍維持 6 家：建信人壽（389.40 億人民幣）、光大永明人壽（301.87 億人民幣）、中郵人壽（247.42 億人民幣）、工銀安盛人壽（238.74 億人民幣）、農銀人壽（181.61 億人民幣）及信誠人壽（127.53 億人民幣）。

表 16 2015 年中國大陸 10 家銀行系人壽保險公司總規模保費收入

保險公司名稱	單位:億元人民幣；%			
	2015 年總規模保費	2014 年總規模保費	同比增長率	2015 年排名
建信人壽保險公司	389.40	178.57	118.07	15
光大永明人壽保險公司	301.87	315.02	-4.17	17
中郵人壽保險公司	247.42	219.53	12.70	19
工銀安盛人壽保險公司	238.74	157.02	52.04	21

農銀人壽保險公司	181.61	113.07	60.62	27
信誠人壽保險公司	127.53	111.34	14.54	33
招商信諾人壽保險公司	80.44	53.61	50.05	41
中銀三星人壽保險公司	48.32	9.78	394.07	44
交銀康聯人壽保險公司	40.76	30.61	33.16	46
中荷人壽保險公司	27.66	25.74	7.46	58
合計	1,683.75	1,214.29	38.66	--

以原保費收入視之，2015 年大陸銀行系壽險機構原保費收入同比增長達 33.43%，繼續高於壽險行業 21.46% 之增幅；且有中郵保險、工銀安盛人壽、建信人壽和農銀人壽等 4 家躋身原保費收入前 20 名排名，保費收入最高仍為中郵人壽，達 247.42 億元人民幣，同比增長 12.70%，排名自第 10 位下降至第 12 位；工行旗下之工銀安盛保費收入為 235.38 億元，同比增長 52.84%，排名維持第 14 位；建行旗下之建信人壽保費收入達 205.27 億元，同比僅增長 29.19%，排名自第 12 位下滑至第 15 位；農行旗下之農銀人壽保費收入為 144.30 億元，同比增長 37.35%，排名再跌 2 名至第 20 位。

表 17 2015 年中國大陸 10 家銀行系人壽保險公司原保費收入

單位:億元人民幣;%

保險公司名稱	2015 年	2014 年	2015 年同比增長率	2014 年同比增長率	2015 年排名
中郵人壽保險公司	247.42	219.53	12.70	-4.71	10
工銀安盛人壽保險公司	235.38	154.00	52.84	49.70	12
建信人壽保險公司	205.27	158.89	29.19	126.60	14
農銀人壽保險公司	144.30	105.06	37.35	45.29	18
招商信諾人壽保險公司	78.47	53.05	47.92	25.12	25
信誠人壽保險公司	62.18	50.84	22.31	23.01	27
交銀康聯人壽保險公司	40.72	26.40	54.24	96.43	37
光大永明人壽保險公司	31.22	23.89	30.68	-20.87	41
中銀三星人壽保險公司	30.55	--	--	--	--
中荷人壽保險公司	23.38	25.17	-7.11	18.61	39
合計	1,098.89	816.83	33.43	--	--

(4) 前 20 大人身保險公司

2014 年原列中國大陸第 17 位之外資友邦人壽，2015 年正式擠出 20 大人身保險公司原保險保費收入排名，僅 1 家(工銀安盛人壽)外資壽險公司名列前 20 大人身保險公司，再顯外資保險公司在大陸保險市場占率甚低。

表 18 2015 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	原保險保費收入	資本結構
1	國壽股份	3,640.54	中資
2	平安人壽	2,084.48	中資
3	新華人壽	1,118.59	中資
4	太保人壽	1,085.89	中資
5	人保壽險	894.31	中資
6	太平人壽	799.23	中資
7	富德生命人壽	789.98	中資
8	泰康人壽	760.29	中資
9	安邦人壽	545.27	中資
10	陽光人壽	310.50	中資
11	和諧健康	308.06	中資
12	中郵人壽	247.42	中資
13	國華人壽	236.67	中資
14	工銀安盛人壽	235.38	外資
15	建信人壽	205.27	中資
16	天安人壽	191.29	中資
17	前海人壽	173.76	中資
18	人保健康	160.98	中資
19	百年人壽	159.19	中資
20	農銀人壽	144.30	中資

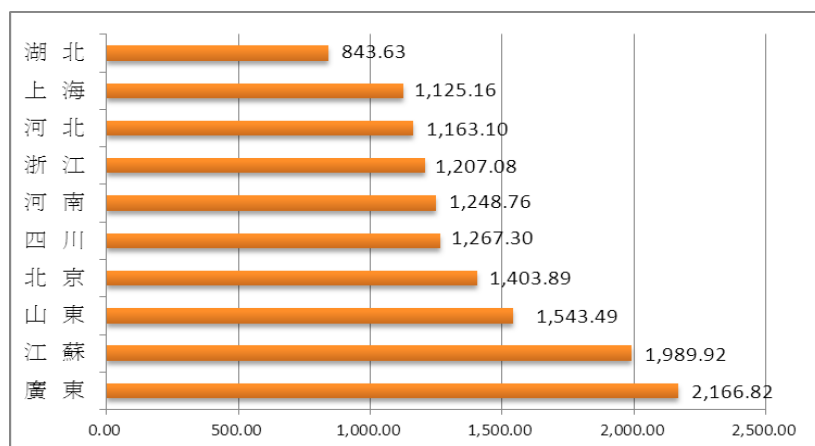
(四)按地域別分析

2015 年原保險保費收入位居大陸前 10 位之地區，廣東省（不含深圳）再次以 2,166.82 億元人民幣之原保費收入躍登大陸各省、直轄市與自治區榜首，同比增長 20.85%。第二名是江蘇省，保費收入達 1,989.92 億元人民幣。三至十名分別為山東（1,543.49 億元人民幣）、北京（1,403.89 億元人民幣）、四川（1,267.30 億元人民幣）、河南（1,248.36 億元人民幣）、浙江（1,207.08 億元人民幣）、河北（1,163.10 億元人民幣）、上海（1,125.16 億元人民幣）、及湖北（843.63 億元人民幣）。

2015 大陸前 10 大省市之原保費收入中已有 9 省市站上千萬元人民幣之列，較 2014 年再添 2 省市，其市場占率合計 57.49%，然與 2014 年之 57.83% 占率相比，又降 0.34%。

圖 7 2015 年中國大陸保費收入排名前十大省市

單位：億元人民幣



再依險種別為各地方保費收入進行排名，廣東省以壽險保費收入 1,205.95 億元人民幣與意外險保費收入 61.46 億元人民幣，穩居 2015 年大陸全國兩項險種之首要席次，產險保費收入則由江蘇省以 672.19 億元人民幣持續領先；健康險由北京市以保費收入 243.32 億元人民幣繼續掄元。

2015 年大陸財產險原保費收入成長率以西藏及貴州居前兩位，再證西部產險保費增長較東、中部快速；至於大陸壽險業務增速自 2014 年皆已全數呈正成長後，2015 年也顯現全數正增長，西藏省增率高達 220.59%，為全地區之冠；另外，意外險增速由深圳二度以 46.76% 成長率奪魁；重慶成為健康險保費增速最快地區，成長率高達 118.32%。(如表 19 所示)

表 19 2015 年中國大陸各省市各險原保費收入及占率

單位：億元人民幣；%

地區	原保費收入	成長率	占率	產險	成長率	壽險	成長率	意外險	成長率	健康險	成長率
廣 東	2,166.82	20.85	0.09	665.32	12.77	1,205.95	18.91	61.46	25.70	234.10	67.34
江 蘇	1,989.92	18.18	0.08	672.19	10.87	1,083.92	18.24	54.22	11.85	179.58	59.95
山 東	1,543.49	23.30	0.06	473.76	11.08	881.85	29.60	32.20	13.62	155.67	33.64
北 京	1,403.89	16.29	0.06	344.66	9.50	778.20	9.81	37.71	8.86	243.32	63.13
四 川	1,267.30	19.49	0.05	421.44	13.36	690.83	18.37	32.90	10.47	122.14	61.80
河 南	1,248.76	20.53	0.05	320.16	15.01	794.72	20.43	22.44	19.56	111.44	40.97
浙 江	1,207.08	14.84	0.05	525.42	11.11	541.40	12.20	37.68	25.94	102.58	56.07
河 北	1,163.10	24.80	0.05	399.50	11.99	642.21	30.11	22.95	16.84	98.45	58.81
上 海	1,125.16	14.03	0.05	355.40	10.94	607.63	11.37	45.71	19.25	116.43	41.20
湖 北	843.63	20.48	0.03	238.24	16.47	495.40	17.53	22.01	18.86	87.97	58.10
湖 南	712.18	21.17	0.03	243.21	15.12	389.19	22.77	19.77	23.86	60.01	37.96

2015 年大陸經濟情勢暨保險市場概況

地區	原保費收入	成長率	占率	產險	成長率	壽險	成長率	意外險	成長率	健康險	成長率
遼 寧	708.01	26.95	0.03	206.90	10.40	402.69	26.20	11.70	5.88	86.72	115.97
安 徽	698.92	22.13	0.03	273.35	13.21	353.70	28.89	13.26	18.24	58.61	29.64
深 圳	647.55	18.02	0.03	214.55	3.67	331.16	17.06	25.41	46.76	76.42	84.22
福 建	631.22	13.81	0.03	199.26	9.37	344.18	13.45	18.13	12.47	69.64	31.62
黑龍江	591.77	16.70	0.02	133.57	9.45	403.32	16.30	10.13	16.77	44.75	51.24
山 西	586.73	26.08	0.02	159.55	2.26	377.18	38.71	9.15	4.89	40.85	42.31
陝 西	572.45	20.07	0.02	176.75	10.47	329.49	23.64	13.46	14.57	52.74	36.95
重 慶	514.58	26.35	0.02	155.93	12.28	276.20	23.89	17.75	12.22	64.70	118.32
江 西	508.43	26.99	0.02	162.02	16.77	295.02	32.53	10.55	11.32	40.84	38.25
雲 南	434.60	15.59	0.02	201.19	13.50	170.46	15.44	17.06	20.06	45.89	24.52
吉 林	431.32	30.70	0.02	120.57	11.98	270.78	41.11	6.29	19.62	33.67	33.71
天 津	398.34	25.36	0.02	120.28	10.48	236.66	35.61	7.46	13.25	33.94	22.17
內蒙古	395.48	25.96	0.02	149.28	7.97	203.58	40.95	7.94	11.92	34.67	43.43
廣 西	385.75	23.12	0.02	147.14	12.65	185.42	28.96	15.21	17.10	37.97	46.61
新 疆	367.43	15.76	0.02	142.96	8.61	169.43	19.97	13.18	7.74	41.86	29.51
貴 州	257.80	21.00	0.01	133.95	19.13	97.08	23.05	9.90	15.63	16.87	28.05
甘 肅	256.89	23.24	0.01	90.30	12.88	132.74	24.71	7.89	24.41	25.96	65.79
青 島	244.12	20.17	0.01	93.23	5.80	125.10	31.63	5.61	14.91	20.17	33.61
大 連	233.35	17.10	0.01	70.99	-1.22	138.74	29.49	4.79	7.84	18.83	19.01
寧 波	228.25	10.28	0.01	121.29	8.72	90.76	11.44	5.99	8.52	10.21	20.78
廈 門	146.36	11.55	0.01	61.36	7.50	63.93	5.60	5.06	24.01	16.02	68.36
海 南	114.25	34.18	0.00	44.28	17.06	58.87	45.21	2.89	22.63	8.21	85.66
甬 夏	103.31	23.11	0.00	41.10	12.76	47.43	31.58	2.97	23.22	11.90	30.95
集團、總公司本級	80.65	-16.05	0.00	78.70	-16.82	1.29	-0.68	1.62	38.68	1.99	25.06
青 海	56.30	22.14	0.00	26.12	13.59	22.67	36.78	1.64	5.68	5.87	18.07
西 藏	17.36	36.07	0.00	11.14	23.63	3.50	220.59	1.47	-0.08	1.25	5.54
全國合計	20,234.81		100.00	7,203.38		10,901.69		542.56		1,587.18	

註：集團、總公司本級是指集團、總公司開展的業務，不計入任何地區。

(五)臺灣保險業於大陸經營保險業務概述

2015 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 2015 年保費收入為 6.08 億元人民幣，較 2014 年之 4.73 億元人民幣成長 28.54%，市占率為 0.0384%，在外資壽險公司仍排名第 19 名；新光海航人壽之保費收入為 1.52 億元人民幣，較 2014 年之 2.37 億元人民幣再萎縮

35.87%，市占率為 0.0096%，在外資壽險公司排名亦由去年同期第 23 名再退至第 25 名；君龍人壽保費收入為 5.84 億元人民幣，較 2014 年的 3.20 億元人民幣再增加 82.50%，市占率推進至 0.0368%，外資壽險公司排名再升 1 名至第 20 名。

2. 財產保險公司

國泰財產保險公司為 6.44 億元人民幣，較 2014 年的 5.47 億元人民幣增長 17.73%，與 2014 年 5.40% 之增幅相比，增加 12.33%，市占率也上揚至 0.0765%，位居外資產險公司第 8 名；富邦財產保險公司保費收入達 8.34 億元人民幣，較 2014 年之 6.61 億元人民幣成長 26.17%，較 2014 年 85.15% 之成長率減少 58.98%，市占率上升為 0.0990%，外資產險公司排名居第 6 位。

表 20 2015 年臺灣保險公司在中國大陸經營保險業務原保費收入統計

單位：萬元人民幣；%

大陸設立保險公司	2015 年 保費收入	2014 年 保費收入	2015 年外資保 險公司排名	2014 年外資 保險公司排名	2015 年各占大 陸產、壽險保費 收入比率	2014 年各占大 陸產、壽險保費 收入比率
陸家嘴國泰人壽	60,824.45	47,287.18	19(外資壽險)	19(外資壽險)	0.0384	0.0373
新光海航人壽	15,232.03	23,669.31	25(外資壽險)	23(外資壽險)	0.0096	0.0187
君龍人壽	58,437.02	32,041.09	20(外資壽險)	21(外資壽險)	0.0368	0.0252
國泰產險	64,423.65	54,747.77	8(外資產險)	9(外資產險)	0.0765	0.0726
富邦產險	83,431.25	66,050.36	6(外資產險)	8(外資產險)	0.0990	0.0875

2015 年兩家產險公司保費收入市占率呈穩健增長，於外資產險公司排名亦雙雙向前推進。至於 3 家臺資壽險公司，國泰人壽與君龍人壽 2015 年現帶量成長，新光海航仍受困於合資股東因素，營運狀況遲遲無法向上成長，該公司股東之一海航集團準備退出，已為公司帶來諸多問題，除人員大量流失外，還包括因償付能力充足率不足，遭保監會處以暫停開設新機構與暫停開展新業務之罰則。

另，由中國人壽投資參股的建信人壽 2015 年實現原保費收入 205.27 億元人民幣，相較 2014 年(158.89 億元人民幣)成長 29.19%，在全國壽險市場所占份額由 2014 年 1.25% 增至 1.29%，全國壽險公司原保費收入排名反而由 2014 年第 12 位下降至第 15 名。

三、新型態保險營銷管道

2015 年大陸保險業新型態行銷管道之保費收入，依然是由網路銷售擔綱一枝獨秀之態勢。

(一)銀行保險

2015 年大陸持續受 2014 年 4 月 1 日銀保新規實施影響，部分中、小型壽險公司更加依賴銀保行銷，而部分大型壽險公司則逐步平衡各分銷管道，擴大經營電銷、個險、互聯網等行銷管道。

爰引 2016 年大陸保監會全國人身保險監管工作會議披露資料，個人代理管道之人身保險業務保費占比由 2012 年 48% 降至 2015 年 38%，且市場占比下降有加快之勢；部分人身保險公司業務結構失衡，2015 年銀保業務保費占比超過 80% 之保險公司超過 20 家，且基本多為躉交業務。

復根據大陸保險同業交流資料顯示，2015 年人身保險公司總規模保費達 2.4 兆元人民幣，中、小型險企整體銀保占比約 57%，而大型險企銀保占比相對較低，若以占比五成粗估，2015 年大陸銀行保險總規模保費約為 1.2 兆元人民幣²⁶。

(二)互聯網保險

2015 年 7 月，大陸保監會發布「互聯網保險監管暫行辦法」，有序增加專業互聯網保險公司試點機構，鼓勵互聯網保險商品創新，對互聯網保險發展之經營主體、經營範圍、門檻等給予明確規定，為互聯網保險相關規範，提供健康發展之依據。就市場面而言，繼眾安保險之後，泰康線上、安心保險及易安保險三家公司於 2015 年陸續獲准加入互聯網保險之經營。甚且，2015 年互聯網保險快速發展引發資本市場關注，互聯網保險成功吸引三路資本之注意力，一是以傳統保險公司為代表，如平安、泰康、華泰等；二是以科技公司為代表，例如眾安、安心保險以及以 BAT 為首之互聯網公司；三是新型創業公司，包括意時網、最惠保、OK 車險等。

依大陸中國保險行業協會發布《2015 年度保險市場運行情況分析報告》，2015 年互聯網保險保費收入 2,234 億元人民幣，較 2011 年增長近 69 倍，同比增長 160.1%，其占比自 2011 年之 0.2% 上升至 2015 年之 9.2%。其中，2015 年財產保險公司互聯網業務保費收入 768.36 億元人民幣，較 2011 年增長 34.4 倍，占產險公司全部業務 9.1%，上升 8.6%；人身保險公司互聯網業務保費收入 1465.60 億元人民幣，比 2011 增長 141 倍，占人身保險公司全部業務之 9.2%，上升 9.1%。又，已開辦互聯網保險業務之保險公司數量已超過 100 家。

²⁶參閱 2016 年 4 月 14 日證券日報，「三銀行代銷保險超千億 農行 2000 億連續六年稱霸」一文，劉敬元編撰。

1. 財產保險

2015 年大陸財產保險公司互聯網業務實現保費收入 768.36 億元人民幣，增長 51.94%；互聯網財產保險保費占比由 3.7% 提升至 9.1%。截至 2015 年末，71 家財產險會員公司中，共有 49 家公司開展互聯網財產險業務，占比 69%。

在中國保險行業協會對互聯網財產保險累計保費收入統計中，位列前 10 名產險公司基本為老面孔，人保產險以 336.36 億元人民幣、平安產險以 235.93 億元人民幣、太平洋產險以 42.87 億元人民幣分列前三位，其餘依次為大地產險 37.58 億元人民幣、陽光產險 24.96 億元人民幣、眾安產險 22.83 億元人民幣、天安產險 11.61 億元人民幣、國壽產險 11.39 億元人民幣、中華聯合產險 9.65 億元人民幣、太平產險 7.72 億元人民幣；人保、平安兩家產險公司分別占據近 40% 和 30% 之市場比率，寡頭壟斷效應明顯，此與人身保險不同，中、小型產險公司在互聯網方面欲超越大公司機會不多，是以，中、小型財產保險公司需要進行創新性之探索，如商業模式差異化、產品特色化及差異化、跨界合作、區域優勢化、同業聯盟等，方有機會於互聯網保險中占一席之地。

從業務結構來看，2015 年互聯網財產保險險種亦是以車險業務為主力險種，保費累計為 716.08 億元人民幣，占互聯網總體 93.20%，略低於 2014 年 95.59% 之占率，49 家經營互聯網財產保險公司中共有 32 家進行網路車險業務，其中 19 家公司車險保費超過公司互聯網保費之 9 成，三星、合眾、渤海和泰山產險 4 家公司互聯網保險保費收入均來自車險業務，中國人保和平安產險互聯網車險保費達 566.68 億元人民幣，占整個互聯網車險市場的 78%；整體行業非車險互聯網保費收入為 52.28 億元人民幣，占比 6.80%。

依管道結構視之，財產保險公司網銷三大主要管道為官方網站、協力廠商網站、移動終端（APP、WAP 和微信等方式），透過協力廠商網站合作之業務保費規模累計 63.50 億元人民幣，占 8.26% 之比率，雙方合作主要商品為車險、旅遊險、意外險、家財險、電子商務交易險等。另外，財產保險公司透過移動終端（APP、WAP 和微信等方式）實現保費收入為 74.83 億元人民幣，占比 9.74%。其中，有 24 家財產保險公司經由微信平臺實現保費 22.18 億元人民幣；10 家財產保險公司通過 APP/WAP 實現保費 52.65 億元人民幣。

2. 人身保險

根據中國保險行業協會統計資料顯示，2015 年人身保險公司互聯網業務實

現保費收入 1,465.60 億元人民幣，同比增長 314.97%。互聯網人身險件均保費達到 690.8 元人民幣，同比大幅提升 105.4%。其中，保障型產品件均保費大幅增長，理財型產品件均保費則隨之下滑。共有 61 家人身險公司開展互聯網保險業務，較上年底新增 9 家；其中，中資公司 39 家，外資公司 22 家。

按中國保險行業協會對互聯網人身保險累計保費收入統計數據，富德生命人壽以 332 億元人民幣摘得冠軍。後列前 9 名分別為國華人壽 173.9 億元人民幣、弘康人壽 134.5 億元人民幣、光大永明 125.0 億元人民幣、前海人壽 99.1 億元人民幣、工銀安盛 97.9 億元人民幣、珠江人壽 95.6 億元人民幣、陽光人壽 94.4 億元人民幣、建信人壽 92.9 億元人民幣及華夏人壽 46.1 億元人民幣。

2015 年人身保險公司官網實現業務保費規模累計 41.7 億元人民幣，占互聯網人身保險累計保費收入之 2.8%；協力廠商平臺則依託其流量、結算和信用優勢，實現業務保費規模累計 1,423.8 億元人民幣，占互聯網人身保險累計保費收入 97.2%。經營互聯網人身保險業務之 61 家公司中，共有 44 家公司透過自建線上商城（官網）展開經營，54 家公司與協力廠商電子商務平臺進行深度合作，其中 37 家公司採用官網和協力廠商合作之雙管齊下商業模式。中國人壽、泰康人壽、太保壽險和太平人壽在內之大型保險公司亦成立獨立電子商務公司，藉此加強互聯網專業化經營布局。

人身保險互聯網業務中主力險種為人壽保險，2015 年全年實現保費占互聯網人身保險總保費 96.6%，較上半年提升 1.1%。其中，包括萬能險和投連險在內之理財型業務保費占互聯網人身保險保費收入 83.2%。總體看來，銀保管道銷售壽險商品與互聯網管道銷售壽險商品差別不大，皆以萬能險和投連險為主，然互聯網管道成本比銀保管道低，因此互聯網壽險商品之收益率較銀保商品收益率高，吸引力更大。僅次於壽險排名第二位的是以短期險為主之意外險，雖然意外險保費收入僅占互聯網人身險保費收入之 2.7%，但從承保件數看意外險產品占人身保險公司互聯網保險業務承保件數比例高達 67.6%。

3. 小結

幾乎所有人皆感受到互聯網帶來衝擊與便利之時，互聯網行銷得以較低成本為保險公司增加一定消費能力之潛在客戶群體，由於互聯網金融行業之低門檻，使許多企業經由投資控股或自營模式，得以於金融行業快速布局，由此說明互聯網保險爆發點是隨資本加入而到來，2015 年，在傳統保險公司加速互聯網化之

同時，大型互聯網公司也悉數依靠其互聯網資源強勢進入此一行銷行列，BATJ（百度、阿里、騰訊、京東）4 家業已齊聚互聯網保險業。而隨著電商、社交、理財、遊戲娛樂等交易迅速發展，支付物流引起產品安全、消費者權益保障需求增加，互聯網保險需求確實快速增長中，互聯網保險未來將成為各路資本競相追逐之一片藍海。

互聯網保險經歷探索起步、迅猛增長、占比提升後，目前互聯網保險業務同比增速逐漸放緩，結構開始不斷改善。儘管目前仍是理財型保險和車險創造高速增長之互聯網保險保費數字，顯然並非互聯網保險真正突破點和未來發展方向，整體而言，2015 年大陸保險業已跨過保險超市之最初階段，開始進入互聯網保險商品創新層面。場景化商品創新(互聯網生態鏈保險²⁷)刻正蔓延中，不僅互聯網企業紛紛著力打造結合互聯網交易與消費場景之全新商品，傳統保險公司亦開始轉向互聯網場景化之角度。因此，大膽預測 2016 年場景化互聯網保險商品將迎來發展之年。²⁸又如技術驅動保險²⁹及空白領域保險³⁰等或是下一步的主流。³¹

展望大陸互聯網保險之未來，《2015 年度保險市場運行情況分析報告》預測移動互聯網將為保險業帶來發展新契機，以移動端為平臺推廣和交易保險商品必然成為互聯網人身保險業務新增長點。同時，場景化、碎片化程度也將持續加深，保險公司可經過創新場景應用瞭解客戶需求，針對細分人群設計創新商品，滿足客戶需求，增加客戶後續業務之可持續性。根據慕再之調查，將近三分之一亞洲保險公司預計網路保險市場於未來三年將增長 50%。

再者，以互聯網、移動端、物聯網、社交網路、雲計算等為代表之大資料應用，正加速影響保險行業日常運作，推動保險業轉型和變革，如將車載資訊技術

²⁷構建互聯網生態鏈保險，是目前各家公司嘗試較多之領域，如螞蟻金服以『嵌入場景』之商業邏輯，將於現有基礎上，透過場景保險社交化延伸、製造互動娛樂、受眾群不再侷限體系內等方式整合平臺場景資源，實現多元支援保險商品之活躍性。

²⁸參閱 2016 年 6 月 5 日華夏時報，「互聯網保險去年保費超 2000 億 場景化創新正在蔓延」一文，葉琪編撰。

²⁹技術驅動型保險既是互聯網保險難點，也是其未來發展方向。以基因檢測為例，2015 年大陸保險業以「買保險送基因檢測」為行銷手法，已為多家公司所嘗試，然此僅是保險業與基因檢測產業合作之初級階段，蘊含大量身體資訊基因正是保險公司渴求大資料庫，以實現精準行銷及反詐欺行為。

³⁰空白領域保險如 APP 功能保險、帳戶安全險、數碼產品延保、損壞類保險、保證金保險、退貨運費險、旅行險等商品推出填補 2015 年保險相關領域之空白；而新的空白點在哪裡？需要不斷地挖掘探究，此將成為業界永久之研究課題。

³¹參閱 2016 年 2 月 17 日 21 世紀經濟報導，「互聯網保險去年收入超 2000 億 理財、車險仍占主導」一文，李致鴻編撰。

應用至汽車保險，將智慧家居設備應用到家庭保險，或將引發保費的削減；無人駕駛汽車技術成熟，亦將減少車輛事故發生。物聯網及大資料分析技術日趨成熟，必出現基於使用之保險計畫（UBI，Usage Based Insurance），目前 UBI 保險已在車險和健康險領域探索推廣。同時，預計未來，類似保險+服務之保險商品趨多，未來保險產業鏈會往相關服務延伸，未來保險商品定價將有一部分是服務成本，而保險機構將會以收購、自建和外包等多種方式，構建保險商品相關服務生態。

（三）壽險電銷網保險

依大陸中國保險行業協會發布《2015 年壽險電話行銷行業發展形勢分析報告》，2015 年經營電銷業務之人身保險公司為 32 家，其中大型壽險公司 6 家，中、小型壽險公司 26 家。以人保壽險為代表之 3 家大型壽險公司保費同比增長超過 30%，以華夏人壽為代表之 10 家中、小壽險公司保費同比增幅均超過 20%。

2015 年電銷業務全年實現保費收入 142 億元人民幣，同比增長 16.39%，其增速與 2014 年之 19.6% 相比，略降 3.21%；2011-2015 年，年複合增長率達 20%，其中，透過自建機構實現保費占行業壽險電銷總保費 77%。截至年末，電銷全行業實收保單總件數 258 萬件，同比增長 9.69%；銷售人力達 6.9 萬人，較年初增長 11%；行業整體年度脫落率為 17.3%，59% 之公司脫落率高於行業值。月人均產能和月人均件數分別為 1.894 萬元人民幣和 3.4 件，件均保費 5,485 元人民幣，較去年同期增長 5.75%。

2015 年，人壽保險仍是電銷管道主力險種，占管道總保費 6 成，保費收入同比增長 29%；健康險呈跨越式發展，占管道總保費比重增長至 18%，取代意外險成為壽險電銷第二大險種；年金保險業務發展較為平穩，同比增長 16%；意外險電銷業務則呈現收縮狀態，保費同比下滑 19%。

按公司規模，大型壽險公司以 90 億元人民幣保費收入占 63% 市場比重，在管道保費收入前 10 名中坐擁 5 席位；依資本結構論，中資人身保險公司以 107 億元人民幣之保費規模占市場 75% 份額，較去年有所提升。

互聯網保險快速發展背景下，電話行銷行業發展形勢明顯不及網銷，然而作為保險行銷多元化之重要一環，未來電銷市場仍有發展潛力。縱然壽險電銷多年來增幅持續走低，但平均增速仍遠高於壽險業整體增速，預測具實力之保險公司將充分利用管道優勢，進行深度資源整合、大資料行銷和跨業合作，繼續拓展電

銷業務，畢竟未來電銷市場仍是保險行銷之重要組成部分。

四、賠款支出與結構分析

2015 年大陸保險業為全社會提供風險保障 1,718 兆元人民幣，同比增長 54.22%；其保險賠付支出全年總計為 8,674.14 億元人民幣，增率達 20.20%。按險種別，財產險賠款支出達 4,194.17 億元人民幣，較上年增加 10.72%，其中包括船舶保險賠款支出是 33 億元人民幣，貨運運輸保險賠款支出 46 億元人民幣。人身險賠款支出為 4,479.97 億元人民幣，較上年顯增 30.69%，其中壽險賠款支出為 3,565.17 億元人民幣，增加 30.67%；健康險賠款支出 762.96 億元人民幣，同比增長 33.58%；意外險賠款支出 151.84 億元人民幣，增長 18.24%。

表 21 中國大陸 2014 年與 2015 年保險賠款支出統計

單位：億元人民幣

項目	2015 年	2014 年	2015 年增減率	2014 年增減率
原保險賠付支出	8,674.14	7,216.21	20.20	16.15
1、財產險	4,194.17	3,788.21	10.72	10.15
2、人身險	4,479.97	3,428.00	30.69	23.59
（1）壽險	3,565.17	2,728.43	30.67	21.10
（2）健康險	762.96	571.15	33.58	38.92
（3）人身意外傷害險	151.84	128.42	18.24	17.27

五、資產規模

至 2015 年底，大陸保險業總資產規模達 12 兆 3,597.78 億元人民幣，同比增長 21.66%。其中，財產保險行業總資產達 1 兆 8,481.13 億元人民幣，較年初增長 31.43%；壽險公司總資產 9 兆 9,324.83 億元人民幣，較年初增長 20.41%；再保險公司總資產 5,187.38 億元人民幣，較年初增長 47.64%；資產管理公司總資產 352.39 億元人民幣，較年初增長 46.44%。

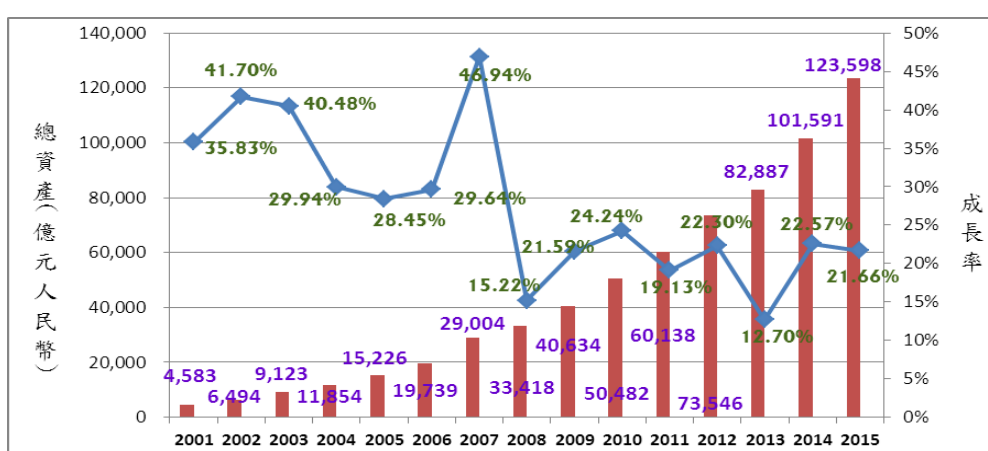
大陸保險資產雖已突破 12 兆元人民幣，但與銀行業近 170 兆元人民幣之資產規模相比，存有相當差距，行業資產規模占金融行業整體比重僅為 5% 左右，行業影響力尚屬有限。

表 22 2014 年及 2015 年中國大陸保險資產總額統計

單位：億元人民幣；%

險種	2015 年資產總值	2014 年資產總值	2015 年增減率	2014 年增減率
總資產	123,597.76	101,591.47	21.66	12.70
其中-- 1、財產保險	18,481.13	14,061.48	31.43	15.45
2、人壽保險	99,324.83	82,487.20	20.41	11.90
3、再保險公司	5,187.38	3,513.56	47.64	14.02
4、資產管理公司	352.39	240.64	46.44	29.92

圖 8 2001 年至 2015 年中國大陸保險資產總額及成長率



大陸保險業 2015 年底之淨資產達 1 兆 6,089.70 億元人民幣，較年初增長 21.38%。其他資產統計則為養老保險公司企業年金受託管理資產 4,168.80 億元人民幣，投資管理資產 3,525.51 億元人民幣。

六、資金運用

大陸保險資金目前可投資範圍包括流動性資產、固定收益類資產、權益類資產、不動產類資產和其他金融資產等項次，截至 2015 年底，大陸保險公司資金運用餘額為 11 兆 1,795.49 億元人民幣，較年初增長 19.81%。其中銀行存款 2 兆 4,349.67 億元人民幣，占比為 21.78%，同比降 5.34%；債券 3 兆 8,446.42 億元人民幣，占比達 34.39%，同比降 3.76%；股票和證券投資基金 16,968.99 億元人民幣，占有 15.18% 比重，同比增 4.12%；其他投資 3 兆 2,030.41 億元人民幣，擁 28.65% 占率，同比增加 4.98%，在保險資金運用之占比增速依然較快，其占比僅次於債券，超越銀行存款，此為 2015 年首次發生之變化。2015 年債券、銀行存款兩者合計占 56.17%，持續少於 2014 年 65.27%、2013 年 72.87%、2012 年 78.8% 及 2011 年 79%，印證逐年遞減之勢。

表 23 中國大陸 2015 年保險資金運用統計

單位：億元人民幣；%

投資類別	2015 年 投資金額	2014 年 投資金額	2015 年 投資占比	2014 年 投資占比	2015 年投資 占比增減率	2014 年投資 占比增減率
銀行存款	24,349.67	25,310.73	21.78	27.12	-5.34	-1.34
債券	38,446.42	35,599.71	34.39	38.15	-3.76	-5.44
股票和證券 投資基金	16,968.99	10,325.58	15.18	11.06	4.12	0.76
其他投資	32,030.41	22,078.41	28.65	23.67	4.98	6.02
合計	111,795.49	93,314.43	100.00	100.00	--	--

近年大陸保險業資產管理機構種類越來越多元，2015 年，保險業已有 21 家綜合性資產管理公司、10 餘家專業性資產管理公司、10 家設在香港之境外投資專業子公司、6 家養老金公司、2 家私募公司、1 家財富管理公司，以及新成立之中保投資有限責任公司³²。另，自「新國十條」發布後，大陸保險資金不斷支援實體經濟，根據中國保險資產管理業協會資料統計，2015 年年底，保險資產管理機構累計發起設立各類債權、股權和項目資產支持計畫 499 項，合計備案(註冊)規模 1 兆 3,350.5 億元人民幣，內含 18 家機構註冊各類資產管理產品 121 項，合計註冊規模達到 2,706.13 億元人民幣；其中，基礎設施債權投資計畫占 42 項，註冊規模為 1,027.45 億元人民幣，不動產債權投資計畫占 69 項，註冊規模為 1,019.68 億元人民幣，股權投資計畫有 5 項，註冊規模為 465 億元人民幣，專案資產支援計畫有 5 項，註冊規模為 194 億元人民幣。截止到 2015 年年底，保險資管產品累計規模達到 1.77 兆元人民幣，約占保險資金運用餘額 15.83%。

大陸隨著保險業快速發展及險資投資管道之鬆綁，保險資金已成為投資市場舉足輕重之一環。截至 2015 年 12 月末，已有 49 家保險機構獲准投資境外市場，投資餘額為 362.27 億美元，較 2014 年末增長 51.23%，其海外投資係以股票為主，占比達 42.03%，股權投資（含股權和股權投資基金）以 24.82% 的比例次之，再逐步擴大至不動產等。³³復截至 2015 年末，大陸保險業境外投資額約 360 億美元，折合 2,000 多億元人民幣，僅占總資產 1.9%，距監管規定 15% 之境外投資上限尚有相當大之距離，意味著今後 5 年，在政策支持下，大陸保險業境外投資將迎向提速期。與此同時，在保險資金國際化配置過程中，有三類風險值得關注，一是法律風險——另類投資等需熟悉當地法律和大量法律諮詢；二是政治風險——應

³²摘自 2016 年 1 月 25 日中國保險報-中保網，「保險資管主動融入大資管時代」一文，李晝、張偉楠編撰。

³³參閱 2016 年 6 月 2 日經濟報導，「權益類投資三連升 保監專項檢查瞄準投資內控」一文，薑旺編撰。

注意各國保護本國企業之強大意識與多樣化之處置手法；三是收益風險——特別是匯率風險。

再依同業資料顯示，截至 2015 年末，9 家保險機構投資 27 個保險養老社區項目，已投資金額超過 200 億元人民幣，占地面積超過 1,700 萬平米，涉及床位在 4 萬張左右³⁴。

2015 年大陸保險業帶給人們最深刻之印象莫過於在資本市場之活絡表現，2015 年大陸保險資金運用之所以創下歷年最佳成績，主源於保險投資政策放開、前瞻性資產配置和市場化委託模式及強大風控能力；此後低利率、低增長、低通膨將成為一定時期內全球經濟之普遍現象，針對 2016 年市場環境變動，大陸保險資金將面臨信用風險擴張、風險調整後收益率下降、匯率波動三大挑戰，其資金運用須更加多元化和國際化。

保險資金投資始終應將安全性放置首位，保險資金之安全營運既是對國家實體經濟發展負責，也是對社會整體穩定和諧負責。保險資金運用係為保險業對沖風險之利器，當前全球持續低利率之經濟環境，保險公司資產配置存在成本收益錯配和利差損風險，保險業必須提高資金運用之能力，提升公司兌付之機制，從而獲得競爭優勢。前瞻 2016 年，隨經濟增速持續放緩、利率處低水準，固定資產收益率下滑，將促使保險資金加速股權投資和海外資產配置，藉以穩定其投資收益；惟預計 2016 年保險公司新增資產投資收益率仍將受市場整體收益率下行影響而降低至 5% 左右。³⁵

七、經營利潤

1. 投資收益

回顧 2015 年以來，大陸保險市場取得近 7 年來最好成績，而其投資是主要推手，保險驅動投資還是投資驅動保險，在低利率、資產荒、股市震盪等狀況下，保險資金積極調整各類資產投資比例，權益類和債券類投資機會不斷重塑，也更深入地以許多創新方式參與大資管競爭中。2015 年大陸保險資金運用實現收益 7,803.6 億元人民幣，同比增長 45.6%，創歷史新高，資金平均投資收益率為

³⁴參閱 2016 年 4 月 22 日 21 世紀經濟報導，「保險機構參與養老：摸索以房養老和養老社區」一文，李致鴻編撰。

³⁵摘自 2015 年 2 月 18 日中國保險報·中保網，「2016，保險業走向何方？」一文，李忠獻編撰。

7.56%(扣除獨立帳戶投資之資金運用財務投資收益率為 7.48%)，創 2008 年以來新高，比去年提高約 1.26%。

表 24 中國大陸 2006 年至 2015 年保險資金投資收益統計

單位：億元人民幣

年度	投資收益金額	投資收益率(%)	投資收益增減率(%)
2006	955.30	5.82	2.22
2007	2,791.73	12.17	6.35
2008	929.35	1.89	-10.28
2009	2,141.67	6.41	4.52
2010	2,014.59	4.84	-1.57
2011	1,826.00	3.49	-1.35
2012	2,085.09	3.39	-0.10
2013	3,658.30	5.04	1.65
2014	5,358.80	6.30	1.26
2015	7,803.60	7.56	1.26

2. 利潤總額

依大陸保監會統計，2015 年保險公司經營利潤總額約達 2,823.60 億元人民幣，同比增長 37.97%，為 2012 年之 6.4 倍，再創佳績。其中，人身保險業利潤總額達 1,299.43 億元人民幣，同比成長 15.55%。

按財產保險部分，2015 年大陸財產保險業承保利潤達 100.14 億元人民幣，同比增長 52.38%³⁶，綜合成本率為 98.6%(其中車險綜合成本率為 99.38%，同比下降 0.86%)，同比下降 0.62%；行業承保利潤率為 1.4%，連續兩年獲有改善，改善原因主要得益於綜合賠付率下降，2015 年行業綜合賠付率為 60.35%，較去年下降 2.18%；總計 2015 年之財產保險公司中有 45 家盈利，22 家虧損，產險公司盈利情況較上一年改善，主因為承保利潤及投資收益之增加；惟承保利潤為正之產險公司中，有 9 家是保費規模排名前 10 大公司（唯一一家承保虧損公司是大地產險），顯示承保利潤集中於在大公司。而產險行業提高盈利能力有二，一是提高承保利潤率，二是提高投資收益率，對於中、小型產險公司而言，近幾年市場競爭加劇，尤其是車險市場，手續費不斷攀升，使得承保利潤率難以提高，因此中、小型產險公司更需於投資端建立優勢；依已發布之 2015 年企業經營訊

³⁶摘自 2016 年 3 月 10 日中國保險報-中保網，「2015 年風險監測回眸：居安思危 未雨綢繆」一文，李晝編撰。

息，以人保、平安及太保為代表之大型產險公司，車險業務全部實現贏利，然於非上市產險公司中，有 90% 之車險業務發生虧損³⁷。整體來看，根據已公布企業經營資訊報告，2015 年產險公司投資收益增長普遍介於 10%-20%，其中大地產險投資收益增幅雖達 115%，然其承保利潤仍屬虧損，其餘如華安產險、永誠產險、眾誠產險、愛和誼、勞合社、富德產險、天安產險等公司之增長均超過 100%，其中天安產險和華農產險投資收益同比增長高達 588% 和 942%。

就人身保險部分，總資產收益率和淨資產收益率較 2011 年分別增長 105% 和 36%，73 家人身保險公司中盈利公司數量達 57 家，較 2014 年增加 12 家，達到歷史最佳水準；其餘 16 家淨利潤呈虧損，包含 6 家中資保險公司，10 家合資壽險公司，此 10 家合資壽險公司約占合資險企總數量之 36%，虧損總額近 7 億元人民幣，深究其原因，係中資股東與外資股東經營理念分歧(如中資欲先發展規模，外資望自保險業務中獲利)等問題及中、外資各占一半股權之結構制約合資保險公司之決策效率。

八、償付能力

(一)償付能力

依大陸保監會公布資料，2015 年底，財產保險險公司償付能力全部充足³⁸，除兩家 C 類外均被評為 A 類或 B 類，沒有 D 類公司。準備金提取與保費增長保持同步，2015 年底各項準備金餘額 6,275 億元人民幣，占當年保費收入 74.5%，比 2010 年提高 2.9%。

2015 年末，大陸 62 家壽險公司在中國保險行業協會官網揭露償付能力報告顯示，有 51 家公司償付能力出現下滑，占已披露公司 8 成，其中有 2 家公司為負值，償付能力充足率上升或持平之保險公司險企僅占 17.7%；而綜合償付能力充足率在 300% 以上之壽險公司有 16 家，200%-300% 有 25 家，100%-200% 有 19 家，100% 以下有 2 家。

大陸保監會發布償二代 17 項監管規則，開展償二代過渡期試運行，強化償付能力監管，保險行業整體償付能力溢額 9,382.8 億元人民幣，保險公司總體償

³⁷2015 年非上市產險公司經營車險業務的有 48 家，其中高達 44 家經營車險（包括商業車險和交強險）時出現虧損，車險承保合計虧損金額達 54 億元人民幣。

³⁸大陸監管層對於保險公司償付能力充足率係以 150% 即為監管紅線，此謂償付能力充足係指保險公司償付能力充足率處於充足 II 類(即償付能力充足率大於 150%)之標準。

付能力充足率 296%，遠高於 100%之警戒線。為符合償二代對資本之約束，保險公司主要透過兩途徑補充資本，一是股東注資，二是發行資本補充債，2015 年保險公司共發行次級債、資本補充債券 700 億元人民幣。有關大陸保險行業 2015 年增其償付能力充足率統計方面，經由股東直接注資之險企包含 20 家產險公司、23 家壽險公司、2 家保險集團、2 家再保險公司、1 家保險資管公司合計 48 家，注資額 1,025 億元人民幣；藉資本補充債補充資金流之險企超過 13 家，共補充資本超過 800 億元人民幣。其中，產險業獲股東增資 318.3 億元人民幣，獲批資本補充債 133 億元人民幣，次級定期債 26 億元人民幣。

(二)人身保險公司退保金額統計

人身保險公司退保情況之所以受關注，係因其對壽險公司之現金流具相當之影響，尤其是非正常退保，增長過快將造成過高之流動性風險。依大陸保險同業交流資料顯示，有退保資料可比之 64 家人身險公司，2015 年退保金合計約 4,004.37 億元人民幣，2014 年同期為 3,207.10 億元人民幣，2015 年退保金同比增長 24.86%，儘管多數(45 家)公司退保金同比增長(25 家退保金增長超過 100%，最高增幅超過 200 倍，5 家退保金為個位數增長，15 家為兩位數增長)，但仍有 19 家公司(9 家中資，10 家外資)2015 年退保金相較 2014 年減少，占比達 29.69%。

九、保險密度及保險滲透度

本文根據大陸官方統計公報估算結果，2015 年大陸保險密度（每人平均保費支出）約為 1,766.49 元人民幣（約 271.77 美元），較 2014 年之 1,479.35 元人民幣增加 287.14 元人民幣，成長率為 19.41%。保險滲透度（保險深度，保費收入對 GDP 之比率）約為 3.59%，與 2014 年之 3.18%相比，則上調 0.41%。

圖 9 2002 年至 2015 年中國大陸保險密度統計

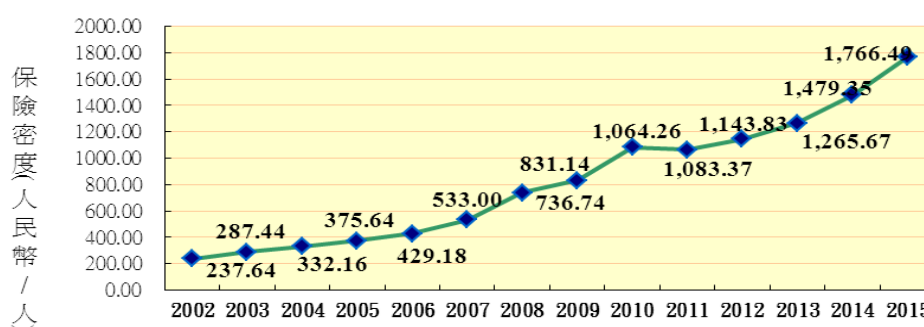
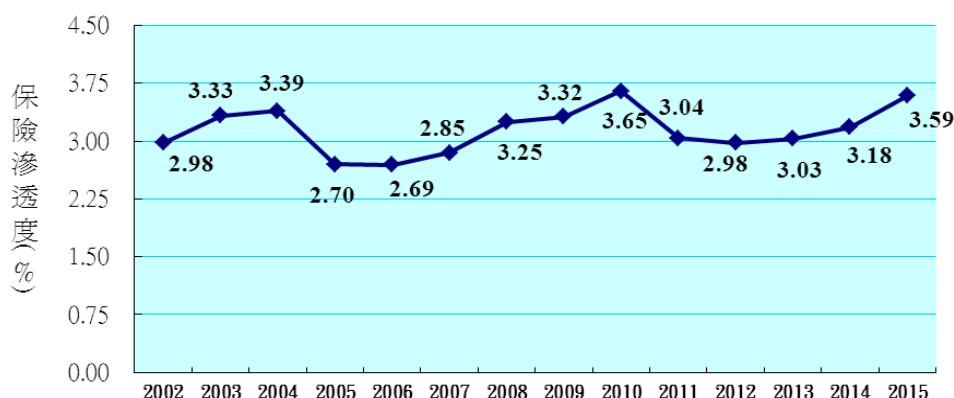


圖 10 2002 年至 2015 年中國大陸保險滲透度(保險深度)統計



(註：圖 9 及圖 10 之 2011 年至 2014 年數據為本中心自行估算)

根據瑞士再保險 sigma 報告資料顯示，2015 年，全球市場人均保險支出為 662 美元，發達市場人均保險支出為 3,666 美元。其中，同是保費收入大國之美國、日本、英國和法國 2014 年保險密度分別為 4,017 美元/人、4,207 美元/人、4,823 美元/人和 3,902 美元/人，而大陸保險密度至 2015 年僅為 271.77 美元/人，相差 10 多倍，表明大陸全社會之保險意識不夠強。在保險深度方面，全球保險深度為 6.2%，美國、日本、英國和法國 2014 年保險深度分別為 7.3%、10.8%、10.6%、9.1%，而大陸 2015 年保險深度僅為 3.59%，差距非常明顯，顯示大陸保險業對國民經濟相關領域參與程度較低，保險業務發展相對滯後。

大陸依「新國十條」提出現代保險服務業之發展目標：到 2020 年，須由保險大國向保險強國轉變，保險深度欲達到 5%，保險密度將達 3,500 元/人。2015 年以來，為推動「新國十條」政策，大陸各地方政府公布多項措施，保險業擬在政府支持和政策推動與經濟下行壓力形勢下，加快發展現代保險業，與地方經濟社會發展實際需求有效銜接，各地政府主動運用保險機制創新社會管理和改善民生，相關保險業務發展前景更加廣闊。

十、保險申訴案件統計

依保監會公布「2015 年保險消費者投訴情況通報」顯示，2015 年保監會及各保監局接收各類涉及保險消費者權益之有效投訴共 30,204 件，同比增長 8.25%，反映有效投訴事項³⁹共 30,978 件，較去年同期增長 3.49%。其中，電話投訴 25,577 件，占有效投訴總量 84.68%，實際接聽效率群眾滿意度為 98.53%；信件投訴 3,001 件，占比 9.94%；網路投訴 903 件，占比 2.99%；來訪投訴 723

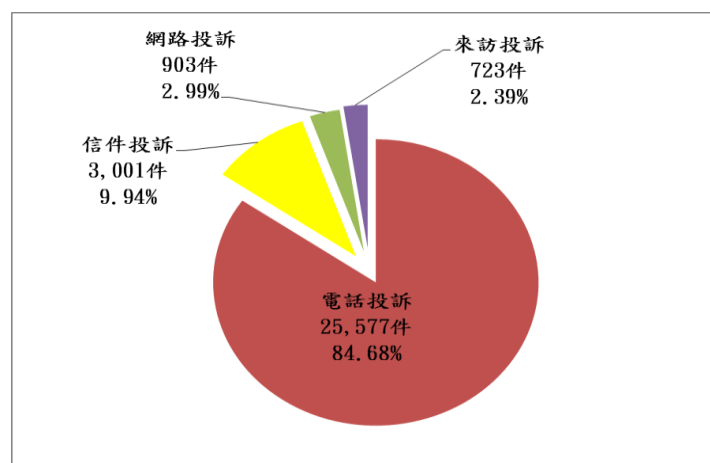
³⁹ 一件投訴件可包含多個投訴事項。

件，占比 2.39%；4 種投訴方式中，電話申訴及信件申訴較去年同期增加，其餘 2 項之占比維持負增長。

表 25 2014 年至 2015 年中國大陸保險消費者投訴案件統計

投訴方式	2015 年投訴 件數	2014 年投訴 件數	2015 年占比	2014 年占比	2015 年同比 成長率	2014 年同比 成長率
電話	25,577	23,081	84.68	82.72	10.81	36.31
信件	3,001	2,451	9.94	8.78	22.44	8.64
網路	903	1,026	2.99	2.99	-11.99	-5.96
來訪	723	1,344	2.39	4.82	-46.21	24.33
總計	30,204	27,902	100.00	100.00	8.25	30.62

圖 11 2014 年中國大陸保險投訴案件來源分布圖



2015 年保監會及各保監局接收之 30,204 件有效投訴件中，實際辦結 29,845 件，辦結率達 98.81%，幫助消費者維護經濟利益總計 48,446.25 萬元人民幣。

(一) 投訴事項涉及機構統計

1. 財產保險公司

2015 年，保監會和各保監局受理涉及財產險公司的投訴有 14,748 件，占有有效投訴總量 48.83%。其中投訴量居前 10 位之公司依次為：人保財險(3,718 件)、平安財險(2,431 件)、太保財險(1,979 件)、國壽財險(877 件)、中華財險(669 件)、大地財險(504 件)、眾安線上(388 件)、安盛天平(378 件)、太平財險(376 件)和永安財險(322 件)，10 家公司投訴量總和占財產保險公司投訴總量之 78.94%。

財產保險公司萬張保單投訴量⁴⁰平均值為 0.04 件/萬張，有 51 家財產險公司高於平均值；另，財產保險公司每億元保費⁴¹投訴量平均值為 1.75 件/億元人民幣，高於平均值之市場主體共有 33 家。

2. 人身保險公司

2015 年大陸保監會和各保監局收到涉及人身保險公司之投訴 15,3851 件，占有效投訴總量的 50.94%。其中投訴量居前 10 位的公司依次為：中國人壽（3,422 件）、平安壽險（2,071 件）、泰康人壽（1,806 件）、太平洋人壽（1,555 件）、新華人壽（1,530 件）、富德生命人壽（797 件）、人民人壽（711 件）、太平人壽（473 件）、陽光壽險（252 件）和合眾人壽（241 件），這 10 家公司投訴量總和占人身保險公司投訴總量的 83.57%。

人身保險公司萬張保單投訴量平均值為 0.21 件/萬張，有 49 家人身險公司高於平均值；每億元保費投訴量平均值為 0.97 件/億元人民幣，高於平均值的人身保險公司共有 40 家。

（二）投訴事項涉及險種類型統計

2015 年大陸保監會和各保監局受理的保險消費者投訴險種中，涉及財產保險部分之投訴有 14,325 件，占 46.24%；涉及人身保險之投訴件計達 16,653 件，占投訴事項總量的 53.76%。

表 26 2015 年中國大陸全國涉及保險消費者權益投訴情況統計表
（按險種分）

險種分類			投訴量（件）	占比（%）
一級險種	二級險種	三級險種		
財產保險	保證保險	個人貸款抵押房屋保證保險	22	0.07
		機動車輛消費貸款保證保險	3	0.01
		其他	54	0.17
	機動車輛保險	商業車險	7,665	24.74
		交強險	1,001	3.23
		其他	4,075	13.15
	貨物運輸保險	貨物運輸保險	65	0.21
	企業財產保險	企業財產保險	96	0.31
	責任保險	責任保險	141	0.46

⁴⁰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。

⁴¹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。

	家庭財產保險	家庭財產保險	110	0.36
	農業保險	農業保險	164	0.53
	船舶保險	船舶保險	13	0.04
	工程保險	工程保險	21	0.07
	其他財產險	財產險其他	895	2.89
	小計		14,325	46.24
人身保險	健康保險	疾病榜險	963	3.11
		醫療保險	872	2.81
		其他	79	0.26
	人壽保險	分紅保險	7474	24.13
		普通壽險	2639	8.52
		萬能保險	629	2.03
		投連保險	97	0.31
	意外傷害保險		1662	5.37
	其他人身保險		2238	7.22
	小計		16,653	53.76
合計			30,978	100.00

(三) 投訴事項涉及類別統計

2015 年，保險公司涉及合同糾紛類投訴 26,931 件，占 86.94%，同比增長 11.94%；保險公司涉及違法違規投訴 3,946 件，占投訴事項總量 12.74%，同比下跌 30.60%。至於仲介機構涉及合同糾紛類投訴 51 件，占比 0.16%，同比增長 2.00%；涉及違法違規類投訴 50 件，占比 0.16%，同比大幅下滑 64.29%。

表 27 2015 年中國大陸全國涉及保險消費者權益投訴情況統計表
(按投訴事項分)

被信訪主體	投訴事項			投訴量 (件)	占比
	一級分類	二級分類	三級分類		
保險公司	合同糾紛	保全糾紛	保全程式	238	0.77%
			單方變更合同	34	0.11%
			未及時通知	154	0.50%
			保全糾紛其他	835	2.70%
		承保糾紛	保費爭議	445	1.44%
			拒絕承保	147	0.47%
			投保程式	511	1.65%
			未盡說明義務	863	2.79%
			行銷擾民	1,200	3.87%

			承保糾紛其他	1,355	4.37%	
		理賠/給付糾紛	保險責任	3,314	10.70%	
			交強險實操	10	0.03%	
			領款資格	120	0.39%	
			損失核定	3,639	11.75%	
			理賠糾紛其他	7,287	23.52%	
			退保糾紛	退保程序	424	1.37%
		退保金額		2,437	7.87%	
		退保糾紛其他		3,027	9.77%	
		保險合同糾紛其他			891	2.88%
		小計			26,931	86.94%
	違法違規	財務違規	截留保費、賠款	13	0.04%	
			撕單、埋單、系統外出單	5	0.02%	
			陰陽單或鴛鴦單 ⁴²	10	0.03%	
		銷售違規	不嚴格執行條款費率	26	0.08%	
			給付不當利益	56	0.18%	
			假保單	6	0.02%	
			交強險搭售商業險	40	0.13%	
			拒保交強險	26	0.08%	
			欺詐誤導	2,970	9.59%	
			擅自擬定條款費率	3	0.01%	
			銷售違規其他	548	1.77%	
			違法違規其他	侵害投保人、被保險人的商業秘密	1	0.00%
				拒不依法理賠或給付	242	0.78%
		小計			3,946	12.74%
		保險仲介	合同糾紛	保全糾紛	3	0.01%
				承保糾紛	4	0.01%
				理賠糾紛	18	0.06%
				退保糾紛	17	0.05%
				合同糾紛其他	9	0.03%
小計	51			0.16%		
違法違規	銷售誤導		49	0.16%		
	傳銷		0	0.00%		
	非法集資		1	0.00%		
	小計	50	0.16%			
合計				30,978	100.00%	

⁴²所謂陰陽單或鴛鴦單係指保險公司實收之保險費與保單列示之保險費金額不相符合。

1. 財產保險涉及投訴事項類別統計

2015 年消費者投訴事項涉及財產保險的共有 14,325 件，其中財產保險公司涉及合同糾紛類投訴 13,851 件，占 96.69%；違法違規類投訴 464 件，占 3.24%；保險仲介機構涉及合同糾紛類投訴 10 件，占 0.07%。

表 28 2015 年中國大陸財產保險投訴事項類別統計表

投訴事項	數量(件)	占比(%)
保險公司合同糾紛：	13,851	96.69
承保糾紛	2,005	14.00
理賠/給付糾紛	10,915	76.20
退保糾紛	600	4.19
保全糾紛	130	0.91
其他	201	1.40
保險公司違法違規：	464	3.24
銷售違規	272	1.90
財務違規	13	0.09
其他	179	1.25
保險仲介合同糾紛	10	0.07
合計	14,325	100.00

車險理賠糾紛仍是財產保險申訴焦點，2015 年，車險理賠糾紛 9,613 件，占理賠糾紛 88.07%。理賠申訴主要問題：一是損失核定爭議 2887 件，占比 30.03%，主要反映保險公司定損金額低於維修費用、強制指定維修地點、配件換修爭議、人傷案件費用及賠償標準爭議等；二是保險責任爭議 2,994 件，占比 31.15%。此類爭議集中於消費者對保險公司拒賠、免賠等理賠處理意見不服，反映銷售環節對合同條款尤其是免責條款、除外責任提示說明不清、產品條款不合理等問題。三是理賠時效過長、理賠材料不合理問題 3,525 件，占比 36.67%，主要反映提交理賠材料後得不到及時處理、雙方因責任認定或價格爭議不能達成一致時，保險公司消極對待、複雜疑點案件調查處理時間過長、因消費者無法提供保險公司要求部分理賠資料導致理賠程式無法啟動等。

2. 人身保險涉及投訴事項類別統計

2015 年消費者投訴事項涉及人身保險共有 16,653 件，其中，保險公司合同糾紛類投訴 13,080 件，占 78.54%；涉及違法違規類投訴 3,483 件，占 20.92%。保險仲介涉及合同糾紛類投訴 41 件，占 0.25%；涉及違法違規類投訴 49 件，占

0.29%。

表 29 2015 年中國大陸人身保險投訴事項類別統計表

投訴事項	數量(件)	占比(%)
保險公司合同糾紛：	13,080	78.54
承保糾紛	2,516	15.11
理賠/給付糾紛	3,455	20.75
退保糾紛	5,288	31.75
保全糾紛	1,131	6.79
其他	690	4.14
保險公司違法違規：	3,483	20.92
銷售違規	3,403	20.43
財務違規	15	0.09
其他	65	0.39
保險仲介合同糾紛	41	0.25
保險仲介違法違規	49	0.29
合計	16,653	100.00

2015 年人身保險銷售誤導投訴有所下降，共計 2,946 件，占違法違規投訴總量 84.58%，同比下降 33.68%。依涉及險種看，分紅險 2,056 件，占銷售誤導投訴 69.79%；普通壽險 528 件，占 17.92%；從銷售管道看，個人代理 1,388 件，占銷售誤導投訴的 47.11%，銀郵代理 1,033 件，占 35.06%。誤導投訴反映之主要問題：承諾高收益或不如實告知收益；以銀行理財、存款、基金等其他金融產品名義宣傳銷售保險產品；誘導投保人不如實告知健康狀況，未如實回答回訪；代客戶簽字，代抄寫風險提示語；以保單升級為由，誘導消費者退保已有保單購買新保險等。

人身保險理賠糾紛於 2015 年增幅較大達 3,455 件，同比增長 53.69%。其中，健康險和意外險理賠糾紛成長快速，健康險理賠糾紛 1,115 件，占比 32.27%，同比增長 45.37%。主要反映賠付金額過低、費用扣減不當等問題，同時消費者對保險公司以發生疾病時間未過觀察期、疾病不在理賠範圍、投保時未如實告知有關事項、患病程度未達賠付條件等原因而為拒賠決定不認可。意外傷害險 1,662 件，占比 48.10%，同比增長 99.52%，主因於消費者對保險公司以不屬理賠範圍、帶病投保、職業類別與投保時所述不符、觀察期出險等理由拒賠不認可，也有消費者反映理賠文件繁瑣、處理時效長等問題。

(四) 投訴事項涉及互聯網保險統計

2015 年，涉及互聯網銷售保險投訴案有 1,441 件，占總投訴量 4.79%，同比增長 46.51%。投訴較多險種為退貨運費險、航班延誤險、旅行意外險、車險、新型壽險等；反映較突出問題有理赔流程長、理赔手續繁瑣、拒賠認定不合理、退保申請處理不及時、捆綁銷售保險產品、未經同意自動續保、以理財產品名義銷售新型壽險產品等。

參、重要保險政策及法令

2015 年是大陸保險行業政策頻出之一年，自公布存款保險制度、人身保險費改、商業車險費改以及互聯網保險等相關改革政策之推出，至清理整頓網銷萬能保險，保險行業規範與創新層出不窮。

2015 年大陸保監會發布各類規章制度總計達 93 項，頻繁發文顯示監管對於改革之積極態度，同時也意味著大陸保險行業正面臨越來越多風險與挑戰。依制定方式視之，部分根據市場或監管要求，對原有規章制度進行修訂；部分針對市場新情事，或國家對保險行業提出新要求而進行創造性制度設計，既有規定改革者，如「中國保監會關於取消和調整一批行政審批項目等事項的通知」、「中國保監會關於深化商業車險條款費率管理制度改革的意見」；又有完善監管、市場機構相關機制細節者，如「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」、「中國保監會關於嚴格規範非保險金融產品銷售的通知」；尚有積極回應政府號召，鼓勵保險業依靠自身特色為國計民生為服務，如「關於加強保險業服務天津自貿試驗區建設和京津冀協同發展等重大國家戰略的意見」、「關於大力發展信用保證保險，服務和支援小微企業的指導意見」；而資金運用方面，則放寬境外投資、藍籌股持有比例、資產支持計畫、私募基金等政策；同時進一步規範資產配置和資金運用，如「關於加強保險公司資產配置審慎性監管有關事項的通知」和「保險資金運用內部控制指引」。此外，還有政府其他單位針對保險業相關業務發布之政策法令，如國家外匯管理局頒布「關於印發《保險業務外匯管理指引》的通知」、國務院食品安全辦、食品藥品監管總局及保監會聯合發布「關於開展食品安全責任保險試點工作的指導意見」、國務院發布「存款保險條例」等。

本文針對 2015 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「2015 上半年大陸經濟情勢暨保險市場概況」乙文；以下僅就下半年發布之相關政令詳列之。

一、發布施行「關於印發《保險業務外匯管理指引》的通知」

大陸國家外匯管理局於 2015 年 1 月 26 日發布「關於印發《保險業務外匯管理指引》的通知」，放寬保險機構外匯保險業務市場准入、退出以及資金本外幣轉換之審核許可權，並取消保險機構外匯保險業務資格每三年重新核准要求，且取消省級及以下保險機構外匯保險業務市場准入和退出事前核准；允許同一法人保險機構內部集中收付保險項下外匯資金。

外匯保險業務主要包括外匯財產保險、外匯人身保險、外匯再保險等；上述通知自 2015 年 3 月 1 日起實施，涉及保險業務的原有 8 個外匯管理法規廢止。

二、公布施行「關於大力發展信用保證保險服務和支援小微企業的指導意見」

大陸保監會、工業和資訊化部、商務部、人民銀行和銀監會於 2015 年 1 月 28 日共同發布「關於大力發展信用保證保險服務和支援小微企業的指導意見」，提出以信用保證保險商品為主體(即以信用風險為保險標的，由保險人為信用關係中的義務人提供信用擔保的保險業務)，發揮信用保證保險的融資徵信功能，緩解小微企業融資難、融資貴的問題，支援實體經濟發展，促進經濟提質增效升級功能。

三、頒布施行「關於印發《相互保險組織監管試行辦法》的通知」

大陸保監會於 2015 年 2 月 2 日發布「關於印發《相互保險組織監管試行辦法》的通知」，標誌著大陸為新型保險組織之設立、運行提供法律依據。

該試行辦法規定，將從 3 方向推動相互保險發展：一般性組織，按照公司化運作、在較大區域範圍內開展業務；專業性組織，在特定行業或特定風險領域開展單一業務；區域性組織，為地市級以下特定區域範圍內之居民提供專業保險服務。又試行辦法設置相對較為寬鬆之准入條件：一般相互保險組織主要設立條件有二--不低於 1 億元人民幣之初始運營資金及不低於 500 個初始會員；區域性、專業性相互保險組織設置要件--不低於 1,000 萬元人民幣初始運營資金和不低於 100 個初始會員。此外，試行辦法在治理結構、資訊揭露等進行針對性規定，以充分保障參保會員的權益。

四、公布實施「關於開展食品安全責任保險試點工作的指導意見」

大陸國務院食品安全辦、食品藥品監管總局及保監會於 2015 年 2 月 2 日聯合發布「關於開展食品安全責任保險試點工作的指導意見」，意謂大陸食品安全責任保險制度初步建立，相關試點工作將在大陸全國範圍內啟動。該指導意見將食品安全責任保險試點納入地方食品安全工作考核評價體系，企業投保也將納入企業信用紀錄和分級分類管理指標體系，已投保企業可優先獲行業專項支持和政府扶持政策。而指導意見公布前，大陸浙江、上海等地已率先開展食品安全責任保險試點。

五、發布施行「關於深化商業車險條款費率管理制度改革的意見」

大陸保監會於 2015 年 2 月 3 日發布「關於深化商業車險條款費率管理制度改革的意見」，該意見指出把商業車險條款費率之制訂權交保險公司，把對商業車險產品和服務之選擇權回歸市場，從而逐步解決大陸當前商業車險條款費率管理之相關問題。

該指導意見主要內容包括：建立行業示範條款制度，由中國保險行業協會彙集行業承保理賠經驗，訂定相關示範條款體系，或鼓勵保險公司積極開發創新型條款，滿足社會公眾多樣化之保險保障需求；加強和改善條款費率監管，一是建立對條款費率之動態監管機制；二是以償付能力監管為核心，嚴守不發生系統性區域性金融風險之底線。

六、頒布實施「關於萬能型人身保險費率政策改革有關事項的通知」

大陸保監會於 2015 年 2 月 13 日公布施行「關於萬能型人身保險費率政策改革有關事項的通知」，並修訂《萬能保險精算規定》，自 2015 年 2 月 16 日起實施，邁出中國保監會人身險產品費率改革按“普通型、萬能型、分紅型”分三步改革的第二步。

該通知規定最低保證利率由保險公司按照審慎原則自行決定，評估利率上限為年複利 3.5%；各公司應按照本規定開發萬能型人身保險產品，新開發之產品應設立萬能單獨帳戶、公布結算利率和提取準備金；2015 年 7 月 1 日後，不符合本規定的萬能型人身保險產品不得銷售。

七、公布施行「關於印發《保險公司償付能力監管規則（1—17 號）》的通知」

大陸保監會於 2015 年 2 月 17 日發布「關於印發《保險公司償付能力監管規

則（1—17 號）》的通知」，大陸以風險為導向之保險業償付能力監管體系（簡稱“償二代”）正式進入試運行期，各保險公司自 2015 年第一季起，將按“償二代”體系下的監管要求，編報償付能力報告，衡量自身償付能力。償二代將信用風險、市場風險、資金流動風險等定性風險納入保險公司償付能力監管範疇，同時要求保險公司對難以監管的風險進行主動資訊披露。而“償二代”制度實施後，保險公司償付能力可能出現分化局面，經營長期險種的公司因此而受益，然而以高現價產品、短期產品為主之保險公司，償付能力充足率可能會下降。

八、發布施行「關於保險資產管理產品風險責任人有關事項的通知」

大陸保監會於 2015 年 2 月 28 日公布實施「關於保險資產管理產品風險責任人有關事項的通知」，要求保險資產管理公司發展有關保險資產管理產品業務，應當設 2 名符合條件之保險資產管理產品風險責任人，風險責任人包括行政責任人和專業責任人，其責任內容、資質條件、履職和培訓要求、資訊報告和處罰事項等參照本通知規定執行；養老保險公司等其他保險資金受託管理人發展保險資產管理產品業務，亦須參照本通知要求執行。本通知自發布之日起施行。

九、頒布實施「關於印發《機動車保險理賠基礎指標第 1 號（試行）》的通知」

大陸保監會於 2015 年 3 月 12 日頒布「關於印發《機動車保險理賠基礎指標第 1 號（試行）》的通知」，且自印發之日起實施。本通知是保監會首次發布系統性、規範化的機動車保險理賠管理和服務標準指標，分為理賠效率類、理賠管控類、理賠成本類等三大類，首批共設置 16 項指標，對機動車保險理賠基礎指標的評價內容、指標定義、取數規則、計算方法等提出標準化要求，可監測機動車保險理賠流程各環節的管理品質和服務水準。

十、公布施行「關於印發《深化商業車險條款費率管理制度改革試點工作方案》的通知」

大陸保監會於 2015 年 3 月 24 日發布「關於印發《深化商業車險條款費率管理制度改革試點工作方案》的通知」，《方案》中載明黑龍江、山東、青島、廣西、陝西、重慶等 6 個地區為商業車險改革試點地區，並自 2015 年 4 月 1 日起，經營商業車險業務的財產保險公司可根據《方案》要求申報商業車險條款費率。

早在 2012 年 3 月，保監會曾先後發布《關於加強機動車輛商業保險條款費率管理的通知》和《機動車輛商業保險示範條款》，而本方案明確各相關單位之

職責分工和工作任務--中國保險行業協會負責擬訂商業車險示範條款和保費行業基準，建立商業車險新型條款評估和保護機制；財產保險公司則負責自主確定商業車險條款，釐訂商業車險費率，亦即財產保險公司可選擇使用商業車險行業示範條款，也可自主開發商業車險創新型條款，在自主測算商業車險基準附加費用率時，原則上應根據該公司最近三年商業車險實際費用水準，選擇使用商業車險示範條款時，可在-15%至+15%範圍內，自主制定核保係數和管道係數費率調整方案。

十一、 發布施行「關於調整保險資金境外投資有關政策的通知」

大陸保監會於 2015 年 3 月 31 日發布「關於調整保險資金境外投資有關政策的通知」，拓展保險資產管理機構受託投資範圍，將其受託集團內保險資金投資境外的市場，由香港市場擴展至《保險資金境外投資管理暫行辦法實施細則》（保監發〔2012〕93 號）允許之 45 個國家或地區金融市場；保險資金投資境外政府債券、政府支持性債券、國際金融組織債券、公司債券和可轉換債券等固定收益類產品時，計價貨幣不限於國際主要流通貨幣，應具備的信用評級由“發行人和債項均獲得國際公認評級機構 BBB 級或者相當於 BBB 級以上的評級”調整為“債項獲得國際公認評級機構 BBB-級或者相當於 BBB-級以上的評級”，也增加香港創業板股票投資；同時調整境外投資專業人員資質要求。

十二、 頒布施行「關於規範投資連結保險投資帳戶有關事項的通知」

大陸保監會於 2015 年 4 月 1 日發布「關於規範投資連結保險投資帳戶有關事項的通知」，並自 2015 年 4 月 1 日起執行。該通知規定投資帳戶的資產配置範圍包括流動性資產、固定收益類資產、上市權益類資產、基礎設施投資計畫、不動產相關金融產品、其他金融資產，同時應中國保監會資金運用相關監管規定；並要求保險公司應加強投資帳戶之流動性管理，且應符合流動性資產之投資餘額不得低於帳戶價值的 5%，基礎設施投資計畫、不動產相關金融產品、其他金融資產之投資餘額不得超過帳戶價值的 75%，其中單一項目之投資餘額不得超過帳戶價值的 50%，針對投資帳戶特點建立相應之流動性管理方案。此外，投資帳戶資產實行單獨管理，獨立核算。

十三、 發布實施「存款保險條例」

大陸國務院於 2015 年 4 月 1 日發布「存款保險條例」，存款保險實行限額償付，最高償付限額為 50 萬元人民幣，能為大陸 99.63%之存款人提供全額保護，

並自 2015 年 5 月 1 日起施行。

十四、 公布施行「關於商業車險改革試點地區條款費率適用有關問題的通知」

大陸保監會於 2015 年 5 月 7 日發布「關於商業車險改革試點地區條款費率適用有關問題的通知」，明確指出：在試點地區將於 6 月 1 日起停止使用現行商業車險條款、費率，並按照相關車險改革方案及時擬訂、報批新商業車險條款和費率；此次試點費改的地區包括黑龍江、山東、廣西、重慶、陝西、青島等地。

十五、 頒布施行「關於開展商業健康保險個人所得稅政策試點工作的通知」

大陸財政部、國家稅務總局及保監會於 2015 年 5 月 12 日經國務院批准，聯合發布「關於開展商業健康保險個人所得稅政策試點工作的通知」。該通知擬在各地選擇一中心城市展開試點工作，其中北京、上海、天津、重慶四直轄市全市試點，各省、自治區分別選擇一處人口規模較大且具較高綜合管理能力之試點城市；在試點地區個人購買符合規定的商業健康保險產品可以每月抵扣 200 元人民幣(每年扣抵限額 2,400 元人民幣)個人所得稅。通知明示：適用商業健康保險稅收優惠政策的納稅人，是指試點地區取得工資薪金所得、連續性勞務報酬所得之個人，以及取得個體工商戶生產經營所得、對企事業單位的承包承租經營所得的個體工商戶業主、個人獨資企業投資者、合夥企業合夥人和承包承租經營者；符合規定之商業健康保險產品，是指由保監會研發並會同財政部、稅務總局聯合發佈的適合大眾之綜合性健康保險產品。

十六、 發布施行「關於加強保險公司籌建期治理機制有關問題的通知」

2015 年 7 月 7 日保監會發布「關於加強保險公司籌建期治理機制有關問題的通知」，統一公司治理報告範本，將公司治理、內審薪酬等多項報告整合為單一報告書。本通知強調新設保險公司之章程應設立專章明訂董事長、總經理無法正常履職時之替代和遞補機制；針對治理機制失靈之內部糾正程式和申請監管指導程式；出現重大財務困境或經營失敗後之統一處置方案。

十七、 頒布施行「關於提高保險資金投資藍籌股票監管比例有關事項的通知」

保監會於 2015 年 7 月 8 日公布「關於提高保險資金投資藍籌股票監管比例有關事項的通知」，將投資單一藍籌股票比例上限由占上季度末總資產 5%調整為 10%；投資權益類資產達到 30%比例上限可進一步增持藍籌股票，增持後權益類資產餘額不高於上季度末總資產 40%，並適度提高保險資金投資藍籌股票之資產認可比例。

十八、 公布實施「關於印發《會計師事務所職業責任保險暫行辦法》的通知」

為規範會計師事務所職業責任保險投保行為，提高會計師事務所職業責任賠償能力，大陸保監會及財政部於 2015 年 7 月 9 日根據《中華人民共和國註冊會計師法》、《中華人民共和國保險法》和其他相關法規，共同發布「關於印發《會計師事務所職業責任保險暫行辦法》的通知」，該辦法就會計事務所職業責任保險投保範圍與職業風險基金之政策銜接、累計賠償限額、合同(即契約)基本事項、爭議處理方式等進行規範，並自 2015 年 7 月 1 日施行。

十九、 發布施行「關於在償二代過渡期內開展保險公司償付能力風險管理能力試評估有關事項的通知」

為引導大陸保險公司完善償付能力風險管理體系，確保保險行業順利切換到償二代，保監會於 2015 年 7 月 17 日發布「關於在償二代過渡期內開展保險公司償付能力風險管理能力試評估有關事項的通知」，正式啟動保險公司償付能力風險管理能力之試評估工作，評估工作將採取保險公司自行評估和監管機構抽樣覆核評估兩項評估相結合之方式；各財產保險公司、人身保險公司和再保險公司進行償付能力風險管理能力試評估，包括償付能力風險管理之基礎與環境、償付能力風險管理之目標與工具、保險風險管理能力、市場風險管理能力、信用風險管理能力、操作風險管理能力、戰略風險管理能力、聲譽風險管理能力以及流動性風險管理能力，各公司對償付能力風險管理自行評估後，保監會將在此基礎上選取部分公司進行覆核評估。

二十、 頒布施行「關於促進互聯網金融健康發展的指導意見」

為鼓勵金融創新，促進互聯網金融健康發展，明確監管責任，規範市場秩序，經大陸黨中央、國務院同意，中國人民銀行、工業和資訊化部、公安部、財政部、國家工商總局、國務院法制辦、中國銀行業監督管理委員會、中國證券監督管理委員會、中國保險監督管理委員會、國家互聯網資訊辦公室於 2015 年 7 月 18 日聯合發布「關於促進互聯網金融健康發展的指導意見」，界定互聯網金融概念，圈定互聯網金融範圍，載明各項須監管之業態，訂定客戶資金協力廠商存管制度。

該指導意見訂明各監管部門之相關分工，央行負責互聯網支付業務之監督管理、銀監會負責包括個體網路借貸和網路小額貸款在內之網路借貸及互聯網信託與互聯網消費金融之監督管理、證監會負責股權眾籌融資和互聯網基金銷售之監督管理、保監會負責互聯網保險之監督管理；劃定互聯網支付、網路借貸、股權眾籌融資、互聯網基金銷售和互聯網信託、互聯網消費金融應當遵守之基本業務

規則。

二十一、公布施行「關於加強保險業服務天津自貿試驗區建設和京津冀協同發展等重大國家戰略的意見」

2015 年 7 月 21 日，保監會及天津市人民政府共同發布「關於加強保險業服務天津自貿試驗區建設和京津冀協同發展等重大國家戰略的意見」，該意見提出要創新保險體制機制，鼓勵境內、外航運保險和保險經紀等專業服務機構落戶自貿試驗區，加快設立航運保險協會；進一步加強保險市場建設，支持各類保險公司在自貿試驗區設立專業保險機構；探索開展人民幣跨境再保險業務，培育發展再保險市場，建立區域再保險中心；支持保險機構開展境外投資試點。本項意見亦明示要深化保險資金和業務改革，鼓勵保險機構以股權、基金、債權等形式投資交通、地鐵等重點專案；支援保險機構以多種方式參與天津地下管網、垃圾處理、城市配電等基礎設施建設等。

二十二、發布施行「關於印發《互聯網保險業務監管暫行辦法》的通知」

2015 年 7 月 27 日，保監會為規範互聯網保險業務經營行為，保護保險消費者合法權益，促進互聯網保險業務健康發展，發布「關於印發《互聯網保險業務監管暫行辦法》的通知」，並於 2015 年 10 月 1 日起開始施行，施行期限為 3 年。這是大陸第一部完整規定互聯網保險業務經營規範之監管規定，包括互聯網保險基本規定、互聯網保險經營條件和區域、互聯網保險經營資訊揭露、互聯網保險經營規則、互聯網保險監督管理等內容。

本暫行辦法首次將協力廠商網路平臺納入監管體系中，並經由要求保險機構終止與協力廠商網路平臺合作、列入黑名單等方式對協力廠商網路平臺進行監管和處罰；對於部分傳統型人身保險、個財險、責信險、保證險及部分可全程於互聯網管道上銷售、服務之財產保險，本暫行辦法允許突破地域限制進行銷售，同時明確規定需於顯著位置，以清晰易懂語言說明內容；也明訂對互聯網保險商品銷售頁面需揭露之內容，以充分保證互聯網保險消費者之知情權；暫行辦法更要求保險公司應積極建立支援諮詢、投保、退保、理賠、查詢和申訴之線上服務體系，探索以短信、即時通訊工具等多種方式進行客戶回訪，簡化服務流程，創新服務方式，確保高效和便捷之客戶服務。此外，大陸監管部門對於互聯網保險商品之監管主要透過監管函、風險提示等方式，告知公眾及保險公司等何項產品非互聯網保險商品。

二十三、頒布施行「關於全面實施城鄉居民大病保險的意見」

大陸國務院辦公廳於 2015 年 8 月 2 日發布「關於全面實施城鄉居民大病保險的意見」，本意見提出，2015 年底前大病保險覆蓋所有城鄉居民基本醫保參保人群，大病患者看病就醫負擔有效減輕；到 2017 年，建立較完善大病保險制度，與醫療救助等制度緊密銜接，有效防止發生家庭災難性醫療支出。該意見並強調加強宣傳解讀，使群眾廣泛瞭解大病保險政策。

二十四、公布施行「關於印發《保險公司服務評價管理辦法（試行）》的通知」

為適應保險消費者保護形勢需要，科學評價保險公司服務品質，促進保險公司改進保險服務，保監會於 2015 年 8 月 4 日發布「關於印發《保險公司服務評價管理辦法（試行）》的通知」，本辦法將對保險機構服務狀況進行總體評價，對保險總公司將根據服務評價得分高低進行評級，對分公司只評分不評級；對保險總公司服務評級設定為 A、B、C、D 四大類共 10 級。A 類係指總體服務品質優秀之公司，B 類是指總體服務品質良好之公司，C 類則指總體服務品質較差之公司，D 類指總體服務品質差之公司。

二十五、發布施行「關於加強人身保險費率政策改革產品管理有關事項的通知」

保監會於 2015 年 8 月 10 日發布「關於加強人身保險費率政策改革產品管理有關事項的通知」，並自發布之日起施行，該通知規定保險公司開發相關普通型、分紅型和萬能型人身保險商品，應按照《人身保險公司保險條款和保險費率管理辦法》(保監會令 2011 年第 3 號)有關規定報送保監會審批，同時，保險公司應滿足相應要求，包括保險公司最近兩季度末償付能力充足率處於充足 II 類，最近 3 年未受到監管部門重大行政處罰，沒有因涉嫌違法違規行為正在被監管部門調查，或正處於風險處置、整頓或接管期間，產品預定利率和最低保證利率由保險公司按照可持續性原則確定之，應不超過公司過去 5 年平均投資收益率等。保險公司償付能力充足率低於充足 II 類時，應立即停止銷售費率政策改革審批產品。開業時間不滿 5 年之保險公司，其開業前之投資收益率採保險行業投資收益率。又，保險公司報送普通型、分紅型和萬能型人身保險條款和保險費率審批或備案，倘產品預定利率或最低保證利率超過 2.5%，除按《人身保險公司保險條款和保險費率管理辦法》提交相關資料外，還應提交《費率政策改革產品資訊表》。

二十六、施行「關於發布《保險機構投訴處理規範（JR/T 0127—2015）》行業標準的通知」及「關於發布《農業保險資料規範（JR/T 0128—2015）》行業標準的通知」

保監會分別於 2015 年 8 月 10 日及 8 月 18 日明示「關於發布《保險機構投訴處理規範（JR/T 0127—2015）》行業標準的通知」與「關於發布《農業保險資料規範（JR/T 0128—2015）》行業標準的通知」，業已完成由全國金融標準化技術委員會保險分技術委員會訂定《保險機構投訴處理規範》（標準編號為 JR/T 0127—2015）和《農業保險資料規範》（標準編號為 JR/T 0128—2015）之審查程序，並要求各保險專業機構遵照執行。

二十七、公布施行「關於取消和調整一批行政審批事項的通知」

保監會於 2015 年 8 月 18 日公布「關於取消和調整一批行政審批事項的通知」，按照《國務院審改辦關於填報立法修法涉及行政審批事項調整情況和依法及時調整行政審批事項清單的函》（審改辦函〔2015〕49 號）要求，將依 2015 年 4 月 24 日《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國計量法〉等五部法律的決定》對《中華人民共和國保險法》而為之修改，取消「保險機構在境外設立代表機構審批」、「保險代理機構動用保證金審批」、「保險經紀機構動用保證金審批」、「保險專業代理機構分立、合併、變更組織形式、設立分支機構及解散退出審批」、「保險經紀機構分立、合併、變更組織形式、設立分支機構及解散退出審批」、「保險銷售從業人員資格核准」及「保險經紀從業人員資格核准」等 7 項行政審批事項，調整「保險代理機構設立審批」「保險經紀機構設立審批」等 2 項工商登記後置審批。

二十八、發布施行「關於印發《個人稅收優惠型健康保險業務管理暫行辦法》的通知」

保監會於 2015 年 8 月 20 日發布「關於印發《個人稅收優惠型健康保險業務管理暫行辦法》的通知」，並自發布之日起施行，以北京、上海、天津、重慶 4 直轄市和各省地區代表市作為試點，納稅人可有每年 2,400 元人民幣稅前列支之額度用於購買商業保險機構提供之個人稅收優惠型健康保險。

該辦法對經營個人稅優健康險產品之保險公司條件，產品設計原則等皆有嚴格規範，規定保險公司應按照長期健康保險要求經營個人稅收健康保險，不得因被保險人既往病史拒保，並保證續保。個人稅優健康保險產品採取萬能險方式，包含醫療保險和個人帳戶，醫療保險應當與基本醫保、補充醫療保險相銜接，用

於補償被保險人經基本醫保、補充醫療保險補償後自負之醫療費用。個人帳戶僅可用於退休後購買商業健康保險和個人自負醫療費用支出。另外，醫療保險之保險金額不得低於 20 萬元人民幣，對首次帶病投保，可適當降低保險金額，但不得設置免賠額；被保險人符合保險合同約定之醫療費用自付比例不得高於 10%；醫療保險簡單賠付率不得低於 80%，低於 80% 差額部分返還至所有被保險人個人帳戶；且保險公司不得對個人帳戶收取初始費用等管理費用。

二十九、頒布施行「關於印發《保險公司經營評價指標體系（試行）》的通知」

保監會於 2015 年 8 月 26 日頒布「關於印發《保險公司經營評價指標體系（試行）》的通知」，評價頻率為一年一次，每年 6 月底評價結束後由行業協會向社會公布評價結果。

經營評價體系和保監會之前發布之服務評價指標體系、分類監管評價體系分別從經營效果、服務水準和風險狀況等角度對保險公司進行評價。經營評價指標體系由速度規模、效益質量和社會貢獻三方面評價保險公司經營效果；服務評價指標體系主從銷售、承保、理賠等保險消費者直接感知之服務環節評價保險公司服務水準；分類監管則是由保險公司面臨之各種風險、擁有資本實力和風險管理能力來評價公司風險狀況。

經營評價體系包括法人機構和分支機構兩層面，為提高評價客觀性和可操作性，經營評價指標全由定量指標組成，法人機構層面，產險公司評價指標為 12 項，壽險公司評價指標為 14 項；分支機構層面，產險公司評價指標為 10 項，壽險公司評價指標為 13 項。根據評價結果，將保險公司分為 A、B、C、D 四類，A 類公司是經營狀況優良之公司；B 類公司是經營正常之公司；C 類公司是經營存在一定問題之公司；D 類公司是經營存在嚴重問題之公司。

三十、公布施行「關於印發《養老保障管理業務管理辦法》的通知」

保監會於 2015 年 8 月 26 日公布「關於印發《養老保障管理業務管理辦法》的通知」，並自發布之日起施行。

養老保障管理業務係指養老保險公司作為管理人，接受政府機關、事業單位及其他社會組織等團體委託人和個人委託人之委託，為其提供養老保障及與養老保障相關資金管理服務，包括方案設計、受託管理、帳戶管理、投資管理、待遇支付、薪酬遞延、福利計畫等服務事項。

本辦法新增“投資管理”內容，要求養老保障管理基金投資範圍比照保險資金相關監管規定；投資帳戶之資產配置範圍、分類和定義遵照保監會資金運用相

關監管規定；明示養老保險公司可自行投資管理，也可委託符合條件之投資管理人進行投資管理等，並將公司適用範圍擴大至養老基金管理公司。復對養老保險公司加強風險防範、保護養老保障管理業務活動當事人合法權益等方面，提出具體要求，包括強化養老保障管理基金之獨立性要求，建立涵蓋各類風險之風險管理體系，對個人業務計提風險準備金，強化投資風險提示和資訊揭露要求，加強從業人員管理等，亦設立個人養老保障管理業務經營門檻，統一要求進行個人養老保障管理業務之養老保險公司，應當具備 2 年以上企業年金業務或保險業務經營經驗。

三十一、頒布施行「關於印發《資產支持計畫業務管理暫行辦法》的通知」

保監會於 2015 年 9 月 11 日頒布「關於印發《資產支持計畫業務管理暫行辦法》的通知」，並自公布之日起施行。本辦法主要規範四項內容：一是按資產證券化原理，以基礎資產本身現金流作為償付支持，建構資產支持計畫業務運作框架；二是立足於服務保險資金配置需要，建立相互制衡之運作機制，強調穩健、安全和資產負債對稱原則；三是在業務資質管理、發行機制等方面實現市場化原則，建立基礎資產負面清單管理機制，提高業務運作效率；四是重視風險管控，強化資訊揭露和風險提示，強調市場主體風險管理責任。

三十二、發布施行「關於設立保險私募基金有關事項的通知」

為進一步發揮保險資金長期投資之獨特優勢，支援實體經濟發展，防範相關風險，保監會於 2015 年 9 月 11 日發布「關於設立保險私募基金有關事項的通知」，並自發布之日起施行。該通知：一是規範基金類別和投向，支持保險資金設立成長基金、併購基金、新興戰略產業基金、不動產基金、創投基金等相關基金，重點投向國家支持之重大基礎設施、戰略性新興產業、養老健康醫療服務、互聯網金融等產業和領域。二是建立規範化之基金治理結構，借鑑市場慣例，基金發起人應當由資產管理機構之下屬機構擔任，基金管理人可由發起人、資產管理機構或資產管理機構之其他下屬機構擔任。三是明示市場化之運作機制，要求基金管理人具備相應投資能力，建立股權激勵、收益分成、跟進投資等關鍵機制，充分發揮市場作用；規定資產管理機構及其關聯方持股基金管理人比例，及基金發起人與其關聯方認繳基金比例不低於 30%，落實管理責任。四是對保險資金設立私募基金實行註冊制度，提高市場效率；列明基金管理人管理責任，規定報告要求和禁止行為，建立負面清單制度，加強事中事後監管；建立保險機構與基金發起人間之隔離機制，避免風險傳導；要求基金配備專屬管理團隊，實現專業

化運作；建立託管機制，保障基金資產安全獨立；規範關聯交易程式和限額，防範投資和操作風險。

三十三、公布施行「關於父母為其未成年子女投保以死亡為給付保險金條件人身保險有關問題的通知」

根據大陸《中華人民共和國保險法》第 33 條規定，保監會於 2015 年 9 月 16 日公布「關於父母為其未成年子女投保以死亡為給付保險金條件人身保險有關問題的通知」，並自 2016 年 1 月 1 日起施行，該通知規定對於父母為其未成年子女投保人身保險，被保險人不滿 10 周歲，保險金額不得超過 20 萬元人民幣；對於被保險人已滿 10 周歲但未滿 18 周歲，不得超過 50 萬元人民幣；又本通知限定是以死亡為給付要件之保險，意即家長為未成年子女投保醫療險、教育金保障等不受影響。

三十四、發布施行「關於深化保險仲介市場改革的意見」

保監會於 2015 年 9 月 23 日發布「關於深化保險仲介市場改革的意見」，並自發布之日起施行，該意見明示其總體目標為：培育具有專業特色和國際競爭力之龍頭型保險仲介機構，發展小微型、社區化經營之區域性專業代理機構；建成功能定位清晰、准入退出順暢、流動有序之保險仲介體系；形成主體管控有效、行政監管有力、行業充分自律、實踐社會監督四位一體之保險仲介監管體系。

三十五、頒布施行「關於推進分紅型人身保險費率政策改革有關事項的通知」

保監會於 2015 年 9 月 28 日頒布「關於推進分紅型人身保險費率政策改革有關事項的通知」，並自 2015 年 10 月 1 日起施行，標誌著大陸人身保險費率形成機制完全建立，壽險商品定價行為將更趨市場化。

該通知將分紅型人身保險預定利率上限(原上限為 2.5%)完全開放，規定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；分紅型人身保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。同時，自 2015 年 10 月 1 日起，保險公司對於開發分紅型人身保險產品預定利率不高於 3.5%，要報送保監會備案，高於 3.5%要報送保監會審批。

三十六、公布施行「關於保險業支援重大工程建設有關事項的指導意見」

為充分發揮保險資金長期投資和保險業風險保障之優勢，支援重點工程建設，加強保險業對經濟增長和結構調整，助推實體經濟發展，大陸國家發展改革委及保監會經財政部、國土資源部同意，於 2015 年 10 月 9 日公布「關於保險業

支援重大工程建設有關事項的指導意見」，本指導意見主要內容包括：充分發揮保險資金長期投資優勢，支持保險機構透過債券、投資基金、基礎設施投資計畫、資產支援計畫等方式參與重大工程投資，拓寬投資空間，創新投資方式，滿足重大工程建設融資需求；支持保險機構經由工程保險、巨災保險和再保險等方式，加強對重大工程建設之保障力度；在相關部門支援下，著力解決在重大工程投資中長期困擾保險機構之溝通協調、資訊共用、稅收政策落實、用地保障、不動產抵押等障礙；按照積極穩妥原則，加強保險機構能力建設，強化屬地化監管。

三十七、發布施行「關於修改《中國保監會關於嚴格規範非保險金融產品銷售的通知》的通知」

為防止風險交叉傳遞，保監會於 2015 年 10 月 29 日發布「關於修改《中國保監會關於嚴格規範非保險金融產品銷售的通知》的通知」，並自發布之日起施行。新規定要求保險公司、保險專業仲介機構及其從業人員不得銷售非經相關金融監管部門審批之非保險金融產品；銷售人員銷售非保險金融產品前必須符合相應之資格要求；保險公司、保險專業仲介機構對其從業人員違反規定銷售非保險金融產品之行爲，依法承擔相應之法律責任和管理責任；保險公司、保險專業仲介機構透過互聯網銷售非保險金融產品應符合相關規定，在借助協力廠商網絡平臺銷售時，要實施有效風險隔離。

三十八、頒布施行「關於修改《保險公司設立境外保險類機構管理辦法》等八部規章的決定」

為貫徹落實大陸國務院行政審批制度改革和註冊資本登記制度改革要求，維護保險監管法律制度體系之協調統一，保監會於 2015 年 10 月 30 日頒布「關於修改《保險公司設立境外保險類機構管理辦法》等八部規章的決定」，並自頒布之日起施行。八部法規包括《保險公司設立境外保險類機構管理辦法》、《保險公司管理規定》、《保險專業代理機構監管規定》、《保險經紀機構監管規定》、《保險公估機構監管規定》、《中國保險監督管理委員會行政處罰程式規定》、《再保險業務管理規定》、《人身保險公司保險條款和保險費率管理辦法》，並將根據相關決定作相應修改，重新公布。本決定對於險企境外設立機構條件放寬，賦予險企更大自主權；對於專業仲介機構設立分支機構資金要求，也給予適度放寬。

三十九、公布施行「關於印發《保險小額理賠服務指引（試行）》的通知」

大陸為提高保險理賠服務水準，促進保險理賠服務簡單、方便、快捷、透明，

切實保護保險消費者合法權益，保監會於 2015 年 11 月 3 日公布「關於印發《保險小額理賠服務指引（試行）》的通知」，並自發布之日起施行。該指引載明保險小額理賠指消費者索賠金額較小、事實清晰、責任明確之機動車輛保險和個人醫療保險理賠。

四十、頒布施行「關於印發《大病保險統計制度》的通知」

保監會於 2015 年 11 月 23 日頒布「關於印發《大病保險統計制度》的通知」，並自 2016 年 1 月 1 日起施行。該通知規定辦理大病保險業務之保險公司自 2016 年 4 月開始按制度要求報送一季度資料，並須嚴格按照制度規定之指標、口徑及要求報送統計資料，確保大病保險統計資料真實、準確和完整，且須於季後 12 自然日（即日曆天）內報送相關統計資料，遇法定長假可順延 3 自然日。

四十一、發布施行「關於印發《保險機構企業年金業務統計制度》的通知」

保監會於 2015 年 11 月 23 日發布「關於加強人身保險費率政策改革產品管理有關事項的通知」，並自 2016 年 1 月 1 日起施行，辦理企業年金業務之保險機構自 2016 年 4 月開始按照該《統計制度》要求報送一季度資料。該通知兩處修訂頗為引人注意：一是將統計主體放寬至保險機構，二是將統計內容增加養老保障及其他委託管理業務。

四十二、公布施行「關於印發《養老年金保險業務統計制度》的通知」

保監會於 2015 年 11 月 26 日公布「關於印發《養老年金保險業務統計制度》的通知」，並自 2016 年 1 月 1 日起施行，該制度指出統計內容主為各人身保險公司辦理之養老年金保險業務，載明養老年金保險係指以養老保障為目的之年金保險。養老年金保險應當符合兩個條件：一是保險合同約定給付被保險人生存保險金之年齡不得小於國家規定之退休年齡；二是相鄰兩次給付時間間隔不得超過一年；並規定其他人身保險轉換為養老年金保險，自轉換之日（保險合同變更之日）起納入養老年金保險進行統計。此外，新增統計指標亦包含報告期末被保險人為 60 歲及以上老年人之健康險和意外傷害險相關指標。

四十三、頒布施行「保險公司設立境外保險類機構管理辦法（2015 年修訂）」、「保險經紀機構監管規定（2015 年修訂）」、「保險專業代理機構監管規定（2015 年修訂）」、「保險公估機構監管規定（2015 年修訂）」、「保險公司管理規定（2015 年修訂）」、「人身保險公司保險條款和保險費率管理辦法（2015 年修訂）」、「中國保險監督管理委員會行政處罰程式規定

（2015 年修訂）」、「再保險業務管理規定（2015 年修訂）」

保監會於 2015 年 12 月 3 日依據 2015 年 10 月 19 日中國保險監督管理委員會令 2015 年第 3 號《關於修改〈保險公司設立境外保險類機構管理辦法〉等八部規章的決定》修訂頒布「保險公司設立境外保險類機構管理辦法（2015 年修訂）」等八部規章，並自發布之日起施行，此類部門規章之修訂，明示保險公司設立境外代表機構、聯絡機構、辦事處等非營業性機構不再需要保監會批准；保監會逐步取消保險仲介包括保險銷售從業人員資格核准、保險專業代理、經紀機構分立、合併、變更組織形式、設立分支機構及解散退出審批等 8 項行政許可，並將機構審批由前置改為後置，又，此次修訂未降低保險專業代理機構及保險經紀機構設立註冊資本金要求，僅公估公司有所改變，取消原註冊資本金不得少於 200 萬元人民幣要求，改為保險註冊資本『為在公司登記機關登記的全體股東認繳的出資額』。

四十四、公布施行「關於保險業服務京津冀協同發展的指導意見」

保監會於 2015 年 12 月 4 日公布「關於保險業服務京津冀協同發展的指導意見」，該意見提出將加快建立北京、天津及河北省三地一體化機動車保險電子保單機制和機動車輛交通事故快處快賠機制，積極爭取將京津冀三省市共同納入個人稅收遞延型養老保險試點和個人稅收優惠型健康保險試點區域範圍，推動京津冀地區養老健康保障服務一體化和均等化；本意見鼓勵保險機構發揮保險資金優勢，為京津冀地區高速鐵路、高速公路、航空、城際快速軌道交通、津冀港口建設、國際航空樞紐等重點領域和重點專案提供長期資金支援；並推動大陸保險投資基金發起設立專項投資基金，支援京津冀交通一體化等重大基礎設施建設。

四十五、頒布施行「關於加強保險公司資產配置審慎性監管有關事項的通知」

為防範保險公司資產負債錯配風險和流動性風險，加強對保險公司資產配置行為之監管，保監會於 2015 年 12 月 11 日頒布「關於加強保險公司資產配置審慎性監管有關事項的通知」，該通知已設定標準，劃定需要提交壓力測試報告之公司範圍，針對重點保險公司，要求其進行資產配置壓力測試，評估對資產收益率、現金流和償付能力之影響，保監會對公司資產負債管理和壓力測試再行審慎性評估，並視情況採取監管措施；亦即通知強調，針對當前部分公司期限錯配、成本收益錯配，要求其進行壓力測試，保監會將加強審慎性評估，目的是建立資產配置風險檢查和預警機制，促進保險公司穩健經營，加強資產負債管理，實現資產與負債良性互動和動態匹配，防範錯配風險和流動性風險。

四十六、發布施行「關於印發《保險機構內部審計工作規範》的通知」

為規範保險機構內部審計工作，提高保險機構風險防範能力，提升公司治理水準，保監會於 2015 年 12 月 11 日發布「關於印發《保險機構內部審計工作規範》的通知」，並自發布之日起施行。工作規範以健全監管制度為導向，提升內審品質為目標，強調內審獨立性，經由內審機構設立、人員配備、教育培訓等量化指標保障獨立進行內審之客觀條件，提升內審人員主觀認同感，確保內部審計部門之獨立性；並將保險資產管理公司、外資保險、再保險分公司等均納入監管範疇，全面涵蓋保險公司風險。

四十七、公布施行「關於印發《保險資金運用內部控制指引》及應用指引的通知」

保監會於 2015 年 12 月 15 日公布「關於印發《保險資金運用內部控制指引》及應用指引的通知」，該指引採取總、分框架結構，以“總指引+配套應用指引”形式顯現，主要內容：一是總指引規範保險資金運用內部控制目標、原則和基本要素，並圍繞資金運用內部控制之內部環境、風險評估、控制活動、資訊與溝通和內部監督等要素，訂定關鍵控制點及主要控制活動等；二是配套應用指引主要針對保險資金具體投資領域之內部控制建設，含有職責分工與授權批准、投資研究與決策控制、投資執行控制、投資後管理等重點環節內部控制標準和要求；首批發布之配套應用指引包括《保險資金運用內部控制應用指引第 1 號—銀行存款》《保險資金運用內部控制應用指引第 2 號—固定收益投資》以及《保險資金運用內部控制應用指引第 3 號—股票及股票型基金》。在發布本指引之基礎上，保監會進一步強化對保險資金運用內部控制建設之監管工作，要求保險機構聘請獨立協力廠商審計機構進行保險資金運用內部控制專項審計，並將審計結果作為保險機構投資管理能力要件、資金運用創新業務試點審慎性條件以及保險資金運用內控與合規計分評價事項。

四十八、頒布施行「關於印發《保險法人機構公司治理評價辦法（試行）》的通知」

保監會於 2015 年 12 月 15 日頒布「關於印發《保險法人機構公司治理評價辦法（試行）》的通知」，重點關注保險法人機構在公司治理方面之問題和風險點，建立科學系統評價指標體系，對保險法人機構公司治理實施動態評價，並自發布

之日起施行。本辦法在評價機制上，採取公司自評和監管評價相結合方式，分級賦值，將保險公司分為優質、合格、重點關注、不合格四級，並進行動態調整；在評價內容上，公司自評每年一次，涵蓋職責邊界、勝任能力、運行控制、考核激勵、監督問責等五項；監管評價每季度一次，注重合法合規性評價，將指標分為約束性、遵循性及調節性三類，基本涵蓋公司治理相關規章制度要求；在結果運用上，建立紅、黃牌警告制度，督促整改，並根據整改情況採取相應監管措施。

四十九、發布施行「關於印發《中國保險保障基金有限責任公司業務監管辦法》的通知」

保監會於 2015 年 12 月 23 日發布「關於印發《中國保險保障基金有限責任公司業務監管辦法》的通知」，並自發布之日起施行。該辦法指出，保險保障基金將適度調整保險保障基金委託投資比例，並根據債券市場情況，適度調整投資品種之範圍，根據商業銀行最新分類標準，修改保險保障基金存放銀行條件；並規範保障基金公司內部職能和監管要求，放管結合，對保障基金公司日常業務監管由事前核准改為事後備案，如保障基金公司聘請中介機構、訂定內部規章制度、重要工作人員任免等。

五十、公布施行「關於印發《保險公司資金運用資訊披露準則第 3 號：舉牌上市公司股票》的通知」

保監會於 2015 年 12 月 23 日發布「關於印發《保險公司資金運用資訊披露準則第 3 號：舉牌上市公司股票》的通知」，對保險機構揭露舉牌資訊為重點規範，並自發布之日起施行。該準則共八條，保險公司舉牌上市公司股票，應按照要求進行揭露；除揭露相關股票名稱、代碼、公告日期、交易日期等基本資訊外，還應揭露資金來源、投資比例、管理方式等資訊；明確揭露之時間和要求，增強操作規範性。準則另要求保險集團公司舉牌上市公司股票適用本準則，保險資金投資境外市場上市公司股票，達到所在國家或地區法律法規規定舉牌標準，參照適用該準則。

五十一、頒布施行「關於保險業履行社會責任的指導意見」

進一步推動保險企業積極履行社會責任，促進現代保險服務業更好地適應經濟社會發展需求，保監會於 2015 年 12 月 28 日發布「關於保險業履行社會責任的指導意見」，並自發布之日起施行。該指導意見分為六大部分，實現“創新、協調、綠色、開放、共用”發展新理念，引導保險企業樹立社會責任理念，正確

認識企業社會責任內涵、履行社會責任方式和目標，顯現保險行業特點履行社會責任，從而服務經濟社會發展大局。

五十二、發布施行「關於印發《關於規範保險機構董事、監事和高級管理人員任職資格考試工作的實施方案》的通知」

保監會於 2015 年 12 月 29 日發布「關於印發《關於規範保險機構董事、監事和高級管理人員任職資格考試工作的實施方案》的通知」，並自 2016 年 1 月 1 日起施行。該通知對考試範圍再行精簡，新任職資格考試列有四項原則：一是取消部分高級管理人員任職資格考試，逐步精簡考試範圍，優化考試資源配置，提高考試工作水準；二是建立和完善管理集中、上下一致、運行規範之考試機制，統一考試題庫和考試形式，考試成績全國互認；三是考審分離，將任職資格考試和任職資格核准劃分為兩部分，分別組織實施，先考試後核准；四是嚴格依法依規，堅持公平公正，嚴明紀律要求，保證考試之嚴肅性和權威性。

肆、產業動態

- 一、2015 年 1 月 28 日，中華聯合人壽保險股份有限公司獲保監會核准籌建，其註冊資本人民幣 15 億元人民幣，註冊地北京市，股東包括中華聯合保險控股股份有限公司和中華聯合財產保險股份有限公司等 2 家公司。
- 二、2015 年 2 月 5 日，保監會批准中國鐵路總公司出資籌建中國鐵路財產保險自保有限公司，此為繼中石油專屬財產保險股份有限公司之後，第二家獲批籌建的專業自營保險公司，其註冊資本人民幣 20 億元人民幣，註冊地北京市。該公司可承保母公司及其子公司對外投保的業務，但此前大陸國務院廢止的鐵路普通乘客的意外險、貨運險等則不屬於承保範圍之列。
- 三、2015 年 3 月 10 日，保監會同意東海航運保險股份有限公司的籌建，是大陸首家專業航運保險公司，註冊資本 10 億元人民幣，主要股東為中國人民財產保險股份有限公司、寧波港集團有限公司、上海國際港務(集團)股份有限公司和寧波開發投資集團有限公司等 4 家公司，註冊地浙江省寧波市；業務範疇將專注於航運，在傳統船舶、貨運保險基礎上，研發更加豐富的航運、物流及其他高附加值的航運保險產品，發展一體化、集成化的物流、供應鏈保險業務。
- 四、2015 年 3 月 30 日，保監會批准久隆財產保險有限公司之籌設，該公司即將落戶於廣東省珠海市橫琴自貿區，是大陸第一家裝備製造業的專業保險公

- 司，其註冊資本 10 億元人民幣，公司主要股東三一集團，是大陸最大的工程機械製造商，與其他股東合計 15 家公司共組久隆財產保險有限公司。
- 五、大陸自保險新「國十條」公布以來，已有近百家待籌的保險機構正等候監管審批，包括傳統保險公司如山水人壽、民信財險、民信人壽、民豐人壽、大誠國民人壽、科暢財險、信德人壽、寶太人壽、國恒人壽、易安財險、安鵬財險等及屬互助保險、互聯網保險、保證保險、兒童保險之專業保險領域的國民互助保險公司、熊貓線上人壽保險公司、海陸信用保證保險、童緣少兒人壽保險公司等。
- 六、2015 年 4 月 14 日，保監會批准陽光渝融信用保證保險股份有限公司的籌建申請，其註冊資本為 10 億元人民幣，註冊地重慶市，股東有陽光財產保險股份有限公司、重慶兩江金融發展有限公司和安誠財產保險股份有限公司等 3 家公司。
- 七、截至 2015 年 4 月 16 日止，大陸上海市已有 73 家保險機構開展自貿試驗區業務，為區內近 9,000 家企業提供保險服務，覆蓋率近 4 成，提供財產險保障金額 2.7 兆元人民幣，人身險期末有效保額 980.4 億元人民幣，支付保險賠款 5.6 億元人民幣。
- 八、大陸保監會於 2015 年 4 月 23 日批准新華卓越養老保險股份有限公司的籌設，註冊資本 5 億元人民幣，註冊地北京市，股東為新華人壽保險股份有限公司和新華資產管理股份有限公司。
- 九、2014 年 5 月 8 日，美國《福布斯》雜誌新近發布 2015 年「全球上市公司 2000 強」排行榜（Forbes Global 2000），中國平安保險公司、太平洋保險公司、新華保險公司分列 32 位、173 位、308 位，較去年分別上升 30 位、54 位、166 位。
- 十、大陸由其環保部力推的環境污染責任保險試點始於 2007 年，經過 8 年多的探索，共有 28 個省（區、市）開展環境污染責任保險試點，涉及重金屬、石油化工、危險化學品、危險廢物處置、電力、醫藥、印染等多個行業；然因企業環境違法成本低，企業投保意願不高，目前，環境污染責任保險主依政府手段推行之。
- 十一、2015 年 6 月 1 日，大陸正式施行商業車險改革試點，根據商業車險條款費率管理制度改革總體安排，各財產保險公司在黑龍江、山東、廣西、重慶、陝西、青島等 6 個試點地區全面啟用新版商業車險條款費率。

十二、2015 年 6 月 24 日，保監會同意深圳市銀之傑科技股份有限公司、深圳光匯石油集團股份有限公司、上海銀必信資產管理有限公司、北京富邦恒業科技發展有限公司、北京恒屹鑫源科技有限公司、山東達能工貿有限公司、深圳錦久辰商貿有限公司等 7 家公司共同發起籌建易安財產保險股份有限公司，註冊資本 10 億元人民幣，註冊地深圳市。

十三、2015 年 6 月 26 日，保監會正式下發安心保險籌建批文，同意北京洪海明珠軟體科技有限公司、北京壘萌置業有限公司、中誠信投資有限公司等 7 家股東發起設立安心保險，註冊資本金為 10 億元人民幣。泰康線上財險公司則由泰康人壽等發起設立，註冊資本金為 10 億元人民幣，總部位於武漢。

與安心財產保險公司同期獲准籌建的尚有泰康線上財產保險公司和易安財產保險公司，同樣定位為互聯網保險公司。泰康線上財產保險公司由泰康人壽保險股份有限公司、泰康資產管理有限責任公司共同發起籌建，註冊資本人民幣 10 億元人民幣，註冊地上海市。

十四、2015 年 7 月 9 日，大陸首家保險博物館將落戶北京市石景山區北京保險產業園，石景山區人民政府與中國保險學會簽署合作意向，載明將在北京保險產業園內啟動中國風險管理與保險博物館籌建工作。北京保險產業園是保監會與北京市政府聯合打造全國首個以保險產業為龍頭之國家級金融創新示範區，將保險產業園建設成為全國保險創新試驗區、保險產業聚集區和保險文化引領區。

十五、2015 年 7 月 21 日，大陸一直停留在理論層面之巨災債券終於發行，由中再產險公司作為發起人之巨災債券⁴³在境外市場正式發行，意味著大陸保險業終於將風險轉嫁於資本市場。

十六、2015 年 7 月 22 日，美國《財富》雜誌發布 2015 年世界 500 強企業，大陸中國人壽位列第 94 位，連續 13 年入選該雜誌遴選世界 500 強之列，較去年上升 4 位，排名大陸保險企業第一名。

十七、大陸繼中國保險行業協會正式成立互聯網保險工作部之後，隸屬於中國保險行業協會之互聯網保險分會於 2015 年 8 月 10 日正式成立，該分會會員

⁴³所謂巨災債券，係將保險公司部分承保風險轉移至債券投資者。若在約定期限內指定的承保損失超過一定限額，債券投資人的本金和利息收益將用於彌補保險公司超過限額的承保損失；若指定的承保風險損失沒超過該限額，則債券投資者可得到高於無風險利息的回報，作為承擔相應承保風險的補償。

包括 60 多家公司，除傳統保險公司外，亦含騰訊、螞蟻金服等互聯網巨頭，並有平安科技、意時網等創新機構，點融網、百融金服等互聯網金融公司與研究機構均列名會員之列。

十八、2015 年 8 月 13 日，新華聯、泛海控股間接全資持有之子公司武漢中央商務區建設投資股份有限公司、巨人投資有限公司、億利資源集團有限公司、北京匯源飲料食品集團有限公司全資子公司重慶三峽果業集團有限公司以現金出資方式共同發起設立大陸首家民營資本創辦及主導之再保險公司—亞太再保險股份有限公司，訂定註冊資本 100 億元人民幣，五家發起人持股比例各占 20%。

十九、2015 年 8 月 18 日，大陸隨著保監會下發《關於保險仲介從業人員管理有關問題的通知》，要求各保監局不得受理保險銷售（含保險代理）、保險經紀從業人員資格核准審批事項，並依法妥善做好後續工作的行政審批取消後，保險行銷員資格考試正式取消。

二十、2015 年 8 月 31 日，保監會批准中國銀行股份有限公司旗下全資子公司--中銀保險有限公司，增資收購中航三星人壽保險有限公司 51% 股權。

二十一、2015 年 9 月 2 日，大陸騰訊公司與中信集團子公司--中信國安公司並列最大單一股東，共同發起設立和泰人壽，該公司可能成為大陸第一家互聯網壽險公司，其註冊地設在山東，但實際運營總部將設於北京。

二十二、2015 年 9 月 7 日，大陸保監會同意建信人壽保險有限公司、建銀國際(中國)有限公司共同發起籌建建信保險資產管理有限公司，註冊資本 1 億元人民幣，註冊地廣東省深圳市。

二十三、大陸第一家專業性航運保險公司--東海航運保險股份有限公司於 2015 年 9 月 8 日在寧波市舉行創立大會，預計於 2015 年 10 月正式開業。2015 年 3 月，東海航運保險公司獲保監會批復籌建，公司註冊資金為 10 億元人民幣，其中人保財險持股 40%，寧波港、上海港和寧波開發投資公司各持股 20%。

二十四、2015 年 9 月 14 日，大陸馬雲旗下的螞蟻金服公司再起爐灶，與國泰金融控股股份有限公司達成戰略合作，螞蟻金服擬增資 12 億元人民幣入股臺灣國泰金控在大陸設立全資財產保險子公司--國泰財產保險有限責任公司，該公司總資本額增至 20 億元人民幣，交易完成後螞蟻金服占出資額 60%，成為該公司控股股東，臺灣國泰金控則為戰略股東；

未來國泰產險與螞蟻金服將在電子商務、互聯網金融等業務領域展開全面合作。

二十五、2015 年 9 月 30 日，大陸中國保險行業協會發布《互聯網保險業務資訊披露管理細則》，並於 2015 年 10 月 1 日起開始實施，網銷萬能險等互聯網保險產品之資訊揭露已有明確依據。

二十六、2015 年 10 月 22 日，金管會公布相關資料，臺灣保險業參股投資大陸地區之 6 家保險公司，整體經營狀況穩健成長，其中臺灣中國人壽參股投資大陸地區建信人壽、國泰人壽參股投資大陸地區陸家嘴國泰人壽，自 2014 年起已有盈餘，其他保險公司(新光海航人壽保險公司除外)預估自 2017 年起陸續可損益兩平。此外，臺灣保險業參股投資大陸地區 2 家保險經紀人公司，保費收入和資產規模也呈穩定成長趨勢，預估 2015 年將有盈餘。

二十七、2015 年 11 月 2 日，大陸保監會向國內創新型互聯網保險服務平臺--大特保公司核發全國經紀牌照，該公司成為大陸首家擁有全國經紀牌照之互聯網保險創業公司。

二十八、大陸保監會於 2015 年 2 月發布《相互保險組織監管試行辦法》後，自 2015 年初至 11 月 6 日，保監會已收相互保險組織申報項目共計 23 家，除 2 家撤回申請外，目前暫無一家相互保險公司獲保監會審批通過設立相互保險組織。而目前大陸僅有陽光農業相互保險公司經營財產保險，另有兩家相互保險組織，分別為慈溪市龍山鎮伏龍農村保險互助社和慈溪市龍山農村互助保險聯社。

二十九、2015 年 11 月 13 日，經保監會批准，作為首家由大陸大型傳統保險企業發起成立的互聯網保險公司，泰康人壽全資子公司--泰康線上財產保險股份有限公司正式在武漢成立營運，顯示大陸傳統保險公司正式進軍互聯網保險領域。

三十、大陸首見台資保險公司遭禁止開展新業務，新光金控旗下子公司新壽在大陸之子公司—新光海航人壽，遭保監會發布監管函，因償付能力不足問題責令其自 2015 年 11 月 23 日起停止開展新業務，主因於該公司償付能力充足率(RBC)已低於法定要求(為-179.71%)，償付能力溢額-1.32 億元人民幣，屬償付能力不足類公司，惟合資公司海航集團遲未完成 2.5 億人民幣的現金增資，導致遭保監會禁止推動新業務。

新光海航人壽成立於 2009 年，目前註冊資本金是 5 億元人民幣，由新光人壽保險股份有限公司（臺灣）與海航集團有限公司分別出資 2.5 億元人民幣，各占 50% 股份，目前經營區域包括北京、海南、陝西和江蘇。在合資保險公司中，主要問題是中外股東的經營理念分歧，面臨磨合困難並導致股權更迭，新光海航似乎難逃合資險企分家宿命。

三十一、2015 年 12 月 6 日，大陸中國保險行業協會聯合人民網在北京首度發布中國保險發展指數，旨在呈現近年來大陸保險業取得巨大成就，反映保險業對促進經濟社會發展而為之積極貢獻，為國家訂定宏觀政策提供參考依據，重點監測大陸由保險大國向保險強國轉變的進程。

三十二、2015 年 12 月 13 日，大陸財政部、國家稅務總局、保監會聯合發布《關於實施商業健康保險個人所得稅政策試點的通知》，明示實施商業健康保險個人所得稅政策的試點地區為：北京市、上海市、天津市、重慶市。河北省石家莊市、山西省太原市、內蒙古自治區呼和浩特市、遼寧省瀋陽市、吉林省長春市、黑龍江省哈爾濱市、江蘇省蘇州市、浙江省寧波市、安徽省蕪湖市、福建省福州市、江西省南昌市、山東省青島市、河南省鄭州市（含鞏義市）、湖北省武漢市、湖南省株洲市、廣東省廣州市、廣西壯族自治區南寧市、海南省海口市、四川省成都市、貴州省貴陽市、雲南省曲靖市、西藏自治區拉薩市、陝西省寶雞市、甘肅省蘭州市、青海省西寧市、寧夏回族自治區銀川市（不含所轄縣）、新疆維吾爾自治區庫爾勒市合計 31 省市。

三十三、2015 年 12 月 18 日，中華聯合人壽保險股份有限公司在北京召開開業典禮，中華人壽由中華聯合保險控股股份有限公司和中華聯合財產保險股份有限公司 2 家公司共同發起籌建，於 2015 年 11 月 20 日獲保監會開業批復，註冊資本 15 億元人民幣。

三十四、截至 2015 年 12 月 31 日，大陸保監會 2015 年共核准 75 家保險公司(35 家財險公司、32 家壽險公司和 8 家保險資管公司)董事長或總經理等高管的任職資格，合計 101 人，包括 56 名董事長和 49 名總經理，其中 4 人為兼任。

三十五、2015 年大陸全國各類自然災害造成全國 18,620.3 萬人次受災，819 人死亡，148 人失蹤，644.4 萬人次緊急轉移安置，181.7 萬人次需緊急生活救助；農作物受災面積 2,1769.8 千公頃，其中絕收 2,232.7 千公頃；

房屋倒塌 24.8 萬間，250.8 萬間房屋不同程度損壞；直接經濟損失 2,704.1 億元人民幣⁴⁴。

伍、結論

多年來大陸保險業始終秉持以改革創新作為發展動力，將遵循法規作為發展根本，把服務大局作為發展支柱，以滿足需求作為發展目標，重視風險作為發展導向之意念，導引產業健康、快速、持續發展。回首 2015 年，對大陸保險行業而言是可喜之年，亦是改革之年，在經濟增速逐漸放緩之總體環境中，保險業得益於政策引導，於保費收入、行業總資產、投資收益顯現逆勢增長；縱觀其保險市場發展，兩關鍵詞尤為突出：一是互聯網+，二是跨界經營，前者自商品設計、經營管理至服務模式，各層面皆對保險業造成具大影響，後者則昭示金融行業壁壘逐步打破，產業界限日益模糊，保險業面臨更多其他金融機構和金融商品之激烈競爭。

大陸保險從業人員制度於 2015 年出現重大變革，大陸保監會於 2015 年 8 月取消保險從業人員資格認證考試⁴⁵，致使 2015 年成為大陸保險增員爆發之年，年底統計保險營銷員數量逾 500 萬人，全年淨增 180 萬人以上，其質與量會否出現反差跡象，有待觀察，從而，回歸保險公司自行管理銷售從業人員時，專業培訓工作益顯重要與刻不容緩。其次，105 年 9 月 23 日，保監會公布「關於深化保險仲介市場改革的意見」，鼓勵保險公司積極改革現行個人代理人模式，縮減管理團隊層級，完善以業務品質為導向之佣金制度和考核機制，推展獨立代理人制度，期有助保險業務發展，實現行業有效監管。

分析 2015 年大陸財產保險發展，堪以穩步推進地震巨災保險與啟動商業車險市場化改革為其代表；2014 年 8 月「新國十條」提出，鼓勵各地根據風險特點，探索對颱風、地震、滑坡、泥石流、洪水、森林火災等災害之有效保障模式，2014 年以來，深圳、寧波等地相繼開展綜合巨災保險試點，2015 年雲南、四川地方巨災保險試點再啟動，大陸首只巨災債券也在北美成功發行。再者，商業車

⁴⁴摘自大陸民政部網站：<http://www.mca.gov.cn/>。

⁴⁵大陸保險行銷員資格考試是一項國家層面之行政許可專案，由保監會委託中國保險行業協會組織考試。2015 年 4 月，全國人大對《保險法》部分條款進行修改，取消保險從業資格證書，保監會為配合保險法之修正，於 2015 年 8 月 18 日公布「關於保險仲介從業人員管理有關問題的通知」，要求各保監局不得受理保險銷售、保險經紀從業人員資格核准審批事項，意味著實施多年之保險行銷員資格考試正式取消。

險改革試點全面施行，車險費改意在給予市場主體更多定價自主權，此後隨商車改革範圍擴大和深入實施，整體費率水準呈下降趨勢，存量業務增長空間有限，商車改革應是群雄逐鹿時代，產險公司皆需重新審視和確定經營策略與市場定位，更須於商車改革中創新運營模式，如針對某一細分客戶群，進行差異化經營等。綜上推估，2016 年大陸財產保險業將因費率普遍走低及經濟緩步改善，在其保費收入、承保利潤及投資收益之增速皆略為放緩，服務產品化發展漸成趨勢。

2015 年大陸人身保險發展政績包括全面實施大病保險、完成人身保險費率改革政策及施行個人稅優健康保險等。近年無論是稅優健康險或大病保險，皆是大陸保險業深度介入醫療產業鏈之準入口，進入醫改主戰場必經之路，同時也是保險業提高自身專業服務水準、累積客戶資料之重要契機；大陸保險公司顯然已意識到醫療、養老產業鏈對應保險行業之重要性，繼養老社區潮後，2015 年保險公司再掀起「互聯網+醫療」之潮流，個稅遞延型養老險業已箭在弦上，未來必將成為各大保險公司爭奪市場發展之另一重點領域。而大陸人身保險業務掣肘於全球經濟增長緩慢、低利率市場持續延燒、金融市場波動及監管變化等因素，於中、短期內面臨下行風險，然長期來看，隨保險意識擴張與市場飽和度漸次提高，尚存有向上發展之願景。又，十三五期間是大陸人身保險業轉型調整之戰略視窗期，預計 2016 年人身保險業將繼續保持高速增長，增幅介於 15%-20%，但也將面臨滿期給付和退保風險、資金運用風險和新利差損等風險。⁴⁶

大陸保險業處於經濟下行壓力增強背景下，社會融資需求下降，社會信用風險上升，高收益、低風險資產難尋，資產端出現資產荒已敲響低利率環境下難以長期維持高投資收益率之警鐘，未來還將面臨前期高收益資產置換之再投資壓力；而新常態下，低利率和經濟增速放緩將對保險行業償付能力、資金運用和現金流造成衝擊；大數據、人工智慧和基因測序等新技術之發展可能改變行業管理和服務模式，因此，保險業須綜合考慮、合理確定商品預定利率和分紅結算利率，根據精算原理和公司實際投資表現，審慎制定分紅和結算政策，嚴禁為惡性競爭蓄意抬高商品收益水準。

保險業是對利率變動高度敏感行業之一，全球低利率環境對各國保險公司之盈利能力和資產品質形成顯著威脅，大陸進入低利率週期，必將擠壓保險行業利差空間，並造成複雜且久遠之影響，資金運用風險將成為 2016 年監管之一大重

⁴⁶參閱 2016 年 3 月 22 日 21 世紀經濟報導，「人身險新規影響調查 四類公司面臨“命運”抉擇」一文，李致鴻編撰。

點。保監會項俊波主席表示，要建立資產負債匹配監管之長效機制；加強風險動態監測和預警，開展現金流壓力測試，防範化解現金流風險。而養老、大健康、互聯網、大數據等都將成為大陸保險資金探尋發展新機會，保險資金正嘗試各類創新參與方式，明股實債、PPP、產業基金、PE、夾層基金等皆屬新合作模式，保險資金將以前所未有新姿態參與金融和產業融合之各層面。未來大陸保險業將繼續增加權益類資產和低流動性、高收益率之另類資產投資，藉以提高投資收益率。

負債風險管理已成保險公司價值差異之分水嶺，大陸隨其經濟進入中、高速增長之新常態，利率市場進入下行階段，保險業資產收益和償付能力面臨壓力，因而可借助一帶一路建設拓展保險境外投資業務，致力於基礎設施建設、新興市場工業化、企業併購重組等衍生而來之投資機遇，進行投資資產組合重置，分散投資風險，獲取更穩定之投資收益。2016 年，大陸保險業將引導保險資金經由債權投資計畫、股權投資計畫等方式，支援國家重大戰略實施和重大民生工程建設；創新保險資產管理商品和資金運用方式，透過保險私募基金、股債結合、優先股、資產支援計畫等，擴展對科技型小微企業、戰略新興產業之支持度。

大陸中國保監會項俊波主席強調：2016 年是十三五規劃和全面建成小康社會決勝階段之開局年，也是大陸經濟轉型升級之關鍵年。十八屆五中全會十三五規劃建議中 7 處提到保險，十三五期間保險將成為政府改進公共服務、加強社會管理之有效政策工具。服務國計民生是大陸保險業供給側改革之方向，市場化改革是保險行業供給側改革之內生動力和動能，2016 年大陸保險業要實現服務民生三大突破，包括提升大病保險服務水準、落實巨災保險制度和推動商業保險稅優政策試點。除此之外，隨其人口老齡化和個人財富累積，健康保險、養老保險，以及具財富管理功能之保險商品將成為發展熱點；數位時代之發展將推動保險公司之經營自「以商品為中心」向「以客戶為中心」轉變。

大陸中國保險行業協會發布「2015 年度保險市場運行情況分析報告」顯示，2016 年大陸保障需求有望擴大，須提升保險商品吸引力；稅收扶持政策，有望刺激健康險、養老險潛在需求；一帶一路、新型城鎮化等創新發展戰略之實施，為保險業深度參與社會管理提供廣闊發展空間。相對於保險業內中、小企業崛起，跨界競爭者進入，民資加速湧進，轉型升級壓力增大，保險費率市場化等改革之推展，為保險業發展提出新挑戰。

對於 2016 年大陸保險業能否延續兩位數的高速增長，充滿期許。瑞士再保險經濟研究及諮詢部預期，大陸經濟增長今、明兩年將放緩，但由於保險商品相對其他金融商品可提供較具吸引之回報，且政府政策支持保險業發展，包括健康保險稅收優惠與年金試點計畫，預計大陸保險業可維持雙位數增長，其中，壽險業務保費增長今、明兩年預計將分別達到 15.6% 及 14.7%。⁴⁷

⁴⁷摘自 2016 年 1 月 15 日南方都市報，「2015 年保險業淨利預計增 73% 未來兩年還會高增長」一文，周亮編撰。