

# 2016 上半年

## 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.....	10
參、重要保險政策及法令.....	44
肆、產業動態.....	54
伍、結論.....	60

## 壹、中國大陸經濟概況

### 一、經濟情勢簡介

根據中國大陸國家統計局發布資料<sup>1</sup>，2016 上半年國內生產毛額總值(GDP)初步估算達 34 兆 637 億元人民幣，同比(較去年同期)增長 6.7%，增速比去年同期回落 0.3%，實現 6.5%之年度增長目標；在全球經濟極度不穩、金融市場動盪加劇、全球貿易增長乏力背景下，維持穩定中高速增長實屬不易。分季度來看，一季度 GDP 增長 6.7%，二季度 GDP 增長 6.7%。區分產業別，第一產業(農業，包括種植業、林業、牧業及漁業)上半年生產總值為 22,097 億元人民幣，增長 3.1%；第二產業(工業及建築業)上半年生產總值為 134,250 億元人民幣，增長 6.1%；第三產業(第一、第二產業以外之其他各業)上半年生產總值為 184,290 億元人民幣，成長 7.5%。第一產業上半年生產總值占生產總值之比重為 6.49%；第二產業占比為 39.41%，拉動經濟增長 2.5%，對經濟增長之貢獻率為 37.5%；第三產業占 54.10%之比重，比上年同期提高 1.8%，高於第二產業 14.69%，拉動經濟增長 4%，對經濟增長貢獻率為 59.7%，比第二產業高 22.3%，顯示服務業仍然是支撐經濟穩定增長之主動力。此外，節能降耗繼續取得新進展，單位國內生產總值能耗同比下降 5.2%。

在農業方面，2016 上半年夏糧產量為 13,926 萬噸，比上年減少 162 萬噸，下降 1.2%，但仍為歷史第二高產年(僅次於 2015 年)。

在工業方面，規模以上工業增加值增速自 2010 年 15.7%逐步回落至 2015 年 6.1%，2016 上半年規模以上工業增加值按可比價格計算比上年成長 6.0%，2015 年三、四季度工業生產增速均為 5.9%，2016 年一、二季度分別增長 5.8%和 6.1%，連續四季度保持在 6%左右區間內小幅波動，顯現大陸工業生產增長穩定性增強。分經濟類型，國有及國有控股企業增加值同比下降 0.2%，集體企業增長 2.6%，股份制企業增長 7.2%，外商及港澳臺商投資企業增長 3.2%。若分三大門類看，採礦業增加值同比增長 0.1%，製造業增長 6.9%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業增長 2.6%。分產品看，567 種產品中有 361 種產品產量同比增長，占 63.7%，數量明顯增多，表明支撐工業生產穩定增長之力量增強。高技術產業和裝備製造業增加值同比分別增長 10.2%和 8.1%，增速分別比規模以上工業快 4.2%和 2.1%，占規模以上工業增加值比重分別為 12.1%和 32.6%，比上年同期提

<sup>1</sup>大陸國家統計局：<http://www.stats.gov.cn/>。

高 0.7%和 1.2%。上半年規模以上工業企業產銷率達 97.3%；實現出口交貨值 55,117 億元人民幣，同比下降 0.7%；每百元主營業務收入中之成本為 85.73 元，主營業務收入利潤率為 5.59%，企業利潤近 2.4 兆元人民幣，同比增長 6.4%，資產負債率和成本均較去年同期下降。2016 上半年工業生產者出廠價格（相當生產者物價指數，PPI）同比下降 3.9%，較去年同期減少 0.7%之跌幅，降幅連續 6 個月縮小，有利於市場環境改善及企業利潤提升，同時也刺激或吸引民間投資；工業生產者購進價格比去年同期下降 4.8%，較去年同期減少 0.7%之下降。2016 年 6 月大陸製造業採購經理指數(PMI)為 50.0%，環比(與 5 月相比)微降 0.1%，位於臨界點，仍處去產能與去庫存進程中；非製造業商務活動指數為 53.7%，環比上升 0.6%，市場需求與企業生產意願依然偏弱。

2016 上半年固定資產投資（不含農戶）為 258,360 億元人民幣，同比名義成長 9.0%(扣除價格因素實際增長 11.0%)，增速比去年同期回落 2.4%，為 16 年來最低水準，製造業投資和民間投資增速放緩是主因，製造業投資僅同比增長 3.3%；資本形成貢獻率是 37%。其中，國有及國有控股投資 91,089 億元人民幣，增長 23.5%，政府投資是推動大陸投資增長之核心力量；民間投資 158,797 億元人民幣，增長 2.8%，占全部投資比重為 61.5%，比去年同期降低 3.6%，其中，第三產業民間固定資產投資投資增速僅為 1.6%，市場准入限制導致民間資本可涉足領域受限，尤其是難以進入擁較高回報率之金融、醫療、養老等第三產業；東北地區民間投資同比降幅高達 31.9%；究其民間投資大幅下滑直接原因不外乎當前經濟生產中之投資報酬率（無論製造業還是房地產業）低下，民營企業對經濟長期信心不足。分產業看，第一產業投資 7,460 億元人民幣，同比增長 21.1%；第二產業投資 101,702 億元人民幣，增長 4.4%；第三產業投資 149,198 億元人民幣，增長 11.7%，較全部投資增速多 2.7%，占全部投資比重為 57.7%，其中，高技術服務業和關係民生領域之投資增速快速，有力支援社會事業發展和居民生活品質改善。上半年，高技術服務業投資 5,811 億元人民幣，增長 16.4%，增速比全部服務業投資高 4.7%。科、教、文、衛領域完成投資 1 兆 2,206 億元人民幣，增長 18.1%，增速比全部服務業投資多 6.4%。依資金來源看，上半年用於固定資產投資資金達 261,507 億元人民幣，同比增長 6.3%；資金來源中，國家預算資金增長 21.8%，增速上升 0.4%；國內貸款增長 12.4%，增速回落 1.3%；自籌資金增長 1.4%，增速提升 0.4%；利用外資下降 7.2%，降幅縮小 11.3%；其他資金增長 37.6%，增速回落 0.2%。分地區看，東部地區投資 111,135 億元人民幣，同比增長 11.0%；中部地區投資 67,775 億元人民幣，增長 12.8%；

西部地區投資 65,339 億元人民幣，增長 13.5%；東北地區 12,195 億元人民幣，下降 32.0%，降幅擴大 2.0%。上半年，基礎設施投資金額達 4 兆 9,085 億元人民幣，約占固定資產投資 19%，同比增長 20.9%，延緩投資增速下滑幅度，且基礎設施投資亦成為國家財政投資之重點領域，占比達 61%；高技術投資增長 13.1%，其中資訊傳輸軟體和資訊技術服務業投資增長 22.5%。此外，上半年新開工專案計畫總投資 240,202 億元人民幣，增長 25.1%，增速下滑 7.1%。

2016 上半年房地產開發投資 46,631 億元人民幣，同比名義增長 6.1%(扣除價格因素實際增長 8.0%)。其中，住宅投資 31,149 億元人民幣，增長 5.6%，占房地產開發投資比重為 66.8%。房地產開發企業資金達 68,135 億元人民幣，同比增長 15.6%。數據顯示大陸 1-6 月房地產投資、銷售、新屋開工增速再次全線回落，房地產投資續處下行週期，因而預期下半年商品房銷售可能再放緩，房地產將再次拖累經濟下行。

2016 上半年，大陸居民人均可支配收入 11,886 元人民幣，同比名義增長 8.7%，扣除價格因素實際增長 6.5%，增速稍快於人均 GDP 增速(扣除約 0.5%之人口自然增長因素，上半年人均 GDP 增速約為 6.2%，低於全國居民人均可支配收入實際增速 0.3%)。按常住地分，城鎮居民人均可支配收入 16,957 元人民幣，同比名義增長 8.0%，扣除價格因素實際增長 5.8%。農村居民人均可支配收入 6,050 元人民幣，較去年名義增長 8.9%，扣除價格因素，實際成長 6.7%。2016 上半年城鎮居民人均可支配收入與農村居民人均可支配收入之倍差為 2.80：1，比上年同期縮小 0.03。城鎮新增就業 717 萬人，完成全年預期目標 71.7%；全國城鎮調查失業率達 5.2%左右，其中 31 個大城市城鎮調查失業率約為 5%；二季度末，農村外出務工勞動力總量 17,509 萬人，同比增加 73 萬人，增長 0.4%，外出務工勞動力月均收入 3,202 元人民幣，同比增長 6.7%；規模以上企業就業人員中，採礦業同比下降 11.3%，製造業下降 2.6%，而服務業增長 3.2%，服務業對就業之吸納彈性增強，一定程度抵消因部分工業行業去產能帶來之就業壓力。

在物價水準部分，2016 上半年居民消費價格總水準(消費者物價指數，CPI)累計同比上漲 2.1%，漲幅比上年同期增加 0.8%。其中，城市上漲 2.1%，農村上升 2.1%；內需仍是支撐大陸經濟穩定增長之決定因素，消費之貢獻續提升。分類別看，食品煙酒價格上漲 5.0%，衣著上漲 1.6%，生活用品及服務上漲 0.5%，交通和通信下降 2.1%，教育文化及娛樂上漲 1.3%，醫療保健上漲 3.2%，其他用品和服務上漲 1.4%。

2016 上半年社會消費品零售總額 156,138 億元人民幣，同比名義增長 10.3%(扣除價格因素實際增長 9.7%)；最終消費支出(含政府、企業和居民消費支出)對國內生產總值(GDP)增長貢獻率為 73.4%，比上年同期提高 13.2%，消費對經濟成長貢獻續升，再印證大陸形成以消費帶動成長之經濟結構。其中，限額以上單位消費品零售額 71,075 億元人民幣，增長 7.5%。按經營單位所在地分，城鎮消費品零售額 134,249 億元人民幣，比上年增長 10.2%，鄉村消費品零售額 21,889 億元人民幣，增長 11.0%，高於城鎮增速 0.8%，保持自 2013 年以來快於城鎮之態勢。而隨著“互聯網+”之普及和深化，電子商務深刻地影響著城鄉居民之消費行為和消費方式，線下和線上融合之消費趨勢更加顯著，且凸顯出消費內容個性化特徵，以資訊消費、訂製消費為代表之新消費快速增長。上半年全國網上零售額 22,367 億元人民幣，比上年增長 28.2%，其中，實物商品網上零售額 18,143 億元人民幣，增長 26.6%，占社會消費品零售總額比重為 11.6%；快遞業務量完成 132.5 億件，增長 56.7%。綜上，下半年於經濟下行壓力未減情況下，儘管消費者信心下降，短期看大陸消費依然可保持穩定增長。

在對外貿易部分，大陸上半年進出口貿易持續負增長，外部需求對經濟表現為負向貢獻，內需成為經濟支撐力，進出口增長動力逐漸向消費端轉移。根據大陸海關總署<sup>2</sup>公布資料顯示，2016 上半年大陸外貿進出口總額為 17,126.7 億美元(約為 11 兆 1,334.5 億元人民幣)，同比下跌 8.7%。其中，出口 9,854.8 億美元(約為 6 兆 4,027.4 億元人民幣)，下跌 7.7%，而上半年貨物出口額同比下降 2.1%，服務和貨物貿易淨出口對 GDP 增長貢獻率是-10.4%，對部分一帶一路沿線國家出口增長，如出口至巴基斯坦、俄羅斯、孟加拉、印度和埃及分別增長 22.5%、16.6%、9.0%、7.8%和 4.7%；進口 7,271.9 億美元(約為 4 兆 7,307.1 億元人民幣)，下滑 10.2%；進出口相抵，順差 2,582.9 億美元(約為 1 兆 6,720.3 億元人民幣)，成長 0.2%。上半年，大陸一般貿易進出口占進出口總額比重為 56.4%，較上年同期提高 1.2%；貨物貿易進出口總值約 11.1 兆元人民幣，同比下降 3.3%。分國別觀察，大陸與三大貿易夥伴歐盟、美國及東盟的貿易總額分別為 2,603.01 億美元、2,363.83 億美元及 2,094.06 億美元，與去年同期相比分別下跌 4.21%、下滑 11.37%與回落 6.67%；歐盟仍為大陸第一大交易夥伴。鑒於全球需求低迷及英國脫歐決定可能影響英國和歐洲經濟增長，未來多月份之大陸出口前景不容樂觀，下半年進口也將繼續下降。

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

至於 2016 上半年兩岸雙邊貿易總額則為 806.96 億美元，比去年同期衰退 11.15%，占大陸同期外貿總額比重的 4.71%。其中，大陸對臺灣出口 191.96 億美元，同比下降 11.74%；大陸自臺灣進口 615.00 億美元，同比下跌 10.96%，換言之，2016 上半年大陸對臺灣之貿易逆差為 423.04 億美元，臺灣成為大陸第 5 大進出口交易夥伴和第 4 大進口來源地。

表 1 2016 上半年中國大陸進出口主要國別(地區)總值

單位：億美元；%

總值金額	出口最終目的國			進口原產國(地)			
	排名	國別	金額	較去年同期增減	國別	金額	較去年同期增減
			9,854.79	-7.7		7,271.94	-10.2
1	美國	1,734.47	-9.9	韓國	744.29	-10.1	
2	香港	1,326.98	-4.8	日本	667.54	-4.2	
3	日本	616.85	-6.1	美國	629.35	-13.5	
4	韓國	447.66	-8.7	臺灣	615.00	-9.5	
5	德國	312.02	-5.2	德國	413.90	-5.5	
6	越南	284.83	-9.1	澳大利亞	305.90	-16.3	
7	印度	277.58	1.8	馬來西亞	220.42	-15.6	
8	荷蘭	255.96	-7.0	巴西	215.52	12.1	
9	英國	255.69	-4.8	泰國	162.00	-6.2	
10	新加坡	218.58	-11.3	越南	159.24	12.6	

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

依中國大陸商務部<sup>3</sup>資料顯示，2016 上半年中國大陸實際外資流入金額為 694.2 億美元(約 4,417.6 億元人民幣)，較上年同期成長 5.1%；且外商直接投資中，服務業投資增長約 8%，其投資比重中，約有 70% 投向服務業領域。統計前 10 位國家/地區實際投入外資總額達 656.5 億美元，占大陸實際使用外資金額 94.6%，同比增長 2.8%；西部地區吸收外資增幅較高，東部地區保持穩定，中部地區降幅較大；對大陸投資前 10 位國家/地區依次為：香港(463.2 億美元)、澳門(32 億美元)、新加坡(28.5 億美元)、韓國(28.4 億美元)、美國(25.7 億美元)、臺灣(21.4 億美元)、德國(17.4 億美元)、日本(17.2 億美元)、英國(13.3 億美元)和盧森堡(9.3 億美元)。

於對外投資方面，2016 上半年中國大陸共對全球 155 個國家和地區之 4,797 家境外企業進行非金融類直接投資，對外直接投資金額為 888.6 億美元(約 5,802.8

<sup>3</sup>大陸商務部：<http://www.mofcom.gov.cn/>。

億元人民幣)，較上年同期成長 58.7%，投資金額已超過 2015 全年(對外投資總額為 1,180.2 億美元)的四分之三。大陸部分大企業出於國際化經營需要，展開數額巨大之海外併購，雖說在其對外投資中，民間投資並非主力，但也呈現加速成長之勢；再依大陸商務部統計，大陸 2016 上半年對外投資主要流向商務服務業、製造業、批發和零售業、採礦業，分別占上半年投資總額 24.6%、19.8%、16.4% 和 4.7%；對製造業投資額達 175.9 億美元，同比增長 245.6%，內含流向裝備製造業 120.4 億美元，是去年同期之 5.4 倍，占製造業對外投資 68.4%；對文教美工體育和娛樂用品製造業、造紙和紙製品業、廢棄資源綜合利用業、醫藥製造業等領域之投資均呈現 4 倍以上高速增長。復統計至 2016 上半年，大陸對外非金融類直接投資金額累計達 6.2 兆元人民幣。

根據中國人民銀行<sup>4</sup>統計，截至 2016 年 6 月底，大陸外匯儲備餘額為 3.21 兆美元；6 月底人民幣匯率為 1 美元兌 6.6312 元人民幣。上半年整體金融業對 GDP 增長貢獻率約 9%。另外，截至 6 月末，大陸境內貸款餘額 106.69 兆元人民幣；存款餘額達 150.59 兆元人民幣。上半年新增貸款 7.53 兆元人民幣，同比增多 9,671 億元人民幣；新增存款 10.53 兆元人民幣，增額同比減少 5,660 億元人民幣。2016 年 6 月末大陸廣義貨幣 (M2) 餘額 149.05 兆元人民幣，同比增長 11.8%，狹義貨幣 (M1) 餘額 44.36 兆元人民幣，同比增長 24.6%，流通中貨幣 (M0) 餘額 6.28 兆元人民幣，同比增長 7.2%；上半年淨回籠現金 398 億元人民幣。而其社會融資規模存量為 147.94 兆元人民幣，同比增長 12.3%，社會融資規模增量為 9.75 兆元人民幣，比去年同期多 9,618 億元人民幣。大陸產能過剩嚴重，傳統行業投資弱，民間投資意願低，直接反映於上半年狹義貨幣 (M1) 大幅增長 24.6%，遠高於廣義貨幣 (M2) 11.8% 增幅；歷史顯現 M1 高速增長往往伴隨經濟上行，而當下情況恰恰相反，為大陸 20 年來首次出現之現象，此經濟情勢將為下半年經濟走勢帶來極大不確定性。

依大陸財政部<sup>5</sup>公布數據，大陸 2016 上半年累計公共財政收入為 8 兆 5,514 億元人民幣，同比增長 7.1%，其中中央財政收入 3 兆 7,164 億元人民幣，同比增長 3.3%，地方財政收入 4 兆 8,350 億元人民幣，同比增長 10.1%；財政收入中之稅收收入 7 兆 2,236 億元人民幣，同比增長 8.6%。而大陸全國財政支出上半年累計 8 兆 9,165 億元人民幣，增長 15.1%。

<sup>4</sup>中國人民銀行：<http://www.pbc.gov.cn/>。

<sup>5</sup>中國財政部網站：<http://www.mof.gov.cn/>。

表 2 2016 上半年中國大陸重要經濟指標

單位：%

重要經濟指標	2016 上半年			2015 年		
	1-6 月	第 1 季	第 2 季	全年度	第 3 季	第 4 季
GDP 成長率 (實質)	6.7	6.7	6.7	6.9	6.9	6.8
消費 (名目) 社會消費品零售總額年增率	10.3	10.3	10.3	10.7	10.7	11.3
投資 (名目) 固定資產投資 (不含農戶) 成長率	9.0	10.7	7.3	10.0	8.1	9.1
工業生產成長率	6.0	5.8	6.2	6.1	6.0	5.8
物價 居民消費價格指數上漲率	2.1	2.1	2.1	1.4	1.6	1.4
外貿 (名目) 出口年增率 進口年增率	-7.7 -10.2	-9.6 -13.5	-0.06 -7.1	-2.8 -14.1	-6.9 -14.8	-7.0 -10.4
外資流入 (億美元)	694.2	354.2	340.0	1,262	264.8	313.6
貨幣市場 (期末數) M1 增加率 M2 增加率	24.6 11.8	22.1 13.4	24.6 11.8	15.2 12.6	11.4 13.1	15.2 12.6
股匯市 (期末數) 股市-上海綜合指數上漲率*	-17.2	-15.1	-2.5	9.4	-28.6	15.9
人民幣兌美元升 (貶) 幅度*	-2.1	0.5	-2.6	-5.77	-4.1	-2.03

註：\*為較上季或上期增減比率，其餘變動率為較上年或上年同期增減比率。

資料來源：國家發展委員會經濟發展處編製「2016年第2季兩岸經貿、中國大陸經濟情勢分析」，2016年8月。

## 二、小結

2016 上半年，大陸經濟呈現增長持穩態勢，其工業、就業、物價、居民收入等主要指標運行平穩，符合預期，其經濟發展持續成為全球關注焦點，且刻正朝新經濟<sup>6</sup>發展，此由 2016 上半年消費結構升級加快，帶動服務業為代表之新興消費快速發展獲得印證。所謂新經濟發展係以供給側結構性改革為主線，隨經濟工業化、城鎮化、資訊化推展和供給側結構性改革深化，引導消費需求升級，消費增長加速，致使最終消費對經濟增長貢獻率續增；易言之，消費規模保持快速成長同時，消費結構升級步伐隨之加快，消費層次、消費形態和消費方式等亦跟著升級。

以往大陸經濟增長主要靠投資，然近年外需疲弱導致製造業產品出口增長放緩，去產能進程影響相關製造業投資，企業缺乏自主擴大投資之積極性和意

<sup>6</sup>大陸國家行政學院常務副院長馬建堂說明，新經濟係指在經濟全球化條件下，由新一輪科技革命和產業革命所催生之新產品、新服務、新產業、新業態、新模式等之綜合。新經濟核心技術基礎包含互聯網+、大數據、雲計算、物聯網、智慧化等，新經濟當前已自技術變革層面拓展至企業運行、產業融合、社會生活、人類交往之各角度，並展現其推動產業融合、經濟轉型升級和社會變遷進步之巨大能量。

願，投資增速回落之同時經濟增速亦現下滑，從長期看，產能過剩治理有利於經濟結構調整和轉型，但短期內可能加重經濟下行壓力，須穩步進行產能過剩治理，訂定產能治理方案和目標，優化行業資源配置。而近年因擴內需、促消費，需求結構生變，消費成為大陸經濟動能增長主力，估其對 GDP 增長貢獻率可能超過 60%，對投資貢獻率約 40%；即使投資增速有所回落，只要消費保持平穩快速增長，GDP 增速仍可能保持穩定成長。大陸多數學者預測 2016 年度下半年 GDP 增速仍將延續 L 型走勢，保持穩中有降格局，其 GDP 將介於 6.6%-7.0%；有關通貨膨脹方面，仍屬溫和通脹，不會出現典型滯脹。此外，國際貨幣基金組織（IMF）預測大陸 2016 年和 2017 年經濟增速分別為 6.6%和 6.2%；渣打香港大中華區研究部對大陸 2016 全年 GDP 增速預測達 6.8%。

總之，資本市場引導資源流動之聚集機制、促進技術轉化之創新機制、鼓勵創業投資之培育機制、實現優勝劣汰之篩選機制，攸關經濟轉型之推動和新興產業之發展，觀察大陸經濟應著力發展供給側結構性改革，即使信用繼續擴張，流入實體經濟必將減少，最終僅刺激資產價格泡沫及金融套利活動；而房價與資金成本大幅上漲又將衝擊實體經濟，不利於投資預期，從而加速經濟脫實向虛；復因投資推動增長邊際效應已出現明顯遞減，亦將導致信用擴張維持增長之空間越來越小且不可持續，此乃大陸經濟下半年面臨之挑戰，如何及時有效地推進供給側結構性改革，防止出現單向經濟刺激累積系統性風險，成為大陸宏觀政策重要任務。

大陸經濟正處結構調整、轉型升級之關鍵階段，實體經濟運行困難重重，加上世界經濟復甦不及預期，貿易持續低迷，外需疲弱影響大陸出口和對外貿易發展，對經濟增長形成制約，甚且經濟運行中之不確定因素增加，包括近期美國仍有可能再次加息、英國退歐、歐洲和日本負利率政策之莫測後果、地緣政治衝突、恐怖主義擡頭等外部因素，也對大陸資本與外匯市場帶來聯動風險隱患。面對大陸經濟運行面臨內外部眾多極其複雜之挑戰和結構性難題，需採更具針對性、更為精準和差異化之調控舉措，如何擴大有效投資、減輕對出口和房地產經濟之依賴，根本在於增強民營企業投資意願，減輕稅費負擔，以保持經濟平穩運行。目前大陸致力推展之供給側結構性改革，已認定為上半年經濟成長主因之一，更是未來大陸經濟發展之動力來源。

## 貳、中國大陸保險市場整體情勢

### 一、公司家數

依中國大陸保險監督管理委員會<sup>7</sup>（以下簡稱保監會）統計資料顯示，2016 上半年大陸共有 200 家保險機構，財產保險公司 78 家(中資 56 家、外資 22 家)、人身保險公司 76 家(中資 48 家、外資 28 家)、再保險公司 9 家(中資 2 家、外資 7 家)，保險集團及控股公司 11 家(全為中資)，21 家中資保險資產管理公司與 1 家外資保險資產管理公司，以及 4 家其他公司。

表 3 2016 上半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	56	48	2	11	21	4	143
外資	22	28	7	0	1		57
合計	78	76	9	11	22	4	200

2016 上半年經大陸保監會核准正式開業之保險公司合計有 7 家，內含 1 家人壽保險公司、5 家財產保險公司及 1 家保險資產管理公司(如附表 4)。另外，2016 上半年獲准籌建保險公司計有 12 家，包括 3 家壽險公司(橫琴人壽、三峽人壽、華貴人壽)、1 家財產保險公司(建信財產)、2 家再保險公司(人保再保、前海再保)、2 家保險資產管理公司(百年保險資產管理公司、永誠保險資產管理公司)及 4 家專業保險公司(太平科技保險股份有限公司、信美相互人壽保險社、眾惠財產相互保險社和匯友建工財產相互保險社)；甫自 2005 年保監會批復成立陽光農業相互保險公司及 2011 年推行寧波慈溪市農村保險互助社試點，保監會再次於 2016 年 6 月批復設立 3 家相互保險機構。

2015 年以來，超過 200 家企業排隊申請保險牌照，涉及產、壽險、健康險、養老險、相互保險、再保險、互聯網保險、信用保證保險等，內含 27 家上市公司擬以直接控股或間接參股形式介入保險公司業務，進行產業融合擴展其金融版圖。目前實業資本布局保險路徑有二，一是收購，一是新設保險公司，此為目前獲取牌照主要手法；按相關統計，現今擬籌設保險公司之 80 家企業體，有 36 家擬設立新型業務之保險公司(包括 10 家擬設互聯網保險公司、6 家擬設信用保險

<sup>7</sup>中國保險監督管理委員會：<http://www.circ.gov.cn/>。

公司、5 家擬設健康保險公司等)，亦有 44 家企業仍鍾情籌設傳統產險公司或壽險公司。

綜合性保險公司誠然可提供諸如保證保險、科技保險等服務，但專業化保險公司對於高品質之專業化保險服務則具絕對優勢，在保險市場整體強大需求導引下，專業性保險公司自然應運而生，目前大陸於傳統產險、壽險市場幾近飽和環境下，監管機關受「關於加快發展現代保險服務業的若干意見」(即“新國十條”)政策指示影響，漸傾向放寬對專業性保險公司牌照審批之限制，對擬進入保險行業之投資者而言，介入專業性保險公司無疑是另闢新興路徑；依 2016 上半年獲批籌設保險公司視之，相互保險<sup>8</sup>、科技保險、再保險等新型保險公司成主力，傳統壽險、產險公司僅占三分之一；然而專業性保險新主體亦將面臨資金、能力、技術、人才、行業標準、商品精算數據基礎等方面極度匱乏之多重考驗。再根據保監會保險機構統計，現今開業經營業務之保險機構中，專業農業保險機構有 5 家，分別為安信農險、安華農險、陽光農業相互保險、國元保險和中原農險；專業汽車保險機構有眾誠汽車保險和鑫安汽車保險兩家；信用保險有中國信保和陽光渝融信用保險；專業養老保險機構有國壽養老、平安養老、太平養老、長江養老、泰康養老和安邦養老 6 家；專業健康險機構有人保健康、昆侖健康、和諧健康、太保安聯健康和平安健康 5 家。此外，尚有專業航運保險機構東海航運保險和專業責任險機構長安責任保險兩家。

表 4 2016 上半年中國大陸新開業保險機構

產險業					
公司名稱	籌建日	開業日	註冊資本 (RMB)	註冊地/ 公司住所	股東結構
安心財產保險公司	2015.06.24	2016.01.08	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

<sup>8</sup>按保監會訂定「相互保險組織監管試行辦法」中之官方定義，相互保險係指具有同質風險保障需求之單位或個人，通過訂立合同(契約)成為會員，並繳納保費形成互助基金，由該基金對合同約定之事故發生所造成之損失承擔賠償責任，或是當被保險人死亡、傷殘、疾病或達到合同約定之年齡、期限等條件時承擔給付保險金責任之保險活動；簡言之，相互保險即是在平等自願基礎上，以互相幫助、共攤風險、共用收益為目的，會員繳納保費彙聚成風險保障資金，當災害損失發生時，則用資金對會員進行彌補之互保行為。

陽光渝融信用保證保險公司	2015.04.14	2016.01.13	10 億元	重慶市	陽光財產保險股份有限公司、重慶兩江金融發展有限公司和安誠財產保險股份有限公司等 3 家公司共同發起設立
易安財產保險公司	2015.06.24	2016.02.16	10 億元	深圳市	深圳市銀之傑科技股份有限公司、深圳光匯石油集團股份有限公司、上海銀必信資產管理有限公司、北京富邦恒業科技發展有限公司、北京恒屹鑫源科技有限公司、山東達能工貿有限公司、深圳錦久辰商貿有限公司等 7 家公司共同發起設立
久隆財產保險公司	2015.03.30	2016.03.18	10 億元	廣東省珠海市橫琴自貿區	三一集團公司、珠海大橫琴投資有限公司、珠海鐸創投資管理有限公司、長沙聯力實業有限公司、煙臺開發區宏通機械有限公司、陝西悅大商貿有限公司、合肥湘元工程機械有限公司、廣州市巨和工程機械有限公司、湖南中旺工程機械設備有限公司、新疆京泓工程機械有限公司、重慶國傑工程機械有限公司、貴州通程兄弟工程機械有限公司、無錫市永佳利工程機械有限公司、江蘇力好工程機械有限公司、雲南睿德工貿有限公司合計 15 家公司共同發起設立
珠峰財產保險公司	2015.9.15	2016.5.25	10 億元	西藏自治區拉薩市(營業場所設北京市)	西藏自治區投資有限公司、新疆盛凱股權投資有限公司、重慶中盛衡舜廣告有限公司、康得投資集團有限公司、西藏自治區國有資產經營公司、西藏道衡投資有限公司、四川沃美置業有限公司、拉薩市城關區市政工程公司、西藏高爭(集團)有限責任公司、西藏嘎吉林房地產開發有限公司、四川寶華科技有限公司等 11 家企業共同發起設立
<b>壽險業</b>					
公司名稱	籌建日	開業日	註冊資本(RMB)	註冊地/公司住所	股東結構
中華聯合人壽保險公司	2015.1.28		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
<b>保險資產管理公司</b>					
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
建信保險資產管理有限公司	2015.09.07	2016.04.27	1 億元	深圳市	建信人壽保險有限公司、建銀國際(中國)有限公司等 2 家公司共同發起設立
<b>再保險公司</b>					
公司名稱	籌建日/改建日	開業日	註冊資本(RMB)	註冊地/公司住所	股東結構
太平再保險(中國)公司	2015.11.18	2016.02.18	10 億元	北京市	由太平再保險有限公司北京分公司改建而來

## 二、保費收入與結構分析

中國大陸保險市場規模3年來連續超過德國、法國、英國，自全球第六躍居第三位，2016上半年大陸保險業總保費收入為1兆8,812.82億元人民幣，同比增長37.29%，增幅同比上揚18.02%，其增速迅猛，全年有望超過日本成為全球第二大保險市場。

表5 2016上半年與2015上半年中國大陸原保費收入統計

單位:億元人民幣；%

	2016 上半年	2015 上半年	2016 上半年成長率	2015 上半年成長率
原保險保費收入	18,812.82	13,702.53	37.29	19.27
1. 財產險	4,301.97	4,017.86	7.07	10.90
2. 人身險	14,510.85	9,684.67	49.83	23.12
(1) 壽險	11,761.02	8,109.96	45.02	21.27
(2) 健康險	2,359.33	1,245.88	89.37	39.53
(3) 人身意外傷害險	390.49	328.82	18.75	15.10

### (一)按產業別分析

2016上半年大陸人身險爰於普通險費改和健康險個人稅優政策之推動，保費增幅進一步提升；而財產險則因商業車險費改還利於消費者等方面影響，保費增幅如預期續呈緩步下跌趨勢。

#### 1.人身保險

2016年1-6月，人身保險原保費收入1兆4,510.85億元人民幣，同比增長49.83%，為近5年最高水準，這當中壽險和健康險之高增速是推動人身保險總保費收入高速增長之主要素，壽險保費收入達1兆1,761.02億元人民幣，同比增加45.02%，增幅同比上升23.75%，其內新單業務同比增長69.55%，增幅同比上升32.87%。依保監會資料顯示，2016上半年，大陸普通型壽險累計保費收入7,504.41億元人民幣，同比增長79.45%，占壽險業務63.81%，已遠超過投資型壽險占率，保險保障功能逐步回歸。健康險保費收入2,359.33億元人民幣，同比增長89.37%，占人身保險原保險保費收入比例為16.26%，同比上升3.40%，仍是增長最快之保險業務，該險業務快速發展則源於健康險個人稅優政策之實施。意外險保費收入390.49億元人民幣，成長18.75%。壽險公司未計入保險合同核算之保戶投資款和獨立帳戶(即分離帳戶)上半年新增繳交費用分別為8,103.24億元人民幣及545.22億元人民幣，個別增加147.30%及94.65%；合計則同比成長

143.16%。

2013 年 8 月至 2015 年 9 月，大陸壽險業先後完成普通型、萬能型、分紅型三步驟之改革路徑，全面實現人身保險費率市場化改革，開放已持續執行 14 年 2.5% 利率上限限制，按保險業自身盈利水準和經營水準提高利率，降低保費，提高被保險人保障水準，增強保險企業自主創新能力，使不同市場主體經營能力之差距顯性化，推動人身保險業務步入快速發展軌道。此外，保監會於 2016 年 3 月發布「關於規範中短存續期人身保險產品有關事項的通知」，使中短存續期保險商品(理財型分紅險和萬能險)保費收入占比下降，該限制對壽險保費結構配置影響頗大，普通型壽險保費收入占比相對提升許多。

近年大陸人口老齡化、城鎮化使其醫療保險需求增長，中產以上階層對醫療水準之要求，重大疾病發病率逐年提升，國家政策之支持(如 2016 年 1 月 1 日起於北京、上海、天津、重慶等 31 城市正式啟動試點個人稅收優惠型商業健康險政策)，醫保覆蓋範圍不足留給商業醫療保險一定空間，高品質醫療資源之緊缺等因素，皆帶動大陸健康保險之大幅成長；保監會數據顯示，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年上半年，大陸健康險業務原保險保費收入分別同比增長 30.22%、41.27%、51.87% 和 89.37%，商業健康險增速已遠超壽險和產險之增速，超百家險企相繼展開商業健康保險業務，2,300 多種產品涵蓋疾病險、醫療險、護理險和失能收入損失險四大類。是以，預測大陸隨著健康險專業從業機構增加、新醫改政策推行、個人稅優健康險實施，未來 10 至 20 年是大陸商業健康保險發展黃金時期，保險業有望形成財產險、壽險、健康險並駕齊驅、三分天下之格局。

細分大陸商業健康保險，可分成四類，第一類是醫療保險，第二類是疾病保險；醫療保險是就醫之後醫療費用之補償，疾病保險是重大疾病就醫補償；第三、四類分別是護理保險和失能收入損失保險。再按商業健康險商品分類則分成兩類，一類是高端健康險，涵蓋特需服務，如海外就醫、高端體檢，另一類是中低端商品，主要集中於養老險和壽險，壽險以個人為主，養老險以團體為主，目前多為費用補償型保險。另，商業健康險服務方式可歸納以下模式，一是和醫療機構合作，如在高端醫院進行 VIP 體檢等；一是與第三方健康管理公司合作；一是健康險公司自行投資醫療機構。

2016 年初始，大陸人身保險市場格局發生顯著變化，對上市壽險公司及上市保險集團之壽險業務而言，更加注重保障型商品銷售，並非主推萬能險和投資

連結險，因此規模保費收入多僅略高於其原保費收入，且規模保費增長則遠低於行業平均；反觀部分新成立之保險公司，大量銷售以萬能險為主之理財型商品，且迅速於保險市場占有一席之地；兩者業務拓展方向大異其趣。預測 2016 下半年大陸保險市場原保費收入將持續保持高速增長，但由於投資收益率面臨下行壓力、監管部門可能進一步緊縮對理財型商品之監管，規模保費收入增速於下半年可能趨緩。

## 2. 財產保險

2016 上半年大陸財產保險業務原保險保費收入為 4,301.97 億元人民幣，較去年同期成長 7.07%，增幅同比下降 3.83%；產險業務增速放緩主因在於試點地區推行商業車險費率市場化改革，降低單均車險保費，及受宏觀經濟形勢放緩影響，非車險業務多呈負增長。財產保險業務原保險保費收入中，交強險原保費收入達 833.27 億元人民幣，同比增長 8.53%；農業保險原保費收入為 248.99 億元人民幣，同比增長 7.77%；受經濟下行壓力以及償二代對非車險業務資本要求高於車險業務雙重作用之影響，企財險、信用保險、貨運險等傳統非車險險種陷入負增長。相反地，受利於國家政策大力支持，責任險實現原保費收入 195.1 億元人民幣，同比增長 20.5%；與國計民生密切相關之意外健康險也成為市場亮點，同比增長 31.5%。

表 6 2016 上半年中國大陸財產保險各險種原保費收入統計

單位:億元人民幣；%

險種名稱	原保費收入	同比增長率	增幅同比增長率	業務占比
汽車保險	3,290.6	9.9	-1.9	71.04
企業財產險	245.2	-0.9	-1.5	5.29
貨物運輸險	47.2	-7.3	-1.5	1.02
責任保險	195.1	20.5	2.5	4.21
農業保險	249.0	7.8	-9.6	5.38
信用保證保險	125.0	-33.6	-43.3	2.70
意外健康險	330.1	31.5	2.4	7.13
其他險種	149.8	5.0	0.4	3.23
合計	4,632.0	8.5	-3.3	100.00

(摘自 2016 年 9 月 4 日中國保險會計網，「2016 年上半年財產保險行業分析報告」報導)

汽車保險業務係屬財產保險公司主營業務，自 2010 年車險保費增速達約 40% 高點後，2011 年至 2014 年車險進入四年平穩增長期，保費增速持續保持在 16% 上下波動；2015 年起車險增速出現下滑趨勢，2015 年增速下降至 11.75%，

2016 年上半年下降到個位數，2016 年上半年汽車保險保費收入約為 3,290.6 億元人民幣，同比增長 9.86%。導致產險業務增速放緩部分原因在於商業車險費率改革外，尚包括新車銷量下滑、宏觀經濟等因素。相關數據顯示，費改實施以來，車險保費收入、車險綜合成本率等指標皆呈平穩發展，車均保費、出險率均現下降；又，截至 2016 年 6 月末，第一批和第二批試點地區之車險單均保費同比下降約 7%，續保業務中約 77% 消費者保費同比下降；兩批試點地區商業車險投保率亦超過 70%，提高約 4%；又，改革後無賠款優待係數（以下簡稱 NCD）浮動範圍擴大，出險率下降 20%，節約大量社會資源，第一批和第二批試點地區之綜合賠付率比去年同期分別下降 5.4%、4.8%；而大陸車險改革雖賦予保險公司較多定價權，但自主核保等係數則限定在 0.85 至 1.15 間，此亦造成行業費用率較大幅度上升原因之一，第一批和第二批試點地區綜合費用率則分別上漲 3.9%、3.8%。同時，2016 年以來機動車商業第三者責任保險平均責任限額由費改前 41.9 萬元人民幣提升至 48.8 萬元人民幣，提升 6.9 萬元人民幣，提升幅度達 16.5%。另根據中國汽車工業協會統計，2016 上半年，全國汽車產銷分別為 1,084.45 萬輛和 1,075.5 萬輛，同比增長 5.8% 和 7.0%，雖高於去年同期，但仍持續近年來低速增長態勢。

2016 年以來，「互聯網車險」公司如雨後春筍般快速發展，互聯網車險之社會影響力正不斷擴大並成為一股新生力量，為市場注入新活力；行業借助互聯網平臺提升服務方式呈爆發式增長，各主體紛紛借助微信平臺或獨立 APP 增加客戶接觸點、拉近與客戶距離，大幅優化客戶服務界面；惟 2016 上半年，在商業車險費改範圍擴大影響下，產險公司網銷車險價格優勢逐漸縮小，導致互聯網產險保費收入出現下滑，業內數據指出，2016 年 1 至 7 月，產險公司互聯網累計實現原保費收入 330.02 億元人民幣，同比負增長 22.37%，占財產保險公司 5,341.89 億元人民幣之原保險保費收入 6.18%，較 2015 年全年下降 2.9%，價格仍是影響消費者選擇主因，行業競爭水平有待逐步提升。未來，互聯網與傳統車險結合將不限於形式上之結合，更是理念上之結合，互聯網化之車險將以車輛風險保障為核心，建立包括用車、養車、修車之車險生態圈。

## （二）按中、外資別分析

就中、外資之保費收入及市占率來看，2016 上半年中資保險公司原保費收入為 1 兆 7,853.64 億元人民幣（包括中資壽險公司之 13,315.16 億元人民幣、中資產險公司之 4,538.48 億元人民幣），同比增長 36.26%，約占整體保費收入之

94.90%，外資保險公司原保費收入為 959.13 億元人民幣(包括外資壽險公司之 865.59 億元人民幣、市場占率 6.10%；外資產險公司之 93.54 億元人民幣、市場占率 2.02%)，同比增長 59.99%，約占整體保費收入 5.10%，同比增加 0.73%，其增長係來自於外資壽險公司普通壽險保費增幅遠超過整體行業平均水準所致。以經營策略來看，外資產險公司除一小部分以車險為主，多集中於責任險、非車險等；外資壽險公司則多以保障型業務為主。

### (三) 按公司別分析

2016 上半年，人身保險及財產保險保費增長呈現分化，人身保險公司原保險保費收入 14,180.74 億元人民幣，同比大幅增長 50.32%；產險公司原保險保費收入<sup>9</sup>達 4,632.01 億元人民幣，同比增長 8.51%，增速僅為個位數。

#### 1. 人身保險公司

依原保費收入看，2016 上半年人身保險公司原保費收入為 14,180.74 億元人民幣，較 2015 上半年增長 50.32%；前 10 名公司排名依次為中國人壽、平安人壽、太平洋壽險、人保壽險、富德生命人壽、新華人壽、和諧健康、太平人壽、泰康人壽和安邦人壽。

再依規模保費視之，2016 上半年，壽險公司積極銷售理財型商品，規模保費(簽發保單所收取之全部保費，包括萬能險和投資連結險中投資款收入)已達 22,829.20 億元人民幣，同比增長 75.74%；其中，在中短存續期新政公布後，市場普遍預期增速會大幅下滑之保戶投資款新增交費，卻仍逆勢上揚，保費收入總計達 8,103.24 億元人民幣，同比增長高達 147%。保費收入高達百億元人民幣以上之保險公司由去年 24 家增長至 33 家，亦有 28 家保險公司今年上半年規模保費增長已超過 2015 年全年之規模保費收入。倘依規模保費排名，位列前 10 名之壽險企業分別是中國人壽、安邦人壽、平安人壽、華夏人壽、生命人壽、和諧健康、太保人壽、人保壽險、泰康人壽和新華保險；其中僅新華保險保費收入出現下滑，成為壽險前 10 名中唯一同比負增長之險企，而安邦人壽以總保費 2,283.80 億元人民幣，同比增長 433.42%，超越平安人壽成功站上第二位。

#### (1) 中資人身保險公司

2016 上半年共有 48 家中資人身保險公司，實現原保險保費收入為 1 兆

<sup>9</sup>包括產險公司經營之健康險及傷害險業務。

3,315.16 億元人民幣，較 2015 上半年(8,919.31 億元人民幣)增長 49.28%；其中 44 家險企原保費收入同比增幅為正，4 家險企原保費收入同比增幅為負；前五大排名和 2015 上半年則不盡相同，中國人壽保險公司以 2,925.83 億元人民幣之原保險保費收入穩居首位，同比增長 24.95%，較 2015 上半年之增速成長許多，市占率為 20.63%，較 2015 上半年之 24.82%再下滑 4.19%；第二名是中國平安人壽保險公司的 1,633.48 億元人民幣，同比增加 32.74%，市占率從去年上半年之 13.05%再下滑為 11.52%；第三名則為去年同期排名第五之太平洋人壽保險公司，其保費收入達 822.34 億元人民幣，市占率為 5.82%，比 2015 上半年之 5.32%上升 0.50%；中國人民人壽保險公司維持第四名，其保費收入為 818.65 億元人民幣，同比增加 22.17%，市占率為 5.77%，與 2015 上半年 7.10%相比，反而大跌 1.33%；第五位是富德生命人壽保險公司，保費收入 787.46 億元人民幣，同比增幅 117.12%，市占率升達 5.55%，誠屬人身保險公司之異軍，擠下前五大常勝軍新華人壽保險公司，成長績效斐然。前五大壽險公司市占率達 49.28%，除較 2015 上半年 57.99%之市占率滑跌 8.71%外，其市占率正式跌破半數占比。

表 7 2016 上半年中國大陸前五大中資人身保險公司原保費收入統計

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	同比增長率	占有率
中國人壽保險公司	2,925.83	2,341.55	24.95	20.63
平安人壽保險公司	1,633.48	1,230.56	32.74	11.52
太平洋人壽保險公司	822.34	501.94	63.83	5.80
中國人民人壽保險公司	818.65	670.11	22.17	5.77
富德生命人壽保險公司	787.46	362.69	117.12	5.55

2016 上半年統計有 23 家中資人身保險公司原保費收入超過 100 億元人民幣，比 2015 上半年 15 家再增添 8 家。另以保費增長速度視之，渤海人壽同比增長最多，其整體增速高達 246,843%，上海人壽、國聯人壽、珠江人壽和華夏人壽原保費收入同比增長分別達 170,282%、16,325%、14,013%和 1,112%，至於中融人壽與弘康人壽降幅最大，同比下降 100%和 44%。

大陸中國人壽、平安人壽、新華保險、人保壽險、太保壽險、太平人壽等六家上市險壽險公司合計實現原保險保費收入 7,518.73 億元人民幣，同比增長 23.34%；其中新華保險受制於戰略轉型，大幅減少躉交業務，實現以期交業務為主之經營型態，致使保費仍處於負增長，其原保險保費收入為 710.36 億元人民幣，同比負增長 2.24%。

## (2) 外資人身保險公司

2016 上半年 28 家外資人身保險公司原保費收入合計為 865.59 億元人民幣，較 2015 上半年(514.25 億元人民幣) 成長 68.32%，與 2015 上半年成長 37.11% 比較，大增 31.21%，發展速度依舊高於中資壽險公司，市占率由去年同期 5.45% 上揚至 6.81%。保費收入前三名之公司依次為：工銀安盛人壽保險公司（262.75 億元人民幣）、交銀康聯人壽保險公司（88.14 億元人民幣）及美國友邦人壽保險公司（74.29 億元人民幣）。工銀安盛人壽保險公司再度成為 2016 上半年中唯一原保費收入超過百億元人民幣之外資壽險公司；另一銀行系險企之交銀康聯人壽保險公司，其原保費收入於 2016 上半年正式進入前五名之列，復加上位居第 4 名之招商信諾人壽保險公司，銀行險企於外資人身保險公司原保費收入部分實占有重要之比重；遺憾的是 2016 上半年亦僅有工銀安盛人壽保險公司原保費收入躋身前 20 大人身保險公司(如表 11)。

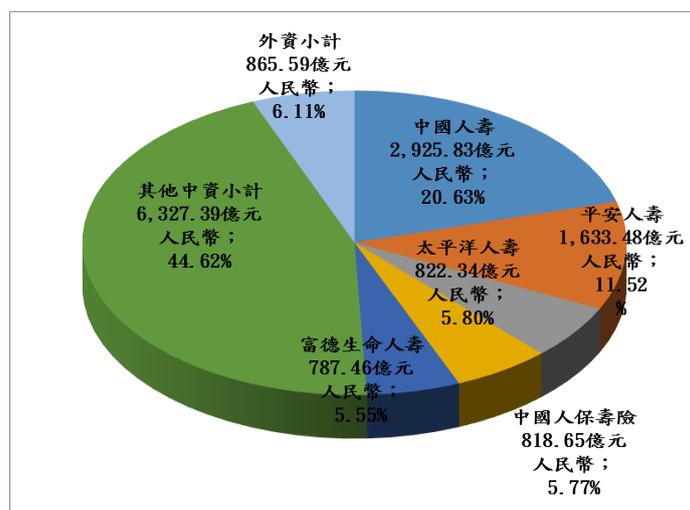
表 8 2016 上半年中國大陸前五大外資人身保險公司保費收入

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	2016 上半年 同比增長率	2015 上半年 同比增長率
工銀安盛人壽保險公司	262.75	150.00	75.17	93.55
交銀康聯人壽保險公司	88.14	31.41	180.61	42.51
美國友邦人壽保險公司	74.29	58.85	36.43	49.26
招商信諾人壽保險公司	73.57	36.10	103.79	21.79
義大利中意人壽保險公司	71.42	37.42	90.86	33.51

截至 2016 年 6 月 30 日，大陸 28 家外資壽保公司中，原保費收入除墊底之新光海航人壽為負增長外，其餘 27 家外資壽險公司之原保費收入皆呈正成長，其中中法人壽和長生人壽原保費收入同比增幅最大，分別為 212,764.40% 和 717.71%。

圖 1 2016 上半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

#### A. 原保費收入

2016 上半年，中郵人壽、建信人壽、工銀安盛人壽、農銀人壽、交銀康聯人壽、招商信諾人壽、中荷人壽、光大永明人壽匯豐人壽及中銀三星人壽等 10 家銀行系壽險公司共實現原保費收入 1,254.13 億元人民幣(如表 9 所示)，占全部壽險公司原保費收入 8.84%，同比增長 74.73%，與 2015 年同期 39.82% 增速相比，顯現大步向前之勢，並有建信人壽、工銀安盛人壽、中郵保險和農銀人壽等 4 家銀行系壽險公司躋身原保費收入前 20 名排名(詳表 11)。

表 9 2016 上半年中國大陸 10 家銀行險系人壽保險公司原保費收入

單位:億元人民幣; %

保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	同比增長率	2016 上半年排名
建信人壽保險公司	383.69	147.74	159.71	11
工銀安盛人壽保險公司	262.75	150.00	75.17	13
中郵人壽保險公司	230.78	213.53	8.08	15
農銀人壽人壽保險公司	157.13	109.83	43.07	19
交銀康連人壽保險公司	88.14	31.41	180.61	27
招商信諾人壽保險公司	73.57	36.10	103.80	31
中銀三星人壽保險公司	20.72	--	--	45
光大永明人壽保險公司	19.16	13.44	42.56	47
中荷人壽保險公司	14.16	11.69	21.13	50
匯豐人壽保險公司	4.03	4.03	0	59
合計	1,254.13	717.77	74.73	--

## B. 總規模保費收入

2016 上半年大陸 10 家銀行系壽險公司總規模保費收入達 1,642.93 億元人民幣，建信人壽以 487.03 億元人民幣之總規模保費收入保持第 1 名之排名，同比增長 91.62%；其他如交銀康聯人壽、招商信諾人壽之總規模保費增速分別達 182.13% 及 94.51%，成績斐然。

2016 上半年總規模保費超過 100 億人民幣之銀行系保險公司為 5 家：建信人壽（487.03 億人民幣）、工銀安盛人壽（264.49 億人民幣）、中郵人壽（230.81 億人民幣）、農銀人壽（226.08 億人民幣）、及光大永明人壽（211.66 億人民幣）；其中建信人壽、工銀安盛人壽、交銀康聯人壽、農銀人壽等險企，上半年規模保費收入幾乎已達去年全年規模保費收入。

表 10 2016 上半年中國大陸 10 家銀行系人壽保險公司總規模保費收入

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	同比增長率	2016 上半年排名
建信人壽保險公司	487.03	254.17	91.62	13
工銀安盛人壽保險公司	264.49	152.07	73.93	18
中郵人壽保險公司	230.81	213.53	8.09	21
農銀人壽人壽保險公司	226.08	120.85	87.07	24
光大永明人壽保險公司	211.66	163.97	29.08	25
交銀康連人壽保險公司	88.73	31.45	182.13	35
招商信諾人壽保險公司	73.64	37.86	94.51	40
中銀三星人壽保險公司	34.86	--	--	49
中荷人壽保險公司	17.54	12.24	43.30	60
匯豐人壽保險公司	8.09	7.75	4.39	64
合計	1,642.93	993.89	65.30	--

## (4) 專業健康險公司

2016 上半年，大陸健康保險於當前國家形勢及鼓勵政策之下，確實面臨諸多機遇，人口老齡、城鎮化導引醫療保險需求增長、政策性醫療保險普及範圍不足留給商業醫療保險一定空間、國家政策支持(如目前已有 16 家保險公司獲准經營個稅優惠型商業健康險)等因素，致其健康保險發展快速，也使專業健康保險公司保費收入獲得長足增長。2016 上半年，人保健康、平安健康、太保安聯健康、昆侖健康等 4 家專業健康險公司總規模保費收入同比增長約 30%，太保安聯健康險公司甚至增長 9 倍之多；和諧健康險公司總規模保費達 1,065.65 億元人民

幣，一舉躋身前 10 位排名，而其 2015 年同期保費收入僅為 158.84 億元人民幣，同比增長 570.90%。

#### (5) 前 20 大人身保險公司保費收入排名

##### A. 原保費收入排名

表 11 2016 上半年大陸前 20 大人身保險公司原保險保費收入排行

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	2,925.83	中資
2	平安人壽	1,633.48	中資
3	太平洋人壽	822.34	中資
4	人保壽險	818.65	中資
5	富德生命人壽	787.46	中資
6	新華人壽	710.36	中資
7	和諧健康	674.09	中資(專業健康保險)
8	太平人壽	607.90	中資
9	泰康人壽	581.11	中資
10	安邦人壽	537.83	中資
11	建信人壽	383.69	中資(銀行系)
12	華夏人壽	290.09	中資
13	工銀安盛	262.75	外資(銀行系)
14	陽光人壽	243.63	中資
15	中郵人壽	230.78	中資(銀行系)
16	人保健康	210.41	中資(專業健康保險)
17	國華人壽	203.63	中資
18	天安人壽	179.94	中資
19	農銀人壽	157.13	中資(銀行系)
20	合眾人壽	145.96	中資

##### B. 總規模保費收入排名

表 12 2016 上半年大陸前 20 大人身保險公司總規模保費收入排行

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	3,828.66	中資
2	安邦人壽	2,283.80	中資
3	平安人壽	2,147.90	中資
4	華夏人壽	1,388.59	中資

5	富德生命人壽	1,214.48	中資
6	和諧健康	1,065.65	中資(專業健康保險)
7	太平洋人壽	908.84	中資
8	人保壽險	903.00	中資
9	泰康人壽	818.04	中資
10	新華人壽	735.16	中資
11	太平人壽	632.49	中資
12	前海人壽	593.02	中資
13	建信人壽	487.03	中資(銀行系)
14	天安人壽	386.97	中資
15	陽光人壽	378.04	中資
16	國華人壽	339.63	中資
17	弘康人壽	281.63	中資
18	工銀安盛	264.49	外資(銀行系)
19	君康人壽	247.85	中資
20	人保健康	246.48	中資(專業健康保險)

## 2. 財產保險公司

受宏觀經濟形勢放緩影響，財產保險公司原保費收入除車險業務增速小微上揚外，非車險業務，如保證保險、企業財產保險、工程保險、船舶保險、貨物運輸保險等表現乏力，非車險業務發展之突破點則落於責任保險和農業保險。按產險公司原保費收入的增速來看，51 家產險公司同比呈正增長，其中中資產險公司 37 家，外資產險公司 14 家；17 家產險公司同比出現負增長，其中中資產險公司 10 家，外資產險公司 7 家。

### (1) 中資產險公司

2016 上半年中資產險公司原保費收入為 4,538.48 億元人民幣，同比成長 8.48%。56 家中資產險公司中有 37 家原保費收入同比呈正增長，10 家同比呈現負增長；觀察個別公司保費收入情況，保費收入增幅前三名產險公司分別為中原農業、燕趙財產和中路財產，保費收入跌幅前三的產險公司分別是安信農業、出口信用、安邦財產。

2016 上半年，排名前 10 位之保險公司分別為人保產險、平安產險、太平洋產險、中國人壽產險、中華聯合產險、大地產險、陽光產險、太平產險、天安產險、英大產險；其中中華聯合產險原保費收入出現同比下滑 0.80%，是前 10 大

財產保險公司中唯一出現負增長之公司；國壽產險市場占比成長最快，提升 0.79%；大地產險、太平產險、永安產險、華安產險之保費增速均高於全行業平均增速，英大產險原保費收入增速與行業平均增速基本持平。

穩坐財產保險市場首位之中國人民財產保險公司（人保股份）2016 上半年原保費收入為 1,615.62 億元人民幣，同比成長 10.72%，市占率不降反升，達 34.88%，較 2015 上半年之 34.18% 市占率上漲 0.7%；反觀平安財產和太保財產，雖然原保費收入也增長，但其增速卻遠低於整體行業，中國平安財產保險公司（平安財產）之 837.85 億元人民幣保費收入則占居次位，業績較前一年同期僅成長 2.88%，市占率為 18.09%，比 2015 上半年(19.08%)之市占率下跌 0.99%；市占率第三者為中國太平洋財產保險公司（太保財產），其保費收入達 491.64 億元人民幣，成長率為 1.89%，市占率下降至 10.61%。前三名財產保險公司合計原保費收入達 2,945.11 億元人民幣，其市場占有率為 63.58%，與 2015 上半年 64.57% 市占率相比，再降 0.99%；加上國壽財產和中華聯合財產，前五家產險公司總保費收入占全國產險市場 74.73% 比重，較 2015 年同期 75.36% 之占比下滑 0.63%。

表 13 2016 上半年中國大陸前五大中資財產保險公司保費收入統計

單位:億元人民幣；%

保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	同比增長率	占有率
中國人民財產保險公司	1,615.62	1,459.26	10.72	34.88
中國平安財產保險公司	837.85	814.43	2.88	18.09
中國太平洋財產保險公司	491.64	482.53	1.89	10.61
中國人壽財產保險公司	302.10	244.69	23.46	6.52
中華聯合財產保險公司	214.51	216.25	-0.80	4.63

## (2) 外資產險公司

2016 上半年，外資產險公司保費收入合計為 93.54 億元人民幣，同比增長 9.75%，與 2015 上半年 15.21% 之增幅相比，再衰退 5.46%，惟市占率達 2.02%，較 2015 上半年 2.00% 占率上升 0.02%。22 家外資產險公司中，有 7 家險企保費收入下降，其中降幅最大的是史帶財險，原保費收入同比增幅前三名分別是勞合社、丘博保險及中意財產，其增幅為 482.6%、120.7% 和 50.1%。

外資產險公司原保費收入前三名公司依次為：安盛天平財產保險公司(38.52 億元人民幣)、中航安盟財產保險公司（9.43 億元人民幣）及屬美國國際集團之美國美亞保險公司(7.35 億元人民幣)；其後第 4 名是利寶互助財產保險公司(5.38

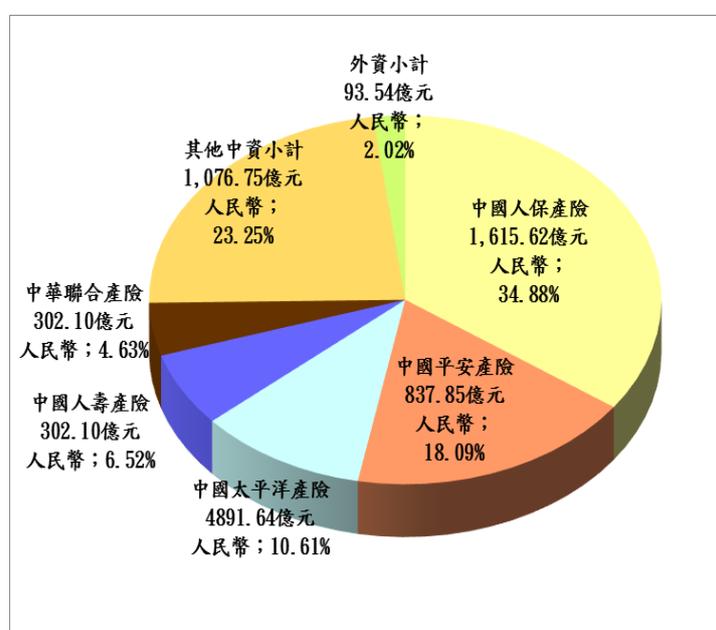
億元人民幣)，外資產險第 5 名由富邦財產保險公司（4.52 億元人民幣）蟬聯。

表 14 2016 上半年中國大陸前五大外資財產保險公司保費收入統計

單位:億元人民幣：%

保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	2016 上半年增長率	2015 上半年增長率
安盛天平財產保險公司	38.52	34.78	10.75	13.55
中航安盟財產保險公司	9.43	7.21	30.79	24.10
美國美亞財產保險公司	7.35	7.17	2.51	30.36
利寶互助財產保險公司	5.38	3.87	39.02	-2.76
富邦財產保險公司	4.52	3.99	13.28	38.06

圖 2 2016 上半年中國大陸產險公司保費收入及市場占有率(市場份額)



### (3) 農業保險公司

來自保監會資料顯示，2016 上半年大陸 5 家專業農業保險公司中，國元保險原保險保費收入 22.98 億元人民幣，同比增長 50.59%，其增幅與 2015 上半年 20.16% 之成長相比，大幅上升 30.43%，是唯一進入前 20 大財產保險公司排名之農業保險公司；陽光農險原保險保費收入 21.86 億元人民幣，同比增長 10.96%；安華農險原保險保費收入 20.18 億元人民幣，同比增長 11.28%；安信農險實現原保險保費收入 5.55 億元人民幣，增速則出現同比下跌 16.92%，是唯一一家負增長之農業保險公司；至於 2015 年 5 月甫開業之中原農業保險公司，2016 上半年之原保費收入收入達到 1.75 億元人民幣。

## (4)前 20 大財產保險公司原保險保費收入排行

2016 年上半年，前 10 大產險公司共實現原保費收入 3,965.5 億元人民幣，同比增加 285.6 億元人民幣，市場佔有率為 85.61%，同比略降 0.59%。

2016 年上半年，安盛天平產險又是唯一進入大陸全國前 20 大排名之外資財產保險公司，自 2014 年 3 月開業以來，安盛天平產險完美融合其合資前天平車險之直銷戰略，並成功嫁接安盛保險領先之網銷經驗和財產險平臺，使其於外資產險公司中保持絕對優勢。

表 15 2016 上半年大陸前 20 大財產保險公司原保險保費收入排行

單位:億元人民幣；%

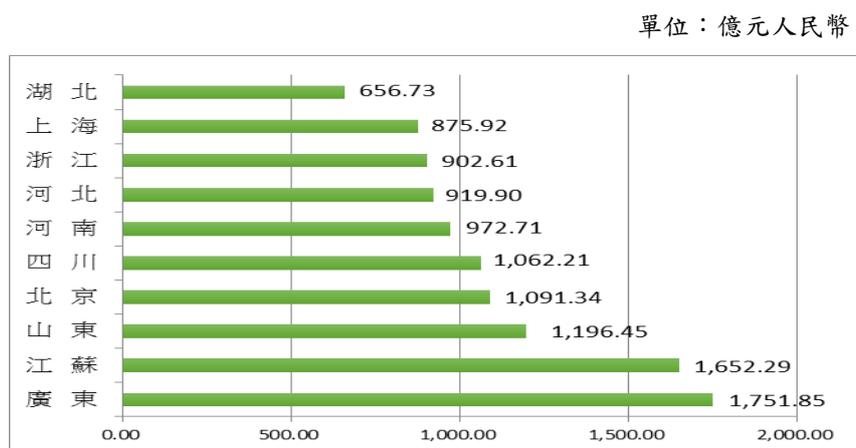
排名	保險公司名稱	2016 上半年	2015 上半年	同比增長率	資本結構
1	人保股份	1,615.62	1,459.26		中資
2	平安財產	837.85	814.43		中資
3	太保財產	491.64	482.53		中資
4	國壽財產	302.10	244.69		中資
5	中華聯合財產	214.51	216.25		中資
6	大地財產	157.05	132.26		中資
7	陽光財產	134.03	125.59		中資
8	太平財產	90.92	78.65		中資
9	天安財產	67.68	67.27		中資
10	英大財產	54.13	49.67		中資
11	出口信用保險	51.64	59.02		中資
12	永安財產	50.23	39.96		中資
13	華安財產	49.36	39.50		中資
14	<b>安盛天平財產</b>	<b>38.52</b>	<b>34.78</b>		<b>外資</b>
15	永誠財產	32.79	35.89		中資
16	華泰財產	31.22	31.69		中資
17	中銀保險	25.60	23.36		中資
18	<b>國元農業</b>	<b>22.98</b>	<b>15.26</b>		<b>中資(專業農業保險)</b>
19	紫金財產	22.77	20.95		中資
20	安邦財產	21.93	24.79		中資

## (四)按地域別分析

與 2015 年底相同，2016 上半年，廣東、江蘇、山東、北京繼續保持前 4 名之排名，廣東省以 1,751.85 億元人民幣之保費收入，榮登大陸各省、直轄市與自治區第一位之席次；第二名則是 2015 上半年原列第一之江蘇省，保費收入達

1,652.29 億元人民幣。3 至 10 名分別為山東(1,196.45 億元人民幣)、北京(1,091.34 億元人民幣)、四川(1,062.21 億元人民幣)、河南(972.71 億元人民幣)、河北(919.90 億元人民幣)、浙江(902.61 億元人民幣)、上海(875.92 億元人民幣)及湖北(656.73 億元人民幣)，2016 上半年保費收入名列前 10 大之省市無大差異，僅河北及浙江排名互異；再與 2015 上半年相比，其保費收入前十大省市皆為正成長，且其市場占率大步推升至 58.91%，較 2015 上半年(占率達 56.88%)增加 2.03%。

圖 3 2016 上半年中國大陸保費收入排名前十大省市



再依險種別將各地方保費收入進行排名，除江蘇省以產險原保費收入 366.17 億元人民幣取得領先外，廣東省則分別以壽險原保費收入 1,037.17 億元人民幣、意外險原保費收入 37.92 億元人民幣與健康險原保費收入 343.44 億元人民幣囊括 2016 上半年大陸全國三項險種之頭籌，並以 333.33 億元人民幣產險原保費收入位列該項第二名之席次；而江蘇省也分別以 1,029.51 億元人民幣、33.75 億元人民幣及 222.87 億元人民幣拿下 2016 上半年大陸全國壽險、意外險與健康險原保費收入之第二名；顯見兩省市之原保費收入係處伯仲之間，互有消長。

表 16 2016 上半年中國大陸各省市各險原保費收入

單位：萬元人民幣；%

地區	總保費收入	財產保險	壽險	意外險	健康險
廣東	17,518,525.16	3,333,284.19	10,371,672.52	379,185.43	3,434,383.02
江蘇	16,522,903.25	3,661,664.92	10,295,084.75	337,496.69	2,228,656.89
山東	11,964,524.94	2,557,183.62	7,704,128.84	195,228.68	1,507,983.80
北京	10,913,367.47	1,833,532.84	6,909,177.08	240,270.05	1,930,387.50
四川	10,622,085.27	2,216,433.48	6,853,645.56	197,600.84	1,354,405.39
河南	9,727,145.17	1,787,423.22	6,929,624.70	138,293.81	871,803.44
河北	9,199,013.19	2,163,438.56	6,076,857.02	137,816.88	820,900.73

## 2016 上半年大陸經濟情勢及保險市場概況

地 區	總保費收入	財產保險	壽險	意外險	健康險
浙 江	9,026,114.35	2,788,427.26	4,966,564.10	232,694.32	1,038,428.67
上 海	8,759,246.06	1,930,633.40	5,459,382.84	274,322.33	1,094,907.49
湖 北	6,567,311.20	1,315,563.46	4,380,257.23	154,760.18	716,730.33
安 徽	5,445,151.67	1,499,410.06	3,160,948.41	89,347.75	695,445.45
遼 寧	5,429,474.85	1,125,681.01	3,565,988.94	66,625.94	671,178.96
湖 南	5,398,158.83	1,383,506.36	3,336,321.37	122,764.30	555,566.80
福 建	4,723,718.47	1,081,605.34	2,940,572.14	103,194.77	598,346.22
深 圳	4,719,428.16	1,119,921.95	2,576,778.75	187,346.75	835,380.71
山 西	4,536,243.62	867,762.27	3,252,628.95	56,292.99	359,559.41
陝 西	4,470,336.71	952,771.66	3,041,632.74	81,920.85	394,011.46
黑龍江	4,281,118.65	817,776.14	2,767,138.19	66,354.64	629,849.68
江 西	3,906,194.34	889,188.13	2,515,673.98	60,651.24	440,680.99
重 慶	3,848,174.24	827,479.31	2,376,424.53	90,556.96	553,713.44
吉 林	3,585,787.35	669,912.52	2,637,180.30	39,982.30	238,712.23
天 津	3,364,677.39	621,670.72	2,447,100.79	39,590.35	256,315.53
雲 南	3,023,107.22	1,100,766.99	1,412,684.31	98,313.54	411,342.38
新 疆	2,883,049.25	960,958.04	1,489,698.84	81,617.19	350,775.18
內蒙古	2,838,577.59	824,737.17	1,692,182.05	46,808.40	274,849.97
廣 西	2,798,910.29	821,629.59	1,660,741.46	78,228.34	238,310.90
甘 肅	1,955,861.71	523,537.22	1,194,540.41	55,157.33	182,626.75
青 島	1,909,701.01	468,268.85	1,174,148.80	35,615.16	231,668.20
貴 州	1,879,209.78	769,746.19	871,655.51	60,894.75	176,913.33
大 連	1,664,316.28	369,024.34	1,148,788.89	25,368.56	121,134.49
寧 波	1,506,106.35	631,356.71	760,784.44	32,016.47	81,948.73
廈 門	912,033.29	305,668.03	505,234.16	29,053.11	72,077.99
甯 夏	820,646.23	235,722.42	483,253.19	19,619.12	82,051.50
海 南	750,845.57	240,854.91	411,646.31	17,666.95	80,677.40
青 海	412,465.11	142,957.12	208,549.16	10,493.07	50,465.76
西 藏	140,614.98	87,908.49	30,931.59	12,108.07	9,666.83
集團、總公司本級	104,021.51	92,253.51	626.41	9,674.49	1,467.10
全國合計	188,128,166.51	43,019,660.02	117,610,249.26	3,904,932.60	23,593,324.63

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。

2016 上半年，大陸各地區原保費收入較去年同期呈上漲趨勢，各地區同比增幅均在 10% 以上，此當中，以天津、廣東、四川、上海、西藏、河北、青島、北京、山東同比增幅最大，均超過 40%，天津更以高達 54.13% 增幅，名列增速比之首。而北京、上海 2016 上半年增幅均超過 40%，與 2015 年上半年個位數增

長率不同，顯示在經濟發達、保險密度相對較高之地區，尚存許多保險發展餘量，經過保險業務結構調整、保險供給側改革，亦可實現高增長原保費收入之可能性。

#### (五)臺灣保險業於大陸經營保險業務概述

2016 上半年，臺灣五家保險業在大陸經營情形如下：

##### 1.人壽保險公司

國泰人壽保費收入為 3.63 億元人民幣，較 2015 年同期之 2.76 億元人民幣成長 31.52%，然市占率降為 0.0256%，在外資壽險公司排名第 20 名；新光海航人壽保費收入為 0.51 億元人民幣，較 2015 年同期之 0.82 億元人民幣再萎縮 37.80%，市占率為 0.0036%，在外資壽險公司排名敬陪末座退至第 28 名；君龍人壽的保費收入為 3.28 億元人民幣，較 2015 年同期的 2.94 億元人民幣繼續增加為 11.56%，市占率則跌至 0.0231%，在外資壽險公司排名下滑 1 名至第 22 名。

##### 2.財產保險公司

國泰財產保險公司為 3.39 億元人民幣，較 2015 年同期的 3.01 億元人民幣增長 12.62%，與 2015 年同期 16.67%之增幅，衰退 4.05%，市占率為 0.0732%，外資產險公司名次推升至第 7 名；富邦財產保險公司為 4.52 億元人民幣，較 2015 年同期的 3.99 億元人民幣成長 13.28%，較 2015 上半年 38.06%之成長率又減 24.78%，市占率推進為 0.0977%，外資產險公司排名仍超越國泰財產保險公司，位居第 5 位。

表 17 2016 上半年臺灣保險公司在中國大陸經營保險業務總保費收入統計

單位：萬元人民幣；%

大陸設立保險公司	2016 上半年保費收入	2015 上半年保費收入	2016 上半年外資保險公司排名	2015 上半年外資保險公司排名	占 2016 上半年大陸產、壽險保費收入比率	占 2015 上半年大陸產、壽險保費收入比率
陸家嘴國泰人壽	36,314.49	27,572.08	20(外資壽險)	19(外資壽險)	0.0256	0.0292
新光海航人壽	5,113.08	8,206.06	28(外資壽險)	25(外資壽險)	0.0036	0.0087
君龍人壽	32,767.97	29,380.51	22(外資壽險)	21(外資壽險)	0.0231	0.0311
國泰產險	33,921.02	30,136.00	7(外資產險)	9(外資產險)	0.0732	0.0706
富邦產險	45,235.90	39,890.25	5(外資產險)	5(外資產險)	0.0977	0.0934

2016 上半年，3 家臺資壽險公司之經營狀態與 2015 上半年相仿，僅有君龍人壽與陸家嘴國泰人壽維持穩步成長，新光海航基於未有得更換之合作股東，2016 上半年之營運再為退縮情況；而其他 2 家產險公司，與 2015 上半年相同，其保費收入增幅再縮減，惟其市占率保持上揚態勢，富邦產險之外資產險排名依

然列於第 5 名。

由中國人壽投資參股之建信人壽 2016 上半年實現原保費收入 383.69 億元人民幣，相較 2015 年同期(147.74 億元人民幣)增長幅度高達 159.71%，全國壽險市場占比由 2015 上半年 1.56% 增至 2.71%，其 2016 上半年之排名，自 2015 上半年第 13 位，上升至第 11 名。

### 三、新型態保險營銷管道

#### (一) 銀行保險

依大陸保險同業交流資料顯示，2016 上半年，壽險銀保市場累計新單業務規模保費收入達 10,383 億元人民幣，較 2015 年同期增長 89%。排名銀保保費收入前 10 大壽險公司依次為安邦人壽(2,275 億元人民幣)、華夏保險(1,127 億元人民幣)、富德生命人壽(1,050 億元人民幣)、中國人壽(775 億元人民幣)、人保壽險(573 億元人民幣)、前海人壽(564 億元人民幣)、天安人壽(315 億元人民幣)、泰康人壽(280 億元人民幣)、國華人壽(264 億元人民幣)、陽光人壽(259 億元人民幣)；安邦人壽之銀保保費收入，同比大幅增長超過 500%，是唯一一家保費超過 2,000 億元人民幣之保險公司，銀保市場占率達 21.9%，且其銀保保費占該公司總規模保費(2,283.80 億元人民幣)比例高達 99.6%，華夏人壽及富德生命人壽之銀保保費占其總規模保費亦達 80% 以上。

大陸銀保期交業務 2016 上半年同樣表現亮眼，該保費收入為 668 億元人民幣，同比增長 159%，漲幅明顯，高出銀保總規模保費收入增幅 70% 之多；有兩家險企期交保費收入超過 100 億元人民幣，富德生命人壽以 122 億元人民幣期交保費收入排名市場首位，同比大幅增長 678%，中國人壽以 118 億元人民幣排第 2 位，銀保期交保費收入規模排第 3 位至第 10 位者為人保壽險、中郵保險、安邦保險、天安人壽、新華保險、華夏保險、太平人壽、工銀安盛人壽。

大陸受費改政策推動及中短存續期人身保險商品新政影響，保險公司銀行保險業務規模保費收入增速逐漸放緩，普遍向期交之價值業務轉型，且位居前 10 名之壽險公司，下半年銀保經營策略大致可分為兩大類，一類主打長期期交銀保業務(如中國人壽、平安人壽、新華保險、泰康人壽、太平人壽等)，另一類主打短期期交銀保業務(如安邦人壽、富德生命人壽、人保壽險、天安人壽、前海人壽、華夏保險等)。

#### (二) 互聯網保險

據大陸中國保險行業協會發布「2016 年上半年互聯網人身保險市場運行狀況分析報告」及其他相關報告統計，2016 年上半年，互聯網保險累計實現保費收入 1,431.1 億元人民幣，是去年同期之 1.75 倍，同比增長率為 75.38%，占行業總保費比例再揚升至 5.2%。截至 2015 年 6 月，大陸經營互聯網保險業務之產、壽險公司約達 110 家(人身險 61 家、財產險 49 家)。與 2015 年相仿，人身險公司互聯網保費收入主要透過第三方電子商務(前稱協力廠商)平臺實現，財產險公司側重官網銷售，其銷售保費占比均達九成。

## 1. 人身保險

2016 年上半年，大陸互聯網人身保險實現規模保費收入 1,133.9 億元人民幣，與去年同期相比增加 452.8 億元人民幣，同比增長 150.42%，是去年同期之 2.5 倍，保費規模於 2015 年上半年首次超越互聯網財產保險後，今年又遠超過互聯網財產保險；同時，互聯網人身保險保費於行業人身保險公司累計保費收入占比上升至 5.0%，相較於 2015 年同期 3.5%，增長 1.5%，當前雖無法與傳統行銷管道抗衡，但從趨勢看，互聯網保險增長態勢正成為保險業重要銷售管道和營銷方式之一，對互聯網保險保費增長貢獻率達 6.7%，繼續成為推動保費增長重要驅動力。2016 年上半年共有 61 家人身保險公司已開展互聯網保險業務，較 2015 年同期增 5 家，增幅為 8.9%，其中，中資公司 39 家，外資公司 22 家。

2016 年上半年，互聯網保險為中、小型壽險公司提供迅速崛起機會，使其增速位居前列，而大型壽險企業也緊跟互聯網保險發展浪潮，致力發展互聯網保險業務。截止 2016 年 6 月末，根據中保協對互聯網人身保險累計規模保費之統計，弘康人壽以 256.2 億元人民幣位列第一，其後 9 名為：工銀安盛人壽、建信人壽、光大永明人壽、渤海人壽、農銀人壽、天安人壽、平安人壽、太平人壽及中意人壽；其中 8 家為中小規模壽險公司，累計規模保費收入達 1,040.8 億元人民幣，占互聯網人身保險總保費 91.8%，其互聯網保費規模處於領先地位。

2016 年上半年，互聯網人身保險業務仍呈現以理財型業務為主，保障型業務為輔之發展結構。依商品種類來看，互聯網壽險(按照中保協統計，壽險保費構成包括定期壽險、終身壽險、兩全保險、分紅保險、萬能保險和投連保險)仍是人身保險互聯網業務主力險種，惟其占比有所下降，規模保費收入為 924.9 億元人民幣，占互聯網人身保險總保費 81.6%，較去年下降 13.9%；其中，包括萬能險和投連險在內之理財型業務保費收入合計 687.9 億元人民幣，占互聯網人身保

險保費比例高達 60.7%，但較去年同期下降 15.5%。再細分 2016 上半年萬能險業務規模保費為 196.8 億元人民幣，占互聯網人身保險總保費比重僅為 17.4%，較 2015 年同期下降 37.1%，下降幅度較大，而投連險發展速度較快，2016 年上半年投連險業務規模保費達 491.1 億元人民幣，同比增長 392.4 億元人民幣，占互聯網人身保險保費比重上升至 43.3%，較 2015 年同期提高 21.5%，市場占率顯著擴張，成為上半年互聯網保費增長重點。此外，以養老年金保險為主之年金保險異軍突起，上半年規模保費 183.5 億元人民幣，占互聯網人身保險保費收入 16.2%，成為僅次於壽險之第二大互聯網人身保險險種。意外險規模保費收入為 11.1 億元人民幣，僅占互聯網人身保險保費收入 0.9%，較去年同期下降 2.6%，雖意外險保費占比不高，然於承保件數占絕對優勢，以 9,550.8 萬件之承保件數占據互聯網人身保險總承保件數 70.8%，其中交通意外險占比 91.1%。健康保險占互聯網人身保險總保費 1.3%，較去年同期略上升，該項市場有待開發。

截至 2016 年 6 月末，經營互聯網人身保險業務 61 家人身險公司中，45 家公司經由自建在線官網展開經營，53 家公司與第三方電子商務(即協力廠商)平臺進行深度合作，其中 37 家公司採用官網和第三方合作雙管齊下之商業模式。2016 年上半年透過第三方平臺實現規模保費 1,089.1 億元人民幣，占互聯網人身保險保費 96.1%，同比上升 0.9%，是官網保費之 24 倍，承保件數達 1.3 億件，占總承保件數 95.9%，是官網承保件數之 24 倍；經官網實現規模保費為 44.9 億元人民幣，雖是去年同期 1.7 倍，但占互聯網人身保險保費比重不足 4%，目前互聯網人身保險銷售管道結構仍以第三方平臺為主、自建官網為輔之發展格局。

## 2. 財產保險

2016 上半年，互聯網財產保險實現保費收入 297.2 億元人民幣，較去年同期減少 66 億元人民幣，同比下滑 18.17%，占財產保險公司原保費收入 6.42%，其中，車險互聯網保費收入 255.49 億元人民幣，占比 85.96%；非車險互聯網保費收入 41.72 億元人民幣，占比 14.04%。

對於財產保險而言，互聯網+之榮光未能掩蓋其成績單之黯淡，究其原因，商業車險費率改革似是造成網銷財產保險保費下降重要因素，然網銷財產保險業務領域，車險仍是絕對主力，並且呈現簽單量大、單均保費小且險種多樣化之特點。2016 年前 7 月數據顯示，網銷車險保費收入 280.47 億元人民幣，占比 84.98%；非車險保費收入 49.55 億元人民幣，僅占 15.02%之比重。

大陸曲速資本和互聯網保險觀察網聯合發布『2016 互聯網保險行業研究報告』指出，互聯網並未如人身保險網銷模式，提供中、小型財產保險超越大型產險公司之機會，互聯網模式下，財產保險商品偏同質化，倘小公司之商品未有鮮明之創新特色，經營模式沒有與互聯網融合的獨到之處，將難以經營互聯網保險，相反地大型產險公司之優勢得以充分顯現。

### 3.小結

由大陸第一財經商業數據中心和螞蟻金服公司於 2016 年 6 月中旬發布之《2016 互聯網保險消費行為分析報告》指出，互聯網保險已分化為平臺保險和場景保險兩種，其中能以極低成本滿足海量用戶之碎片化需求之場景保險已成為互聯網保險主流；未來互聯網保險將有以下趨勢：第一是線上化、第二是個性化、第三是智能化、第四是便捷化。

復依據大陸前瞻產業研究院『中國互聯網保險行業商業模式與投資戰略規劃分析報告』顯示，截止 2016 年 6 月，中國大陸網民規模達 7.1 億人，其中，互聯網保險用戶更將達 3.3 億人次。再依眾安保險聯合艾瑞諮詢發布之《2016 中國創新保險行業白皮書》說明，2016 年底，大陸受互聯網保險服務之投保民眾將達 4.9 億人次，在大陸網民滲透率達 68.1%，同時互聯網保險保費總額預計達 1,694.5 億元人民幣；甚且，預計至 2019 年，互聯網保險投保民眾將達 5.9 億人，保費總額將達 4,100 億元人民幣，互聯網滲透率達到 12.5%。

## (二) 電銷保險

### 1.財產保險

依大陸中國保險行業協會統計，截至 2016 年 6 月 30 日，累計電話銷售財產保險保費收入約 475.97 億元人民幣，占產險公司 2016 上半年累計原保費收入 10.28%，同比增長 10.14%，其中車險銷售 465.88 億元人民幣，業務占比 97.88%，非車險銷售約 10.09 億元人民幣，業務占比 2.12%。

### 2.人身保險

再依大陸中國保險行業協會發佈 2016 上半年行業壽險電銷經營統計數據，截至 2015 年 6 月 30 日，從事電銷壽險公司累計銷售規模保費 84.9 億元人民幣，同比增長 17%，與 2015 年全年增速持平，其中，自建機構仍為電銷主力管道，上半年規模保費達 65.7 億元人民幣，占總保費 77.4%，同比上升 15.1%，合作機

構管道之發展則相對較快，上半年取得規模保費 19.2 億元人民幣，同比上揚 23.9%。

2016 上半年度，共有 30 家開展壽險電話銷售業務，占比 46.2%，其中，中資 18 家，外資 12 家；新單規模保費排名前 5 名壽險公司分別是平安人壽、泰康人壽、招商信諾、大都會人壽和陽光人壽，合計實現規模保費為 63.9 億元人民幣，占壽險電銷行業 75.2%，市場集中度略降。

從業務結構看，意外傷害保險成為電銷銷售主要險種，2016 上半年累計實現規模保費 31.1 億元人民幣，占電銷總保費 36.6%；壽險以 29.7 億元人民幣保費收入成為第二大險種，占電銷總保費 34.9%，其中兩全保險累計規模保費達 20.4 億元人民幣，占人壽保險總保費 68.8%；健康保險之保費占比繼續提升，占壽險電銷總保費 23.2%，八成健康保險電銷業務為重大疾病保險；年金保險實現累計規模保費 4.4 億元人民幣，在電銷總保費中占比達 5.1%，較 2015 年下降。

2016 上半年，壽險電銷實收保單總件數 141.9 萬件，同比增長 12.5%。壽險電銷人力總體規模達 6.4 萬人，同比增長 3.2%；月人均產能為 2.2 萬元人民幣，同比提升 6.8%；月人均件數的行業平均水平為 3.85 件，同比上升 9.4%。

#### 四、賠款支出與結構分析

作為具有防災防損和經濟補償功能之保險業，賠款和給付支出之數據顯現保險業對社會經濟保障之能力，發揮社會穩定作用。2016 上半年大陸保險業之保險賠付支出總計為 5,262.37 億元人民幣，同比增長 25.17%，增幅較去年同期上升 6.13%。

按險種別，財產險賠款支出達 2,165.55 億元人民幣，較 2015 年同期增加 331.22 億元人民幣，同比增長 18.06%，增幅較去年同期上升 10.99%，究其原因主受累於上半年大陸大範圍暴雨等自然災害影響及國家政策引導，非機動車輛保險賠付支出大幅增加；就車險而言，商業車險費率化改革後，市場競爭進一步加劇，在車均保費下降情況下，車險保險責任範圍擴大，上半年行業車險綜合成本率為 98.39%，同比下降 0.03%；信用保證保險業務賠付率亦居高不下，整體處於虧損狀態，加上保費收入增速最快兩大險種，責任險和意外健康險賠付支出增幅較大，承保收益情況不樂觀，承保利潤率分別為-1.06%、-4.47%，而承保利潤率較高之企財險和貨運險業務規模卻有所萎縮，因此，整體看來，產險業務賠付支出呈上漲態勢。人身保險賠款支出為 3,096.82 億元人民幣，較上年同期增加

30.68%，其中壽險賠款支出 2,574.27 億元人民幣，同比增長 30.53%，主因為 2006 年至 2013 年銀保集中銷售 5 年期、10 年期中短存續期保險商品到期迎來給付潮，然其增幅已較 2015 上半年減少 0.81%；健康險和意外險處高速發展期，保費收入逐年增加，且同比增長率高，因而帶動賠付支出之增長，健康險賠款支出 437.56 億元人民幣，同比增幅 32.33%；意外險賠款支出 84.99 億元人民幣，同比增長 26.92%。

表 18 中國大陸 2016 上半年與 2015 上半年保險賠款支出統計

單位：億元人民幣；%

項目	2016 上半年	2015 上半年	2016 上半年 增減率	2015 上半年 增減率
原保險賠付支出	5,262.37	4,204.12	25.17	19.04
1、財產險	2,165.55	1,834.33	18.06	7.07
2、人身險	3,096.82	2,369.78	30.68	30.32
(1) 壽險	2,574.27	1,972.16	30.53	31.34
(2) 健康險	437.56	330.66	32.33	28.34
(3) 人身意外傷害險	84.99	66.96	26.92	12.96

## 五、資產規模

至 2016 年 6 月底，大陸保險業總資產達 14 兆 2,660.75 億元人民幣，較 2016 年初，成長 15.42%，其中產險公司總資產 21,653.19 億元人民幣，較年初增長 17.16%；壽險公司總資產 117,944.93 億元人民幣，較年初增長 18.75%；再保險公司總資產 2,929.08 億元人民幣，較年初減少 43.53%；受資本市場不景氣影響，資產管理公司總資產 354.10 億元人民幣，僅較年初增長 0.48%。在大資管市場上，保險資產規模僅次於銀行和信託。

淨資產達 16,725.53 億元人民幣，較年初增長 3.95%。

養老保險公司企業年金受託管理資產 4,544.54 億元人民幣，同比勁增 18.45%；企業年金投資管理資產 5,190.97 億元人民幣，同比大增 57.60%；養老保障及其他委託管理資產 3,177.30 億元人民幣。

## 六、資金運用

2016 上半年，因利率下行疊加股市低迷，大陸保險業資金運用面臨複雜多變之市場環境，保險公司資金運用餘額為 12 兆 5,629.30 億元人民幣，較年初增長 12.37%，占保險行業總資產 88.02%。資金運用收益 2,944.82 億元人民幣，同

比減少 2,160.30 億元人民幣，下滑 42.32%，資金運用收益率 2.47%，同比下跌 2.69%，資產端收益回落，是 2016 上半年保險資金運用最主要之特徵。歸屬固定收益類投資之銀行存款為 2 兆 3,605.23 億元人民幣，占比 18.79%，債券 4 兆 2,078.44 億元人民幣，占比 33.49%，銀行存款和債券合計 6 兆 5,683.67 億元人民幣，占資金運用餘額比例為 52.28%，較年初下降 3.89%，實現收益 1,428.92 億元人民幣，同比減少 26.19 億元人民幣；屬權益類投資之股票和證券投資基金達 1 兆 6,959.45 億元人民幣，占比 13.50%，較年初下滑 1.68%，實現收益 241.44 億元人民幣，同比減少 2,612.10 億元人民幣；其他投資(如私募股權、地產、礦產等另類資產投資)達 4 兆 2,986.18 億元人民幣，占比 34.22%，同比成長 65.49%。

表 19 2016 上半年中國大陸保險資金運用統計

單位：億元人民幣；%

投資類別	2016 上半年 投資金額	2015 上半年 投資金額	2016 上半年 投資占比	2015 上半年 投資占比
銀行存款	23,605.23	26,790.88	18.79	25.84
債券	42,078.44	35,531.95	33.49	34.27
股票和證券投資基金	16,959.45	15,386.11	13.50	14.84
其他投資	42,986.18	25,975.55	34.22	25.05
合計	125,629.30	103,684.49	100.00	100.00

在利率下行週期之中，如何高效配置保險資金是大陸保險業不得不面對之一大難題。近年保險資金配置中，股權、不動產和基礎設施三項另類資金投資占比漸次提高，相對應之存款、債券、基金、股票四項傳統資金投資比例則逐漸下降；換言之，由於市場競爭及費率市場化等因素影響，大陸保險業負債成本實際呈上升趨勢，保險資金將繼續尋求多元化且高收益之投資管道，其他投資(另類投資)已成為保險資金運用新趨勢。在另類投資領域中，主要戰場在不動產和基建領域，2016 年以來，保險資金運用約有 220 億元人民幣投入不動產和基建領域，而債權投資是最主要形式。<sup>10</sup>再依中國保險資產管理業協會統計，2016 上半年，19 家保險資產管理機構共註冊各類資產管理產品 58 項，合計註冊規模 1,034.89 億元人民幣，其中，基礎設施債權投資計畫 18 項，註冊規模 387.71 億元人民幣；不動產債權投資計畫 35 項，註冊規模 466.18 億元人民幣；股權投資計畫 5 項，註冊規模 181 億元人民幣。

<sup>10</sup> 摘自 2016 年 8 月 18 日證券日報，「險資關聯交易調查：220 億元投向不動產基建」一文，冷翠華編撰。

## 七、經營利潤

2015 下半年開始，大陸宏觀經濟環境漸次趨弱，市場利率不斷下行，資本市場尤其是股票市場下跌幅度大，導致保險公司投資收益率出現下滑，對利潤增速造成極大影響。依大陸保監會統計，2016 上半年保險業經營效益較去年同期有一定幅度下降，保險公司經營利潤總額預計達 1,055.86 億元人民幣，同比減少 1,241.99 億元人民幣，下跌 54.05%，其中，僅資產管理公司預計利潤總額正成長，產險公司預計利潤總額 336.57 億元人民幣，同比減 259.07 億元人民幣，降跌 43.49%；壽險公司預計利潤總額 541.84 億元人民幣，同比少 1,033.29 億元人民幣，下降 65.60%；再保險公司預計利潤總額 30.68 億元人民幣，同比減少 43.77 億元人民幣，下滑 58.79%；資產管理公司預計利潤總額 37.17 億元人民幣，同比增加 5.30 億元人民幣，增長 16.64%。

按財產保險部分，整體利潤縮水，近四成出現虧損，一方面是由於投資收益下滑，另一方面是由於車險承保成本太高。63 家非上市財產保險公司當中有 24 家虧損，39 家盈利。大型財產保險公司基本持續盈利，虧損公司主要以中、小型保險公司為主，占比達 90%。其中，安邦產險之淨利潤最高，達到 57.13 億元人民幣，投資業務表現突出無疑是安邦產險利潤來源之一，國壽產險緊隨其後，在今年上半年實現淨利潤 10.21 億元人民幣；在虧損險企中，諸如燕趙產險、亞太產險、中原農業等公司均呈持續性虧損，浙商產產、華海產產、信達產險等企業則是逆轉性虧損。

財產保險風險關注點在於綜合費用率大幅增加，高費用吞噬行業利潤，中國保險保障基金有限責任公司發布「2016 年上半年保險業運行數據解讀與風險分析」指出，2016 上半年大陸財產保險行業整體綜合成本率同比上升 1.54%，主要是由於綜合費用率同比上升 2.22%；另，手續費率亦大幅同比攀升 2.89%，同時，業管費率也呈上升態勢。行業競爭更趨激烈，大部分公司仍採提高手續費等簡單直接手段參與市場競爭，非理性競爭變相擡頭；車險經營結果分化更為明顯，運營效率有待提升。上半年車險行業承保利潤約為 82 億元人民幣，車險承保利潤同比下降 34%，前 10 家公司承保利潤超過整個行業之承保利潤，人保和平安兩家承保利潤約為 48 億元人民幣，占行業承保利潤半壁江山，中、小型保險公司多處虧損狀態(車險承保虧損額較高均為中資非上市財產保險公司)，車險規模保費排名前 60 家財產保險公司中，僅有 17 家公司盈利。

就人身保險部分，與上市險企淨利潤大幅下滑有所不同，非上市險企上半年盈利情況表現不一，62 家非上市壽險公司中(即未含上市公司旗下壽險公司)，有 32 家保險公司虧損，虧損金額合計 56.17 億元人民幣，包括富德生命人壽、信泰人壽、君康人壽、中融人壽等 7 家險企虧損金額超 1 億元人民幣；30 家壽險公司盈利，盈利金額合計 133.7 億元人民幣，其中前海人壽、陽光人壽、安邦人壽分列淨利潤的前三名，分別獲利 62.97 億元人民幣、16.49 億元人民幣及 11.08 億元人民幣。再依大陸保險同業交流資料顯示，62 家壽險公司中，有 34 家壽險公司淨利潤低於 450 萬元人民幣，淨利潤超過 1 億元人民幣之壽險公司有 17 家，淨利潤超過 5 億元人民幣之壽險公司有 6 家。此外，同方全球人壽、上海人壽兩家壽險公司由去年之虧損狀態轉向盈利。

大陸保險公司淨利潤主要來源為承保利潤及投資收益，投資收益率下降對保險公司退保形成較大壓力，同時由於行業綜合成本率較高，主要經營利潤來自於投資收益，這將會對保險公司利潤產生較大影響。下階段如何提高保費收入及如何選擇高收益且風險可控之投資形式與優異之投資組合，將成為保險公司利潤提升之主要考量重點。

## 八、償付能力

大陸保監會於 2016 年初結束保險業償付能力監管體系雙軌並行之過渡期狀態，正式切換為風險導向的償付能力體系（即償二代），保監會表示，截至 2016 年 6 月末，保險行業償付能力總體充足，產險公司、壽險公司、再保險公司償二代下平均綜合償付能力充足率，分別為 278%、250%、418%，平均核心償付能力充足率分別為 255%、227%、418%，均遠高於 100%和 50%達標標準；全行業 6 月末之償付能力溢額為 19,054 億元人民幣，比年初增加 649 億元人民幣，增幅為 3.6%。

大陸實施償二代制度後，保險公司普遍經過增資、調整業務、商品結構、資產結構、健全風險管理制度滿足償二代制度之要求，保監會於 2016 年 2 季度末，對 160 家保險公司進行全面評價，僅有 3 家小型保險公司(國泰產險、新光海航和中融人壽)不達標，達標公司之數量占比達 98%，資產占比達 99%，與 2015 年償二代運行初期出現之 13 家不達標公司相比，減少 10 家不達標之保險公司。從風險綜合評級看，按照償二代監管標準，160 家保險公司中，風險低之 A 類公司和 B 類公司分別為 54 家和 103 家，合計占比達 98%；風險較高之 C 類公司和 D

類公司分別為 1 家(國泰產險)和 2 家(新光海航人壽和中融人壽)，合計占比僅為 2%；保監會並對償付能力充足率不達標公司和分類監管評級為 C、D 類公司採取嚴厲監管措施，包括對 1 家保險公司限制投資範圍，對 1 家保險公司暫停增設分支機構，要求 1 家保險公司停止開展新業務。

保監會另於 6 月發布 2016 年保險公司償付能力風險管理要求與評估 (SARMRA) 方案，以建立保險公司風險管理能力與資本要求相配合之激勵約束機制；風險管理能力強之公司，資本要求會降低，最高可降低 10%；風險管理能力差之公司，資本要求將提高，最高可提高 40%。按照此方案，保監會組織 36 家保監局對所有保險公司開展 SARMRA 監管評估。

復依 KPMG 發布「償二代 2016 年二季度公開信息披露分析」，對 73 家壽險公司、74 家產險公司及 10 家再保險公司償付能力做出分析。至 2016 年 6 月，國泰產險、中融人壽和新光海航人壽償付能力充足率均為負，分別為 39%、18% 和 32%，遠低於 100% 的監管紅線；有三家壽險公司償付能力勉強及格，面臨償付能力不足風險：長城人壽二季度償付能力充足率為 100%，富德生命人壽和和諧健康分別為 106% 和 108%，僅達或微超及格線。再者，人身保險公司整體淨利潤，從一季度 105 億元人民幣上升至 250 億元人民幣，環比上漲 138.0%，其中，傳統大型壽險公司淨利潤受投資收益下滑和傳統險折現率變動影響下降明顯，外資中、小型壽險公司淨利潤變化不大，較為穩定，而銀郵系和中資中、小型壽險公司淨利潤則大幅上升；就險種別，健康險和養老險公司淨利潤也較第一季大幅上升。財產險行業整體淨利潤從上季度之 105 億元人民幣上升至 168 億元人民幣，環比上漲 60.2%，傳統大型財產險公司環比上漲 30.0%，淨利潤額占整個財產險行業的 79.6%；主銷投資型商品之產險公司淨利潤環比上漲 214.8%，淨利潤額占行業 15.0%；中資中、小型財產險公司較上季度比，扭虧為盈，但淨利潤額僅占行業 5.3%。外資中、小型財產險公司第二季度也扭虧為盈，但淨利潤額僅占行業 0.1%。

大陸隨中短存續期人身險商品新規實施及償二代評估體系完備，不少中、小型保險公司面臨資金流困境，依 KPMG 發布「償二代 2016 年二季度公開信息披露分析」統計，截至 2016 年二季度末，淨現金流為負之保險公司由一季度 41 家增加至二季度 60 家，而淨現金流下降公司中，既包括傳統大型公司，也包括中、外資之中、小型保險公司；就人身險公司而言，拖累流動性因素可能包括大量高現價產品到期或者退保、保費增速放緩等；財產險行業整體淨現金流也出現惡

化，尤其是中資中、小型產險公司，原因可能是由於部分公司原保費下降，賠付和佣金支出上升，及投資結構變化造成；再保公司淨現金流亦顯惡化。又依保險同業相關統計，2016 上半年共有 20 家保險公司實施增資，增資總金額約達 469 億元人民幣<sup>11</sup>；此外，保險公司融資方式除股東增資外，尚有盈利累積、發行債券、保單證券化等多種方式，截至 2016 年 6 月末，保險公司已發行資本補充債券近 700 億元人民幣<sup>12</sup>。

## 九、其他相關統計

2016 上半年，大陸保險業職工人數為 105.73 萬人，較年初增加 3.28 萬人；保險代理人 564.92 萬人，較年初增加 93.62 萬人。業務員大幅增長與保監會降低各地區保險業務員進入門檻具極大關係，2015 年下半年，許多地區取消原有業務員資格考試，導致業務員出現井噴式增長；雖然這種人力的擴張帶來保費的提升，但也增加保險公司在培訓、底薪、管理方面之成本支出。預計 2017 年後，保險業務員隊伍將會呈現穩定甚至回落狀態。

2016 上半年，保險機構企業年金受託管理業務繳費、企業年金投資管理業務繳費、養老保障及其他委託管理業務繳費分別達 478.30 億元人民幣、604.17 億元人民幣、3352.65 億元人民幣。

## 十、保險申訴案件統計

爰因大陸保監會未公布「2015 上半年保險消費者投訴情況通報」，依保監會公布「關於 2016 年前三季度保險消費投訴情況的通報」說明，2016 年前三季度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 17,110 件，同比下降 15.60%，反映有效投訴事項<sup>13</sup>共 17,238 件，較去年同期下降 17.33%。其中，電話投訴 15,513 件，占有效投訴總量 90.67%，其接通率為 89.85%，群眾滿意度為 98.66%；信件投訴 809 件，占比 4.73%；網路投訴 462 件，占比 2.70%；來訪投訴 326 件，占比 1.91%。

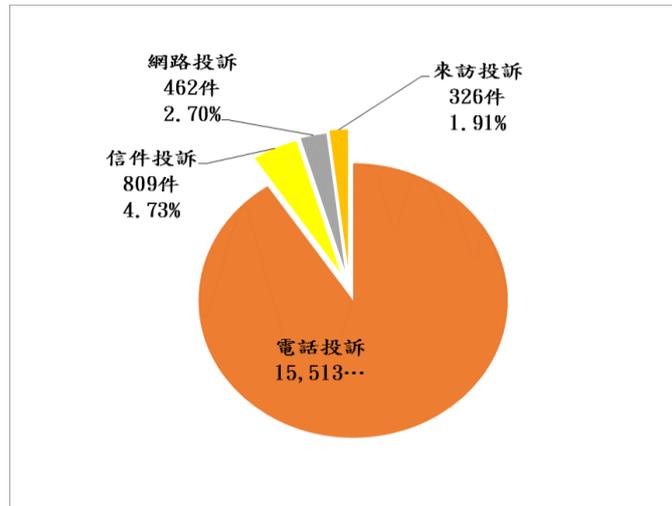
<sup>11</sup>摘自 2016 年 7 月 11 日投資者報，「險企增資潮湧現 上半年 20 家企業終獲輸血 469 億」一文，潘亦純編撰。

<sup>12</sup>摘自 2016 年 7 月 5 日每日經濟新聞，「上半年中小險企償付壓力大 發行資本補償券充血」一文，塗穎浩編撰。

<sup>13</sup> 一件投訴件可包含多個投訴事項。

2016 年第三季度，保監會及各保監局接收之 17,110 件有效投訴件中，實際辦結 16,848 件，辦結率達 98.47%，幫助消費者維護經濟利益總計 40,400.17 萬元人民幣。

圖 4 2016 第三季度中國大陸保險投訴案件來源分布圖



### (一) 投訴案件涉及保險機構統計

#### 1. 財產保險公司

2016 第三季度，保監會和各保監局受理涉及財產險公司之投訴有 7,734 件，占有有效投訴總量 51.05%，其中投訴量居前 10 位公司依次為：人保產險（2,007 件）、平安產險（1,420 件）、太平洋產險（1,079 件）、國壽產險（1,041 件）、中華產險（349 件）、眾安在線（334 件）、天安產險（206 件）、華安產險（174 件）、大地產險（168 件）、華泰產險（149 件）和陽光產險（149 件）；此 11 家產險公司投訴量總和占財產保險公司投訴總量之 81.02%。

2016 第三季度，財產險公司萬張保單投訴量<sup>14</sup>平均值為 0.02 件/萬張；其中，萬張保單投訴量居前 10 位之公司依次為：中原農險（2.49 件/萬張）、中煤產險（0.95 件/萬張）、現代產險（0.90 件/萬張）、利寶保險（0.90 件/萬張）、鑫安車險（0.88 件/萬張）、合眾產險（0.82 件/萬張）、都邦產險（0.66 件/萬張）、中航安盟（0.65 件/萬張）、泰山產險（0.65 件/萬張）和東京海上（0.63 件/萬張）。

2016 第三季度，財產險公司每億元保費<sup>15</sup>投訴量平均值為 1.28 件/億元人民

<sup>14</sup>公司萬張保單投訴量=當期投訴件數總量/公司保單總量。

<sup>15</sup>公司億元保費投訴量=當期投訴件數總量/當期保費總量。

幣，其中億元保費投訴量居前 10 位公司依次為：眾安在線（14.80 件/億元人民幣）、史帶產險（14.76 件/億元人民幣）、鑫安車險（5.76 件/億元人民幣）、中煤產險（5.14 件/億元人民幣）、都邦產險（4.29 件/億元人民幣）、利寶保險（4.13 件/億元人民幣）、泰山產險（3.93 件/億元人民幣）、合眾產險（3.90 件/億元人民幣）、美亞產險（3.43 件/億元人民幣）和富德產險（3.28 件/億元人民幣）。

## 2. 人身保險公司

2016 第三季度，大陸保監會和各保監局收到涉及人身保險公司之投訴 8,333 件占有效投訴總量 48.70%，其中投訴量居前 10 位公司依次為：中國人壽（2,977 件）、新華人壽（916 件）、平安人壽（752 件）、泰康人壽（636 件）、人民人壽（553 件）、太平洋人壽（508 件）、富德生命人壽（320 件）、太平人壽（205 件）、平安養老（141 件）和陽光人壽（110 件）；10 家公司投訴量總和占人身險公司投訴總量的 85.42%。

2016 第三季度，人身險公司萬張保單投訴量平均值為 0.11 件/萬張，其中，萬張保單投訴量居前 10 位公司依次為：新光海航人壽（1.34 件/萬張）、華匯人壽（1.15 件/萬張）、中銀三星（0.83 件/萬張）、中德安聯（0.75 件/萬張）、滙豐人壽（0.73 件/萬張）、平安健康（0.64 件/萬張）、人民健康（0.48 件/萬張）、複星保德信（0.45 件/萬張）、中意人壽（0.42 件/萬張）和君龍人壽（0.38 件/萬張）。

2016 第三季度，人身險公司每億元保費投訴量平均值為 0.45 件/億元人民幣，其中億元保費投訴量居前 10 位公司依次為：昆侖健康德華安顧（4.70 件/億元人民幣）、新光海航人壽（3.69 件/億元人民幣）、北大方正人壽（2.35 件/億元人民幣）、中華人壽（1.71 件/億元人民幣）、弘康人壽（1.59 件/億元人民幣）、平安健康（1.32 件/億元人民幣）、太平養老（1.31 件/億元人民幣）、中美聯泰人壽（1.28 件/億元人民幣）、光大永明人壽（1.25 件/億元人民幣）和君龍人壽（1.22 件/億元人民幣）。

## (二) 投訴事項涉及類別統計

2016 第三季度，保險公司涉及侵害消費者權益的違法違規投訴 1,564 件，占投訴事項總量 9.07%，其中財產保險公司 182 件，人身保險公司 1,382 件；保險公司涉及合同糾紛類投訴 15,629 件，占投訴事項總量 90.67%，其中財產保險公司 8,271 件，人身保險公司 7,358 件。

2016 第三季度，仲介機構涉及侵害消費者權益的違法違規投訴 16 件，占投訴事項總量 0.09%；涉及合同糾紛類投訴 29 件，占投訴事項總量 0.17%。

### 1. 財產保險公司涉及投訴事項類別統計

2016 第三季度，消費者有效投訴事項涉及財產保險的共有 8,465 件，其中涉及合同糾紛類投訴 8,271 件，占 97.71%；違法違規類投訴 182 件，占 2.15%。涉及財產保險中介機構合同糾紛類投訴 8 件，占 0.09%；涉及違法違規類投訴 4 件，占 0.05%。

涉及財產保險公司合同糾紛類投訴中，理賠/給付糾紛 6,377 件，占其合同糾紛投訴總量 77.10%，理賠糾紛仍以車險理賠為主，主要反映理賠金額爭議、理賠時效爭議和責任認定爭議等問題；承保糾紛 1,219 件，占比 14.74%，主要反映電銷擾民、出險記錄導致次年保費上浮爭議、未經同意承保等問題。

在違法違規類投訴中，各類銷售違規 75 件，占其違法違規類投訴 41.21%。

表 20 2016 第三季度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(%)
<b>保險公司合同糾紛：</b>	<b>8,275</b>	<b>97.71</b>
承保糾紛	1,219	14.40
理賠/給付糾紛	6,377	75.33
退保糾紛	410	4.84
保全糾紛	77	0.91
其他	188	2.22
<b>保險公司違法違規：</b>	<b>182</b>	<b>2.15</b>
銷售違規	75	0.89
財務違規	2	0.02
其他	105	1.24
<b>保險仲介合同糾紛</b>	<b>8</b>	<b>0.09</b>
<b>保險仲介違法違規</b>	<b>4</b>	<b>0.05</b>
<b>總        計</b>	<b>8,465</b>	<b>100.00</b>

### 2. 人身保險公司涉及投訴事項類別統計

2016 第三季度，消費者有效投訴事項涉及人身險的共有 8,773 件，其中涉及合同糾紛類投訴 7,358 件，占 83.87%；違法違規類投訴 1,382 件，占 15.75%。

涉及人身保險公司合同糾紛類投訴中，理賠/給付糾紛 2,476 件，占其合同糾紛投訴總量 33.65%，主要反映理賠時效過長、對理賠金額不滿和責任認定爭議

等爭議；承保糾紛 2,418 件，占比 32.86%，主要反映銷售、承保環節對條款講解不清、未盡告知說明義務等問題；退保糾紛 1,492 件，占合同糾紛投訴總量 20.28%，主要反映退保時限過長、對退保金額不滿等問題。

在違法違規類投訴中，各類銷售違規 1,269 件，占其投訴總量 91.82%，其中涉嫌欺詐誤導 1,137 件，主要表現為誇大保險責任或收益，隱瞞保險期間、交費期限、不按期交費之後果及解約損失等問題；誤導險種主要集中於分紅險，涉及行銷管道主要為個險行銷管道和銀郵行銷管道。

表 21 2016 第三季度中國大陸人身保險公司投訴事項類別統計表

投訴事項	數量(件)	占比(%)
<b>保險公司合同糾紛：</b>	<b>7,358</b>	<b>83.87</b>
承保糾紛	2,418	27.56
理賠/給付糾紛	2,475	28.22
退保糾紛	1,492	17.01
保全糾紛	437	4.98
其他	535	6.10
<b>保險公司違法違規：</b>	<b>1,382</b>	<b>15.75</b>
銷售違規	1,269	14.46
財務違規	3	0.03
其他	110	1.25
保險仲介合同糾紛	21	0.24
保險仲介違法違規	12	0.14
<b>合計</b>	<b>8,773</b>	<b>100.00</b>

## 參、重要保險政策及法令

本文針對 2016 上半年大陸監理機關修訂並發布之保險行政法規及規範性文件等法令詳列之。

### 一、公布實施「關於發布《保險術語（JR/T 0032—2015）行業標準的通知」

大陸保監會於 2016 年 1 月 4 日經審查後，正式公布由全國金融標準化技術委員會保險分技術委員會訂定之「《保險術語（JR/T 0032—2015）行業標準」。

### 二、頒布施行「關於印發《中國保險監督管理委員會政務資訊工作辦法》的通知」

大陸保監會於 2016 年 1 月 5 日發布「關於印發《中國保險監督管理委員會

政務資訊工作辦法》的通知」，除對「保險政務資訊工作管理辦法」進行修訂，並訂定「中國保險監督管理委員會政務資訊工作辦法」，且自發布之日起實施。該辦法指出，保監會政務資訊工作透過辦公廳政務資訊管道收集和發送，保監會政務資訊工作主體為保監會機關各部門、各保監局、保監會會管單位及各保險社團組織、各保險機構。此辦法要求，各單位應指定 1 至 2 名人員擔任資訊工作聯絡員，負責資訊採集、綜合、分析和上報工作；主要報送內容含社會重大突發事件保險業應對情況，保險業重大突發事件，宏觀政策、法律環境對保險業發展之影響，國際金融保險市場和監管動態，保險市場調研報告、考察報告、專題研究報告，及專家學者、保險消費者、社會公眾之意見與建議等。

### **三、頒布施行「關於印發《關於加快推動北京保險產業園創新發展的實施辦法》的通知」**

大陸中國保監會辦公廳、北京市金融工作局、北京市石景山區人民政府於 2016 年 1 月 5 日共同發布「關於印發《關於加快推動北京保險產業園創新發展的實施辦法》的通知」，進一步推動北京保險產業園創新發展。該辦法要求北京保險產業園應加強組織創新，完善保險市場體系；開拓商品創新，促進經濟社會發展；加快服務創新，提升社會保障水準；探索資金運用創新，支持經濟轉型升級；推進監管創新，防範化解風險；培育保險文化，引領行業發展；擴大服務保障，優化發展環境。

### **四、頒布施行「關於開展個人稅收優惠型健康保險業務有關事項的通知」**

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

### **五、發布施行「關於印發車險反欺詐資料規範的通知」**

為推動保險業運用資訊技術防範保險欺詐風險，提高車險反欺詐資訊資料之規範性、準確性和完備性，大陸保監會於 2016 年 1 月 6 日發布「關於印發車險

反欺詐資料規範的通知」，包括「車險反欺詐資料元」和「車險反欺詐代碼集」。通知為車險反欺詐資料規範和採集工作指明方向，中國保險資訊技術管理有限責任公司將按統一之資料規範，向各保險公司採集車險反欺詐資料，建設車險反欺詐資訊系統，負責全國車險信息平台反欺詐數據報送質量之日常監督，定期發布通報，保監會將對數據報送存在問題之公司採取監管措施；利用車險資訊共用之大資料優勢，聯合打擊車險欺詐行為。中國保險行業協會也將發揮反欺詐專業委員會的組織協調作用，加強對會員公司落實車險反欺詐數據規範之業務指導，同時採取多種形式支持地方保險行業協會展開相關工作。

#### 六、公布施行「關於印發《保險業功能服務指標體系》的通知」

大陸保監會於 2016 年 1 月 7 日發布「關於印發《保險業功能服務指標體系》的通知」，全面反映保險業服務經濟社會發展能力之重要舉措，為促進保險業持續健康發展提供資料支撐。該指標體系以保險業三大功能和五大體系為依託，系統化分析保險於經濟補償、資金融通、社會管理、價值創造等方面之功效，保監會將定期進行保險業功能服務指標測算，按年度發布大陸保險業功能服務報告；同時鼓勵各保監局結合地方經濟社會實際發展，靈活運用保險業功能服務指標體系開展相關分析研究。

#### 七、發布施行「關於進一步做好保險業防範和處置非法集資工作的通知」

為貫徹大陸國務院關於防範和處置非法集資工作之指示精神，落實保險業防範和處置非法集資工作視頻會有關要求，切實防範化解風險，2016 年 1 月 7 日大陸保監會發布「關於進一步做好保險業防範和處置非法集資工作的通知」，通知主要內容包括三方面：一是要求各保險機構切實將非法集資風險防控納入風險管理體系，加強風險監測預警，依法妥善處置案件風險；二是要求各保監局加強對轄內非法集資防控工作之統籌指導和監督檢查，深入進行宣傳教育，強化與各級政府部門之溝通協議，及時有效化解風險；三是要求各單位建立防範和處置非法集資工作長效機制，形成常態化之防控工作機制。

#### 八、頒布施行「《中國保險監督管理委員會派出機構監管職責規定》」

大陸保監會於 2016 年 1 月 26 日發布《中國保險監督管理委員會派出機構監管職責規定》，並自 2016 年 3 月 1 日起實施，2004 年公布實施「《中國保險監督管理委員會派出機構監管職責規定》」（保監會令〔2004〕7 號）同時廢止。該規定對 2004 年之原規定進行修訂，主要修改內容有：一是釐清監管職責體系，

明示監管分局在監管體系中之地位；二是載明派出機構於機構、人員和業務等方面之主要監管職責；三是以部門規章形式，顯現法人屬地監管等事務；四是說明本規定與其他規章等相關規定之間的關係。該規定之實施，有利於提高保險法治水準，加強和改善派出機構對保險市場之監督管理，有效促進保險業健康發展。

#### **九、頒布施行「關於全面推進保險法治建設的指導意見」**

大陸保監會於 2016 年 1 月 27 日發布「關於全面推進保險法治建設的指導意見」。該指導意見提出：在保險立法方面，要建構以保險法為核心、以保險行政法規為主幹、以規章規範為重要組成之保險法律制度體系；加快重點領域立法，及時制定相關制度規範；提高制度建設品質，增強保險制度之協調性。在監管執法方面，要嚴格依法行使監管職權，積極推動依法決策，完善監管執法程式，提高行政處罰工作品質。在加強監督方面，從切實增強執法監督指導、充分發揮覆議之內部監督作用、做好行政應訴工作等方面提出說明。在營造法治環境方面，進一步強化法治宣傳教育培訓、健全依法維權和化解糾紛機制、加強法治工作溝通與聯繫。此外，指導意見對強化組織領導、加強考核評估、提升資訊化水準、推進隊伍建設等提出要求。指導意見並規定要加強保險監管，依法規範保險公司之經營行為和從業人員行為，規範和引導保險公司合法經營、公平競爭，嚴格遵守和執行法律法規和監管制度，且指示保險公司強化守法意識，致力宣導和培育符合法規文化，按照監管要求切實加強合法能力建設。

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

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

#### **十一、公布實施「關於加強互聯網平臺保證保險業務管理的通知」**

為加強互聯網信貸平臺保證保險業務管理，促進互聯網平臺保證保險業務

持續健康發展，大陸保監會於 2016 年 1 月 29 日頒布「關於加強互聯網平臺保證保險業務管理的通知」，旨在對保險業之互聯網平臺選擇、資訊揭露、內控管理訂定相應規範。該通知規範互聯網平臺保證保險業務：一是要求保險公司嚴格遵守償付能力監管要求，確保業務規模與資本實力間之協調性；二是要求保險公司審慎選擇合作之互聯網平臺，不得與非法集資等損害國家利益和社會公共利益行為之互聯網平臺進行合作；三是規範保險條款設計及費率釐定，規定保險條款於合作之互聯網平臺相關業務介面進行資訊揭露；四是要求保險公司建立嚴格風險管控機制，加強內控管理及系統管控制度建設，規範保險公司與合作之互聯網平臺與金融機構實現資訊系統有效銜接。五是明訂保險公司定期進行壓力測試，完善應急預案，同時妥善處置突發事件；六是建立互聯網平臺保證保險業務經營情況季度報送制度。

## 十二、頒布施行「關於正式實施中國風險導向的償付能力體系有關事項的通知」

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

## 十三、公布施行「關於調整保險業監管費收費標準等有關事項的通知」

根據大陸財政部和國家發展改革委對調整保險監管收費專案和收費標準的批示，保監會於 2016 年 1 月 29 日印發「關於調整保險業監管費收費標準等有關事項的通知」。該通知按照“優化收費結構、減輕企業負擔”之總體原則對監管收費進行調整：一是將原以保險商品為單一收費標準體系調整為以機構和保險商品並行之綜合收費體系；二是大幅降低以保費和營業收入為基數之收費標準，對因政策調整導致繳費增加之保險機構，採取過渡期內最低繳費原則，全面降低機構繳費；三是新增對農村保險互助社和新設機構之收費減免。此外，該通知簡化原有繳費流程，即由原來季度預繳和年度清繳方式變更為年度一次性繳費方式，

同時為保有金融監管機構一致性之收費時間，收費標準有效期調整至 2017 年。

#### 十四、發布實施「關於印發《責任保險統計制度（試行）》的通知」

為進一步加強責任保險監管，完善責任保險資料統計，大陸保監會於 2016 年 2 月 1 日公布實施「關於印發《責任保險統計制度（試行）》的通知」，並自 2016 年 5 月 1 日起正式實施，各財產保險公司 2016 年 5 月份開始報送 2016 年 4 月份報表。根據該制度規定，責任保險資料統計主要包括兩份報表，即責任保險分險種監管財務報表和責任保險分險種監管業務報表，各表報送頻度為月報。

#### 十五、發布施行「關於印發《深化保險標準化工作改革方案》的通知」

大陸保監會於 2016 年 2 月 4 日發布「關於印發《深化保險標準化工作改革方案》的通知」，該通知提出六項改革措施：一是統籌推行標準化改革，明確政府主導制定之標準側重於保基本，市場自主制定之標準側重於提高競爭力，加強對保險業國家標準、行業標準與團體標準、企業標準之統一協調；二是優化完善保險標準體系，保證標準基本供給，加強新技術在保險業應用及對保單登記等行業重大項目之標準設立；三是培育發展保險團體標準，滿足市場需要；四是活絡保險企業標準，提升市場競爭力；五是擴大標準化人才隊伍建設，確保可持續發展；六是提高保險標準國際化水準。通知要求，中國保險行業協會等社會組織要積極展開團體標準試點等工作，完成市場主導類標準訂定任務。

#### 十六、頒布實施「關於修改部分行政法規的決定」

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

七條第一款規定條件經營農業保險業務的，由保險監督管理機構責令限期改正，停止接受新業務；逾期不改正或者造成嚴重後果的，處 10 萬元以上 50 萬元以下的罰款，可以責令停業整頓或者吊銷經營保險業務許可證”；刪去第 27 條、第 28 條第 1 款中“或者取消經營農業保險業務資格”。意謂保險機構不必經過國務院、保監會批准即可從事農業保險業務。

### **十七、頒布實施「關於開展財產保險公司備案產品自主註冊改革的通知」**

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

### **十八、發布施行「關於印發《新增保險功能服務統計指標》的通知」**

大陸保監會於 2016 年 3 月 4 日頒布「關於印發《新增保險功能服務統計指標》的通知」，新增部分統計指標，且自 2016 年 7 月 1 日起實施。根據規定，核心指標分為一般風險保障、服務防災減災、服務農業保障、完善現代金融、完善社會保障、參與社會管理、創造社會價值七大類；而此次新增統計指標涉及農業保險大災準備金、巨災保險準備金、小微企業保證保險、小微企業信用保險、出口信用保險、科技保險、首台（套）重大技術裝備保險、小額人身保險業務、行業慈善基金。本通知報送頻率為季報，各保險公司應透過中國保險統計資訊系統，向保監會報送保險功能服務統計指標。

### **十九、公布施行「關於規範中短存續期人身保險產品有關事項的通知」**

大陸保監會為防範風險，促進中短存續期人身保險產品（以下簡稱中短存續期產品）健康發展，於 2016 年 3 月 18 日發布「關於規範中短存續期人身保險產品有關事項的通知」，要求保險公司應加強對中短存續期人身保險商品之風險管

理，銷售中短存續期商品超過限額之保險公司應立即停止銷售；本通知自 2016 年 3 月 21 日起實施。

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

## 二十、頒布「關於金融支持養老服務業加快發展的指導意見」

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

## 二十一、公布「關於進一步加強保險業信訪工作的指導意見」

為進一步加強保險業信訪工作，切實維護好群眾合法權益，大陸保監會於 2016 年 3 月 28 日發布「關於進一步加強保險業信訪工作的指導意見」，要求深化信訪工作制度改革，充分發揮信訪工作化解保險運營風險、促進社會和諧穩定。

## 二十二、發布實施「關於發布《銀行保險業務人壽保險資料交換規範》行業標準的通知」及「關於發布《銀行保險業務財產保險資料交換規範》行業標準的通知」

大陸保監會及人民銀行於 2016 年 4 月 5 日聯合公布「關於發布《銀行保險業務人壽保險資料交換規範》行業標準的通知」及「關於發布《銀行保險業務財產保險資料交換規範》行業標準的通知」，根據通知，大陸金融標準化技術委員會保險分技術委員會制定《銀行保險業務人壽保險數據交換規範》(JR/T 0031—2016) 行業標準和《銀行保險業務財產保險數據交換規範》(JR/T 0037—2016)

行業標準，藉以改進金融會計和統計工作，適應銀行、保險業務融合發展需要。

### 二十三、頒布施行「關於印發《保險集團併表監管統計制度》的通知」

大陸為全面掌握保險集團（控股）公司的經營管理，滿足保險集團風險監管之需求，保監會於 2016 年 4 月 13 日發布「關於印發《保險集團併表監管統計制度》的通知」，並自 2016 年 7 月 1 日起施行。

本制度包括兩方面內容，一是財務信息，要求保險集團公司定期上報全口徑的資產負債表和利潤表等；二是風險信息，包括保險集團併表風險監測表及集團股權樹形結構圖等，共 7 表 1 圖，主要監理保險集團之規模、股權結構及業務占比、重大內部交易、風險集中度、系統性風險和償付能力等六方面之風險；統計報表報送頻率為季報。

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

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

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

### 二十五、發布施行「關於進一步加強保險公司合規管理工作有關問題的通知」

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

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

## 二十六、頒布施行「關於印發《建立城鄉居民住宅地震巨災保險制度實施方案》的通知」

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

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

## 二十七、發布施行「關於銀行類保險兼業代理機構行政許可有關事項的通知」

大陸為規範銀行類保險兼業代理機構管理，保監會於 2016 年 5 月 20 日發布「關於銀行類保險兼業代理機構行政許可有關事項的通知」，按照“簡政放權，放管結合”總體原則，調整銀行類保險兼業代理機構行政許可及相關監管要求。

該通知涵蓋內容：一是將銀行類機構由過去各個營業網點均需申報保險兼業代理資格並持有保險兼業代理業務許可證，改為「法人機構申報保險兼業代理資格、法人機構持證、營業網點統一登記」制度，簡化行政許可程序，減少行政許可事項，據此估算，銀行類機構許可證發放數量將由改革前 18 萬張減少為約 3,000 張；二是強化銀行類機構法人及合作保險公司之管控責任要求，確保保險代理業

務依法合規；三是提升信息化水平，配合本通知，保監會將同步上線運行「保險兼業代理監管信息系統」，建立銀行類機構保險代理業務數據報送制度，加強風險監測，提高非現場監管水平。另，通知首次要求銀行類機構直接向監管機構報送相關代理業務數據，改變過去由保險公司單方報送數據之狀況，有利提高業務數據真實性和準確性；四是明訂新許可證申請和原有許可證換發條件和程序，確保新舊制度平穩銜接；五則確示保險公司相互代理之行政許可及相關管理事項。

## **二十八、公布實施「關於做好保險業助推脫貧攻堅工作的意見」**

為充分發揮保險行業體制機制優勢，履行扶貧開發社會責任，全面加強和提升保險業助推脫貧攻堅能力，大陸保監會及國務院扶貧開發領導小組辦公室共同於 2016 年 6 月 2 日發布「關於做好保險業助推脫貧攻堅工作的意見」，從準確把握總體要求、精準對接脫貧攻堅多元化保險需求、充分發揮保險機構助推脫貧攻堅主體作用、完善精準扶貧保險支持保障措施、完善脫貧攻堅保險服務工作機制等方面，創設多項支持政策，明示具體落實措施，深入推展保險扶貧工作之安排和部署。該意見亦決定設立中國保險業產業扶貧投資基金和中國保險業扶貧公益基金，實施保險業扶貧志願者行動計劃。

## **二十九、頒布施行「關於加強組合類保險資產管理產品業務監管的通知」**

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

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

## **肆、產業動態**

一、2016 年 1 月 6 日，保監會批准東海航運保險股份有限公司開業，該公司由中國人民財產保險股份有限公司、寧波港集團有限公司、上海國際港務(集團)股份有限公司和寧波開發投資集團有限公司等 4 家公司共同發起籌建，

註冊資本為 10 億元人民幣，註冊地浙江省寧波市。另因大陸境內存有航運保險專業人才短缺、資訊平臺缺失等問題，至今尚不易獲國際航運保險市場之認同。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

七、2016 年 3 月 1 日，保監會同意人保集團、人保產險等 2 家公司共同發起設立之人保再保險股份有限公司之籌建申請，註冊資本 10 億元人民幣，註冊

<sup>16</sup> 所謂個人稅收優惠型健康保險係指經由商業保險公司承保健康保險，根據《個人稅收優惠型健康保險業務管理暫行辦法》，購買個人稅收優惠型健康險後，投保人可享每年 2,400 元人民幣（每月 200 元人民幣）予以稅前扣除之福利。

地為北京市，將成為大陸第三家中資再保險獨立法人公司。

- 八、2016 年 3 月 2 日，大陸百年資產管理有限責任公司正式獲保監會批准籌設，此前，大陸保險資產管理公司共計 21 家已經投入運行，管理全行業 84% 之資產。百年資產公司係由百年人壽保險股份有限公司、大連一方地產有限公司和江西恒茂房地產開發有限公司 3 家企業共同出資設立，註冊資本為 1 億元人民幣，註冊地為遼寧省大連市，營業場所北京市。
- 九、2016 年 3 月 18 日，大陸第一家基於物聯網之裝備與裝備製造專業財產保險公司—久隆財產保險有限公司開業，互聯網保險公司再擴張。久隆保險公司主要股東三一集團，是大陸最大的工程機械製造商，其他股東尚有珠海大橫琴投資有限公司、珠海鐸創投資管理有限公司、長沙聯力實業有限公司、煙臺開發區宏通機械有限公司、陝西悅大商貿有限公司、合肥湘元工程機械有限公司、廣州市巨和工程機械有限公司、湖南中旺工程機械設備有限公司、新疆京泓工程機械有限公司、重慶國傑工程機械有限公司、貴州通程兄弟工程機械有限公司、無錫市永佳利工程機械有限公司、江蘇力好工程機械有限公司、雲南睿德工貿有限公司合計 15 家公司，該公司是大陸首家服務於裝備與裝備製造業有關之專業保險公司，公司總部設於廣東珠海橫琴自貿區，註冊資本金 10 億元人民幣。
- 十、2016 年 3 月 25 日，繼中國人保公司摘得第三張再保險牌照後，保監會再下發前海再保險股份有限公司之籌設，該公司由深圳市前海金融控股有限公司、中國郵政集團公司、深圳市遠致投資有限公司、浙江愛仕達電器股份有限公司、福建七匹狼實業股份有限公司、深圳市騰邦國際商業服務股份有限公司、啟天控股有限公司 7 家公司共同發起籌建，註冊資本 30 億元人民幣，註冊地為深圳市。
- 十一、2016 年 4 月 5 日，保監會批准建信財產保險有限公司籌建，繼中國銀行後成為第二家聚齊財產保險、人壽保險雙牌照之國有銀行，該公司由建信人壽、寧夏交通投資公司、銀川通聯資本投資公司 3 家企業共同發起籌建，註冊資本 10 億元人民幣，註冊地設於銀川。
- 十二、2016 年 4 月 5 日，保監會再批准隸屬地方派系之三峽人壽保險股份有限公司之籌建，該公司由重慶渝富資產經營管理集團、重慶高科、新華聯控股、迪馬股份、江蘇華西同誠投資、重慶中科司、重慶新天澤 7 家企業共同發起設立，註冊資本 10 億元人民幣，註冊地為重慶市。

- 十三、2016 年 4 月 25 日，保監會同意永誠財產保險股份有限公司全資發起籌建永誠保險資產管理有限公司，其註冊資本為 3 億元人民幣，註冊地為浙江省寧波市。
- 十四、2016 年 4 月 25 日，大陸首家保險系金融服務平臺成立，保監會同意中國人民保險集團股份有限公司出資 10 億元人民幣、出資額占比 100% 方式設立人保金融服務（上海）有限公司，主要從事互聯網金融信息、技術和諮詢服務，互聯網金融項目孵化與管理；目前人保集團旗下的業務領域涵蓋產險、壽險、健康險、資管、保險經紀以及信託、基金等，集團層面所有與互聯網金融有關的業務都將由該平臺統籌。
- 十五、2016 年 4 月 27 日，大陸建信保險資產管理有限公司在深圳成立，該公司不僅是保監會批准成立之第 22 家保險資產管理公司，更是大陸境內首家銀行系保險資產管理公司，其註冊資本為 1 億元人民幣，其中，建信人壽為控股股東，持股比例 80.1%，建銀國際（中國）持股比例 19.9%。根據中國保險資產管理業協會統計的資料，目前大陸保險資產管理業市場主體包括 22 家綜合性保險資產管理公司、10 餘家專業性保險資產管理機構、11 家保險資產管理公司香港子公司、6 家養老基金管理（或養老保險）公司、2 家私募股權投資管理（GP）公司、1 家財富管理公司。此外，還有 173 家保險公司設立保險資產管理中心或保險資產管理部門。
- 十六、2015 年 5 月 8 日，經大陸保監會批准，由保險機構與地方政府合作建設的大型綜合醫院—陽光融和醫院於山東省濰坊市正式開業，開創大陸【保險+醫療】模式先河，陽光融和醫院由陽光保險集團與濰坊市政府合作建設之醫保定點三甲大型綜合醫院，陽光人壽持有 50% 以上股份，地處濰坊市高新區，占地面積 950 畝，其中 I 期開放床位 2,000 張，總投資金額達 30 億元人民幣，集醫療、教學、科研、預防、保健、康復、轉化醫學與產業發展為一體。
- 陽光保險集團與政府聯合，特別研發與醫療結合之健康保險專屬商品，保險責任範圍內，基本醫保範圍內自費部分可 100% 報銷，醫保範圍外報銷比例最高也可達 100%，同時推“直賠式”服務，患者和醫院即時報銷結算，大幅降低患者醫療費用負擔，並探索建立政府、市場、個人共同分擔之新型醫療保障體系，推動醫藥體制和醫療保障制度改革。
- 其他保險相關機構參與醫療產業建設如中國平安於 2008 年透過旗下平

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

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

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

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

十九、2016 年 6 月 7 日，大陸保監會同意太平財產保險有限公司、浙江省金融控股有限公司、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司、浙江省科技風險投資有限公司、浙江省興合集團有限責任公司、恒華融資租賃有限公司、浙江興科科技發展投資有限公司、嘉興市燃氣集團有限公司、浙江浙華投資有限公司等 9 家公司共同發起籌建太平科技保險股份有限公司，該公司是大陸第一家獲批籌建之科技保險公司，註冊資本額為 5 億元人民幣，註冊地浙江省嘉興市。而當前大陸涉及專業性保險公司之領域則涵蓋農業保險、養老保險、汽車保險、健康保險、責任保險等。

二十、2016 年 6 月 15 日，大陸保監會與歐洲保險和職業養老金管理局共同簽署《中國保險監督管理委員會與歐洲保險和職業養老金管理局諒解備忘錄》，便利雙方監管合作和資訊交換，更新和加深雙方對彼此保險和養老金監管體系之理解和經驗共用，增強雙方對中國風險導向償付能力體系（C-ROSS，簡稱“償二代”）和歐盟償付能力改革（Solvency II）之相互

借鑒，根據本備忘錄，保監會與歐洲保險和職業養老金管理局將訂定年度共同工作計畫，設立專家工作組，相互參與論壇活動等，進一步加強現有合作機制。

二十一、2016 年 6 月 22 日，大陸保監會正式批准信美相互人壽保險社、眾惠財產相互保險社和匯友建工財產相互保險社之籌建，分別定位為養老健康保險、信用保證保險、建築業保險細分市場，開啟相互保險<sup>17</sup>在大陸之探索里程。信美人壽由螞蟻小微金融服務集團有限公司等 9 家企業發起設立，初始運營資金 10 億元人民幣，註冊地北京市，主要針對發起會員等特定群體之保障需求，發展長期養老保險和健康保險業務，規劃開業五年後將服務各類會員 200 萬人，保費收入超過 180 億元人民幣；眾惠財產由永泰能源股份有限公司等 6 家企業和李靜等 2 名擬任高管發起設立，初始運營資金 2 億元人民幣，註冊地廣東省深圳市，主要針對特定產業鏈之中小微企業和個體工商戶融資需求，開發信用保證保險等特定業務，規劃開業三年後為 10 萬家中小企業及個體商戶提供約 100 億元人民幣融資便利；匯友建工由長安責任保險股份有限公司發起設立，是獲批 3 家中唯一一家由保險公司為主要發起會員之相互保險社，初始運營資金 1 億元人民幣，主要針對建築領域特定風險保障需求，拓展工程履約保證保險、工程品質保證保險等新型業務，規劃開業三年後為 5,000 家建築企業會員單位提供風險保障 4,000 億元人民幣，釋放各類履約保證金 400 億元人民幣。

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

## 伍、結論

---

<sup>17</sup>根據保監會發布「相互保險組織監管試行辦法」，相互保險是指具有同質風險保障需求的單位或個人，通過訂立合同成為會員，並繳納保費形成互助基金，由該基金對合同約定的事故發生所造成的損失承擔賠償責任，或者當被保險人死亡、傷殘、疾病或者達到合同約定的年齡、期限等條件時承擔給付保險金責任的保險活動。

2016 上半年，大陸保險業發展特徵為：全面實施法制監管，提質增效；壽險保費加速增長，業務結構持續優化；車險費改推至全國，市場化競爭愈發激烈；傳統投資管道形勢嚴峻，其他投資生機煥發。因而對下半年保險業之政策預期和全年保費增速仍然保持樂觀，比如個稅遞延型養老險可能加速落地，商業健康險和保障型商品有望在監管和稅收等環節得到更多支持。而大陸人身保險業於壽險費率改革後，其增速於下半年將依然保持強勁增勢；財產保險業則因商業車險改革於全國全面實施，可能會對產險業下半年發展增速產生一定影響，整體保險業將處於平穩發展態勢。

在保險主體方面，大陸國務院於 2015 年 6 月正式提出『發展相互保險等新業務』，2016 年 4 月，再批准同意開展相互保險社試點並進行工商登記註冊，有關部門把引入和發展相互保險做為推動行業供給側結構性改革新方向；2016 年 6 月保監會正式批准 3 家相互制保險公司之籌建，開啟相互保險在大陸之探索歷程。根據國際相互合作保險組織聯盟(ICMIF)統計資料，截至 2014 年，全球相互保險收入 1.3 兆美元，占全球保險市場總保費收入 27.1%，承保 9.2 億人。在大陸監管部門看來，引入和發展相互保險，可進一步推動大陸保險市場與國際接軌，扭轉當前保險組織形式單一之現狀，促進保險市場專業化、差異化、特色化、多樣化發展；估計未來，相互保險或將成為大陸保險市場主體之有力補充，和股份制保險公司相互促進、相互競爭，共同推動保險行業發展，滿足消費大眾日益升級之保險需求。除此之外，今年有多家來自金融、地產、通信、網路傳媒等行業之上市公司準備進軍保險行業，紛紛透過直接控股或間接參股方式介入保險公司業務，涵蓋保險領域包括財產保險、人壽保險、專業健康險、互聯網財產保險；而參股保險公司儼然成為大陸險企拓展業務新契機。

在人身健康保險方面，根據波士頓諮詢公司（BCG）與慕尼黑再保險公司聯合發布報告中指出，大陸於中產階層與富裕人群積極尋求公共醫保替代方案驅動下，至 2020 年，大陸商業醫療保險市場規模將增長近 4 倍，自 2015 年之 2,410 億元人民幣（367 億美元）增至 1.1 兆元人民幣（約 1,670 億美元），支持此一顯著增長動力包括日益變化之消費者需求，及政府對私立醫療服務機構之鼓勵與支持等，如購買商業醫保可享受個人所得稅優惠等等，且越來越多消費者希望經由報銷型商業醫療保險為家人健康保駕護航，報銷型醫療保險預計將成為市場增長最快品類，至 2020 年，報銷型醫療保險市場規模預計將增至 4,000 億元人民幣，在整體規模高達 1.1 兆元人民幣之大陸商業醫保市場中占據 36% 之比例。

在養老保險發展方面，大陸已成為人口老齡化速度最快、老年人口最多國家之一，60歲以上的老人達2.2億人。未來一二十年，老齡化人口都將處於高峰。北美精算師協會（SOA）與美國壽險行銷調研協會（LIMRA）合作完成「中國退休市場的未來報告」，研究報告顯示，大陸因人口基數原因，其老齡化速度遠超過發達國家，未來隨其退休年齡不斷提高，養老人群將被鼓勵接受可提供終生收入保障之金融服務，因而保險公司將扮演重要角色並面臨更多新機遇。2016年3月底，中國人民銀行、民政部、銀監會、證監會、保監會聯合發布「關於金融支持養老服務業加快發展的指導意見」，鼓勵金融機構積極探索代際養老、預防式養老、第三方付費養老等養老模式和商品，商業養老保險將迎黃金發展期，泰康、平安、國壽等大型保險機構紛紛布局養老社區、醫養結合，創新養老健康服務模式，且創新養老保險服務和發展多樣化健康保險服務，將是壽險業今後發展重點，不僅帶來商業機構介入產業鏈整合發展商機，同時，也可快速推動商業保險商品發展。一旦商業養老保險、健康保險能成功接棒理財保險，挑起未來保險行業高增長大樑，將有助行業健康持續發展，並將直接提升新業務價值率和新業務利潤率。保監會項俊波主席表示，未來保險業在應對人口老齡化挑戰方面大有可為，一是助推銀髮經濟健康發展，二是助力實現老有所養，三是協助完善健康保障體系。保險業理當順應國家推動醫養結合、全面開放養老服務市場之大趨勢，推動形成預防、醫療、康復、護理等相銜接、貫通生命全週期之醫療服務體系。

在財產保險方面，大型財產保險公司仍占半數以上之經營江山，中、小型財產保險公司亟需積極尋求經營突破點。舉例來說，近兩年大陸汽車市場增速放緩，而保險經營主體持續增多，市場競爭趨於激烈，中、小型財產保險公司服務網點少等天然劣勢之效應放大，部分險企採取高費用推動業務模式，使經營端承壓，此正是中、小型財產保險公司謀求改變、創新發展之時機。<sup>18</sup> 尤有甚者，中、小型財產保險公司同時面臨三大增壓：償二代標準正式實施、車險費改全面實施及投資資產荒，必將倒逼中、小型財產保險公司經營細分市場和發展創新經營環境，儘管目前大陸也出現農業保險、責任保險等領域之專業保險公司，但多數公司之保險商品仍是大而全，在細分領域仍未發展出創新之經營特色，因此，展望未來大陸保險市場能出現聚焦細分市場、發展獨具特色之財產保險公司。

---

<sup>18</sup>摘自2016年9月8日證券日報，「合眾財險施輝：形勢倒逼中小財險公司深耕細分市場」報導，冷翠華編撰。

在互聯網保險部分，互聯網技術對保險業之影響按深入程度可分為兩類：一類是對傳統保險價值鏈之升級再造，稱之為「大數據改良」；另一方面是對傳統產業邊界之突破，稱之為「大數據改革」。「改良」提升保險業之服務能力、盈利水準和企業價值，而「改革」則有可能徹底改變人們對於保險業之固有印象。其中，大數據對傳統保險價值鏈之改造與升級，主要顯現於風險評估定價、交叉銷售、客戶關係管理、理賠詐欺檢測、理賠預防和緩解等環節。再者，「互聯網+」時代之保險業發展兩大趨勢：一是互聯網技術應用將大幅提高保險公司經營效率，降低管理成本，提升客戶體驗效果；二是互聯網技術發展，將帶來客戶消費行為和習慣之改變，推動商業保險模式之改變，催生行業創新。管理，建模和服務將是保險公司於“互聯網+”時代之核心競爭力；互聯網創新將推動互聯網保險從 IT 到 DT 之革命。

在資產配置方面，2016 上半年，大陸保險公司發生兩項背離事件，一是保費上行與投資收益下行之背離，二是淨利潤下行與新業務價值上行之背離，復緣於大陸經濟承壓、中長期債券利率下滑、股票市場不振，保險資金運用投資收益率並不樂觀，觀測下半年經濟下行趨勢難以扭轉，收益率改善困難，在低利率環境下保險業資源配置仍將面臨困境，更需防範經營風險。投資收益率下滑對 2016 下半年保費增速將產生負面影響，預計 2016 年大陸保險業投資收益率可維持 4.5%-4.8% 區間。<sup>19</sup> 而保險另類投資收益貢獻度遠高於其在資金運用中之占比，投資收益率亦高於總體平均投資收益率，另類投資之穩步增量是不二選擇，得藉以緩解資產負債久期錯配問題，適時增加保險公司之償付能力。

在保險市場發展空間方面，安聯經濟研究所發布「2016 年全球經濟、中國經濟和保險市場前景」之最新研究成果表示，大陸人均保費支出明顯低於馬來西亞和泰國，尚存積壓之保險需求，此正是大陸保險發展之原動力，因此預計大陸壽險和非壽險業在未來 10 年都將展現兩位數增長，保險市場平均增速將達 12.0%，在此預測背景下，大陸將於五年內取代日本成為僅次於美國之世界第二大保險市場。再根據瑞士再保險之研究，人均 GDP 在 5,000 美元至 35,000 美元間之國家保險支出增長最快，大陸人均 GDP 為 5.2 萬元人民幣，約合 8,016 美元，顯示大陸正處保險支出增長最快階段，並明顯高於收入增速，審視近幾年大陸保險業之增速，亦符合此一研究結果。而大陸欲達 35,000 美元之人均 GDP，還有挺長一段路要走，意味著大陸保險業的春天或將持續一段時間。

<sup>19</sup>摘自 2016 年 9 月 8 日中國保險報，「保費和投資背離加壓險資運用」報導。

在未來願景方面，現今大陸保險業身處十三五時期，要完成國家賦予之使命、進一步提升自身綜合實力和服務經濟社會大局之能力，保監會項俊波主席表示，十三五時期保險業改革發展主要目標任務，一是要保持行業持續健康快速增長，二是要打造具有全球資源整合能力之現代保險市場，三是要培育具有全球競爭力之現代保險機構，四是要建設具有強大國際話語權之現代保險監管體系，五是要提升與國家治理現代化相適應之現代保險服務能力。大陸保險業須致力提升保險供給品質、優化保險供給結構，主動對接供給側結構性改革，為過剩產能行業之並購重組、增資擴股提供資金支持，為實體經濟提供有力支撐。保險企業發展與履行社會責任是相輔相成的，保險企業要牢固樹立共享發展之理念，主動承擔社會責任，不斷滿足群眾日益增長之多元化保險服務需求，讓保險發展紅利惠及廣大人羣，真正實現「保險讓生活更美好」之社會願景。