

光博咨询

SUNLIGHT CONSULTING

中国财险市场概况 - 2013年

2014年4月

光博咨询

目录

一、经营情况概述

二、承保业绩分析

三、投资业绩分析

一、经营情况概述

1. 整体经营情况
2. 保费收入
3. 资本回报率
4. 偿付能力充足率

保费收入情况（中资）

2013年1-12月原保费收入（百万）									
排名	中资	原保费收入	市场份额	同比增长	排名	中资	原保费收入	市场份额	同比增长
1	人保股份	223,005	34.4%	15.5%	23	阳光农业	2,754	0.4%	22.0%
2	平安财	115,365	17.8%	16.8%	24	安华农业	2,723	0.4%	15.4%
3	太保财	81,613	12.6%	17.3%	25	民安	2,603	0.4%	22.2%
4	国寿财产	31,849	4.9%	35.3%	26	国元农业	2,307	0.4%	16.3%
5	中华联合	29,712	4.6%	21.0%	27	长安责任	2,241	0.3%	25.3%
6	大地财产	19,846	3.1%	10.9%	28	安诚	2,020	0.3%	46.8%
7	阳光财产	16,598	2.6%	13.2%	29	鼎和财产	1,943	0.3%	31.8%
8	出口信用	14,031	2.2%	-1.6%	30	渤海	1,804	0.3%	18.1%
9	太平保险	10,800	1.7%	39.0%	31	大众	1,475	0.2%	-7.0%
10	天安	9,951	1.5%	22.4%	32	安信农业	936	0.1%	15.4%
11	永安	7,479	1.2%	6.5%	33	泰山财险	858	0.1%	122.9%
12	英大财产	6,677	1.0%	33.1%	34	锦泰财产	844	0.1%	71.5%
13	华安	6,586	1.0%	14.7%	35	众诚保险	623	0.1%	141.7%
14	安邦	6,500	1.0%	-8.0%	36	中煤财产	477	0.1%	118.4%
15	华泰	6,448	1.0%	15.3%	37	华农	448	0.1%	23.4%
16	永诚	5,496	0.8%	-1.1%	38	北部湾财产	327	0.1%	
17	中银保险	5,099	0.8%	23.0%	39	长江财产	280	0.0%	153.0%
18	天平车险	5,006	0.8%	7.7%	40	诚泰财产	218	0.0%	423.8%
19	都邦	3,374	0.5%	9.0%	41	鑫安汽车	196	0.0%	688.8%
20	浙商财产	3,062	0.5%	33.5%	42	富德财产	157	0.0%	2504.3%
21	信达财险	3,043	0.5%	25.6%	43	众安财产	13	0.0%	
22	紫金财产	3,031	0.5%	31.0%					

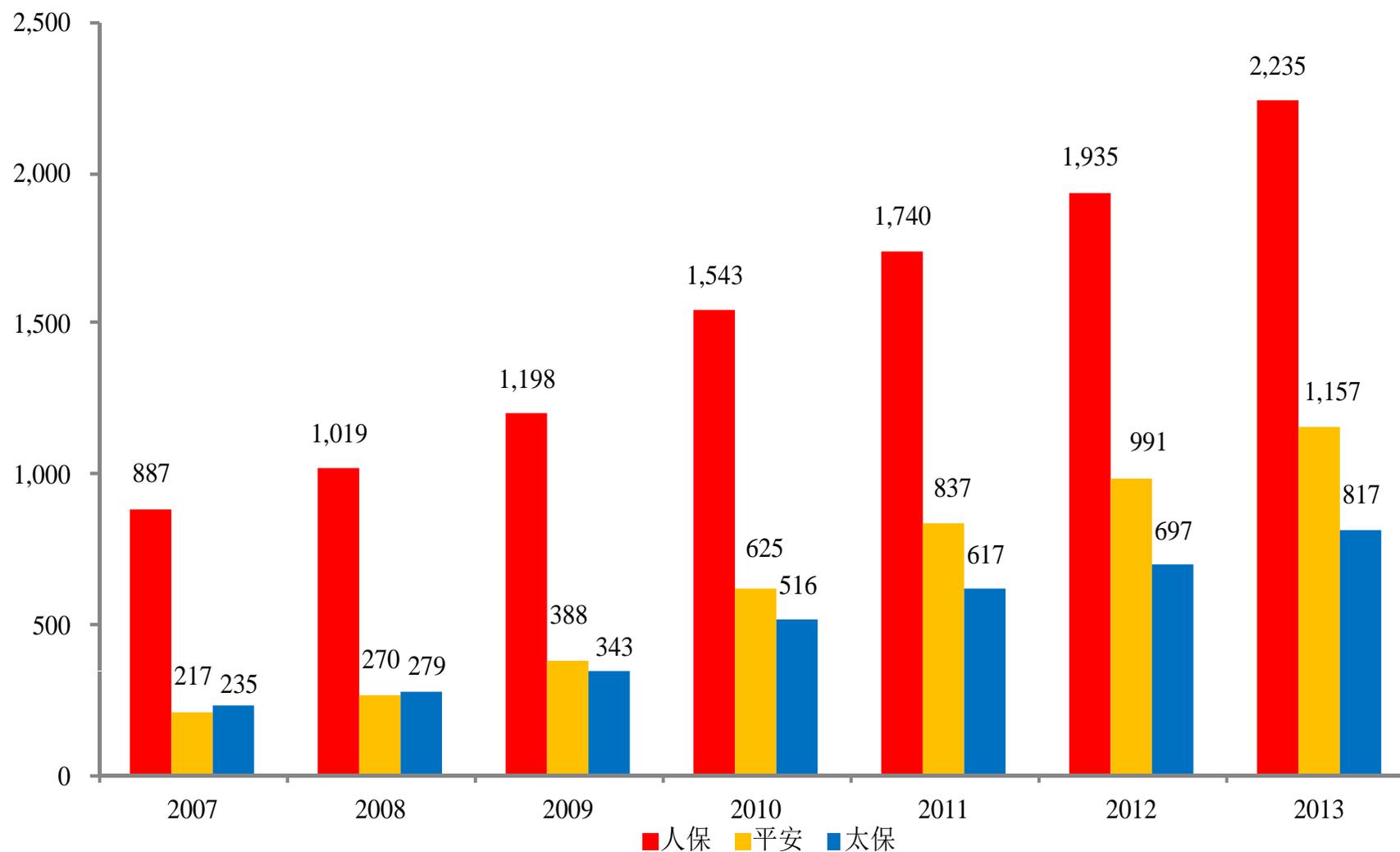
保费收入情况（外资）

2013年1-12月原保费收入（百万）									
排名	外资	原保费收入	市场份额	同比增长	排名	外资	原保费收入	市场份额	同比增长
1	安盟	1,430	0.2%	102.5%	12	丰泰	257	0.0%	-1.9%
2	美亚	1,149	0.2%	4.2%	13	中意财产	201	0.0%	-12.1%
3	利宝互助	847	0.1%	18.4%	14	太阳联合	170	0.0%	6.5%
4	安联	656	0.1%	14.0%	15	丘博保险	131	0.0%	-6.2%
5	三星	612	0.1%	18.8%	16	现代财产	105	0.0%	12.5%
6	国泰财产	519	0.1%	97.6%	17	乐爱金	98	0.0%	12.9%
7	三井住友	469	0.1%	2.1%	18	日本兴亚	54	0.0%	22.1%
8	东京海上	469	0.1%	-0.5%	19	爱和谊	50	0.0%	3.1%
9	苏黎世	395	0.1%	13.9%	20	信利保险	36	0.0%	-12.4%
10	富邦财险	357	0.1%	120.7%	21	劳合社	1	0.0%	79.7%
11	日本财产	297	0.0%	0.7%					

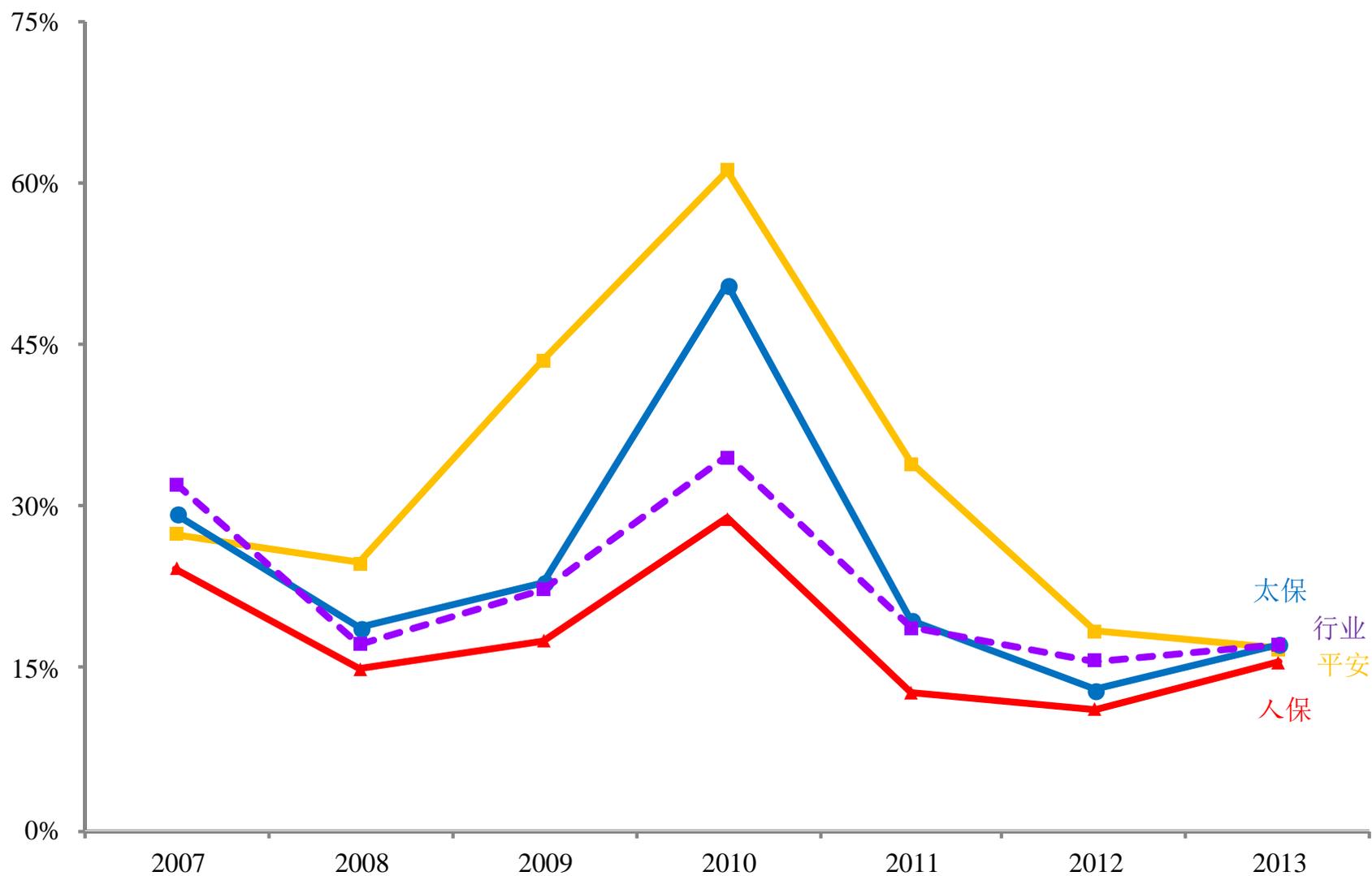
三大家整体经营情况

经营指标	2013年			2012年		
	人保	平安	太保	人保	平安	太保
保费收入 (亿元)	2,235	1,157	817	1,935	991	697
保费收入增长率	15.5%	16.7%	17.3%	11.2%	18.4%	13.0%
市场份额	34.4%	17.8%	12.6%	34.9%	17.9%	12.6%
市场份额变化	-0.5%	-0.1%	0.0%	-1.4%	0.4%	-0.3%
净利润 (亿元)	106	59	26	104	46	27
净资产 (亿元)	575	309	248	455	272	241
ROE	20.5%	20.2%	10.7%	25.8%	18.7%	11.1%
综合成本率	96.7%	97.3%	99.5%	95.1%	95.3%	95.8%
综合赔付率	66.2%	60.4%	66.0%	63.6%	59.4%	61.2%
综合费用率	30.5%	36.9%	33.5%	31.5%	35.9%	34.6%
投资收益率	4.2%	5.4%	4.9%	3.7%	3.3%	2.0%
偿付能力充足率	180.0%	167.1%	162.0%	175.0%	178.4%	188.0%

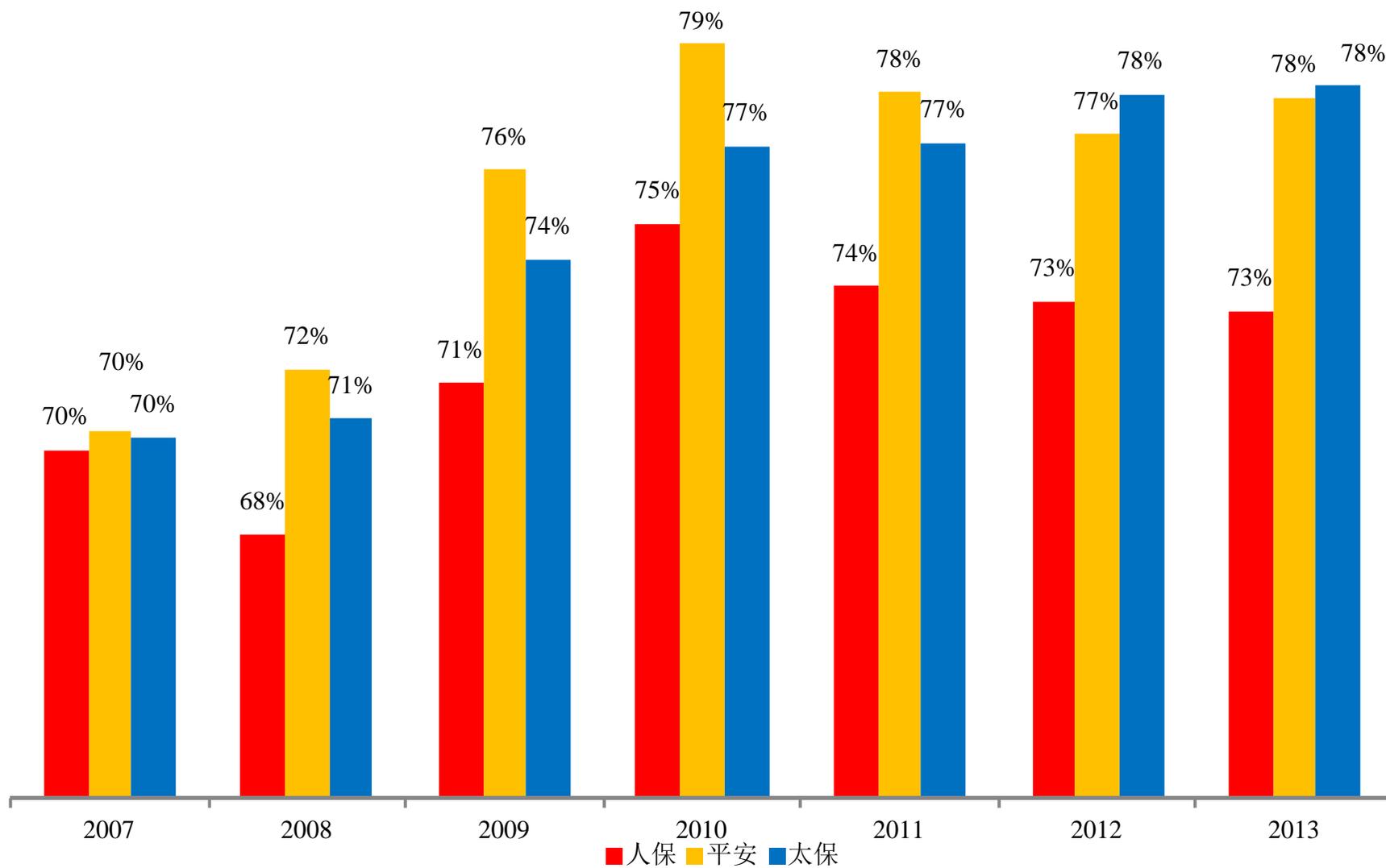
2013年三大家保费收入增长较为平稳



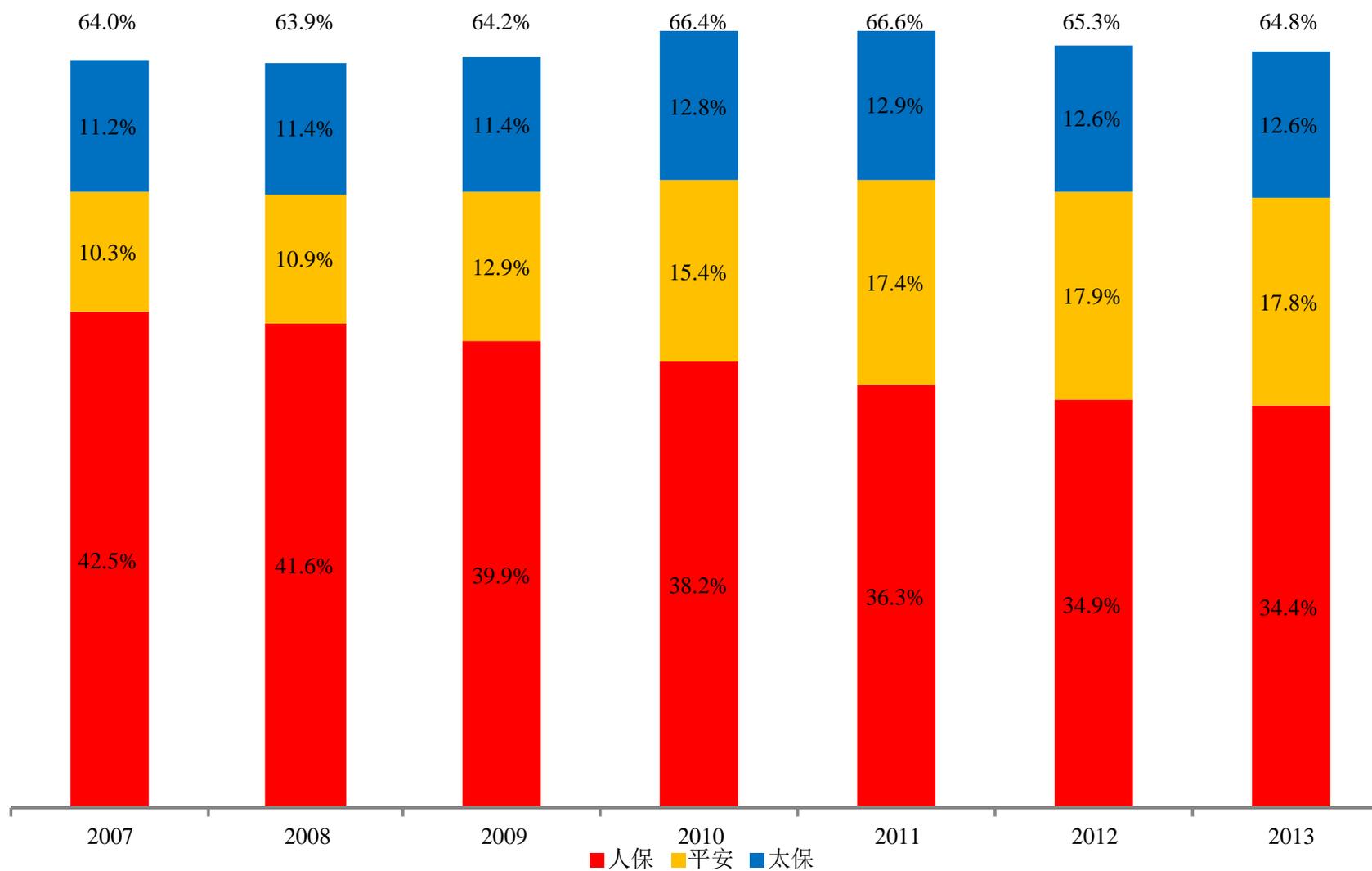
2013年太保的保费增速高于行业平均水平



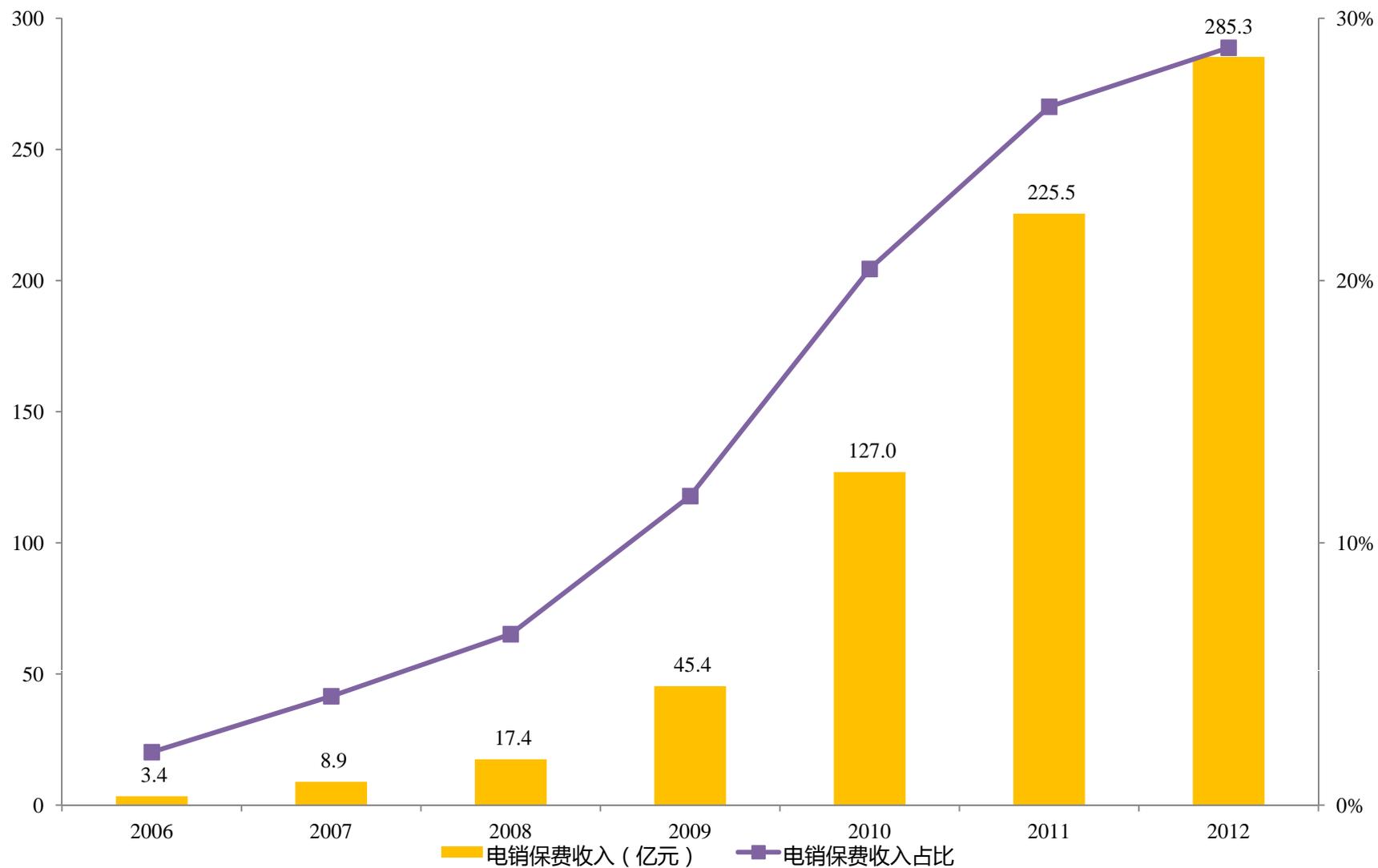
2013年三大家车险业务占比在70%以上，太保占比最高



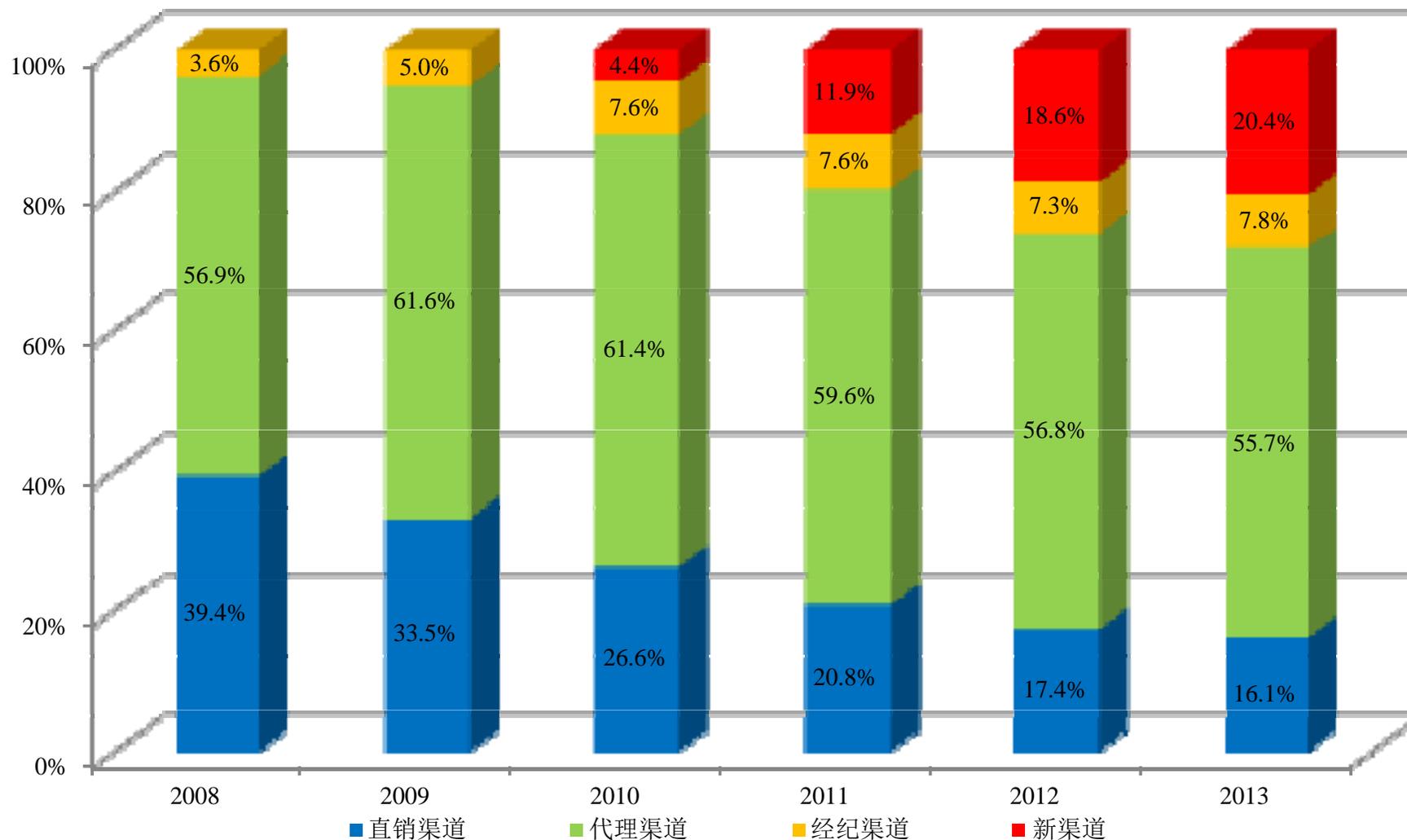
人保遥遥领先，平安逐步扩大市场份额优势



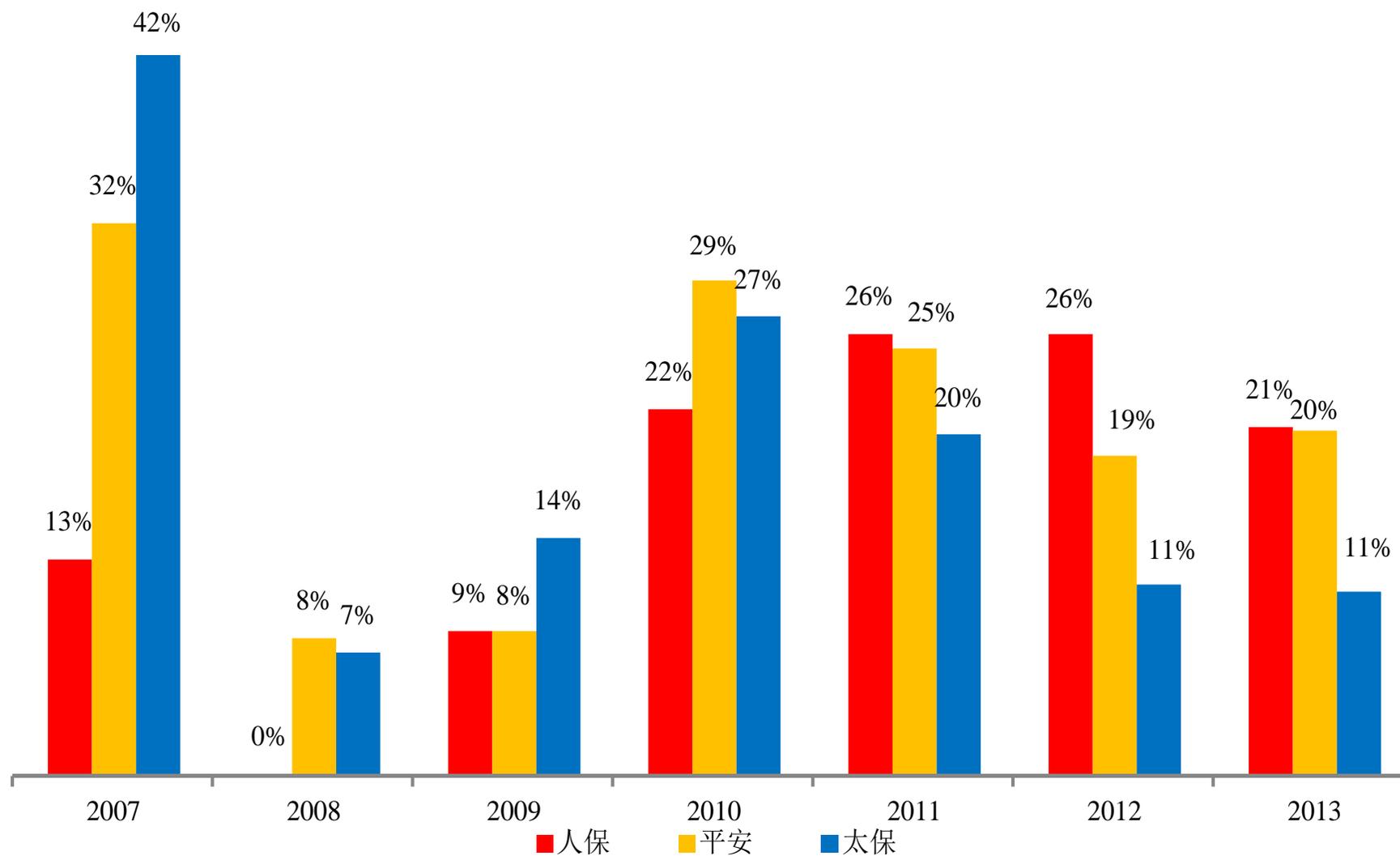
平安电销业务保持高速增长，2012年保费收入达到285亿，占全部业务的29%



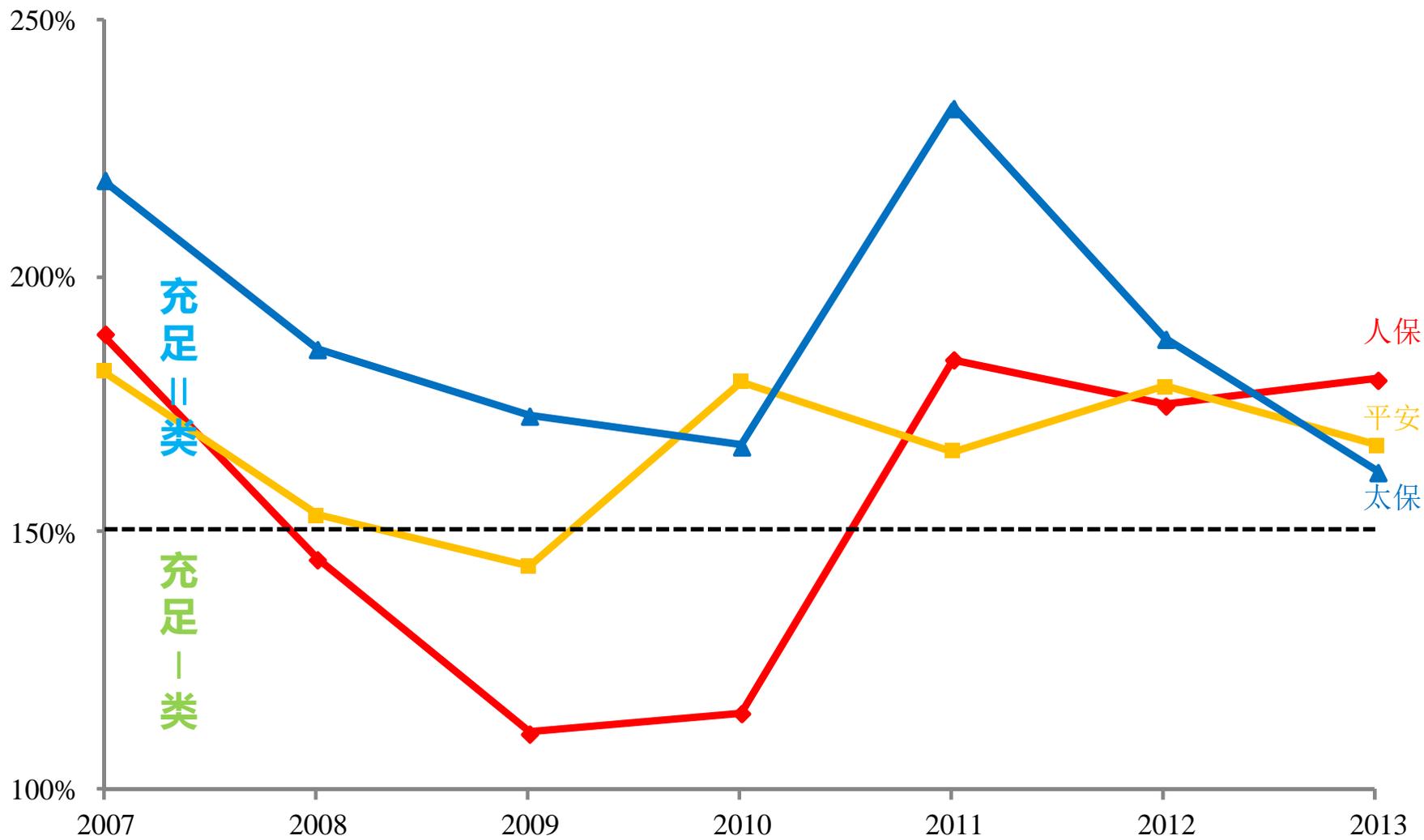
太保产险电销、网销等新渠道业务增长迅猛



2013年平安ROE同比上升1个百分点



三大家偿付能力已连续三年维持在充足II类公司水平



目录

一、经营情况概述

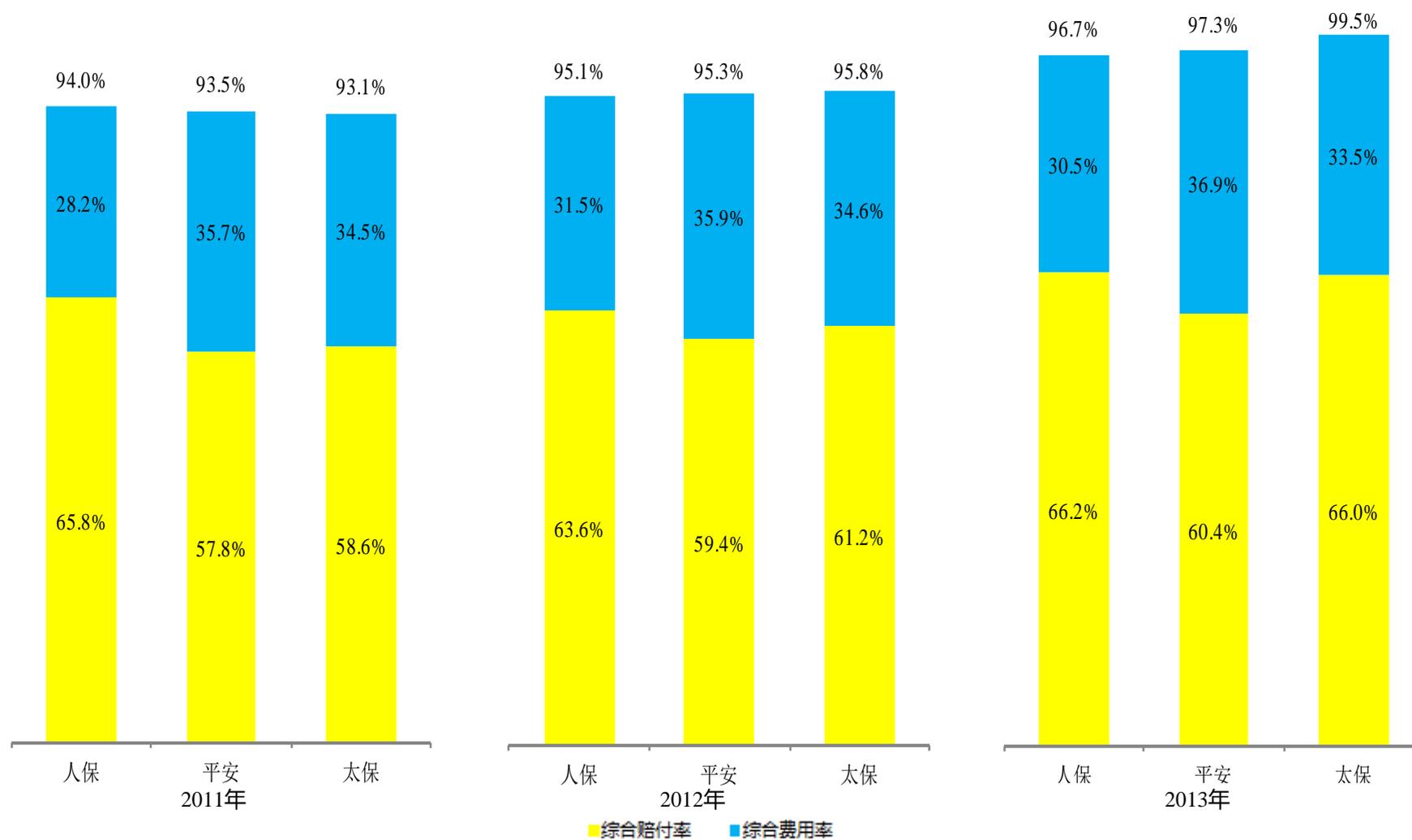
二、承保业绩分析

三、投资业绩分析

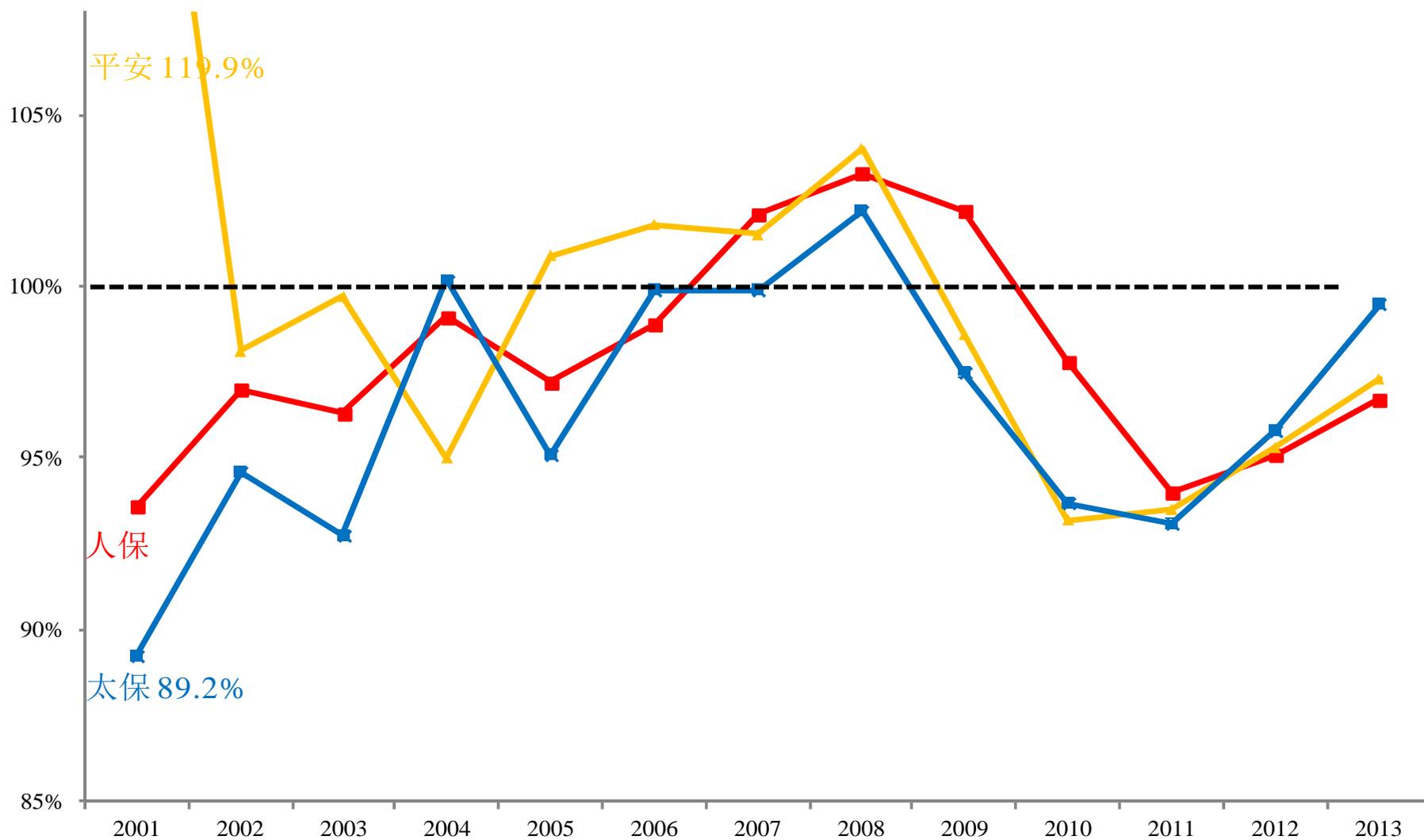
二、承保业绩分析

1. 综合成本率
2. 综合赔付率
3. 综合费用率
4. 人保分险种赔付率
5. 人保分险种费用率
6. 再保分保比例

2013年三大家综合成本率同比均有不同程度的上升



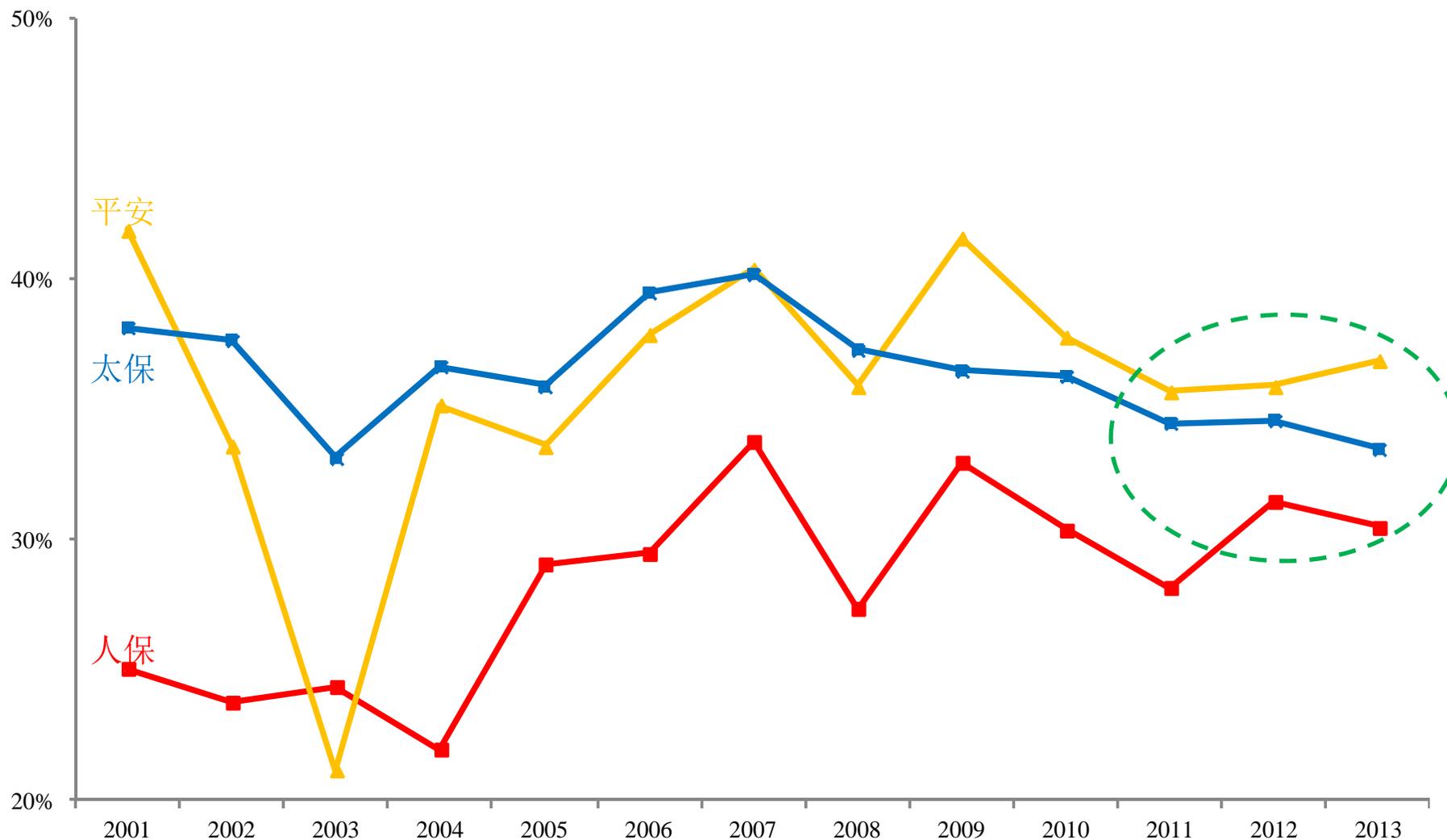
2013年平安综合成本率处于较低水平



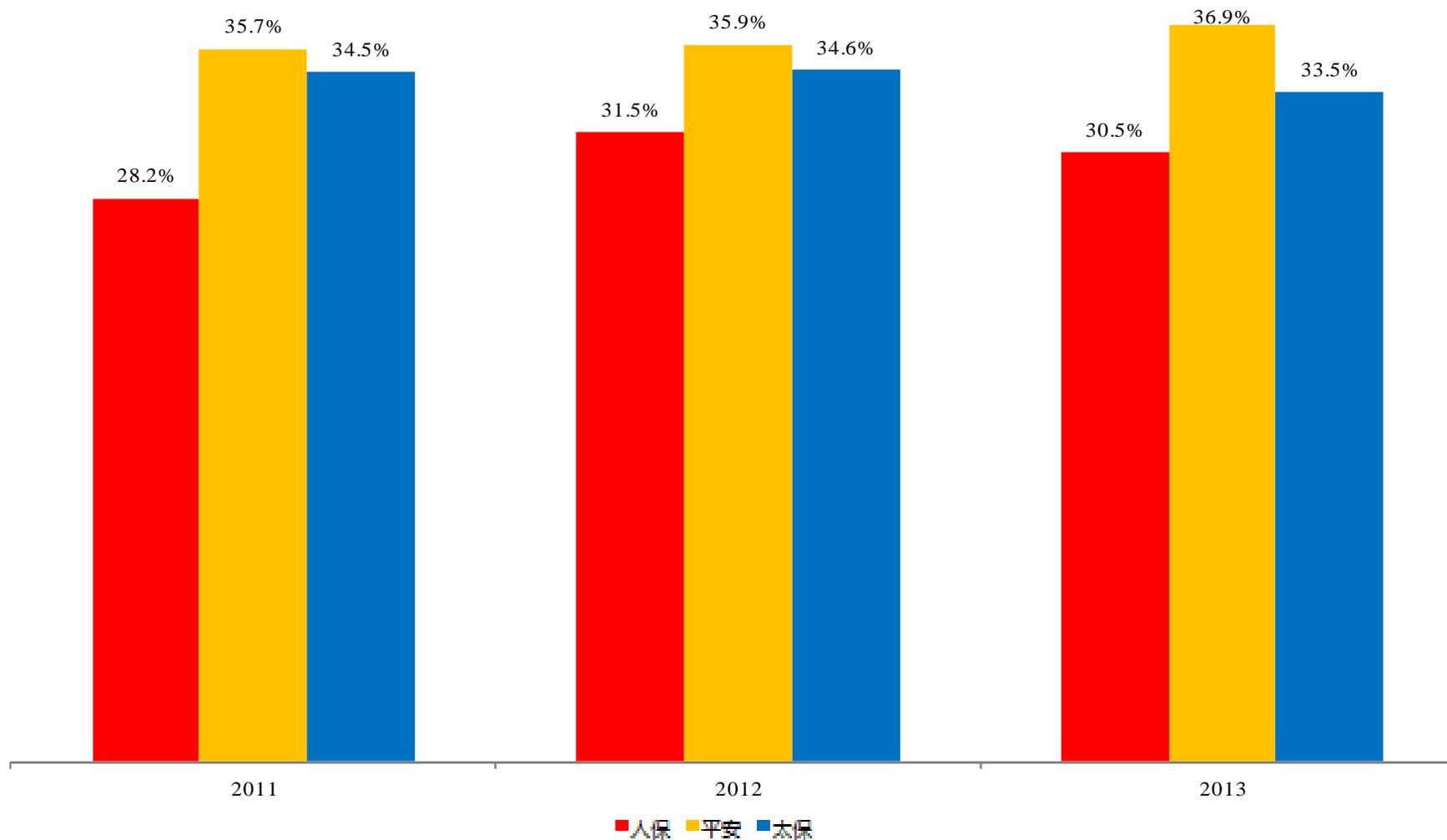
2009年以来平安的综合赔付率在三大家中最低



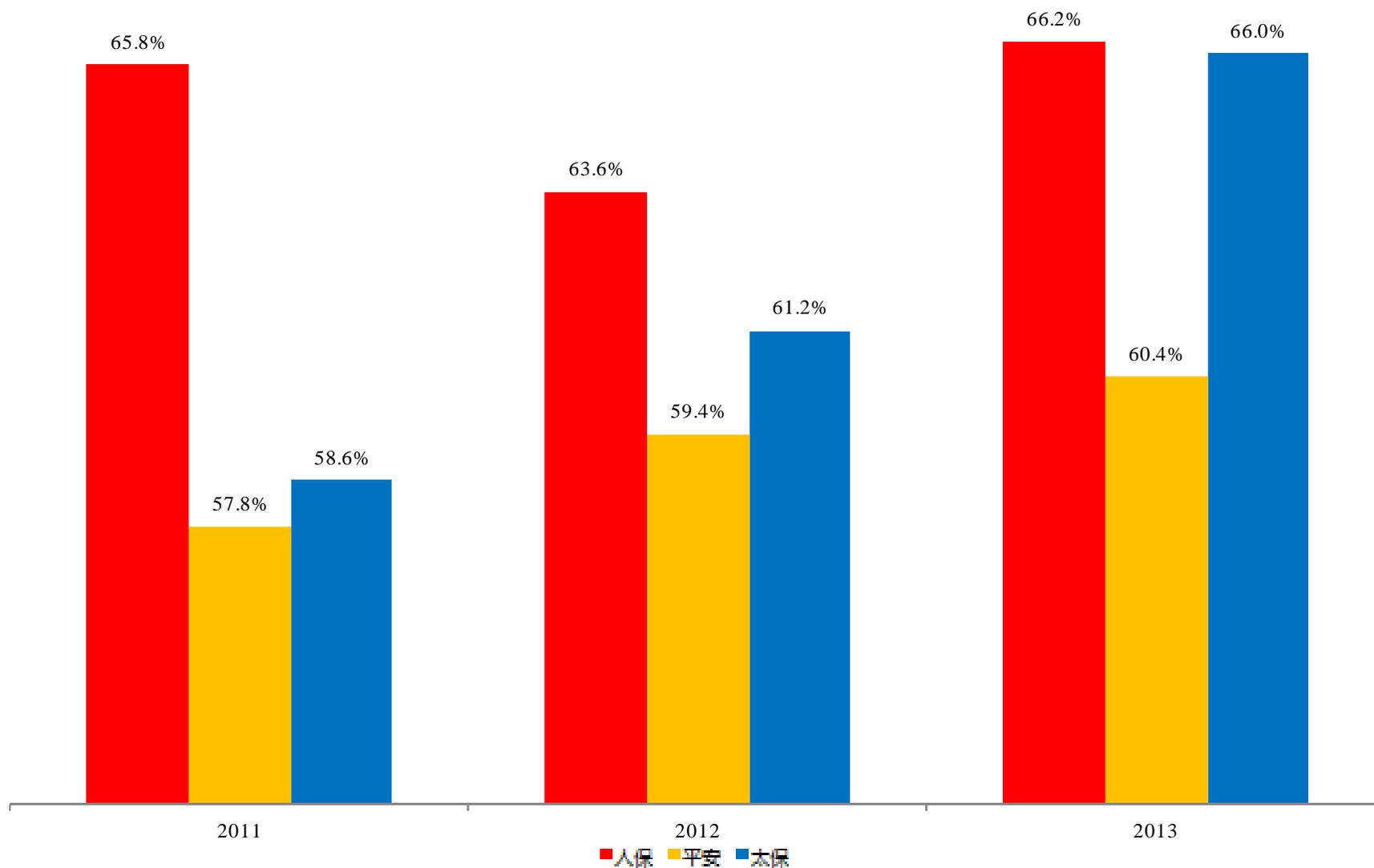
2009年以来平安的综合费用率在三大家中最高



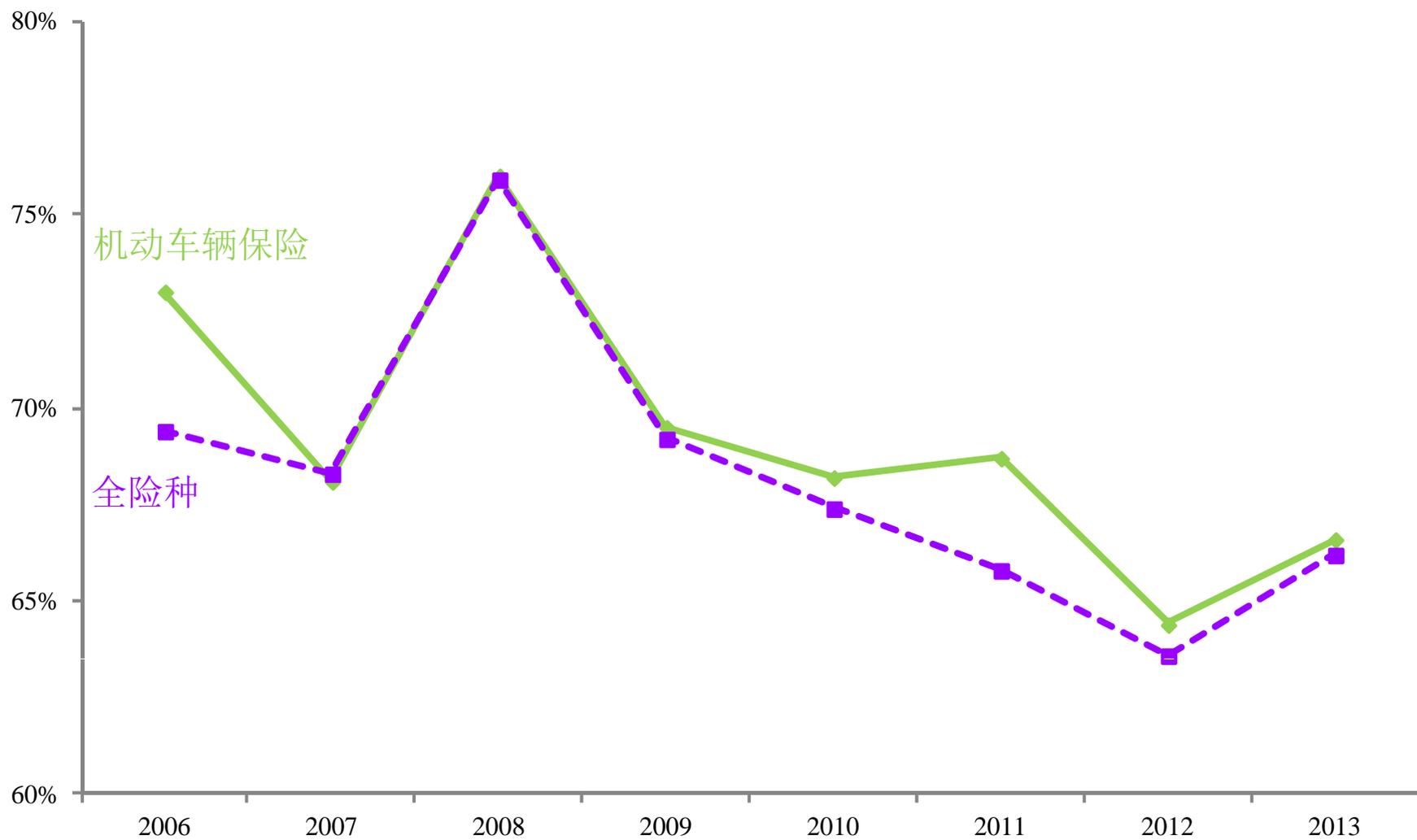
2013年人保和太保的费用率有所下降，平安有所上升



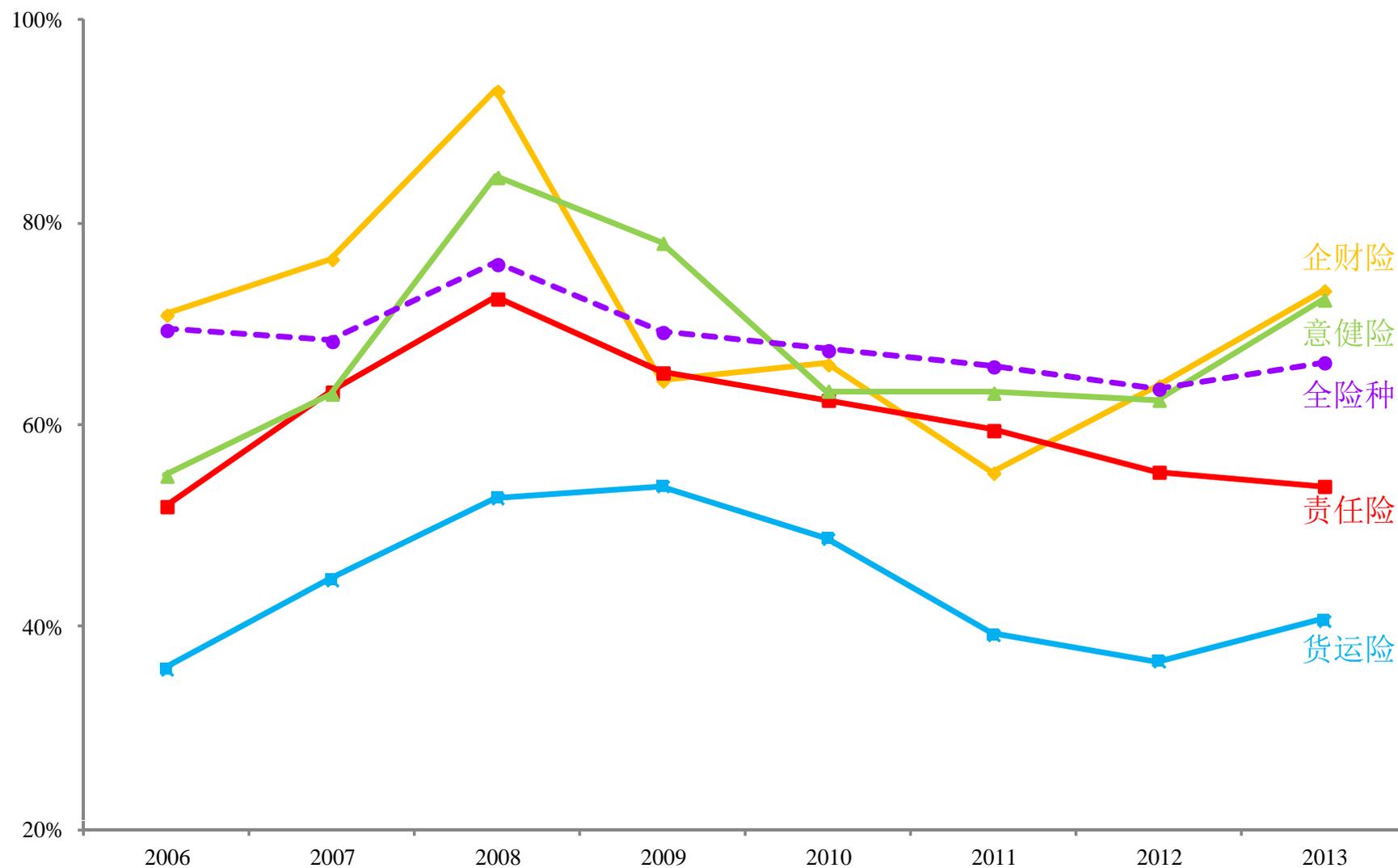
2013年三大家赔付率均有上升，平安上升幅度最小



2013年人保车险赔付率同比上升2.2%



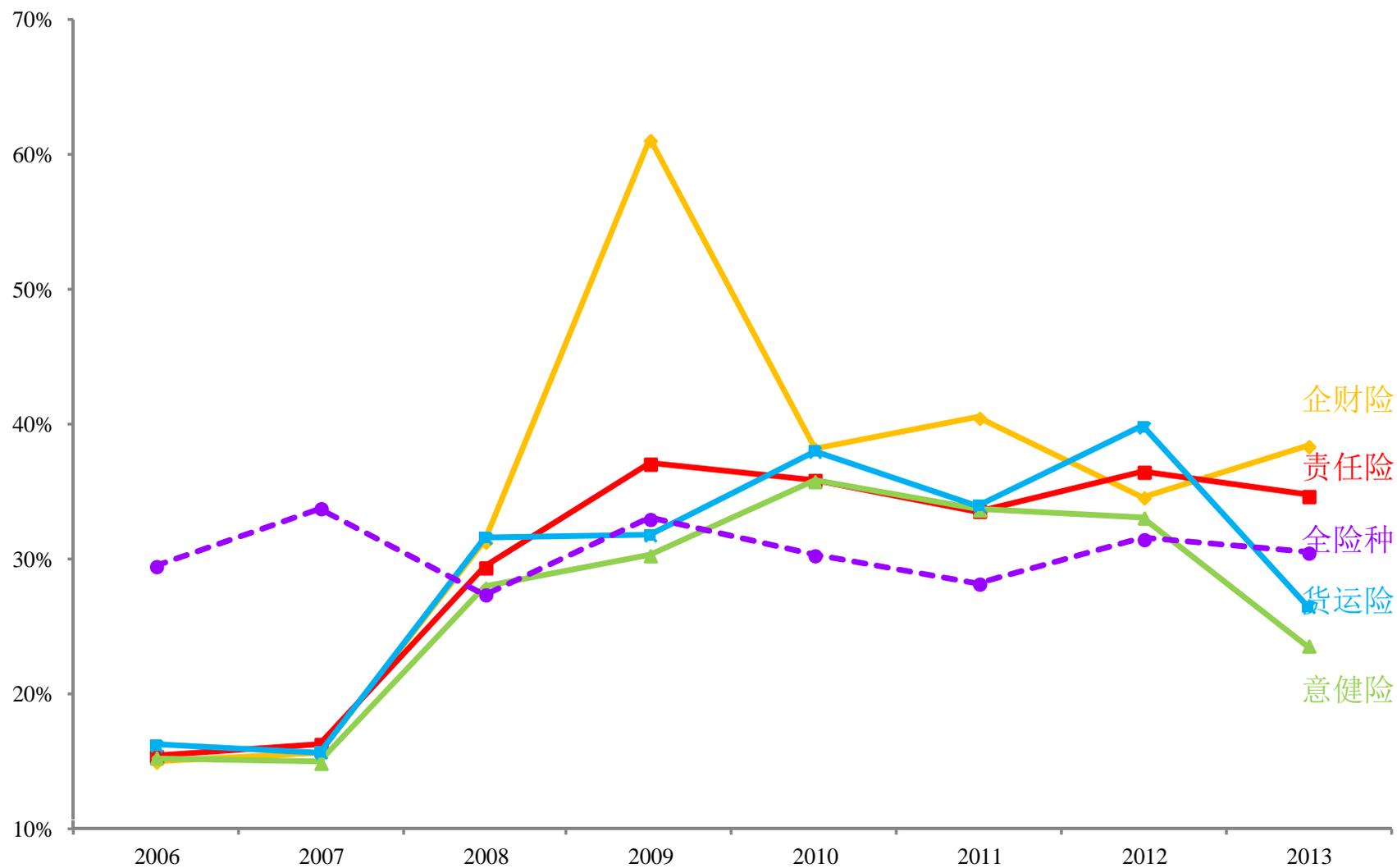
人保非车险各险种赔付率基本保持稳定，2013年略有上升



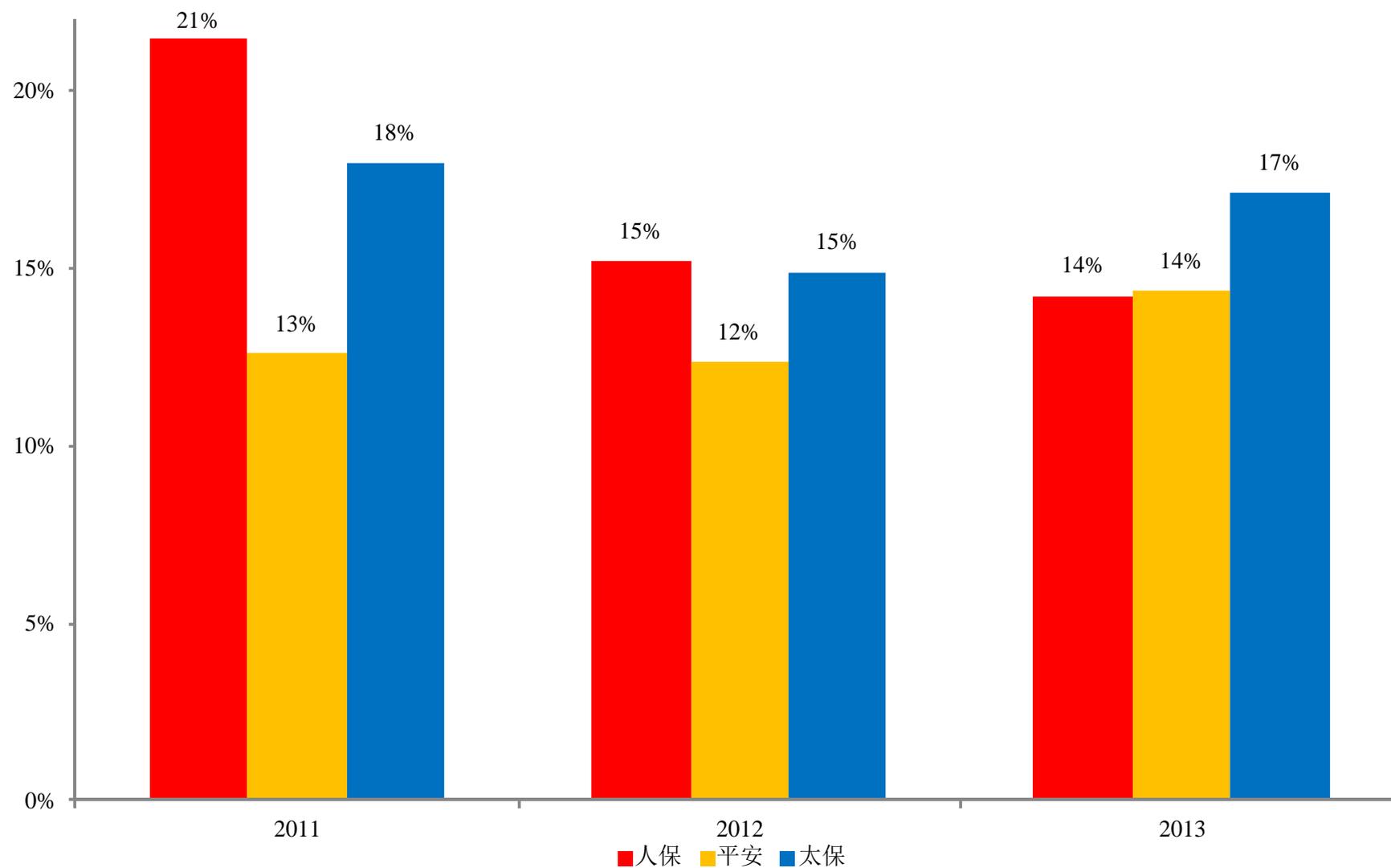
2013年人保车险费用率略有下降



2013年人保非车险费用率亦有下降



2013年人保分保比例有所下降，平安太保同比上升2%



目录

一、经营情况概述

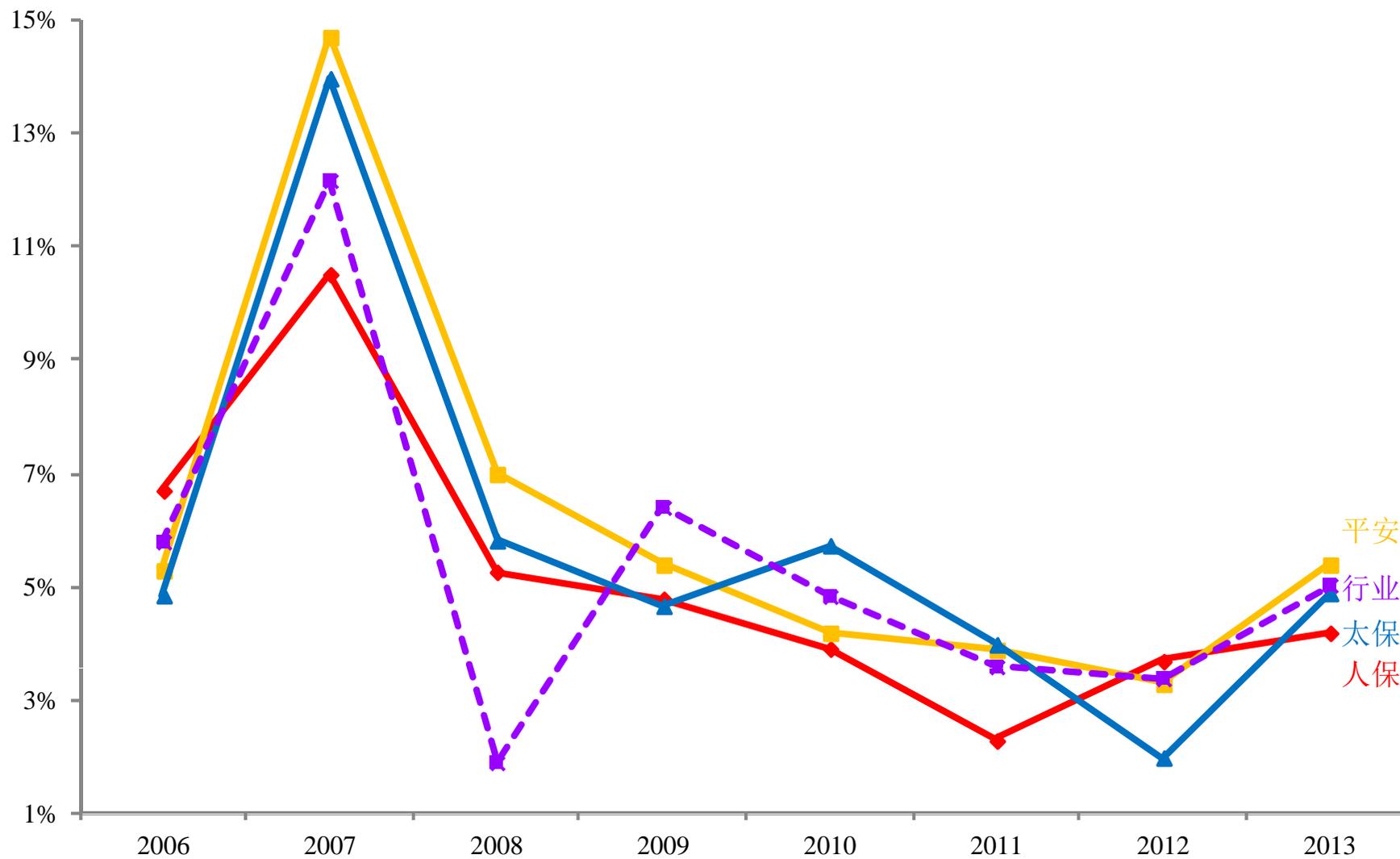
二、承保业绩分析

三、投资业绩分析

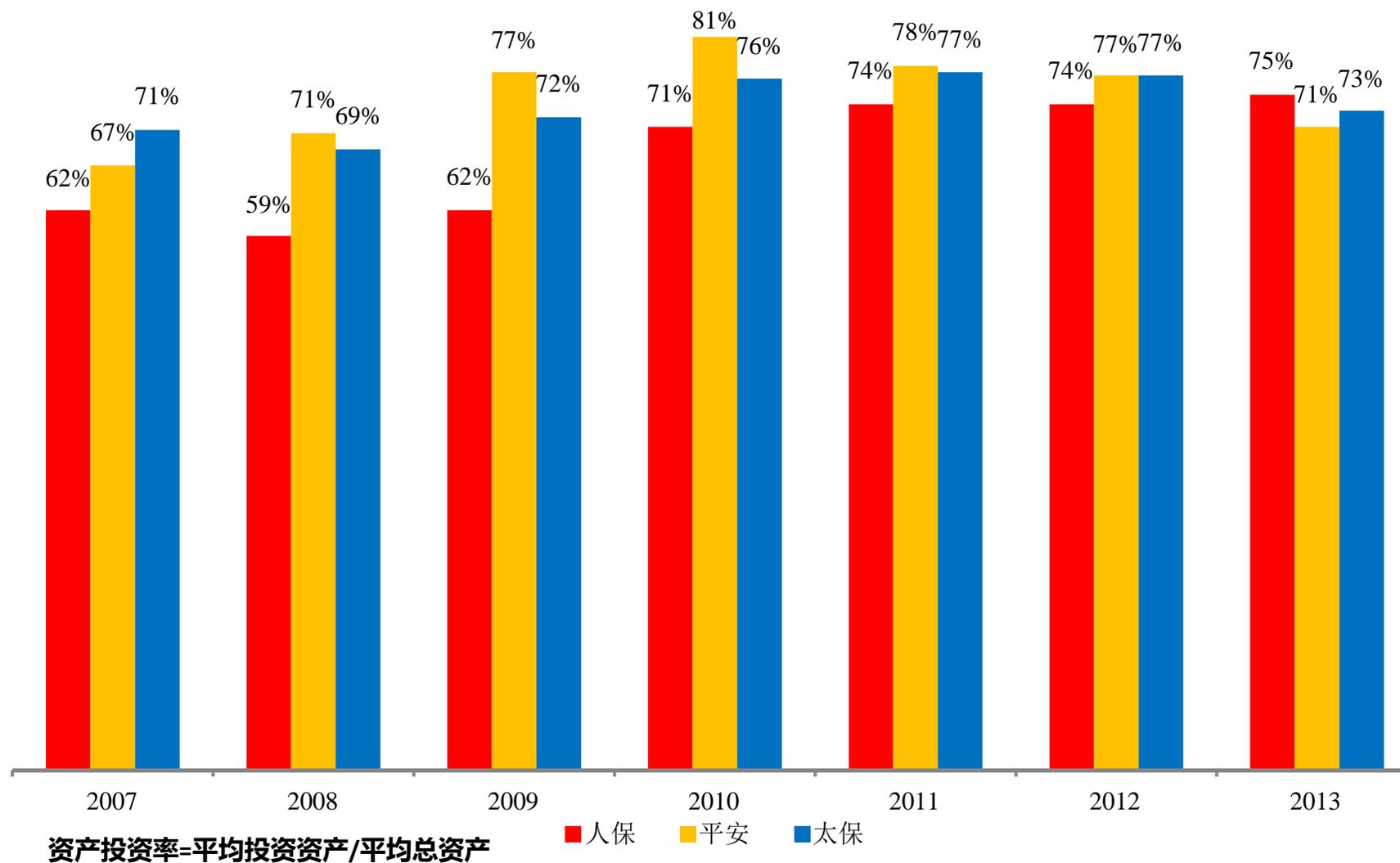
三、投资业绩分析

1. 投资收益率
2. 资产投资率
3. 2013年人保、平安、太保投资组合

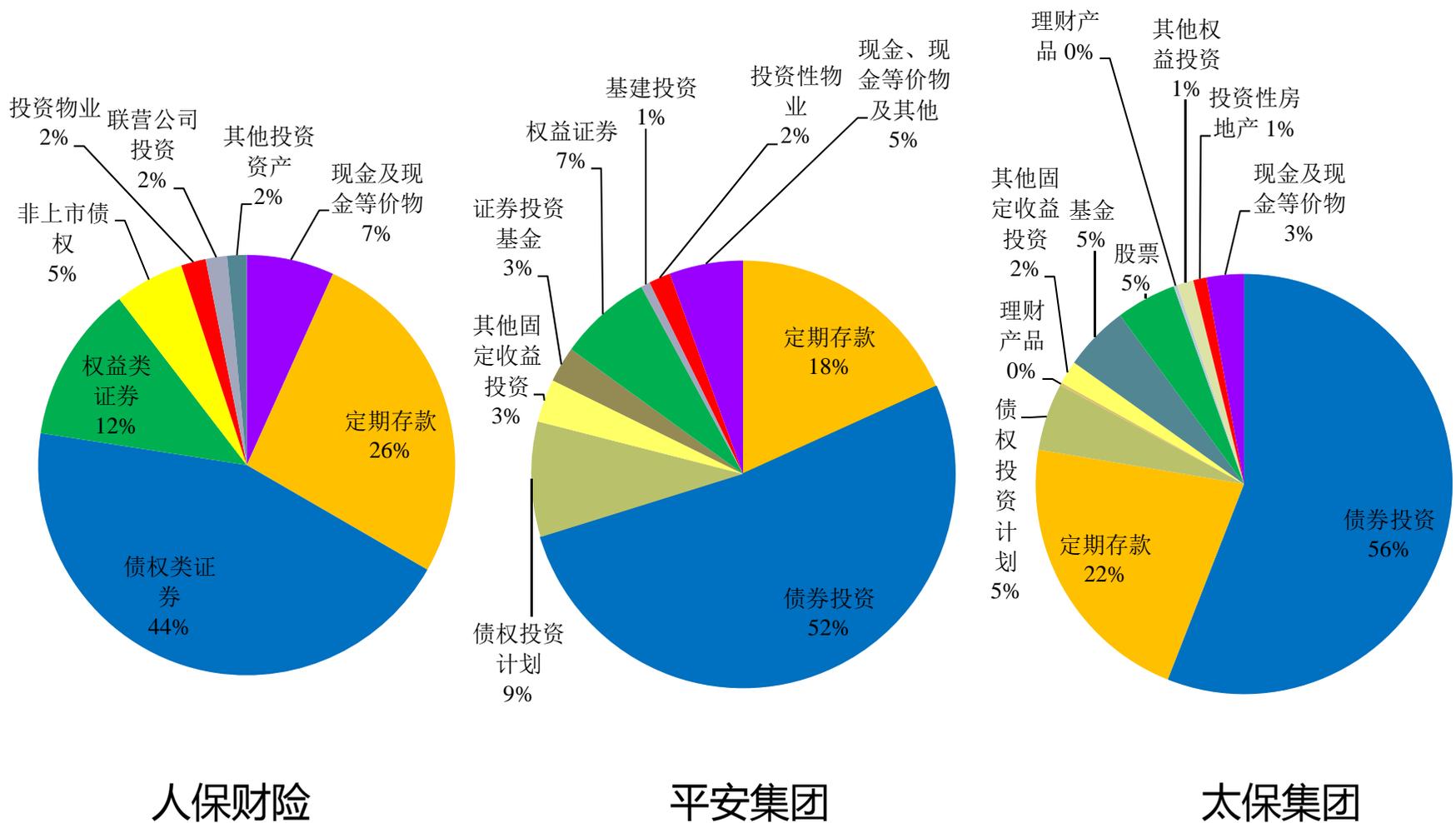
2013年保险行业投资收益率创四年新高，平安投资收益率高于行业平均水平



人保2013年资产投资率上升



2013年三大家投资组合——按投资对象分类



文件结束

祝光建：alex.zhu@sunlightcon.com

电话: 021-58360238