

光博咨询

SUNLIGHT CONSULTING

中国财险市场概况 - 2012年

2013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）

2012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	193,018	34.9%	11.3%	22	紫金财产	2,313	0.4%	49.2%
2	平安财	98,786	17.9%	18.5%	23	浙商财产	2,293	0.4%	23.2%
3	太保财	69,550	12.6%	12.9%	24	阳光农业	2,258	0.4%	33.5%
4	中华联合	24,556	4.4%	17.2%	25	民安	2,130	0.4%	2.4%
5	国寿财产	23,542	4.3%	43.6%	26	国元农业	1,984	0.4%	31.0%
6	大地财产	17,902	3.2%	10.1%	27	长安责任	1,789	0.3%	-1.7%
7	阳光财产	14,660	2.7%	10.1%	28	大众	1,585	0.3%	-7.9%
8	出口信用	14,260	2.6%	39.3%	29	渤海	1,528	0.3%	1.8%
9	天安	8,127	1.5%	3.9%	30	鼎和财产	1,474	0.3%	23.8%
10	太平保险	7,768	1.4%	33.9%	31	安诚	1,376	0.2%	-19.5%
11	安邦	7,064	1.3%	-1.2%	32	安信农业	811	0.1%	13.7%
12	永安	7,025	1.3%	8.5%	33	锦泰财产	492	0.1%	219.3%
13	华安	5,741	1.0%	17.6%	34	泰山财险	385	0.1%	736.7%
14	华泰	5,592	1.0%	16.5%	35	华农	363	0.1%	48.7%
15	永诚	5,557	1.0%	5.3%	36	众诚保险	258	0.0%	976.5%
16	英大财产	5,015	0.9%	66.3%	37	中煤财产	218	0.0%	165.9%
17	天平车险	4,646	0.8%	15.5%	38	长江财产	111	0.0%	61573.1%
18	中银保险	4,145	0.7%	43.1%	39	诚泰财产	42	0.0%	
19	都邦	3,096	0.6%	-7.7%	40	鑫安汽车	25	0.0%	
20	信达财险	2,422	0.4%	99.2%	41	华信财产	6	0.0%	
21	安华农业	2,361	0.4%	-10.4%					

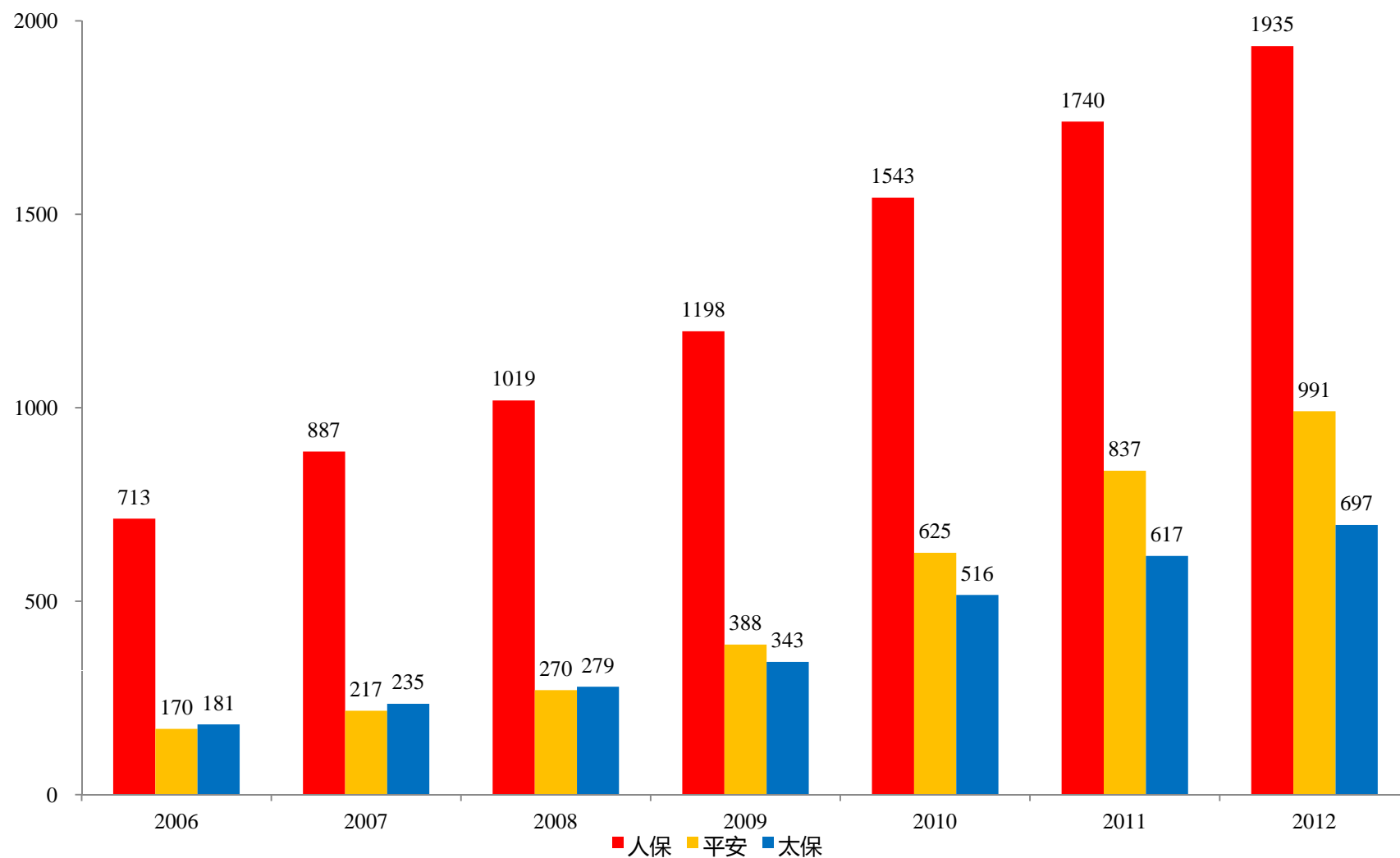
保费收入情况（外资）

2012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	美亚	1,103	0.2%	4.6%	12	中意财产	228	0.0%	4.9%
2	利宝互助	716	0.1%	38.3%	13	富邦财险	162	0.0%	231.0%
3	安盟	706	0.1%	711.7%	14	太阳联合	159	0.0%	8.7%
4	安联	575	0.1%	42.6%	15	丘博保险	140	0.0%	-11.3%
5	三星	515	0.1%	20.1%	16	现代财产	93	0.0%	-5.1%
6	东京海上	472	0.1%	-0.5%	17	乐爱金	87	0.0%	24.0%
7	三井住友	460	0.1%	2.5%	18	爱和谊	48	0.0%	21.0%
8	苏黎世	347	0.1%	29.0%	19	日本兴亚	44	0.0%	27.0%
9	日本财产	295	0.1%	-0.9%	20	信利保险	41	0.0%	170.4%
10	国泰财产	263	0.0%	62.4%	21	劳合社	0	0.0%	2114.5%
11	丰泰	262	0.0%	8.5%					

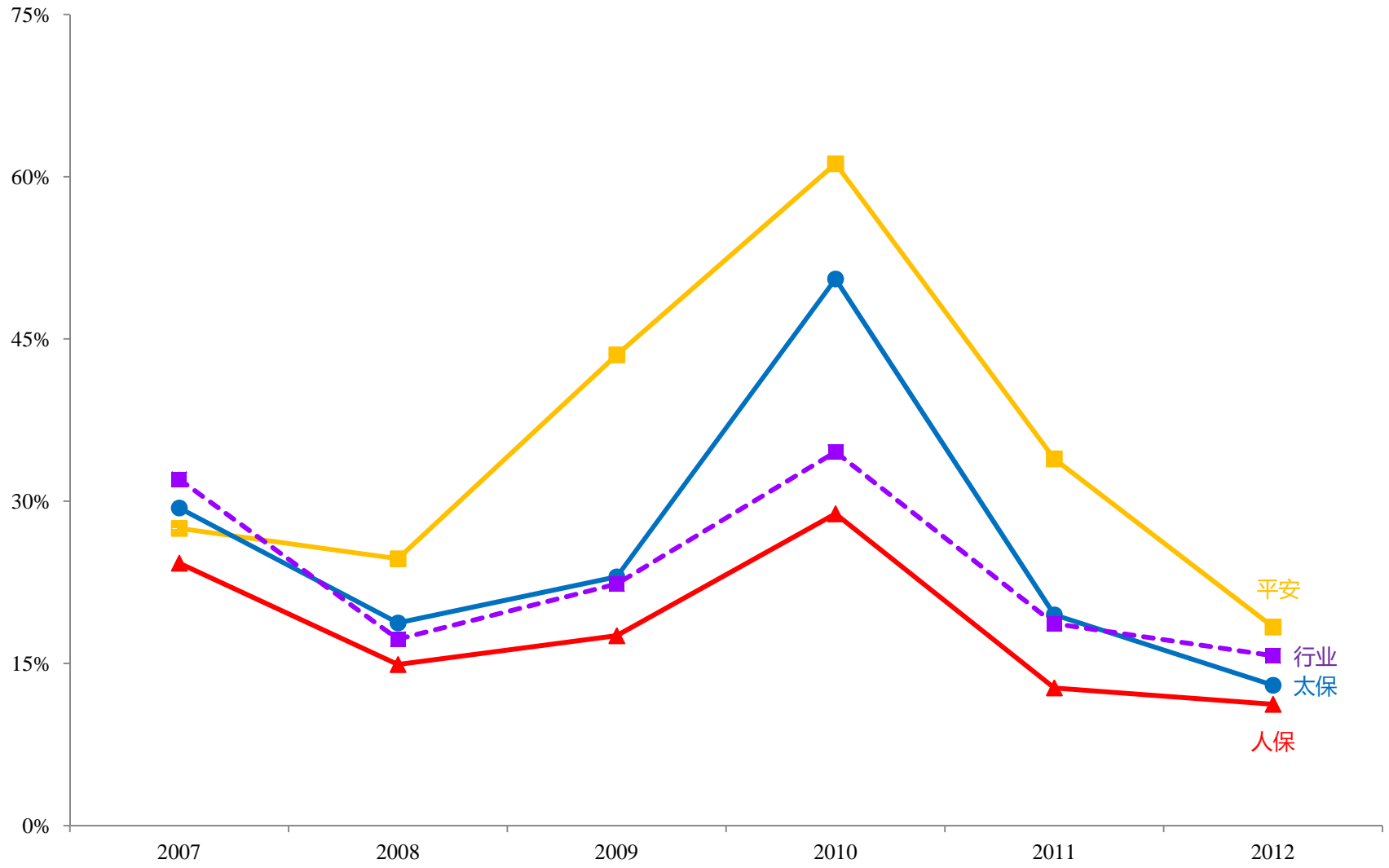
三大家整体经营情况

经营指标	2012年			2011年		
	人保	平安	太保	人保	平安	太保
保费收入 (亿元)	1,935	991	697	1,740	837	617
保费收入增长率	11.2%	18.4%	13.0%	12.7%	33.9%	19.5%
市场份额	34.9%	17.9%	12.6%	36.3%	17.4%	12.9%
市场份额变化	-1.4%	0.4%	-0.3%	-1.9%	2.0%	0.1%
净利润 (亿元)	104	46	27	80	50	38
净资产 (亿元)	455	268	241	352	220	237
ROE	25.8%	19.0%	11.1%	26.8%	25.5%	20.0%
综合成本率	95.1%	95.3%	95.8%	94.0%	93.5%	93.1%
综合赔付率	63.6%	59.4%	61.2%	65.8%	57.8%	58.6%
综合费用率	31.5%	35.9%	34.6%	28.2%	35.7%	34.5%
投资收益率	3.7%	3.3%	3.5%	2.3%	3.9%	4.0%
偿付能力充足率	175.0%	178.4%	188.0%	184.0%	166.1%	233.0%

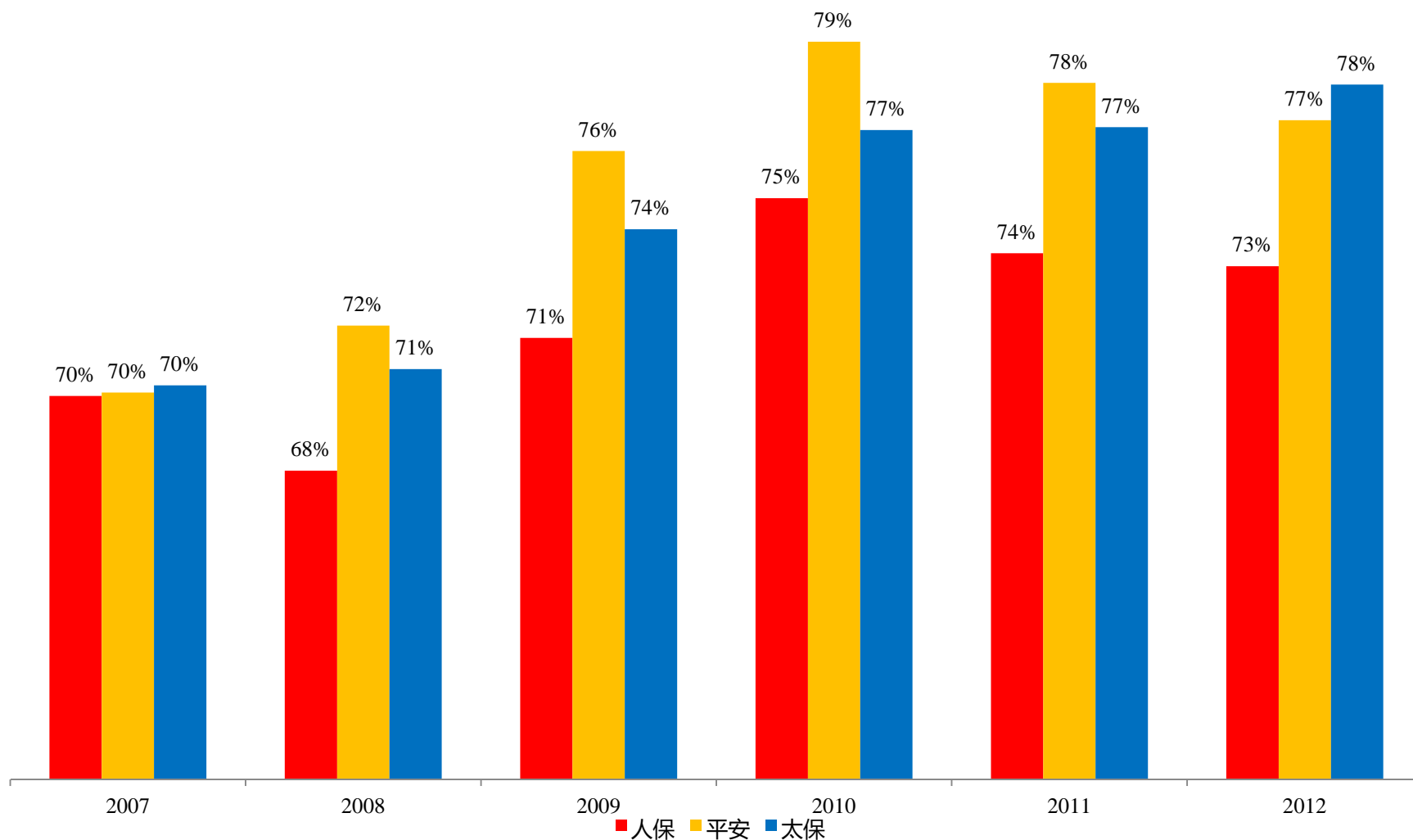
2012年三大家保费收入增长较为平稳



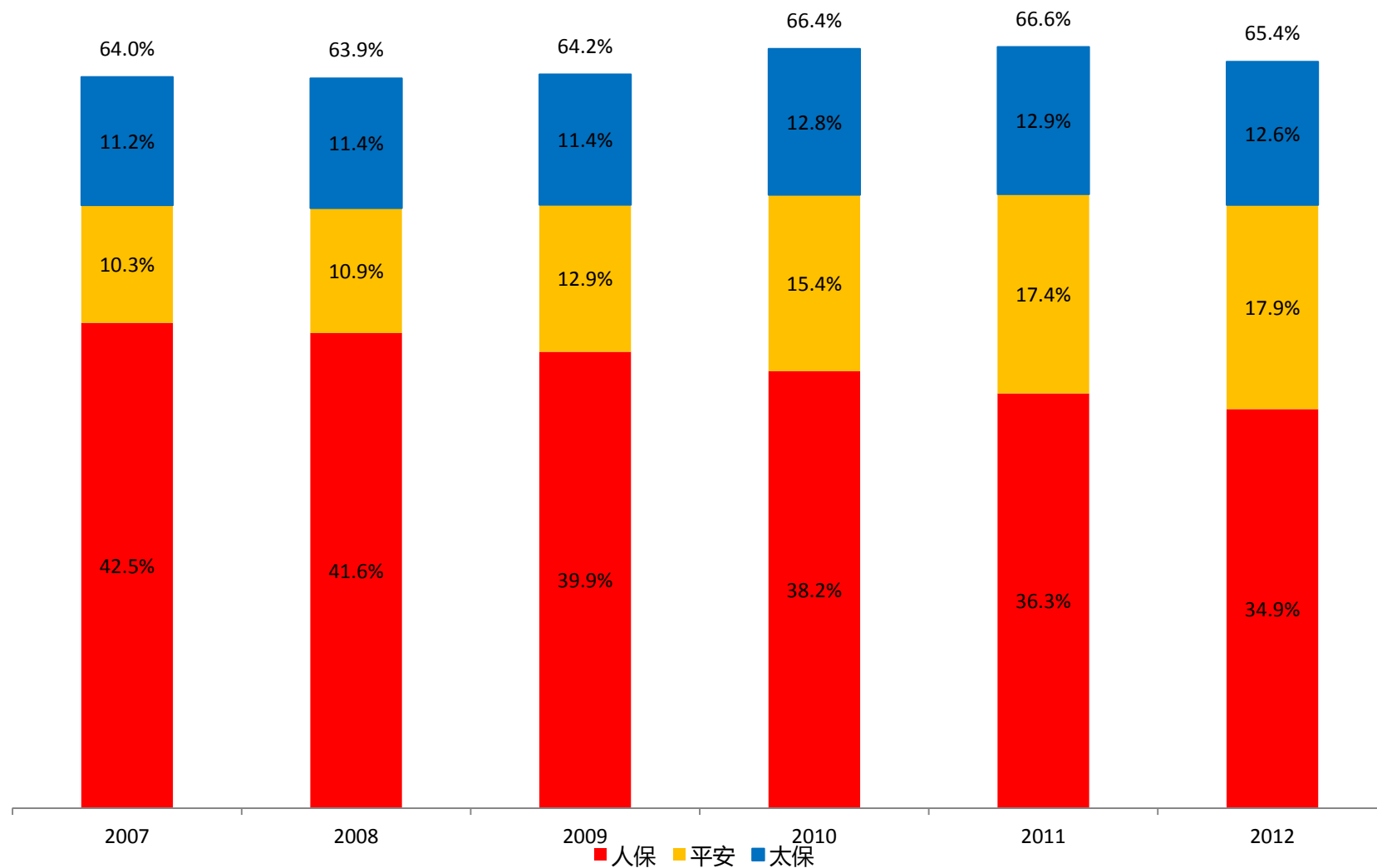
2008 - 2012年平安的保费增速持续高于行业平均水平



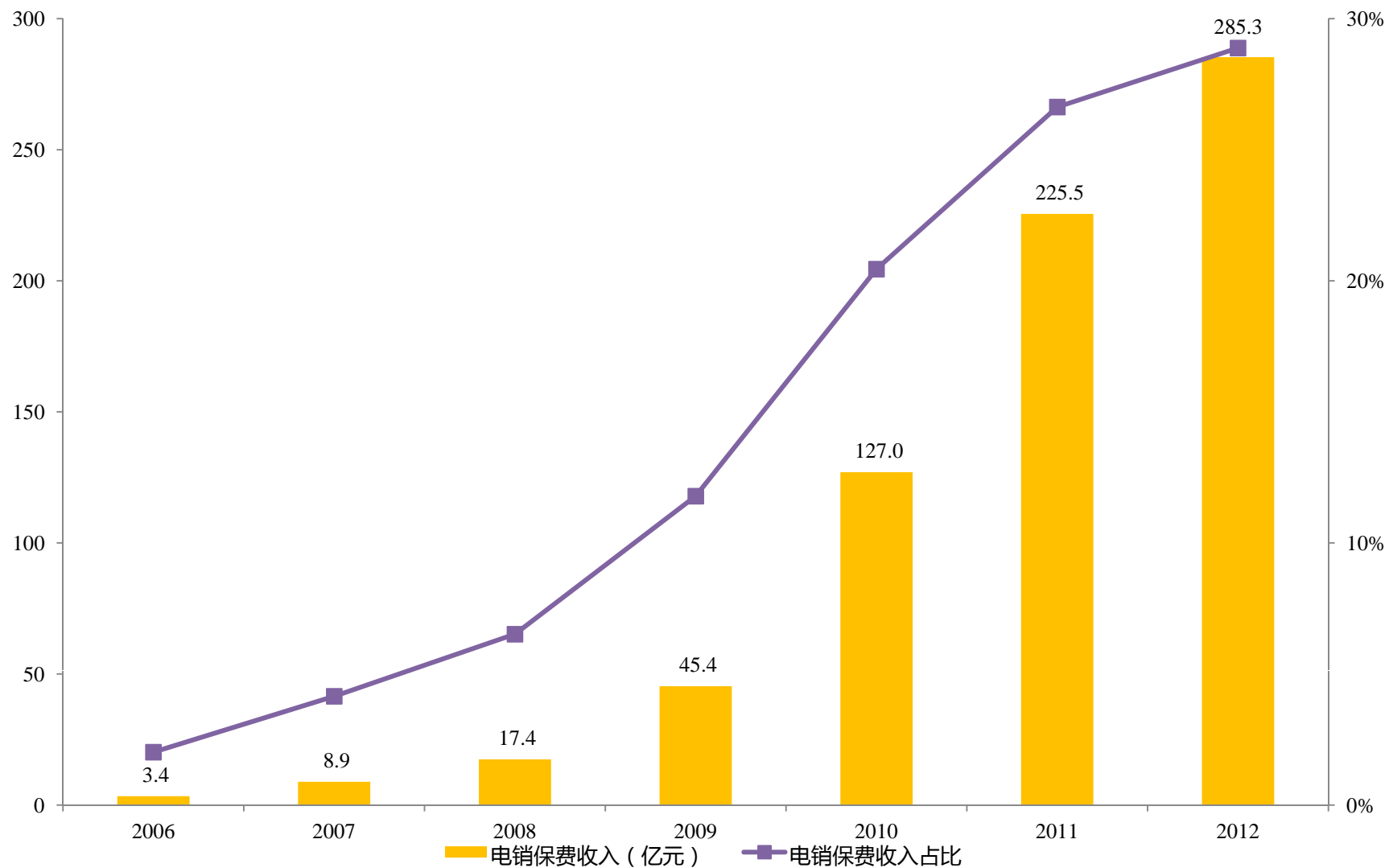
2012年三大家车险业务占比在70%以上，太保比例最高



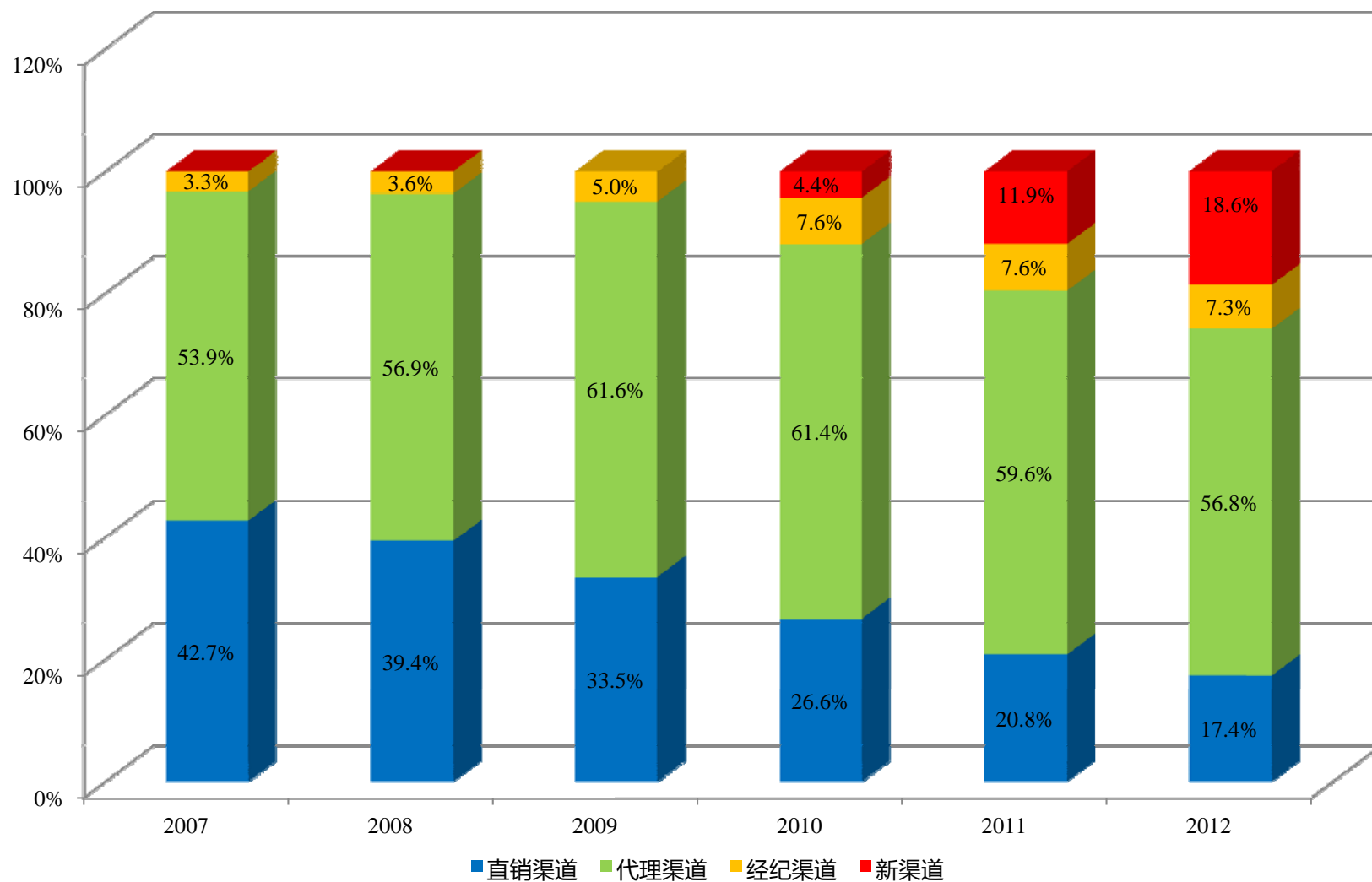
人保遥遥领先，平安逐步扩大市场份额优势



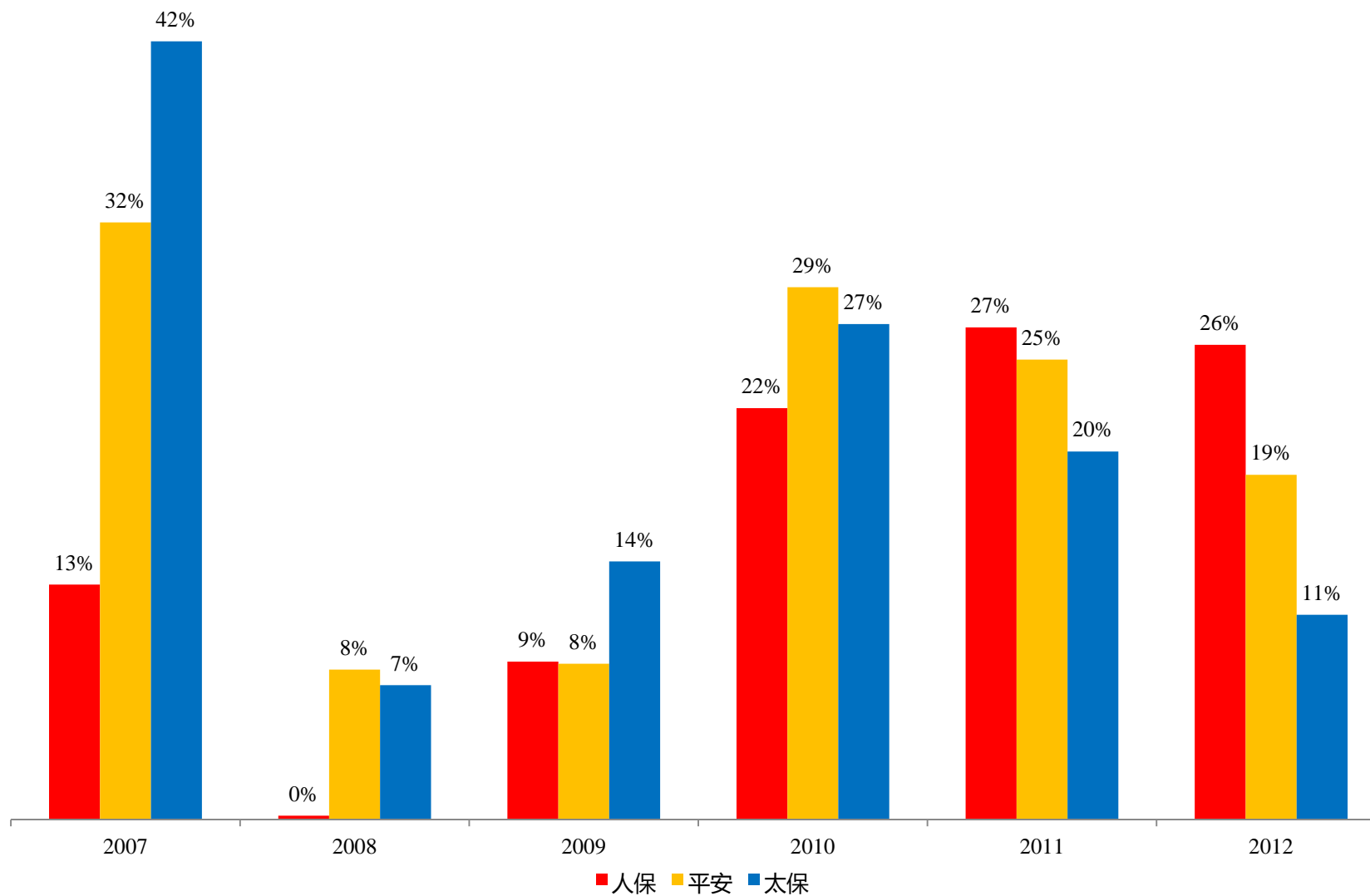
平安电销业务保持高速增长，2012年保费收入达到285亿，占全部业务的29%



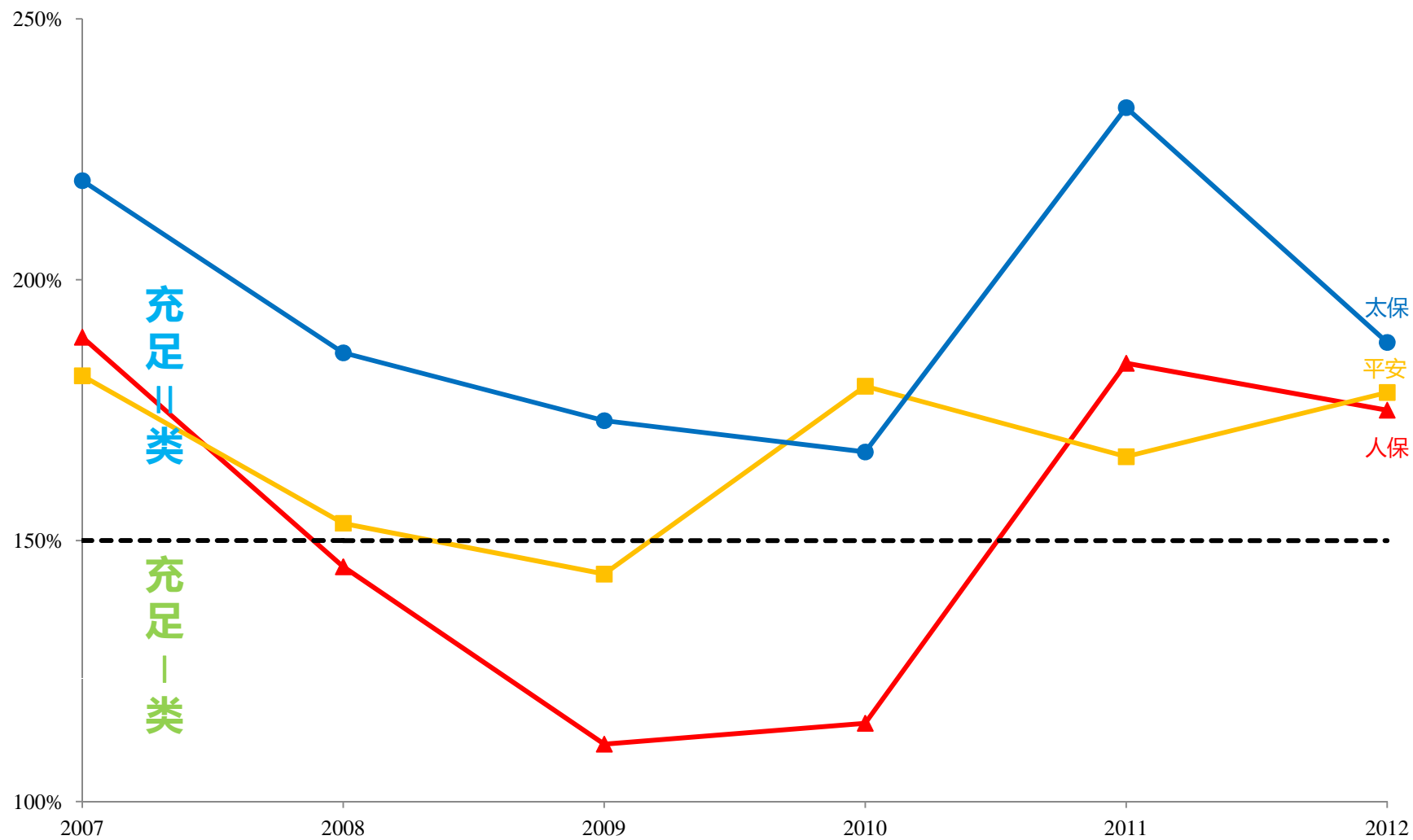
太保产险电销、网销等新渠道业务增长迅猛



2012年三大家的ROE同比均有下降，人保最高



平安、太保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

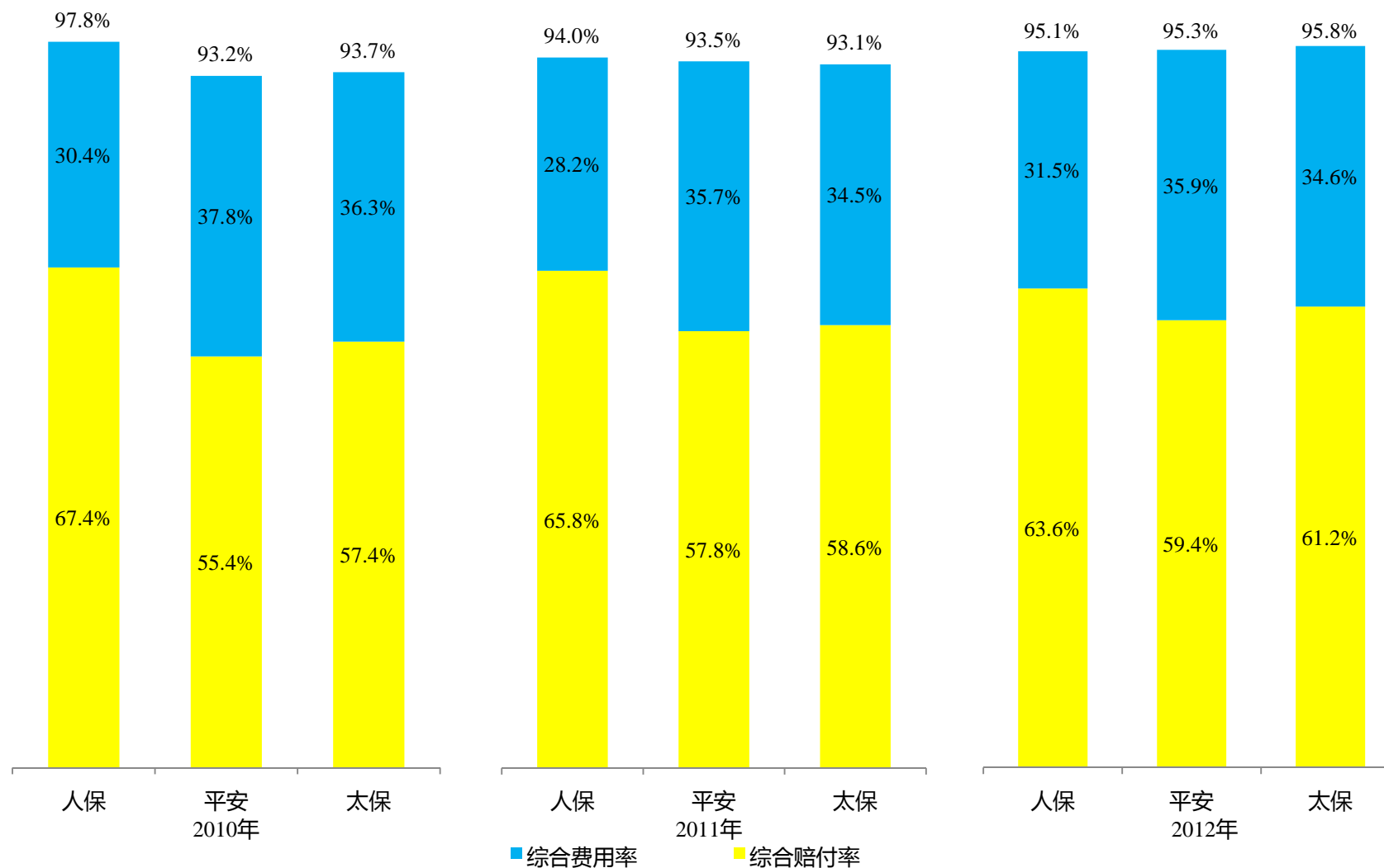
二、承保业绩分析

三、投资业绩分析

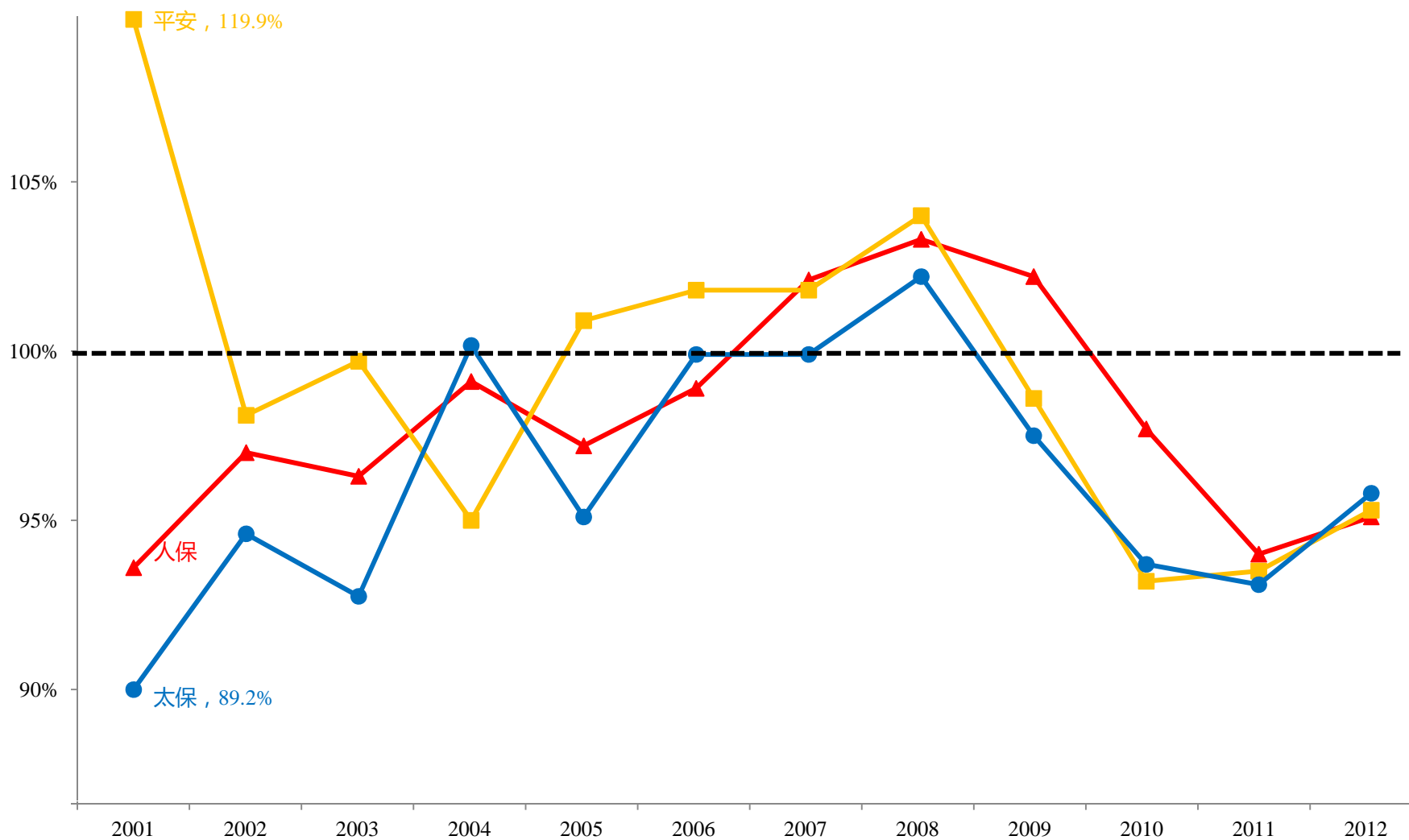
二、承保业绩分析

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

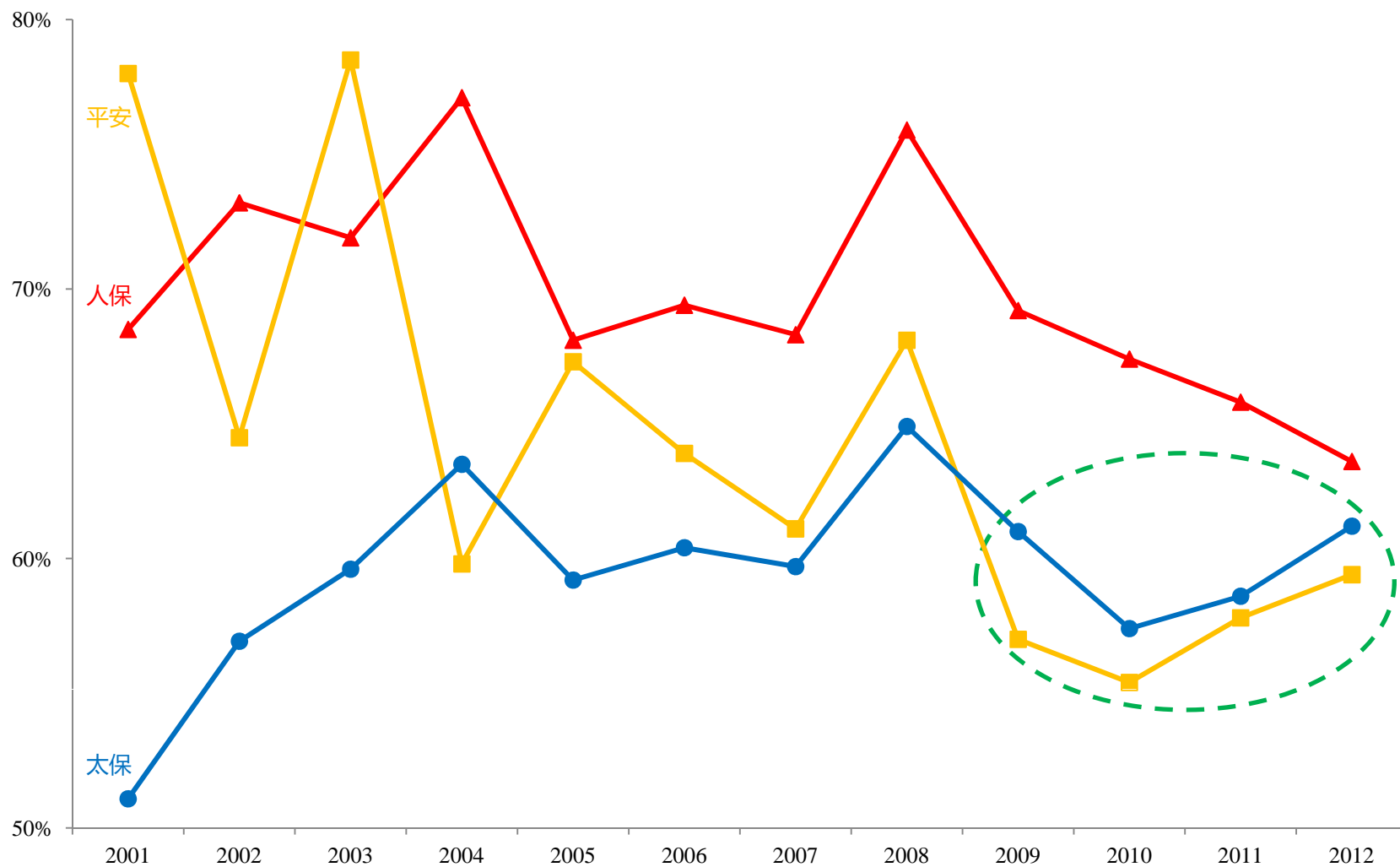
2012年三大家综合成本率同比约有2%的上升幅度



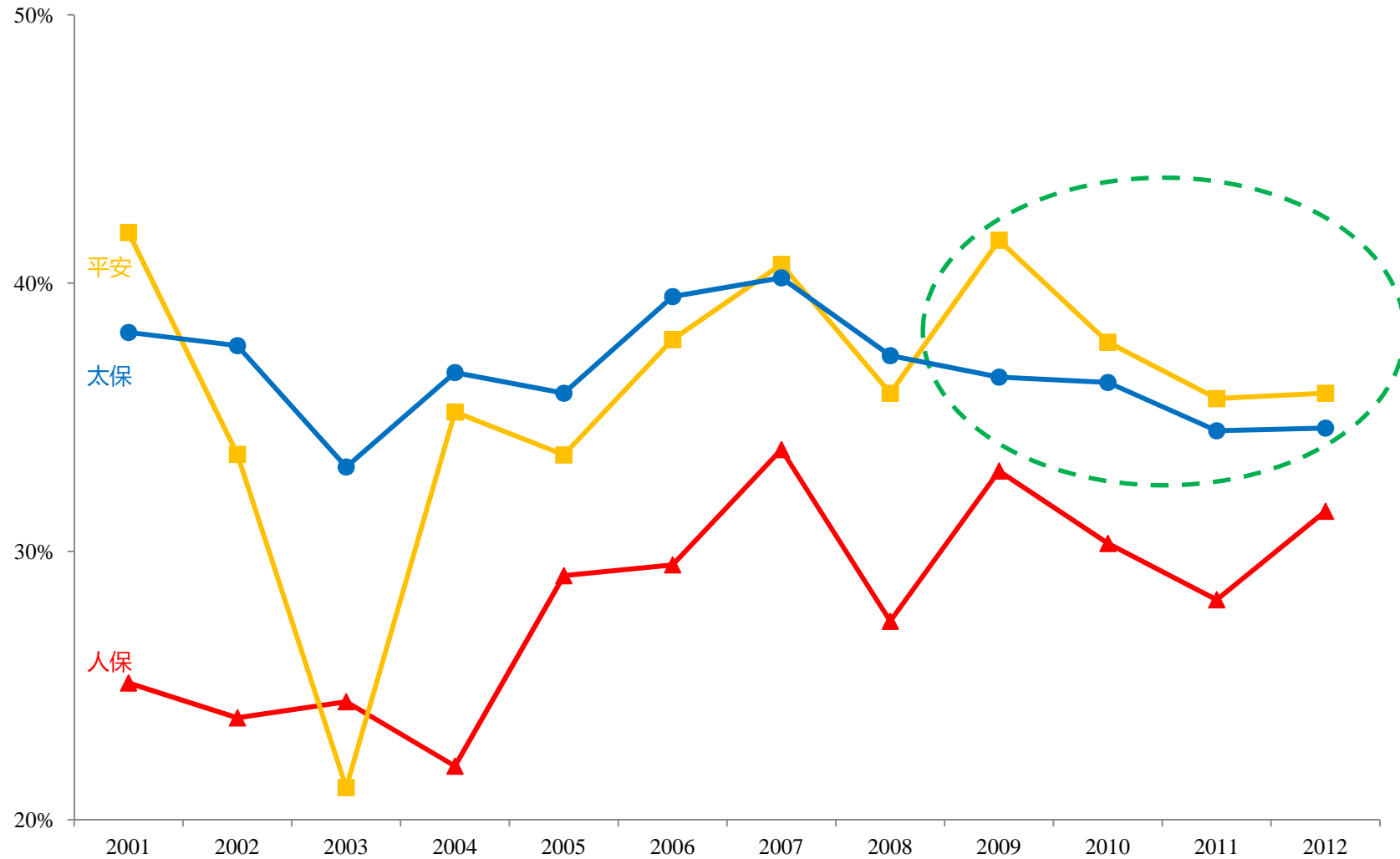
2009-2012年三大家的综合成本率基本持平



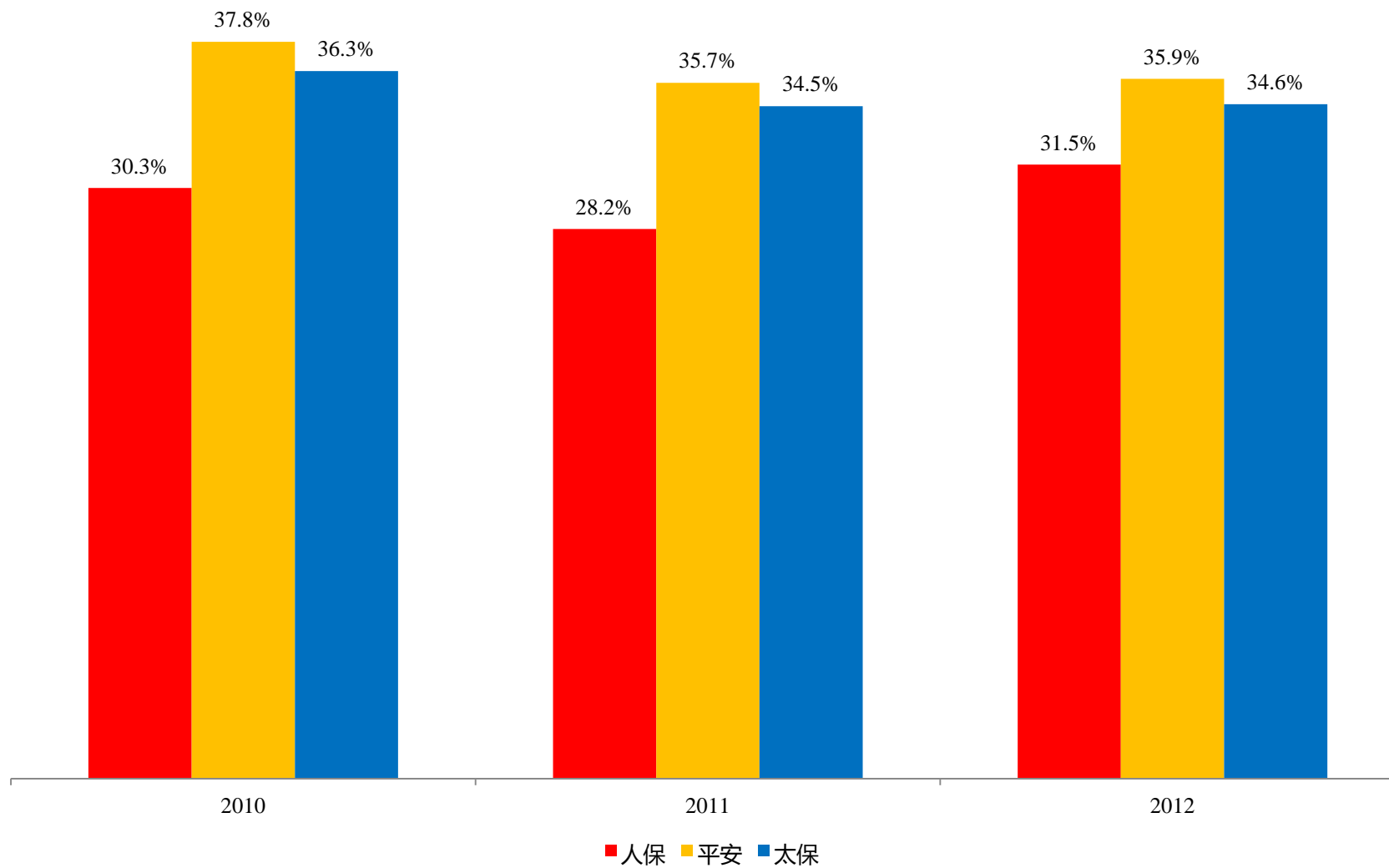
2009年以来平安的综合赔付率在三大家中最低



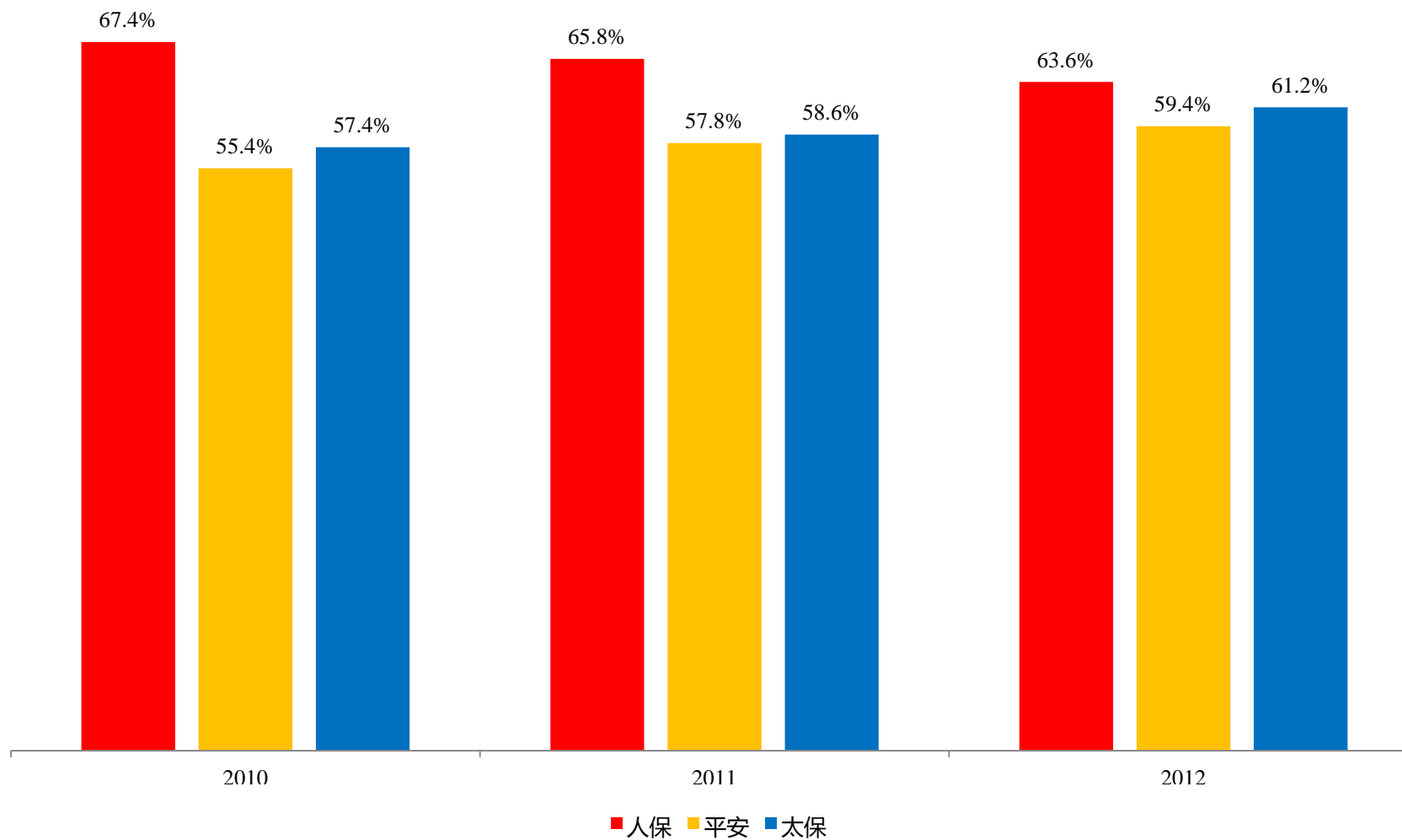
2009年以来平安的综合费用率在三大家中最高



市场竞争加剧，2012年三大家费用率均有上升



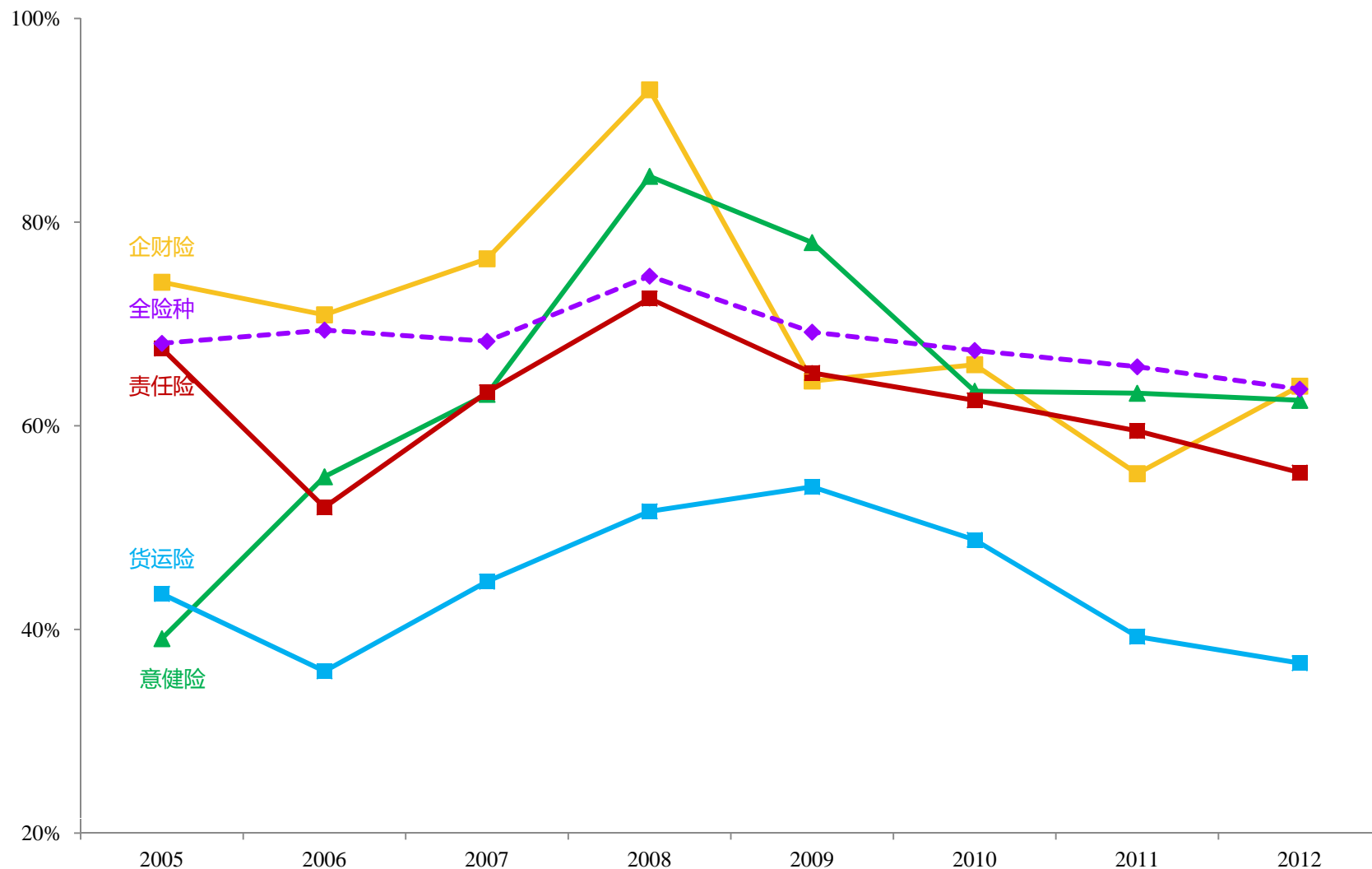
2012年人保赔付率显著下降



2012年人保车险赔付率较2011年下降4.3%



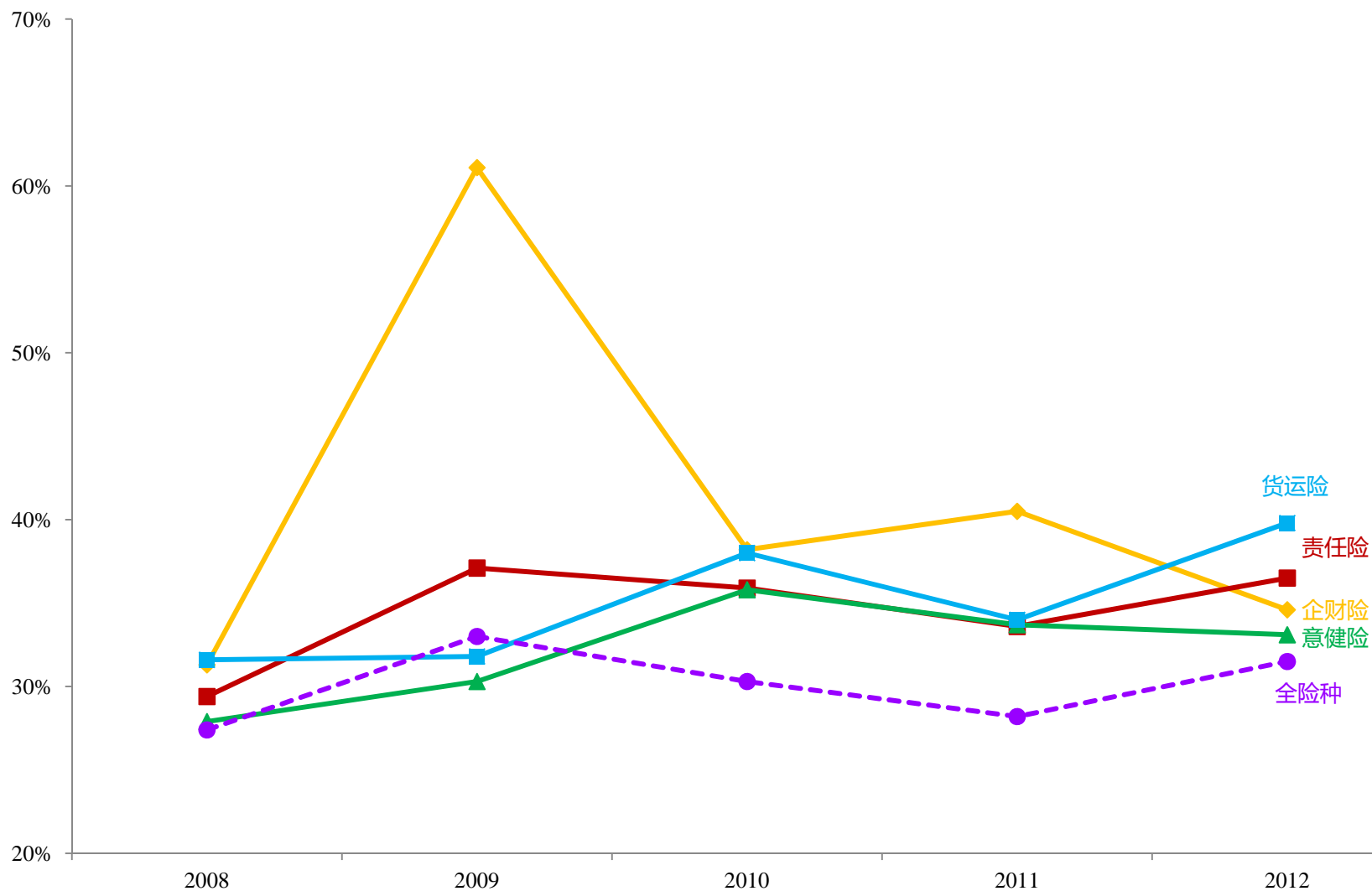
人保非车险各险种赔付率基本保持稳定，2012年略有下降



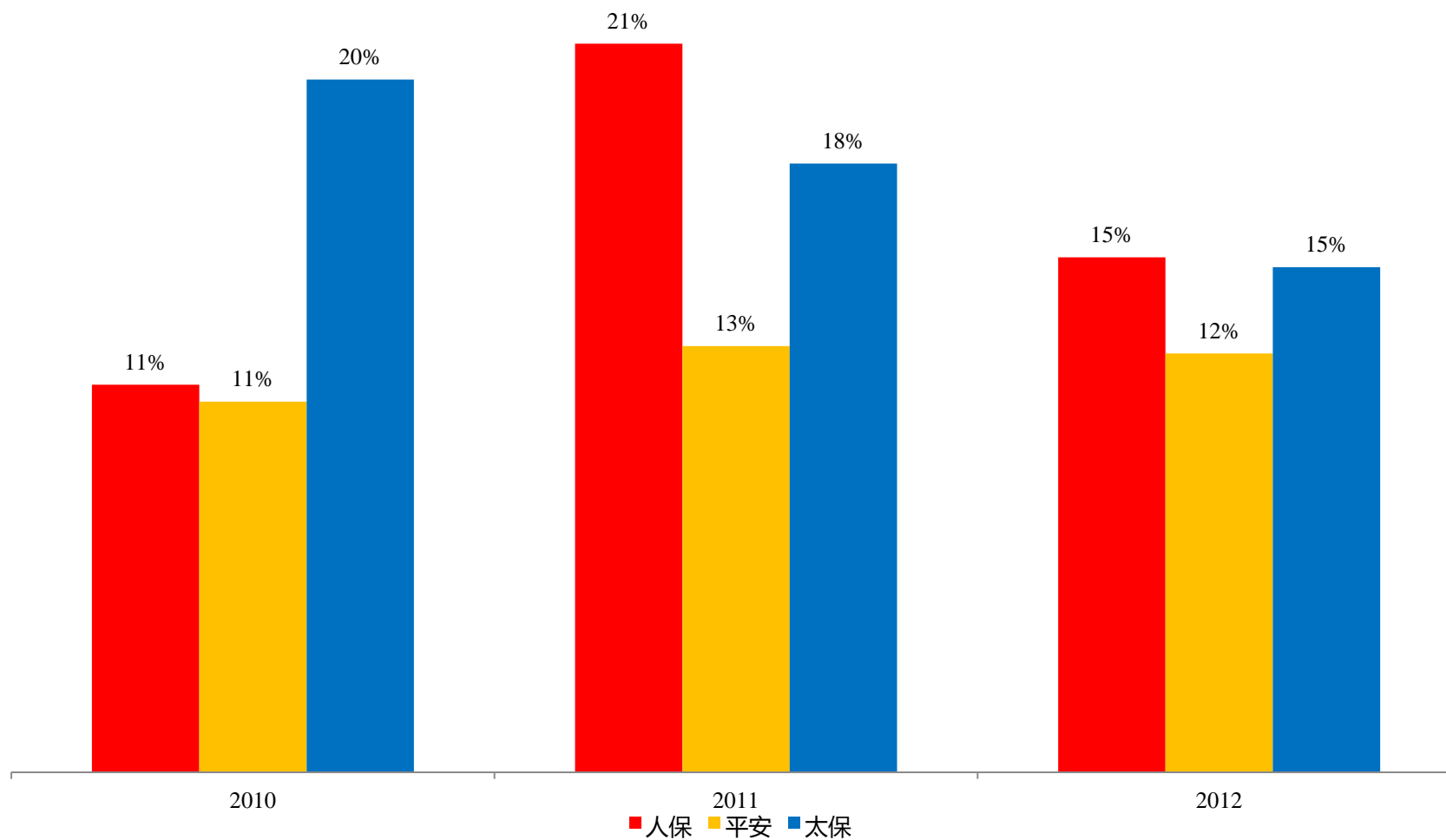
2012年人保车险费用率较2011年上升了4.9%



2012年人保非车险费用率亦呈上升趋势



2012年三大家分保比例有所下降，分保比例较为接近



目录

一、经营情况概述

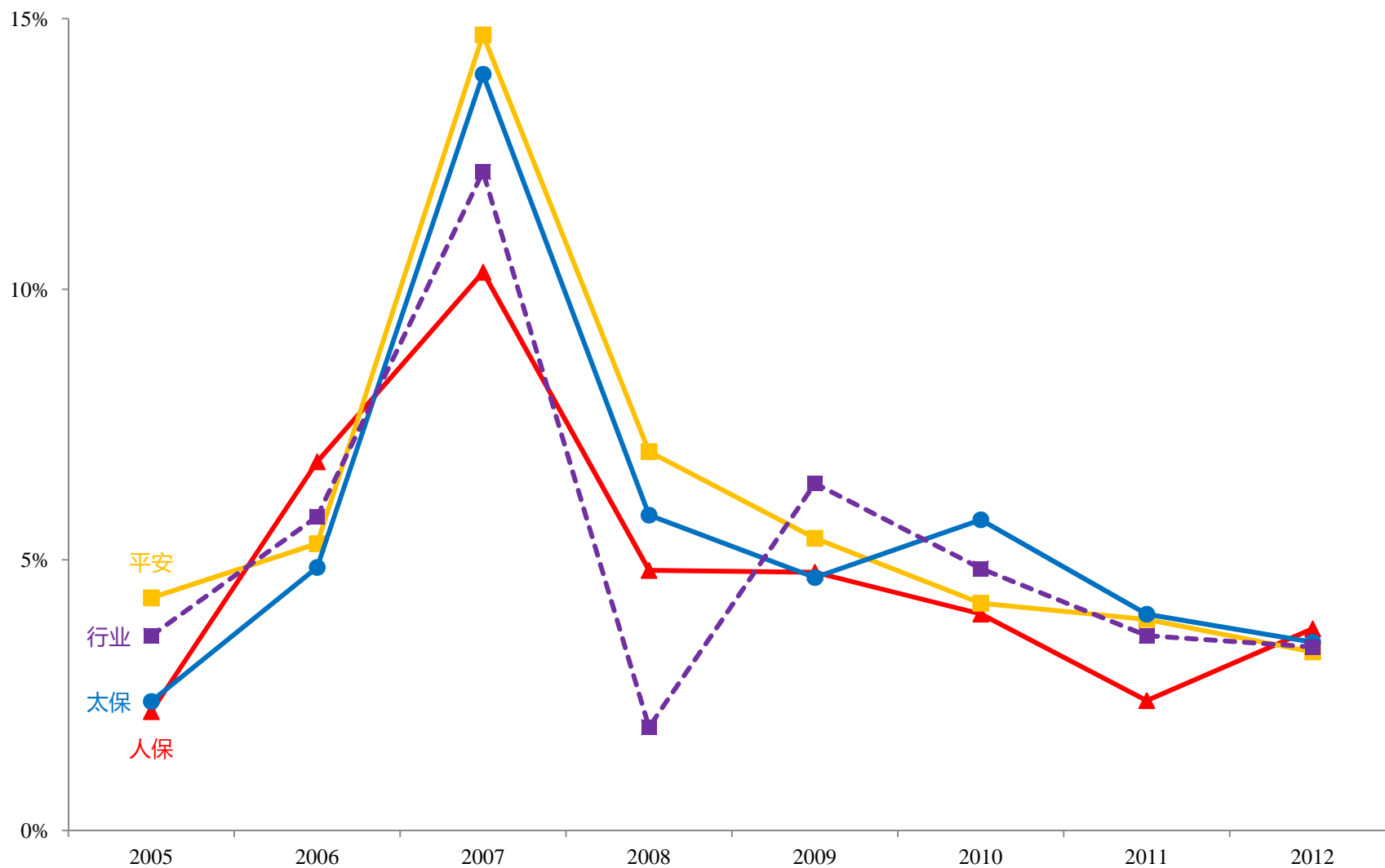
二、承保业绩分析

三、投资业绩分析

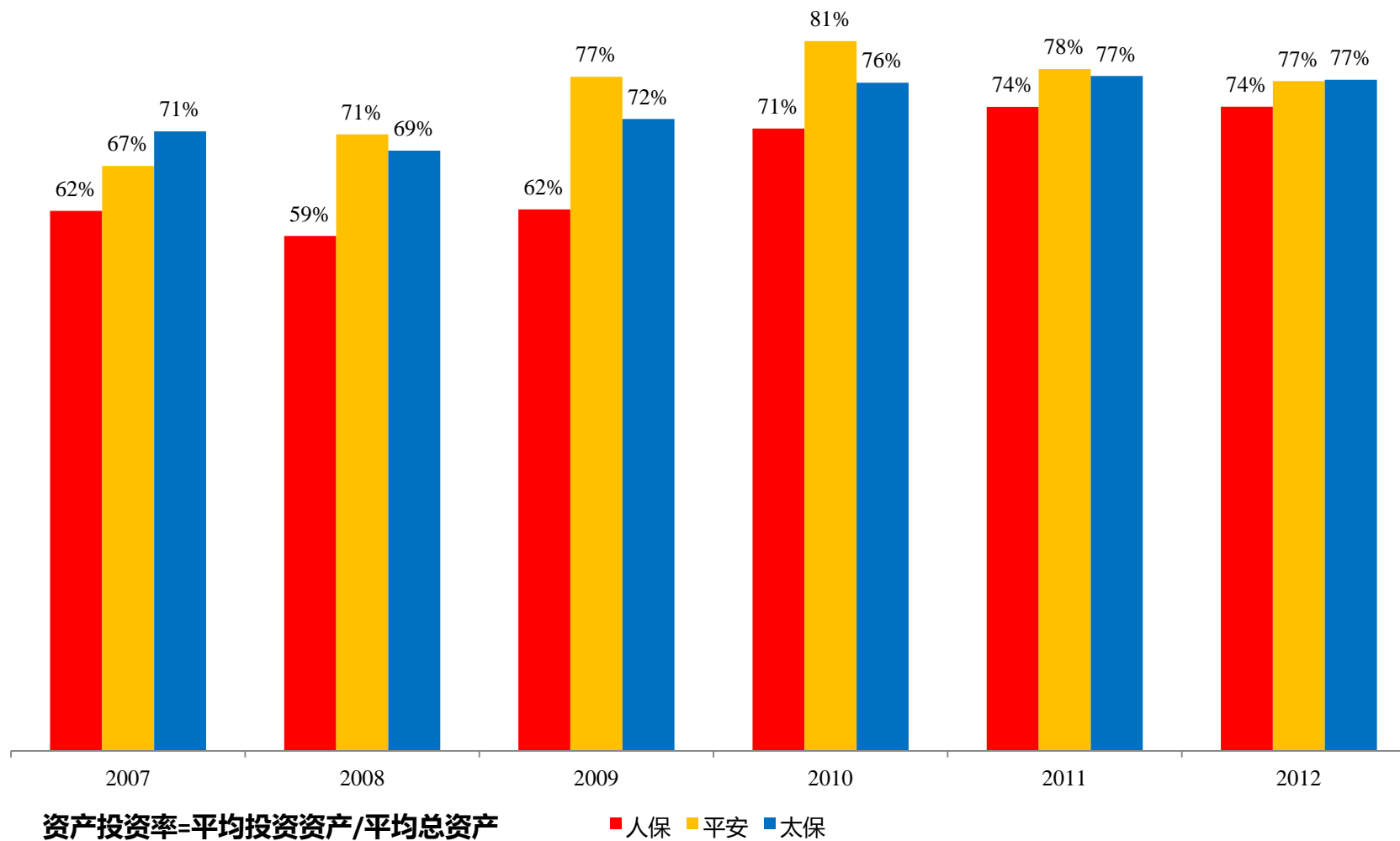
三、投资业绩分析

1. 投资收益率
2. 资产投资率
3. 2012年人保、平安、太保投资组合

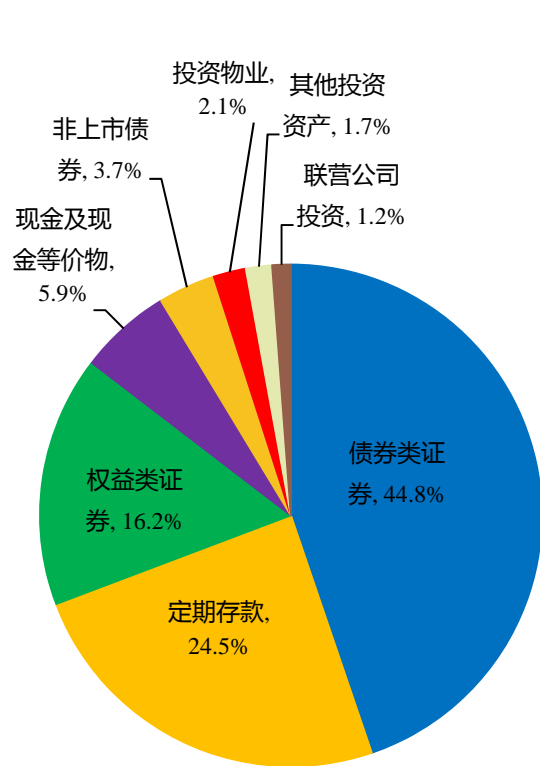
保险行业投资收益率连续四年下滑，2012年人保投资收益率高于行业平均水平



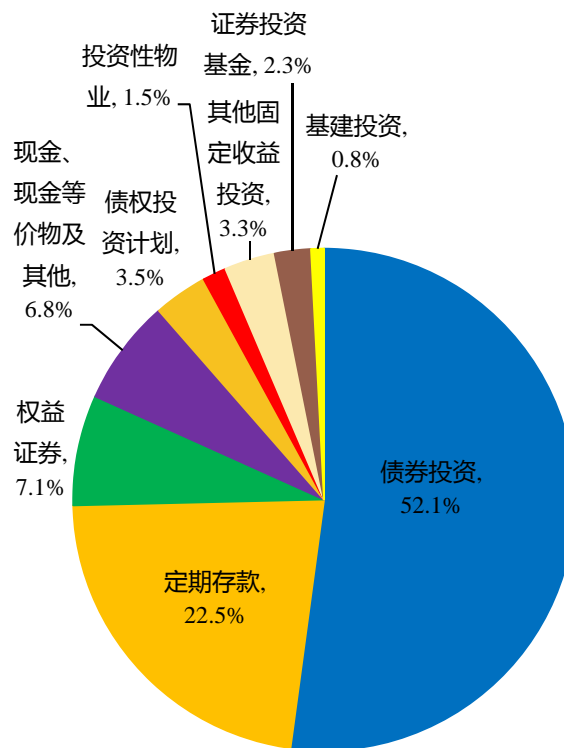
平安近年来的资产投资率最高



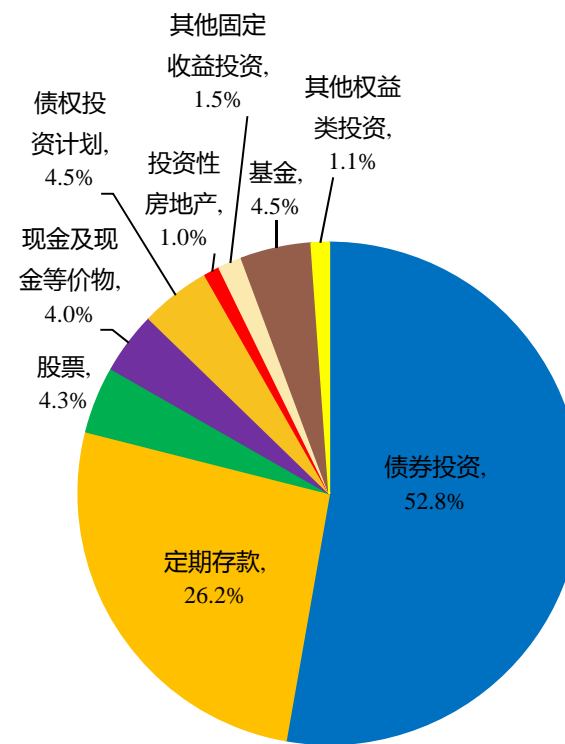
2012年三大家投资组合——按投资对象分类



人保财险

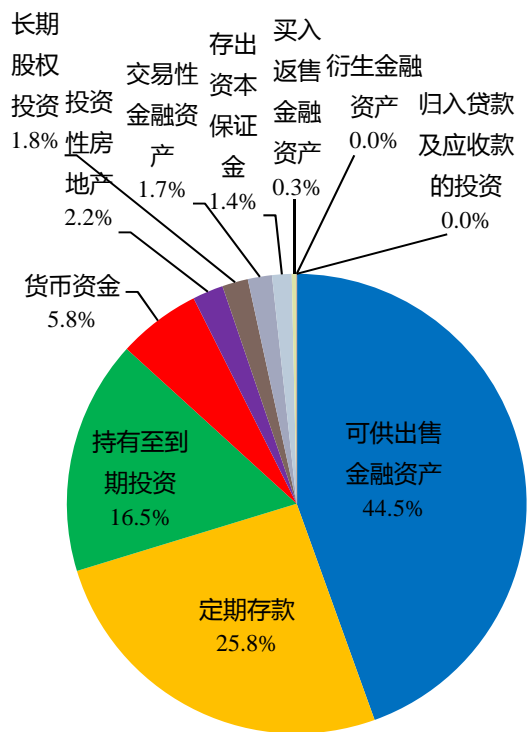


平安集团

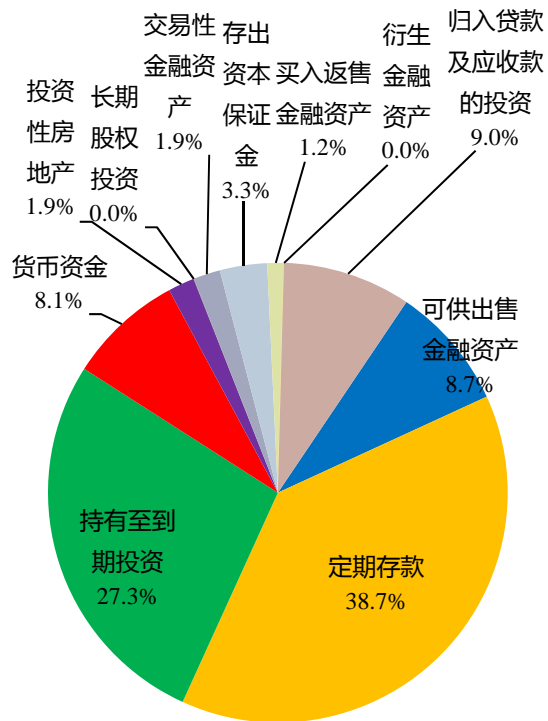


太保集团

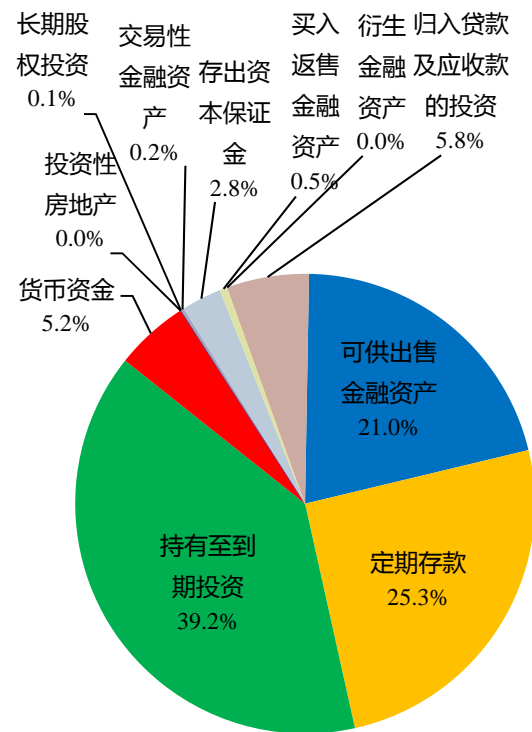
2012年财险公司投资组合



人保财险



平安财险



太保财险

文件结束

祝光建：alex.zhu@sunlightcon.com

手机：021-58360238