根据党的十九大报告和第五次全国金融工作会议要求，我国保险业将更好地服务于实体经济，这也是未来我国保险业改革发展的方向

保险业仍处于黄金发展期

郭金龙　王桂虎

在习近平新时代中国特色社会主义思想指引下，2017年中国经济发展质量和效益不断提升，前三季度GDP实现同比增长6.8%，继续保持较快发展态势。2017年中国保险业继续保持快速增长趋势，1～11月全国保费收入同比增长19.17%，并进一步落实“保险姓保”发展理念，出台“1＋4”系列重要文件，行业风险和市场得到有效管控。

2017年中国保险业发展概况

保险业经营情况

2017年，我国保费收入继续保持快速增长态势。2017年1～11月，全国保险业原保险保费收入34397.58亿元，同比增长19.17%；原保险赔付支出10090.85亿元，同比增长6.78%。

截至2017年11月末，保险资金运用余额147019.88亿元，同比增长9.79%。保险业总资产166409.69亿元，同比增长10.08%（见表1）。

产寿险保费收入情况

按产寿险业务分类，2017年1～11月财产险业务原保险保费收入8813.07亿元，同比增长13.38%；人身险业务原保险保费收入25584.51亿元，同比增长21.3%。在人身险业务中，寿险业务保费收入20644.14亿元，同比增长24.69%；健康险业务保费收入4105.54亿元，同比增长6.87%；意外险业务保费收入834.83亿元，同比增长20.41%；人身险公司投连险独立账户新增交费415.76亿元，同比下降52.19%；未计入保险合同核算的保户投资款新增交费5951.87亿元，同比下降50.87%（见表2）。

赔付支出情况

2017年1～11月，保险公司赔付支出10090.85亿元，同比增长6.78%。其中，财产险业务赔付4452.27亿元，同比增长7.77%；人身险业务赔付5638.57亿元，同比增长6.01%；在人身险业务中，寿险业务赔付4313.69亿元，同比增长0.61%；健康险业务赔付1125.41亿元，同比增长29.25%；意外险业务赔付199.48亿元，同比增长24.16%（见表3）。

保险资金运用情况

截至2017年11月末，保险资金运用余额147019.88亿元，同比增长9.79%。其中，银行存款19302.11亿元，占13.13%，同比下降4.8个百分点；债券51460.73亿元，占35%，同比上升2.19个百分点；股票和证券投资基金18809.55亿元，占12.8%，同比下降1.57个百分点；其他投资57447.49亿元，占比39.07%，同比下降4.18个百分点（见表4）。

保险资产情况

截至2017年11月末，保险业总资产166409.69亿元，同比增长10.08%。产险公司总资产25117.86亿元，同比增长7.07%；寿险公司总资产130642.66亿元，同比增长6.04%；再保险公司总资产3806.05亿元，同比增长39.14%；资产管理公司总资产449.29亿元，同比增长10.22%。截至2017年11月末，保险业净资产18620.70亿元，同比

表1　保险业经营情况（2017年1～11月）

单位：亿元

项目	2016年1～11月	2017年1～11月	同比增长（%）
原保险保费收入	28864.87	34397.58	19.17
原保险赔付支出	9450.02	10090.85	6.78
资金运用余额	131189.16	147019.88	9.79
资产总额	149608.60	166409.69	10.08

数据来源：中国保监会。

表2　保险公司保费收入情况（2017年1～11月）

单位：亿元

项目	2016年1～11月	2017年1～11月	同比增长（%）
原保险保费收入	28864.87	34397.58	19.17
1.财产险	7773.05	8813.07	13.38
2.人身险	21091.81	25584.51	21.3
（1）寿险	16556.68	20644.14	24.69
（2）健康险	3841.80	4105.54	6.87
（3）人身意外伤害险	693.34	834.83	20.41
人身险公司投连险独立账户新增交费	888.19	415.76	−52.19
人身险公司保户投资款新增交费	12114.53	5951.87	−50.87

数据来源：中国保监会。

表3　保险公司赔付支出情况（2017年1～11月）

单位：亿元

项目	2016年1～11月	2017年1～11月	同比增长（%）
原保险保费收入	9450.02	10090.8	6.78
1.财产险	4131.12	4452.27	7.77
2.人身险	5318.90	5638.57	6.01
（1）寿险	4287.52	4313.69	0.61
（2）健康险	870.72	1125.41	29.25
（3）人身意外伤害险	160.66	199.48	24.16

数据来源：中国保监会。

?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

增长6.08%（见表5）。

行业风险和市场乱象得到有效管控

近年来，我国保险业仍然存在着一些风险隐患，保险业监管政策对这些风险的防范尚存在明显不足和问题。近几年来，万能险规模快速增长，导致一些保险公司在股票市场频繁举牌。有些保险公司在举牌过程中，存在一些激进或不当行为，一定程度上对实体企业的正常运营产生了不利的影响。一些保险公司为了实现快速控制被举牌企业的目的，甚至在股市处于阶段性高点的时候也不惜代价重仓买入，这有可能会对股市的交易环境形成干扰和冲击。此外，部分中小型保险公司依靠万能险业务迅速扩大资产规模，实际上是增加了几倍的杠杆，并且存在资产负债不匹配的风险，带来潜在系统性风险隐患。

2017年，保险业深入贯彻落实党的十九大精神和第五次全国金融工作会议精神，保监会采取一系列重要措施，对保险市场运行产生重大影响，行业风险和市场乱象得到有效管控。

为深入贯彻做好金融业风险防范工作的有关部署，2017年4月份之后中国保监会陆续出台了《中国保监会关于进一步加强保险监管　维护保险业稳定健康发展的通知》《中国保监会关于进一步加强保险业风险防控工作的通知》《中国保监会关于强化保险监管　打击违法违规行为　整治市场乱象的通知》《中国保监会关于保险业支持实体经济发展的指导意见》《中国保监会关于弥补监管短板构建严密有效保险监管体系的通知》等系列文件（下称“1+4”系列文件），明确了当前和今后一个时期强监管、治乱象、补短板、防风险、服务实体经济的任务和要求。

“1+4”系列文件的主要任务是强化监管力度，持续整治市场乱象，补齐监管短板，切实堵塞监管制度漏洞、坚持底线思维，严密防控风险、创新体制机制，提升保险服务实体经济能力和水平。它的主要内容是切实防范流动性风险、保险资金运用风险、战略风险、新业务风险、外部传递性风险、群体性事件风险、底数不清风险、资本不实风险和声誉风险九大风险。重点是整治虚假出资、公司治理乱象、产品不当创新、销售误导、理赔难、违规套取费用、数据造假七大乱象。2017年保监会组织了多次整治市场乱象的专项检查，并且对违法违规行为保持高压打击的态势。根据数据统计，2017年上半年，保监会处罚了306家保险机构，同比增长了31%；对447人实施了行政处罚，同比增长了18%；罚款金额达到了6369万元，同比增长了21%。2017年，很多保险公司集中修订公司章程，普遍增加了“在遭遇重大风险时接受监管介入”等一些有助于风险防范的内容。可以说，“1+4”系列文件是防范保险业系统性风险的重要举措，行业风险和市场乱象得到有效管控。在“监管姓监”“保险姓保”的监管环境下，“重典治乱”将会常态化。

车险费率进一步市场化，车险消费者受益明显

2015年6月启动商业车险费改试点，我国车险消费者受益明显。2017年6月保险行业又启动了“二次商业车险费率改革”。“二次商业车险费率改革”的内容主要包括建立健全商业车险条款形成机制、加强和改善商业车险条款费率监管和建立健全商业车险费率形成机制。根据测算，在这次改革之后，车险最低折扣率将由目前的0.4335进一步下调至0.3825，部分地区低至0.3375。此次费率改革将在多个方面改善消费者权益，不仅增加了保险责任，提高了消费者剩余，还使人们在“即时生效”和“零时起保”间自由选择，满足人们对车险产品定制的需求，而且还促进了监管机构与行业协会有效积累数据和提升信息化管理水平。通过保险费率的激励惩罚机制改善人们的驾驶习惯、减少机动车事故的发生，以及推进保险业与互联网的加速融合，将对车险业务发展产生深远影响。

保险市场将进一步对外开放，推动形成全面开放新格局

党的十九大报告提出，“推动形成全面开放新格局”“大幅度放宽市场准入，扩大服务业对外开放，保护外商投资合法权益”，对于全面开放新格局的表述，内涵深刻，影响深远。未来我国保险市场将会进一步开放，并鼓励外资保险公司以更积极的姿态参与中国保险市场发展。2017年11月10日，财政部副部长朱光耀在国务院新闻办举行的“中美元首北京会晤经济成果相关情况吹风会”上表示，为落实十九大关于进一步扩大对外开放的相关部署，中方决定进一步扩大金融业的对外开放。其中，在保险领域的具体政策是：“3年后将单个或多个外国投资者投资设立经营人身保险业务的保险公司的投资比例放宽至51%，5年后投资比例不受限制。”保险

表4　保险公司资金运用情况（2017年11月末）

单位：亿元

项目	金额（亿元）	占比（%）	同比变化（百分点）
保险资金运用余额	147019.88	—	—
1.银行存款	19302.11	13.13	−4.8
2.债券	51460.73	35	2.19
3.股票和证券投资基金	18809.55	12.8	−1.57
4.其他投资	57447.49	39.07	−4.18

数据来源：中国保监会。

表5　保险业总资产情况（2017年11月末）

单位：亿元

项目	2016年11月末	2017年11月末	同比增长（%）
保险业总资产	149608.60	166409.69	10.08
1.产险公司总资产	23463.59	25117.86	7.07
2.寿险公司总资产	123197.62	130642.66	6.04
3.再保险公司总资产	2735.34	3806.05	39.14
4.资产管理公司总资产	407.62	449.29	10.22
保险业净资产	17554.08	18620.70	6.08

数据来源：中国保监会。

?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

市场的进一步开放，必将进一步推动我国保险业持续健康快速发展。

新时代中国保险业仍处于黄金发展期

2018年是中国实施“十三五”规划承前启后的重要一年，也是实现保险强国目标的关键一年。伴随着我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，GDP继续平稳较快增长，居民的收入不断增加，以及人口老龄化的趋势逐渐明显，人们对于保险保障和风险管理的需求日益增加。保险业作为社会经济发展的稳定器和压舱石，近年来国家不断出台大力支持保险业的政策措施。这意味着未来相当长的时期，保险业将继续保持快速发展的态势，中国保险业仍将长期处于黄金发展期。

新时代我国保险产品需求和保险行业将发生深刻变化

在保险科技和“互联网＋”的影响下，新时代人们对于保险产品的需求将会出现较大变化。未来人们对于保险产品将从供给导向向需求导向转变，从单一需求向多元需求转变，从被动需求向主动需求转变，从静态需求向动态需求转变。与之对应的是，保险产品的种类和形式也会不断创新，伴随着居民财富的增长、高净值客户数量的增加，产品的形式也有可能从标准化逐步转变为定制化，产品的边界也将变得逐渐模糊，产品的服务也将变得更加多元化。保险科技和互联网保险高速发展将对传统保险行业产生深远影响和冲击，同时也是推动我国保险业高质量发展的重要力量。

就整个保险业而言，严控风险将是未来保险行业监管政策的主要方向。在此背景下，一些实力较弱的中小型保险公司面临着较大的生存压力，而大型保险公司将会处于更有利的竞争地位。伴随着监管政策趋严，龙头保险公司的品牌效应不断增强，预计保险产品的费率结构将进一步优化，机动车辆保险的费率仍有下降空间，而整个行业的集中度将会进一步提升。

我国保险业将通过多种途径服务于实体经济

根据十九大报告和第五次全国金融工作会议要求，我国保险业将更好地服务于实体经济，这也是未来我国保险业改革发展的方向。

保险资金和实体经济之间呈现了“天然匹配”的关系。当前我国保险资金已经通过银行存款、股权、基金、债权等方式为实体经济提供融资服务，但是仍需要进一步深化改革更好地服务实体经济而“强身健体”。保险业未来服务实体经济发展的方向有如下几个方面：首先，保险业将运用大数据、云计算、区块链等保险科技进行产品创新，以此提升服务于实体经济的能力。当前，保险科技的快速发展，正在与实体经济之间产生深刻的关联。保险科技可以逐步实现保险业务各环节的智能化，打通实体经济的各个产业链，并且有效提升服务于实体经济的效率。其次，保险业将继续完善保险服务三农的制度，发挥好风险保障的本职功能，为贫困地区的经济发展做好服务。当前我国的保险保障体系还不能完全满足三农的需求，还需要进一步提升精准扶贫的能力和水平。再次，保险业将继续创新保险资金运用的方式，并且严守不发生系统性风险的底线。在保险资金运用的方向上，将继续大力支持“一带一路”、绿色金融、京津冀一体化等国家战略，也将加大对战略新兴产业、小微企业的扶持力度，并加大向更微观、更精细的实体经济领域的投资。■ [本文得到国家社科基金后期资助项目（批准文号：17FJY011）的资助]

作者单位：中国社会科学院保险与经济发展研究中心，郭金龙系主任、研究员；郑州航空工业管理学院经贸学院

（责任编辑　马　杰）

中国金融出版社图书推荐

《相互保险组织运作及风险管理研究》
梁　涛　主编
定价：56.00元

本书内容分为“相互保险组织的专题研究”和“相互保险组织的国别（地区）研究”两部分：专题研究系统梳理了相互保险组织的形态与法律地位、出资与融资、发起与设立、治理结构、盈余分配、合并、转制与解散清算、保险保障基金缴纳及风险管理等问题；国别（地区）研究主要内容为有关国家相互保险组织的组织运作、监管规定等。

《形式与本质：出口信用保险基础问题研究》
周玉坤　著
定价：49.00元

保险利益是本书研究的起始点和出发点，是贯穿全书的主线。本书围绕保险利益这个中心（实质），紧密联系实务操作（形式），主要从三个方面展开研究论述：一是出口信用保险所遵循的基本原则，二是常规出口信用保险的形式与内容，三是特殊类别出口信用保险的逻辑与本质，并提出了相应的政策建议，具有一定的参考借鉴价值。

《客观规律与中国国情：中国保险业如何实现跨越式增长》
雒庆举、王　丹　著
定价：28.00元

本书在研究分析国际保险业发展与经济增长之间关系的基础上，得出世界保险业发展的客观规律曲线，通过分析发展模式、宗教文化等制度因素对保险业的影响，发现造成一些国家保险业偏离客观发展规律的原因，进而探究中国保险业跨越式增长的路径以及中国保险业中长期增长潜力。

?1994-2018 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net