



**NIFD**

国家金融与发展实验室  
National Institution for Finance & Development

# NIFD季报

主编:李扬

## 保险业运行

阎建军  
邱 剑

2024年3月

《NIFD季报》是国家金融与发展实验室主要的集体研究成果之一，旨在定期、系统、全面跟踪全球金融市场、人民币汇率、国内宏观经济、中国宏观金融、国家资产负债表、财政运行、金融监管、债券市场、股票市场、房地产金融、银行业运行、保险业运行、机构投资者的资产管理等领域的动态，并对各领域的金融风险状况进行评估。

《NIFD季报》由三个季度报告和一个年度报告构成。NIFD季度报告于各季度结束后的第二个月发布，并在实验室微信公众号和官方网站同时推出；NIFD年度报告于下一年度2月份发布。

# 迈向高质量发展：2023 年保险业回顾与展望

## 摘要

2023 年，中国走出新冠肺炎疫情，国民经济持续恢复。中国保险业呈现良好发展势头：一是承保业务显著回暖，保费收入规模首次突破五万亿，保费收入同比增长 9.13%。二是资产业务保持稳健，资产总额达 29.96 万亿元，同比增长 10.35%，保险资金运用年化综合收益率达 3.22%。三是偿付能力风险总体可控。

中国保险业迈向高质量发展，较好发挥了经济减震器和社会稳定器功能。针对 2023 年 7~8 月份华北、黄淮等地暴雨引发自然灾害，赔付金额已超 100 亿元，保障了受灾群众基本生活及灾后恢复重建。提升产业链供应链安全保障水平，集成电路共保提供保险责任金额超过 1.3 万亿元。发展科技保险，助力我国企业打好关键核心技术攻坚战。助力农业强国建设，农业保险保费收入达 1429.66 亿元。过去十年，在“一带一路”基础设施领域累计承保金额已超 2100 亿美元。

展望 2024 年，中国经济发展前景向好，为保险业带来发展机遇和发展动能。按照中央金融工作会议部署，在各级政府和有关部门支持引导下，保险业将进一步做好“五篇大文章”，走中国特色保险发展之路，以高质量发展夯实金融强国建设基础。

本报告负责人：阎建军

本报告执笔人：

● 阎建军

国家金融与发展实验室  
保险与发展研究中心主任

● 邱剑

中国社会科学院金融研究所博士后

### 【NIFD 季报】

全球金融市场

人民币汇率

国内宏观经济

宏观杠杆率

中国宏观金融

中国金融监管

中国财政运行

地方区域财政

房地产金融

债券市场

股票市场

银行业运行

保险业运行

# 目 录

一、2023 年回顾 .....	1
(一) 承保业务显著回暖 .....	1
(二) 资产业务保持稳健 .....	3
(三) 偿付能力风险总体可控 .....	4
二、向高质量发展转型 .....	5
三、展望 2024 年 .....	7

2023 年，中国走出新冠肺炎疫情，国民经济持续恢复。中国保险业承保业务显著回暖，资产业务稳健发展，偿付能力风险总体可控，迈向高质量发展。2024 年，预计保险业将按照中央金融工作会议部署，进一步做好“五篇大文章”，夯实金融强国建设基础。

## 一、2023 年回顾

2023 年，保险业实现原保费收入（以下简称“保费收入”）51246.71 亿元，保费收入规模首次突破五万亿。其中，寿险保费收入占比达 53.95%，健康险保费收入占比达 17.63%，财产险保费收入占比达 26.55%，人身意外伤害险保费收入占比达 1.87%。与 2022 年相比，寿险保费收入占比提高了 1.74 个百分点，财产险、健康险和人身意外伤害险在总保费收入的占比都略有下降。

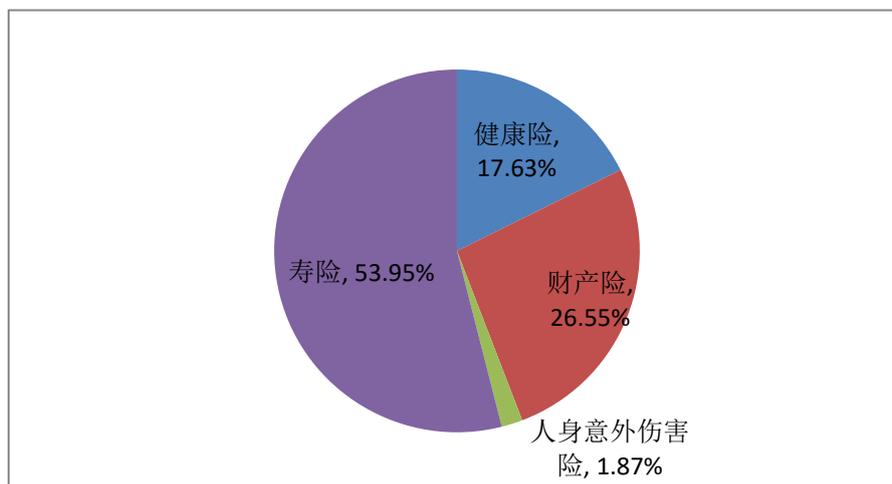


图 1 2023 年保险业原保费收入结构

数据来源：WIND，国家金融监督管理总局网站。

2023 年，保险业保费收入同比增长了 9.13%。在业务结构层面，寿险保费收入同比增长了 12.76%，实现了高速增长；财产险保费收入同比增长了 7.04%，增速较快；健康险保费收入同比增长了 4.41%，温和增长。

### （一）承保业务显著回暖

**寿险保费高速增长。**这是因为对储蓄类寿险产品需求旺盛。银行存款利率趋势性下行，银行理财产品净值化转型，权益类基金收益率受股票市场拖累，叠加居民整体风险偏好仍然较低，因此，可提供长期确定收益的储蓄类寿险产品受到众多消费者青睐。

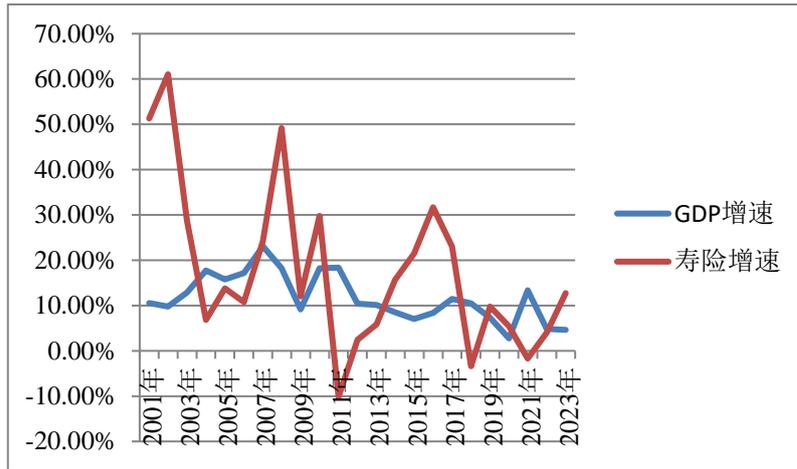


图 2 寿险保费增长率

数据来源：WIND，国家金融监督管理总局网站。

**健康险保费增长温和。**重大疾病保险（以下简称“重疾险”）是我国商业健康保险的主要险种，2023 年重疾险新单保费较 2022 年进一步下滑，延续了 2019 年以来重疾险新单保费下滑的趋势，且没有逆转的迹象，重疾险新单保费增速在 2019 年、2020 年和 2021 年分别为 -5%、-25% 和 -35%，2022 年重疾险新单保费不到历史高点（2018 年）的三分之一。2023 年，大型险企重疾险新单保费总体降幅约 60%。重疾险新单保费下滑的原因有多方面。一是市场已经充分开发，有支付能力的潜在需求转化空间不大。二是在消费有待提振的大背景下，重疾险尤其是终身带身故责任的重疾险杠杆太低，保费太贵。三是目前百万医疗险和惠民保覆盖了将近 2 亿被保险人，重疾险在医疗费用补偿方面的功能被取代。四是新客户消费习惯变化，80 后与 90 后消费习惯与传统消费者有较大不同，偏好从互联网获取信息“货比三家”。医疗保险正在迅速崛起，“惠民保”主流模式走向制度定型，但短期内依然无法撼动重疾险的主力地位。

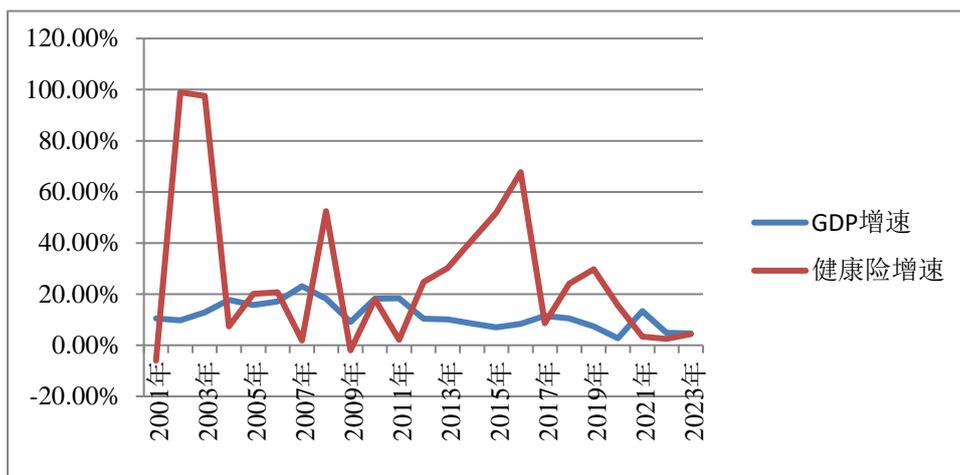


图3 健康险保费增长率

数据来源：WIND，国家金融监督管理总局网站(GDP:现价)。

财产险保费较快增长。2010年以来，我国财产险保费增速和GDP增速具有明显的正相关关系，二者的关系在2021年发生了变化。2021年财产险保费的负增长，主要是机动车辆保险（以下简称“车险”）保费同比下降了5.73%所致，背后的原因是受到车险综合改革带来的费率下降影响。2022年以来，虽然GDP低速增长，但财产险保费保持了较快增速，超出了GDP增速两个百分点以上。

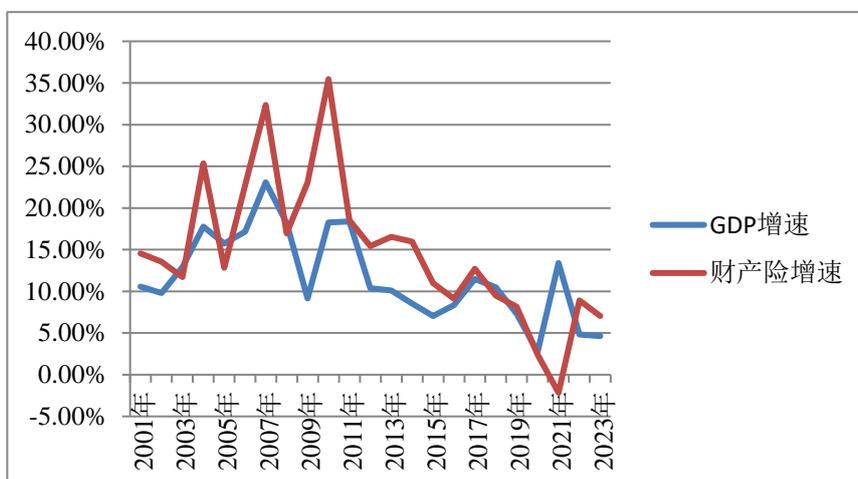


图4 财产险保费增长率

数据来源：WIND，国家金融监督管理总局网站(GDP:现价)

## (二) 资产业务保持稳健

2023年末，我国保险业资产总额达29.96万亿元，同比增长10.35%。保险资金运用余额27.67万亿元，其中，银行存款和债券合计占比达55.25%，股票和

证券投资基金合计占比达 12.02%，其他投资占比达 32.72%。保险资金运用稳健，年化综合收益率达 3.22%。

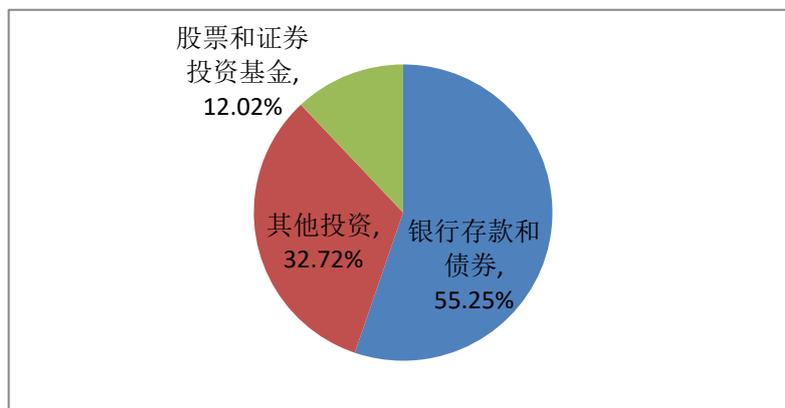


图 5 2023 年保险业资金运用结构

数据来源：WIND，国家金融监督管理总局网站。

保险业投资股票和证券投资基金年末余额占流通 A 股市值之比达到 4.93%，占我国上市公司总市值之比达 3.79%，是 A 股和港股市场的重要机构投资者。

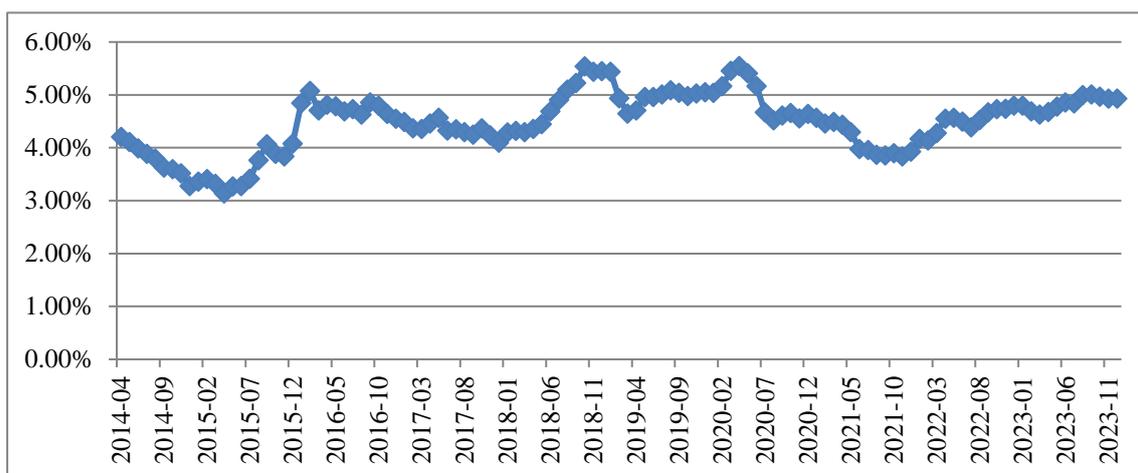


图 6 保险业投资股票和证券投资基金月末余额占流通 A 股月末市值之比

数据来源：WIND，国家金融监督管理总局网站。

### (三) 偿付能力风险总体可控

2023 年 4 季度末，从已披露的保险公司偿付能力数据看，人身险公司、财产险公司、再保险公司核心偿付能力充足率分别为 110.5%、206.2%和 245.6%。人身险公司、财产险公司、再保险公司综合偿付能力充足率分别为 186.7%、238.2%和 285.3%。监管要求核心偿付能力充足率不低于 50%，综合偿付能力充足率不低于 100%，保险业偿付能力风险总体可控。

**表 1 保险业偿付能力状况表(季度)(2023 年) 单位：%、家**

指标/机构类别		时间			
		一季度末	二季度末	三季度末	四季度末
综合偿付能力充足率 (%)	保险公司	190.3%	188.0%	194.0%	197.1%
	财产险公司	227.1%	224.6%	232.0%	238.2%
	人身险公司	180.9%	178.7%	184.1%	186.7%
	再保险公司	277.7%	275.2%	278.3%	285.3%
核心偿付能力充足率 (%)	保险公司	125.7%	122.7%	126.0%	128.2%
	财产险公司	196.6%	193.7%	200.0%	206.2%
	人身险公司	109.7%	106.5%	108.6%	110.5%
	再保险公司	240.9%	239.3%	242.3%	245.6%

数据来源：国家金融监督管理总局网站。

## 二、向高质量发展转型

2023 年，保险业较好发挥了经济减震器和社会稳定器功能，不断提升服务民生福祉和经济社会发展的能力水平。

**保险业参与抗灾救灾，在国家应急治理体系中进一步发挥重要作用。**一是针对 2023 年 7~8 月份华北、黄淮等地暴雨引发自然灾害，快速启动重大突发事件应急预案，开辟绿色通道，提升理赔质效，加大预赔付力度，赔付金额已超 100 亿元，保障了受灾群众基本生活及灾后恢复重建。二是针对苏拉、海葵等台风灾害，积极提供防灾减灾服务，迅速赔付超过 5 亿元，减少灾害对经济社会发展和人民生活的影响。

**提升产业链供应链安全保障水平。**2023 年，中国集成电路共保体成员单位数量达 21 家，为半导体产业“稳链固链”提供精准化、一揽子的风险解决方案，为集成电路企业提供保险责任金额超过 1.3 万亿元。2023 年 1~11 月，中国出口信用保险公司累计承保电子信息、家电、整车工程机械、生物医药、新能源、纺织服装和现代农业等 7 条产业链出口金额 3329 亿美元，助力保障出口产业链稳定畅通。

**发展科技保险，促进产业升级。**保险业服务国家创新驱动发展战略，积极发展首台（套）重大技术装备综合保险、重点新材料首批次应用综合保险、首版次软件综合保险、知识产权保险、以及专精特新中小企业综合保险等，从服务科技研发、科技成果市场转化、产业化推广等着手，为支持高水平科技自立自强提供

高质量风险保障，助力我国企业打好关键核心技术攻坚战。以上海财险业为例，2023年为各类科技型企业提供保单数量超过40万件，提供风险保障3.1万亿元，为各类科技创新活动提供风险保障超过5389亿元。

**支持高质量共建“一带一路”。**2023年是共建“一带一路”倡议提出十周年。以中国出口信用保险公司为例，2023年1~11月，支持对共建国家出口和投资2152亿美元，向企业和金融机构支付赔款超14亿美元；护航绿色发展行动，在新能源等领域承保金额近390亿美元；过去十年，在“一带一路”国家的铁路、公路、港口、机场、油气管道等领域累计承保金额已超2100亿美元。

**农业保险助力农业强国建设。**2023年发布的中央一号文件首次提出“加快建设农业强国”。我国农业保险在护航农业强、农民富和农村美方面发挥了积极作用，2023年，我国实现农业保险保费收入1429.66亿元，累计提供农业风险保障金额4.98万亿元。三大粮食作物的完全成本保险扩大到全国所有的产粮大县。积极探索农业保险精准投保理赔，提升理赔质效。完善农业大灾保险制度，促进农业生产可持续发展。

**助力解决养老民生问题。**一是助力完善养老保障体系。监管部门有序推进税延养老保险试点与个人养老金衔接，养老保险公司积极参与个人养老金市场，在售的个人养老金保险产品已超过30个。专属养老保险积累的养老准备金超过106亿元。二是积极发展老年长期护理保险。以中国人寿保险股份有限公司为例，2023年在办长期护理保险项目69个，覆盖全国3500多万人。三是通过“保险+养老社区”提供补充性养老服务，向客户提供城市中心区公寓养老、城郊机构养老、居家养老、社区养老等多业态养老服务，满足人民群众多样化的养老需求。保险业已建成运营养老社区30多个，运营床位超过2.8万张，对基础养老服务体系形成有力支撑。

**上海国际再保险中心建设迈上新台阶。**2023年6月，再保险“国际板”启动，在上海自贸试验区临港新片区设立国际再保险业务平台，聚合全国承保能力，建立中国规则、规制、标准，打造中国保险业对接全球风险分散的境内统一大市场，以及跨境再保险交易枢纽通道和清算中心，构建再保险内循环中心节点和双循环战略链接通道。10月，再保险“国际板”迎来首批15家进驻机构，初步形成机构集聚形态。

### 三、展望 2024 年

去年召开的中央金融工作会议提出加快建设金融强国的宏伟目标，建设金融强国的必由路径是坚定不移走中国特色金融发展之路，这就是：坚持党中央对金融工作的集中统一领导，坚持以人民为中心的价值取向，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，坚持把防控风险作为金融工作的永恒主题，坚持在市场化法治化轨道上推进金融创新发展，坚持深化金融供给侧结构性改革，坚持统筹金融开放和安全，坚持稳中求进工作总基调。党中央的决策部署指明了中国特色保险发展之路的前进方向，为保险业高质量发展提供了根本遵循和行动指南。

2024 年，中国经济发展前景向好，这将为保险业带来发展机遇和发展动能。中国经济发展向好的支撑因素主要包括两方面，一是党中央将继续抓好有利于扩大内需、优化结构、提振信心、保障民生、防范化解风险的改革举措。二是经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变，支撑高质量发展的要素条件不断累积增多，中国经济向好发展有基础有条件。

按照中央金融工作会议部署，在各级政府和有关部门支持引导下，保险业将进一步做好“五篇大文章”，以高质量发展夯实金融强国建设基础。

**一是**以科技保险助力发展新质生产力。监管部门于 2024 年初发布了《关于印发科技保险业务统计制度的通知》，明确了科技保险内涵外延，有助于持续提升科技保险业务经营能力及服务水平。有关部门将完善首台（套）重大技术装备综合保险、重点新材料首批次应用综合保险的补偿政策，优化条款费率，提升对制造业科技研发保障水平。知识产权保险创新步伐加快，化解科创主体维权难题。保险业将加强与银行业、风投创投业、私募股权投资基金等合作，优势互补，集成创新，联合开发科技金融解决方案。

**二是**以绿色保险助力经济社会发展方式绿色转型。在政府鼓励和市场需求引导下，绿色保险将在清洁低碳能源、绿色交通、绿色建筑、低碳技术等多领域加快发展。核共体平台进一步完善，保障核能高质量发展。加快解决新能源车险综合成本率居高不下的问题，助力新能源汽车产业发展。

**三是**以普惠保险助力实现共同富裕。在农业保险领域，稻谷、小麦、玉米三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险实施范围进一步扩大，财政奖补政策逐渐完善，农业保险承保理赔电子化试点深入推进。在民生领域，积极发展面向老

年人、农民、新市民、低收入人口、残疾人等群体的普惠型人身保险业务，惠民保、务工保和防贫保等惠民产品提质扩面。

**四是**以养老保险及服务创新助力解决人口老龄化问题。进一步探索适合灵活就业人员、快递小哥等特定群体需求的养老保险产品和服务。商业养老保险产品更加有效对接企业（职业）年金、第三支柱养老保险参加人和其他金融产品消费者的长期领取需求。保险业以更多模式参与养老服务社区建设，探索长期护理保障与机构养老、社区养老等服务有效衔接，完善多层次养老服务体系。

**五是**以数字保险助力数字经济发展。财政部印发了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，进一步推动和规范数据相关企业执行会计准则，随着一系列政策的制定与颁布，数据要素市场在法律法规的支撑下正逐步迈入正轨。数据要素市场的发展，带来了数据安全、数据质量、数据知识产权等的保障需求，在政策鼓励引导和市场需求加持下，网络安全保险、数据资产知识产权保险、首版次软件综合保险等业务将加快发展。

**版权公告：**【NIFD 季报】为国家金融与发展实验室版权所有，未经版权所有人许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登，如有违反，版权所有人保留法律追责权利。报告仅反映原文作者的观点，不代表版权所有人或所属机构的观点。

**制作单位：**国家金融与发展实验室。