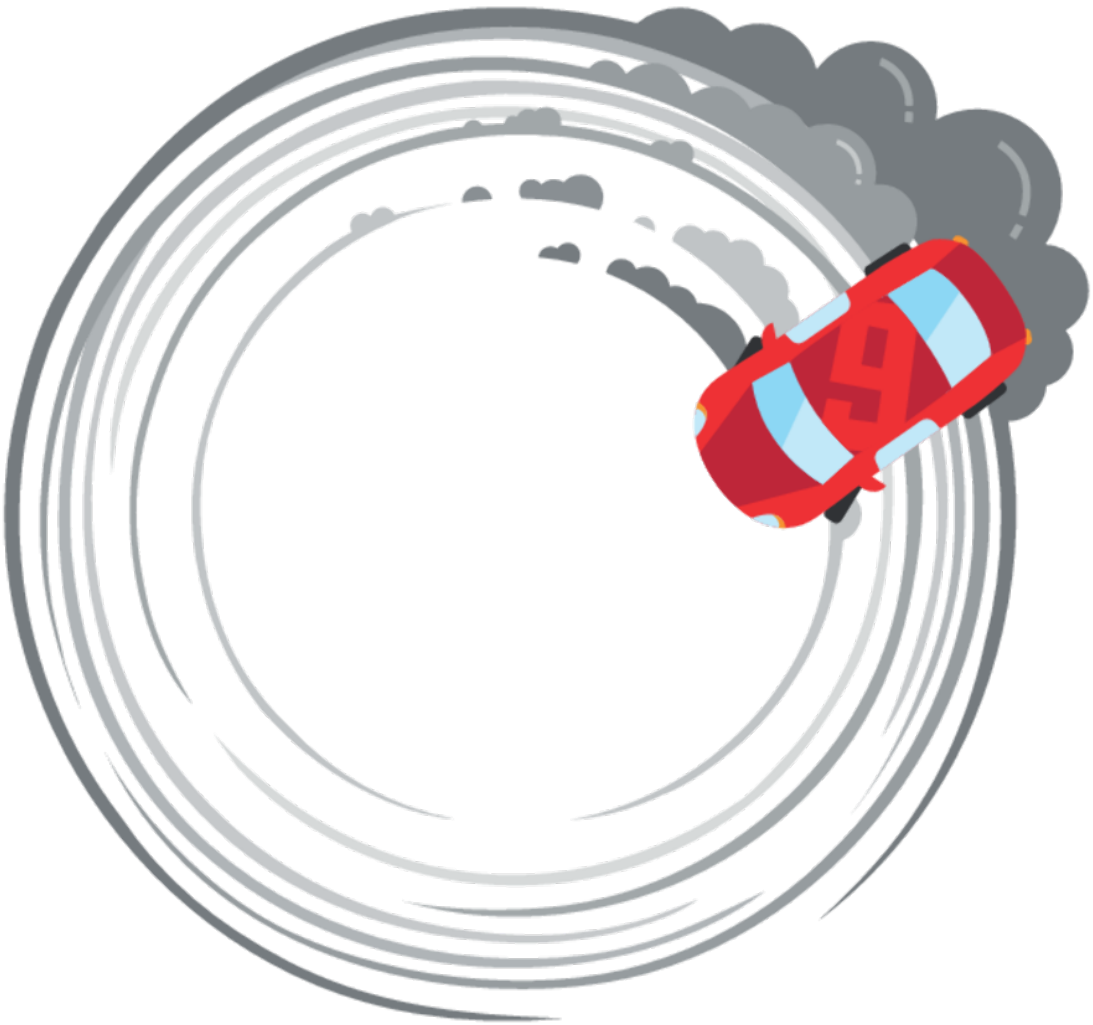
Deloitte.

德勤



2018 年中国交强险市场分析报告

目录

前言 1

交强险行业总体数据 2

报告概要 3

地域分析 4

增长与盈利分析 8

精算分析 14

数据来源 17

主要联系人 18

前言

中国“机动车交通事故责任强制保险”（交强险）仍在面臨承保亏损的态势。根据中国银行保险监督管理委员会（原称为中国保险监督管理委员会）于 2017 年 11 月所公布的数据， 2016 年中国“交强险”总体承保亏损人民币 22 亿元（本报告以人民币为货币单位）。如何在现有监管政策下，进一步改善承保亏损情况成为了各大财产保险公司争相探讨的议题。

我们的研究针对地理位置、增长与盈利，以及统计和精算的考虑作出分析，冀望协助行业优化运营模式，改善长期处于承保亏损的状态。

截止 2016 年 12 月 31 日，境内开展“交强险”业务的保险公司共计 60 家。在过去三年中，中国已建立起强大的第三者责任强制保险制度，在 2016 年实现利润 46 亿元，其中承保亏损 22 亿元，投资收益 68 亿元。相比与 2015 年，行业综合成本率下跌 2.1%。

我们从以下方面进行了分析:

地域: 保费规模、竞争水平和各省运营成本

增长与盈利: 保费增长率、承保利润率、赔付率、费用率、综合成本率、业务分部占比和业务分部利润

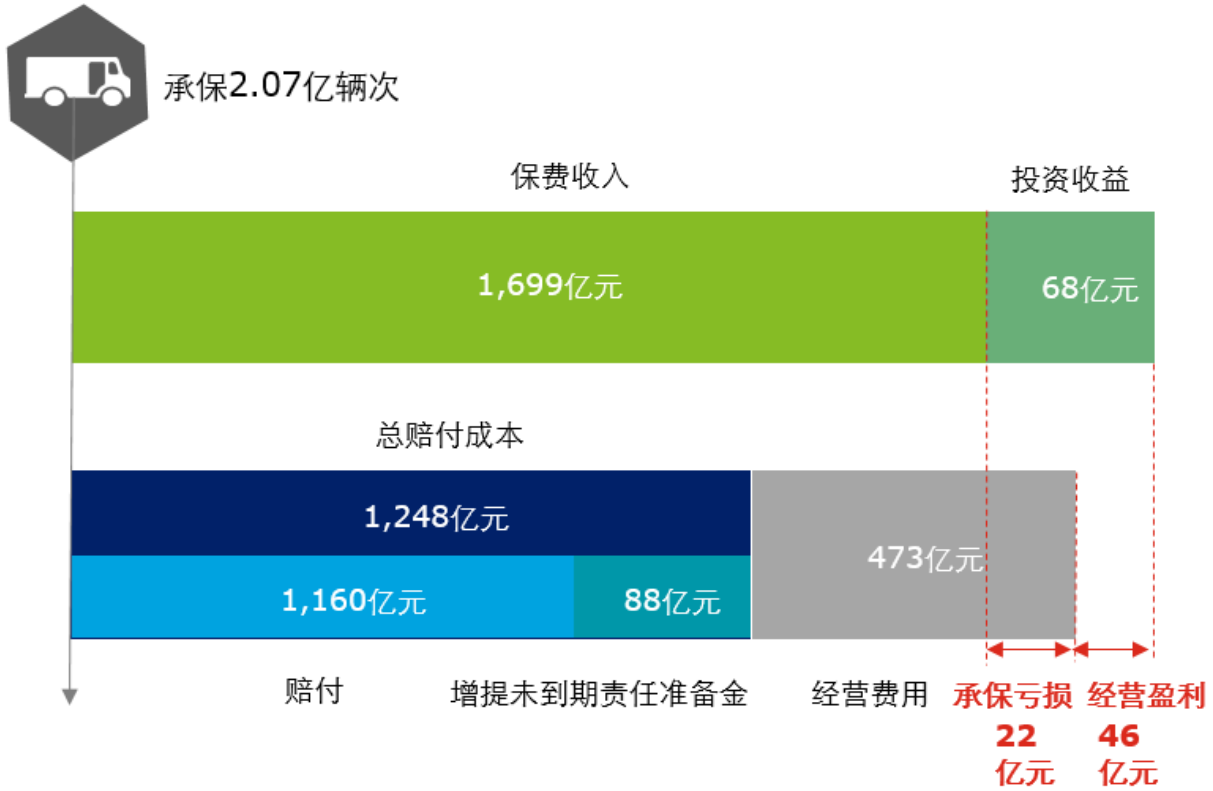
精算: 出险频率、案均赔款、风险保费、单均保费、费率浮动水平。

本报告旨在为保险业财产保险公司业务部门、理赔部门和精算部门管理人员提供有用信息，欢迎您随时与我们分享和探讨报告中的任何议题和洞见。

交强险行业总体数据

自 2006 年以来，机动车交通事故责任强制保险制度已实施十一年。自实施以来，交强险承保车辆、受益人群不断增加，承保亏损有收窄趋势，综合费用率呈逐年降低趋势，得益于投资收益的拉动，经营盈利逐年提高，整体经营趋于稳定。

截至 2016 年底，我国从事交强险承保工作的机构共 60 家，其中中资机构 46 家，外资机构 14 家，与 2015 年持平。



行业综合成本率为 101.4%，比 2015 年降低 2.1%

行业赔付率为 72.0%，比 2015 年降低 0.1%

行业费用率为 29.4%，比 2015 年下降 2.0%

报告概要

2012 年 8 月起，在中国开展交强险业务的保险公司需要披露其审计报告与精算报告。为了更清晰地了解我国交强险的经营情况，我们针对行业及各家保险公司公布的统计数据进行分析，并重点关注以下几个方面：

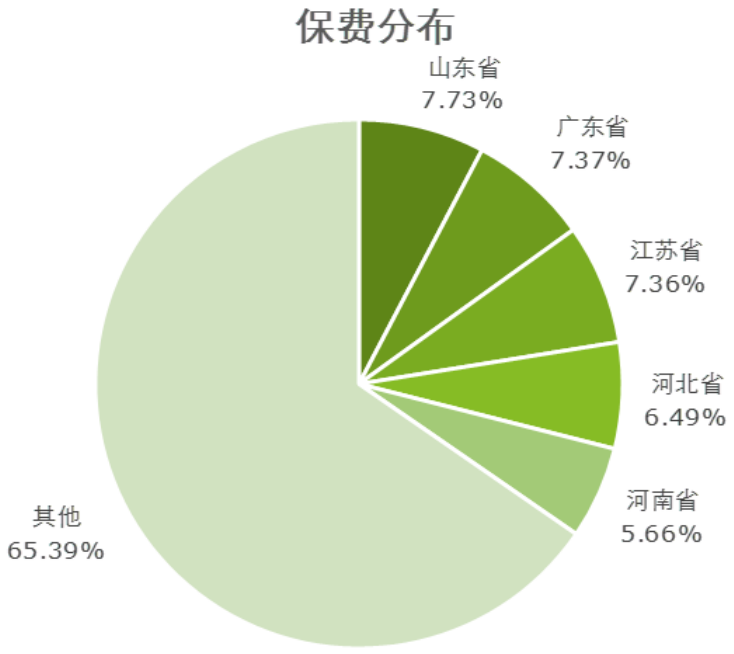


地域分析

保费规模

2016 年全国交强险保费收入共计 1,699 亿元，其中已赚保费 80 亿元以上的第一梯队地区共五个；20 亿元以下的第五梯队地区共四个。已赚保费的地区性差异明显，一些沿海省份显著高于内陆省份。鉴于交强险基础保费相对固定的特性，已赚保费与各地区人口数量呈现的正相关关系。





发展水平

保险深度用以衡量交强险行业产值对该区域经济发展的贡献程度。在保险深度高于 0.30%的第一梯队六个地区之中，地区生产总值仅河北省高于全国平均水平；大部分发达地区处在在保险深度低于 0.25%的第三、四、五梯队。保险深度是指各地区交强险已赚保费/地区生产总值。

保险密度用以衡量该地区对交强险的重视程度。经济发达地区交强险保险密度普遍高于欠发达地区，但因交强险的强制性，不能体现重视程度的差别。保险密度是指各地区交强险已赚保费/年末常住人口。

保险深度



- 保险深度是指各地区交强险已赚保费/地区生产总值。
- 保险密度是指各地区交强险已赚保费/年末常住人口。

保险密度



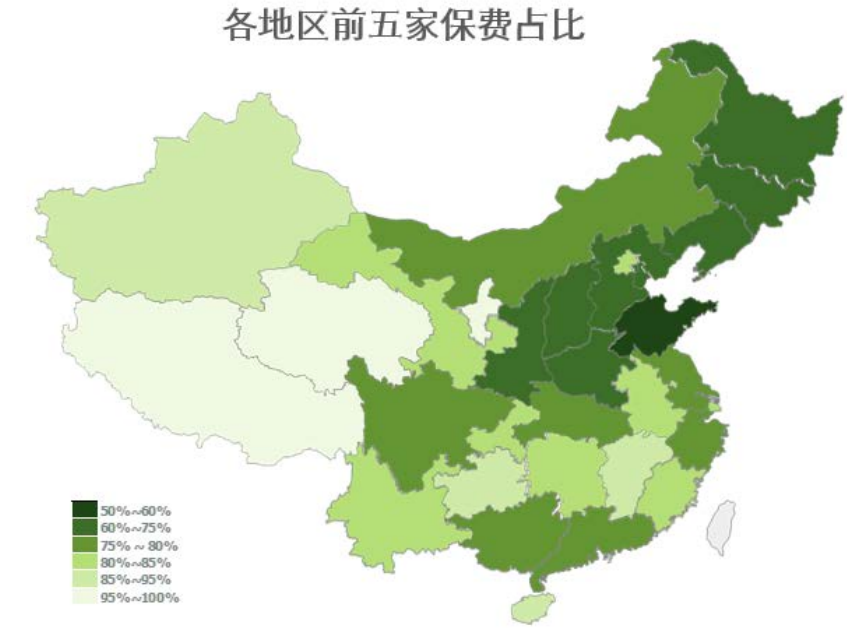
竞争程度

行业集中度指数（CRn）是指该行业的相关市场内前 n 家最大的企业所占市场份额。行业集中度指数辅以地区公司数量，共同用于衡量该行业的竞争激烈程度。

大体上看，行业集中度与经济发展成负相关关系：经济发达地区行业集中度相对较低，竞争相对激烈；经济落后地区行业集中度相对较高，竞争相对温和。

行业集中度	规模最大的前 5 家企业的行业集中度（CR5）	地区公司数量	地区
相对较高	＞85%	0~19	新疆、江西、 宁夏、青海、西藏
相对较低	＜75%	25~30	河北、山东、 浙江、四川、河南、辽宁

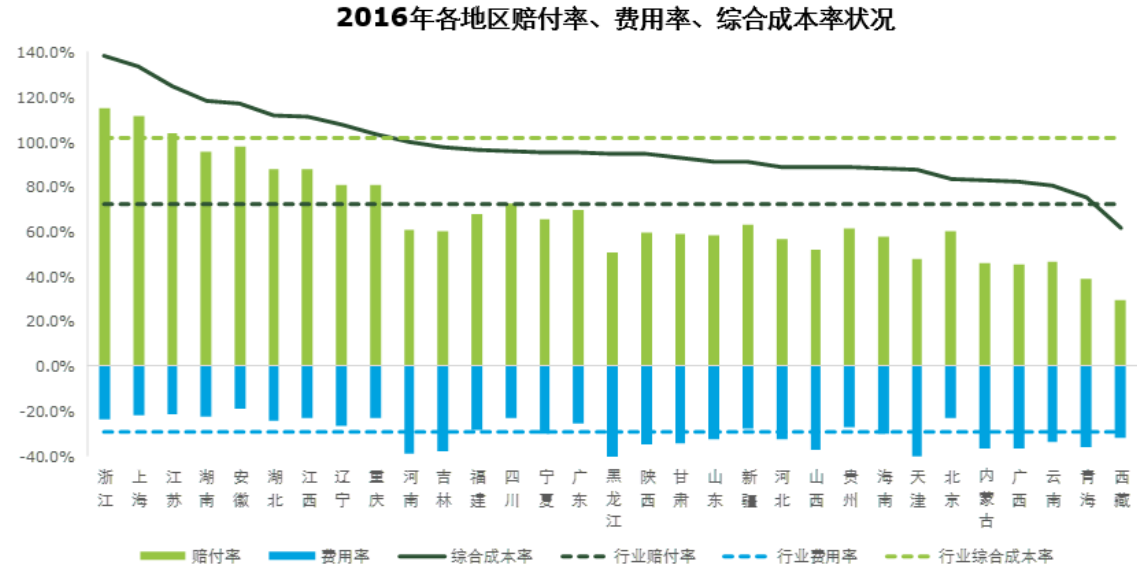




经营成本

费用率方面，行业费用率较 2015 年下降两个百分点，至 29%左右，交强险运营效率进一步提高，各地区费用率均围绕行业均值震荡，不存在显著的地域差别。

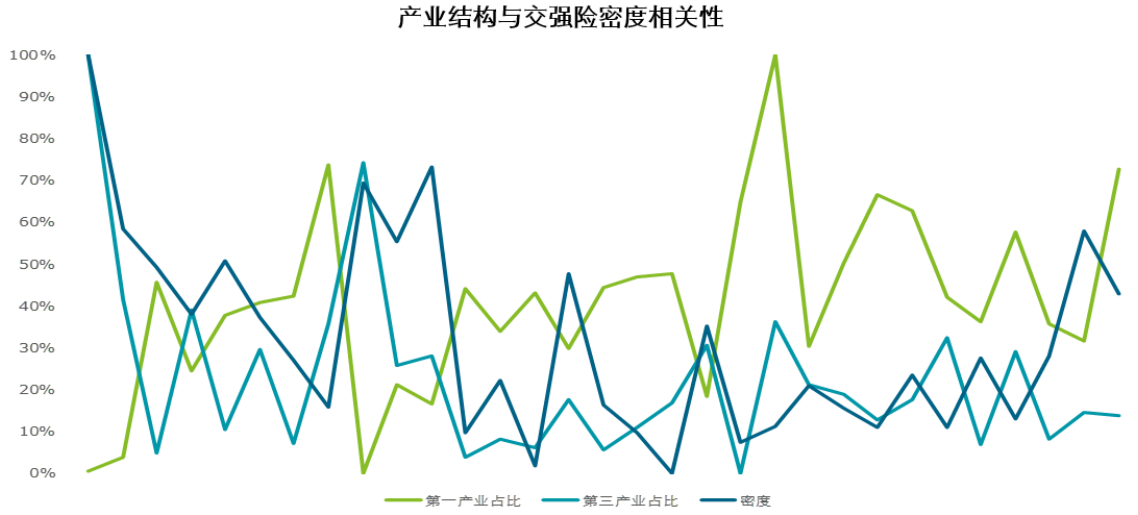
综合赔付率方面，行业综合赔付率稳定在 72%左右，在各车险品种中仍处于高位，各地区综合赔付率差别显著，浙沪苏湘皖居前五，蒙桂滇青藏居末五，与往年排序基本一致。



经营成本以综合成本率进行衡量，综合成本率由费用率和综合赔付率相加得到。

产业结构与交强险发展的相关性

改革开放以来，我国加快了劳动密集型产业的发展，形成了较为完善的产业体系。产业结构与交强险的发展也存在着一定关系，产业结构与交强险深度相关性较弱，但与交强险密度相关性较高。其中第三产业占比与交强险密度中度相关（0.5996），第一产业占比与交强险密度中度负相关（-0.6682），这说明第三产业占比较高、第一产业占比较低的经济发达的地区往往具有较高的交强险密度。



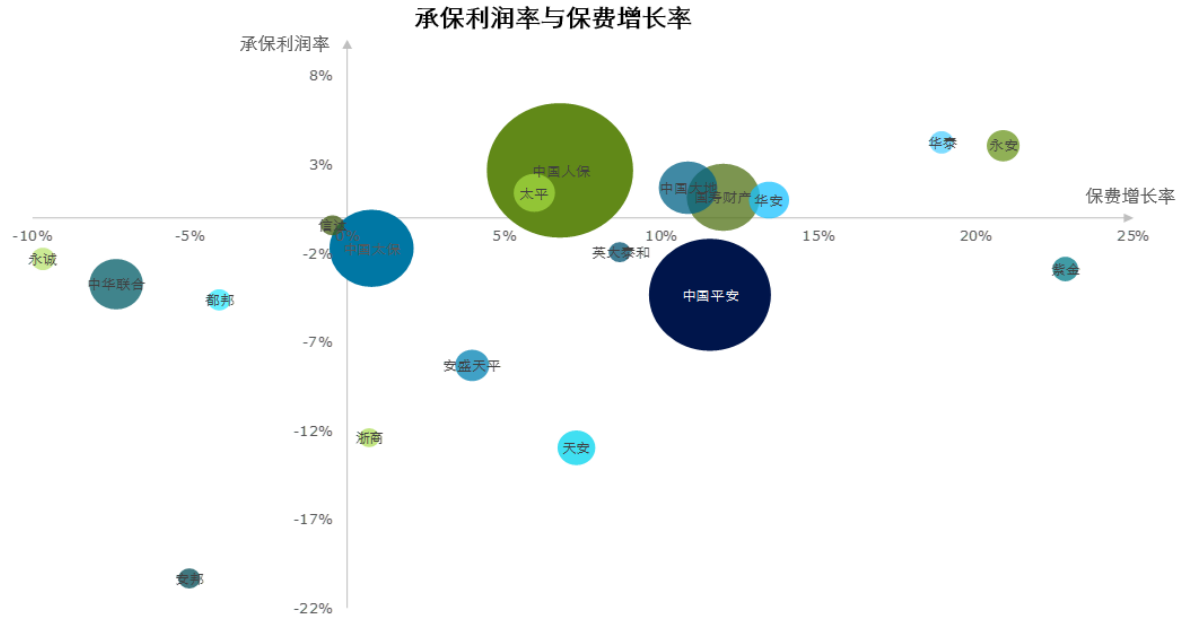
为方便比较相关性，选择折线图，横坐标为 2016 年各省份相应数值，纵坐标为 Min-Max 标准化数值。

增长与盈利分析

业务整体：增长趋势稳定

承保收益方面，受限于交强险费率和责任赔偿额度的相对固定性质，各保险公司的承保收益差别主要来自于不同业务分部的规模差别；

保费增长方面，基数较小的公司普遍具有较快地增长速度。行业内规模最大 20 家企业承保收益率、保费增长率存在较大差距。前三家(人保财险、平安产险、太保财险)发展趋势稳定，较往年无大范围变动；部分规模较小公司受限于风险分摊能力相对不足，承保收益和保费增长较 2015 年存在较大波动。

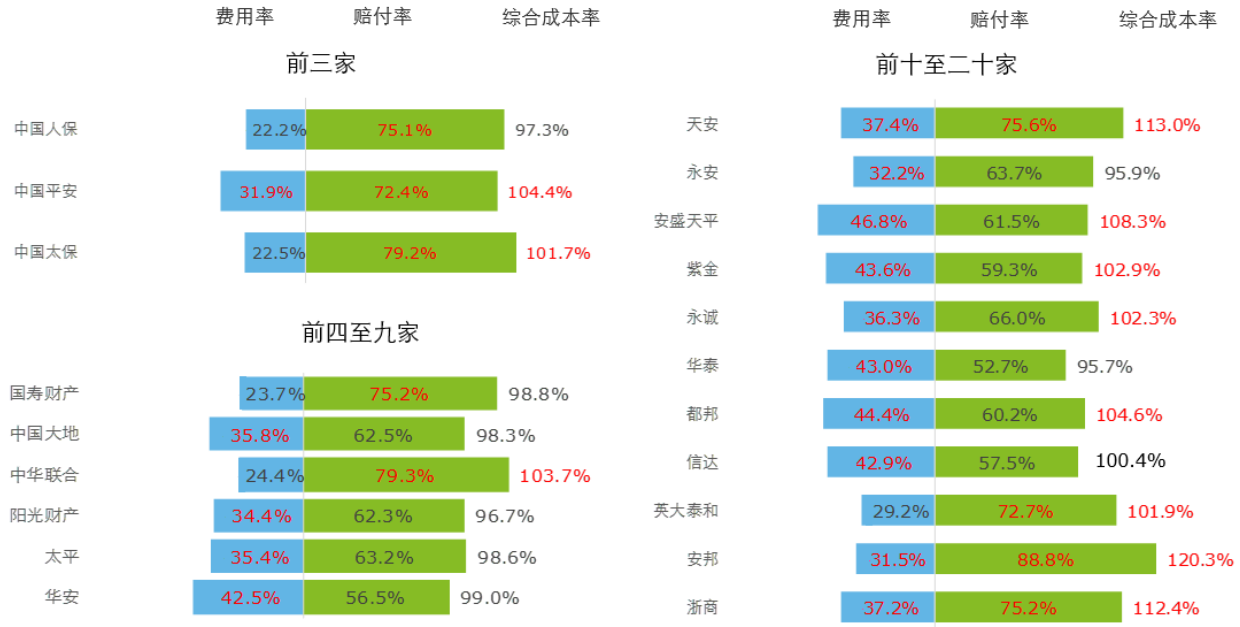


公司增长盈利能力由承保利润率和保费增长率衡量。

业务整体：综合成本率与保费收入规模相关

德勤将前 20 家公司按前三家、保费收入 35 亿元以上及 35 亿元以下分为三类，分别研究其综合成本率、综合赔付率和费用率。

综合成本率方面，前三家仅人保低于行业平均水平，保费收入 30 亿元以下的公司大多高于平均水平。整体上，前三家以及其他中等规模公司的经营成本表现良好，费用率基本在中小公司相对较高。



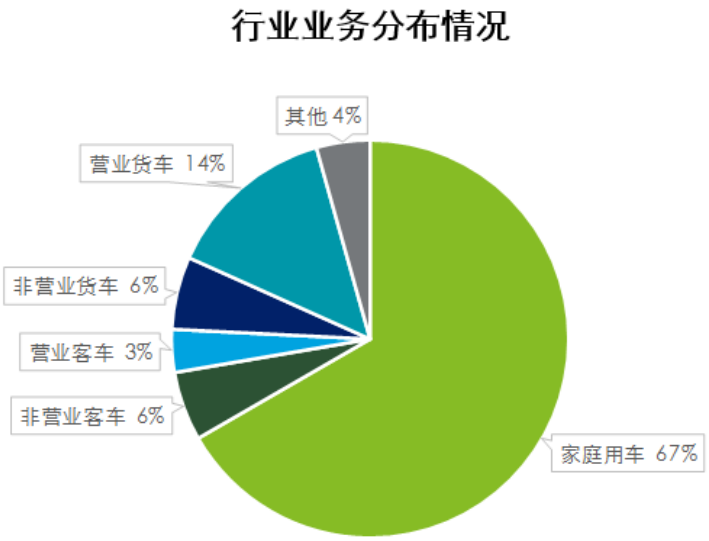
以上标红处为高于行业均值。

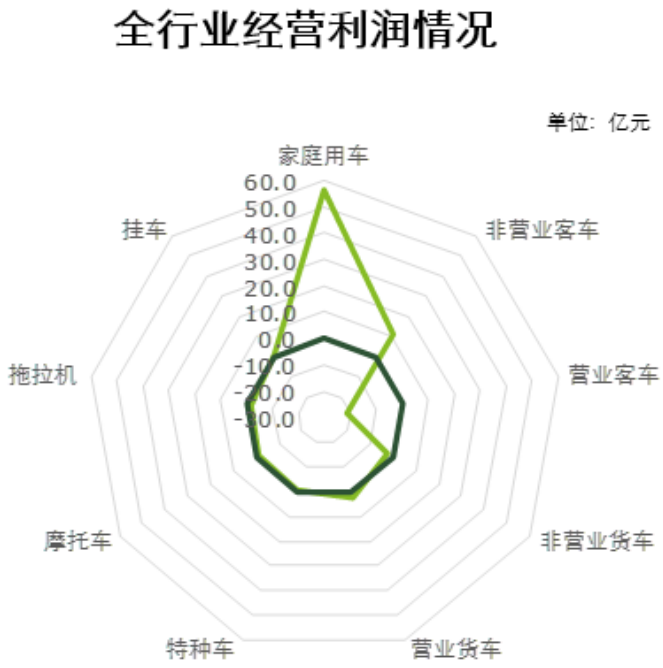
行业费用率、赔付率、综合成本率均值分别为 29.4%、72.0%、101.4%。

业务分部：利润差异明显

交强险全行业保险业务分类占比图展示了目前其业务结构组成状况。家庭用车所占比例进一步升高，达到了67%，而家庭用车、非营业客车、营业客车、非营业货车和营业货车合计业务占比为 96%，构成交强险业务的主要组成部分。其他种类包括特种车、摩托车、拖拉机和挂车，占比较小，仅为 4%左右。

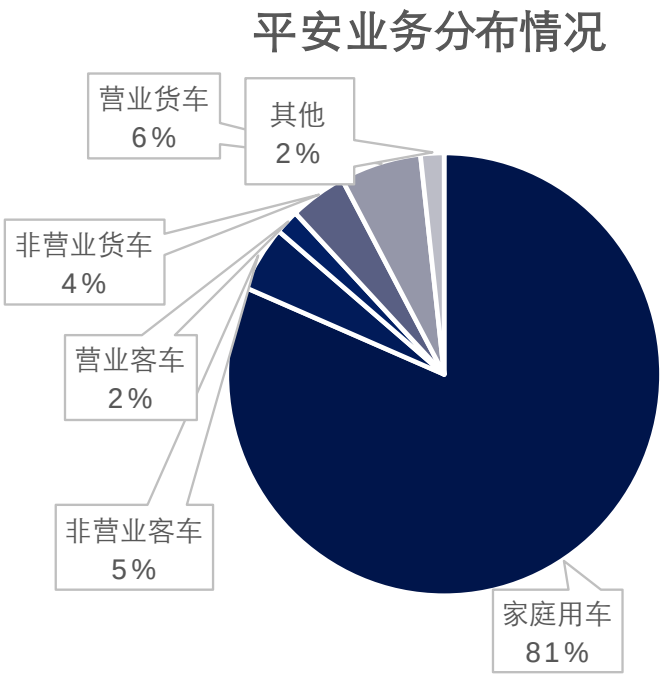
如全行业经营利润状况图（墨绿色为 0 基准线）所示，不同使用性质的车辆，经营利润差异显著。交强险的行业经营利润主要来自于家庭用车，为 56.4 亿元，营业货车与非营业客车也贡献了部分利润，其余种类用车均处于亏损状态，其中营业客车亏损程度最高，亏损达 21.0 亿元。

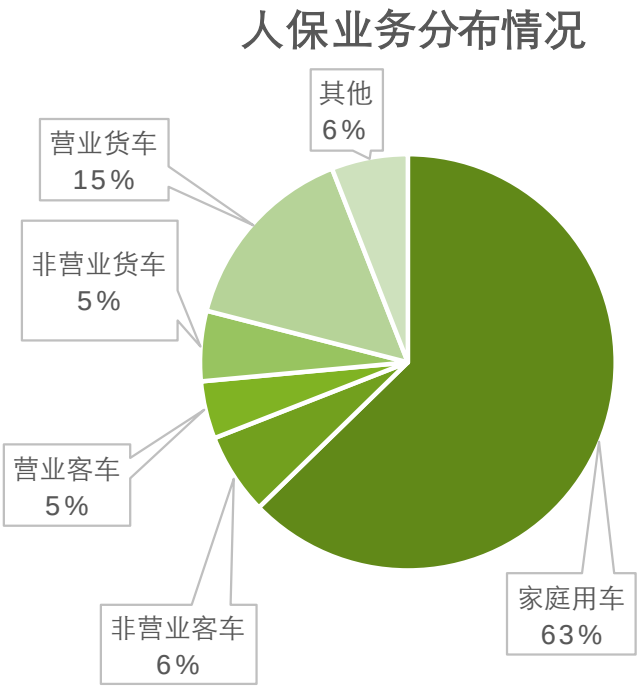


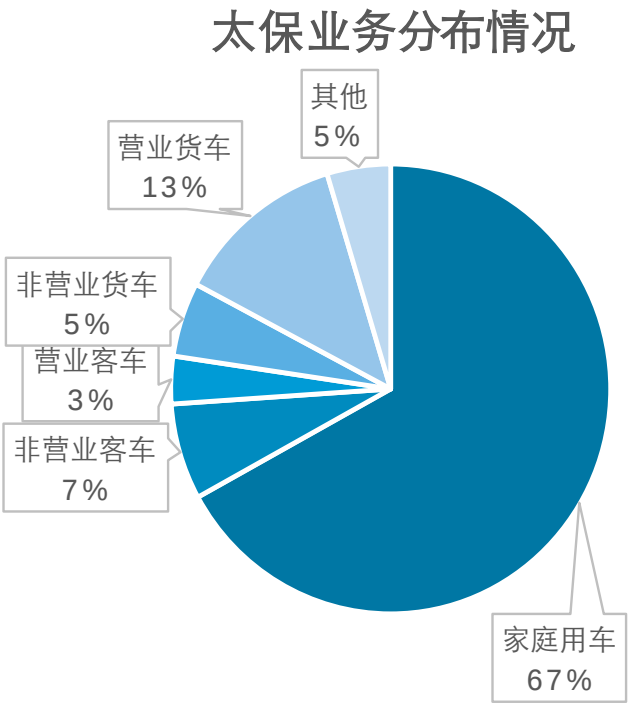


业务分部：分布差异明显

家庭用车、非营业客车、营业客车、非营业货车和营业货车是前三家保险公司的主营业务。相比于 2015 年，前三家在家庭用车业务的比例均有所升高。平安的家庭用车业务在三家中占比最高，达到 81%，而营业货车明显低于其他两家，仅有 6%；人保和太保在各项业务所占的比例接近。



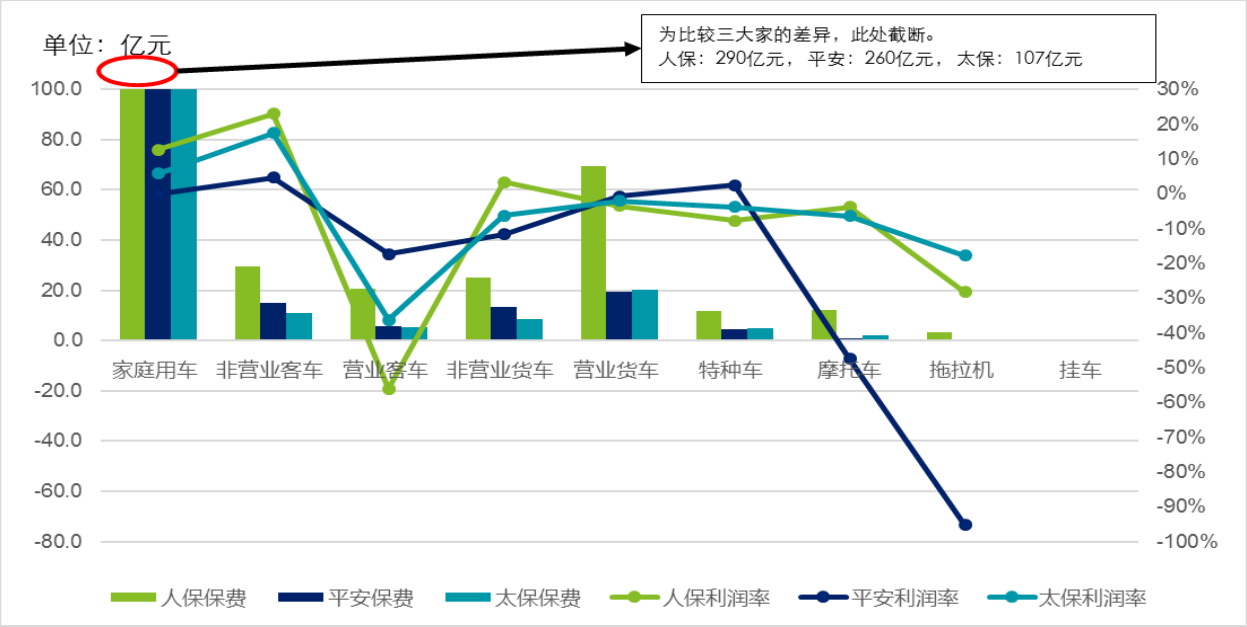




业务分部：前三家利润率波动基本一致

家庭用车依然是前三家的主要业务，其中人保与平安的已赚保费均超过了 260 亿元，太保为 107 亿元。人保在营业货车的规模优势明显，达到 69.7 亿元。

前三家在各类业务的利润率波动情况基本保持一致，利润率偏低的营业客车分部中，人保亏损率最高，达到 50%，家庭用车和非营业客车的利润率较高。特种车、摩托车、拖拉机占总体车险比例较小，前三家在此类业务中均处于亏损状态。

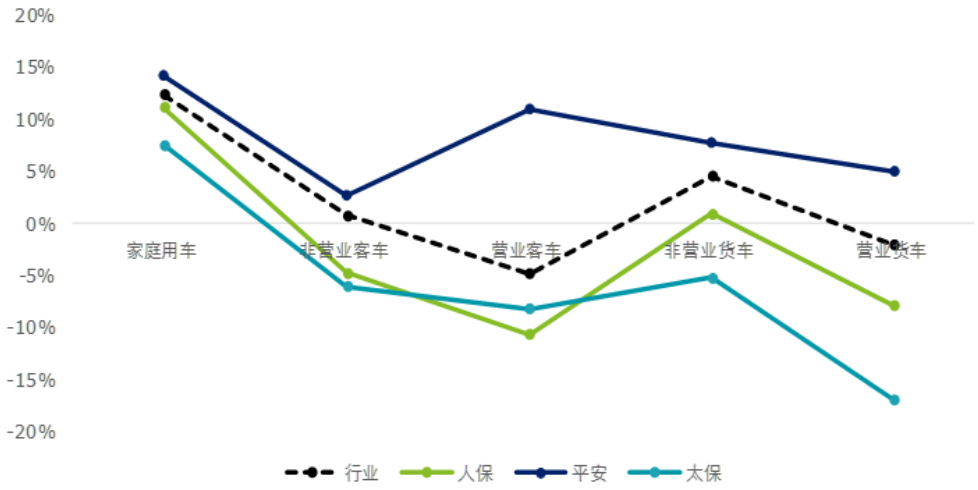


业务分部：前三家保费增速和利润率变化的趋势一致

前三家主要业务分部保费增速

2016 年前三家的主要业务分部的保费收入增速方面，家庭用车业务增长最快。

平安的整体增速最为明显，营业客车增幅最大，高于行业均值近 16 个百分点；营业货车增幅也高于行业均值 7 个百分点左右，除这两项外，其余三项主要业务均与行业均值基本一致。

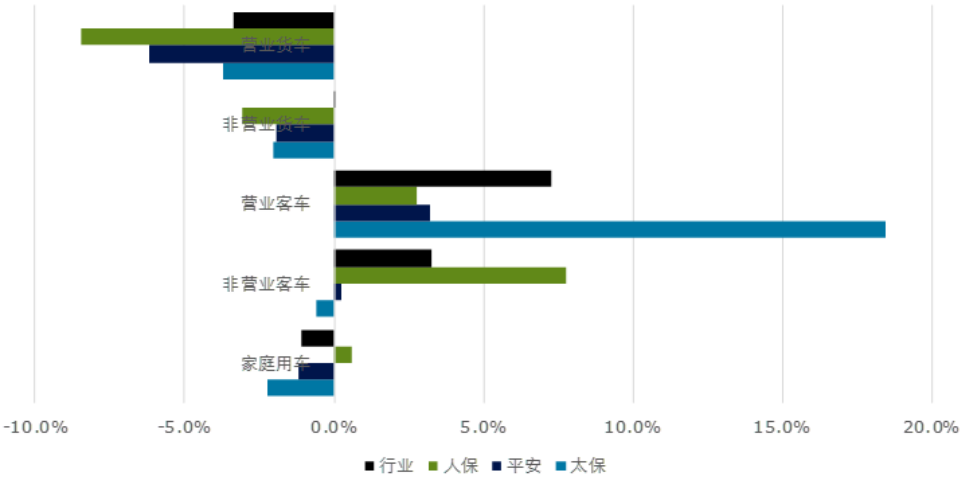


以上数值为 2016 年数据与 2015 年数据对比。

前三家主要业务分部利润变化

相对 2015 年，2016 年前三家的主要业务分部的交强险利润率变化差距有所增加。

太保营业客车 2016 年的亏损率相较 2015 年下降了 18.5%；除客车业务外，绝大部分分部利润率较 2015 年均有所减少。



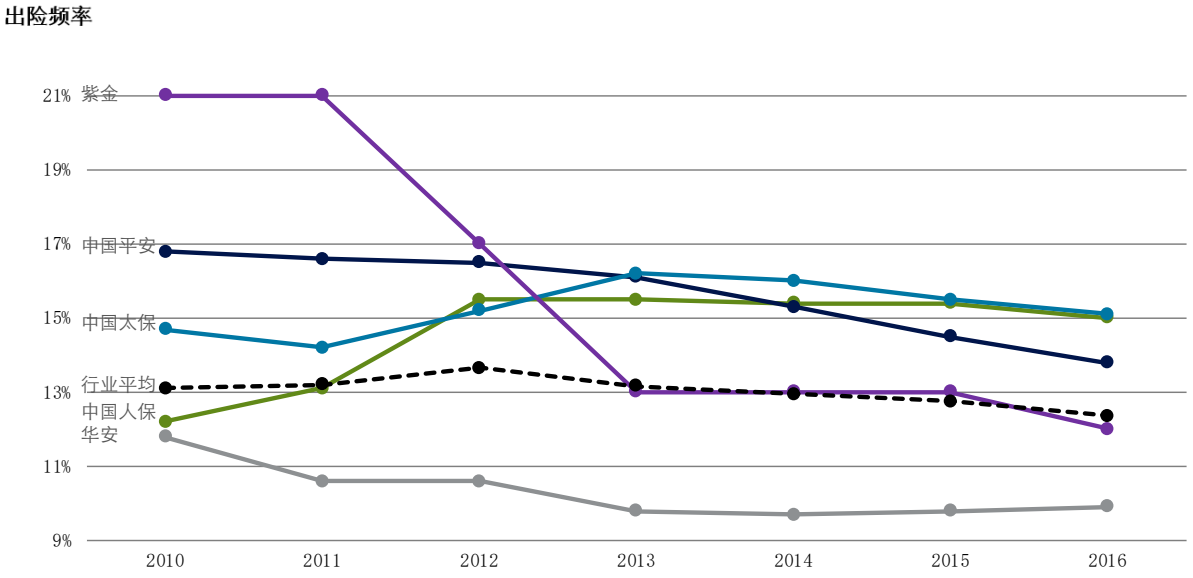
精算分析

为了不同的分析目的，例举的具有代表性的保险公司也略有不同。部分保险公司 2014 年精算报告数据有缺失，因此 2014 年行业平均仅供参考。

出险频率

行业出险频率近七年来稳定在 13%左右。2015 年以后，全国推行商业车险费改，影响保户的理赔态度，保户的报案频率降低，使出险频率进一步降低至七年来最低水平。

紫金自 2011 年至 2013 年大幅度降低出险频率之后，2016 年又出现了小幅降低。华安自 2010 年起出险频率一直位于低水平，较行业均值低三个百分点左右。

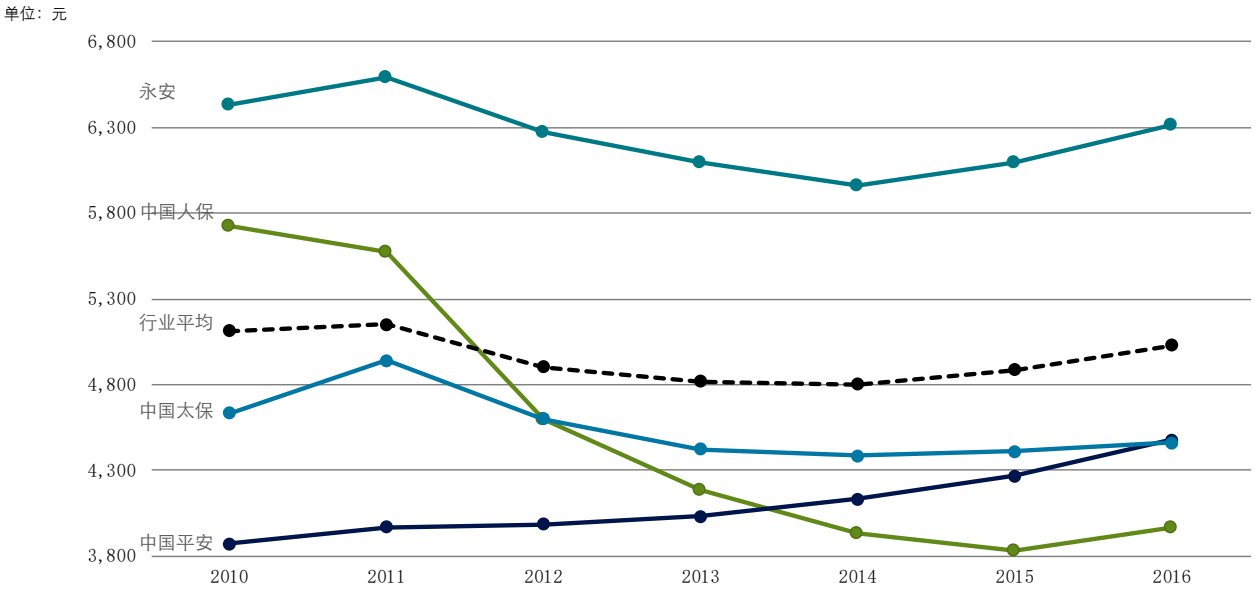


案均赔款

行业案均赔款近七年来稳定在 5000 元左右并在 2015 年有小幅提升。一方面，2015 年以后，全国推行商业车险费改，影响案件结构，使小额赔款案件数目减少，拉高了案均赔款额度。另一方面，收入水平及物价水平的上涨推动了赔偿标准的上升，也提升了案均赔款额度。

前三家案均赔款额度自 2012 年后均低于行业平均水平，其中，平安案均赔款从 2010~2016 年有缓慢上升的趋势。而人保从 2010~2015 年有下降的趋势，2016 年出现小幅上升。永安自 2010 年来案均赔款一直高出行业均值 1200 元左右。

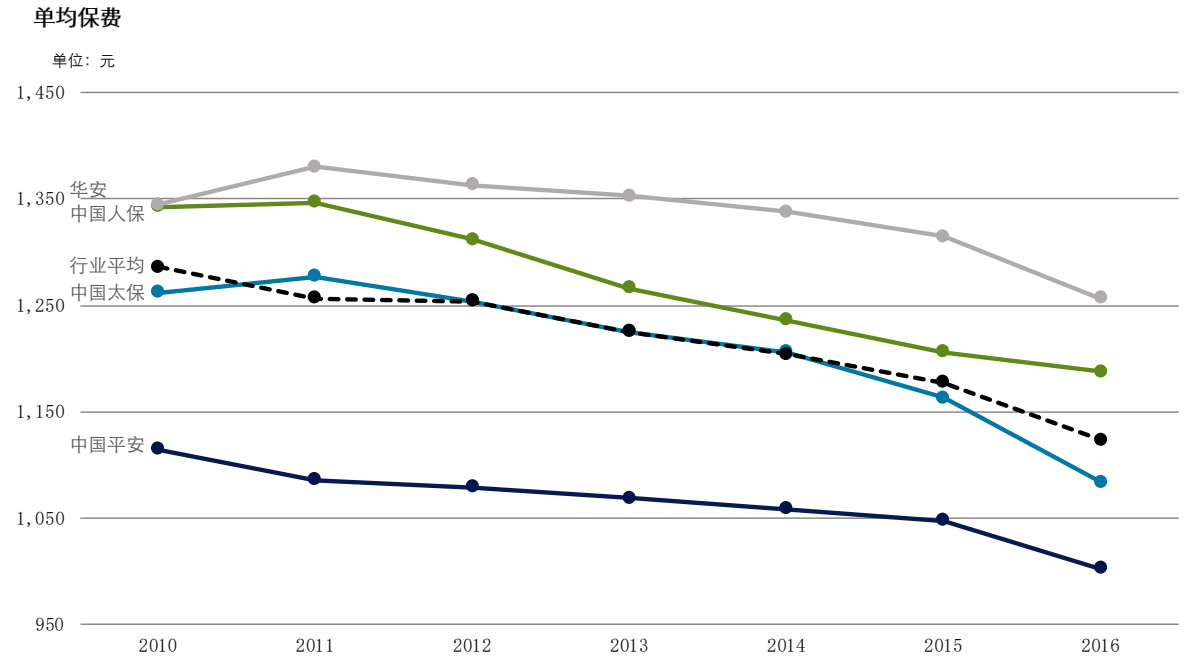
案均赔款



单均保费

行业单均保费呈下降趋势，其中，2016 年全行业受“营改增”影响，数据口径与往年不同，降低了已赚保费收入进而拉低了单均保费水平。

前三家中，鉴于平安的分部结构更侧重于家庭用车，导致了平安数年来较低的单均保费水平。相反的，华安由于其侧重营业货车的分部结构，单均保费一直处于行业高位。

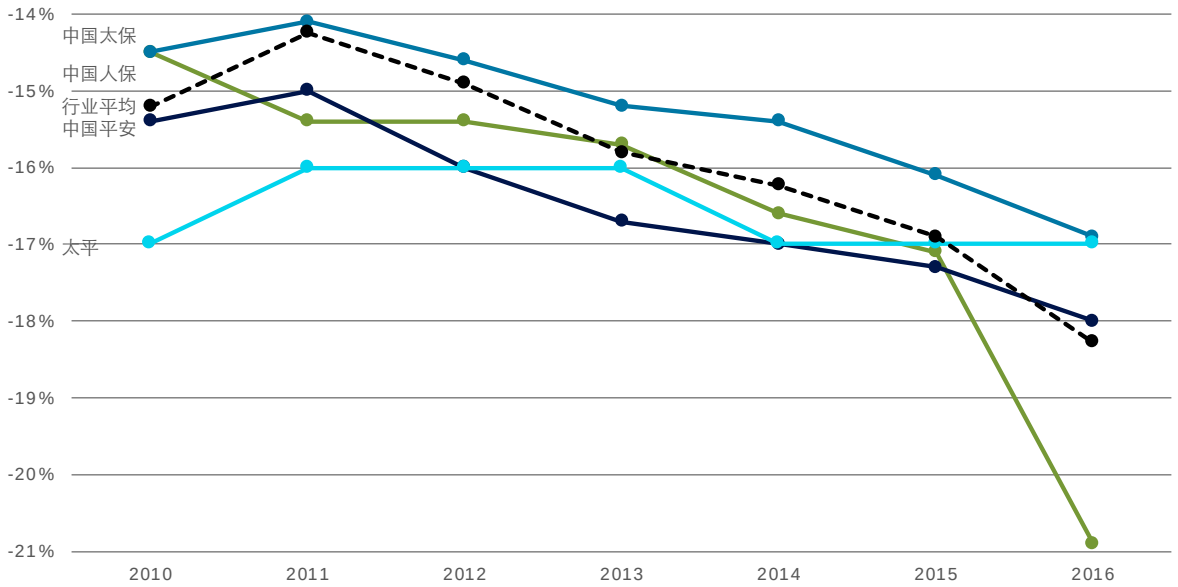


单均保费指基于汽车续保业务的基础费率。

浮动费率

2007 年 7 月起，车险费率市场开始自由化，拥有良好驾驶记录的投保人可以享受高达 30%的交强险保费优惠。一直以来，行业平均浮动费率呈逐年下降趋势.

一方面，鉴于相对折扣率而言出险频率较低，随着续保次数的增加，享受高折扣的车辆数目会逐年增加。另一方面，“营改增”放大了部分公司的费率浮动水平。



浮动费率指汽车续保业务中的实际单均保费与未经浮动费率调整的单均保费之间的差比。

数据来源

本报告中所使用的数据均为公共数据，包括由中国银行保险监督管理委员会（原称：中国保险监督管理委员会）公布的行业资料及各保险公司所披露的审计报告和精算报告。

主要联系人



黄逸轩
保险业领导合伙人，中国大陆
北京
电话：+86 10 8512 5007
电子邮件：
martiwong@deloitte.com.cn



文启斯
中国金融服务行业审计服务领导合伙人
北京
电话：+86 10 8520 7386
电子邮件：
bman@deloitte.com.cn



景宜青
中国金融服务行业合伙人
北京
电话：+86 10 8520 7107
电子邮件：
yqjing@deloitte.com.cn



卢展航
精算和保险咨询合伙人
香港
电话：+852 2238 7019
电子邮件：
erilu@deloitte.com.hk



盛谱
保险精算服务合伙人
北京
电话：+86 10 8520 7588
电子邮件：
paulsheng@deloitte.com.cn



曾浩
中国金融服务行业合伙人
上海
电话：+86 21 6141 1821
电子邮件：
calzeng@deloitte.com.cn



董轶
保险精算服务副总监
北京
电话：+86 10 8512 4809
电子邮件：
yishdong@deloitte.com.cn



叶桢
保险精算服务经理
上海
电话：+86 21 6141 2246
电子邮件：
michye@deloitte.com.cn

关于德勤全球

Deloitte （“德勤”）泛指一家或多家德勤有限公司（即根据英国法律组成的私人担保有限公司，以下称“德勤有限公司”），以及其成员所网络和它们的关联机构。德勤有限公司与其每一家成员所均为具有独立法律地位的法律实体。德勤有限公司（又称“德勤全球”）并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 以了解更多有关德勤有限公司及其成员所的详情。

德勤为各行各业的上市及非上市客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务及相关服务。德勤透过遍及全球逾 150 个国家与地区的成员所网络为财富全球 500 强企业中的 80%左右的企业提供专业服务。凭借其世界一流和高质量的专业服务，协助客户应对极为复杂的商业挑战。如欲进一步了解全球大约 263,900 名德勤专业人员如何致力成就不凡，欢迎浏览我们的 Facebook、LinkedIn 或 Twitter 专页。

关于德勤中国

德勤于 1917 年在上海设立办事处，德勤品牌由此进入中国。如今，德勤中国的事务所网络在德勤全球网络的支持下，为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤在中国市场拥有丰富的经验，同时致力为中国会计准则、税务制度及培养本地专业会计师等方面的发展作出重要贡献。敬请访问 www2.deloitte.com/cn/zh/social-media，通过德勤中国的社交媒体平台，了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通信中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其成员所或它们的关联机构（统称为“德勤网络”）并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构均不对任何方因使用本通信而导致的任何损失承担责任。

© 2018。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

CQ-027SC-18