保险市场观察

(2025 年)

①本报告数据如无特殊说明，均来源于保险业协会会员单位交流数据。
②协会统计范围为参与数据交流工作的会员公司，不包括以下公司：安心财险、中石油专属、铁路自保、中海运自保、广东能源自保、上海人寿、国寿养老、人保养老。与监管机构统计范围略有不同，数据略有差距。
③仅供中国保险行业协会会员单位内部参考使用。

中国保险行业协会　编制

2026 年 3 月

一、保险市场运行总体情况

2025 年，保险业原保险保费收入 61080.98 亿元，同比增长 7.68%。赔款和给付支出 24103.57 亿元，同比增长 6.58%。

表 1：2025 年行业概况表

单位：亿元

项目	本年累计	同比增速
原保险保费收入	61080.98	**7.68%**
按公司分：		
1.财产险	17547.59	4.66%
2.人身险	43533.40	8.95%
按业务分：		
1.产险	14681.06	3.37%
2.寿险	35467.91	11.46%
3.意外险	960.64	2.51%
4.健康险	9971.37	2.13%
赔款与给付	24103.57	**6.58%**
按公司分：		
1.财产险	11665.66	2.28%
2.人身险	12437.91	10.96%
按业务分：		
1.产险	9951.99	2.24%
2.寿险	9709.44	14.92%
3.意外险	425.87	7.98%
4.健康险	4016.26	-0.53%

分公司看，财产险公司实现原保险保费收入 17547.59 亿元，同比增长 4.66%；84 家财产险公司中 62 家保费同比正增长，占比 73.81%；赔款支出 11665.66 亿元，同比增长 2.28%。人身险公司实现原保险保费收入 43533.40 亿元，同

比增长 8.95%；88 家人身险公司中 60 家保费同比正增长，占比 68.18%；赔款与给付 12437.91 亿元，同比增长 10.96%。

分业务看，产险业务原保险保费收入 14681.06 亿元，同比增长 3.37%；赔款 9951.99 亿元，同比增长 2.24%。寿险业务原保险保费收入 35467.91 亿元，同比增长 11.46%；给付 9709.44 亿元，同比增长 14.92%。意外伤害保险业务原保险保费收入 960.64 亿元，同比增长 2.51%；赔款 425.87 亿元，同比增长 7.98%。健康险业务原保险保费收入 9971.37 亿元，同比增长 2.13%；赔款与给付 4016.26 亿元，同比下降 0.53%。

2025 年，财产险公司保险金额 18828 万亿元，同比增长 12.44%；人身险公司新增保险金额 1108 万亿元，同比下降 3.33%。保险业偿付能力充足稳定，2025 年四季度末，保险业综合偿付能力充足率为 181.1%，核心偿付能力充足率为 130.4%，其中：财产险公司、人身险公司、再保险公司的综合偿付能力充足率分别为 243.5%、169.3%、244.6%；核心偿付能力充足率分别为 212.7%、115.0%、212.5%。

二、财产险市场运行特点

1.车险业务总体稳定，盈利情况较好

2025 年，车险仍是财产险公司占比最高的业务，84 家财产险公司中有 70 家开展了车险业务，占比 83.33%。49 家财产险公司车险业务同比正增长，占比 58.33%。车险行业实现原保险保费收入 9408.73 亿元，同比增长 3.87%；车险收入占财产险公司收入比重为 53.62%，同比下降 0.41 个百分

点。其中：交强险原保险保费收入2864.68亿元，同比增长4.56%。

表2：2025年财产险公司分险种原保险保费收入

单位：亿元

项目	本年累计	同比增速
原保险保费收入	**17547.59**	**4.66%**
1.企业财产保险	635.79	2.74%
2.家庭财产保险	323.49	13.51%
3.机动车辆保险	9408.73	3.87%
其中：交强险	2864.68	4.56%
4.工程保险	122.86	-12.34%
5.责任保险	1422.28	5.36%
6.信用保险	297.69	0.48%
7.保证保险	150.56	-26.99%
8.船舶保险	79.09	8.16%
9.货物运输保险	331.15	16.38%
10.特殊风险保险	95.33	36.02%
11.农业保险	1555.45	4.83%
12.健康险	2273.90	11.77%
13.意外伤害保险	592.63	12.04%
14.其他险	258.63	-23.24%

表3：2025年财产险公司分险种赔款支出

单位：亿元

项目	本年累计	同比增速
赔款支出	**11665.66**	**2.28%**
1.企业财产保险	316.48	-4.65%
2.家庭财产保险	57.91	-7.36%
3.机动车辆保险	6532.53	2.97%
其中：交强险	2425.28	9.58%
4.工程保险	88.41	0.99%
5.责任保险	806.63	7.61%
6.信用保险	261.18	15.88%
7.保证保险	159.80	-41.97%

8.船舶保险	41.15	32.37%
9.货物运输保险	231.73	38.52%
10.特殊风险保险	61.00	15.87%
11.农业保险	1229.45	4.41%
12.健康险	1442.10	1.03%
13.意外伤害保险	271.57	11.18%
14.其他险	165.73	-27.68%

车险综合成本率 96.68%，实现盈利。分规模看，大公司车险综合成本率优于中小公司，大中小公司[1]综合成本率分别为：95.46%、98.95%、99.80%。综合成本率的行业平均数是 96.68%，84 家财产险公司中，38 家公司车险综合成本率低于 100%，占比 45.2%。

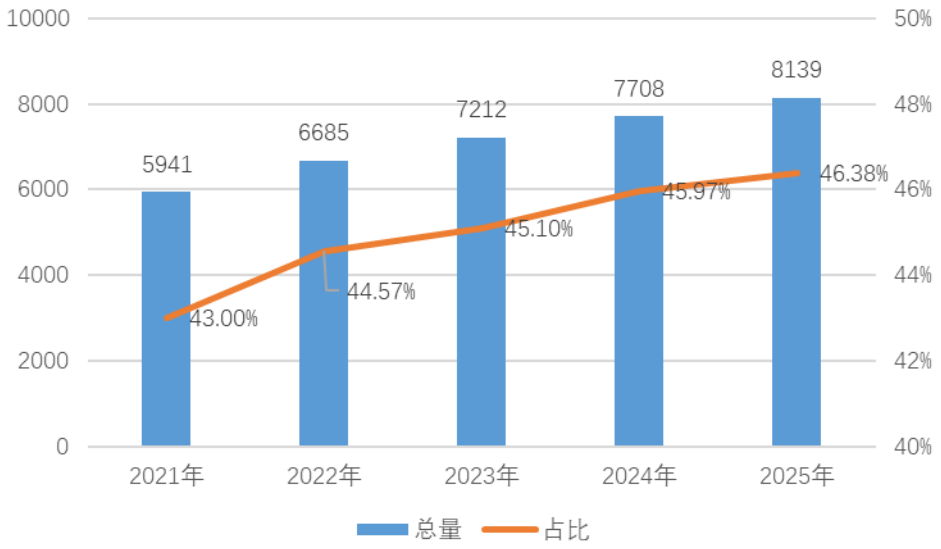
2.非车险业务增速放缓，但占比持续提升

非车险业务原保险保费收入 8138.86 亿元，同比增长 5.59%，占比 46.38%，同比提升 0.41 个百分点。非车险前三大险种为：健康险、农业保险、责任保险，原保险保费收入分别为 2273.90 亿元、1555.45 亿元、1422.28 亿元，同比增速分别为 11.77%、4.83%、5.36%。

“十四五”期间，财产险公司非车险业务比重逐年增加，对保费收入的贡献度持续提升，多元化产品策略为财产险公司业务拓展开辟了新的发展空间。

图 1：近 5 年非车险业务情况

[1] 根据《关于印发《非车险综合治理有关问答（一）》的通知》（金财险司函〔2025〕639 号），人保财险、平安财险、太保财险为大型公司，国寿财险、中华联合、大地财险、阳光财险、众安在线为中型公司，其余财险公司为小型公司。



3. 非车险业务综合成本率高，大公司优于中小公司

2025 年，财产险公司非车险综合成本率 102%，承保略有亏损。分险种看，船舶险（86%）、家财险（87%）、农业险（96%）、健康险（98%）综合成本率低于 100%，承保盈利。责任保险综合成本率 108%，原因是市场非理性竞争导致责任泛化、费用高企及理赔管理不规范；信用保险综合成本率 156%，原因是信用风险敞口变化较大、公司风控体系较薄弱。当前信用保险规模已逐步降低，但长尾效应仍将持续一段时间。

分规模看，大公司非车险综合成本率优于中小公司。2025 年，大中小公司综合赔付率分别为：71.3%、68.8%、74.1%，综合成本率分别为：100.6%、101.1%、113.4%。综合成本率的行业中位数是 107.8%，84 家财产险公司中，70 家公司综合成本率高于 100%，占比达 83%。

表 4：2025 年财产险公司分险种综合赔付率和成本率

项目	综合赔付率	综合成本率
合计	**72.37%**	**99.00%**
1.企业财产保险	63.40%	100.55%
2.家庭财产保险	21.53%	87.02%
3.机动车辆保险	74.27%	96.68%
4.工程保险	72.37%	110.88%
5.责任保险	67.83%	108.06%
6.信用保险	133.40%	155.81%
7.保证保险	59.20%	101.26%
8.船舶保险	57.77%	85.58%
9.货物运输保险	79.13%	108.20%
10.特殊风险保险	100.49%	123.73%
11.农业保险	83.06%	95.94%
12.健康险	70.63%	97.60%
13.意外伤害保险	53.02%	102.24%
14.其他险	67.35%	107.86%

三、人身险市场运行特点

1.从险种看，分红寿险保费持续回暖

2025 年，人身险公司分红寿险原保险保费收入 9041.85 亿元，同比增长 18.06%。其中，增长较快的是分红型终身寿险，实现原保费收入 3581.49 亿元，同比增长 127.49%，增速较去年提升 41.08 个百分点,是分红寿险增长的主要动力。

表 5：2025 年人身险公司分险种原保险保费收入

单位：亿元

项目	本年累计	同比增速
原保险保费收入	**43533.40**	**8.95%**
1.寿险	35467.91	11.46%
（1）普通寿险	26338.65	9.42%
（2）分红寿险	9041.85	18.06%
（3）投资连结保险	3.67	0.08%
（4）万能保险	83.74	-5.32%
2.健康险	7697.48	-0.41%

3. 意外险	368.01	-9.85%

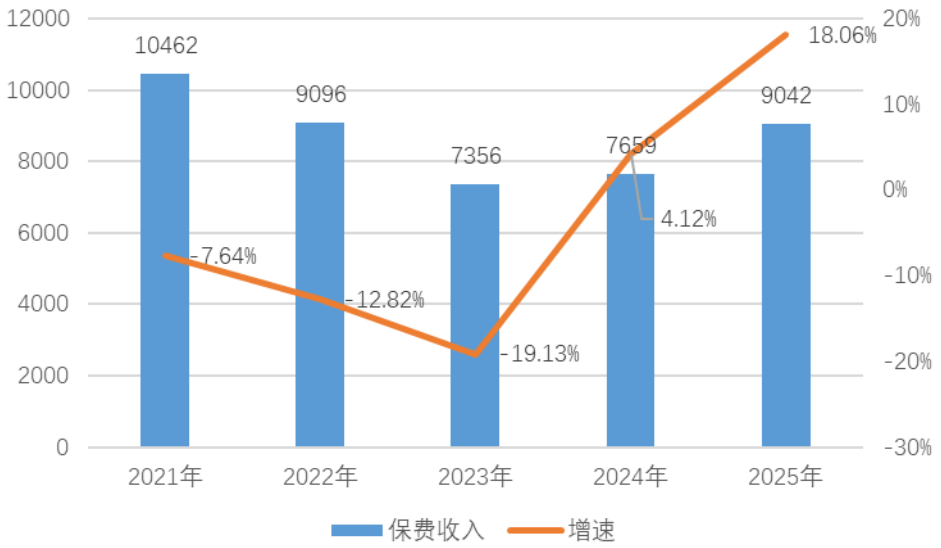
表 6：2025 年人身险公司赔付支出情况表

单位：亿元

项目	本年累计	同比增速
赔款与给付	**12437.91**	**10.96%**
1. 寿险	9709.44	14.92%
（1）普通寿险	3151.54	44.12%
（2）分红寿险	6518.68	4.66%
（3）投资连结保险	1.18	33.40%
（4）万能保险	38.05	16.21%
2. 健康险	2574.16	-1.39%
3. 意外险	154.31	2.78%

监管部门积极引导行业压降负债成本、防范利差损风险，在市场利率下行阶段，分红险产品有助于保险公司有效降低利差风险，同时保持产品竞争力。

图 2：近五年分红寿险业务情况



2. 从渠道看，银保渠道是主要增长因素

2025 年，银保渠道实现原保险保费收入 17992.80 亿元，同比增长 16.09%，增速高于行业 7.14 个百分点，也显著领先于其他渠道。银保渠道占保费收入的比重约为 41.3%，占

据了近半壁江山。人身险公司保费同比增加 3575.14 亿元，银保渠道贡献了约 2493.41 亿元的增量，贡献率为 69.7%，是推动行业保费增长的核心引擎。公司直销、其他兼业代理渠道对保费收入是负拉动。

3.从经营看，降本增效成效进一步显现

一是积极优化分支机构布局，加快推进中介市场清虚提质，行业减量提质取得显著成效。从机构数量看，2025 年末，人身险公司机构 3.8 万个，较“十四五”期初减少 0.7 万个，下降 15.9%。其中：营销服务部减少 0.6 万家。从营销员数量看，人身险公司营销员较“十四五”期初减少 450.7 万人，下降 64%。从保费产能看，人身险公司机构平均产能从 6960 万元提升至 11372 万元，较“十四五”期初增长 63.39%。

二是持续推进“报行合一”，手续费和佣金费用逐步下降。2025 年，人身险公司手续费及佣金支出 2561.34 亿元，同比下降 7.92%,其中:手续费 725.41 亿元,同比下降 9.49%;佣金 1835.92 亿元，同比下降 7.29%。保险公司更多的聚焦细分领域，通过提升产品和服务能力打造核心竞争力，更好地满足客户需求。