

OLIS 2010 Chinese

# 人寿保险业概述

2010年7月22日(周四)

财团法人亚洲人寿保险振兴中心  
木村 一郎

# I. 人寿保险业的变迁

# 1. 业界の規模

# 业界规模

(2010年3月31日 现在)

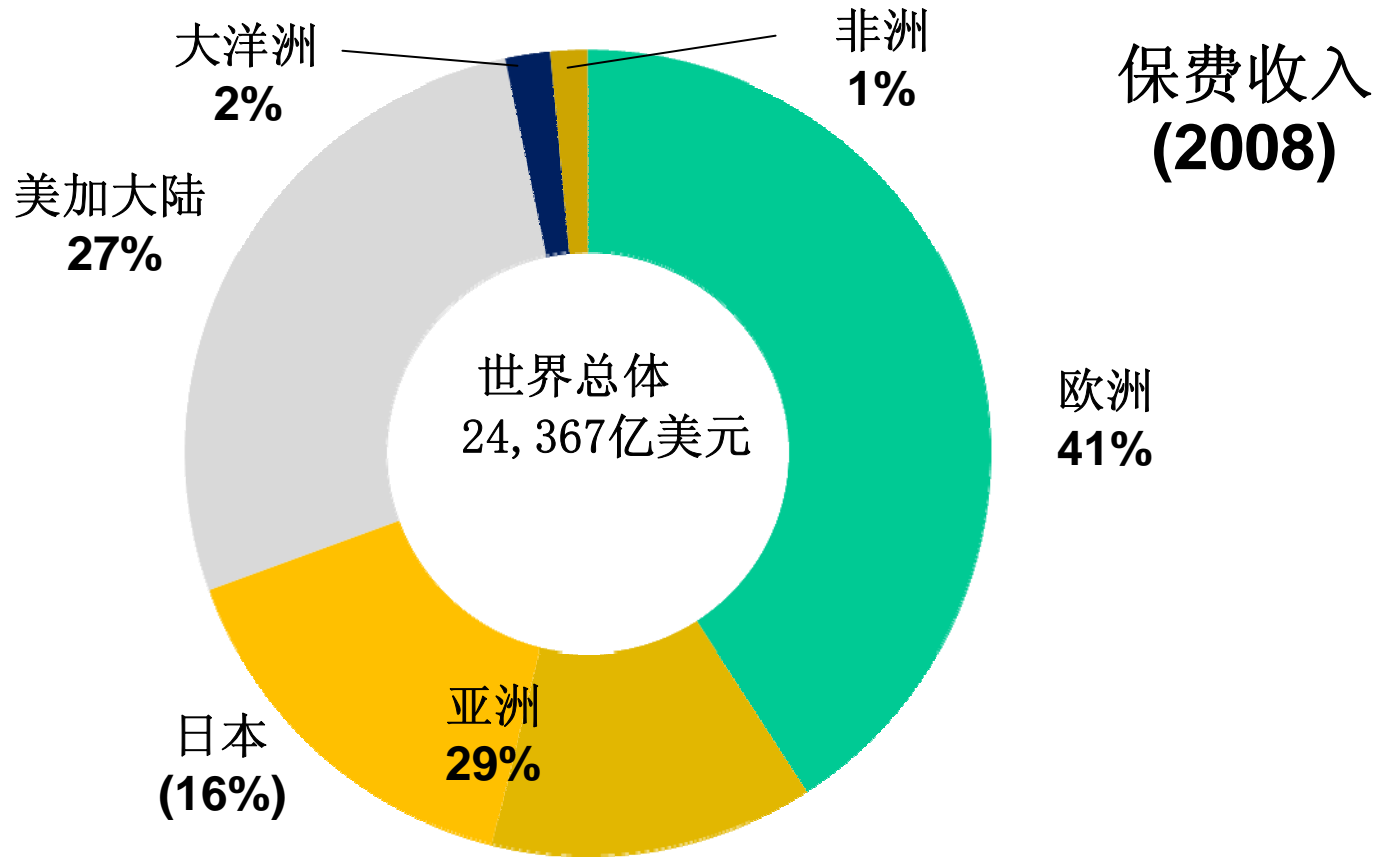
保有合约总额 **1,276兆日元(13.71兆美元)**

保费 **34兆日元(365亿美元)**

总资产 **318兆日元(3.41兆美元)**

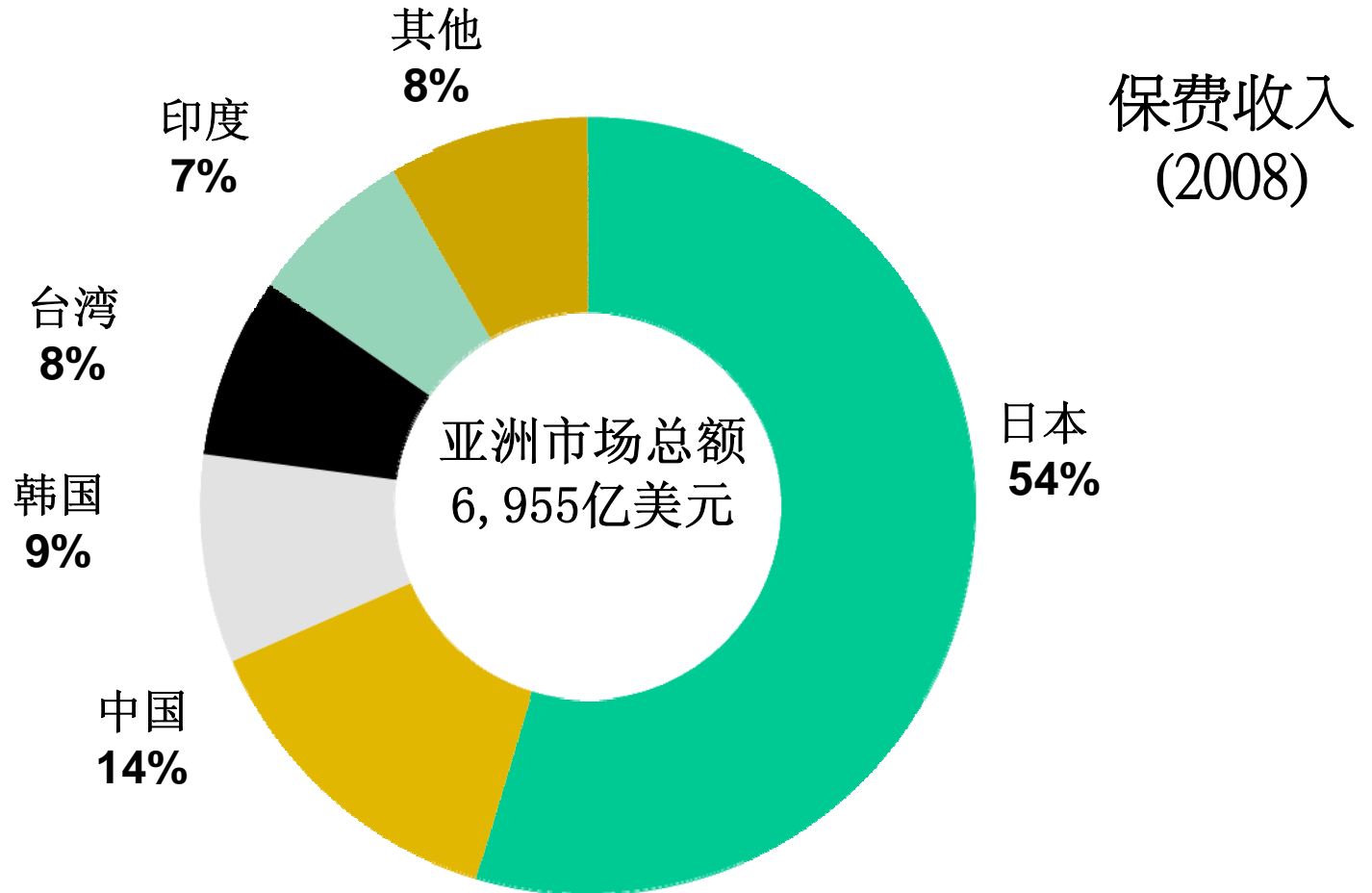
资料: 人寿保险行业协会

# 各大洲的世界占有率



资料:瑞士再保险公司西格马调研报告

# 各国的亚洲市场占有率



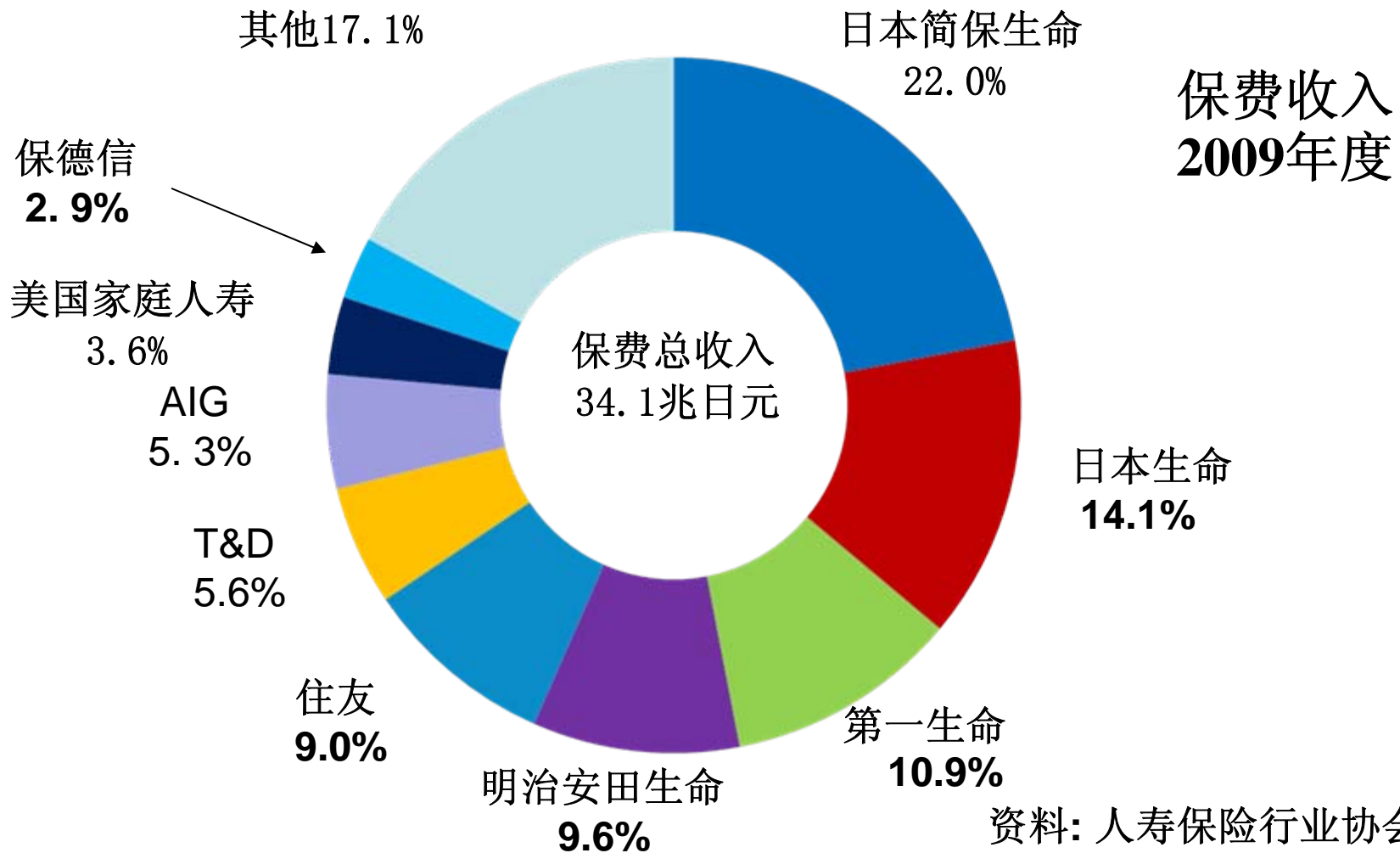
资料:瑞士再保险公司西格马调研报告

# 寿险公司总数

国内公司	20
外资公司	14
产险系寿险子公司	9
外资寿险支社	4
总数	47

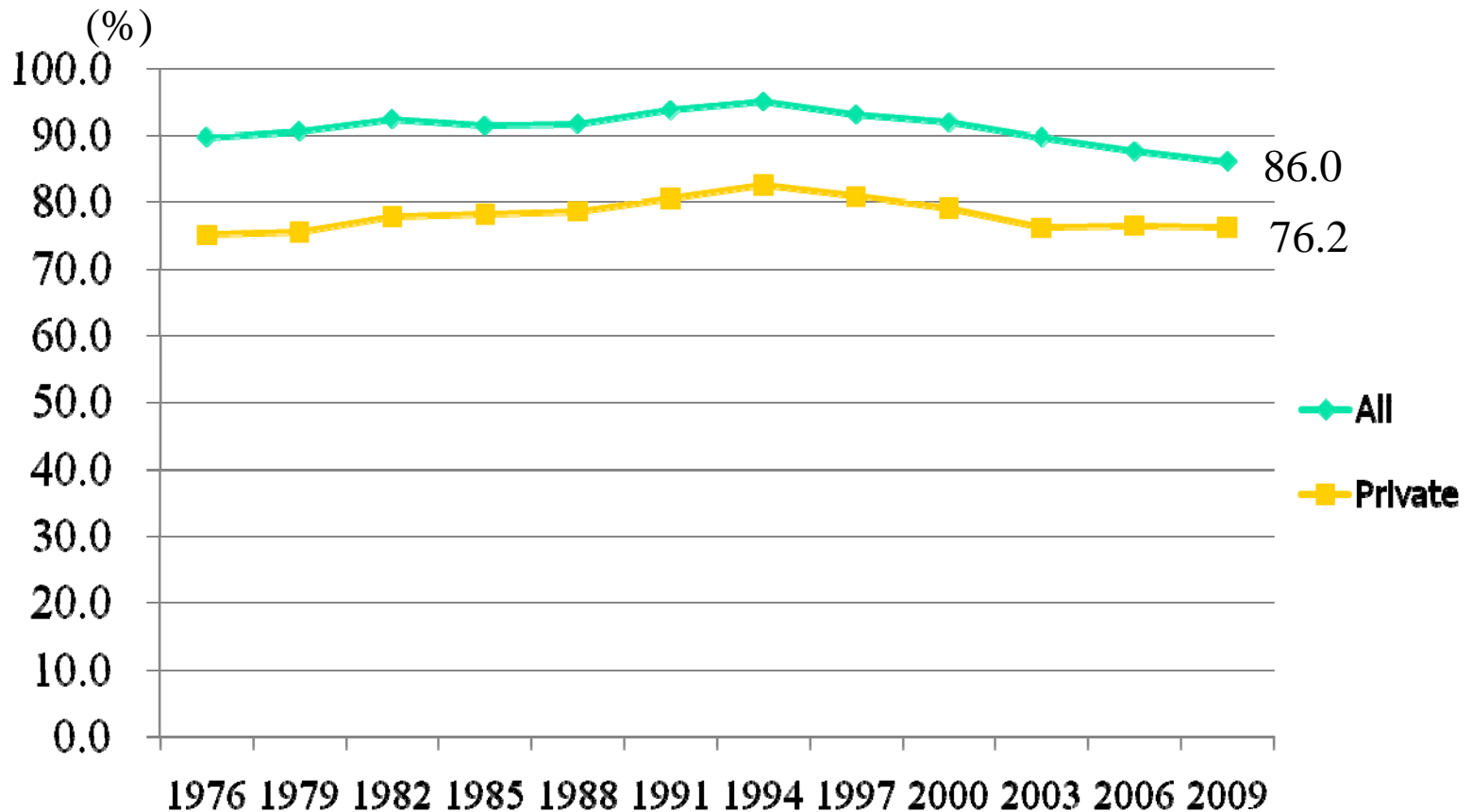
(2010年 4月)

# 大型寿险公司的市场占有率



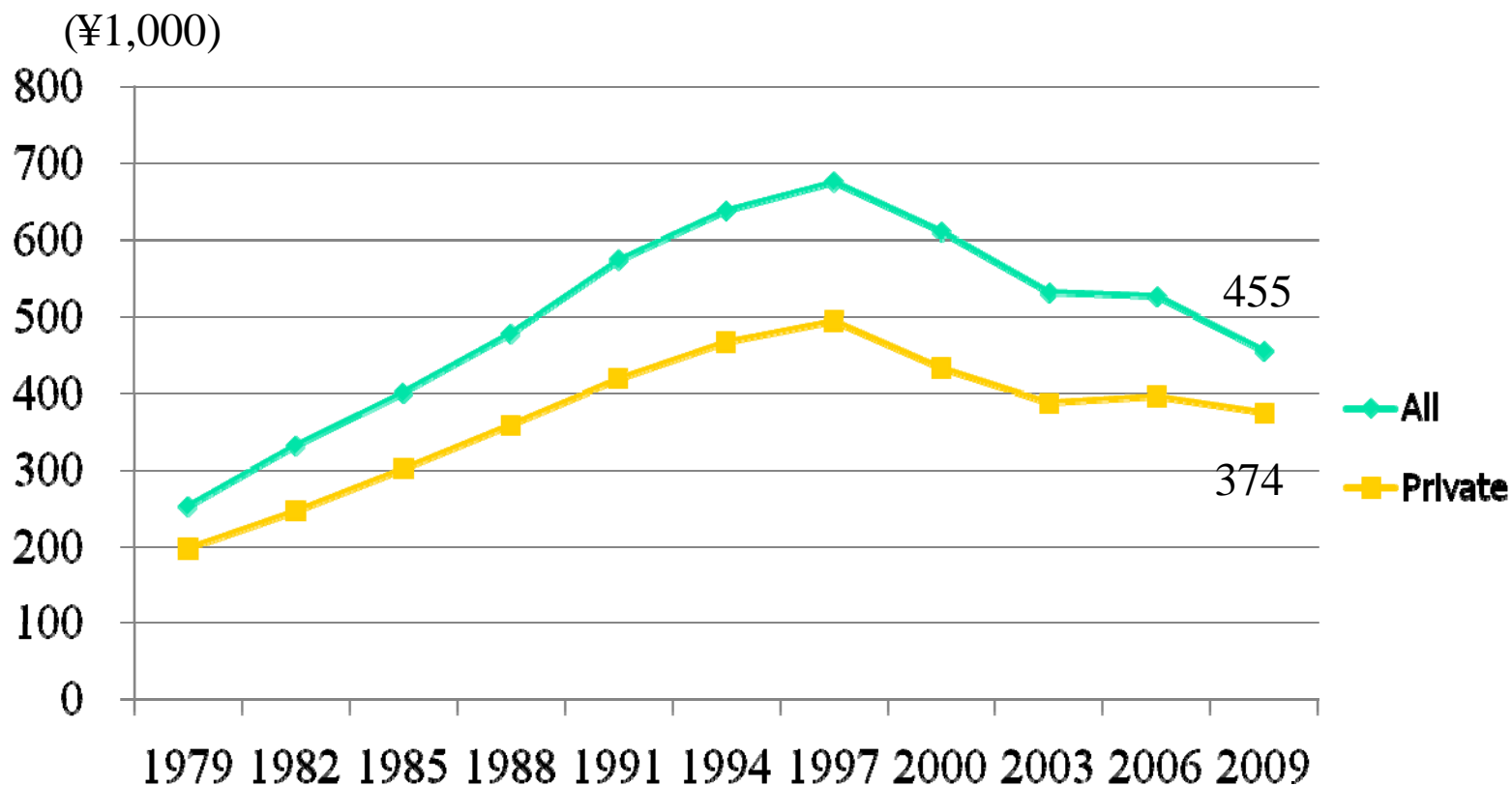


# 各家庭加入状況



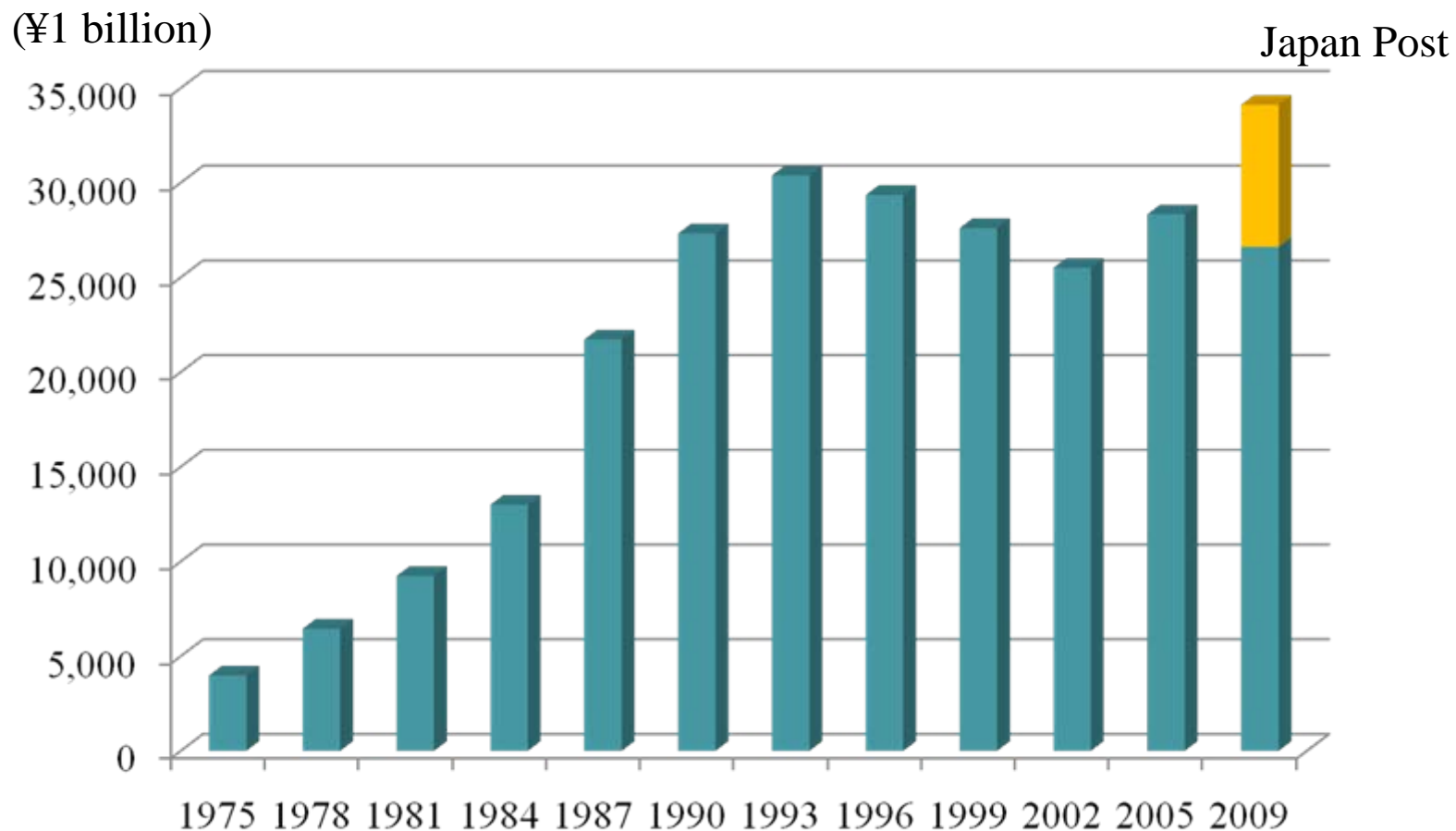
資料: 日本人寿保険文化中心

# 各家庭保费支付额的推移



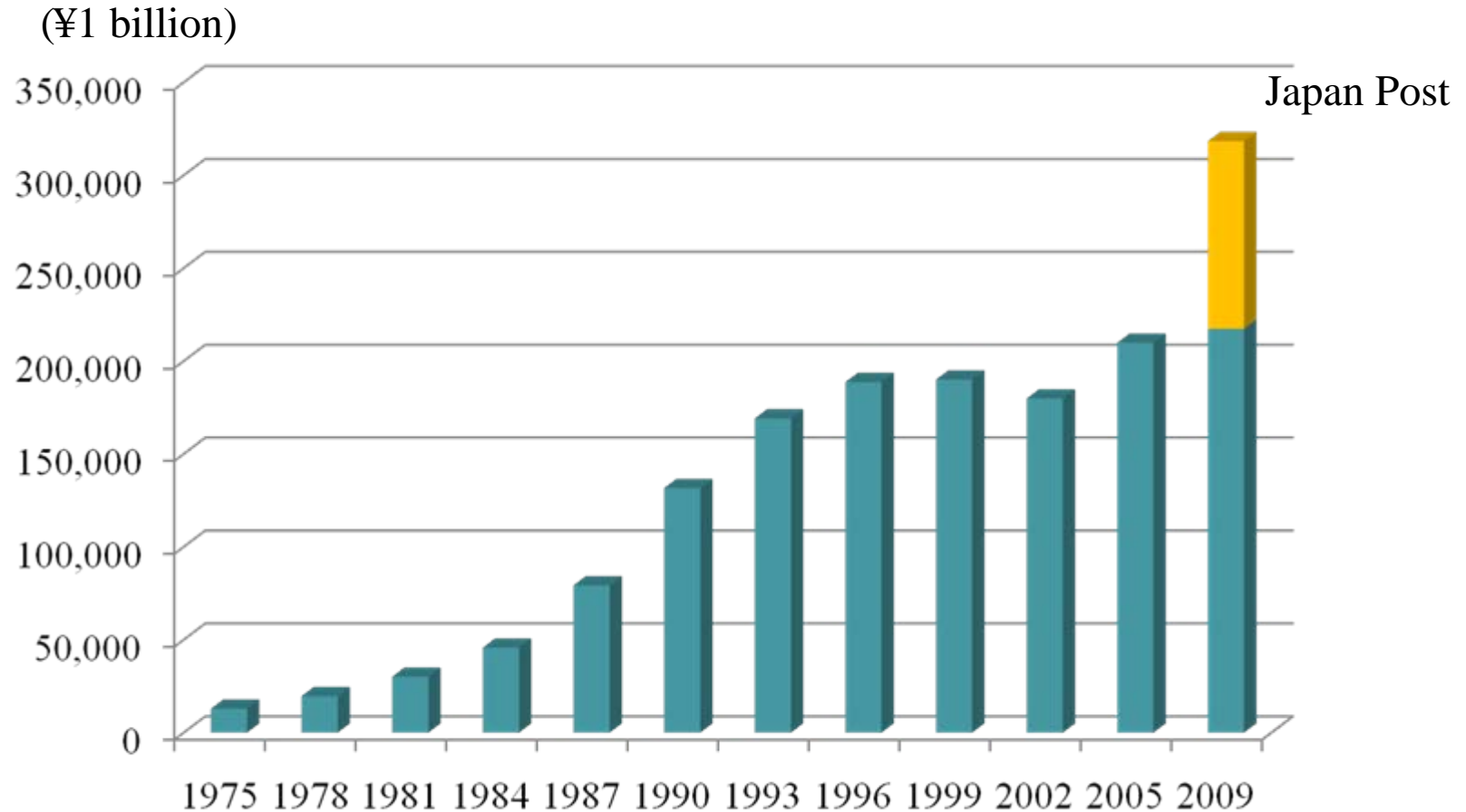
資料: 日本人寿保険文化中心

# 保费收入的推移



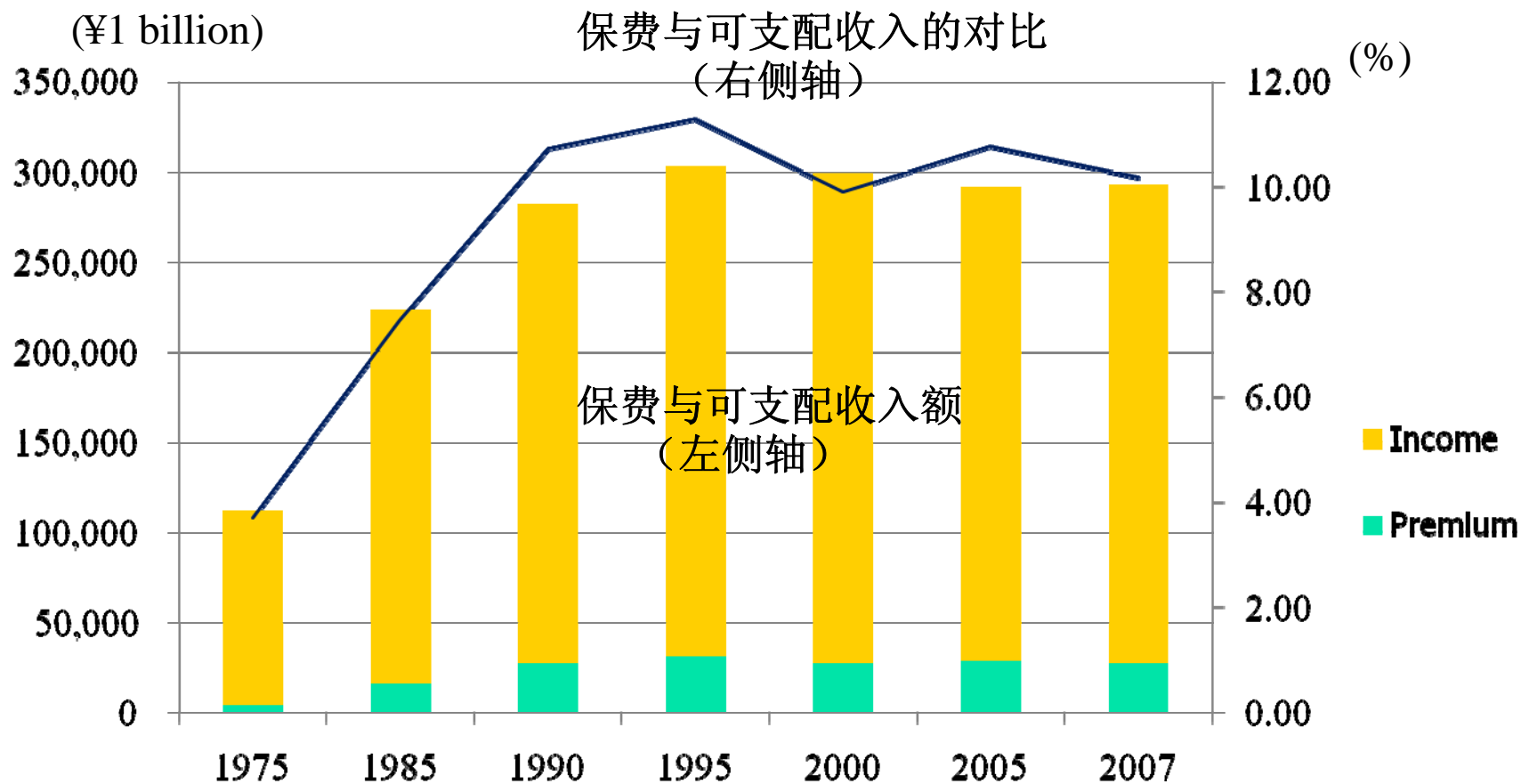
资料: 日本人寿保险行业协会

# 总资产的推移



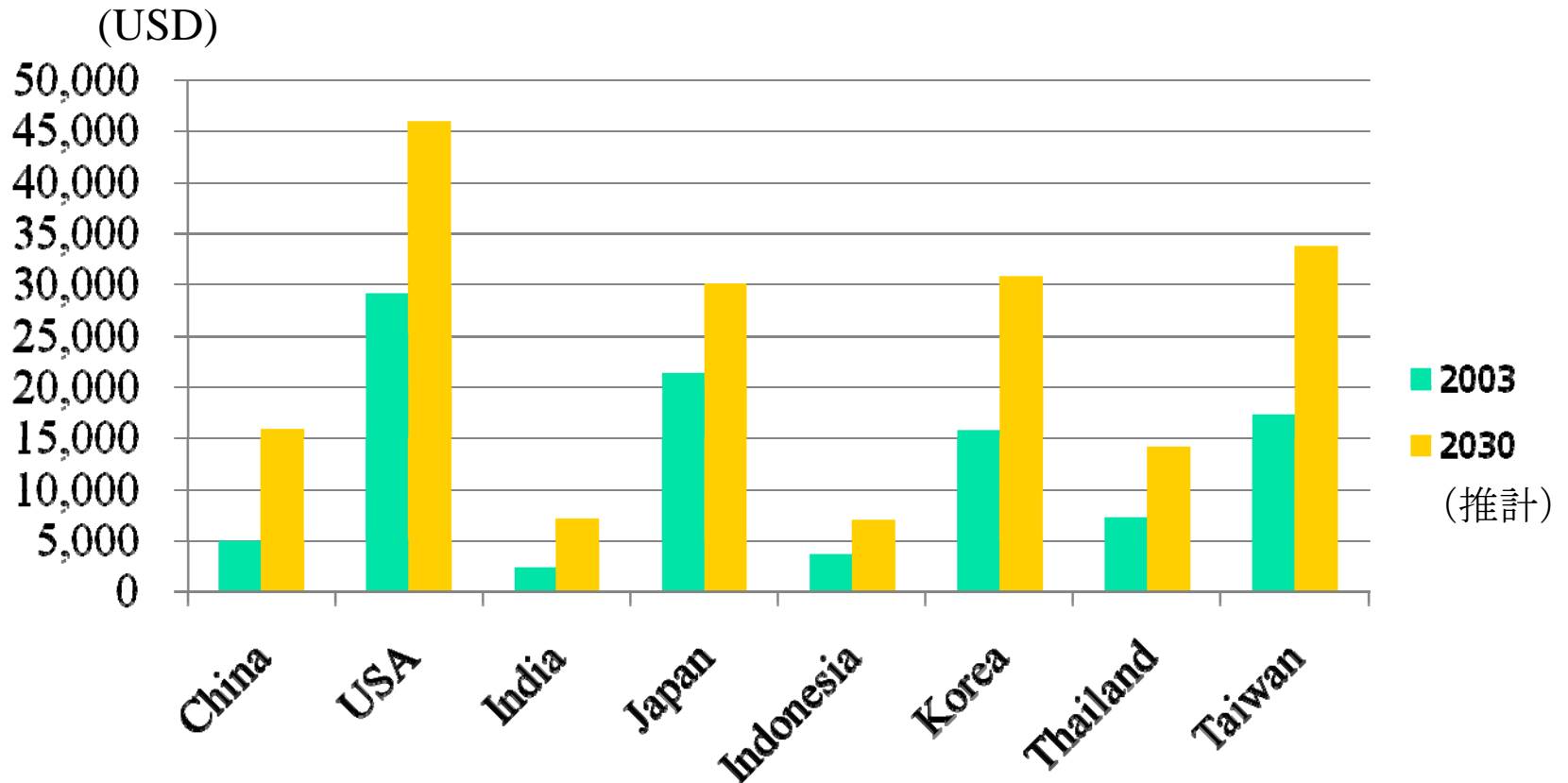
资料: 日本人寿保险行业协会

# 保费与可支配收入的对比



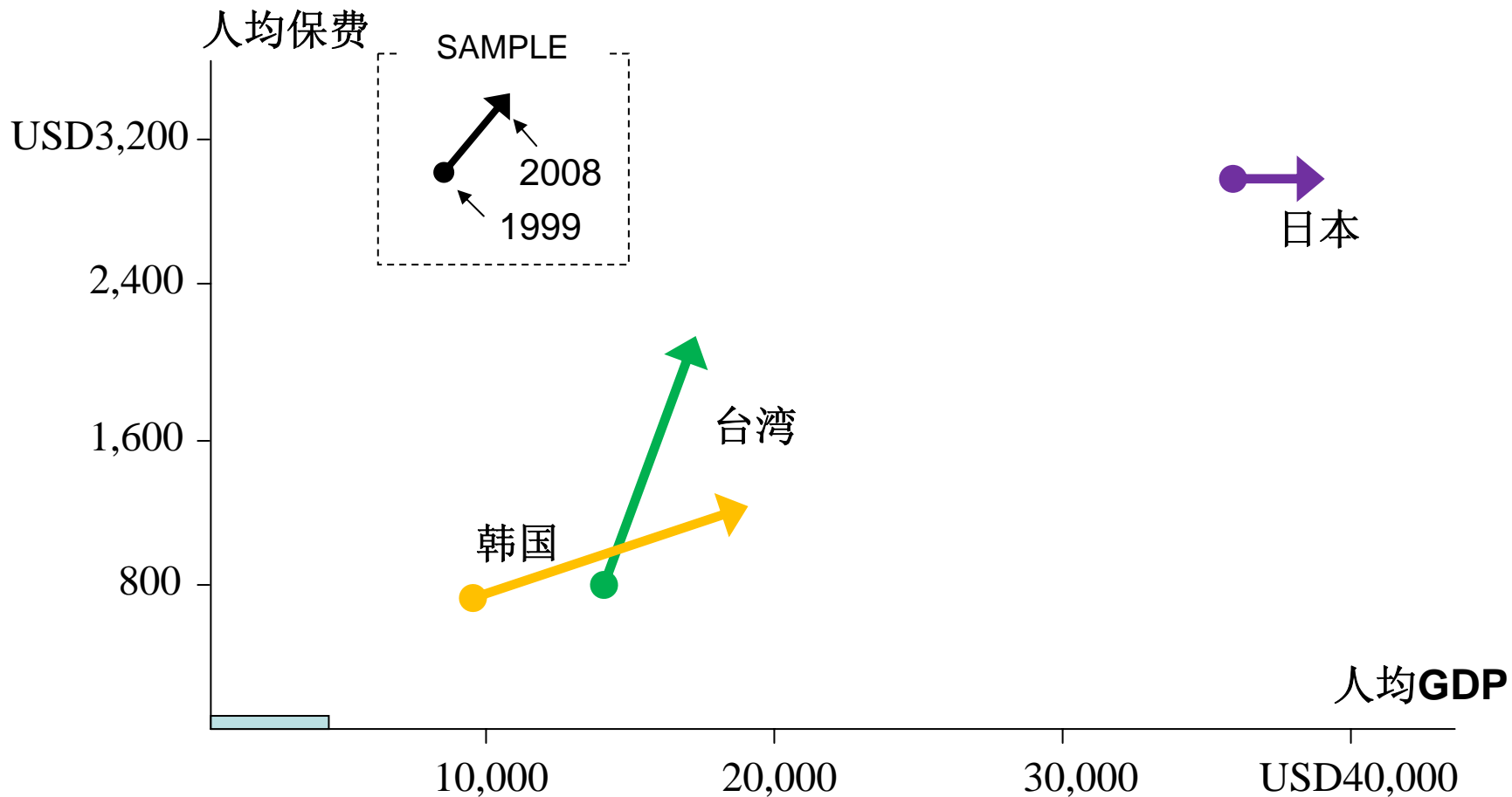
资料: 日本人寿保险行业协会

# 人均GDPの推算



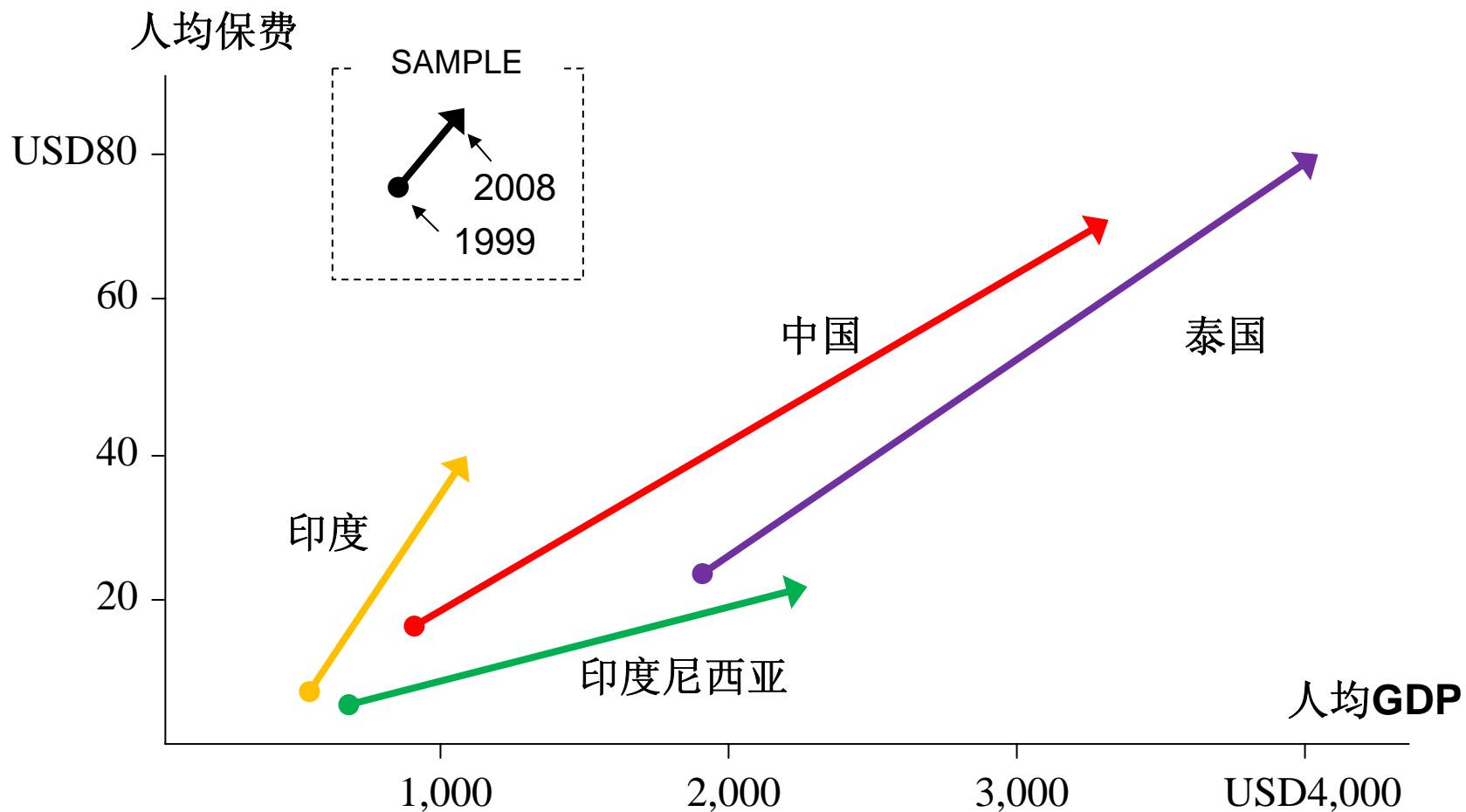
資料: Maddison, A.

# 人均GDP和人均保费 (1999-2008)



资料:瑞士再保险公司西格马调研报告

# 人均GDP和人均保费的关联 (1999-2008)



资料: 瑞士再保险公司“西格马”调研报告





## 2. 产品和销售管道

# 主要产品的变化

1946

养老保险为中心

1960

附有定期的养老保险, 灾害保障附加险

1970

附有定期养老保险的高倍率化

1980

附有定期终生保险, 趸交养老保险, 变额保险

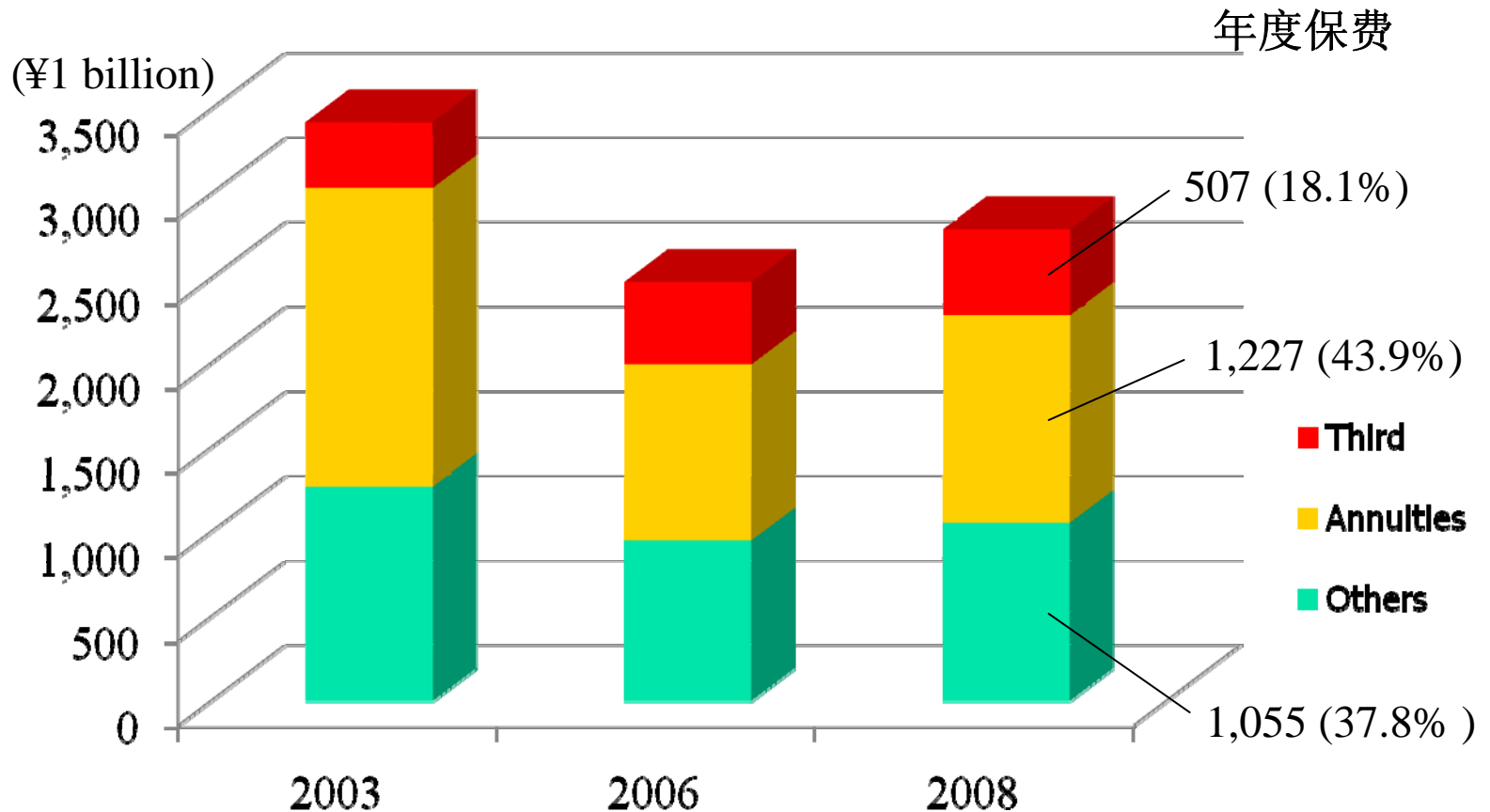
1990

医疗保险, **LNB (Living Needs Benefit)**

2000

变额年金、医疗保险产品的差别化

# 个人新契约的构成比例



资料：“保险”周刊

# 销售管道的多样化

- 销售人员依然是主要的营销管道
- 非传统渠道的崛起

**2007年12月,银行销售商品的全面解禁  
代理店,邮购销售,网络销售等业务的扩大**

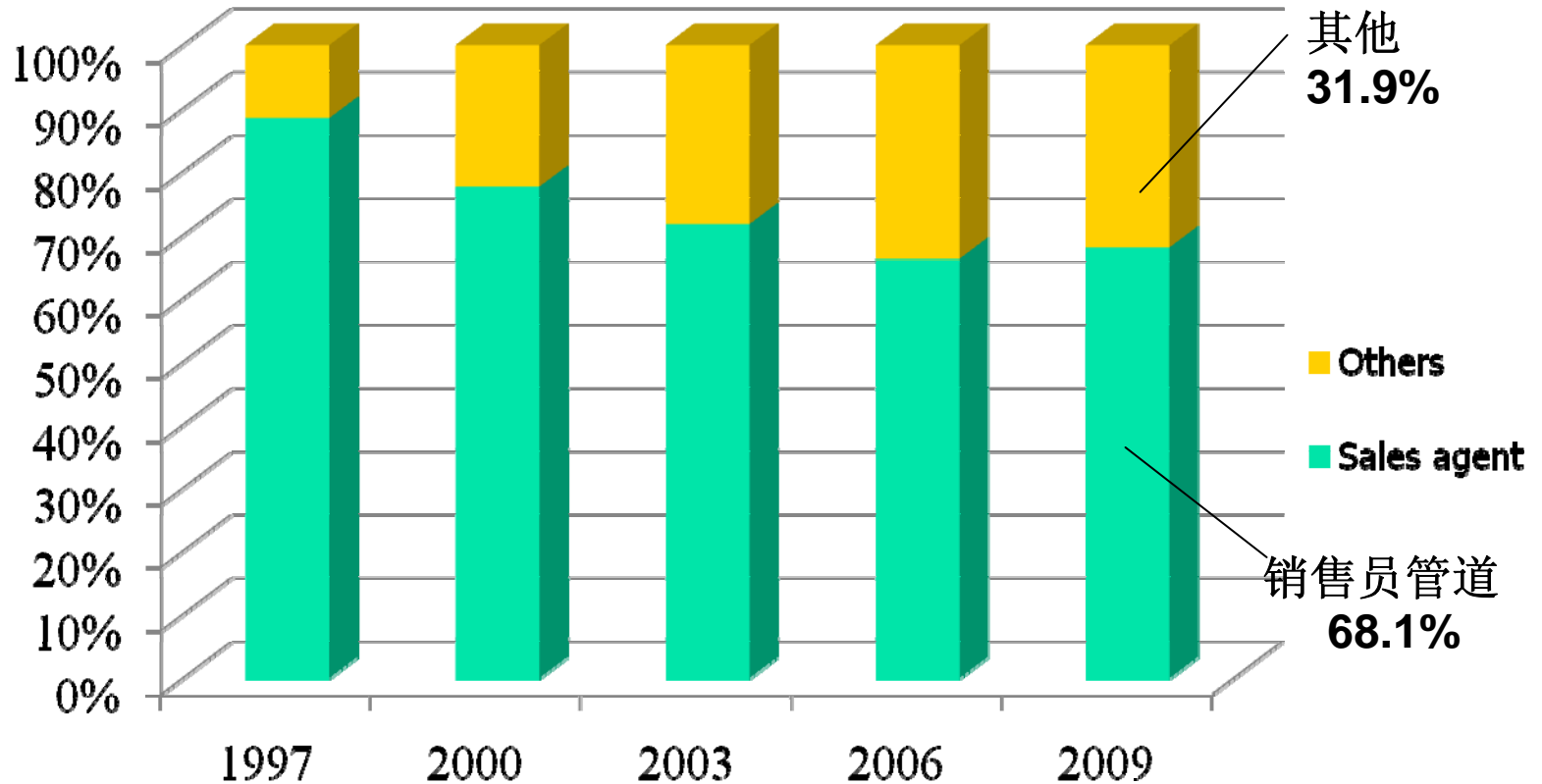
# 销售管道的多样化

提问 您是按以下何种通路加入寿险的？ (%)

	1997	2000	2003	2006	2009
销售人员	88.5	77.6	71.8	66.3	68.1
邮购	0.6	3.3	5.7	9.1	8.7
寿险公司	1.6	2.9	2.7	2.1	1.9
银行	1.2	1.3	1.7	3.3	2.6
代理店	4.0	8.8	6.7	7.0	6.4
其他	4.1	6.1	11.4	12.2	12.3

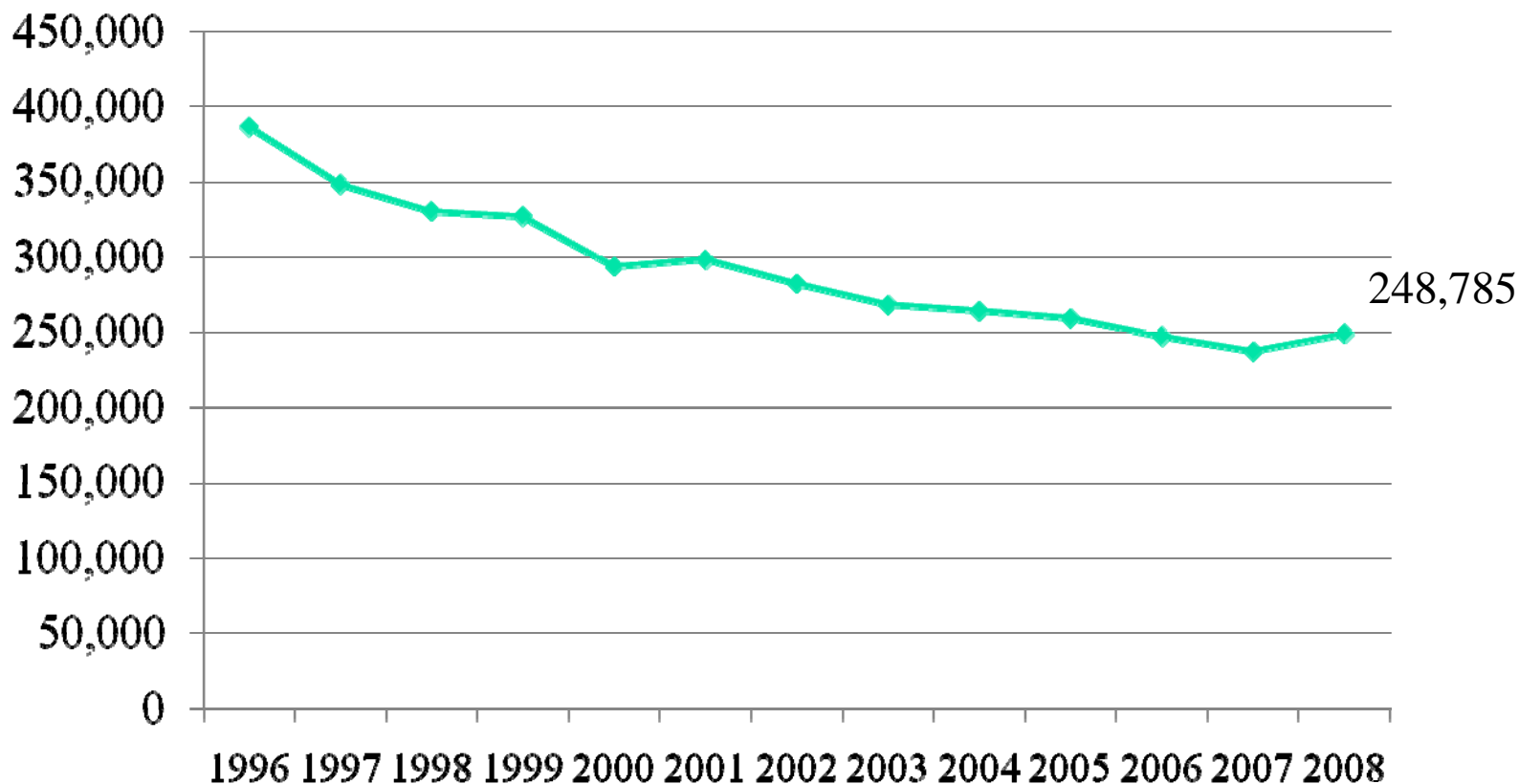
资料: 日本人寿保险文化中心

# 销售管道的多样化



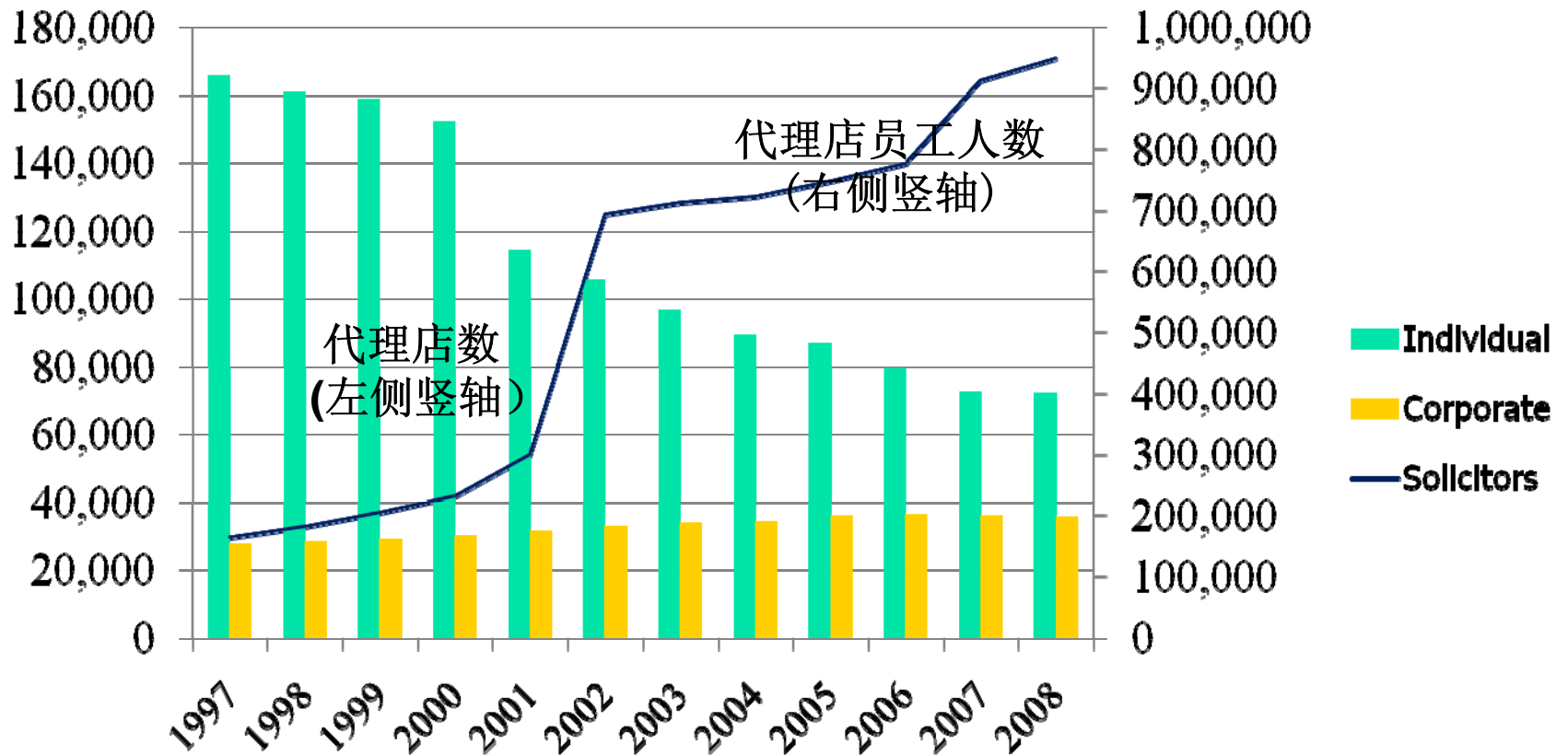
资料: 日本人寿保险文化中心

# 营销人员数量的推移



资料: 人寿保险行业协会

# 代理店数量の推移



資料: 人寿保险行业协会

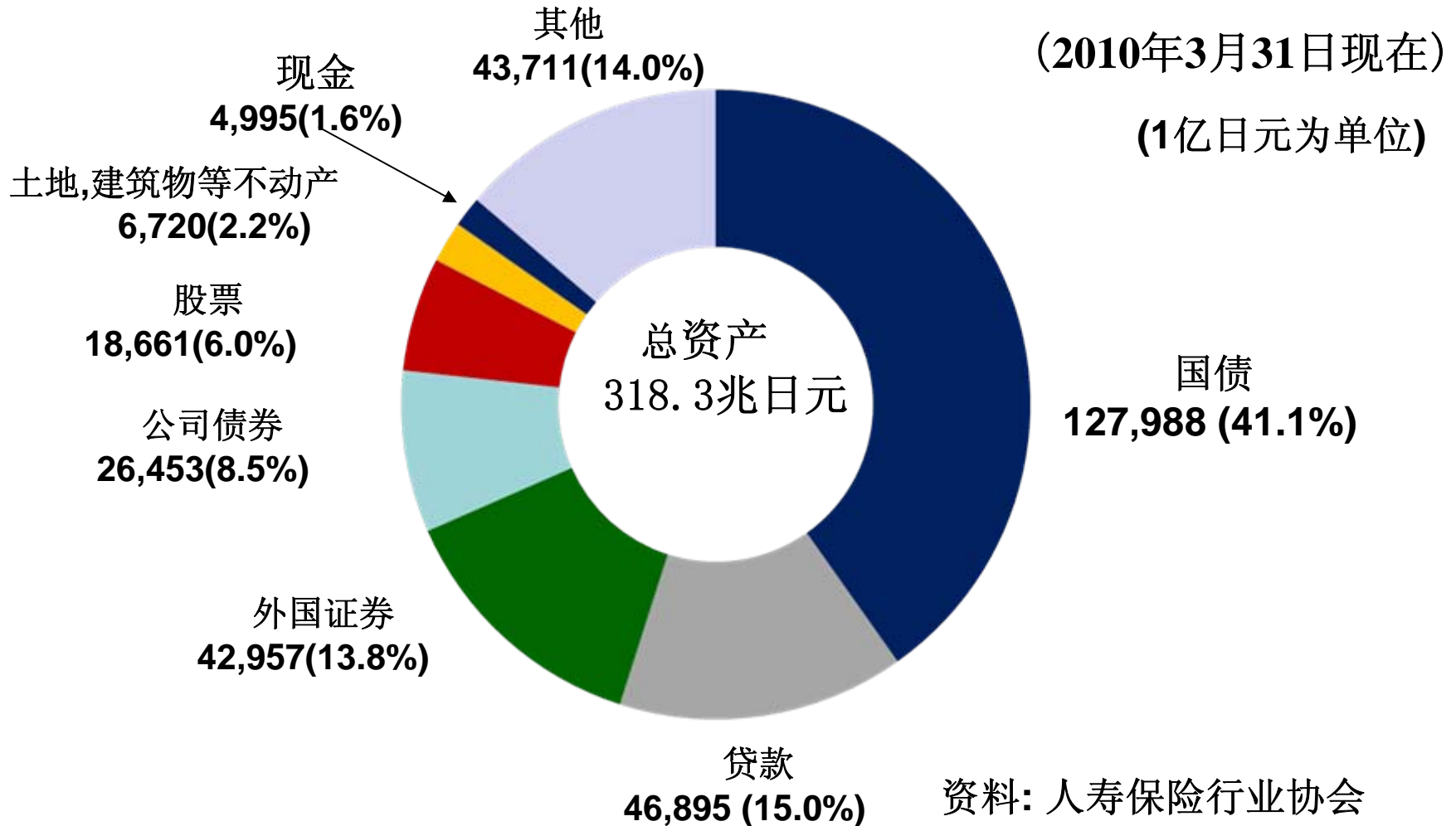


# 商品与销售管道的战略型组合

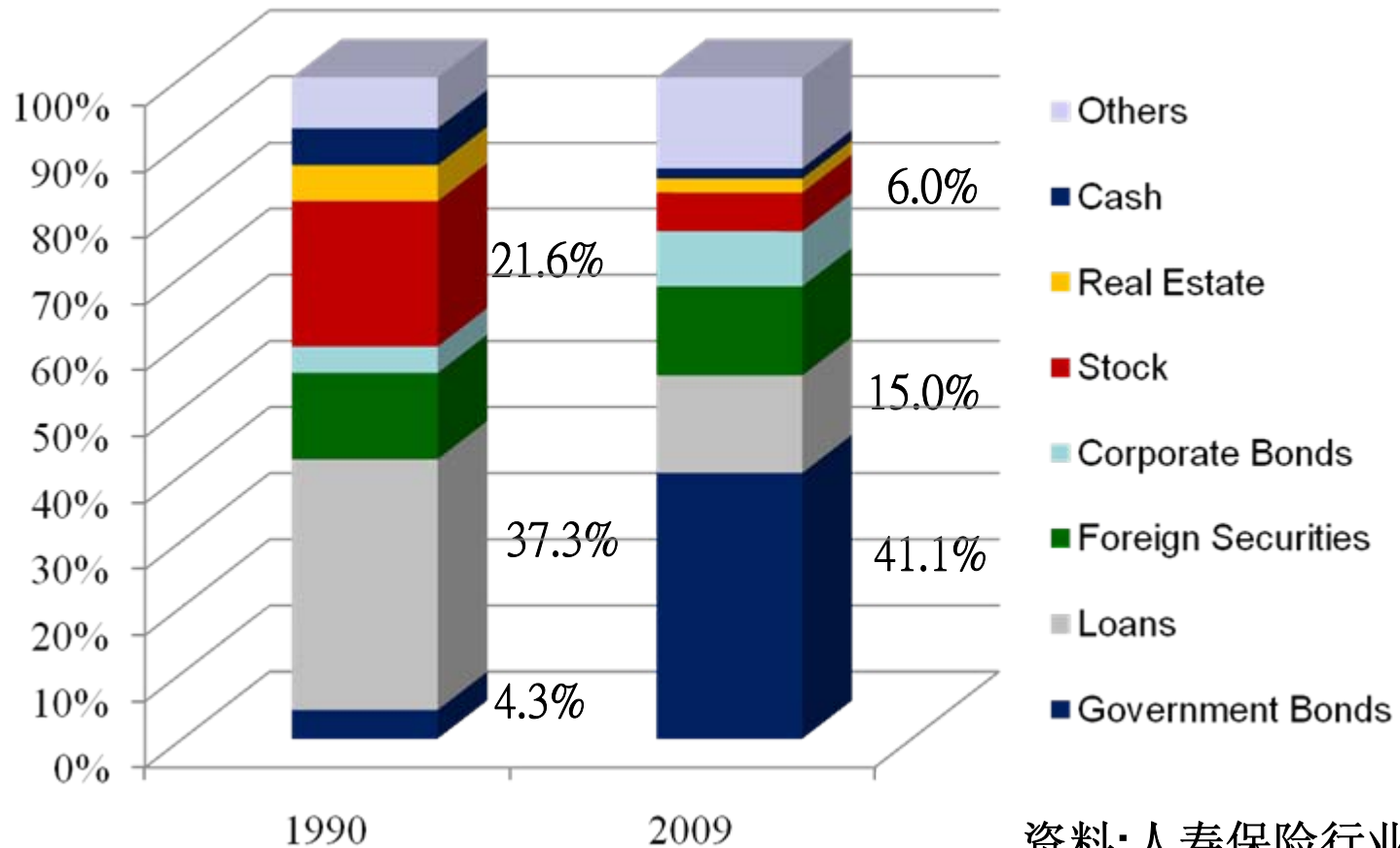
- 传统的国内人寿保险  
有分红, 医疗, 年金为中心, 销售人员为主体
- 外资型人寿保险  
医疗保险等的差别化, DM, 电视广告
- 损害保险公司的人寿保险子公司  
以代理店渠道为主
- 经验丰富的销售人员
- 网上销售

# 3. 资产投资

# 业界总资产的构成



# 资产构成的变化



资料:人寿保险行业协会

# 资产投资规制

## 保险业法实施的规章

- 投资项目的限制

有价证券, 不动产, 贷款, 存款, 其他

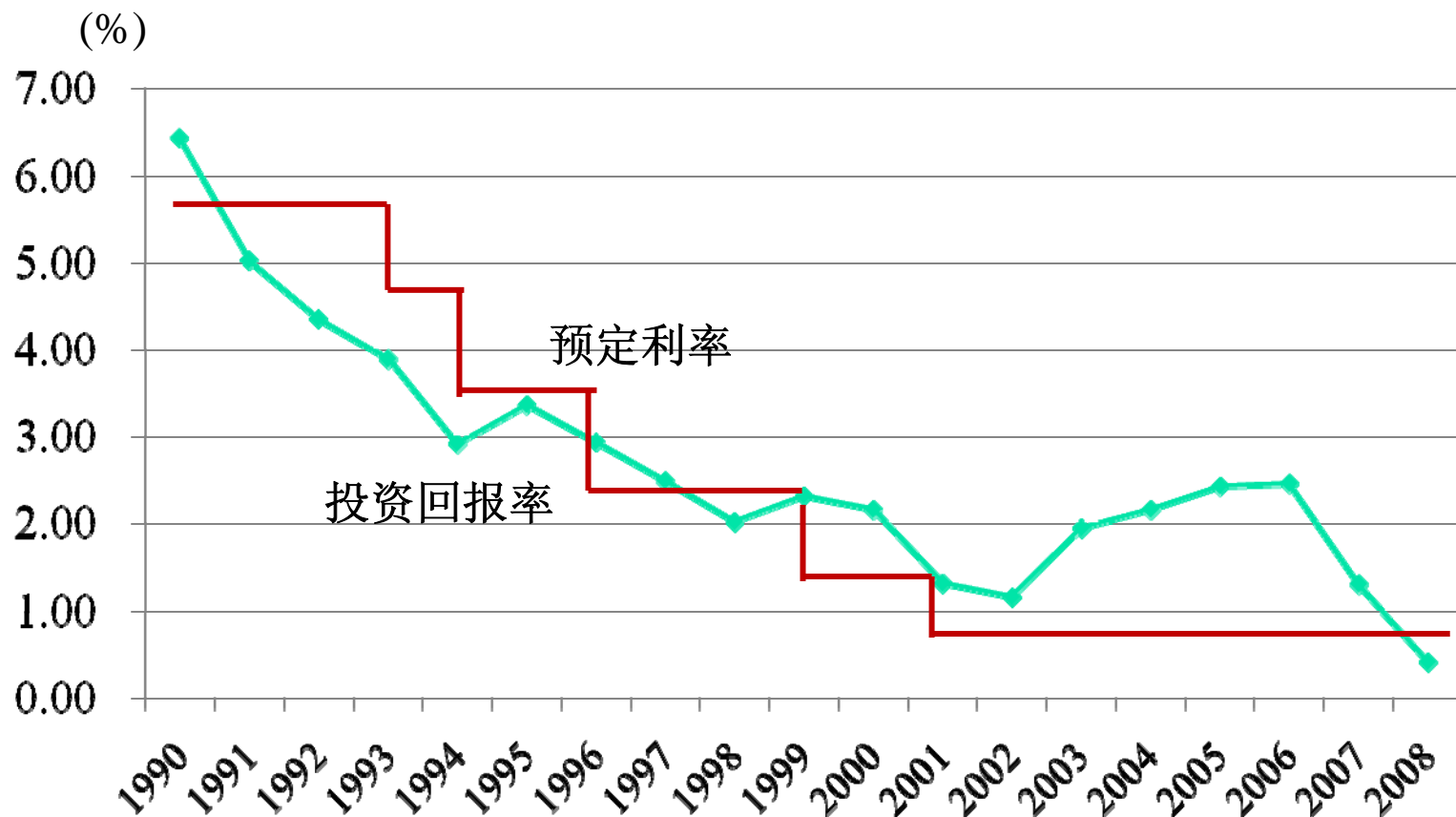
- 投资比率的限制

国内股票 30%以内

不动产 20%以内

外汇资产 30%以内

# 投资回报率的回顾



资料:人寿保险行业协会

# 资产负债表

2010年3月31日 资产负债表(10亿日元)

资产			负债及净资产		
现金及存款	4,995	1.6%	保单责任准备金	294,202	92.4%
拆款、信托基金	7,541	2.4%	支付准备金	(2,339)	(0.7%)
有价证券	244,150	76.7%	责任准备金	(286,505)	(90.0%)
国债	(127,988)	(40.2%)	分红储备金	(5,356)	(1.7%)
地方债	(10,967)	(3.4%)	其他负债	13,890	4.4%
公司债	(26,453)	(8.3%)	<b>負債合計</b>	<b>308,092</b>	<b>96.8%</b>
股票	(18,661)	(5.9%)	基金或是资本金	2,689	0.8%
国外证券	(42,957)	(13.5%)	基金摊还储备金	1,786	0.6%
其他证券	(17,120)	(5.4%)	资本剩余金	1,397	0.4%
贷款金额	46,895	14.7%	剩余利润	1,388	0.4%
保户贷款	(3,577)	(1.1%)	基金等合计或股票资本合计	7,729	2.4%
普通贷款	(43,318)	(13.6%)	评价,汇兑差额等合计	2,558	0.8%
有形固定资产	6,816	2.1%	<b>净资产总计</b>	<b>10,287</b>	<b>3.2%</b>
其他资产	7,983	2.5%	<b>負債及び純資産合計</b>	<b>318,380</b>	<b>100.0%</b>
<b>资产总计</b>	<b>318,380</b>	<b>100.0%</b>			

资料:人寿保险行业协会

# 损益表

损益表(10亿日元) 2009年4月1日~2010年3月31日

经常利润	52,511	100%
保单等收入	35,265	67.2%
资产收入	10,202	19.4%
其它经常利润	7,043	13.4%
经常费用	50,647	100%
保险金等给付	33,681	66.5%
保险金	(18,829)	(37.2%)
年金	(2,558)	(5.1%)
给付金	(4,025)	(7.9%)
解约退保金	(5,947)	(11.7%)
其它退保金	(1,264)	(2.5%)
再保险保费	(1,054)	(2.1%)
保险责任准备金等转让额	9,151	18.1%
资产管理费	1,819	3.6%
项目成本控制费	4,326	8.5%
其它经常费用	1,676	3.3%
经常利润	1,864	

特别利益	139
亏损	347
保单分红准备金转让额	387
税前盈余	1,268
净盈余	1,017

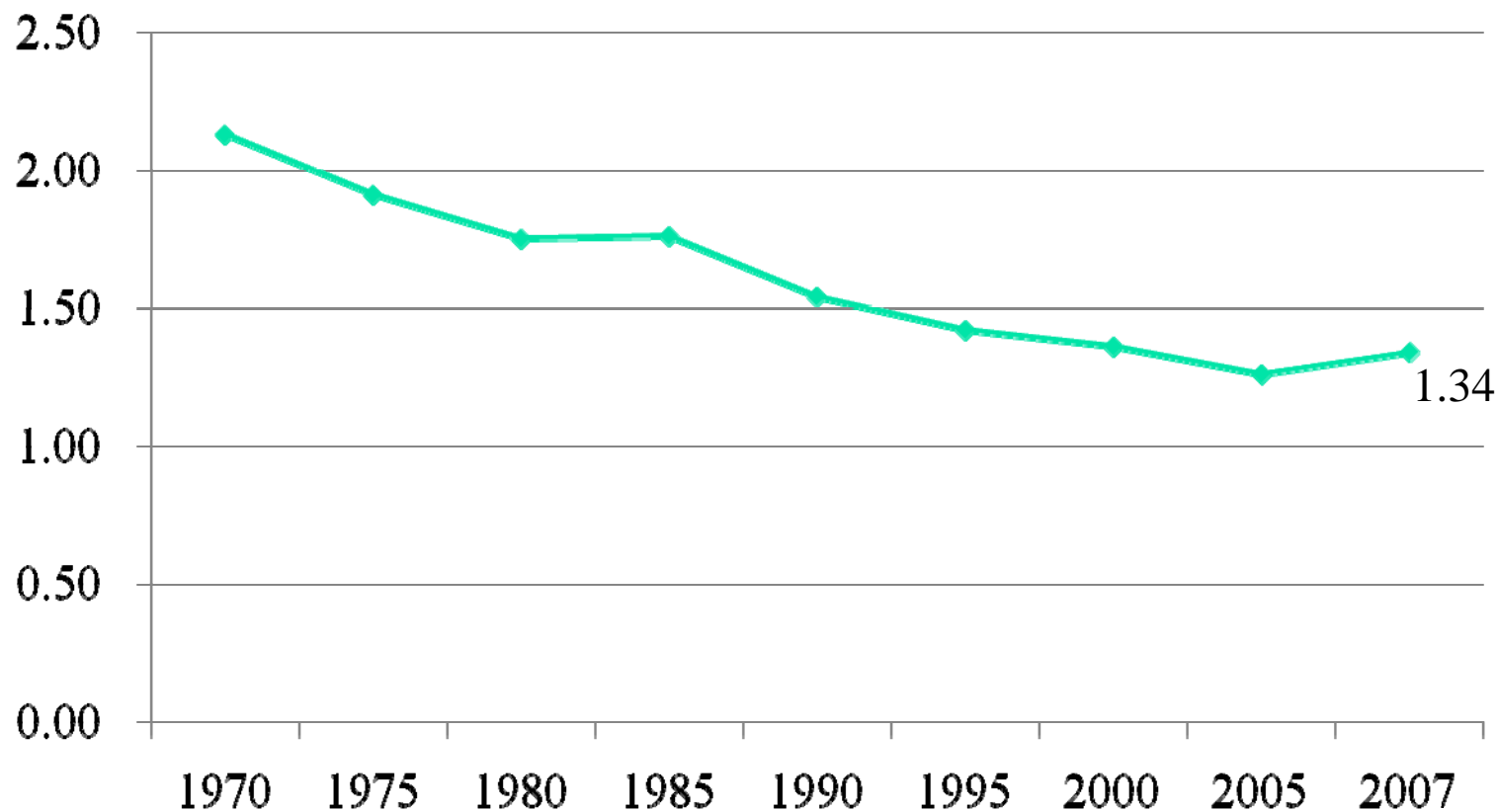
资料:人寿保险行业协会



## Ⅱ. 社会环境的影响

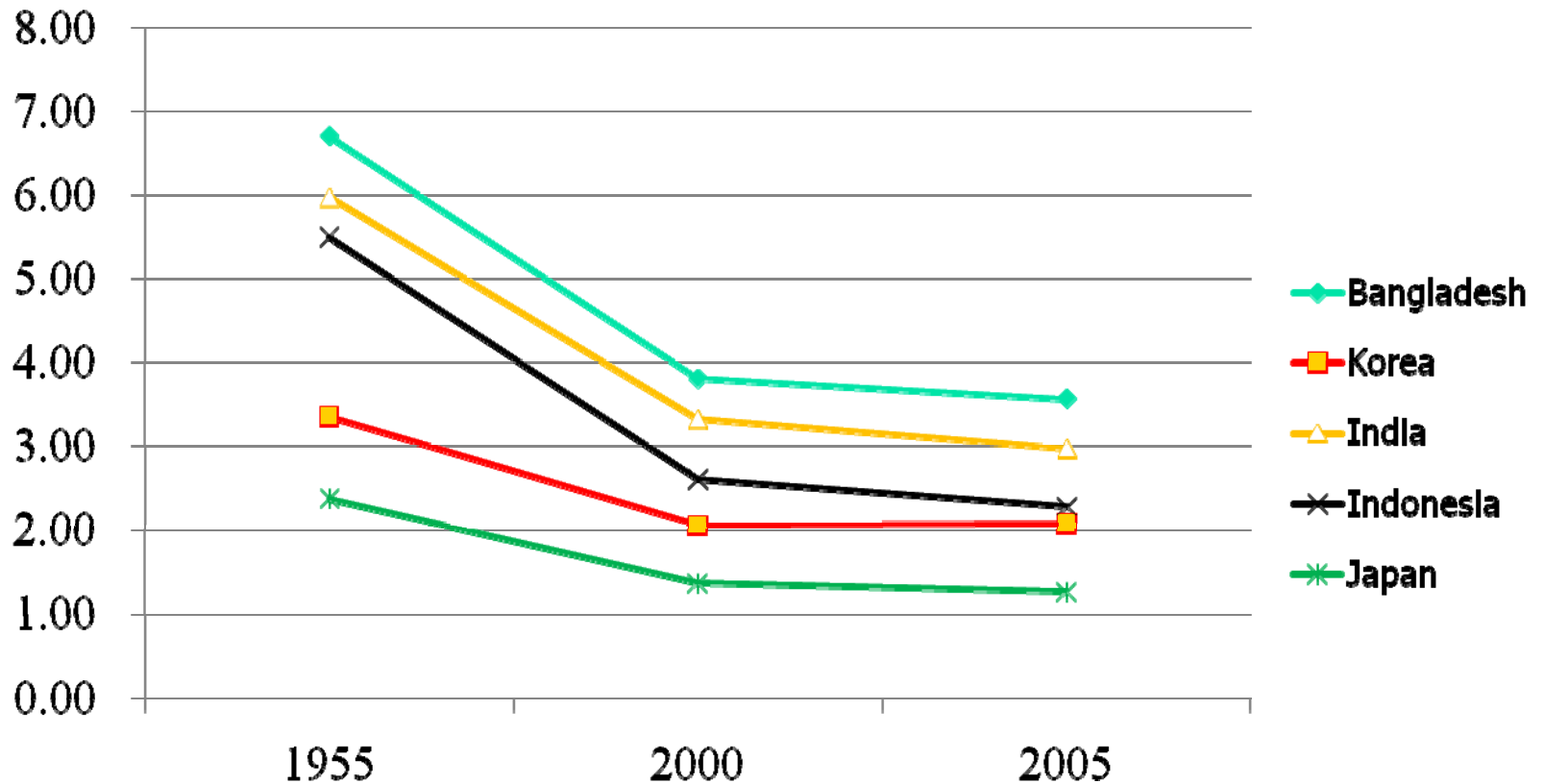
# 综合出生率的下降

## 出生率的下降



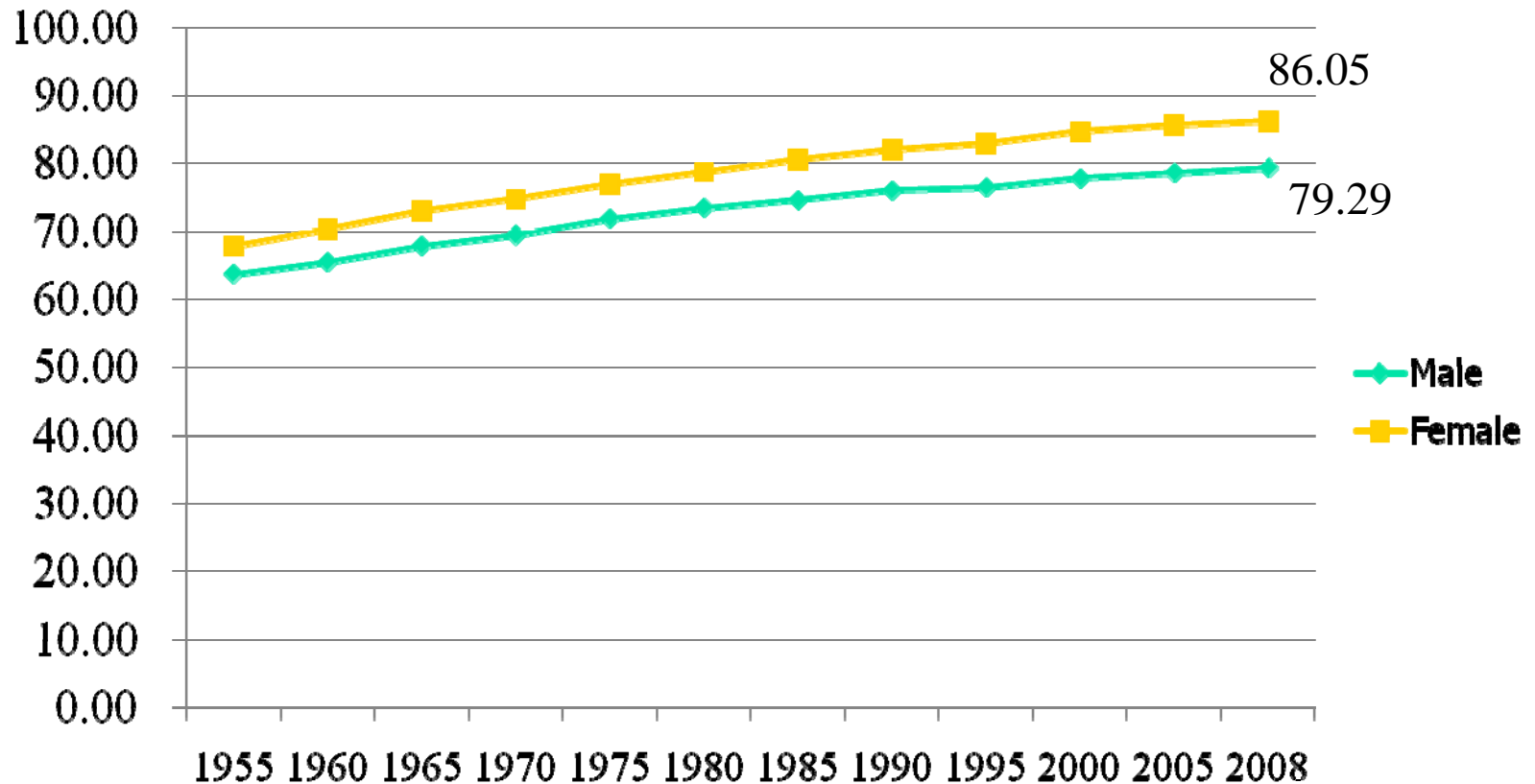
资料: 国立社会保障人口问题研究所

# 亚洲各国的综合出生率 生率



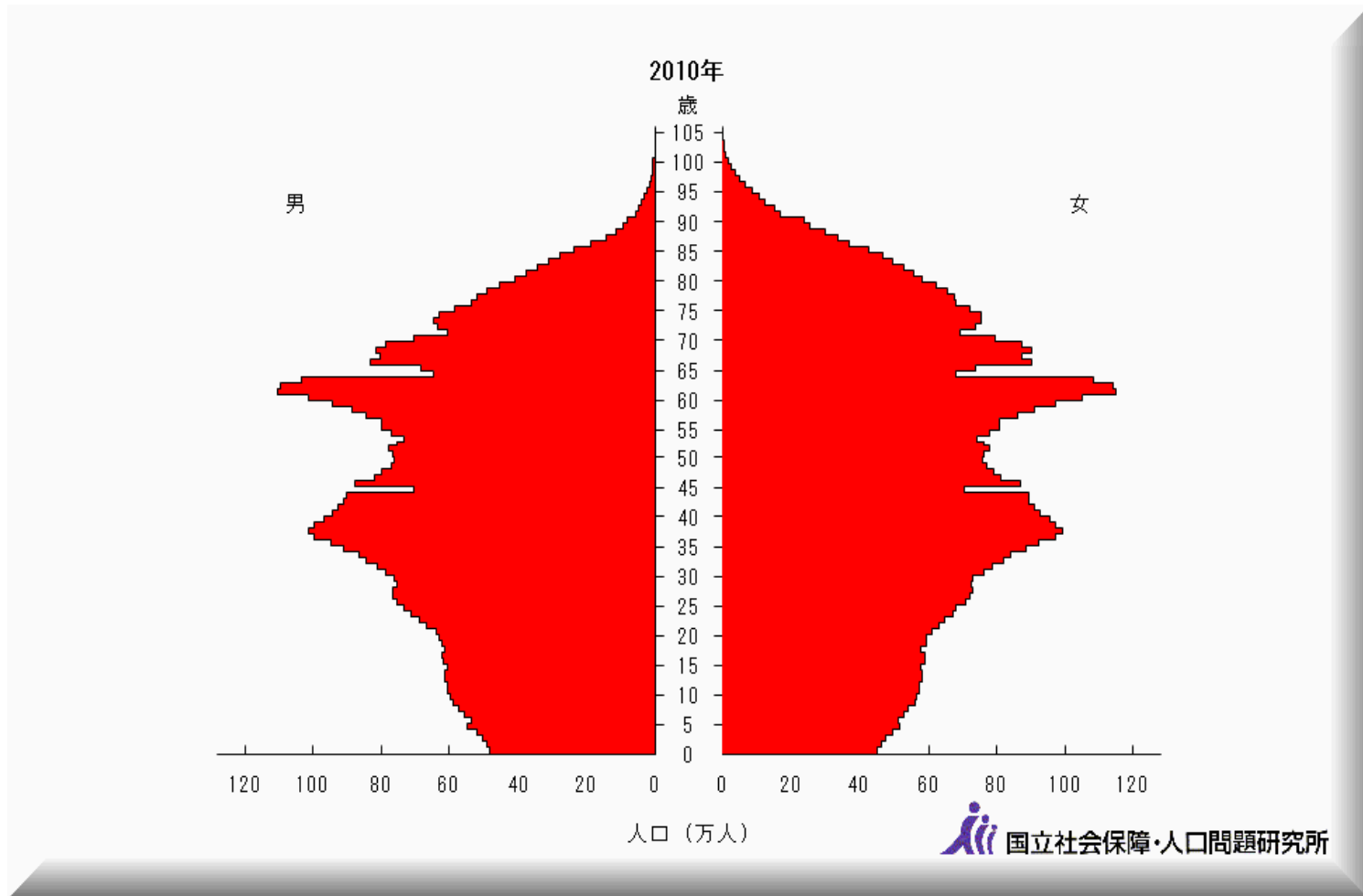
资料:世界保健机关

# 平均寿命的不断上升

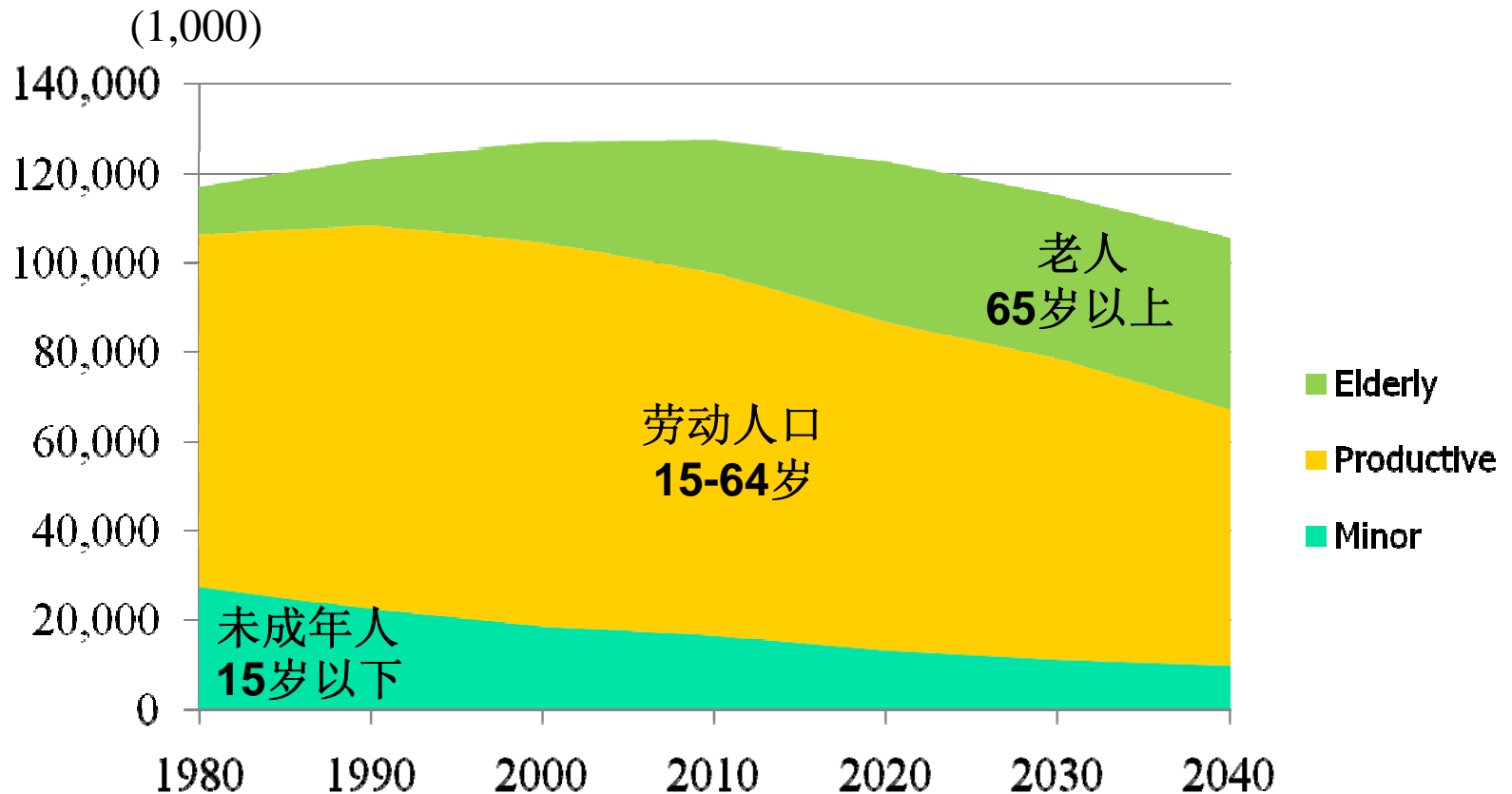


资料: 厚生劳动省“简易生命表”

# 2010年人口金字塔



# 人口的推移和对未来人口的推算



资料:国立社会保障人口问题研究所

# 少子高齢化対策

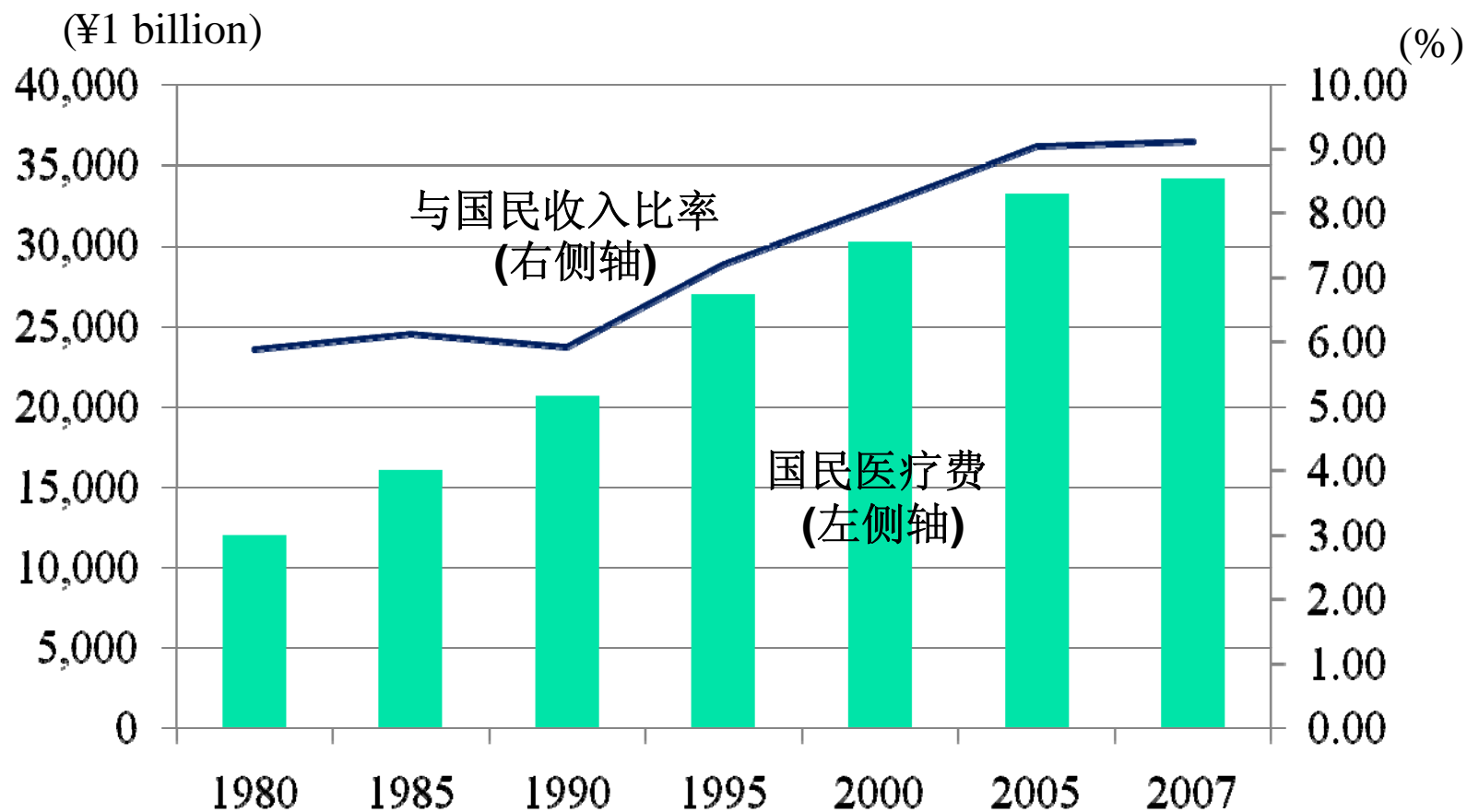
- 特殊出生率の下降
- 人口の高齢化  
先進各国有同様趋势
- 劳动人口(15-64岁) 的减少  
保障型商品市场的萎缩
- 保障需求转向医疗保险,个人养老保险

# 公共医疗保险制度的概要

- 全民加入保险
- 医疗保险制度
  - 医疗保险
    - 健康保险
    - 船员保险
    - 共济组合（互助协会）
    - 国民医疗保险
  - 退休人员医疗保险
  - 高龄者医疗(75岁以上)

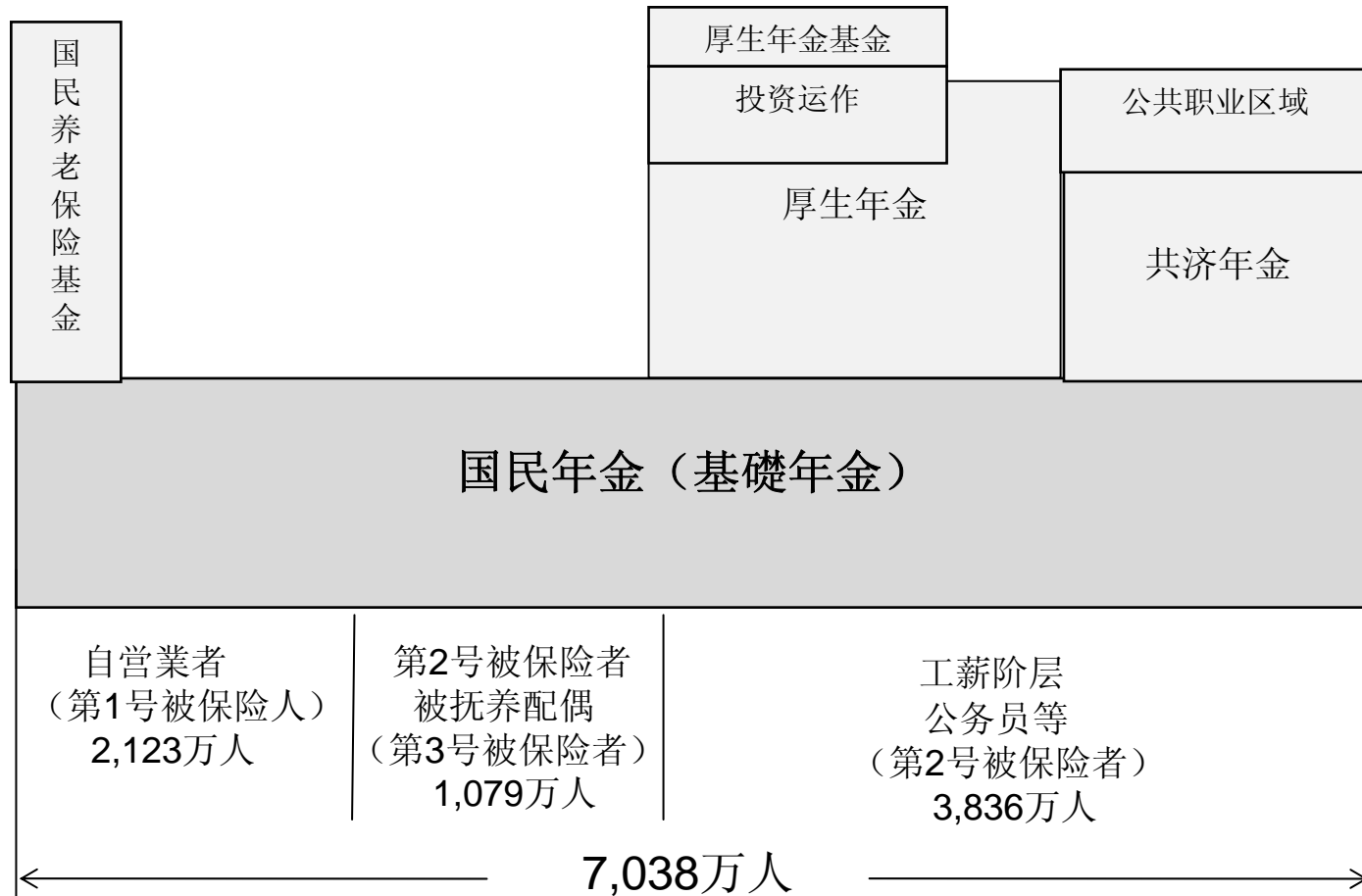


# 国民医疗费占国民收入的份额



资料:厚生劳动省

# 国家年金制度的概要



# 社会保険面临的课题

- 老齡人口的增加使国家财政承受公共保险金支出的负担日益沉重



# III. 业界重要事件的回顾

# 寿产险的交叉经营

- 自**1996**年保险业法改定后,产险公司正式以寿险子公司的形式同时展开寿产险的交叉经营。

# 中小人寿保险公司的破产

- **1990年代初期,各公司陷入逆差损引起的财务危机**
- **共7社宣告破产 (1997 - 2001)**
- **SM基准的导入(1997)和初期修正措施的施行(1999)**
- **大和生命的破产 (2008)**

# 中小寿险公司的破产

	破产年月	债务超出额	投保者保护机构	责任准备金的削减	继承公司
日产生命	1997年4月	¥302.9 b	¥200 b	0%	青叶生命
东邦生命	1999年6月	¥650 b	¥366.3 b	10%	GE爱迪生生命
第百生命	2000年5月	¥317.7 b	¥145 b	10%	利宏人寿
大正生命	2000年8月	¥36.5 b	¥26.7 b	10%	AZAMI生命
千代田生命	2000年10月	¥595 b	—	10%	美国国际集团 AIG
协荣生命	2000年10月	¥689.5 b	—	8%	保德信生命
东京生命	2001年3月	¥73.1 b	—	0%	T&D生命
大和生命	2008年10月	¥64.3 b	¥27.8 b	10%	直布罗陀生命

# 拒漏赔事件

- **2005年2月**,明治安田生命的拒漏赔问题曝光
- **2007年2月**,金融厅命令寿险**38**家公司对必须支付的保险金金额进行调查
- 同年**12月**,调查结果被公布,拒漏赔达**135**万件,总计**973**亿日元。
- 产品结构的复杂化和业务操作上的疏忽是造成此事件的主要原因



# 银行销售的扩大

## ■ 银行销售的规制缓和之流程

2001年4月 银行销售解禁

2002年10月 个人年金保险

2005年12月 趸交终身保险,趸交养老保险  
支付期低于**10**年的养老保险

2007年12月 全面解禁

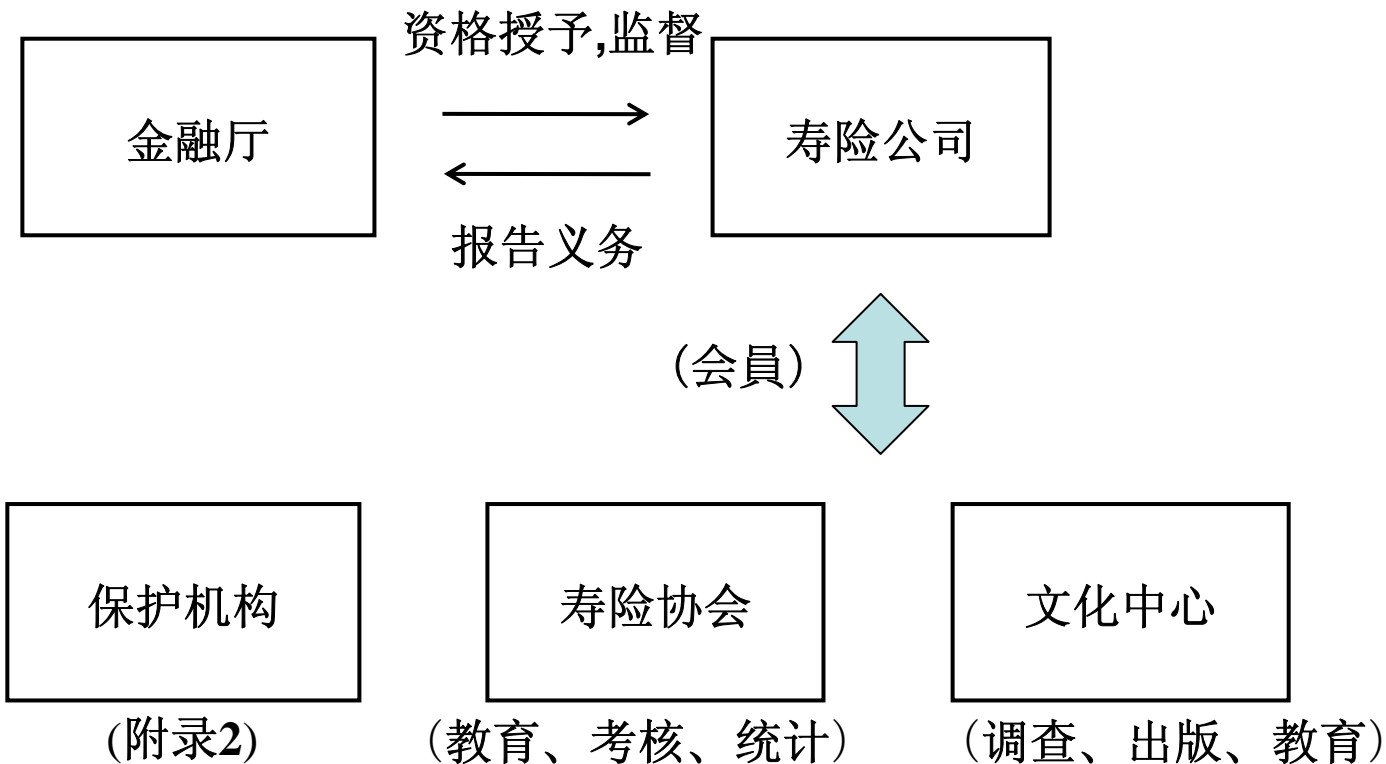
■ 2002年随着个人年金的销售开始发展起来

■ 保证变额年金的一次性支付原资额的返还

# 变额年金的回顾

- 2008年秋,因金融危机爆发而突然销售停滞
- 2009年、哈特福德为首的几家寿险公司相继停止了变额年金的销售业务

# (附录1) 寿险业相关机构



(附录2)

# 契约者保护机构

- 保险公司破产后,此机构将保护有效保单持有者
- 1998年12月,在寿险及产险界各设立了保护机构
- 对即将破产的公司提供资金援助 (财源来自各公司的集资互助金)
- 若无法提供援助,则成立继承公司,以确保保户所持有的保单契约不受影响