

# 市場概況 — 一般保險

## 2021 年<sup>1</sup>一般保險業務市場表現

香港一般保險業務市場在 2021 年的毛保費收入總額錄得溫和增長 2.9% 至 616.11 億港元，儘管受制於 Omicron (新冠變異病毒株) 爆發的新挑戰，年內經濟復甦的步伐減慢。整體承保利潤則由 2020 年的 23.36 億港元跌至 2021 年的 17.20 億港元。

2021 年市場的保費增長主要來自金錢損失業務和財產損壞業務。隨着按揭保險計劃物業樓價上限提高，按揭保險業務進一步增長，令金錢損失業務上漲 24.9%。財產損壞業務持續受惠於新造業務及保險費率增加而上升 8.1%。相反，因汽車分入再保險市場收縮，汽車業務急跌 11.4%。另一方面，由於 2019 冠狀病毒病疫情的影響，旅遊保險的需求仍然處於停頓狀態，意外及健康業務持續收縮並微跌 0.9%，已連續第二年下跌，惟跌幅漸見收窄。

2021 年整體承保利潤顯著減少，主要由於疫情爆發期間減少或延遲的醫療申索逐漸浮現令意外及健康業務收縮，並且該業務的減少超過來自分入再保險業務的承保利潤的上漲。直接僱員補償業務連續第二年錄得承保利潤，直接汽車業務則於年內持續錄得承保虧損。

2019 冠狀病毒病疫情何時終結及所帶來的持續性影響，至今仍未可知，加上地緣政治局勢持續緊張、通脹壓力上升及衰退風險迫在眉睫等不明朗因素，都令來年經濟環境更趨複雜和增添不確定性，為香港一般保險業務市場的發展帶來阻力。一般保險業務市場的增長同時受社交距離措施和旅遊限制的放寬以及經濟復甦步伐所影響，預期將會放緩。整體承保表現亦有不確定性，尤其因醫療申索回復至疫情前水平。然而，只要業界能繼續嚴格遵守承保原則，同時適當管理疫情帶來的正負面影響，市場應能保持持續發展。

---

<sup>1</sup>數據涵蓋財政年度結算日為 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日期間的保險公司。2021 年共有 108 家保險公司就其香港一般保險業務向保險業監管局提交報告。

圖 1 一般保險業務的毛保費收入增幅

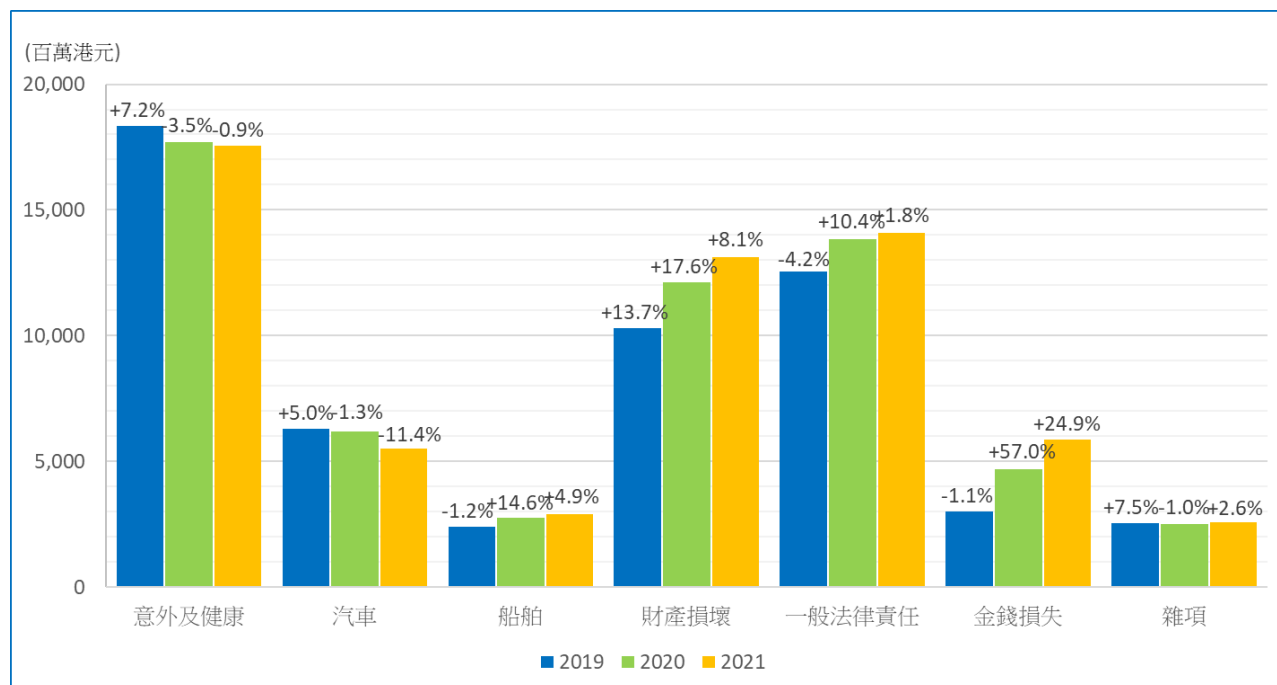
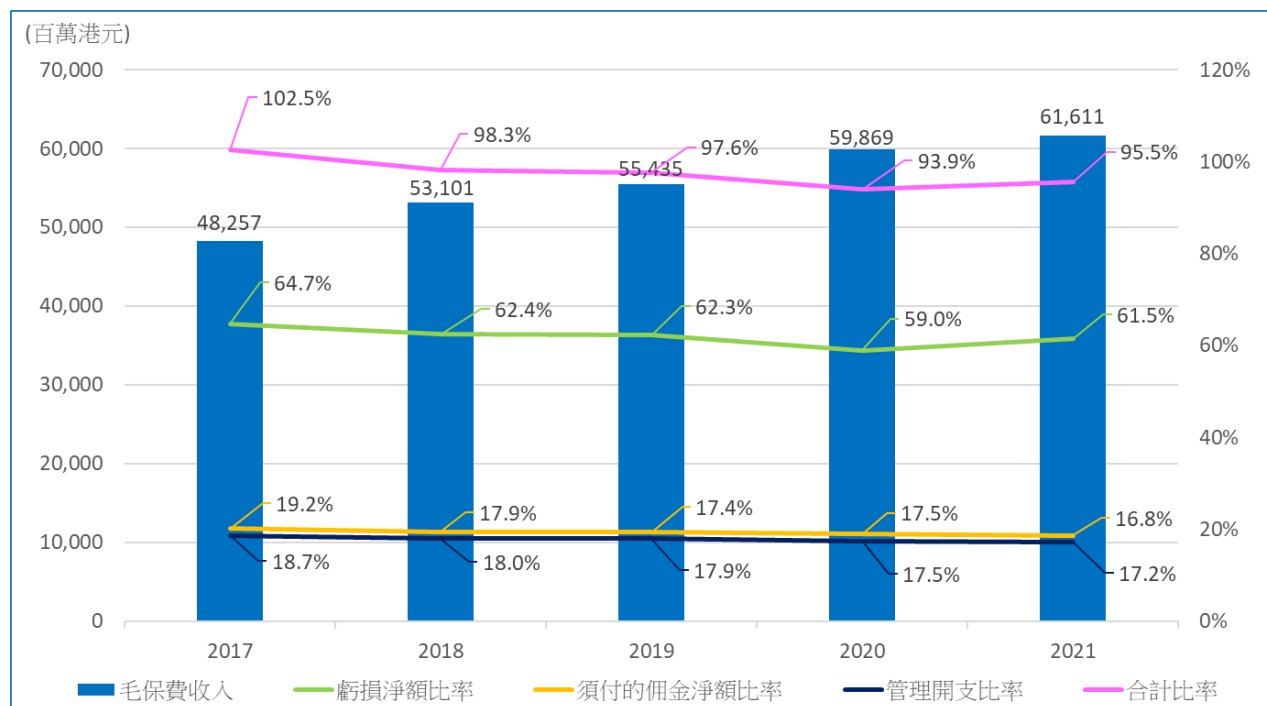


圖 2 一般保險業務的整體表現



虧損淨額比率 — 已承付申索淨額及未逾期風險調整的總額佔滿期保費的百分比

須付的佣金淨額比率 — 須付的佣金淨額佔滿期保費的百分比

管理開支比率 — 管理開支佔滿期保費的百分比

合計比率 — 虧損淨額比率、須付的佣金淨額比率及管理開支比率的總額

## 保險業統計數字概況 — 一般保險業務

### 保費的組成部分及分佈

2021 年，直接業務及分入再保險業務分別錄得毛保費收入 459.46 億港元及 156.64 億港元，佔毛保費收入總額 74.6% 及 25.4%，而 2020 年的佔比則為 73.9% 及 26.1%。按業務類別劃分的毛保費收入業務組成部分，維持與去年相若，以意外及健康業務佔最大份額，其次是一般法律責任業務和財產損壞業務。

2021 年，十大及二十大保險公司的毛保費收入的市場佔有率分別為 41.4% 及 61.9%。

圖 3 香港直接業務及分入再保險業務的毛保費收入

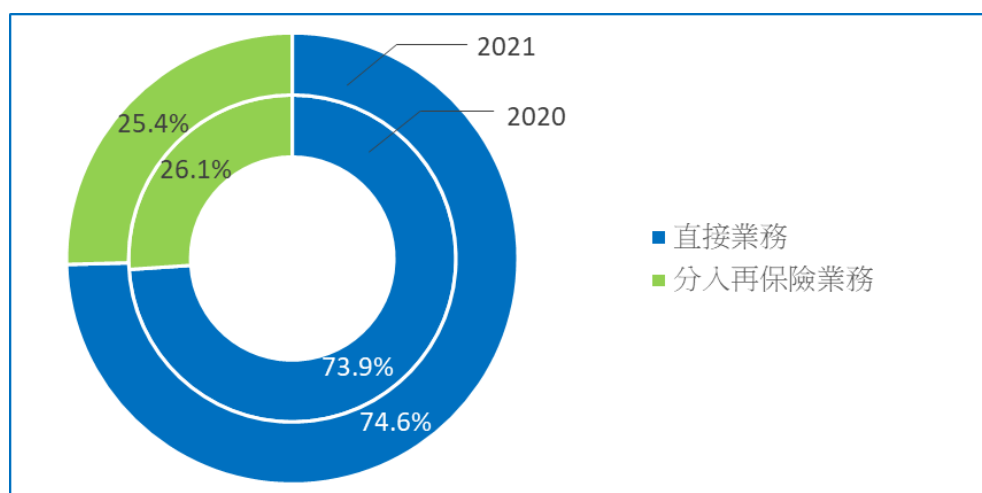
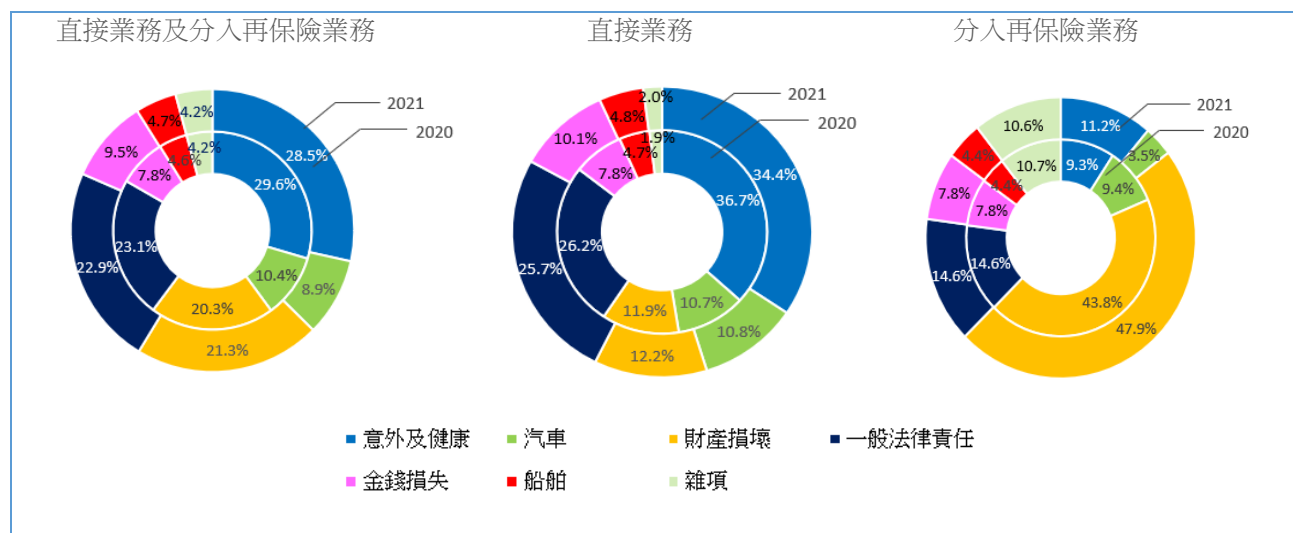
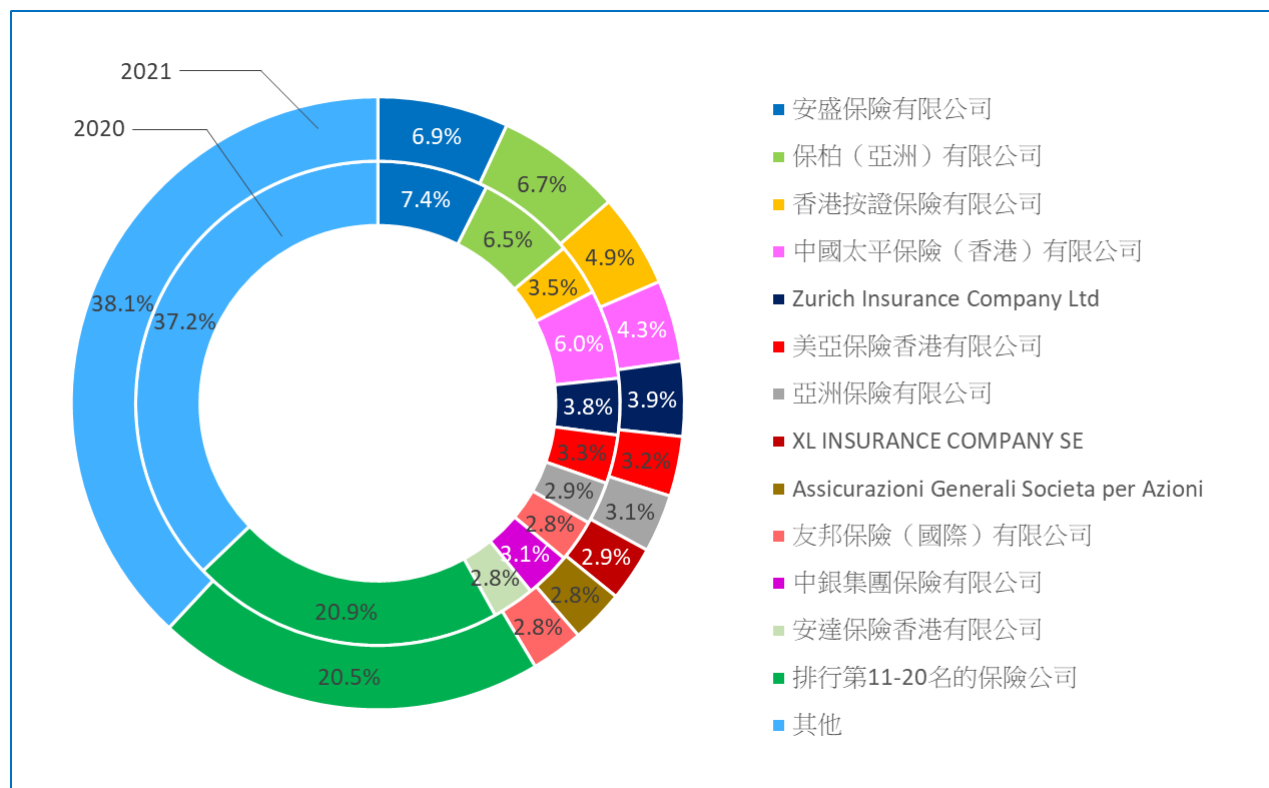


圖 4 按業務類別劃分的毛保費收入業務組成部分



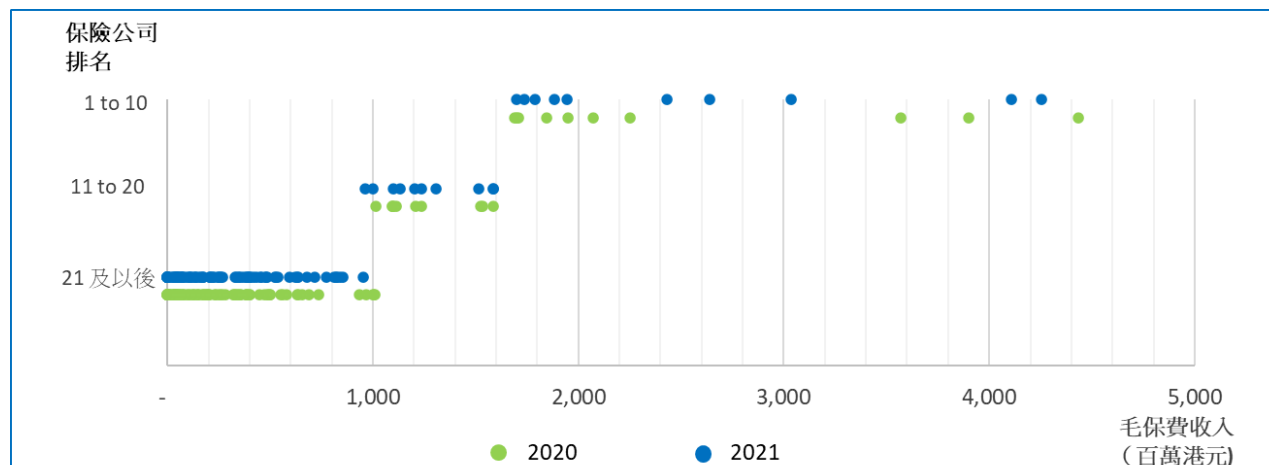
由於受刪除尾數的影響，圖中所示百分比之總和可能稍高或低於 100%。

圖 5 按毛保費收入計算的市場佔有率



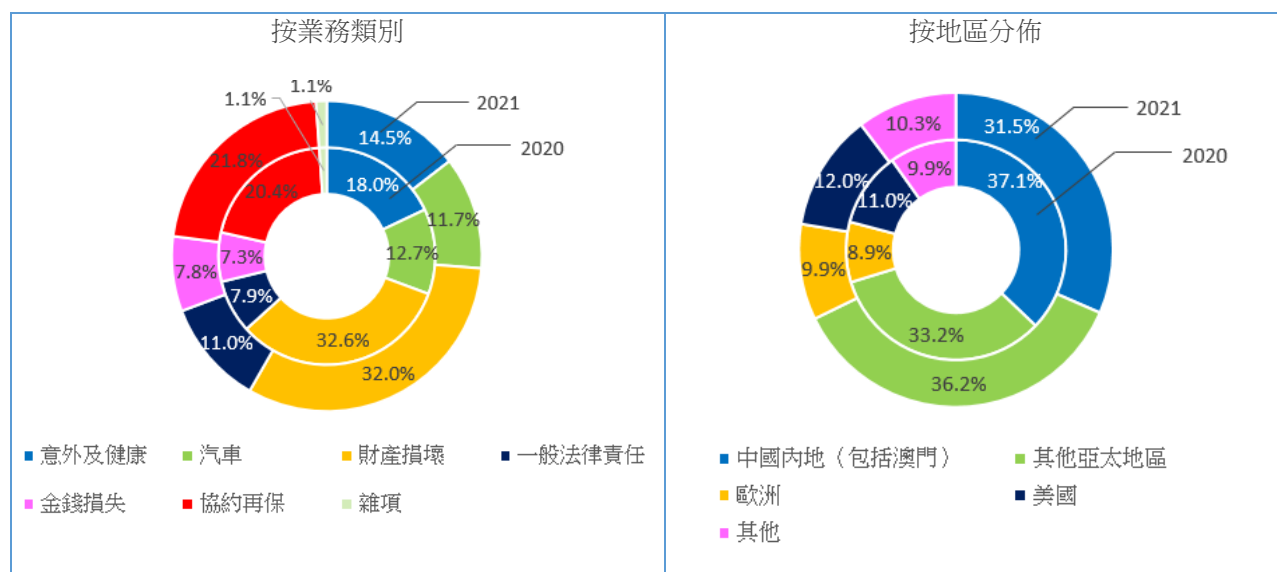
由於受刪除尾數的影響，圖中所示百分比之總和可能稍高或低於 100%。

圖 6 按保險公司排名劃分的毛保費收入分佈



保監局亦收集由獲授權保險公司承保的非香港一般保險業務的數據。該等資料顯示，非香港分入再保險業務的毛保費收入下跌 2.7%，由 2020 年的 291.24 億港元降至 2021 年的 283.40 億港元。財產損壞業務、協約再保業務和意外及健康業務仍然是主要業務類別，佔毛保費收入的 68.3%。就地區分佈而言，來自中國內地及其他亞太地區的分入再保險業務佔毛保費收入的 67.7%。

圖 7 非香港分入再保險業務毛保費收入的業務組成部分



由於受刪除尾數的影響，圖中所示百分比之總和可能稍高或低於 100%。

## 香港直接業務

2021 年直接業務的毛保費收入總額為 459.46 億港元，錄得增長 3.8%，而 2020 年的增幅則為 5.3%。

直接業務市場的部分業務類別升幅顯著。其中，金錢損失業務由於按揭保險計劃物業樓價的上限提高而持續錄得大幅增長，達 33.7%。然而該部分增長被意外及健康業務的下跌所抵銷，其毛保費收入減少 2.8%，主要受到在疫情持續下旅遊保險需求停滯的影響。

直接業務的承保利潤由 2020 年的 18.56 億港元收縮至 2021 年的 10.58 億港元，整體合計比率從 93.7% 增加至 96.5%。利潤跌幅主要來自意外及健康業務，因醫療申索逐漸恢復至疫情前水平，令承保利潤由 2020 年 10.53 億港元的盈利轉差至 2021 年 3,700 萬港元的虧損。

圖 8 直接業務的保費收入增幅

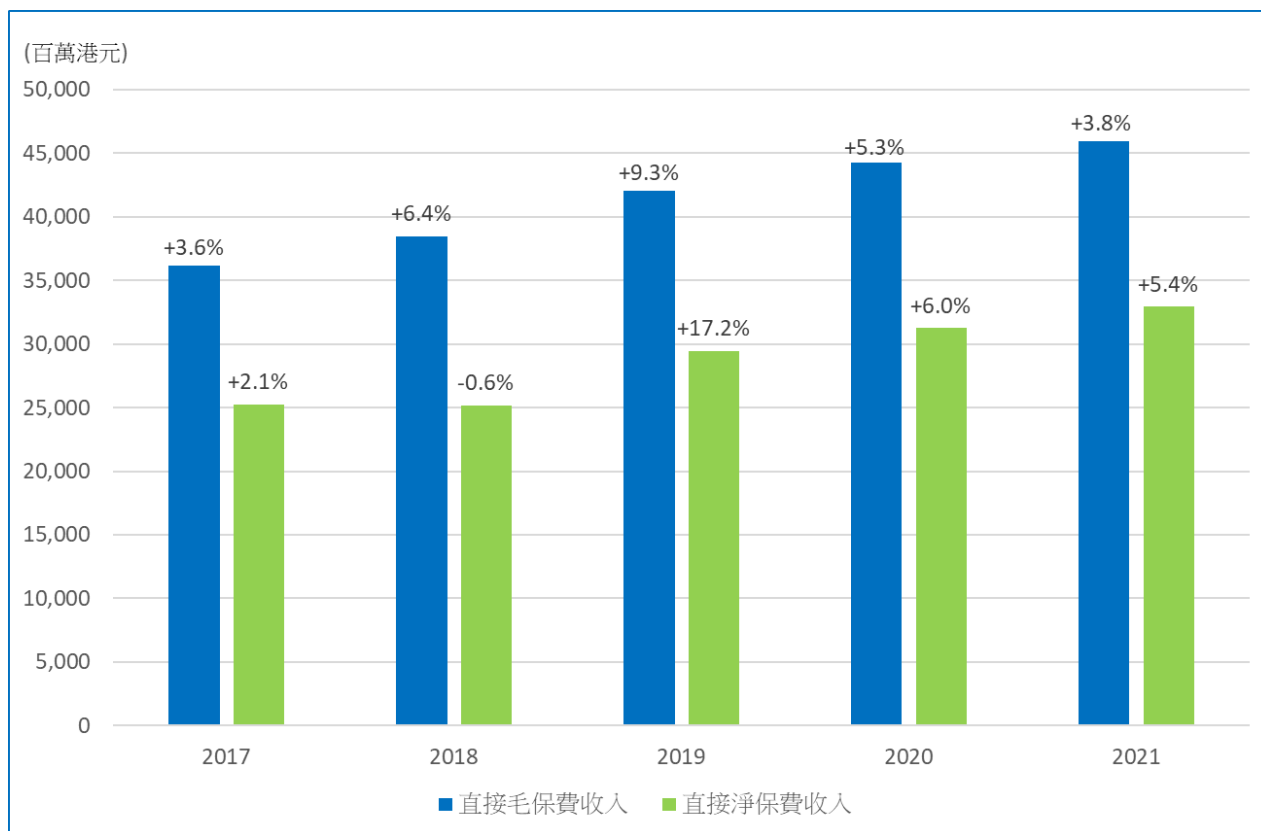


圖 9 主要業務類別的直接毛保費收入增幅

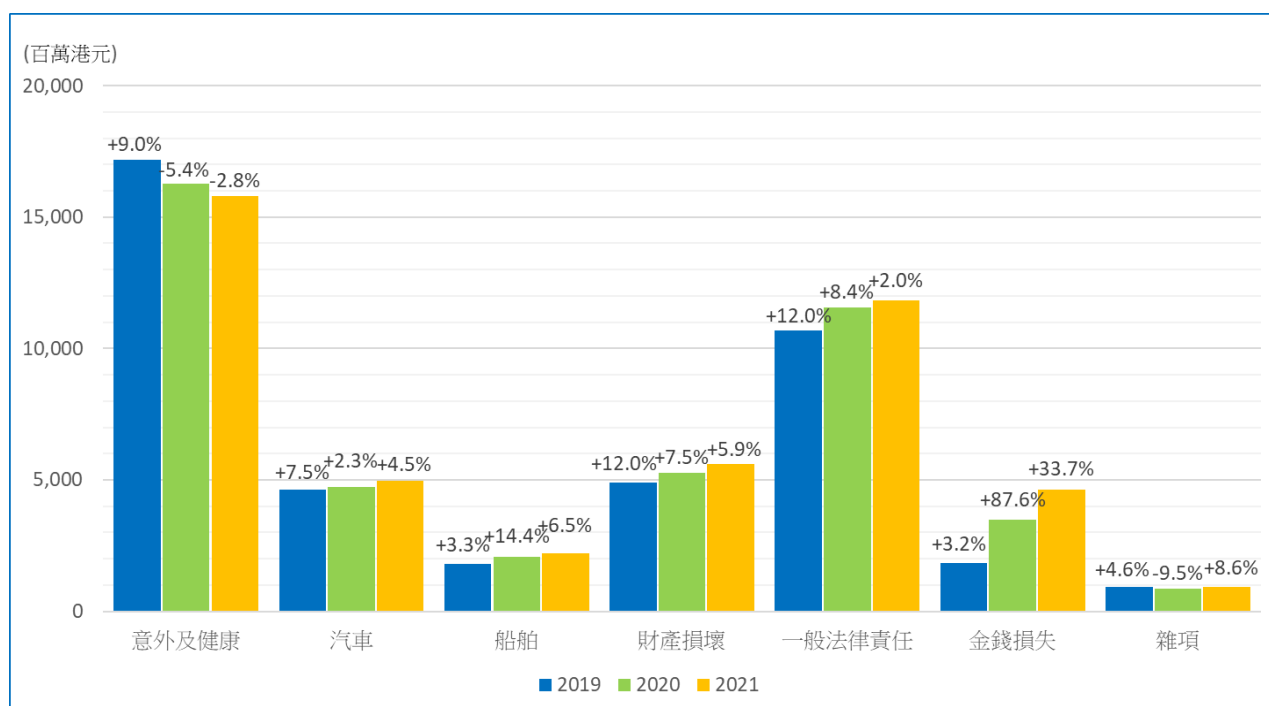
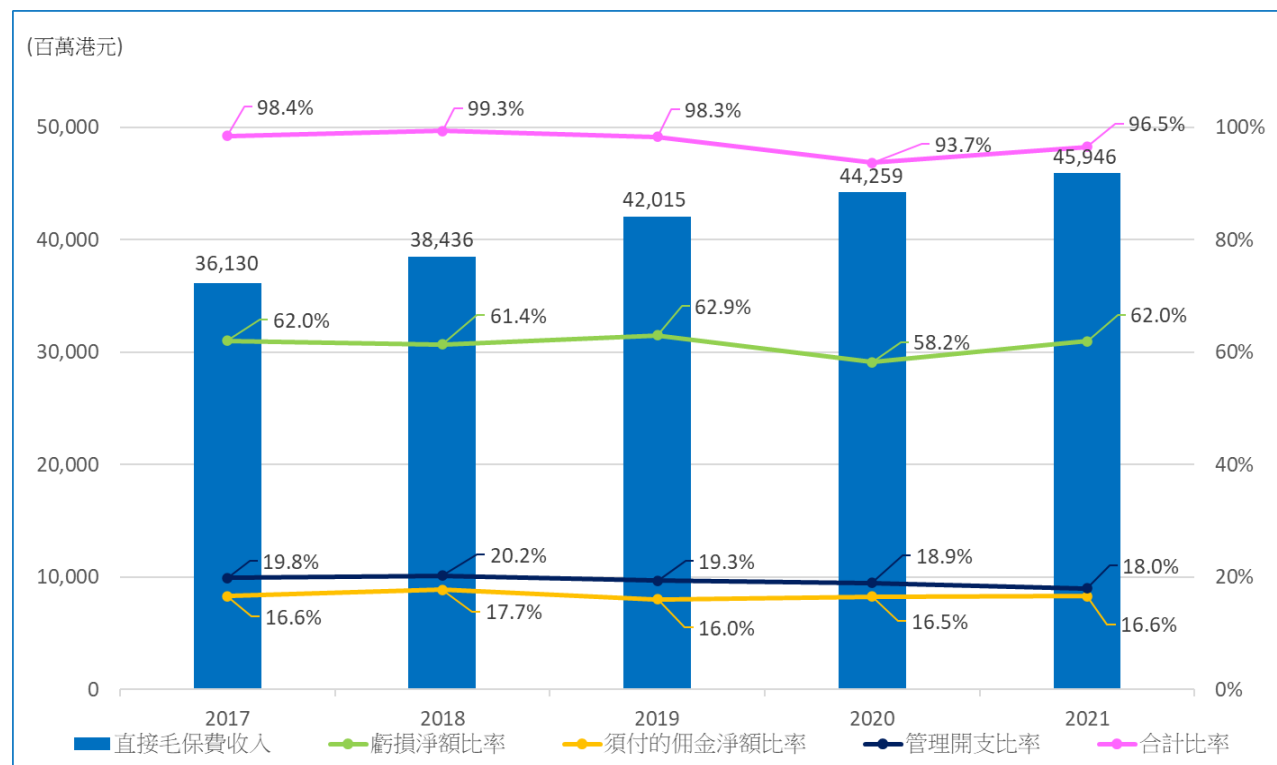


圖 10 直接業務的整體表現



### 分入再保險業務

2021年分入再保險業務的毛保費收入總額略增0.3%至156.64億港元，主要由財產損壞業務及意外及健康業務所推動。因為保費率上調，加之新造業務引入香港，該兩項業務類別分別增長9.7%及21.0%。惟部分增幅被抵銷，源於汽車分入再保險市場收縮致使毛保費收入驟降62.8%。

分入再保險業務的承保利潤由2020年的4.8億港元顯著增長至2021年的6.62億港元，整體合計比率亦下降至91.9%。2021年的利潤增長主要來自於比例協約業務及金錢損失業務的轉虧為盈，但部分升幅被財產損壞業務的承保利潤減少所抵銷。除貨運業務外，其他業務類別於2021年均錄得承保利潤。

圖 11 分入再保險業務的保費收入增幅

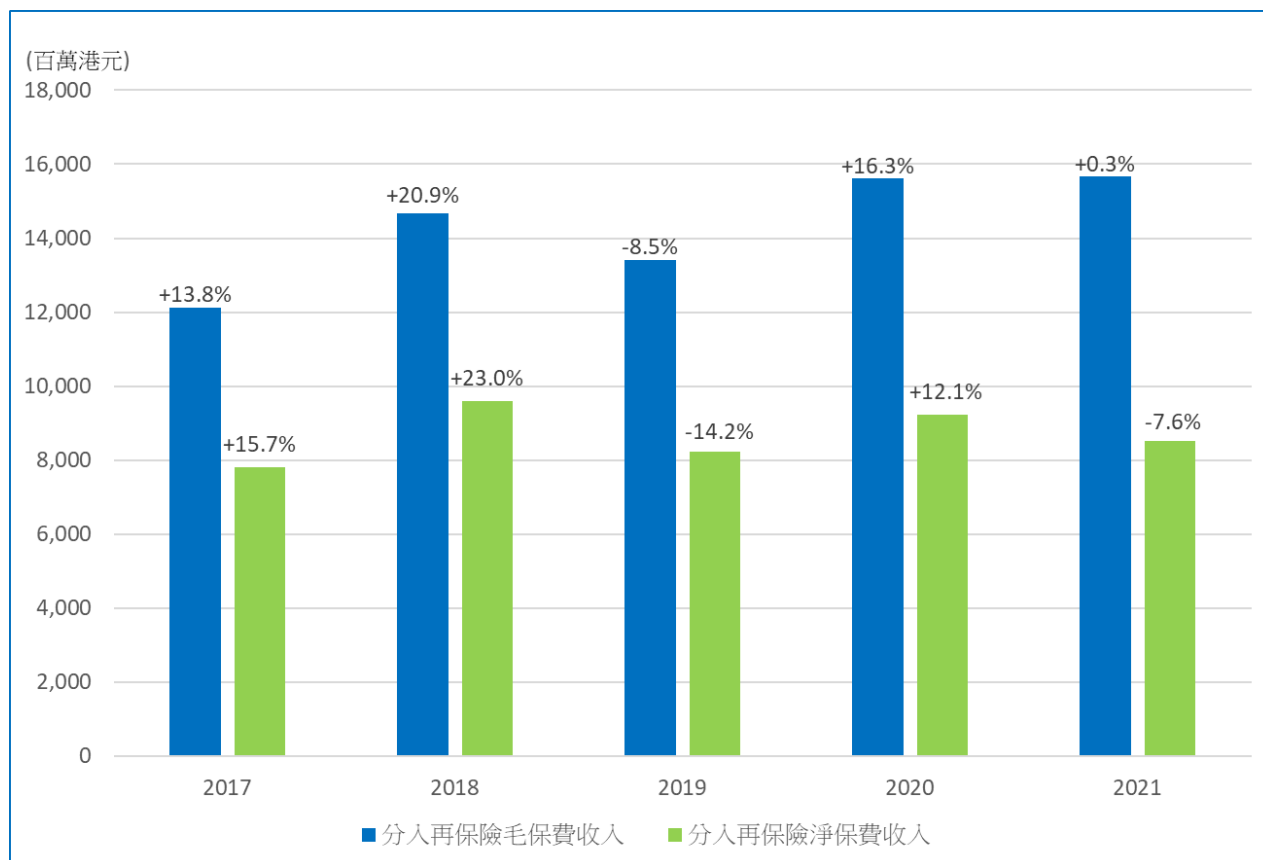


圖 12 主要業務類別的分入再保險毛保費收入增幅

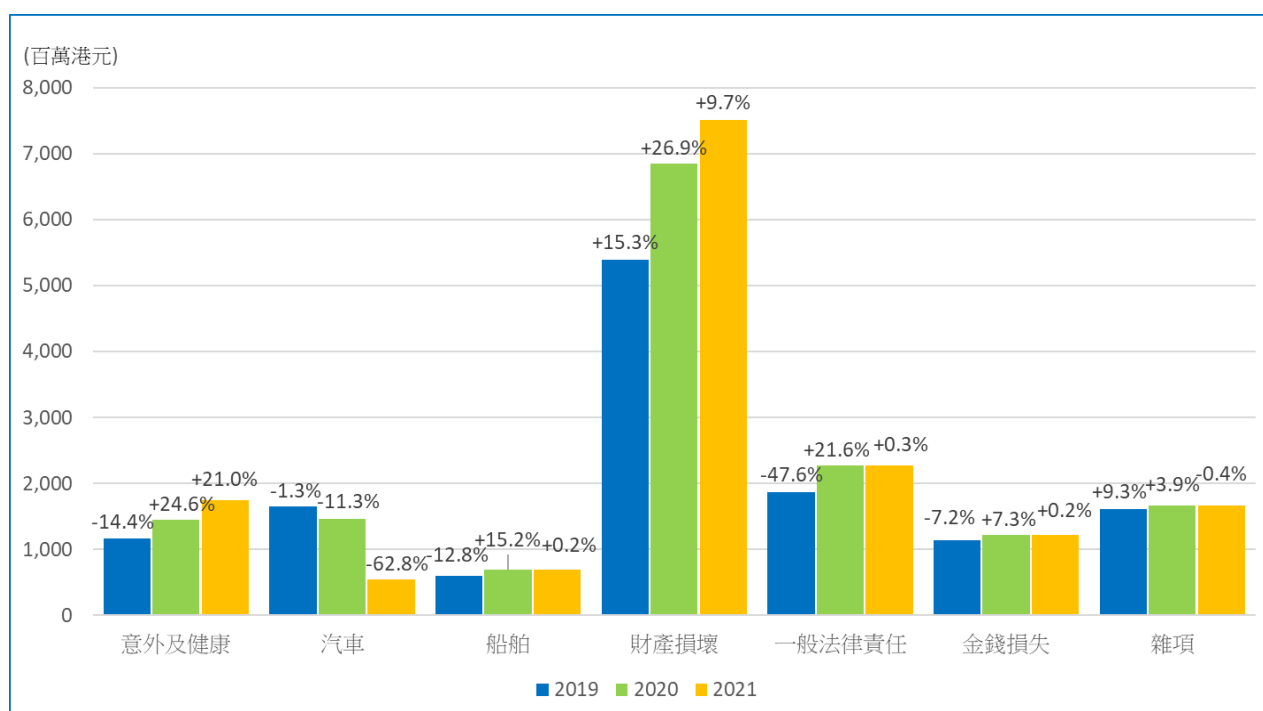
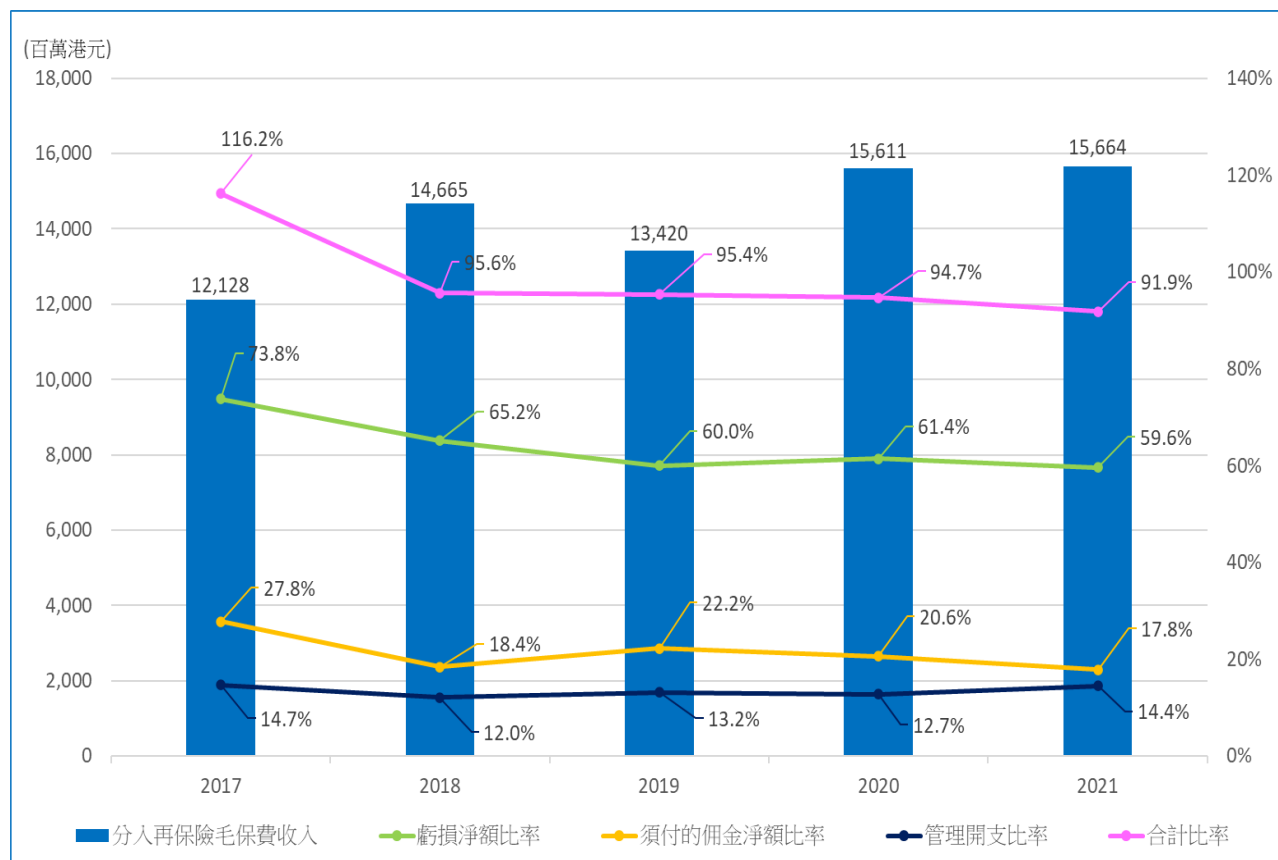




圖 13 分入再保險業務的整體表現

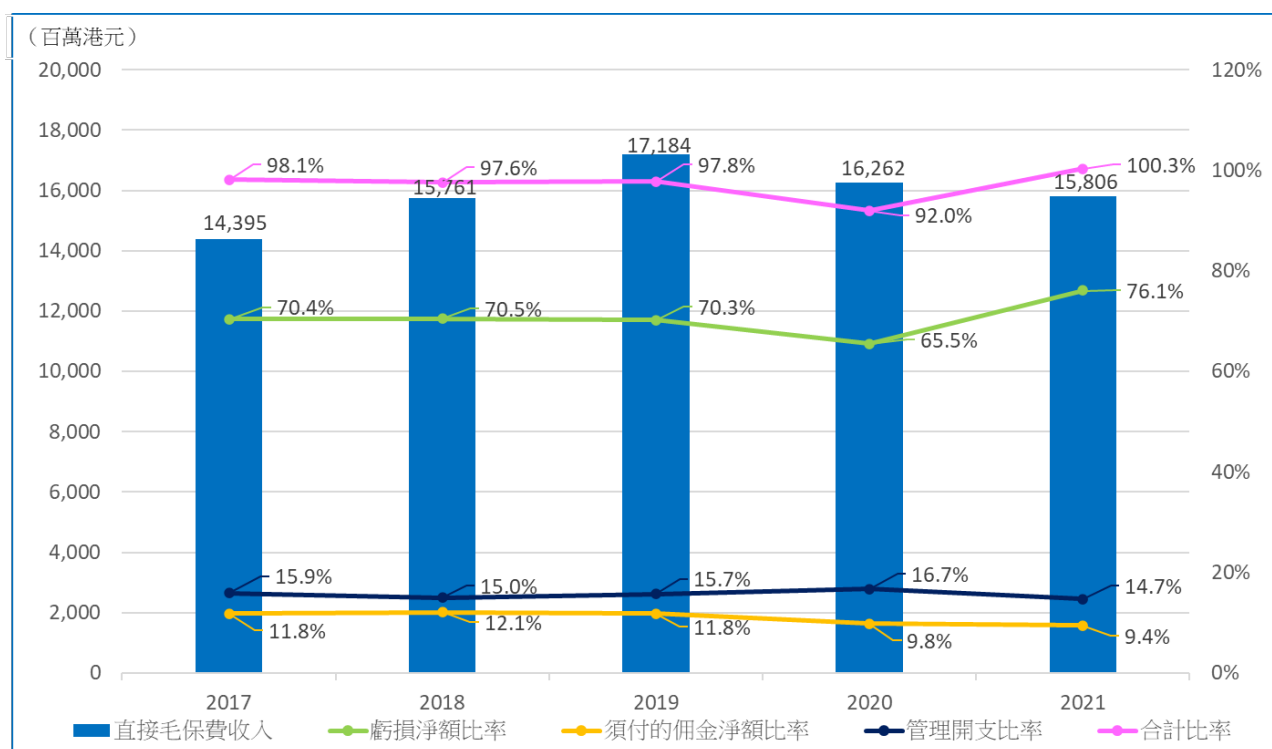


## 直接意外及健康業務

意外及健康業務按毛保費收入計算為最大的業務類別，佔 2021 年直接業務毛保費收入的 34.4%。以往意外及健康業務一直是市場的最大增長動力，但自 2019 冠狀病毒病爆發後，毛保費收入從 2020 年開始下跌，皆因外遊活動受抑制及醫療業務增長放緩所致。2021 年毛保費收入下跌 2.8% 至 158.06 億港元，跌幅較 2020 年的 5.4% 減少，漸趨收窄。

因醫療申索回復至疫情前水平，2021 年直接意外及健康業務的承保表現轉差，2021 年的合計比率為 100.3%，而 2020 年則為 92.0%。縱使在 2020 年市場應已預計這種情況，在合理定價及釐定準備金時，市場仍需保持謹慎。

圖 14 直接意外及健康業務的整體表現



## 直接僱員補償業務

僱員補償業務為一般法律責任業務的主要部分，佔 2021 年直接業務毛保費收入的 16.3%。自 2017 年起，直接僱員補償業務一直呈上升趨勢，但 2021 年首見回調，其毛保費收入輕微下跌 1.3% 至 75.12 億港元。儘管於過去一年較少大型建造項目開始動工，建造業（按合約價值）業務仍然佔直接僱員補償業務毛保費收入總額約 30%，為最大的業務類別。除建造業（按合約價值）業務外，並無其他業務類別佔直接僱員補償業務毛保費收入總額達 15% 以上。

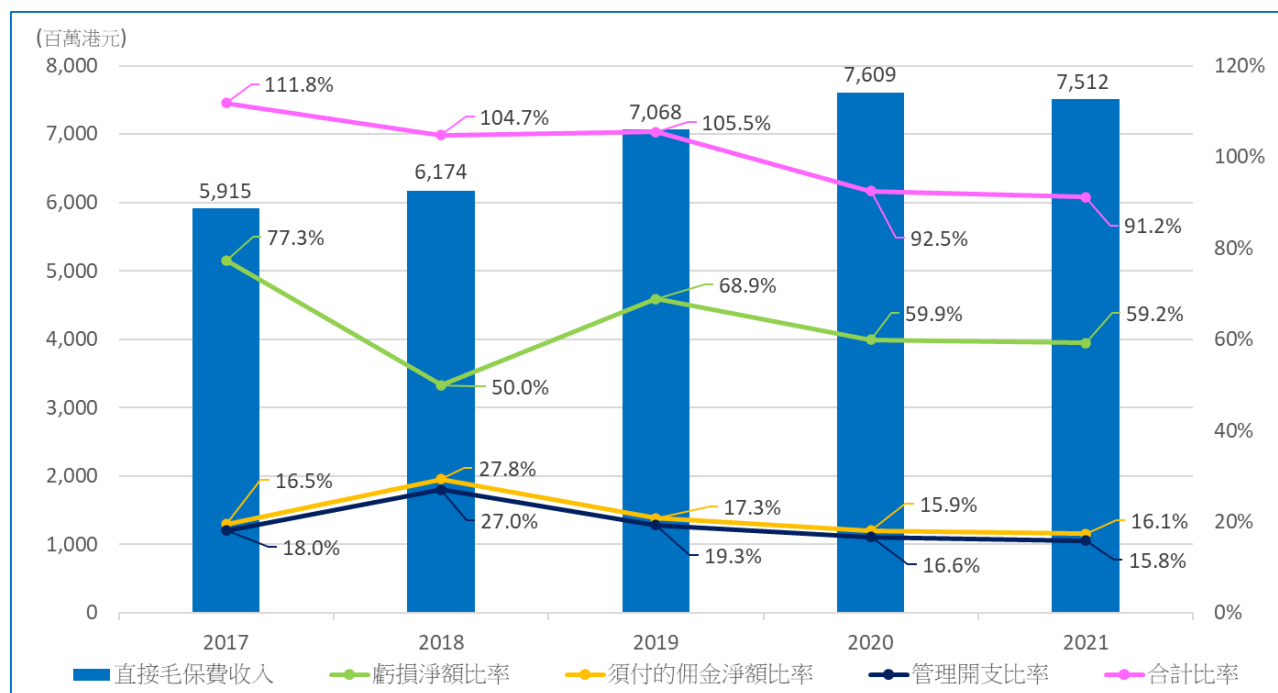
由於 2019 冠狀病毒病疫情導致經濟活動減少，直接僱員補償市場的申索亦隨之降低，令承保表現較為理想。2021 年繼續錄得盈利 5.01 億港元，合計比率為 91.2%，而 2020 年則為 92.5%。

除 2019 冠狀病毒病所帶來的影響以外，市場應繼續堅持維護可持續發展的直接僱員補償業務市場，尤其是建造業（按合約價值）業務。

圖 15 直接僱員補償業務的主要統計數字

	2017	2018	2019	2020	2021
直接毛保費收入（百萬港元）	5,915	6,174	7,068	7,609	7,512
承保利潤／（虧損）（百萬港元）	(584)	(150)	(260)	409	501
有效保單數目	399,614	390,259	390,265	378,726	377,588

圖 16 直接僱員補償業務的整體表現

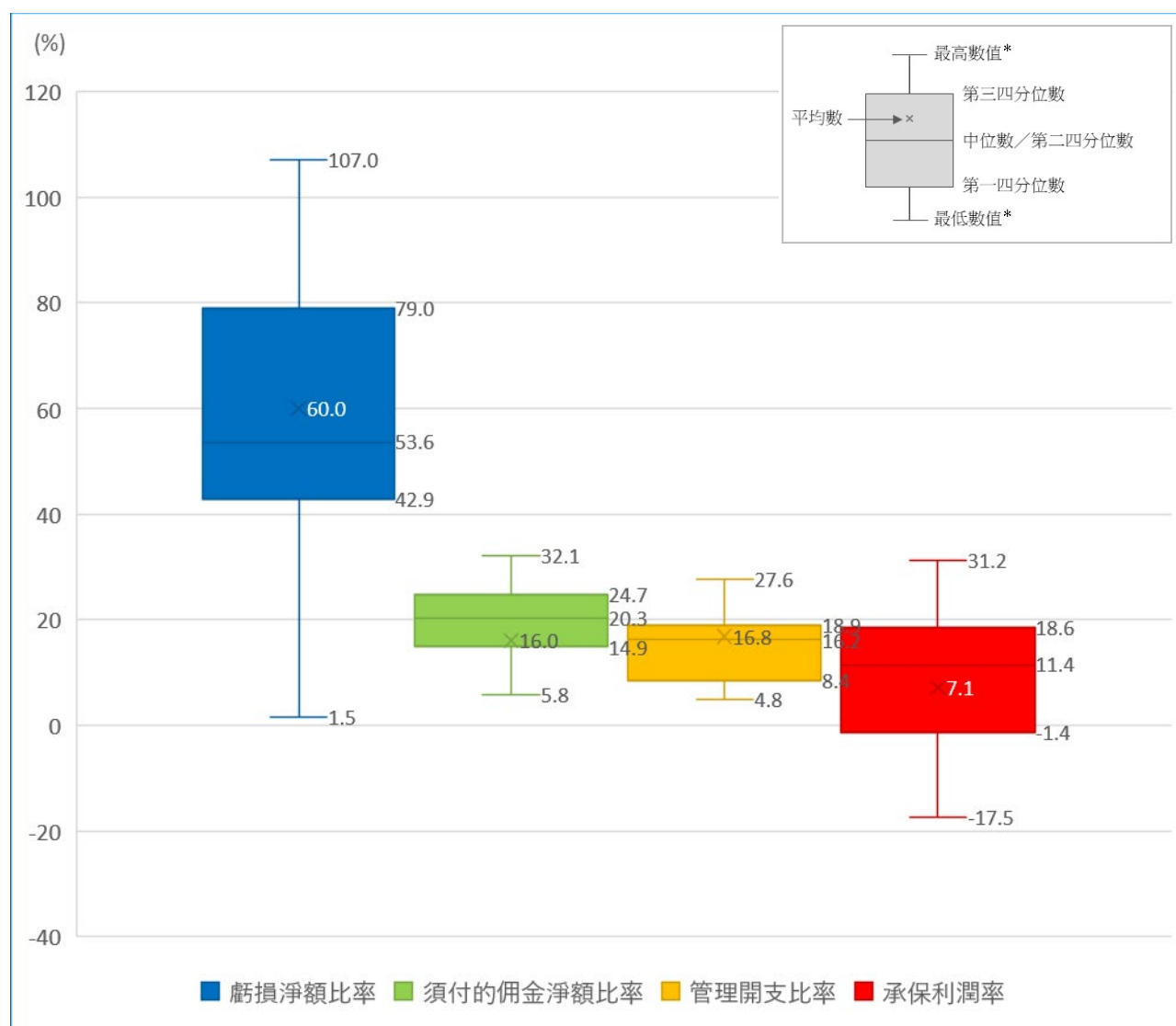


按滿期保費淨額計算，2021 年二十五大直接僱員補償業務保險公司佔整體直接僱員補償業務市場份額的 92.2%。承保利潤率的中位數及平均數均錄得正數，意味著半數以上的二十五大直接僱員補償保險公司錄得承保利潤。

平均管理開支比率由 2020 年的 18.1%下降至 2021 年的 16.8%，而平均虧損淨額比率則由 2020 年的 58.8%上升至 2021 年的 60.0%。2021 年的虧損淨額比率的分散程度擴闊，其中虧損淨額比率的第三四分位數由 2020 年的 74.3%增加至 79.0%。

保監局將會繼續密切關注虧損比率高、即長遠而言業務難以持續的保險公司，並與業界攜手合作，促進直接僱員補償保險市場的穩健發展。

圖 17 主要指標 — 2021 年二十五大直接僱員補償業務保險公司



\*排除異常數值。

## 直接汽車業務

2021 年，汽車業務的毛保費收入錄得 49.53 億港元，佔直接業務毛保費收入的 10.8%。汽車業務增長 4.5%，主要得益於承保車輛數目增加 4.5%，而每輛車的平均保費變動不大，維持在 5,057 港元。當中三大業務類別，分別是私家車業務、貨車業務及的士業務，於過去五年的業務組成部分均維持穩定。

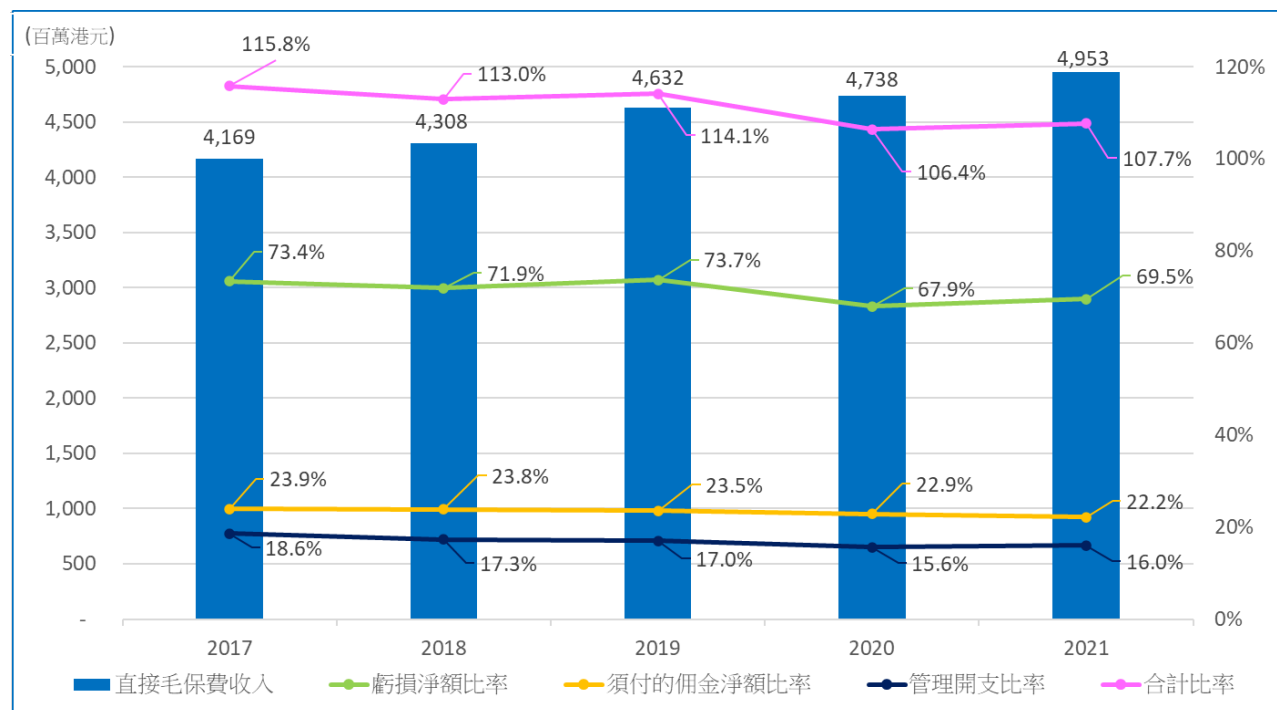
直接汽車業務已自 2015 年持續錄得承保虧損。儘管合計比率由 2020 年的 106.4% 輕微上升至 2021 年的 107.7%，在 2019 冠狀病毒病疫情下，整體承保表現受惠於申索減少而趨向改善。此改善趨勢能否持續需要視乎當商業活動正常化時，申索情況會否回復疫情前水平而定。

私家車業務、貨車業務及的士業務分別佔 2021 年的直接汽車業務毛保費收入的 56.4%、19.6% 及 11.6%。部分主要直接汽車保險公司於這些業務類別增加申索儲備金，導致 2021 年的承保表現轉差。

圖 18 直接汽車業務的主要統計數字

	2017	2018	2019	2020	2021
直接毛保費收入（百萬港元）	4,169	4,308	4,632	4,738	4,953
承保利潤／（虧損）（百萬港元）	(521)	(441)	(514)	(242)	(301)
承保車輛數目	901,068	891,090	921,161	937,059	979,407
每輛車的平均保費（港元）	4,627	4,834	5,029	5,056	5,057

圖 19 直接汽車業務的整體表現

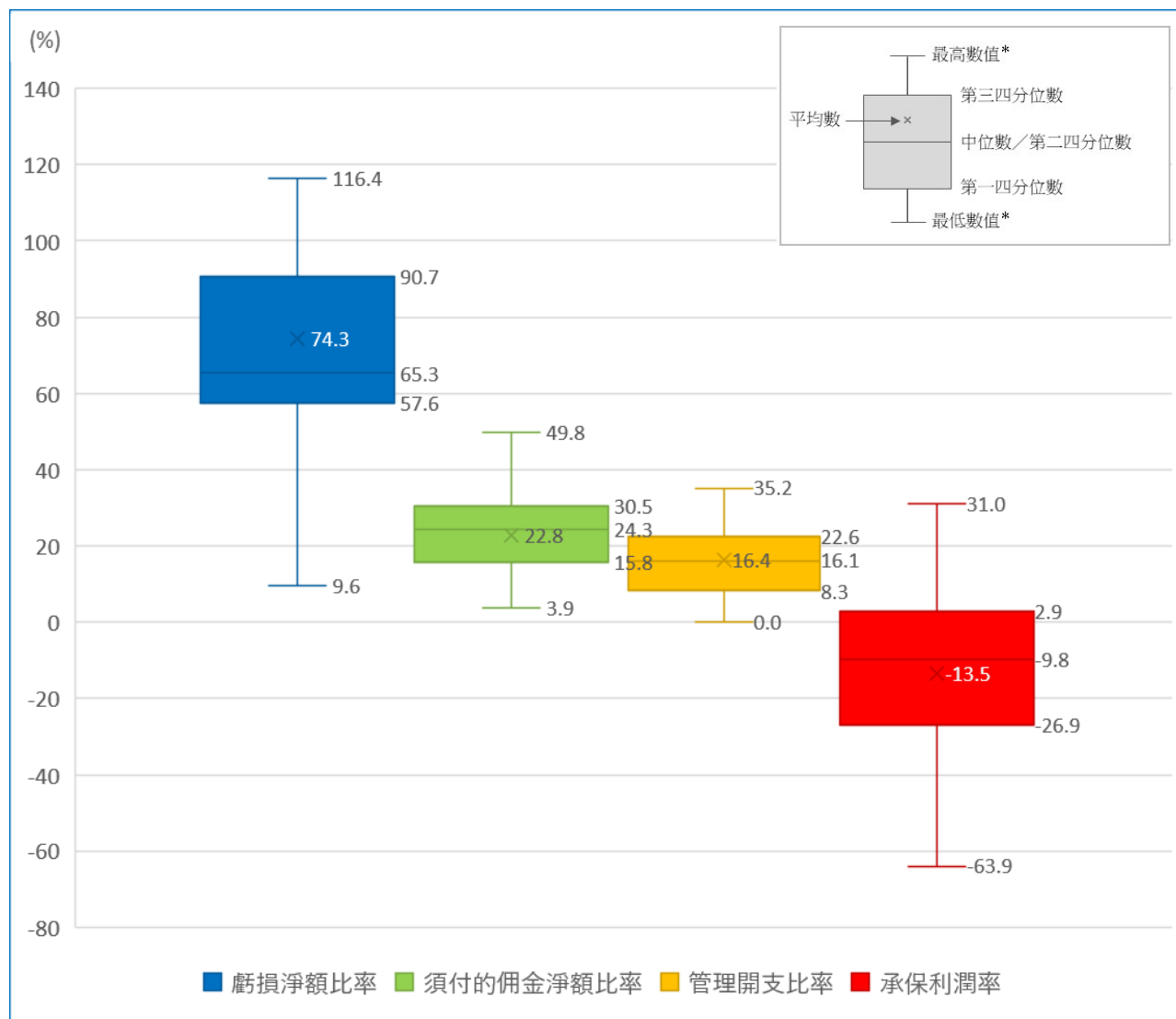


按滿期保費淨額計算，2021 年二十五大直接汽車業務保險公司佔整體直接汽車保險業務市場份額的 98.4%。因為平均虧損淨額比率由 2020 年的 68.0% 上升至 2021 年的 74.3%，所以平均承保利潤率由 2020 年的負 8.1% 下滑至 2021 年的負 13.5%。

2021 年的虧損淨額比率的分散程度收窄，其中虧損淨額比率的第三四分位數由 2020 年的 83.3% 上升至 90.7%。雖然每間保險公司的虧損淨額比率不盡相同，但從 2021 年的第二四分位數的 65.3% 比平均虧損淨額比率的 74.3% 更低可見，半數以上的二十五大直接汽車業務保險公司的虧損淨額比率均低於 74.3%。

如同直接僱員補償業務的措施一般，保監局將會繼續與業界合作，促進直接汽車保險市場的可持續發展。償付準備金的充足程度仍為主要監管重點，保監局將會繼續對個別保險公司進行專題審查，以確保相關公司持有穩健充足的償付準備金。

圖 20 主要指標 — 2021 年二十五大直接汽車業務保險公司



\* 排除異常數值。