

市場概況——一般業務

2024 年一般業務市場表現¹

2024 年一般保險業務市場的毛保費收入總額錄得輕微跌幅，下跌 0.6%至 977.91 億港元。是次跌幅主要由統計所採用的報告範圍不同所致，其中 2024 年數字僅包含財政年度結束日期在 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期間的保險公司。2024 年的整體承保利潤為 26.41 億港元，比 2023 年的 19.68 億港元有所增加。

至於財政年度結束日期在 2024 年 6 月 30 日或之前的若干公司，2024 年的毛保費收入及承保利潤分別為 36.02 億港元及 3.12 億港元。由於該等數據未根據風險為本資本制度進行報告，因此被列示為補充數據，以及未包含在本章的圖表中²。請在詮釋結果時注意上文。

2024 年，財產損壞業務和意外及健康業務的保費收入分別增長 26.6%及 7.0%。主要受惠於醫療業務保險費率的上調，意外及健康業務得以延續過去三年的升勢。

2024 年的整體承保利潤錄得溫和升幅，主要由於財產損壞業務、意外及健康業務以及一般法律責任業務表現有所改善。儘管意外及健康業務持續錄得承保虧損，虧損規模較去年顯著收窄。金錢損失業務由 2023 年的承保盈利轉為 2024 年的承保虧損，令部分上述的承保業績的增幅被抵銷。

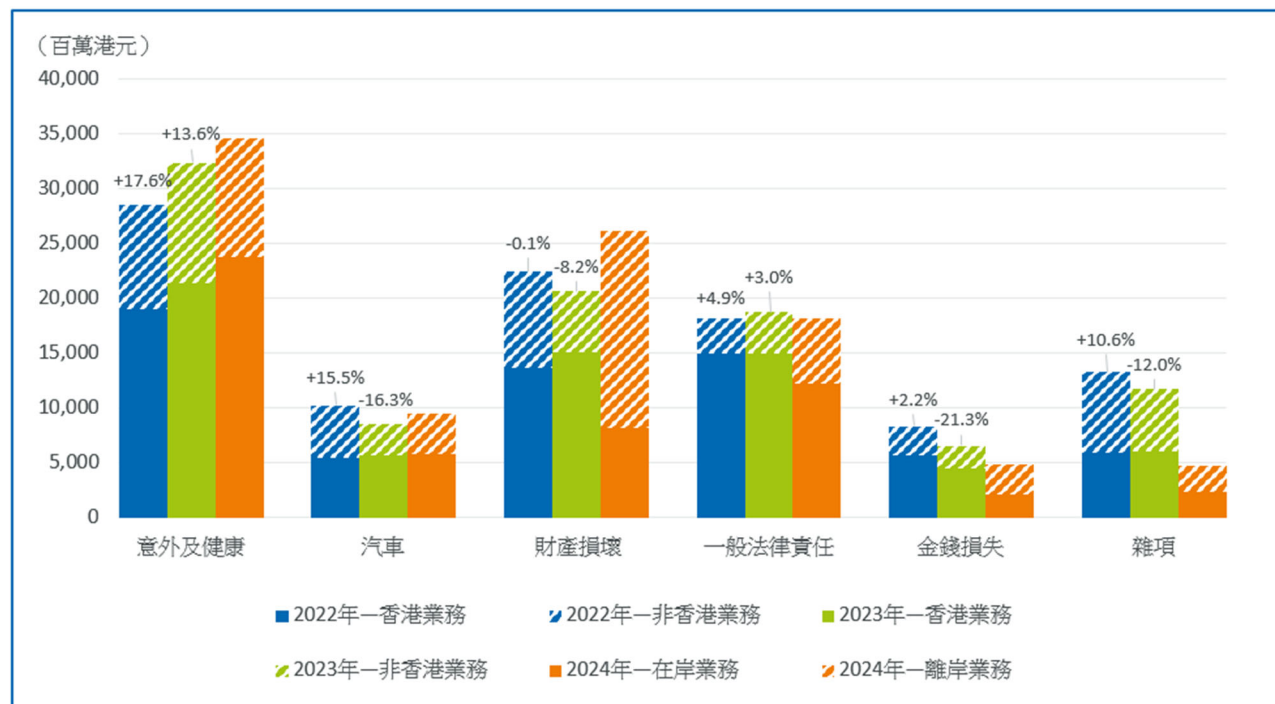
展望來年，考慮到穩定的業務需求及費率持續調整，預料主要業務類別將錄得小幅擴張。儘管整體環境預期大致穩定，保險公司仍須面對本地經濟復甦、全球增長前景及颱風等自然災害風險所帶來的挑戰。保險公司應秉持嚴格的承保原則，採用穩健的風險管理措施，以確保業務的韌性及長期可持續性。

¹ 本統計數字涵蓋財政年度結束日期在 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期間（即於 2024 年 7 月 1 日實施風險為本資本制度之後）的保險公司。合共 88 家保險公司採用新版本的監管申報表就其 2024 年一般保險業務向保險業監管局提交報告。對於財政年度結束日期在 2024 年 6 月 30 日或之前的 12 家保險公司，其補充數據是根據該等公司向保險業監管局遞交的年度申報表中提供於風險為本資本制度實施前的統計資料編纂而成。

為配合反映 2024 年離岸業務的一般業務統計數字的更新披露格式，本章已納入過往年度的非香港業務數據。該等過往年度數據未經審計，保險業監管局概不對該等資料作出任何形式的保證或申述。

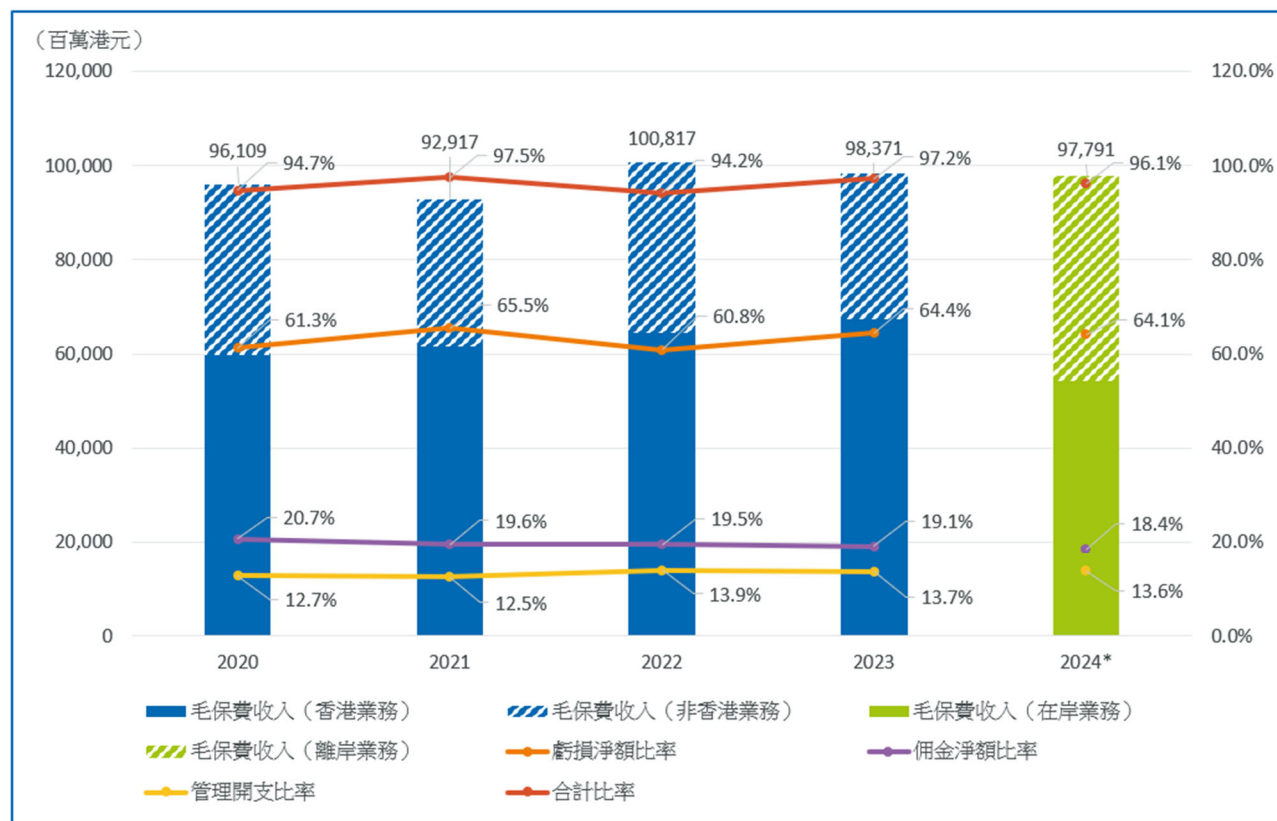
² 除非另有說明。

圖 1 一般業務的毛保費收入增幅



*隨著於2024年實施風險為本資本制度，2024年的保費增長率已被省略。這是由於部分業務類別的重新分類，以及香港業務定義變更為在岸業務所致。

圖 2 一般業務的整體表現



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淨額的百分比

佣金淨額比率—須付的佣金淨額佔滿期保費淨額的百分比

管理開支比率—管理開支佔滿期保費淨額的百分比

合計比率—虧損淨額比率、佣金淨額比率及管理開支比率的總額

所示比率約整至最接近的第一個小數位，且相加的總和未必總是相等於經約整的合計比率。

*就 2024 年而言，實施風險為本資本制度後的比率根據假設得出，以計及包含意外年度和承保年度的數據。

保險業統計數字概況——一般業務

保費的組成部分及分佈

2024 年，直接業務及分入再保險業務分別錄得毛保費收入 499.19 億港元及 478.72 億港元，各自佔毛保費收入總額 51.0%及 49.0%，而 2023 年的相應比例為 52.9%及 47.1%。從地區分佈來看，毛保費收入的約 55.5%來自在岸業務，餘下 44.5%來自離岸業務。2024 年保費的組成部分與去年基本一致，其中以意外及健康業務所佔份額最大，佔比達 35.4%。其次是財產損壞業務，佔比達 26.7%。毛保費收入的第三大來源仍為一般法律責任業務，佔比為 18.5%。

圖 3 香港直接業務及分入再保險業務的毛保費收入

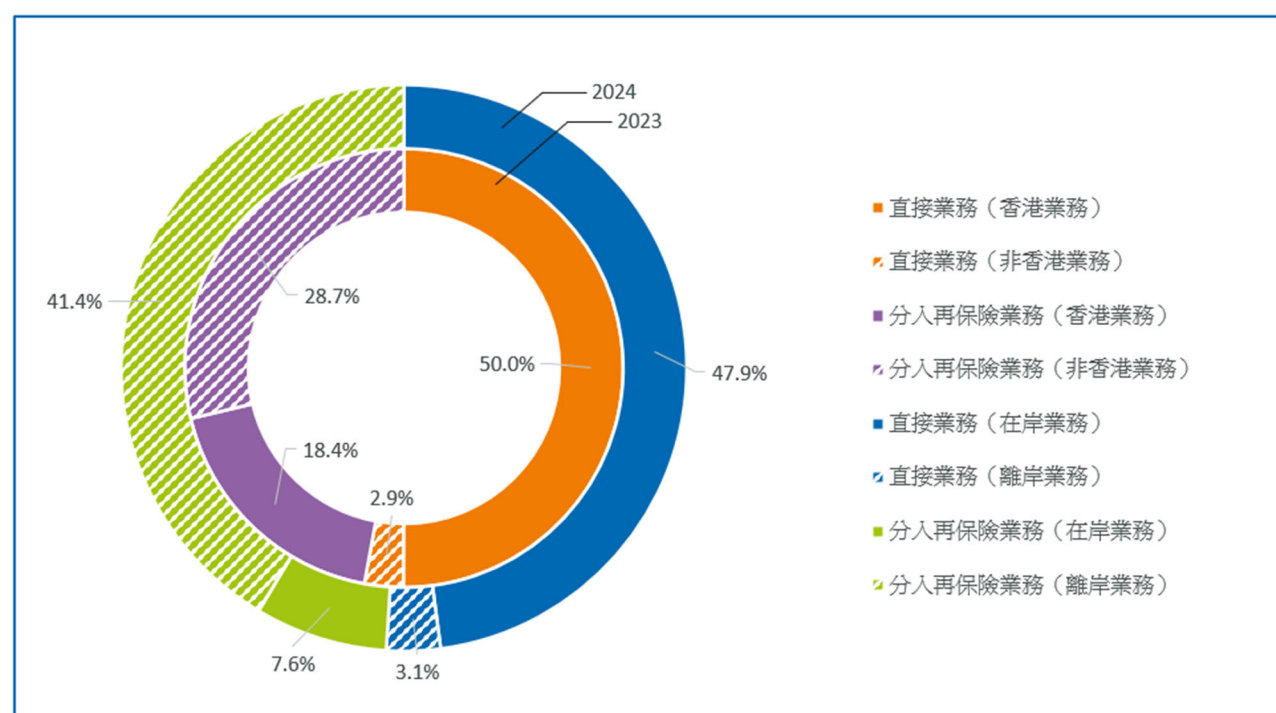
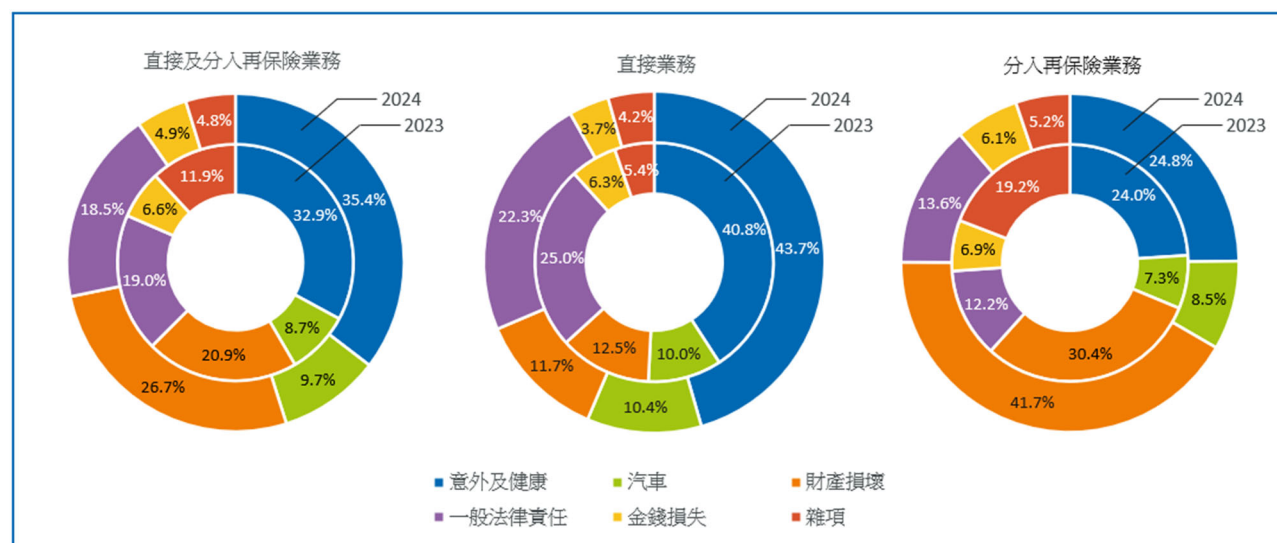
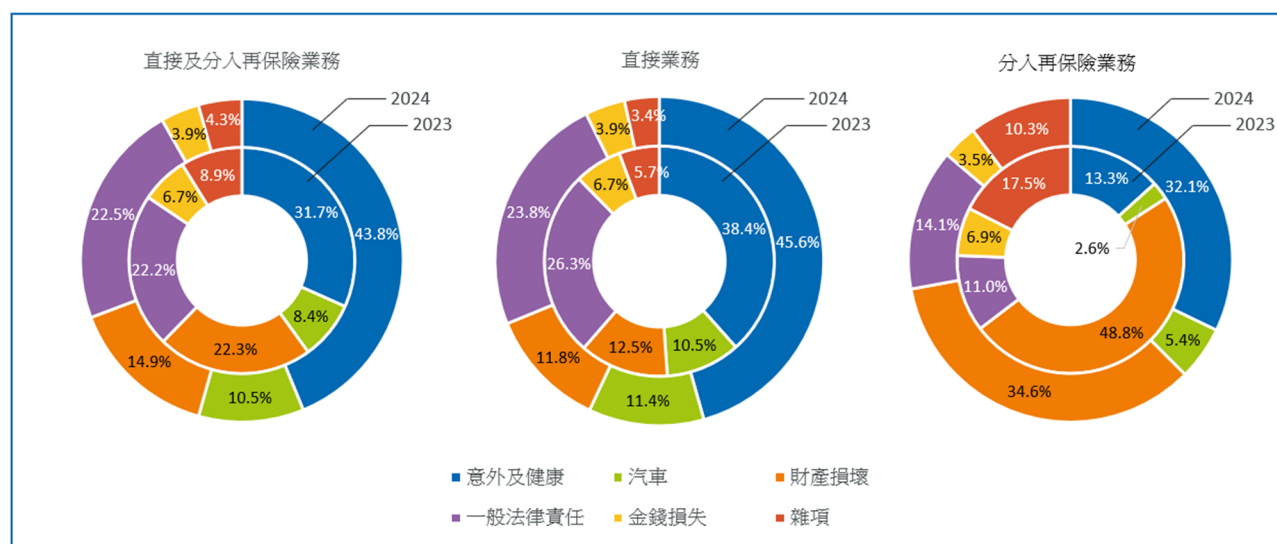


圖 4a 按業務類別劃分的毛保費收入總額的組成部分



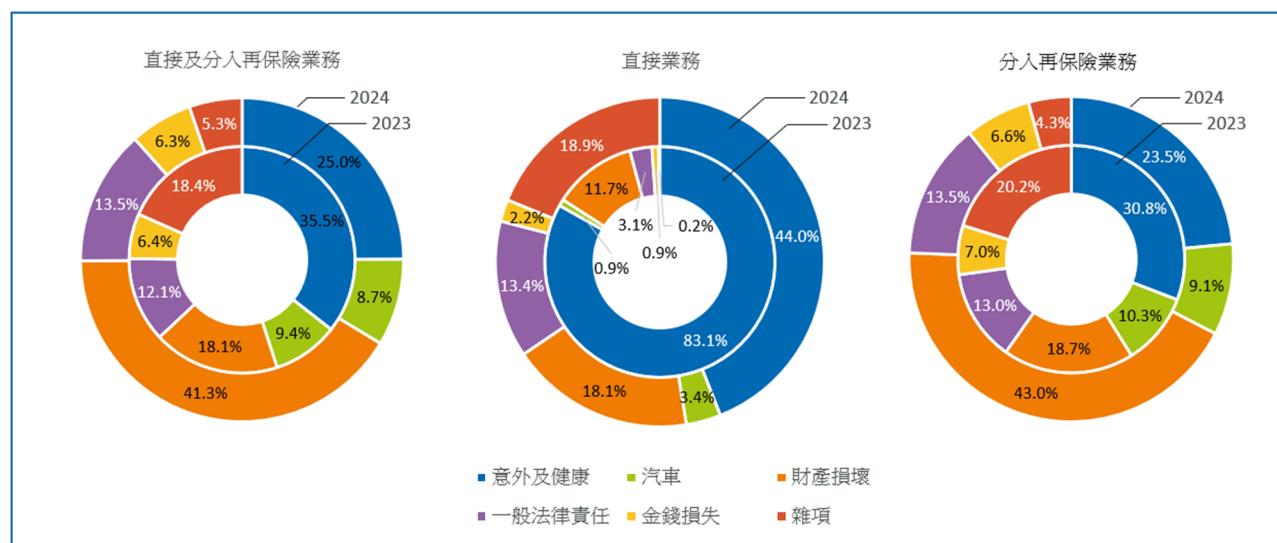
圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

圖 4b 按業務類別劃分的在岸毛保費收入的組成部分



圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

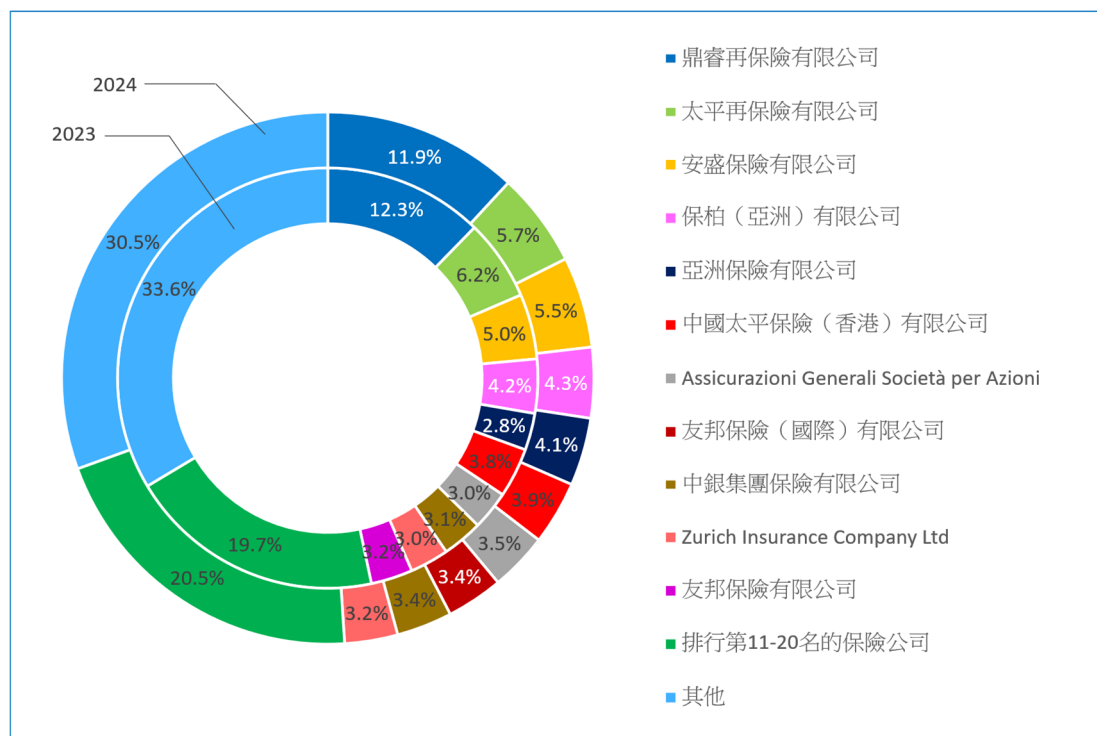
圖 4c 按業務類別劃分的離岸毛保費收入的組成部分



圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

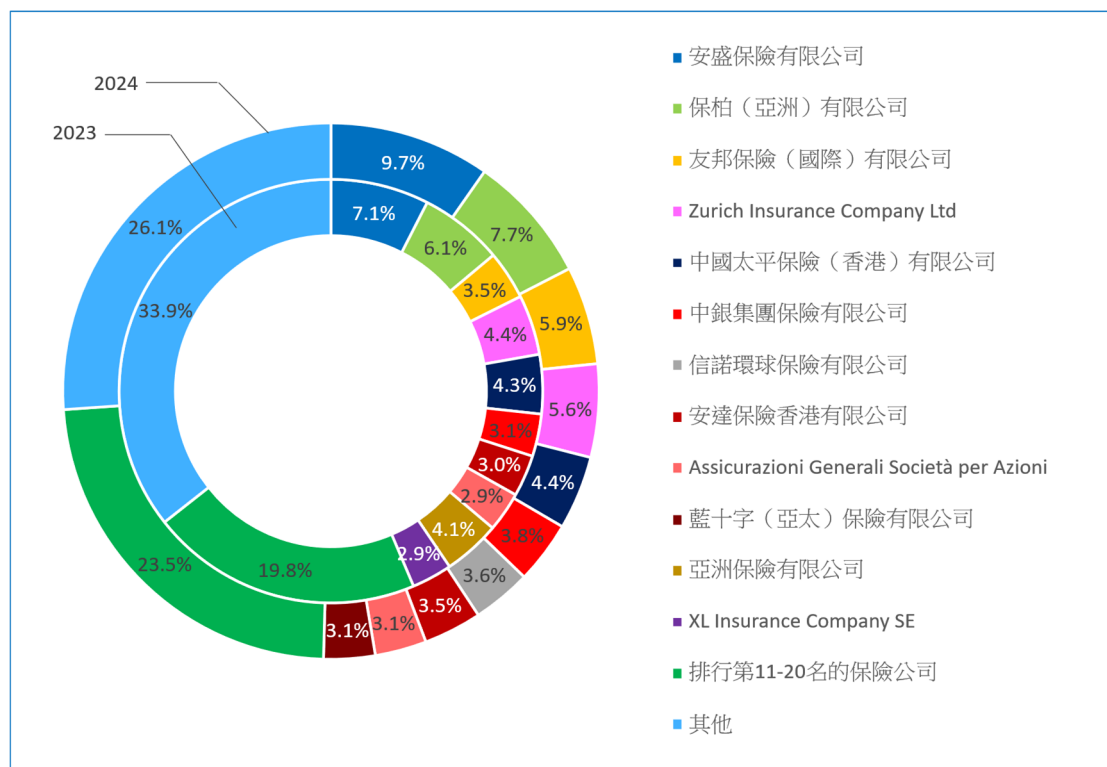
2024 年，十大及二十大保險公司的毛保費收入的整體市場佔有率分別為 49.0%及 69.5%。就在岸業務而言，十大及二十大保險公司的毛保費收入的相應市場佔有率分別為 50.4%及 73.9%。就離岸業務而言，五大及十大保險公司的毛保費收入的市場佔有率集中度較高，分別為 52.9%及 68.9%。

圖 5a 按毛保費收入計算的整體市場佔有率



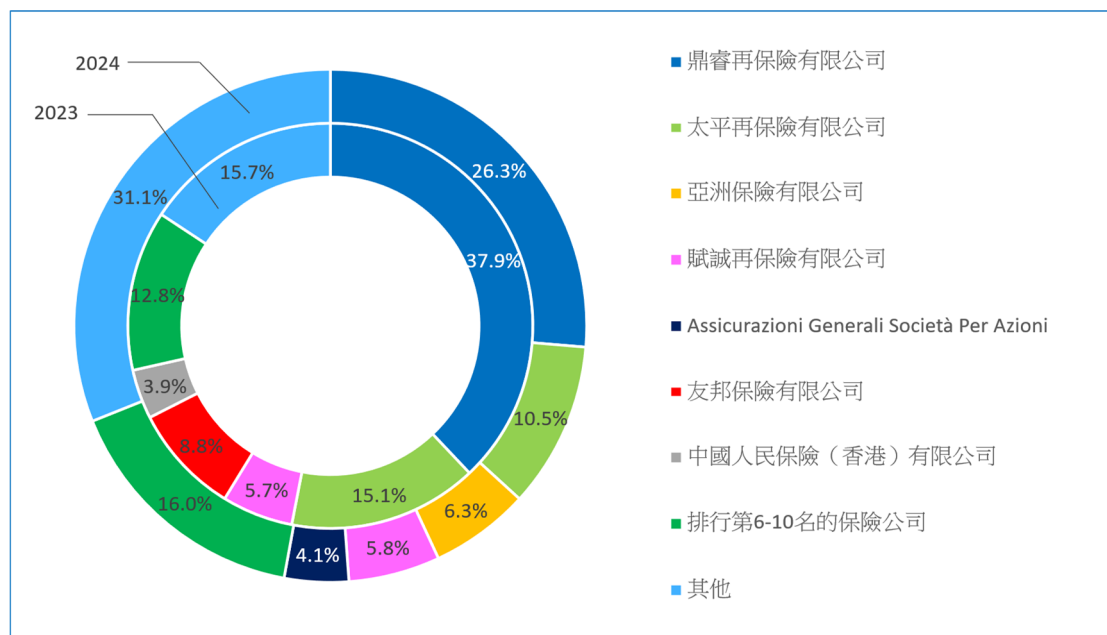
圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

圖 5b 按毛保費收入計算的在岸業務市場佔有率



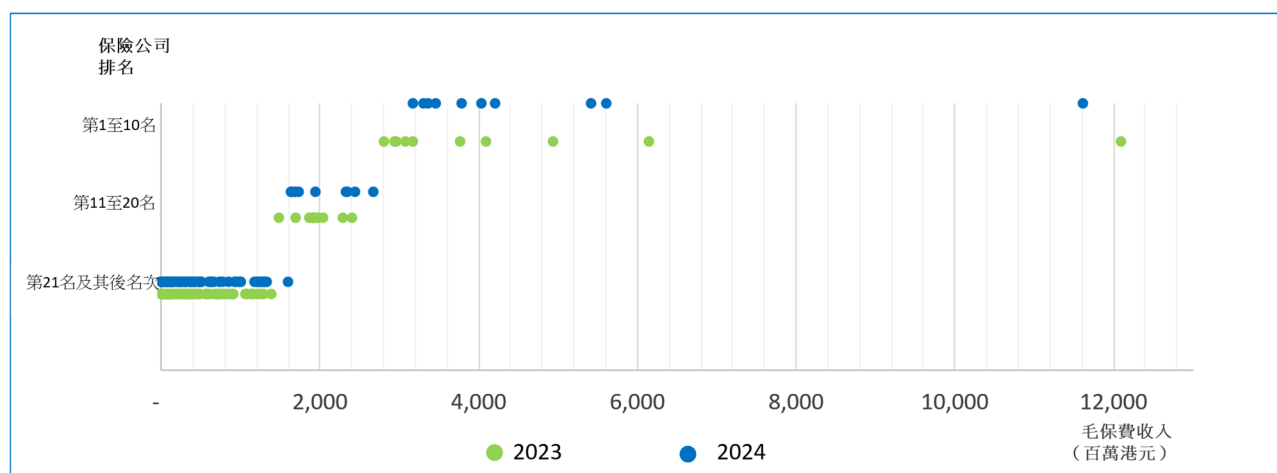
圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

圖 5c 按毛保費收入計算的離岸業務市場佔有率



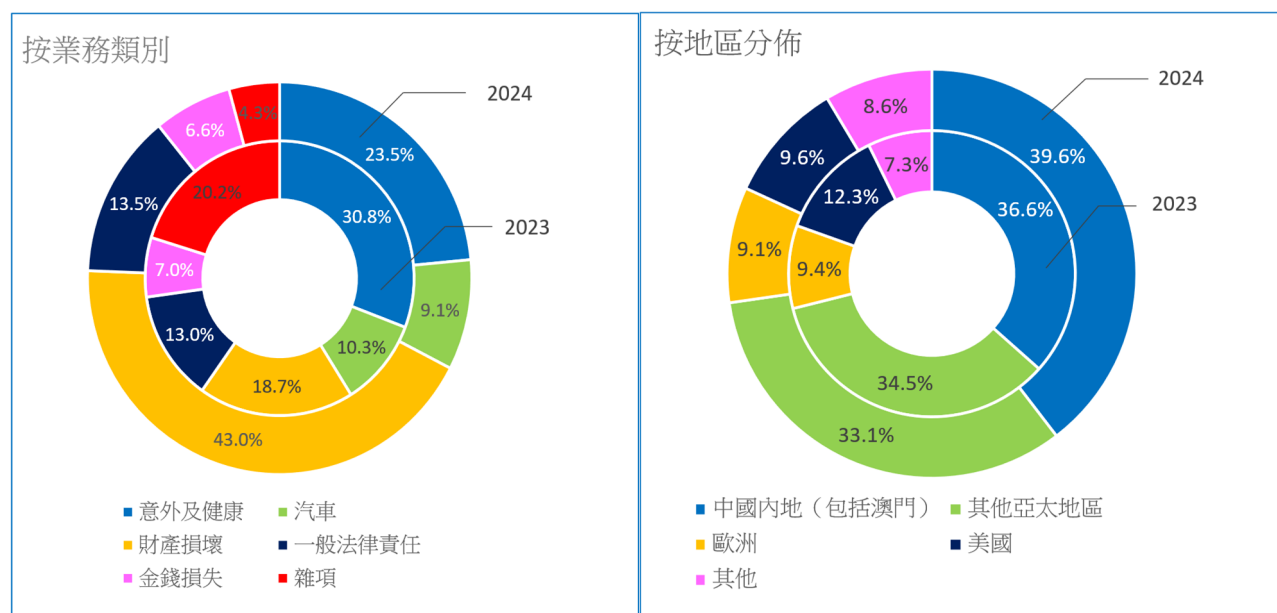
圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

圖 6 按保險公司排名劃分的毛保費收入分佈



根據 2024 年實施的新報告制度，獲授權保險公司須在其年度統計申報表中報告其離岸一般保險業務。該等資料顯示，2024 年離岸分入再保險業務的毛保費收入為 404.57 億港元。財產損壞業務、意外及健康業務以及一般法律責任業務是 2024 年保費收入的三大來源，合共佔保費收入的 80.1%。就地區分佈而言，分入再保險業務主要來自中國內地及其他亞太地區，佔保費收入的 72.7%³。

圖 7 離岸分入再保險業務毛保費收入的業務組成部分



圖中所示百分比之總和未必等於 100%，由於數值修約誤差所致。

³ 圖 7 中按地區分佈劃分的毛保費收入包括摘錄自 2024 年第四季季度申報表的未經審計數據，這是因為年度申報表未收集相關資料。

香港直接業務

2024 年，直接業務的毛保費收入為 499.19 億港元，而淨保費收入為 351.26 億港元。

意外及健康業務仍是最大貢獻者，佔直接業務的 46%，其次是一般法律責任業務、財產損壞業務及汽車業務。受房地產市場疲弱（按揭保險業務減少）以及在風險為本資本制度實施後定義修改和報告方法更新導致的業務重新分類至其他業務類別所影響，金錢損失業務持續下跌。

2024 年直接業務的承保利潤為 11.26 億港元，整體合計比率為 96.8%。一般法律責任業務的利潤較去年有所增長。財產損壞業務亦正在從 2023 年不利於申索結果的極端天氣情況相關的影響中恢復而令 2024 年的盈利能力有所改善。然而，意外及健康業務以及金錢損失業務均錄得虧損。雖然意外及健康業務的合計比率較 2023 年有所改善，但金錢損失業務則仍因物業價格下跌導致逆按揭計劃下的準備金調整而受挫。

圖 8 直接業務的毛保費收入及淨保費收入增幅

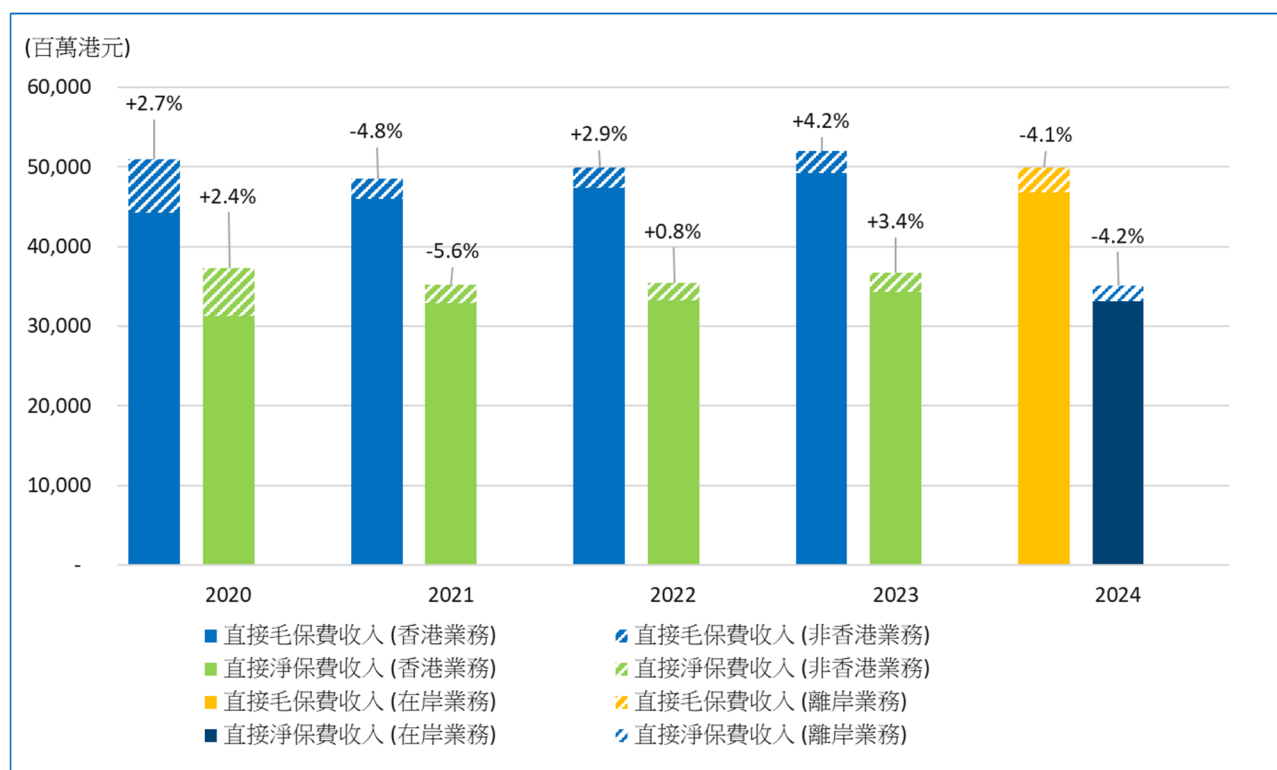
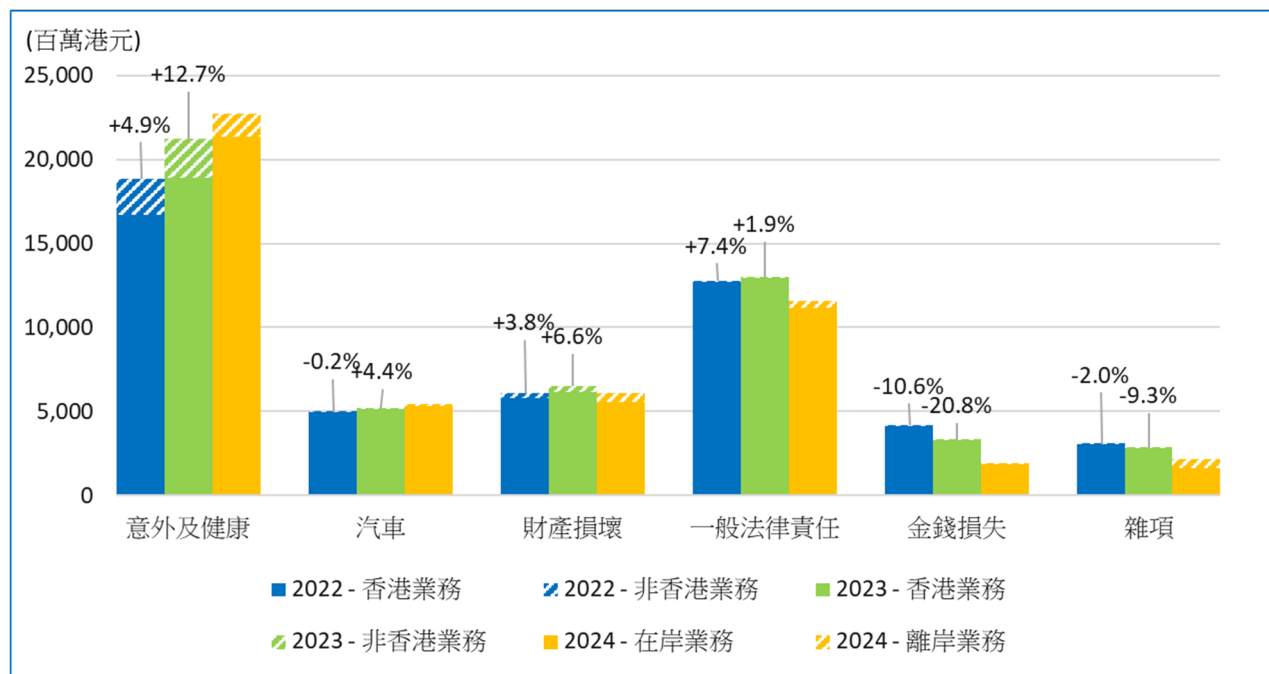
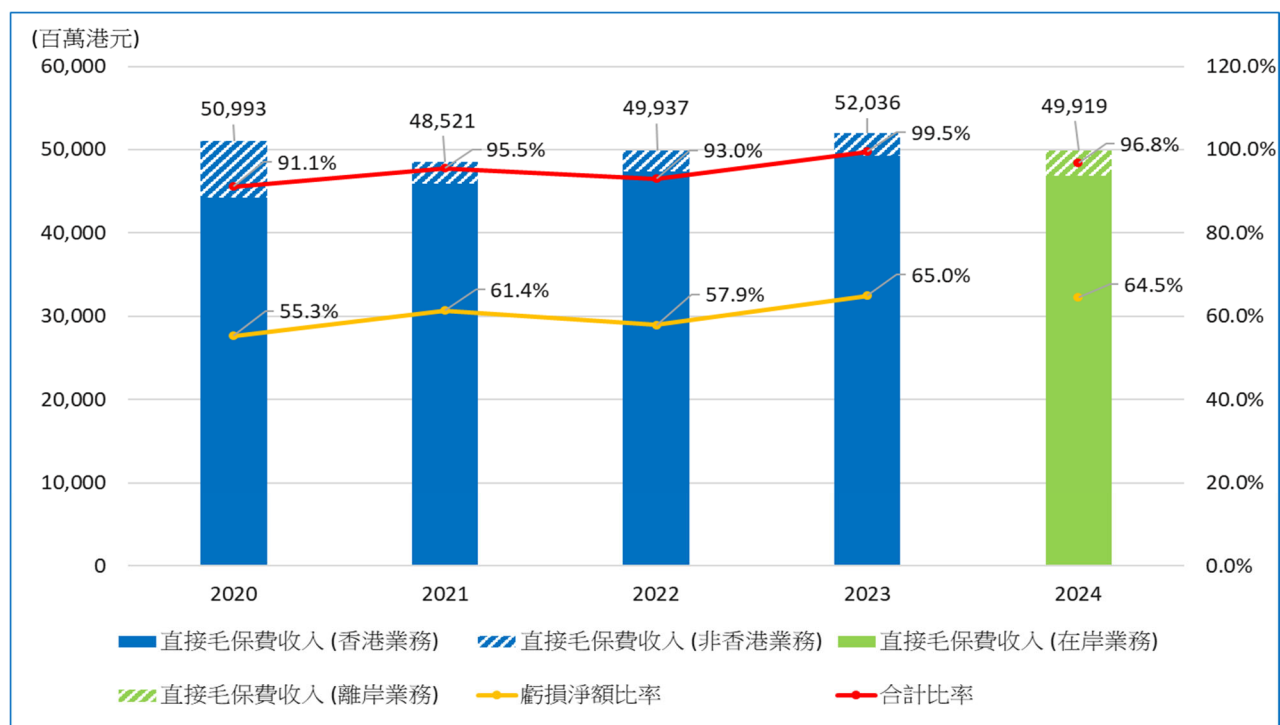


圖 9 主要業務類別的直接毛保費收入增幅



*隨著於2024年實施風險為資本制度，2024年的保費增長率已被省略。這是由於部分業務類別的重新分類，以及香港業務定義變更為在岸業務所致。

圖 10 直接業務的整體表現



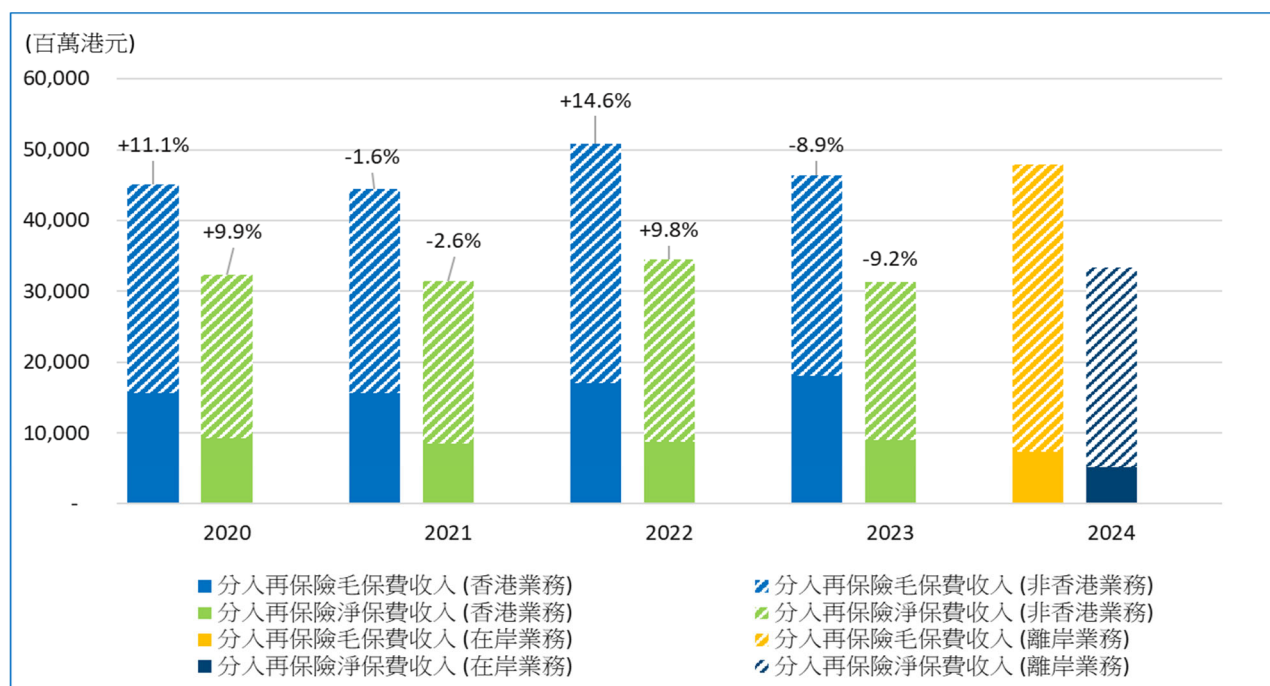
所示比率約整至最接近的第一個小數位，且相加的總和未必總是相等於經約整的合計比率。

分入再保險業務

2024 年分入再保險業務的毛保費收入總額為 478.71 億港元，其中離岸業務佔總額的 85%。財產損壞業務仍佔最大份額，其次是意外及健康業務以及一般法律責任業務。

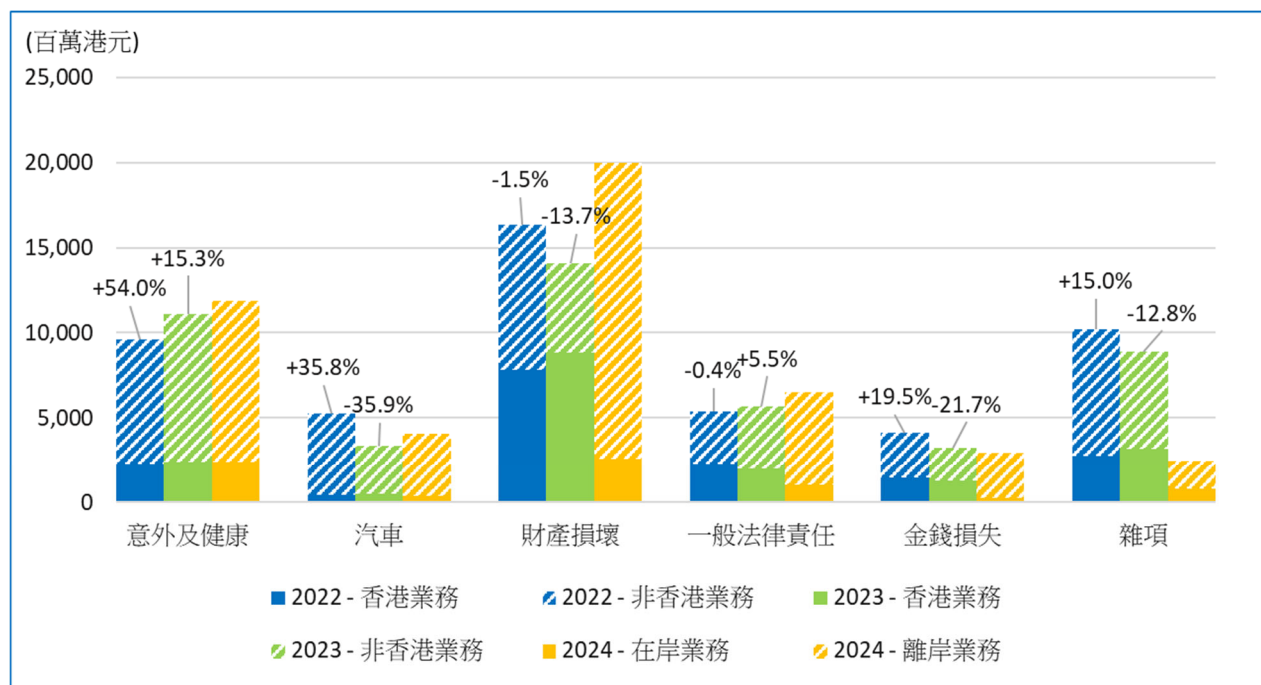
2024 年分入再保險業務的承保利潤為 15.15 億港元，整體合計比率為 94.4%。

圖 11 分入再保險業務的毛保費收入及淨保費收入增幅



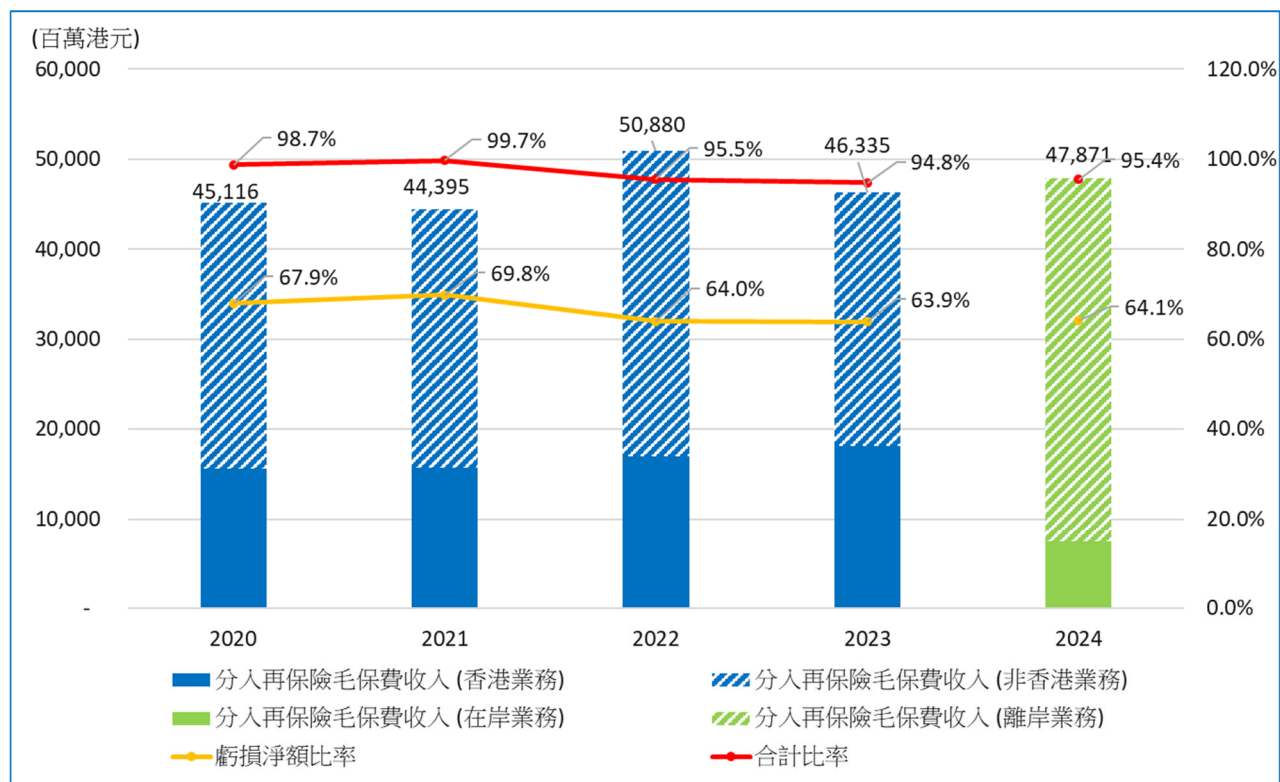
*隨著於 2024 年實施風險為本資本制度，2024 年的保費增長率已被省略。這是由於部分業務類別的重新分類，以及香港業務定義變更為在岸業務所致。

圖 12 主要業務類別的分入再保險毛保費收入增幅



*隨著於2024年實施風險為本資本制度，2024年的保費增長率已被省略。這是由於部分業務類別的重新分類，以及香港業務定義變更為在岸業務所致。

圖 13 分入再保險業務的整體表現



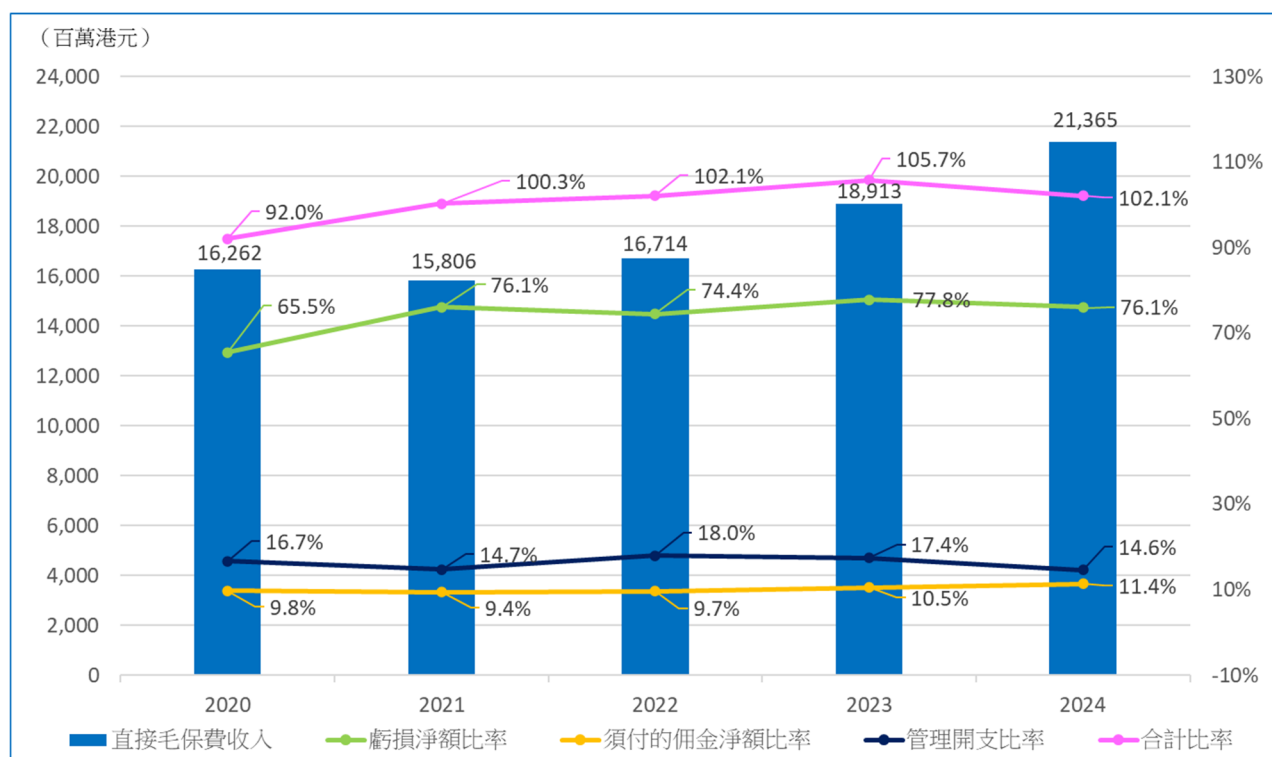
所示比率約整至最接近的第一個小數位，且相加的總和未必總是相等於經約整的合計比率。

直接在岸意外及健康業務

2024 年意外及健康業務按毛保費收入計算為最大的業務類別，毛保費收入為 213.65 億港元，佔在岸直接業務毛保費收入總額的 45.6%。受到 2019 冠狀病毒病爆發的影響，毛保費收入於 2020 年及 2021 年有所下滑。此後，在旅遊業務及團體醫療業務需求持續激增的推動下，自 2022 年起毛保費收入恢復增長勢頭。

2024 年，直接意外及健康業務的承保表現依然欠佳。合計比率略有改善，由 2023 年的 105.7% 降至 2024 年的 102.1%，但仍反映承保盈利能力受壓，可持續定價亦持續面臨挑戰。

圖 14 直接在岸意外及健康業務的整體表現



所示比率約整至最接近的第一個小數位，且相加的總和未必總是相等於經約整的合計比率。

直接在岸僱員補償業務

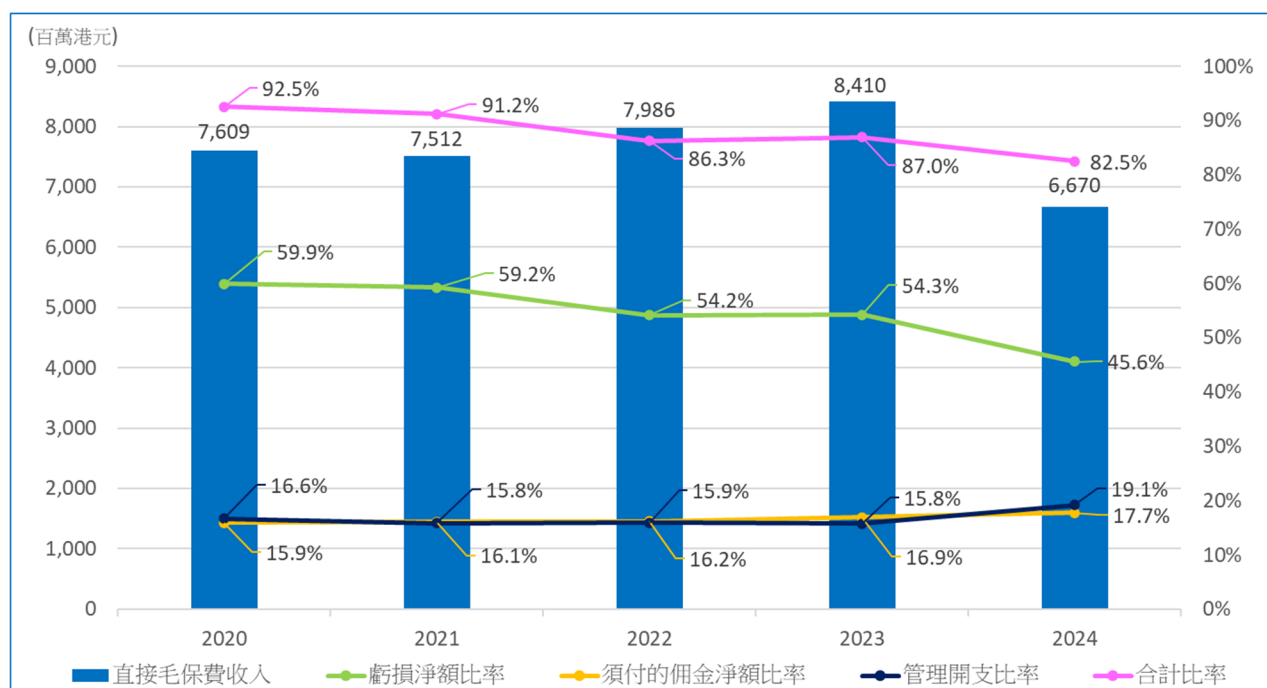
2024 年，在岸直接業務毛保費收入中，一般法律責任業務佔 23.8%；其中僱員補償業務為主要部分，佔一般法律責任業務毛保費收入的 59.8%。儘管 2024 年承保的保單數目增加，但直接僱員補償業務的保費收入顯著下跌。保費收入下跌是因 2024 年建造項目減少，其中 2023 年的部分項目為非經常性項目，以及因報告範圍變更導致若干僱員補償業務保險公司（即其財政年度結束日期在 2024 年 6 月 30 日或之前）被剔除在外。僱員補償建造業業務仍在直接僱員補償業務組合中佔相當大的份額，在僱員補償業務毛保費收入的佔比為 24.0%。

受惠於有利的申索發展，2024 年承保業績保持良好受控，並進一步改善。虧損淨額比率及合計比率分別下降至 45.6% 及 82.5%。

圖 15 直接在岸僱員補償業務的主要統計數字

	2020	2021	2022	2023	2024
直接毛保費收入（百萬港元）	7,609	7,512	7,986	8,410	6,670
承保利潤/（虧損）（百萬港元）	409	501	848	792	944
在香港承保的保單數目	378,726	377,588	357,621	364,289	388,417

圖 16 直接在岸僱員補償業務的整體表現



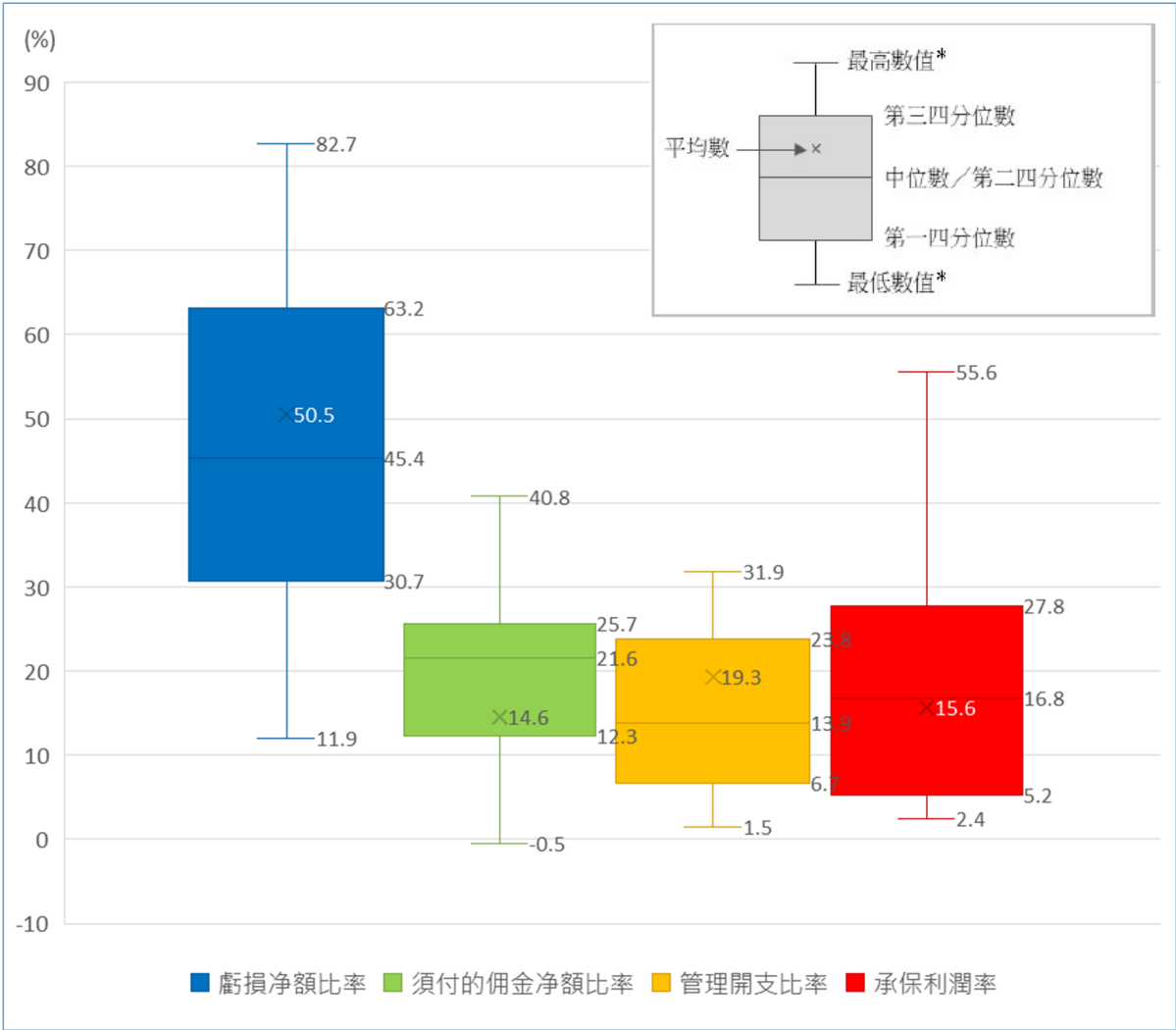
所示比率約整至最接近的第一個小數位，且相加的總和未必總是相等於經約整的合計比率。

按滿期保費淨額計算，2024 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 93.2%。大多數的二十五大直接僱員補償業務保險公司的承保業績為正。僅有一家保險公司的承保業績為負，被歸類為異常數值。

2024 年平均虧損淨額比率穩定在 50.5%，與去年持平。平均佣金淨額比率及平均管理開支比率保持相若水平，分別為 14.6%及 19.3%。虧損淨額比率顯示類似的分散程度，最高數值為 82.7%，第三四分位數為 63.2%，而 2023 年分別為 80.2%及 63.3%。

作為持續監督措施的一部分，保險業監管局(“保監局”)將會繼續監察申索處理及償付準備金釐定流程，並與業界攜手合作，促進直接僱員補償業務保險市場的穩健發展。部分保險公司將引入專題承保審查，以確認其已實行有效的承保管治機制，並確保承保工作人員嚴格遵守相關規定。

圖 17 主要指標—2024 年二十五大直接在岸僱員補償業務保險公司⁴



* 排除異常數值。

⁴ 為提供更全面的分析，圖 17 包含財政年度結束日期在 2024 年 6 月 30 日或之前的兩家僱員補償業務保險公司。

直接在岸汽車業務

2024 年，汽車業務錄得毛保費收入 53.20 億港元，佔在岸直接業務毛保費收入總額的 11.4%。儘管承保車輛數目微跌 2.4%，但 2024 年毛保費收入仍錄得 3.1% 的增長。在定價調整及業務組合拓展（包括電動汽車）的推動下，保費增幅主要來自於私家車及的士業務類別的保費收入增長。

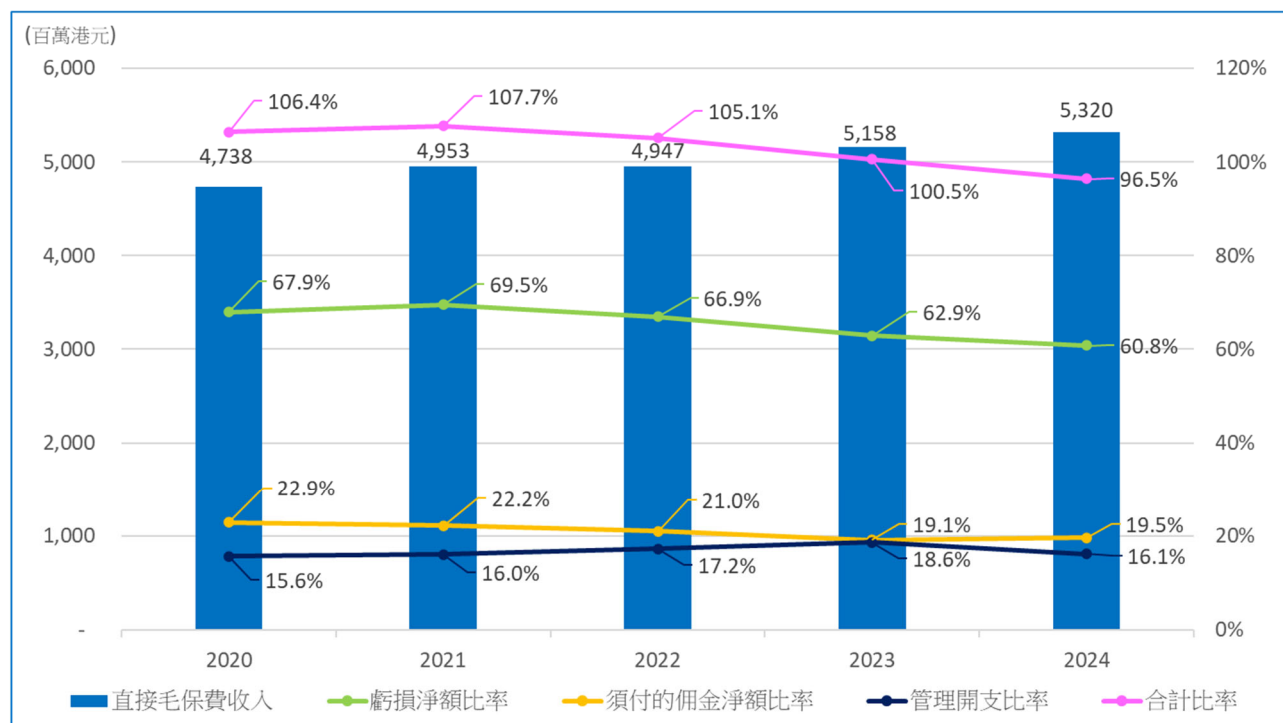
當中三大汽車業務類別，分別為私家車業務、貨車業務及的士業務，分別佔 2024 年直接在岸汽車業務毛保費收入總額的 57.9%、18.0% 及 13.7%。業務組成結構多年來均維持穩定。

自 2022 年起，虧損比率延續下行趨勢，2024 年降至 60.8%。合計比率由 2023 年的 100.5% 進一步降至 2024 年的 96.5%，顯示承保表現扭虧為盈。上一次承保表現錄得利潤是在 2015 年。

圖 18 直接在岸汽車業務的主要統計數字

	2020	2021	2022	2023	2024
直接毛保費收入 (百萬港元)	4,738	4,953	4,947	5,158	5,320
承保利潤/(虧損) (百萬港元)	(242)	(301)	(208)	(21)	141
承保車輛數目	937,059	979,407	941,068	952,074	929,681
每輛車的平均保費 (港元)	5,056	5,057	5,257	5,418	5,722

圖 19 直接在岸汽車業務的整體表現



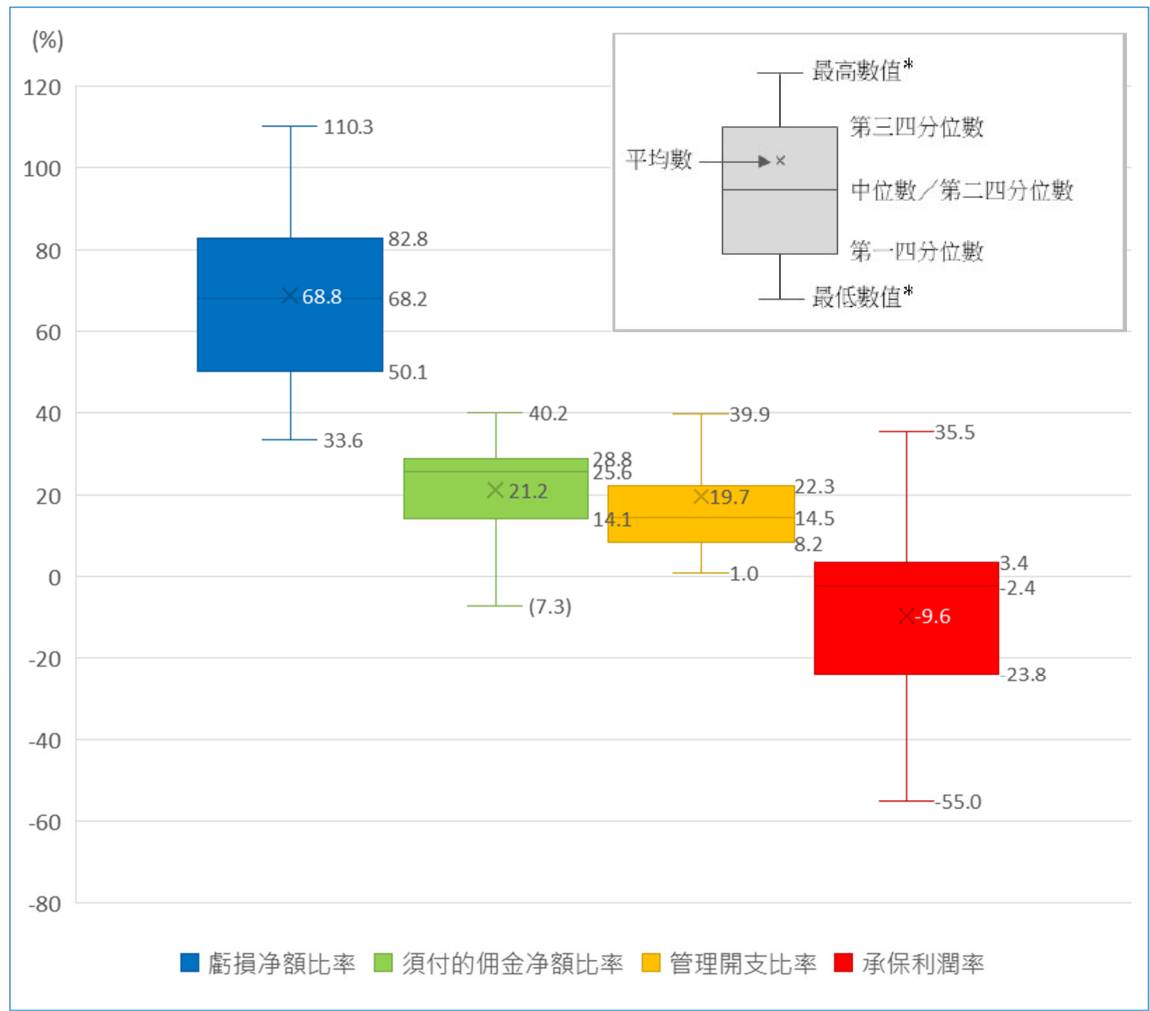
所示比率約整至最接近的第一個小數位，且相加的總和未必總是相等於經約整的合計比率。

按滿期保費淨額計算，2024 年二十五大直接汽車業務保險公司佔整體直接汽車業務市場份額的 99.1%。平均承保利潤率由 2023 年的負 2.6%惡化至 2024 年的負 9.6%⁵。2024 年承保業績的分散程度較 2023 年擴闊，其中最低數值由 2023 年的負 31.0%降至 2024 年的負 55.0%，最高數值由 25.6%升至 35.5%。圖中較短的方格反映中間 50%保險公司的承保利潤率分佈較為集中。整體而言，盈利的保險公司實現更強勁的業績，而虧損的保險公司面臨更大的虧絀，兩者之間的差異正在擴大。

2024 年虧損淨額比率的分散程度亦擴闊，其中最高數值和第三四分位數分別由 2023 年的 87.8%及 71.5%升至 2024 年的 110.3%及 82.8%。

與直接僱員補償業務市場一樣，保監局將會繼續與業界合作，促進直接汽車業務市場的可持續發展。償付準備金的充足程度仍將為監管關注重點，保監局會繼續對個別保險公司進行專題審查，以確保相關公司維持穩健充足的償付準備金。

圖 20 主要指標—2024 年二十五大直接在岸汽車業務保險公司



* 排除異常數值。

⁵ 圖 20 顯示按淨滿期保費計算的前 25 家保險公司的結果。由於 25 家保險公司中有 15 家錄得負承保利潤率，儘管整體仍有利潤，平均承保利潤率仍低於零。

盈利能力及財務資料⁶

2024 年，香港一般保險市場錄得的營運利潤為 86.44 億港元，其中 63.76 億港元歸因於投資活動。回顧期內，在高利率環境下，大多數保險公司的淨投資收益為正。

截至 2024 年 12 月，保險公司呈報的資產總值為 2,949.85 億港元。逾 50%的資產總值以定息債務證券以及現金及存款的形式持有。

截至 2024 年 12 月，資產回報率及資產淨值回報率的暫定估計值分別為 2.9%及 7.1%。

圖 21 營運業績的主要統計數字

港幣百萬元	2024
經營業績 - 利潤/(虧損)	8,644
- 淨投資收入	6,376
- 其他收入	1,214
- 其他開支	(2,281)

圖中顯示組成部分的摘錄，因此金額相加的總和未必等於總額。

圖 22 一般業務資產及負債的資料

港幣百萬元	2024
總資產	294,985
- 債務證券	96,061
- 現金和存款	66,322
總負債	173,332
- 保險負債 (包括再保險負債)	135,821
淨資產	121,653

圖中顯示組成部分的摘錄，因此金額相加的總和未必等於總額。

圖 23 資產回報率的主要統計數字

	2024
資產回報率	2.9%
淨資產回報率	7.1%

圖 24 毛保費收入與資產淨值的比率

	2024
毛保費收入與資產淨值的比率	0.8

⁶ 2024 數據不包含財政年度結束日期在 2024 年 6 月 30 日或之前的若干保險公司。