

# 市場概況 — 一般保險

## 2020 年<sup>1</sup>一般保險業務市場表現

儘管 2019 冠狀病毒病疫情帶來嚴峻挑戰，年內香港一般保險業務市場仍極具韌力。2020 年的毛保費收入總額增加 8.0% 至 598.69 億港元。整體承保利潤由 2019 年的 8.69 億港元增至 23.36 億港元。

在這艱難時期，財產損壞、一般法律責任和金錢損失業務仍帶動市場錄得保費增長。財產損壞和一般法律責任業務繼續受惠於保險費率增加及新造業務引入香港，分別錄得 17.6% 及 10.4% 的雙位數增長。按揭保險計劃物業樓價上限提高，推動按揭保險業務的發展，令金錢損失業務大幅增長 57.0%。然而，2019 冠狀病毒病疫情嚴重影響醫療保險及旅遊保險的直接銷售，意外及健康業務於 2020 年下跌 3.5%，是自 2003 年沙士爆發以來首次錄得負增長。

雖然 2020 年的整體承保表現向好，承保利潤顯著上升，但需留意這是因疫情期間經濟活動減少及市民延遲使用醫療服務，令僱員補償和意外及健康業務的申索個案下跌所致。因此，業界應為申索情況逐漸回復正常而做好準備。

來年，在 2019 冠狀病毒病疫情持續影響經濟的情況下，市場將面對重大挑戰。雖然保費增長率預期會進一步放緩，但如業界能繼續嚴格遵守承保原則，市場應能維持承保利潤。鑒於 2019 冠狀病毒病疫情持續所帶來的不確定性，業界需保持警惕，繼續適當管理疫情帶來的正負面影響，同時密切留意任何在意料之外的市場波動。

---

<sup>1</sup>數據涵蓋財政年度結算日為 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期間的保險公司。2020 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

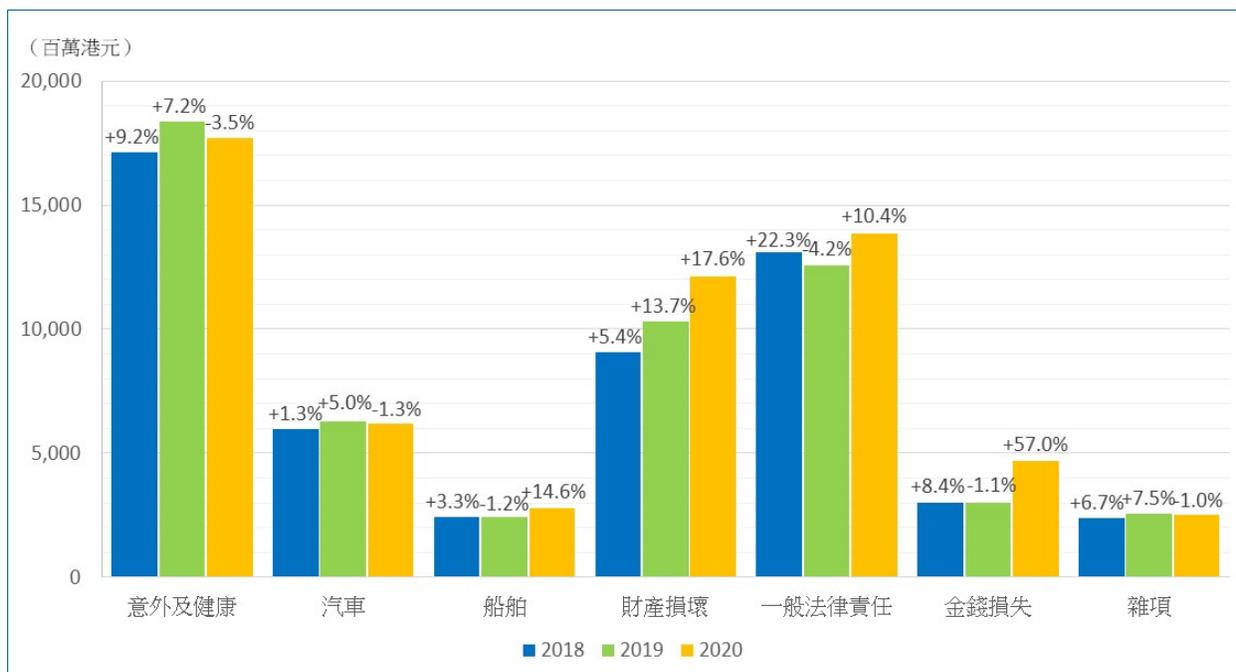
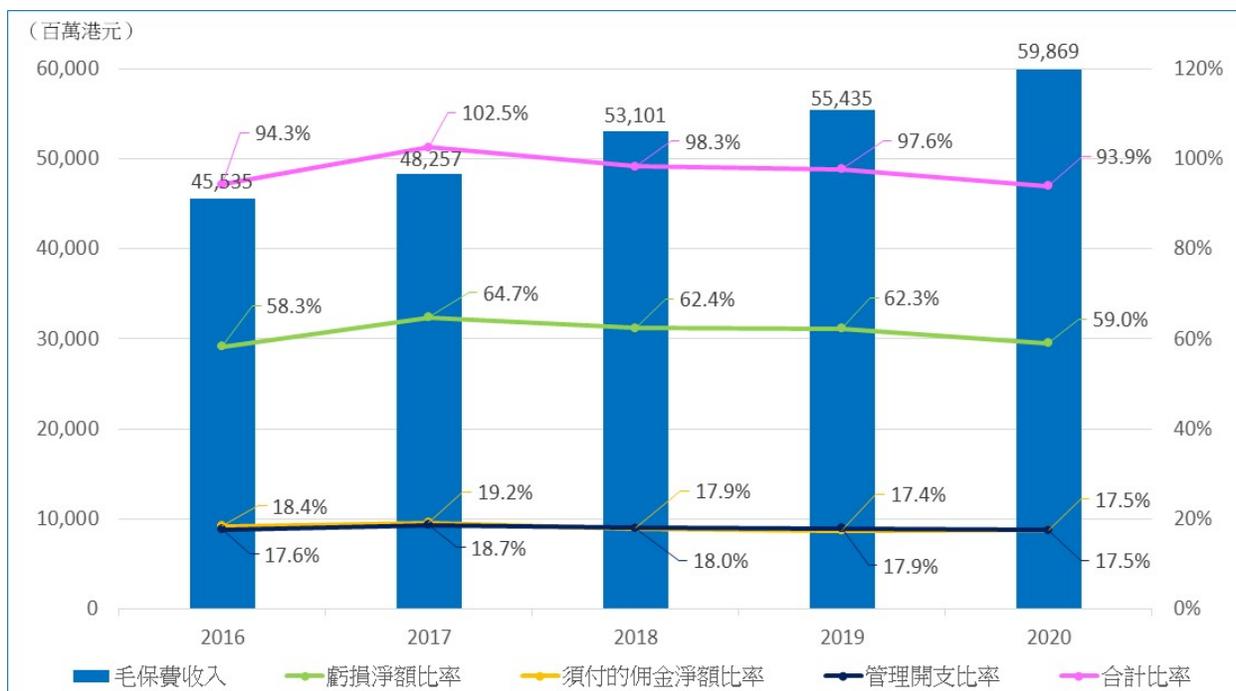


圖 2 一般保險業務的整體表現



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

### 保費的組合成分及分佈

2020年，直接業務及分入再保險業務分別錄得毛保費收入442.59億港元及156.11億港元，佔毛保費收入總額73.9%及26.1%，而2019年的佔比則為75.8%及24.2%。與去年相比，個別業務類別對於毛保費收入的業務組成維持相若趨勢，以意外及健康業務佔最大份額，其次是一般法律責任和財產損壞業務。

2020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41.9%及62.8%。

圖3 香港直接業務及分入再保險業務的毛保費收入

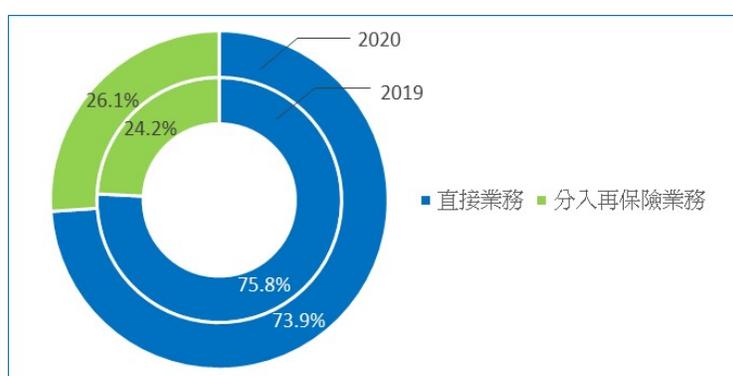
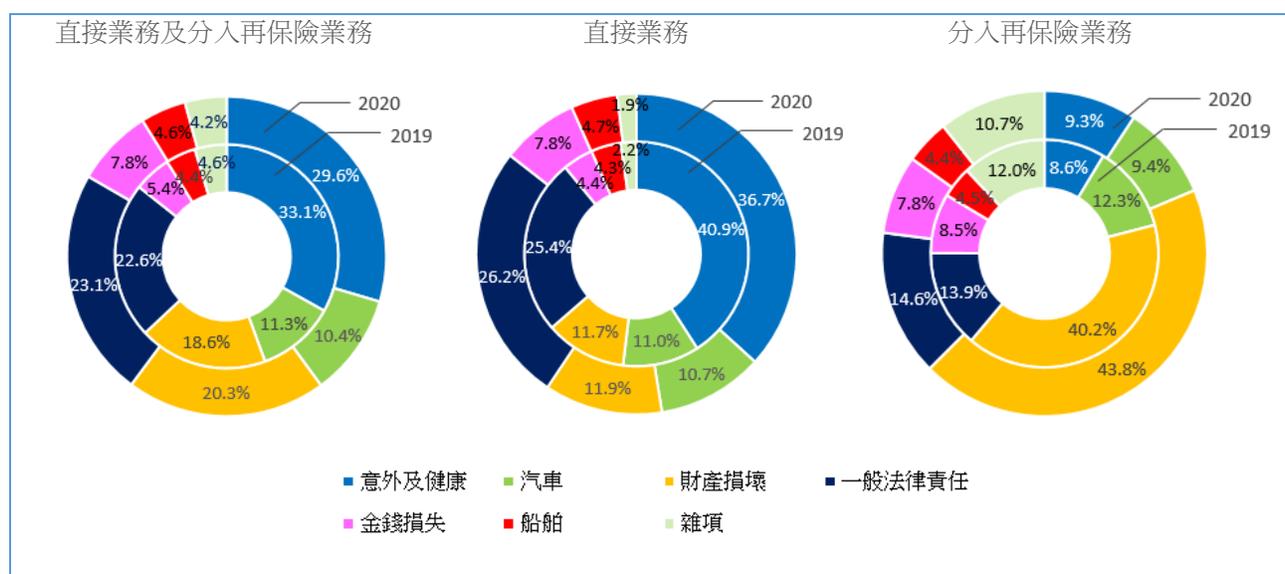
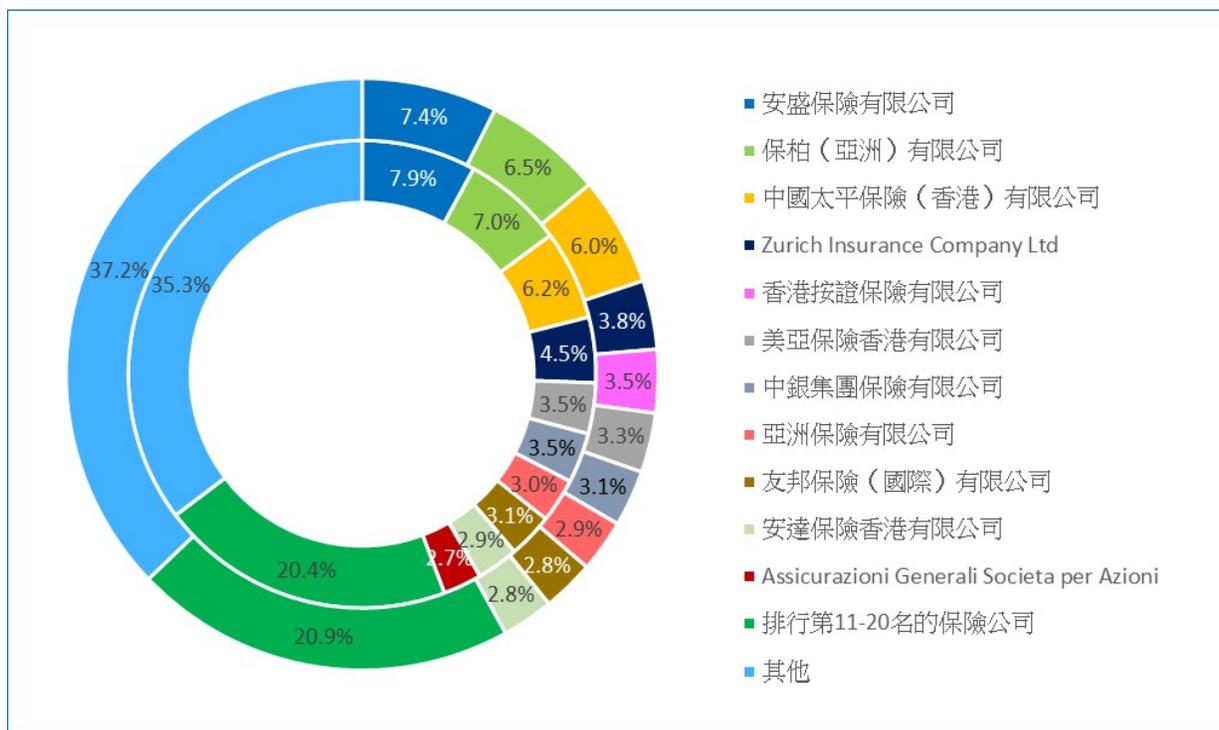


圖4 按業務類別劃分的毛保費收入業務組合成分



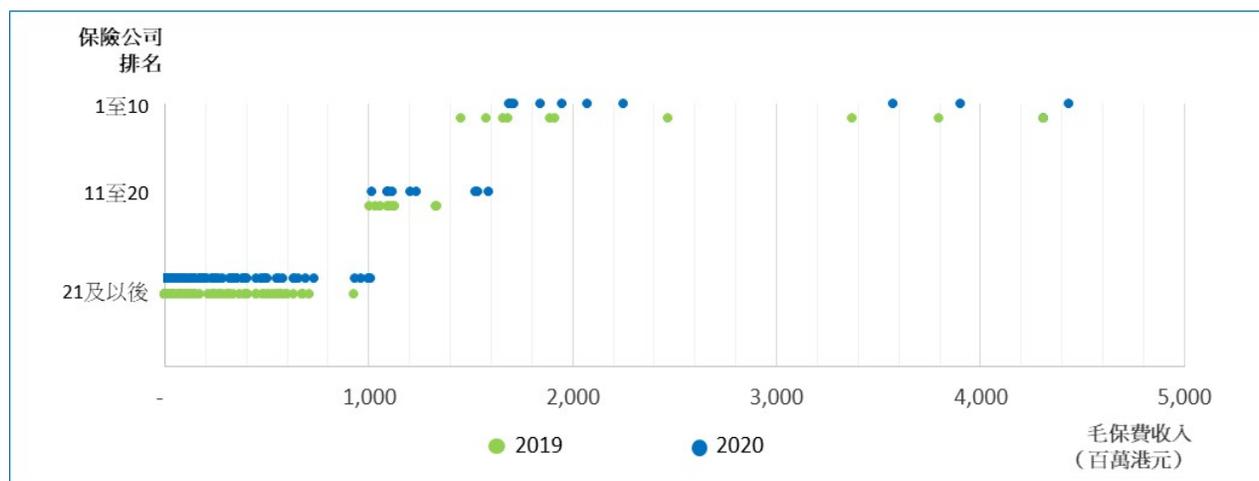
由於受刪除尾數的影響，圖中所示百分比之總和可能稍高或低於100%。

圖 5 按毛保費收入計算的市場佔有率



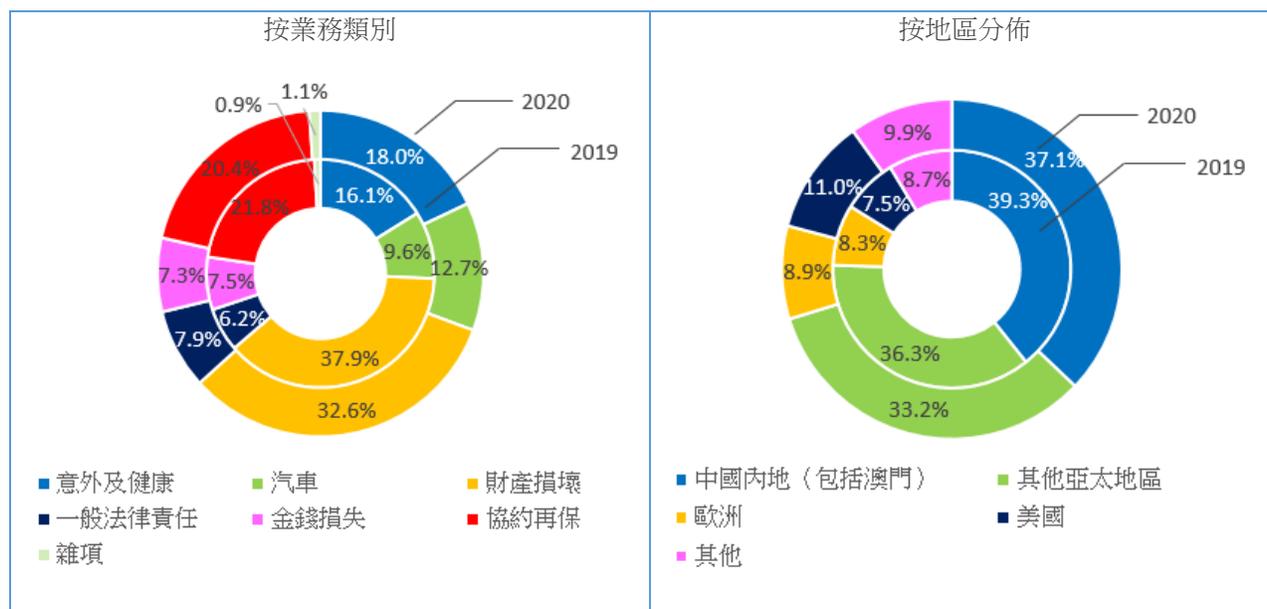
由於受刪除尾數的影響，圖中所示百分比之總和可能稍高或低於 100%。

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增加 7.2%，由 2019 年的 271.73 億港元上升至 2020 年的 291.24 億港元。雖然財產損壞業務仍然是主要業務類別，但市場份額收窄，而意外及健康和汽車業務則錄得顯著增幅。

圖 7 非香港分入再保險業務毛保費收入的業務組合成分



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

2020 年直接業務的毛保費收入總額為 442.59 億港元，錄得溫和增長 5.3%，而 2019 年的增幅則為 9.3%。

意外及健康業務收縮導致保費增長放緩。隨著疫情持續，醫療保險及旅遊保險的銷售受挫，意外及健康業務的毛保費收入下跌 5.4%。但其他主要業務類別的增長支撐著直接業務市場的發展，當中金錢損失業務因按揭保險計劃樓價上限上調而表現出色，大幅增長 87.6%。

直接業務的承保利潤由 2019 年的 4.88 億港元驟增至 2020 年的 18.56 億港元，整體合計比率從 98.3% 下跌至 93.7%。利潤增幅主要來自意外及健康和僱員補償業務，其中索數量因為疫情關係而有所減少。同時，由於年內並無大型颱風吹襲香港，直接財產損壞業務亦得以改善。

圖 8 直接業務的保費收入增幅

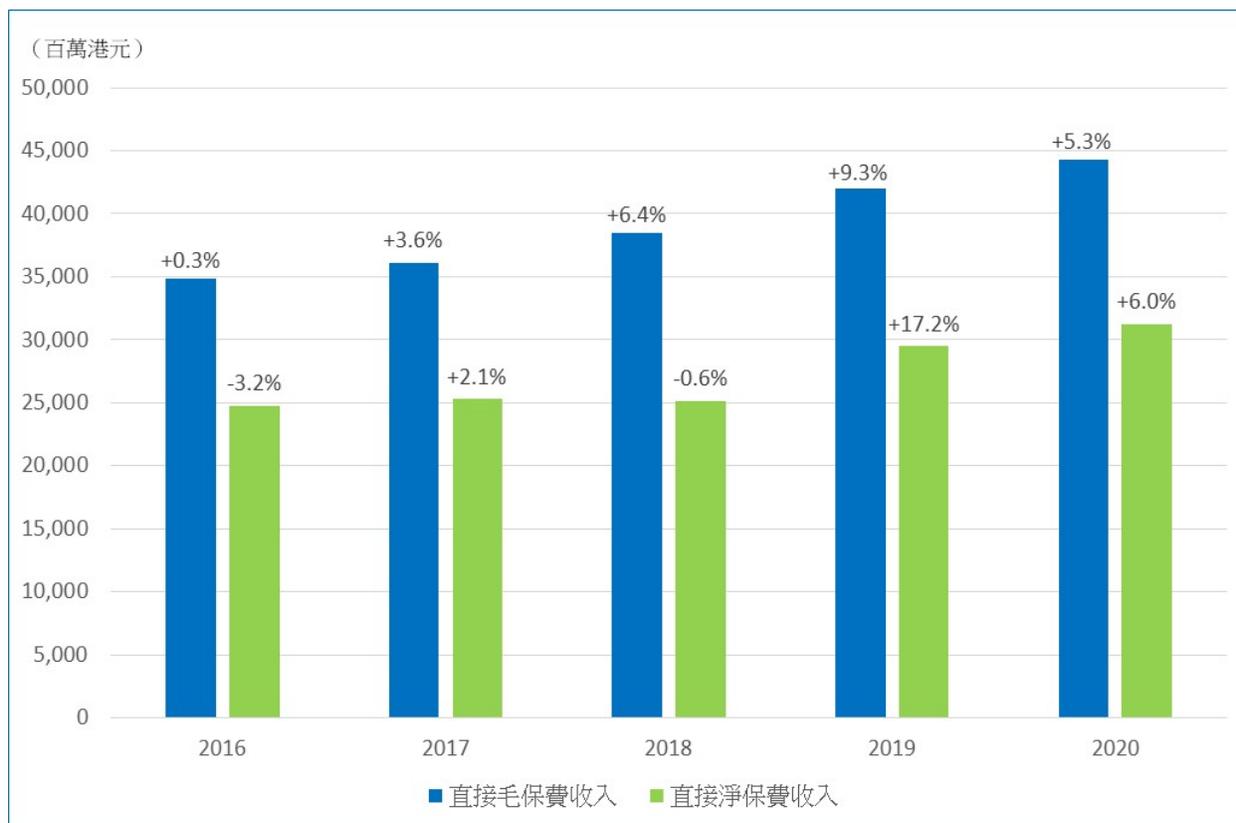


圖 9 主要業務類別的直接毛保費收入增幅

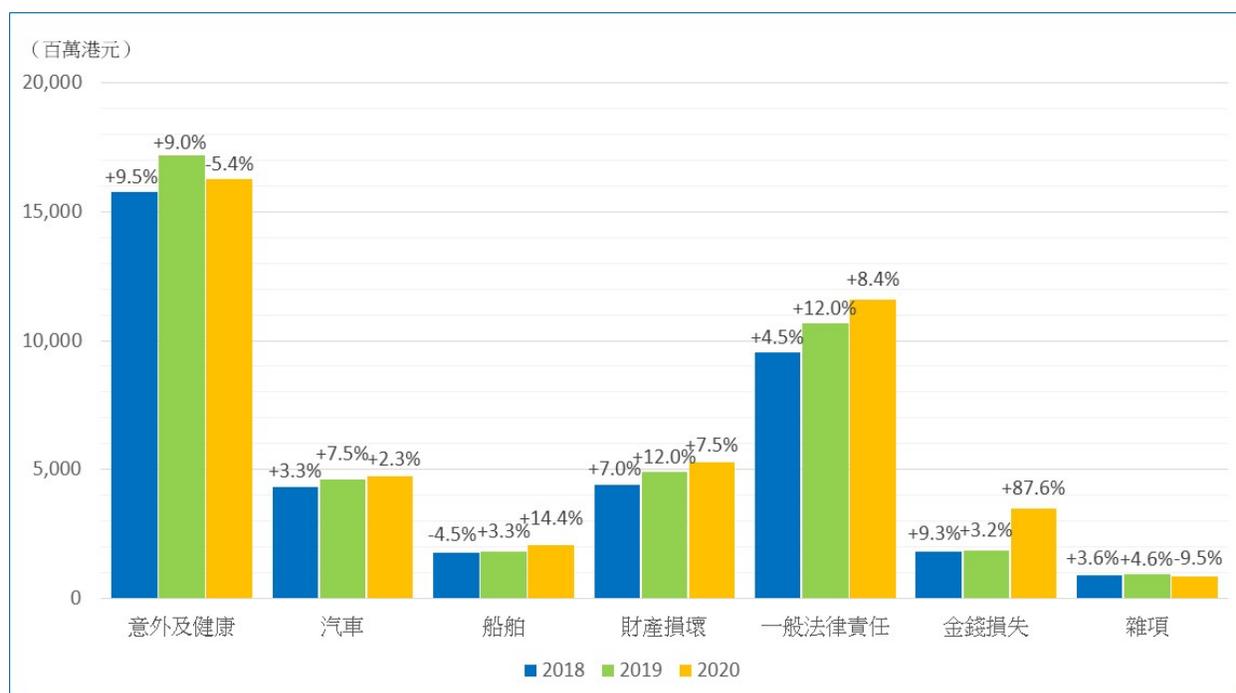
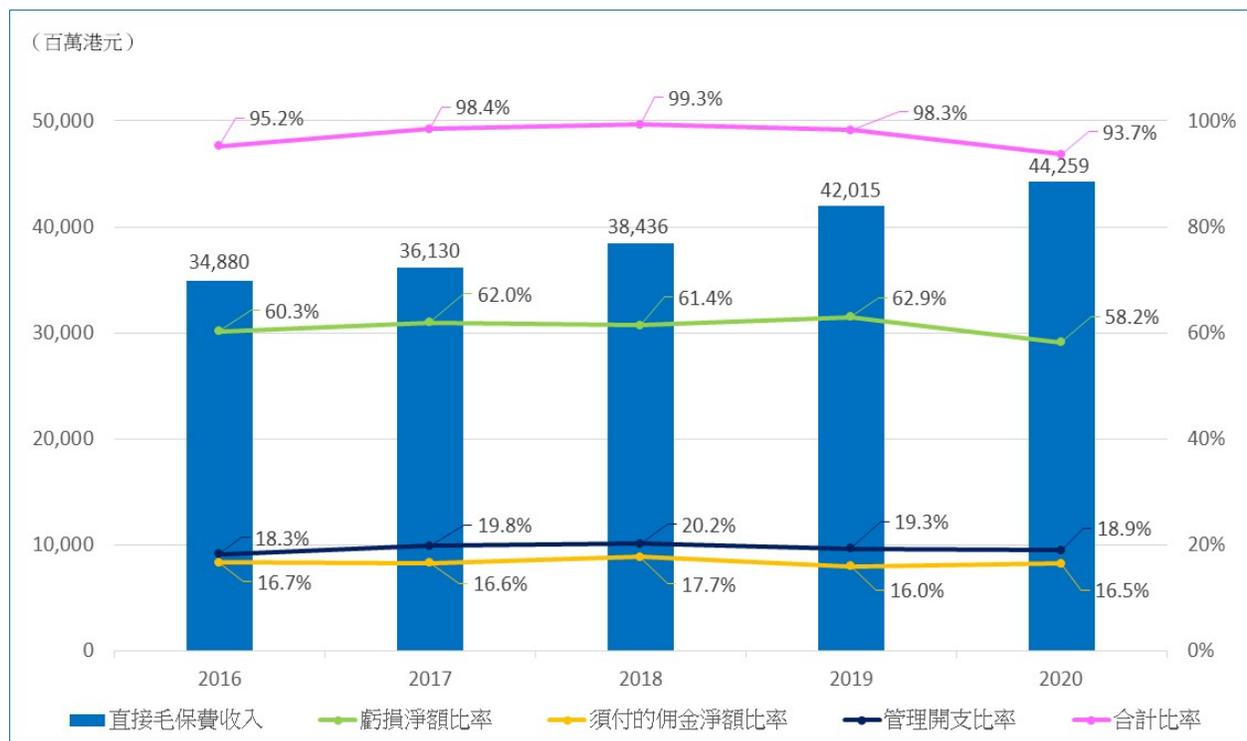


圖 10 直接業務的整體表現



### 分入再保險業務

2020 年分入再保險業務的毛保費收入總額上升 16.3% 至 156.11 億港元，主要由財產損壞及一般法律責任業務所推動。因為保費率上調，加上新造務引入香港，該兩項業務類別分別大幅增長 26.9% 及 21.6%。

分入再保險業務的承保利潤由 2019 年的 3.81 億港元上升至 2020 年的 4.8 億港元。雖然整體合計比率維持於 94.7%，但各個業務類別的表現不盡相同。一般法律責任和船舶業務的申索情況於 2020 年均有所改善，分別由 2.1 億港元及 1.15 億港元的虧損轉為 2.6 億港元及 9,200 萬港元的盈利。相反，財產損壞業務的承保利潤由 2019 年的 7.31 億港元下跌至 2020 年的 1.85 億港元。

圖 11 分入再保險業務的保費收入增幅

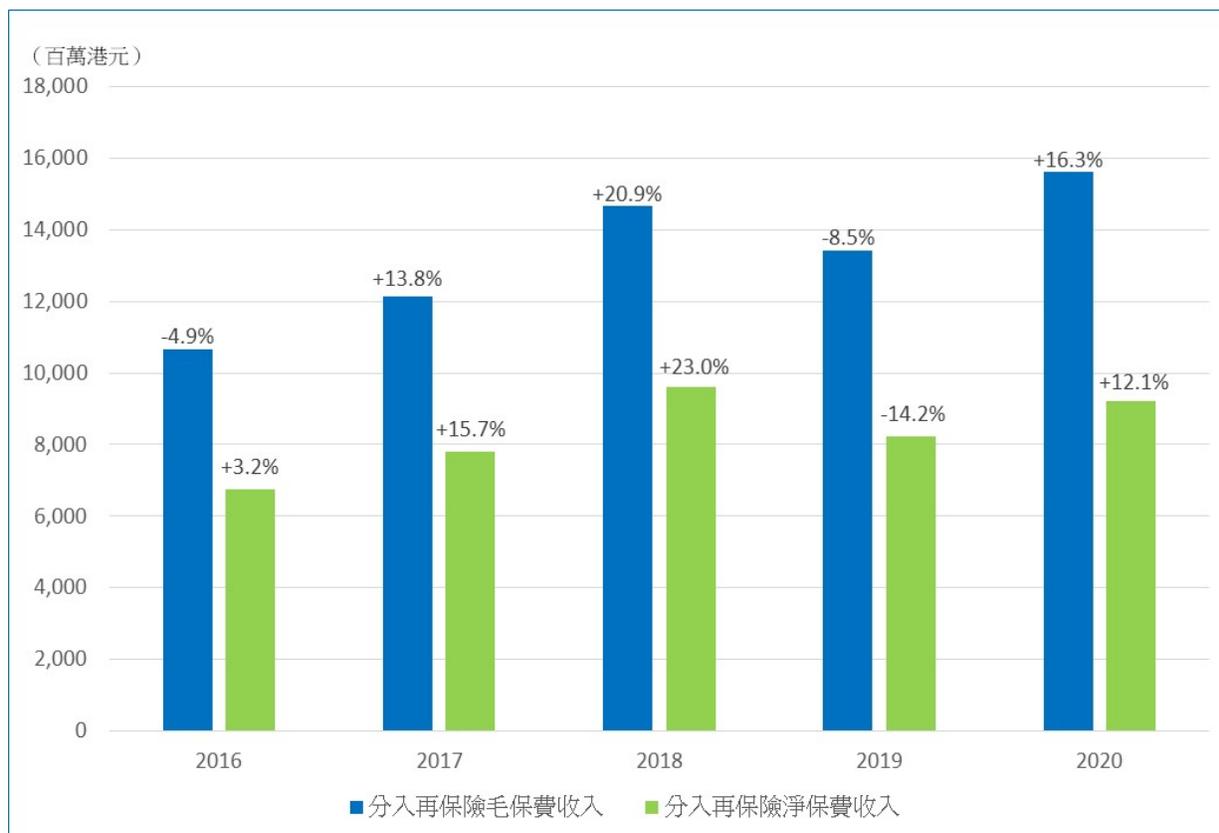


圖 12 主要業務類別的分入再保險毛保費收入增幅

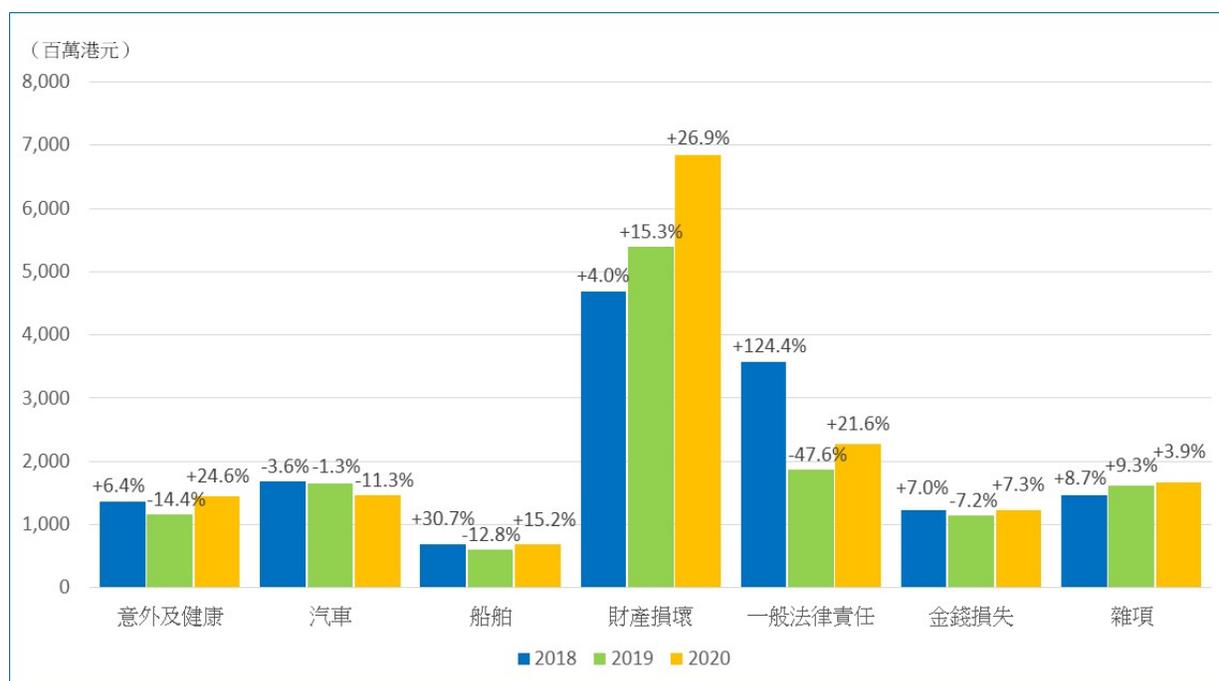
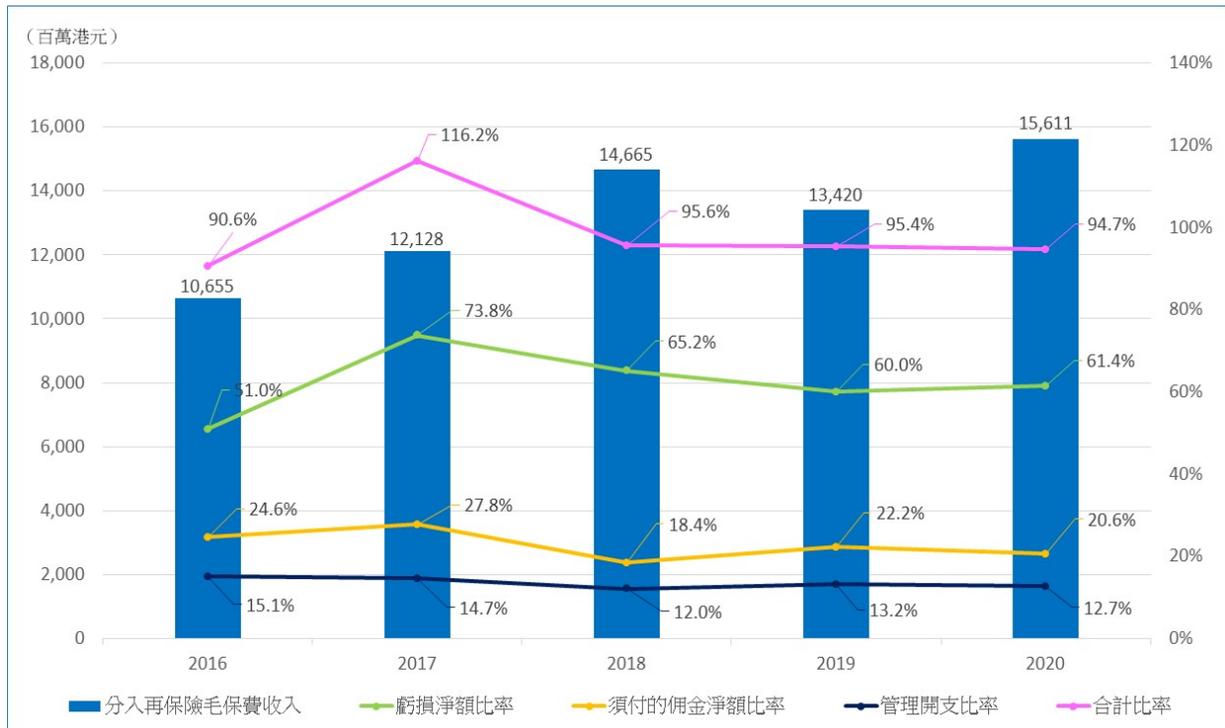


圖 13 分入再保險業務的整體表現



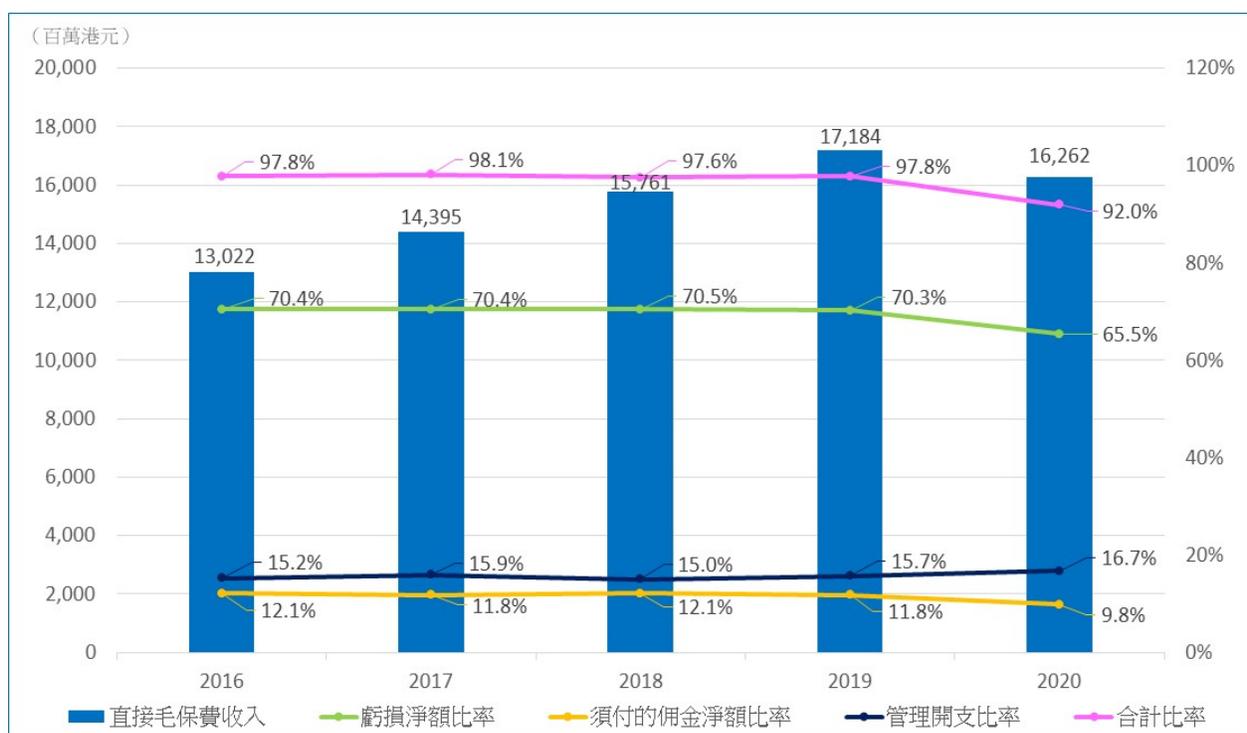
## 直接意外及健康業務

意外及健康業務按毛保費收入計算為最大的業務類別，佔 2020 年直接業務毛保費收入的 36.7%。以往意外及健康業務一直是市場的最大增長動力，但此趨勢於 2020 年戛然而止。由於疫情期間外遊活動嚴重受阻大大打擊旅遊保險業務，加上醫療業務增長放緩，意外及健康業務的毛保費收入下降 5.4% 至 162.62 億港元。

不過，疫情爆發期間市民減少或延遲使用醫療服務，年內市場的整體申索頻率顯著下降，令意外及健康業務的承保表現造好，2020 年的合計比率為 92.0%，而 2019 年則為 97.8%。

有鑒於此，市場在定價及釐定準備金時應全面考慮 2019 冠狀病毒病所帶來的影響。

圖 14 直接意外及健康業務的整體表現



## 直接僱員補償業務

2020年，直接僱員補償業務的毛保費收入增加7.7%至76.09億港元，佔直接業務毛保費收入的17.2%，增幅主要來自年內所承保的大型建造業僱員補償業務。建造業（按合約價值）業務佔直接僱員補償業務毛保費收入總額近三分之一，於2020年錄得16.3%的顯著增幅。

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減少，並由2019年錄得虧損2.6億港元轉為2020年錄得盈利4.09億港元。

圖 15 直接僱員補償業務的主要統計數字

	2016	2017	2018	2019	2020
直接毛保費收入（百萬港元）	6,404	5,915	6,174	7,068	7,609
承保利潤／（虧損）（百萬港元）	(431)	(584)	(150)	(260)	409
有效保單數目	423,646	399,614	390,259	390,265	378,726

圖 16 直接僱員補償業務的整體表現

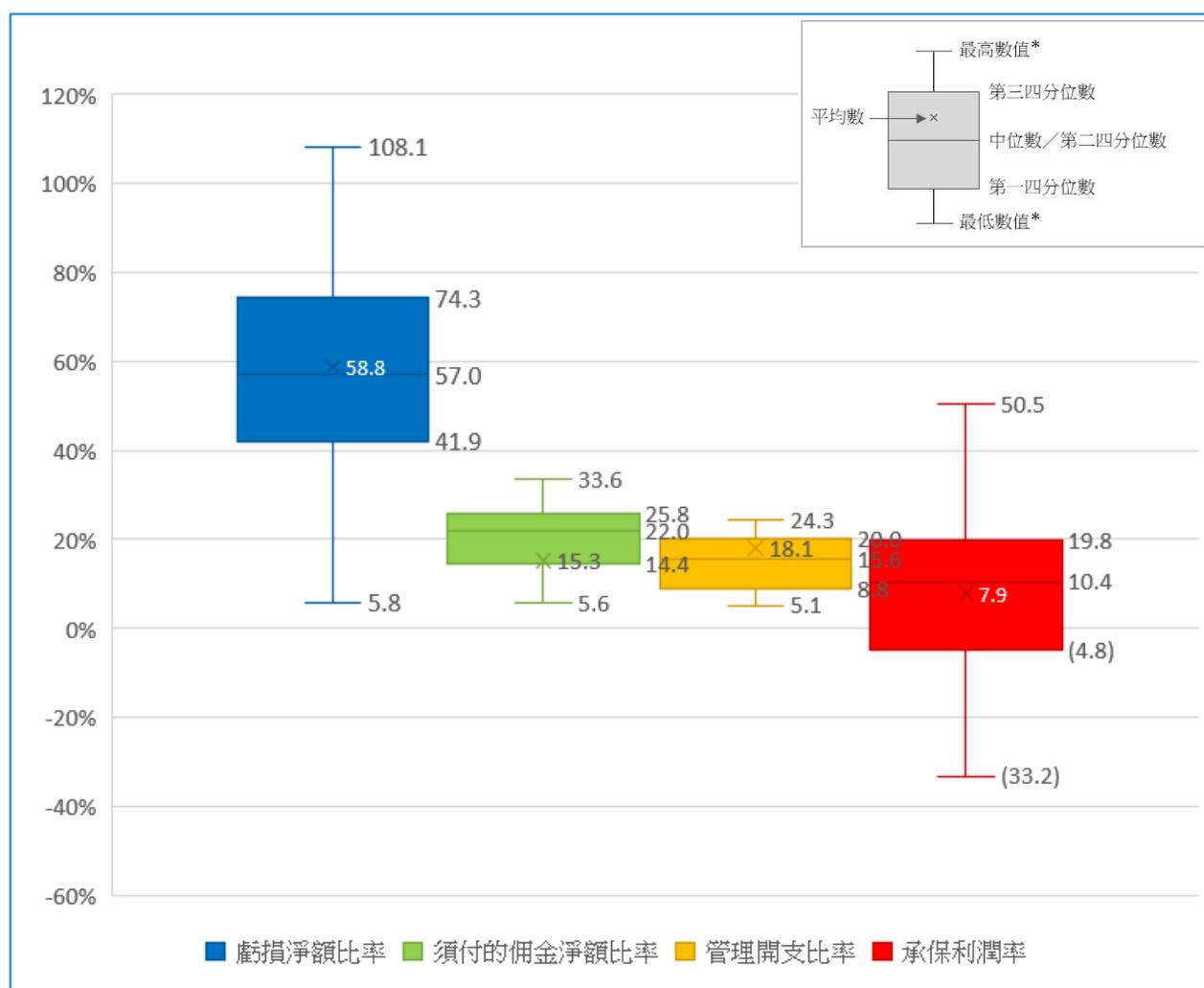


按滿期保費淨額計算，2020 年二十五大直接僱員補償業務保險公司佔整體直接僱員補償業務市場份額的 92.5%。承保利潤率的中位數及平均數均錄得正數，意味著半數以上的二十五大僱員補償保險公司錄得承保利潤。

2020 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 2019 年的 95.2% 下降至 74.3%。2020 年，大部分保險公司的虧損淨額比率均有所下降，當中第二四分位數以上的保險公司有較顯著的改善。

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，促進僱員補償保險市場的穩健發展。

圖 17 主要指標 — 2020 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

2020年，汽車業務的毛保費收入錄得47.38億港元，佔直接業務毛保費收入的10.7%。汽車業務輕微增長2.3%，每輛車的平均保費上升0.5%至5,056港元，同時承保車輛數目略為增加1.7%。

合計比率由2019年的114.1%下降至2020年的106.4%，反映業務表現有所改善。整體承保虧損由5.14億港元收窄至2.42億港元。

私家車業務佔2020年直接汽車業務毛保費收入總額的56.5%。綜合保險的承保表現向好，由2019年虧損7,400萬港元<sup>2</sup>轉為2020年錄得盈利6,300萬港元<sup>3</sup>。相反，第三者保險的申索情況惡化，導致承保表現轉差，承保虧損由2019年的1.57億港元<sup>2</sup>擴大至2020年的2.02億港元<sup>3</sup>。

貨車業務佔2020年直接汽車業務毛保費收入總額的19.5%。貨車綜合保險的承保表現與私家車相似，同樣為轉虧為盈，並於2020年錄得合計比率98.3%及盈利1,000萬港元<sup>3</sup>，終止過去連續三年虧損的記錄。然而，第三者保險的申索情況惡化，合計比率由2019年的124.9%<sup>2</sup>上升至2020年的151.5%<sup>3</sup>。

的士業務佔2020年直接汽車業務毛保費收入總額的10.9%。由於保費持續調整，加上2020年的申索情況有所改善，虧損比率水平降至100%以下<sup>3</sup>。儘管的士業務仍然錄得承保虧損，綜合保險及第三者保險的合計比率分別由2019年的135.9%及126.2%<sup>2</sup>減少至2020年的102.0%及115.6%<sup>3</sup>。

圖 18 直接汽車業務的主要統計數字

	2016	2017	2018	2019	2020
直接毛保費收入（百萬港元）	4,100	4,169	4,308	4,632	4,738
承保利潤／（虧損）（百萬港元）	(199)	(521)	(441)	(514)	(242)
承保車輛數目	866,202	901,068	891,090	921,161	937,059
每輛車的平均保費（港元）	4,734	4,627	4,834	5,029	5,056

<sup>2</sup>根據2019年的臨時統計數字（未經審計，並且按曆年基礎計算）。

<sup>3</sup>根據2020年的臨時統計數字（未經審計，並且按曆年基礎計算）。

圖 19 直接汽車業務的整體表現

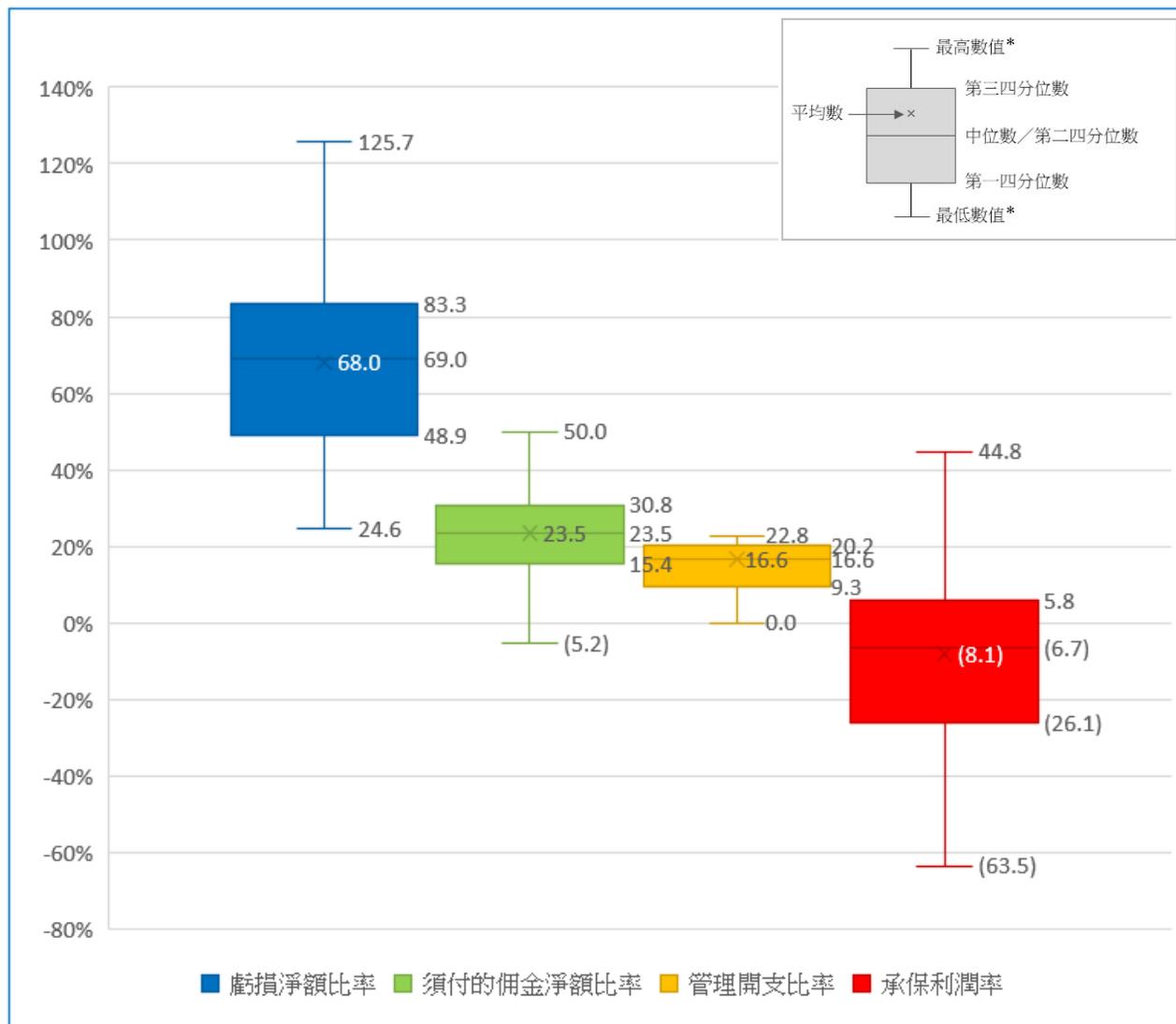


按滿期保費淨額計算，2020 年二十五大直接汽車業務保險公司佔整體汽車保險業務市場份額的 98.3%。平均須付的佣金淨額比率與 2019 的數字相若，維持在 23.5%。平均虧損淨額比率及平均管理開支比率則分別由 2019 年的 72.3% 及 18.8% 下跌至 2020 年的 68.0% 及 16.6%，令平均承保利潤率由 2019 年的負 14.6% 改善至 2020 年的負 8.1%。

2020 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 2019 年的 90.2% 下降至 83.3%。大部分第二四分位數以上的保險公司的虧損淨額比率均有所改善或持平，只有少數保險公司的虧損淨額比率因為準備金增加而上升。

如同直接僱員補償業務的措施，保監局將會繼續與業界合作，促進汽車保險市場的可持續發展。償付準備金仍為監管重點，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 — 2020 年二十大直接汽車業務保險公司



\* 排除異常數值。