

# 市場概況 — 一般保險

## 2018 年<sup>1</sup>一般保險業務市場表現

2018 年的毛保費收入總額增加 10.0% 至 531.01 億港元，為過去五年最大的增幅。2018 年的整體自留額由 2017 年的 68.5% 下跌至 65.4%。保費增長主要由一般法律責任業務增長帶動，其次為意外及健康業務，兩者分別錄得 22.3% 及 9.2% 增長。其他業務類別增幅為 1.3% 至 8.4%。

整體承保表現從 2017 年的 8.27 億港元虧損回復至 2018 年的 5.83 億港元利潤，主要由分入再保險業務表現轉好所致。儘管受颱風山竹影響，一般保險業務的整體申索情況在 2018 年稍微改善，虧損淨額比率為 62.4%。而 2017 年的虧損淨額比率則稍高，為 64.7%，主要由颱風天鴿的相關虧損所致。財產損壞業務在 2017 年是整體承保虧損的最大來源，2018 年則轉虧為盈，利潤達 1.99 億港元。

汽車業務的承保虧損在 2018 年有所改善，虧損額為 2.48 億港元，2017 年的虧損額則為 5.12 億港元。此外，除汽車和雜項業務（包括船舶、貨運、飛機和協約再保），所有業務類別在 2018 年的承保業績理想，當中財產損壞和一般法律責任（包括僱員補償）業務的承保表現均較 2017 年強勁。

---

<sup>1</sup> 「市場概況」的數據涵蓋財政年度結算日為 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期間的保險公司。

圖 1 毛保費收入增幅

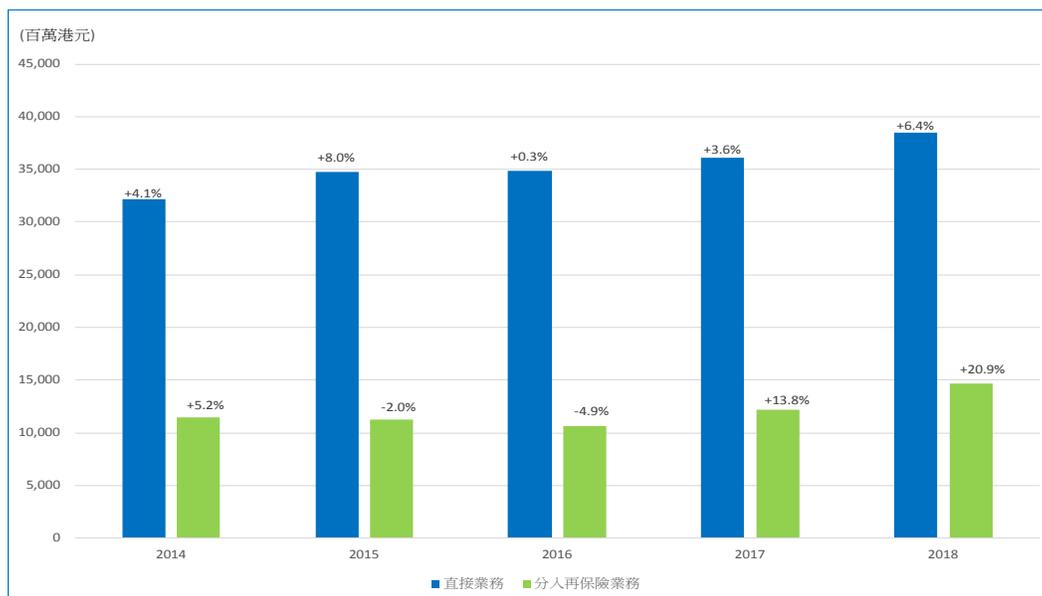
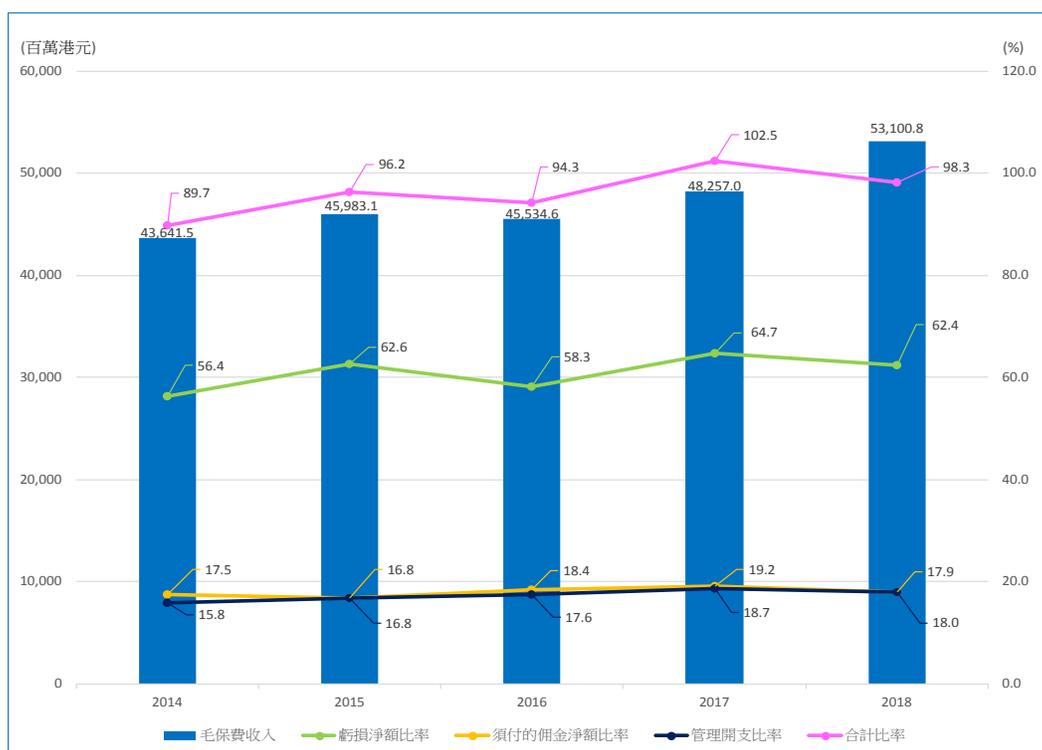


圖 2 一般保險業務的整體表現



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（直接及分入再保險業務）

2018 年香港業務的毛保費收入總額（包括直接及分入再保險業務）增加 10.0%至 531.01 億港元，增幅為過去五年最大。毛保費收入總額增加主要由一般法律責任業務增長所帶動，其次為意外及健康業務，兩者分別錄得 22.3%及 9.2%的保費增長。其他業務類別增幅為 1.3%至 8.4%。

2018 年，直接及分入再保險業務分別佔毛保費收入總額的 72.4%及 27.6%，而 2017 年的佔比則為 74.9%及 25.1%。個別業務類別的趨勢與 2017 年相若，以意外及健康、一般法律責任及財產損壞業務佔一般保險業務市場的最大份額。

圖 3 主要業務類別的毛保費收入增幅

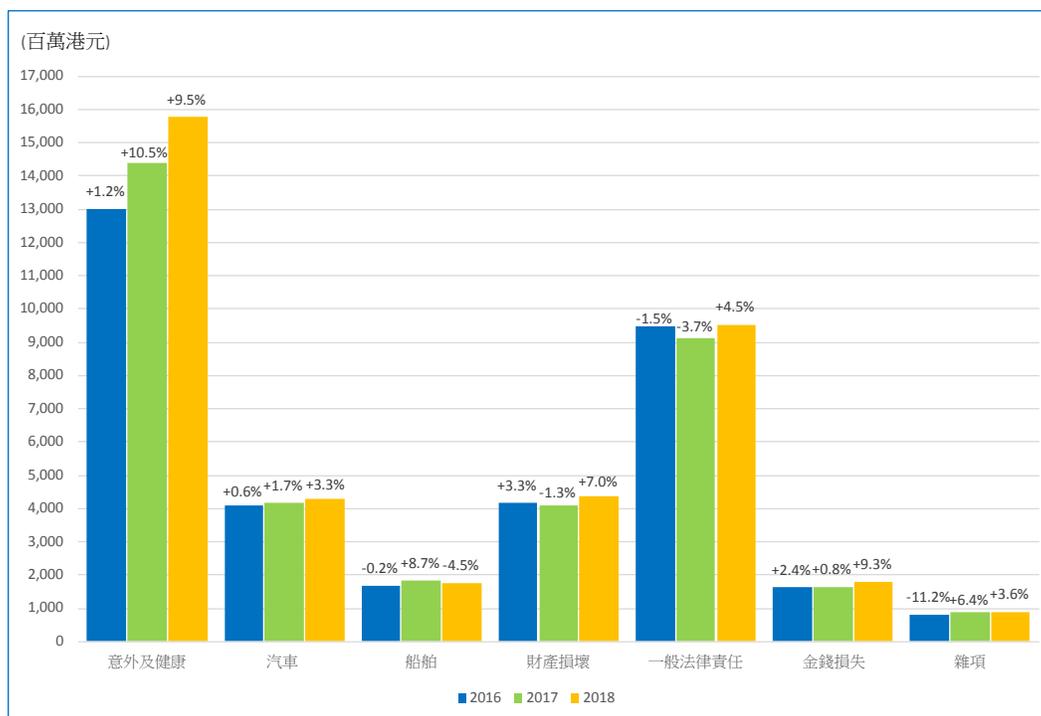
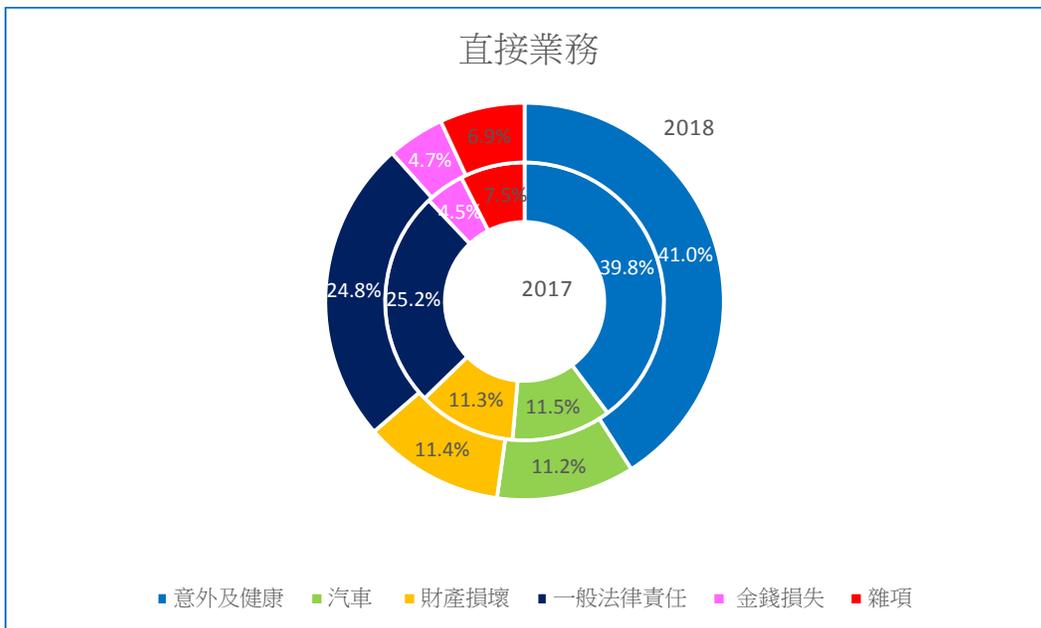
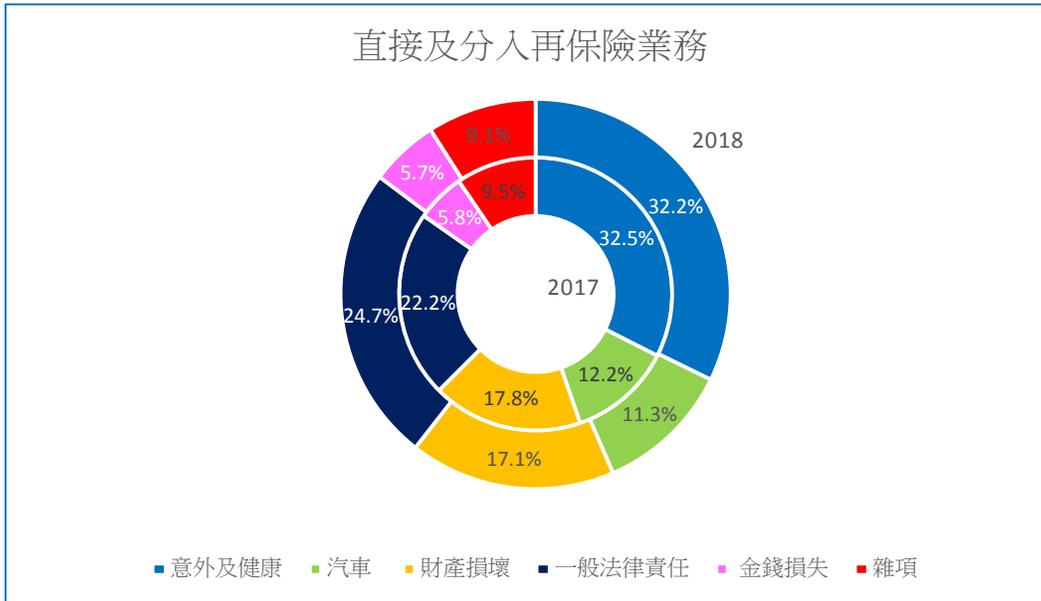
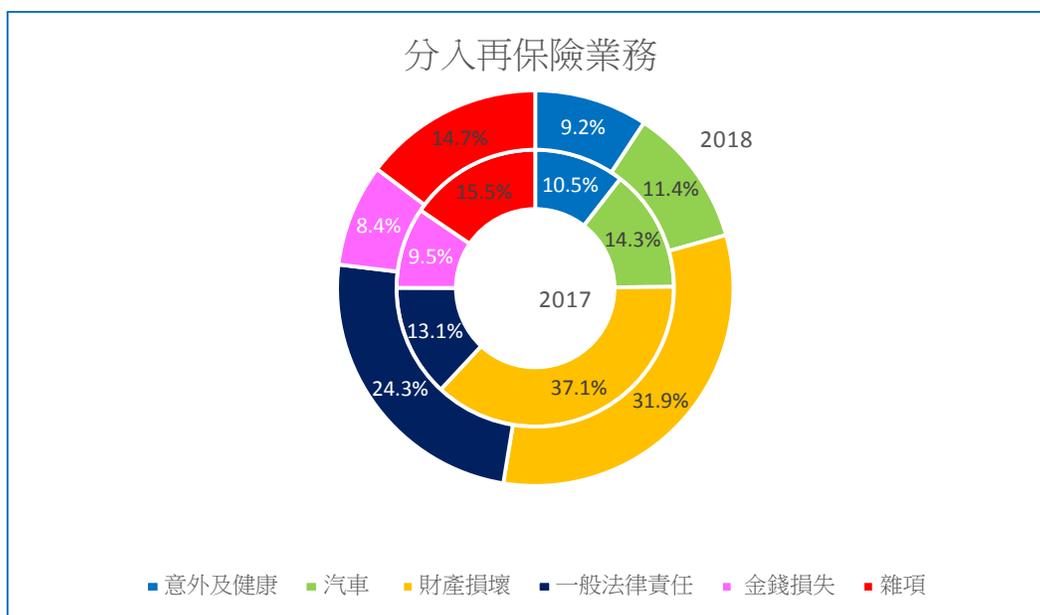


圖 4 毛保費收入的業務組合成分





保監局開始收集由獲授權保險公司承保的非香港保險業務的詳細數據。根據該等資料，2018 年非香港分入再保險業務的毛保費收入為 226.52 億港元。

### 香港直接業務

2018 年直接業務的毛保費收入總額增加 6.4% 至 384.36 億港元，增幅較 2017 年大。除船舶業務外，該收入增加由所有業務類別所帶動，當中以意外及健康業務份額最大，其直接業務毛保費收入增加 9.5% 至 157.61 億港元。

2018 年直接業務的自留額下跌至 65.4%，為過去五年最低。自留額下降亦導致淨保費收入由 2017 年減少 0.6% 至 251.35 億港元。

直接業務於 2018 年持續帶來承保利潤，但承保利潤率下降，合計比率由 2017 年的 98.4% 增加至 99.3%。直接業務的須付的佣金淨額比率及管理開支比率分別為 17.7% 及 20.2%，較 2017 年的 16.6% 及 19.8% 為高。汽車、財產損壞及雜項業務（包括船舶、貨運及飛機）於 2018 年均錄得承保虧損，所有其他業務類別則帶來承保利潤。

圖 5 直接業務的保費收入增幅

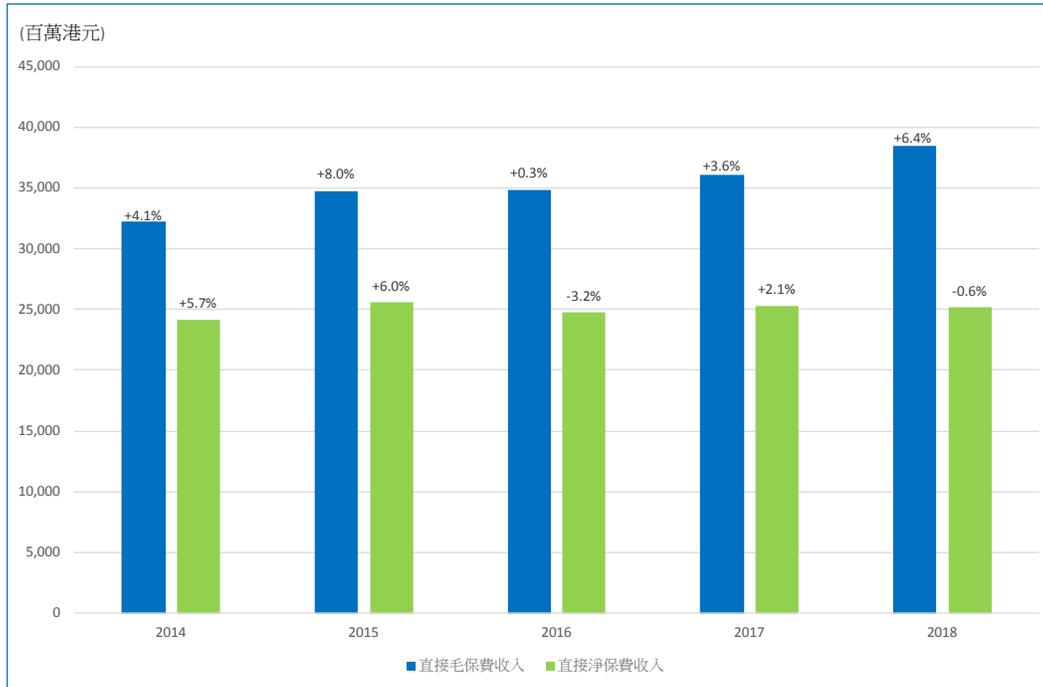


圖 6 主要業務類別的直接的毛保費收入增幅

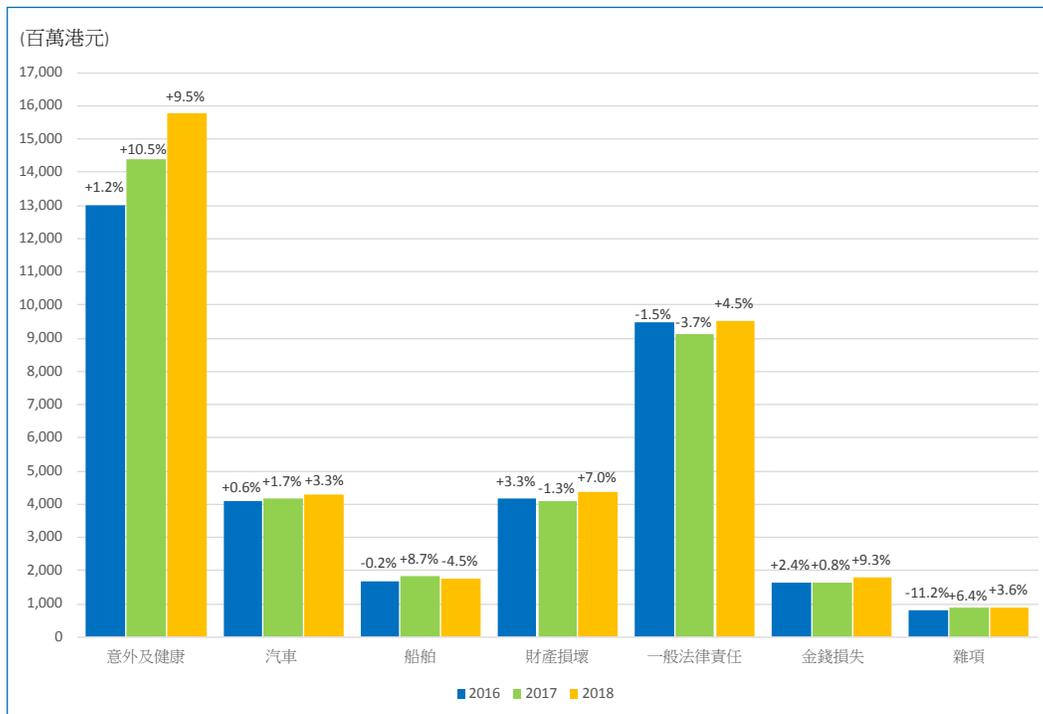
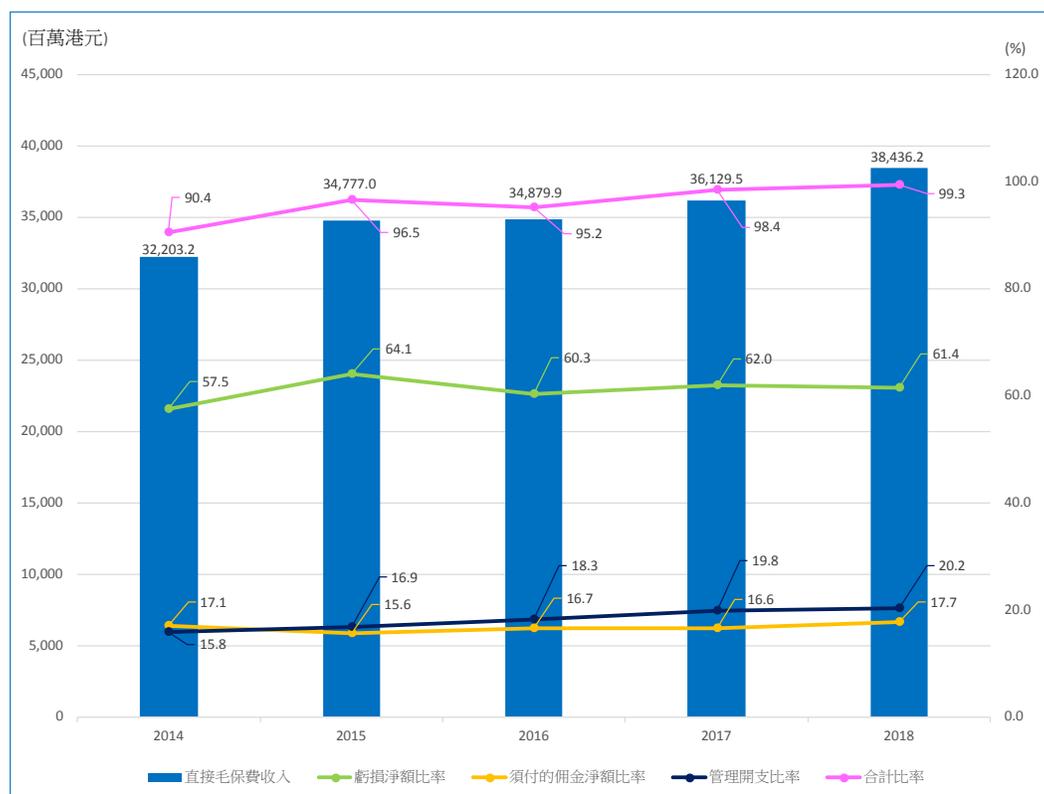


圖 7 直接業務的整體表現



### 分入再保險業務

分入再保險業務比直接業務錄得較強勁的增長，2018 年分入再保險業務的毛保費收入增加 20.9%至 146.65 億港元，同年的收入增幅亦為過去五年最高。除汽車業務外，所有業務類別的分入再保險業務毛保費收入均有所增加。

2018 年，分入再保險業務的承保表現比直接業務出色，承保利潤為 4.143 億港元，而直接業務的承保利潤則為 1.691 億港元。自 2014 年起，分入再保險業務一直錄得承保利潤，除了 2017 年因颱風天鴿的相關損失而導致 12.24 億港元的嚴重虧損。2018 年颱風山竹的影響程度不及 2017 年颱風天鴿嚴重，因此 2018 年有關行業再次錄得承保利潤，達 4.143 億港元。承保利潤由虧損淨額比率、須付的佣金淨額比率及管理開支比率有所改善所帶動，較 2017 年分別下跌至 65.2%、18.4%及 12.0%。

除金錢損失及雜項業務（包括船舶、貨運、飛機和協約再保）外，所有業務類別於 2018 年均錄得理想的承保表現。

圖 8 分入再保險業務的保費收入增幅

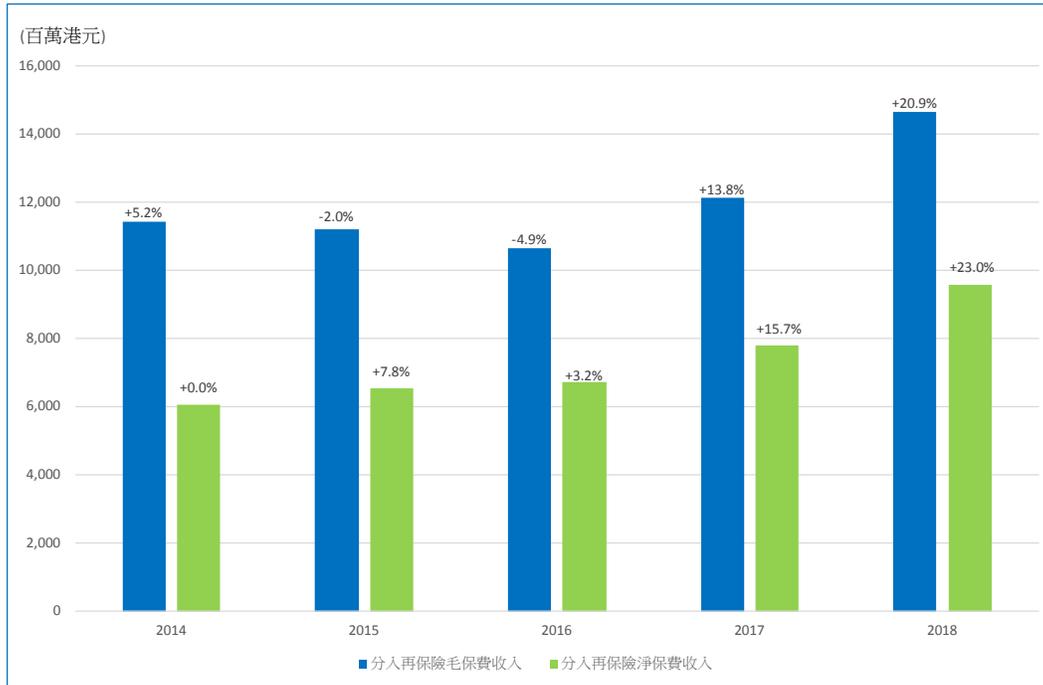


圖 9 主要業務類別分入再保險的毛保費收入增幅

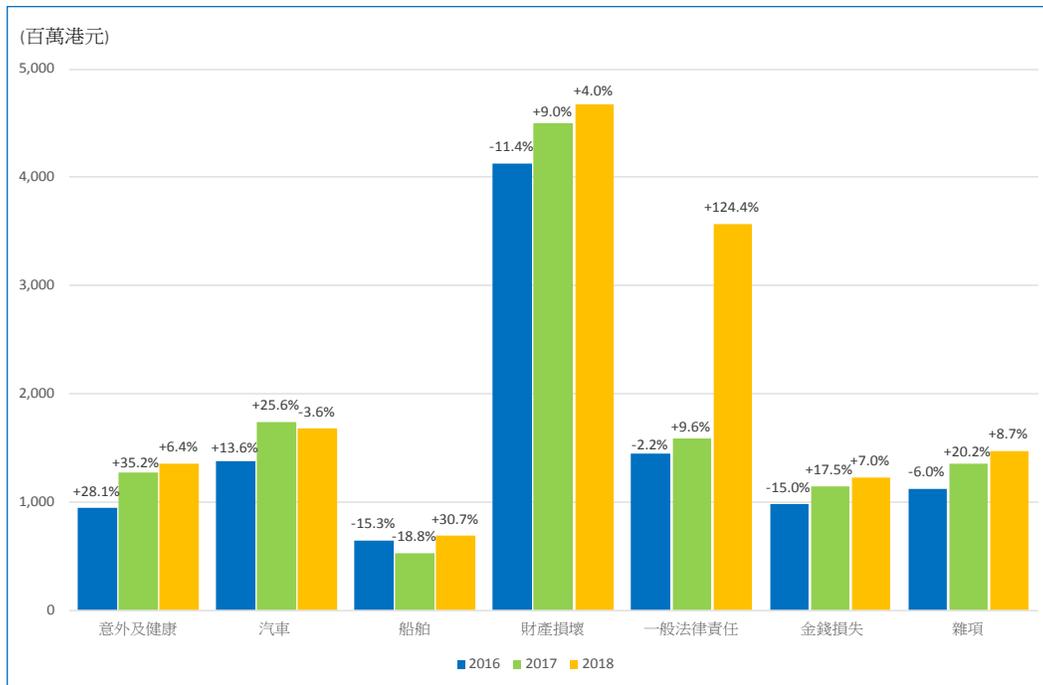
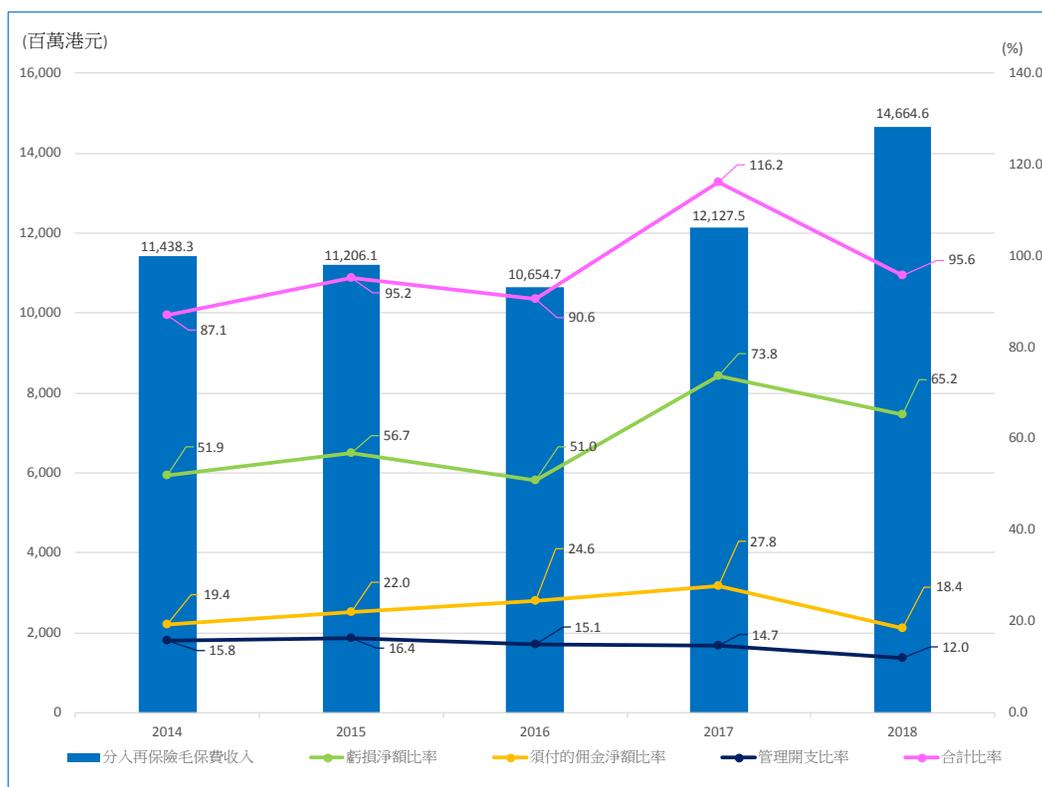


圖 10 分入再保險業務的整體表現



### 直接汽車業務

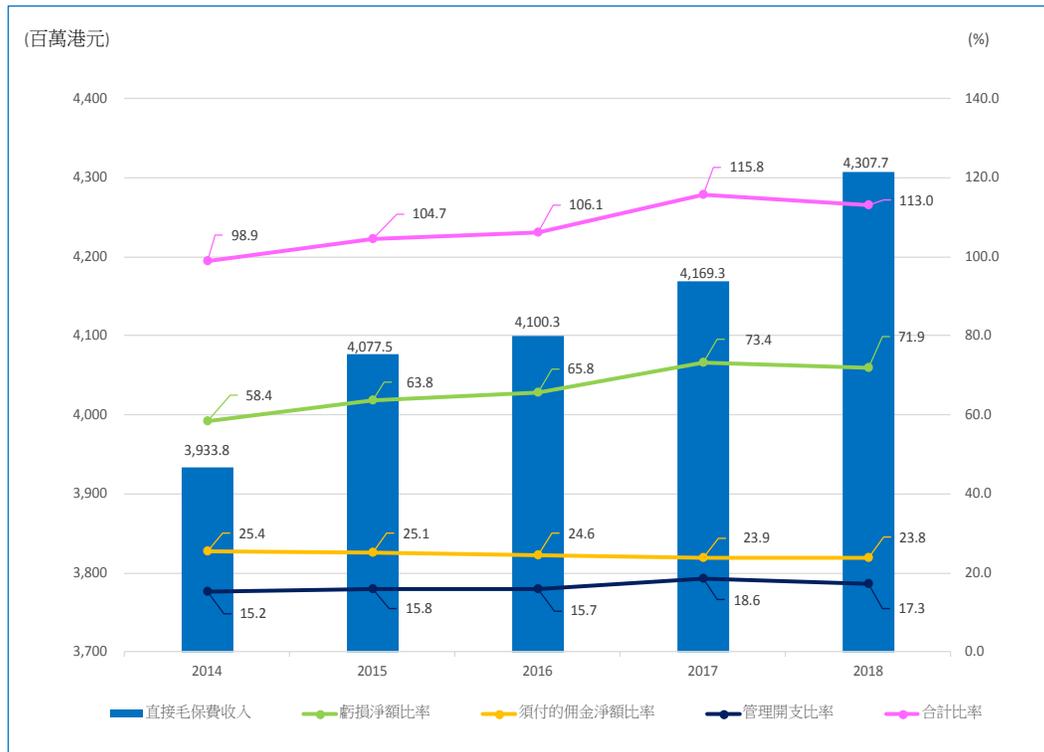
直接汽車業務的毛保費收入持續按年增加，平均保費率自 2015 年起持續下跌，於 2018 年則回升至每輛汽車 4,834 港元。

自 2015 年起，直接汽車業務每年錄得承保虧損，2018 年亦不例外。儘管如此，跌幅已經收窄，合計比率由 2017 年的 115.8% 下降至 113.0%。2018 年須付的佣金淨額比率持平，虧損淨額比率及管理開支淨額比率則略為改善。

圖 11 直接汽車業務的主要統計數字

	2014	2015	2016	2017	2018
直接毛保費收入 (百萬港元)	3,933.8	4,077.5	4,100.3	4,169.3	4,307.7
承保利潤/(虧損) (百萬港元)	33.8	(152.3)	(198.8)	(521.0)	(441.0)
承保車輛數目	791,883	826,254	866,202	901,068	891,090
每輛車的平均保費 (港元)	4,968	4,935	4,734	4,627	4,834

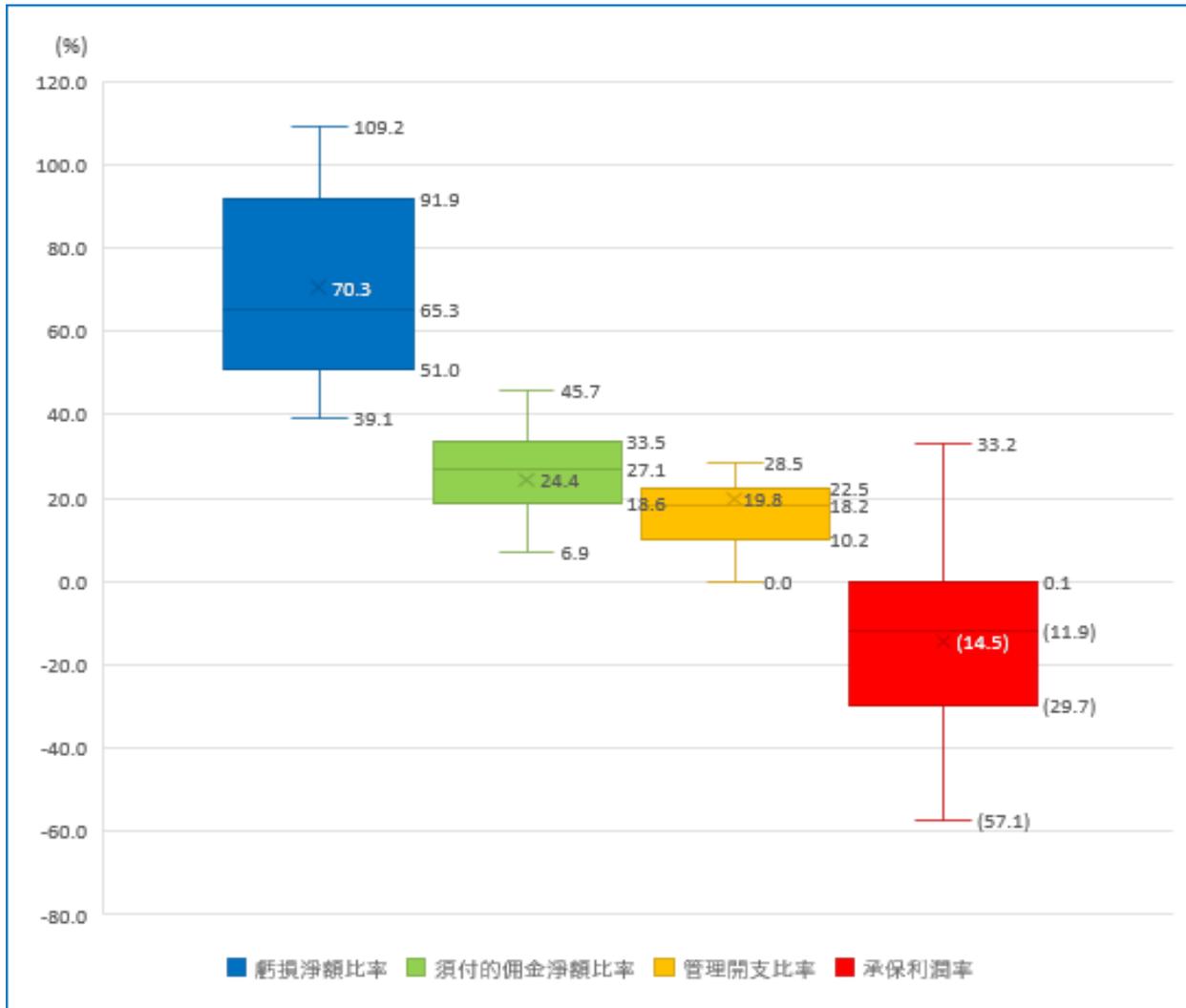
圖 12 直接汽車業務的整體表現



2018 年，按滿期保費淨額計算的二十五大直接汽車業務保險公司佔整體市場的 98%。如圖 13 所示，2018 年的虧損淨額比率較 2017 年分散，因為 2018 年中位數以上的保險公司出現較大差額，第 75 個百分位數為虧損淨額比率為 91.9%，而 2017 年則為 76.6%。2018 年較為分散的虧損淨額比率造成較為分散的承保利潤率。

開支方面，二十五大汽車業務保險公司須付的平均佣金淨額比率較 2017 年低，而平均管理開支比率則較 2017 年增加。

圖 13 主要指標 — 2018 年二十大直接汽車業務保險公司



### 直接僱員補償業務

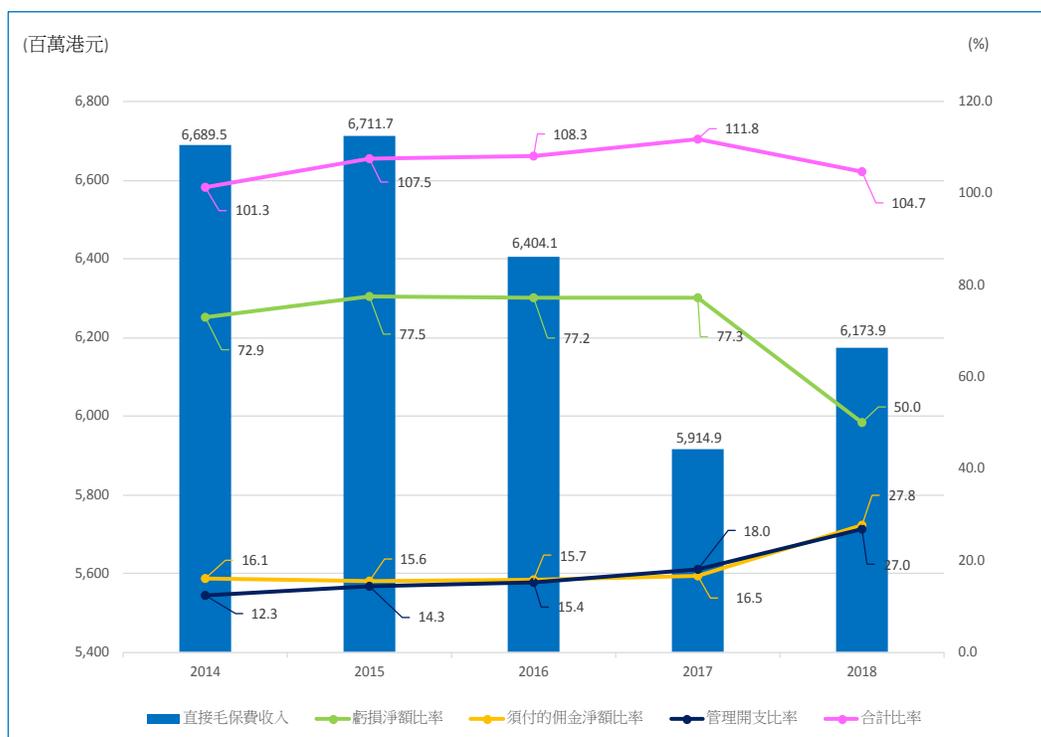
直接僱員補償業務為一般法律責任業務的一部分，佔毛保費收入的 64.8%。直接僱員補償業務的毛保費收入過去三年呈現跌勢後，於 2018 年回升。申索情況大為改善，虧損淨額比率由 2017 年<sup>ii</sup>的 77.3%下降至 2018 年 50.0%。承保虧損幅度顯著減少，合計比率為 104.7%，為過去四年最低。

儘管承保表現於 2018 年有所改善，有關增長被須付的佣金淨額比率及管理開支比率上升所抵銷，兩者分別增加至 27.8%及 27.0%，而 2017 年則為 16.5%及 18.0%。

圖 14 直接僱員補償業務的主要統計數字

	2014	2015	2016	2017	2018
直接毛保費收入 (百萬港元)	6,689.5	6,711.7	6,404.1	5,914.9	6,173.9
承保利潤/(虧損) (百萬港元)	(74.7)	(412.0)	(431.1)	(583.9)	(150.0)
有效保單數目	383,458	419,090	423,646	399,614	390,259

圖 15 直接僱員補償業務的整體表現

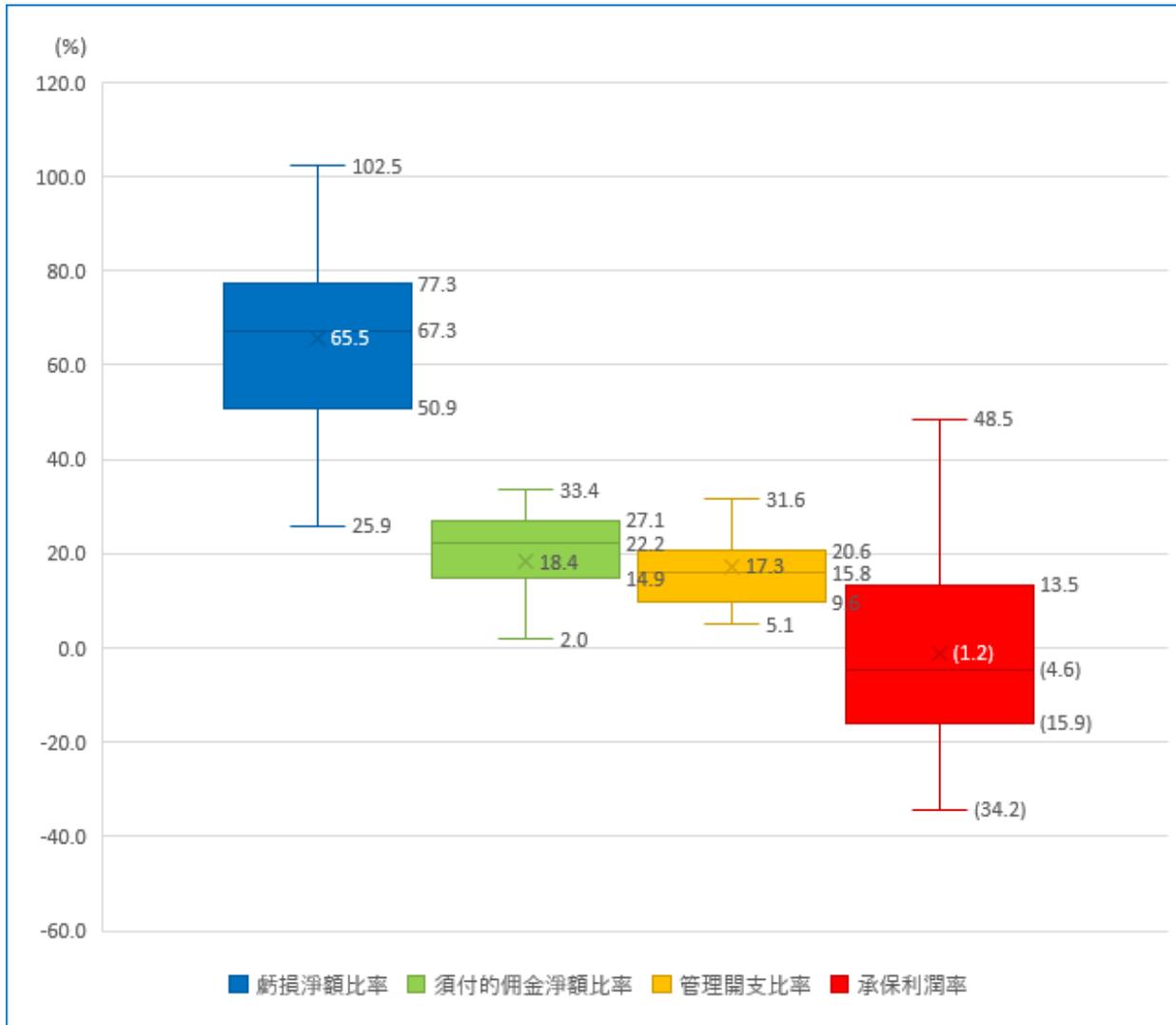


按滿期保費淨額計算，2018 年二十五大直接僱員補償業務的保險公司佔整體市場的 95%。如圖 16 所示，承保利潤率的平均數和中位數均為負數，意味二十五大保險公司中超過一半的承保表現未如理想。

與 2017 年相比，2018 年的僱員補償行業的申索表現差異相對較小。在開支方面，二十五大僱員補償業務公司的須付的佣金淨額比率和管理開支比率的分布與 2017 年相似。

為配合僱員補償業務市場持續發展，2018 年保監局與業界合作，重申以實證為基礎的薪金總額聲明的重要性。

圖 16 主要指標 – 2018 年二十五大大直接僱員補償業務保險公司



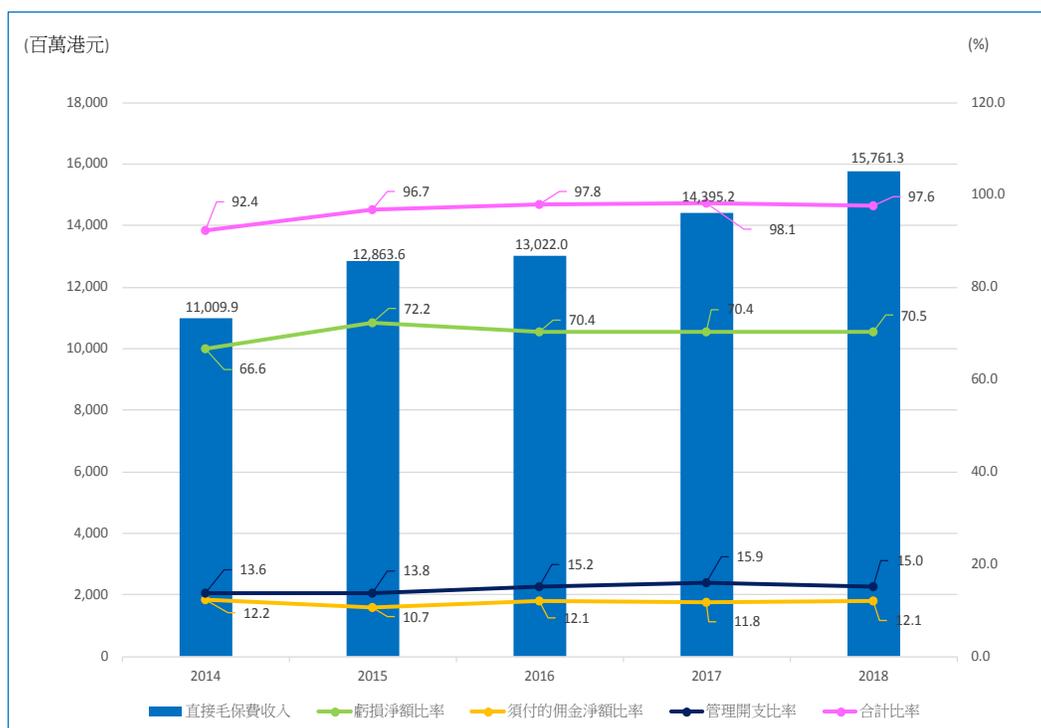
### 意外及健康（直接業務）

自 2014 年起，直接意外及健康業務的毛保費收入呈持續增長趨勢，於 2018 年錄得 9.5% 增長。

須付的佣金淨額比率與管理開支比率在過去三年相對穩定，平均分別為 12.0% 及 15.4%。

過去五年，直接意外及健康業務的承保表現穩定，合計比率持續低於 100%。直接集團醫療業務佔 2018 年直接意外及健康的毛保費收入約 61%，過去三年有輕微的承保虧損，合計比率約為 103%。

圖 17 意外及健康（直接業務）的整體表現



### 財產損壞（直接及分入再保險業務）

2018 年財產損壞業務的整體毛保費收入增加 5.4%，其中直接及分入再保險業務分別錄得 7.0%及 4.0%增長。

財產損壞業務的整體承保表現易受自然災害影響。除超級颱風襲港的年份外，直接及分入再保險業務在過去五年均有獲利。2017 年，澳門受颱風天鴿影響更大，其巨額虧損最終由香港的再保險市場吸收，導致 15.06 億港元的承保虧損，再保險業務的合計比率為 171.8%，而直接業務未受影響。

反之，2018 年颱風山竹主要影響香港而非澳門，導致直接保險業務錄得 1.953 億港元的承保虧損，合計比率為 109.4%。分入再保險業務範疇的承保利潤為 3.939 億港元，合計比率為 81.5%。

圖 18 直接財產損壞業務的整體表現

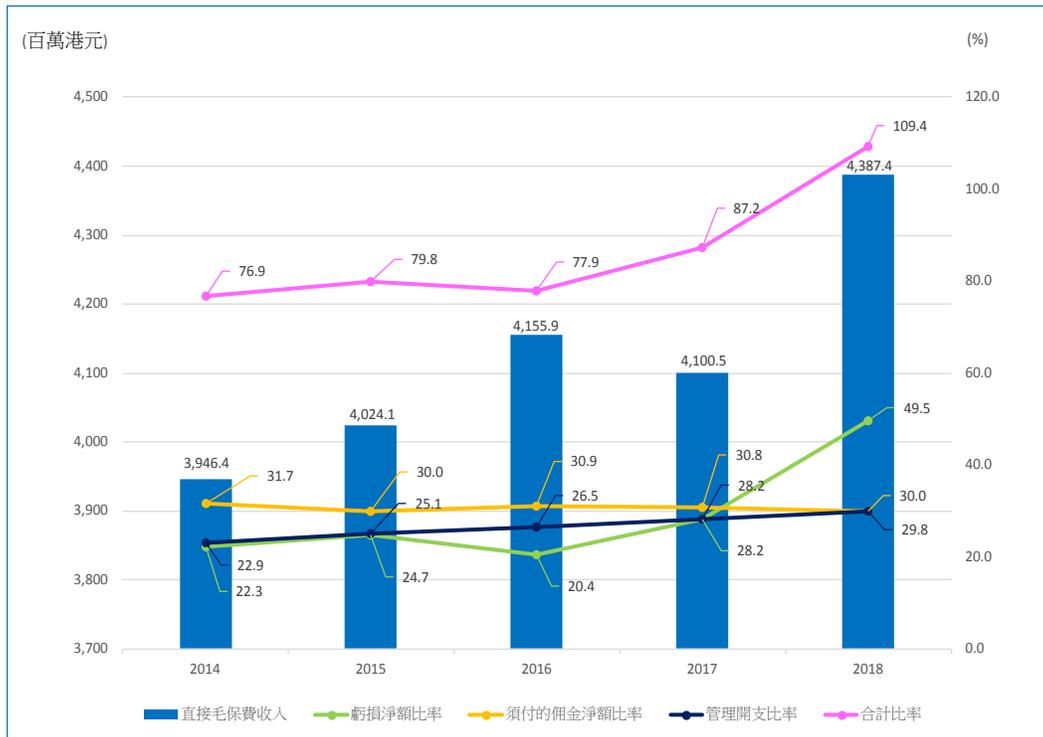
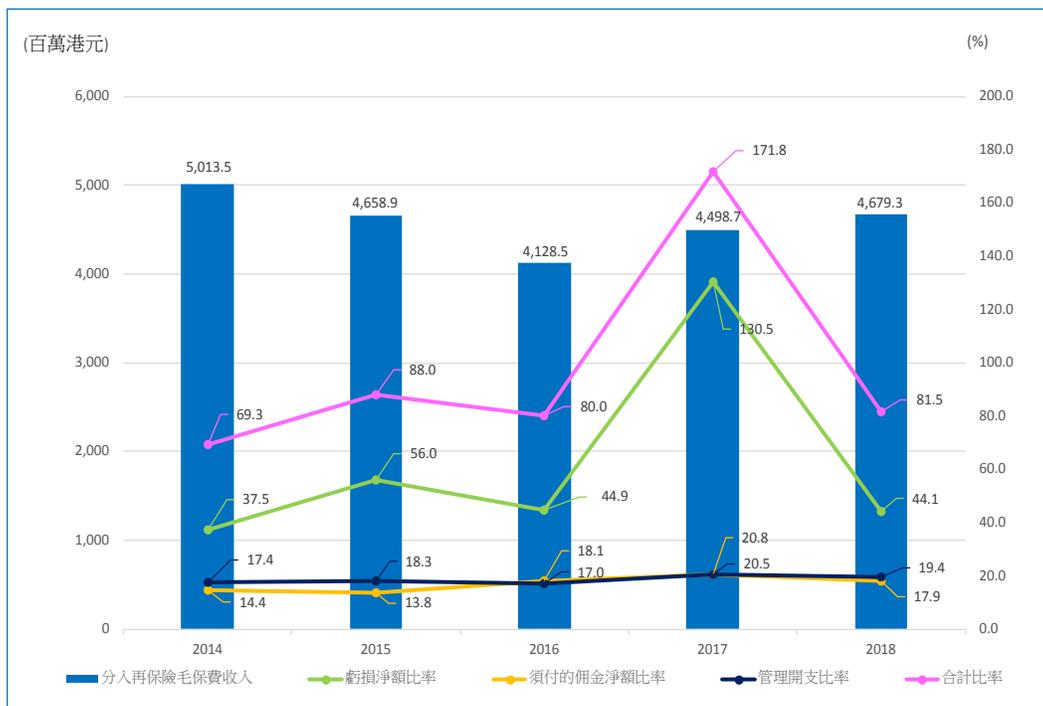


圖 19 分入再保險財產損壞業務的整體表現



## 香港業務的市場佔有率

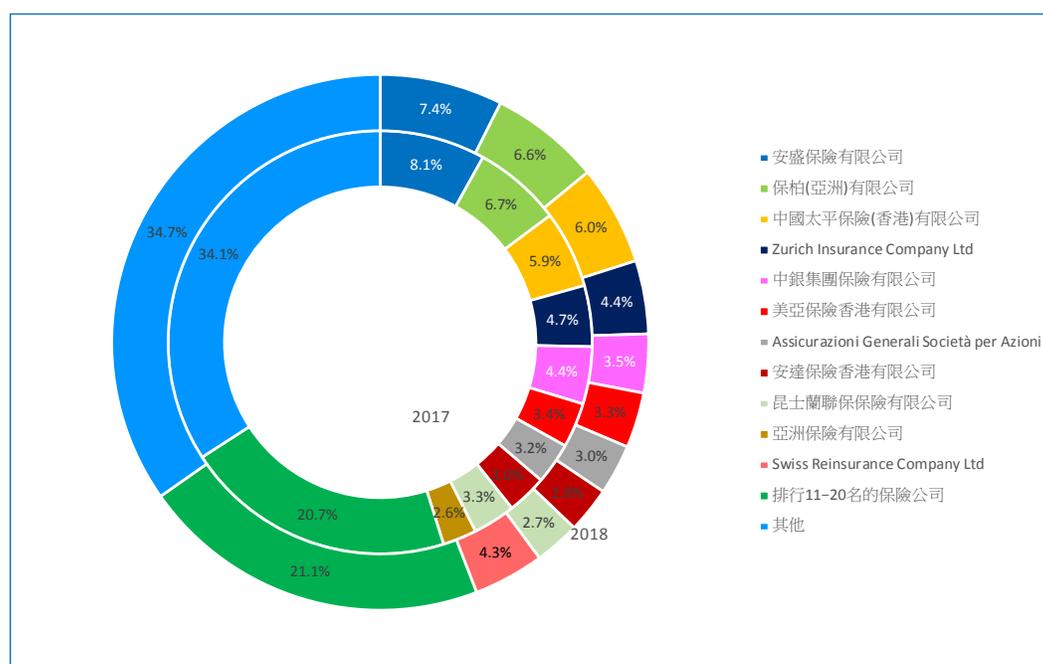
2018 年共有 106 間保險公司就其香港保險業務向保監局提交報告。

與往年相若，超過一半的毛保費收入集中於二十大保險公司。2018 年十大和二十大保險公司的毛保費收入分別為 234.45 億港元及 346.50 億港元，分別佔市場的 44.2%及 65.3%。在業務規模相對較小的保險公司之中，有 11 間的毛保費收入在 100 萬港元水平之下。

圖 20 保險公司的市場佔有率分布

保險公司排名	毛保費收入組別 (百萬港元)		市場佔有率 (%)	
	2017	2018	2017	2018
1-10	1,247-3,889	1,451-3,933	45.3	44.2
11-20	778-1,242	883-1,442	20.7	21.1
21-50	253-700	257-838	26.3	26.9

圖 21 按毛保費收入計算的市場佔有率



## 尾注

<sup>i</sup> 請參閱保險業監管局 2017-2018 年報的直接汽車業務的主要指標

<sup>ii</sup> 請參閱保險業監管局 2017-2018 年報的直接僱員補償業務保的主要指標