

# 健康险 头豹词条报告系列



冯郅垚 · 头豹分析师

2023-10-09 未经平台授权，禁止转载

版权有问题? [点此投诉](#)

行业: [金融业/保险业/人身保险/人身保险](#) [金融/保险](#)

## 词目录

<h3>行业定义</h3> <p>健康保险是指由保险公司对被保险人因健康原因导致...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业分类</h3> <p>健康保险是指由保险公司对被保险人因健康原因或者...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业特征</h3> <p>商业健康保险在中国多层次保障体系中占据的重要组...</p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>发展历程</h3> <p>健康险行业目前已达到 <b>4个</b>阶段</p> <a href="#">AI访谈</a>
<h3>产业链分析</h3> <p><a href="#">上游分析</a> <a href="#">中游分析</a> <a href="#">下游分析</a></p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>行业规模</h3> <p>健康险行业规模评级报告 <b>1篇</b></p> <a href="#">AI访谈</a> <a href="#">SIZE数据</a>	<h3>政策梳理</h3> <p>健康险行业相关政策 <b>5篇</b></p> <a href="#">AI访谈</a>	<h3>竞争格局</h3> <p>尽管健康险企业众多，但商业健康保险市场集中度较...</p> <a href="#">AI访谈</a> <a href="#">数据图表</a>

**摘要** 健康保险是指由保险公司对被保险人因健康原因导致损失给付保险金的保险，主要包括医疗保险、疾病保险、失能收入损失保险、护理保险以及医疗意外保险等。近年来随着国民健康意识的提高和人口老龄化的影响，健康险的需求呈上升趋势。国家政策的扶持鼓励健康险市场与新兴技术合作，不断创新和竞争。中国健康险市场拥有很大的发展潜力，预计未来中国健康险市场将跃居全球第二位。（该词条由新南威尔士大学政治哲学和经济学位经济专业冯郅垚于2023年9月编写完成）

## 健康险行业定义<sup>[1]</sup>

健康保险是指由保险公司对被保险人因健康原因导致损失给付保险金的保险。其中，疾病保险、医疗保险、失能收入损失保险和护理保险等是健康险的主要产品形态。中国银保监会将健康保险定位为国家多层次医疗保障体系的重要组成部分，并将医疗意外保险纳入其中以促进建立健全多层次医疗保障体系和满足人民群众多样化健康保障需求。<sup>[2]</sup>

[1] 1: <http://journal.heal...> 2: 中国卫生政策研究院, ...

## 健康险行业分类<sup>[3]</sup>

健康保险是指由保险公司对被保险人因健康原因或者医疗行为的发生给付保险金的保险，主要包括医疗保险、疾病保险、失能收入损失保险、护理保险以及医疗意外保险等。根据保险期限分为长期健康保险和短期健康保险。按照保险金的给付性质分为费用补偿型医疗保险和定额给付型医疗保险。<sup>[4]</sup>

### 跟据承保内容进行分类



### 根据保险期限进行分类



- [3] 1: <https://www.gov.c...> 2: 中华人民共和国中央人...
- [4] 1: <https://www.gov.c...> 2: 中华人民共和国中央人...
- [5] 1: <https://www.gov.c...> 2: 中华人民共和国中央人...
- [6] 1: <https://www.gov.c...> 2: 中华人民共和国中央人...
- [7] 1: <https://www.gov.c...> 2: 中华人民共和国中央人...

## 健康险行业特征<sup>[8]</sup>

商业健康保险在中国多层次保障体系中占据的重要组成地位，采取多样的商业模式，通过应用互联网、大数据、人工智能等新技术进一步促进健康保险的融合发展和医疗卫生资源的配置优化。健康保险要从“医险融合，提价值”“科技赋能，增效率”“多方合作，扩覆盖”三方面进行突破发展。国民健康意识与人口老龄化问题仍是主要挑战。<sup>[9]</sup>

**采取多样商业模式，应用互联网、大数据等新技术促进健康保险的融合发展和医疗卫生资源的配置优化。**

中国商业健康保险的经营管理主要有以下模式，（1）**寿险公司经营模式**，也就是具备专业条件的寿险公司可以开展长期和短期健康保险业务。（2）**健康险公司经营模式**。（3）**财险公司经营模式**，财险公司可以经营短期健康保险，或是和寿险混合经营。（4）**除此之外还有互联网保险**，传统保险机构的互联网保险业务开展主要是以第三方渠道合作为主、险企官网自营为辅。如今越来越多的传统保险机构开始将大数据、云计算等新型技术运用到产品创新、核保承保、运营服务全流程，以及队伍建设、风险控制等经营决策中。

## 2 供给需求

**健康险市场供给未能充分挖掘潜在需求、保险公司核心能力存在不足，仍面对人口老龄化的巨大挑战。**

截止2022年，中国65岁以上的人口达到1.5亿以上，预计到2030年将增加至2.3亿。同时，慢性非传染性疾病已成为最主要的健康威胁，在每年1,030万死亡病例中占比超过80%。虽然国民健康意识有所提高但尚未广泛形成。中国人均医疗健康支出相对较低，且医疗支出呈长尾分布，造成个体层面对潜在的医疗负担缺乏应有的重视。加之对基本医保报销范围的限定认识不足，大量居民没有补充购买商业健康险的意识和动力，以对冲医疗支出负担。主流健康险产品存在着“保健康人，不保非标体”“保短期，不保长期”“保医保内，不保医保外”等供需错配现象。因经营时间短、数据积累不足，同时受限于中国医疗服务供给端发展不充分等问题，目前保险公司普遍缺乏与医疗服务体系深度融合、精细化风险分层与管控、精准捕捉客户需求等核心能力，导致其难以持续推出有效的产品，未能有效激发市场需求。

## 3 发展前景

**商业健康险发展的方向在于“医险融合，提价值”“科技赋能，增效率”“多方合作，扩覆盖”三方面。**

险企深度参与融入医疗健康系统，以“产品+服务”为组合拳，吸引客户购买与之绑定的保险产品；保险产品引入优质医疗健康服务，依托医疗健康场景持续创造客户触点，精准销售定制化保险产品；对客户进行实时的健康追踪和医疗干预，减少疾病发生、降低赔付支出。将前沿科技应用于保险价值链各个环节。

（1）从前端看，基于大数据的用户标签体系、智能保险产品推荐等技术，深入挖掘健康险客户需求、提高渠道效率。（2）从后端看，利用高精度风险识别、智能理赔核赔等技术，降低两核风险、提高赔付申请处理效率。以政府鼓励的渠道为流量入口，低成本、高效率获取新客户，并针对新客户进行二次开发。同时通过与各方合作积累医疗数据，进行用户分层与管理、加强风险识别与管理。未来健康与养老产品及服务将成为养老保险体系的重要着力点，巨大的市场需求和持续的政策支持，将促进商业养老保险进入快速发展阶段。

[8] 1: <http://www.cbimc...> 2: 第一财经, 平安健康保...

[9] 1: <http://www.news.c...> 2: <http://www.cbimc...> 3: 新华网 中国银行保险报...

[10] 1: <https://finance.eas...> 2: <https://www.21jin...> 3: 中国医疗保险, 王沁, ...

## 健康险发展历程<sup>[11]</sup>

中国商业健康保险的发展历程大致可以分为以下几个阶段：1994年以前的萌芽期、1994年至1997年的启动期、1998年至2002年的高速发展期和2003年至今的震荡期。从最初试点项目到如今的全面普及，健康险逐渐面向全中国，通过不断的创新种类，发展和探索不同的经营模式和运行机制以满足人民的不同需求。<sup>[12]</sup>

### 萌芽期 · 1979~1994

1979年，停滞20年的中国保险业开始复苏；20世纪80年代末开始，中国政府开始探索建立新的医疗保障体系；1984年，中国商业保险复业；1993年，党中央在城镇建立社会统筹与个人账户相结合的职工医疗保险制度；国务院从1994年起，在江苏镇江、江西九江进行城镇职工医疗保险制度改革试点。

试点阶段。在基本医疗保险制度建立前，商业健康保险发展极为缓慢。随着试点逐步的扩大，商业健康保险有了初步的发展，当时多为重疾险的形式。

### 启动期 · 1994~1997

1996年在总结“两江试点”改革经验的基础上，国务院批准下发《关于职工医疗保障制度改革扩大试点的意见》，在中国全国范围选择50多个城市进行扩大试点。

在镇江等地出现“三段通道”模式，海南等地出现“板块结合”模式，青岛等地出现“三金管理”模式等丰富的实践经验。

### 高速发展期 · 1998~2002

1998年国务院颁布《关于建立城镇职工基本医疗保险制度的决定》，统一了城镇职工医疗保险的制度框架。发展至2002年，城镇职工医疗保险制度形成了管理队伍和运行机制。2002年年底颁布新型农村合作医疗。

商业健康保险伴随着职工医保的发展，迎来了第一个黄金发展时期。城镇职工医疗保险制度的覆盖范围为城镇所有用人单位及其职工。商业健康保险开始提供高端医疗保险。

### 震荡期 · 2003~2023

[13]

2003年劳动和社会保障部发布《关于进一步做好扩大城镇职工基本医疗保险覆盖范围工作的通知》。2007年，国务院发布了《关于开展城镇居民基本医疗保险试点的指导意见》，开始针对儿童、老人和非正式就业人群开展城镇居民基本医疗保险试点工作。2008年前后，中国开始出现专业的健康险公司。2013年国务院发布《关于建立疾病应急救助制度的指导意见》，城乡医疗救助制度初步建立。2016年，国务院发布《“健康中国2030”规划纲要》，提出了健全以基本医疗保障为主体、其他多种形式补充保险和商业健康保险为补充的多层次医疗保障体系。2019年，银行保险管理监督委员会发布新版《健康保险管理办法》，首次将医疗意外险加入到健康保险中。

将城镇符合参保条件的用人单位和职工纳入基本医疗保险范围，全国范围的参保人数有了较大突破。有助于推动健康保险更好地服务中国医改工作和健康中国战略的实施，加大监管力度、规范健康保险市场秩序。《“健康中国2030”规划纲要》首先对完善全民医疗保障体系提出的多层次医疗保障体系的内涵为“健全以基本医疗保障为主体、其他多种形式补充保险和商业健康保险为补充的多层次医疗保障体系”。

[11] 1: <https://www.zgylb...> | 2: 中国医疗保险, 赵斌

[12] 1: 中国保险学会, 保险研...

[13] 1: <https://www.yicai.c...> | 2: <http://www.rmzxb...> | 3: 中国经济体制改革研究...

[16]

## 健康险产业链分析<sup>[14]</sup>

与发达国家相比，中国的健康管理行业尚在起步阶段，行业标准尚未健全。**(1) 保险业作为风险防控的守护者，需提升在风险预警、管理和应对上的专业化水平。**一些经营医疗健康险的保险公司已逐渐成为行业的引领者和先行者。**(2) 中国保险健康管理服务市场尚不成熟，表现在保险客户提供的健康管理服务不足，与客户需求脱节，无法满足保险公司的健康风险管理需求。**2023年，全中国原保险保费收入达35,565亿元，其中健康险保费占比最高。中国人寿保险公司在2022年承办了200多个大病保险项目，覆盖近3.5亿人。

**(3) 健康险产业链上游以保险公司为主，如中国人寿、中国平安等，它们设计、定价和销售健康险产品。中游以中介机构和医疗服务提供者为主，包括保险代理公司、经纪公司和线上销售平台等。下游则是购买健康险的个人和家庭，根据不同需求购买不同类型的健康险产品。**产业链各环节之间存在复杂的关系和依赖。随着互联网的发展，中游发展呈增长趋势，中介机构的作用变得更加重要。**(4) 保险公司与第三方服务机构应加强合作，加速服务的专业化、数字化进程。随着相关管理办法的实施，监管和政策限制将影响产业链的发展。因此，健康险公司要在合法合规的前提下创新产品与服务，加强自身的竞争优势。**<sup>[15]</sup>

### 上 产业链上游

## 生产制造端

保险公司

### 上游厂商

[中国平安保险（集团）股份有限公司 >](#)

[招商信诺人寿保险有限公司 >](#)

[中国太平洋保险（集团）股份有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

## 产业链上游说明

**(1) 对老年人专属产品和新兴技术的需求上升。**随着中国人口老龄化的加速发展，健康险产品的需求逐渐增加，尤其是长期护理险等关注老年健康的产品。2022年，中国人寿公司在应对人口老龄化国家战略方面，推出老年人专属意外伤害、疾病等适老化保险产品，持续承办500多个健康保障委托管理项目，覆盖超过1亿人。此外，随着大数据等新兴技术的发展，年轻人更偏向电子化、便捷的线上服务模式。人寿公司稳步推进互联网专属保险产品开发。2022年公司的互联网保险业务在监管口径下总保费达628.96亿元，同比增长88.3%。

**(2) 健康险行业竞争激烈，**除了如中国人寿、中国平安等中国的保险巨头外，还有包括美国信诺保险公司在内的外资企业。招商信诺人寿通过成立全资的健康管理子公司，为企业客户及中高端客户提供人预防保健、日常就医到大病管理、康复养老一体化的健康管理解决方案。招商信诺人寿合作的医疗服务网络遍布海内外，覆盖全球150万家医疗机构。2022年，招商信诺人寿实现保险业务收入265.19亿元，同比增长21.55%，实现净利润7.33亿元。截至2023年一季度末，招商信诺人寿总资产已经达到了1,434亿元。中国人寿2022年保费收入达6,151.90亿元，稳居行业首位。因此，**保险公司不仅竞争于产品创新和策略，还竞争于市场份额和客户忠诚度。**随着中国人口老龄化和健康意识的提高，健康险市场将会增长，这也将加剧竞争。保险公司需不断调整战略才能在市场中取得优势地位。

## 中 产业链中游

### 品牌端

健康保险公司、中介机构、医疗服务提供者

### 中游厂商

[上海和睦家医院有限公司 >](#)

[阿里巴巴（中国）有限公司 >](#)

[腾讯科技（深圳）有限公司 >](#)

[查看全部](#) ▾

## 产业链中游说明

随着消费者对健康意识的提高和健康产业的转型，**(1) 健康保险公司和中介机构或医疗机构在保险与用户之间扮演着重要的连接角色。** 保险公司通过提供多样化的健康险产品、参与健康管理和养老服务领域来满足人们对健康保险和健康管理的需求。平安健康保险作为中国平安保险集团旗下的子公司，专注于健康保险业务。该公司通过升级保险产品体系、深化健康管理、居家养老、高端养老等服务改革，构建了“保险+服务”的差异化竞争优势。目前，新银保渠道已招募超1,600人，社区网格化模式已在25个城市推广，相关“存续客户”13个月保单继续率提升超14个百分点。此外，平安健康保险还与上海和睦家医疗合作，将旗下所有医疗机构调整至其为“非昂贵医疗机构”，为消费者提供更便捷的就诊服务，并提升消费者对保险公司的信任度。

**(2) 大健康产业的发展为保险业带来了商业健康险发展的新机遇。** 保险公司可以通过以“产品+服务”为组合拳的方式，在健康保险产品中引入优质的医疗健康服务，持续创造客户触点，精准销售定制化保险产品，并提供高质量的健康管理服务。例如，平安健康险以“健康保险+管理式医疗服务驱动”为战略目标，截至2022年已直签医院1,100家，其中百强医院80家，三甲医院356家，重点科室合作14家。中国人寿还设立了500亿元大健康基金，投资了超过50家医疗健康企业，为客户提供更好的健康管理和医疗服务。此外，保险公司还可以与相关医疗机构为特定客户群体定制健康保险产品。例如，针对老年人的慢性病等问题，综合考虑各项因素以提供更人性化、便捷的服务。**总之，保险公司、中介机构和医疗机构共同构成了一个有机的生态系统，致力于满足人们对健康保障和健康管理的需要。**

## 产业链下游

### 渠道端及终端客户

个人、家庭

### 渠道端

消费者

### 产业链下游说明

**(1) 用户画像。**在多种不同类型的健康险产品中，**年轻人普遍更关注意外伤害和疾病预防等，而老年人更关注长期护理和重大疾病的保障。** 重疾出险率早上升且年轻化趋势，恶性肿瘤成为赔付主因。并且重疾险赔付占比较大。未成年人应格外关注白血病风险，远离各类致病因素；成年人甲状腺癌患病率较高，男性更应关注心肺健康，女性应多关注乳腺健康。同时，健康险投保人数多集中于一二线等人口较多城市，而像甘肃、青海等地投保较少。**保险公司应联合机构加大健康险产品的宣传，普及健康知识，让更多人获得相应的保障。**

**(2) 慢性病等疾病等需求上升。**此外，慢性病及并发症是造成中国居民最主要的死因，导致的负担占总疾病负担的70%以上，75%以上的老人都至少患有1种慢性病。世卫组织预计到本世纪中叶，非

传染性疾病将占每年9,000万死亡人数的86%左右，即其中7,700万的死亡将归因于非传染性疾病。扩大获得基本卫生服务的机会有所放缓，在减少医疗费用造成的财政困难方面没有取得重大进展，这极大地限制了到2030年实现全民健康保险覆盖的能力。**保险公司应与相应机构积极合作，打造和创新健康险产品种类，将慢性病、非传染性疾病考虑在内，制定相关方案，调查各年龄段的发病风险，更好地保障消费者的权益。**

- [14] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <https://cn.linkedin...> | 3: <https://cn.linkedin...> | 4: 中华人民共和国中央人...
- [15] 1: <https://www.21jin...> | 2: 中国人寿保险股份有限...
- [16] 1: <http://www.cbimc...> | 2: <https://cn.linkedin...> | 3: <http://www.cbimc...> | 4: <http://www.cbimc...> | 5: <https://shanghai.u...> | 6: <https://www.xinhu...> | 7: <https://news.un.or...> | 8: 中国银行保险报, 朱艳...

## 健康险行业规模<sup>[17]</sup>

中国健康险市场规模由2017年的4,389亿元人民币增加至2022年的8,652亿元人民币。预计到2025年，市场规模有望超过2万亿元。未来十年中国保费收入年均增长率可达约8.1%，高于全球平均增速。预计未来十年，中国保费收入年均增长率可达约8.1%。到2033年，健康保险预计可达到3,380亿欧元。

中国健康险市场规模不断扩大的原因有：**(1)更多元化的市场参与者进入了中国商业健康保险行业。**加入专业商业健康保险公司和再保险公司，TPA公司、互联网保险公司和互联网保险中介平台的出现，为商业健康保险市场注入了新的活力。2022年，开展互联网保险业务的企业已经增加到129家，互联网保险的保费规模增加到4,782.5亿元，年均复合增长率达到32.3%。**(2)中国人口老龄化和健康意识的提高。**“十四五”时期，低龄老年人比重增加，老年人受教育水平提高，健康需求日益旺盛，健康产品和服务消费能力不断增强。截至2022年6月，中国人寿已为近3.5亿城乡居民提供了超过200个大病保险项目。自实施大病保险以来，已累计赔付超过7,900万人次，支出超过1,500亿元。

中国健康险市场具有较大的发展潜力。**(1)市场需求量大幅上升。**尽管健康险市场已经迅猛增长，但相对于中国庞大的人口数量和不断提升的健康意识，仍存在巨大的增量市场潜力。许多地区和人群尚未充分覆盖，未来可以通过创新产品和服务来满足这些潜在需求。2023年7月，中国健康险保费收入主要集中在一二线城市，其中北京保费收入有381亿元，上海240亿元，而其他地区如甘肃仅有保费收入63亿元，青海收入11亿元。**(2)技术创新促进健康险行业发展。**新兴技术如人工智能、大数据分析和区块链等技术将改善保险产品的设计、定价和理赔，提高用户体验，从而吸引更多的消费者参与市场。如众安保险打造的“全智能理赔”系统，将医疗险全产品、全渠道、全流程的案件都纳入了智能理赔范畴，实现94%理赔线上申请；符合标准的万元以下理赔案件，99%都达到了24小时快速理赔，极大提升理赔效率，降低理赔成本，提高用户满意度。**技术创新将是未来健康险**

发展的主要赛道，面对需求的不断增长，健康险行业要积极配合国家政策，制定应对策略，规划未来发展。<sup>[18]</sup>

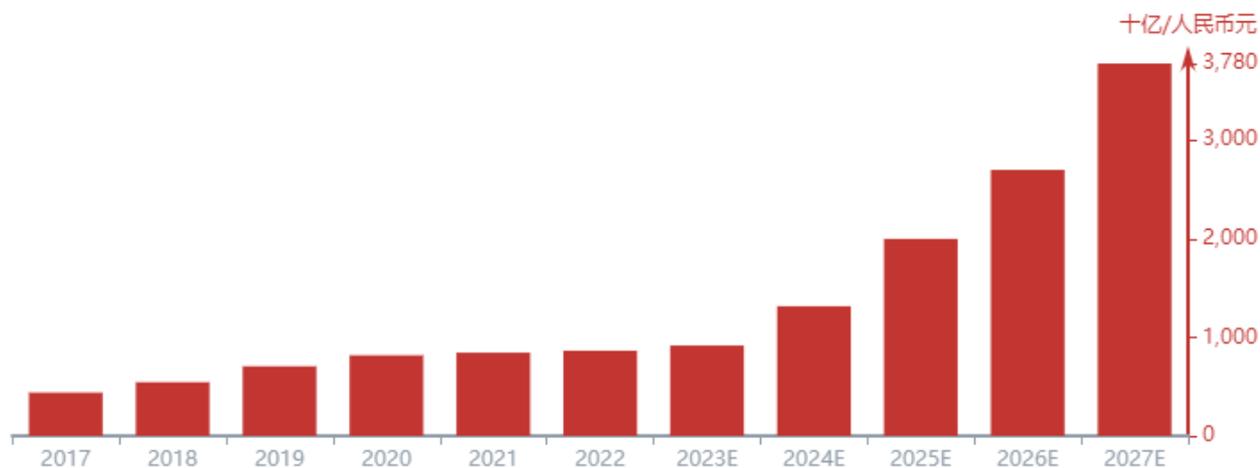
企业VIP免费

## 健康险市场规模图

★★★★★ 4星评级

### 健康险行业规模

### 健康险市场规模图



计算规则：健康险市场规模=健康险原保费收入

数据来源：国家金融管理总局

[17] 1: <http://www.cbimc...> 2: <https://www.stcn.c...> 3: <http://www.news.c...> 4: <http://www.news.c...>

5: 中国银行保险报 第一财...

[18] 1: <https://www.gov.c...> 2: <https://www.e-chi...> 3: <http://www.cbimc...> 4: 中华人民共和国中央人...

## 健康险政策梳理<sup>[19]</sup>

[20]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《国家金融监督管理总局关于适用商业健康保险个人所得税优惠政策产品有关事项的通知》	经融监管总局	2023-07-04	10

<b>政策内容</b>	从财政、金融、审计和税务等方面推动发展适用个人所得税优惠政策的商业健康保险，明确相关健康保险产品应具备的一些要求，包括保险责任、保费支付方式等方面的要求。政策规定了购买商业健康保险的纳税人应满足的条件和资格要求。明确不同种类健康保险的保障范围及期限。为维护消费者权益，列出相关违法违规行为。
<b>政策解读</b>	有利于推动适用个人所得税优惠政策的商业健康保险惠及更多人民群众，促进商业健康保险市场发展，鼓励个人购买商业健康保险，可以降低购买成本，提高了购买保险的吸引力，有助于促进商业健康保险市场的增长。有助于提高医疗保障水平，购买商业健康保险的个人可以获得一定的税收优惠，这有助于提高个人的医疗保障水平。增加了保险公司的竞争，该政策鼓励保险公司设计更多种类的商业健康保险产品，以满足客户的需求。政府税收减少，政策实施后，购买商业健康保险的个人可以享受税收优惠会使政府面临一定程度的税收减少。有助于维护社会稳定，政策有助于提高整个社会的医疗保障水平，有助于减轻医疗负担，维护社会的稳定和健康。
<b>政策性质</b>	鼓励性政策

[20]	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《健康保险管理办法》	银行保险监督管理委员会	2019-10-31	10
<b>政策内容</b>	再次明确健康保险的相关定义，地位和原则。规定了健康保险产品责任范围、保费定价、保险合同的条款等方面的要求。政策明确相关销售和宣传的法规和标准。规定了健康保险理赔的程序和要求，以及专业培训的要求。政策对健康保险公司的资金投资进行了规范，保障权益和风险控制等。还提出要求健康保险公司提供充分的信息披露。			
<b>政策解读</b>	该政策规范了健康保险市场的行为，有助于提高市场透明度，保护消费者，防止虚假宣传等。有助于保障消费者权益，政策加强了对健康保险产品的监管，确保产品的保障水平，提高消费者对保险公司的信任度。有助于促进行业健康险行业的发展，通过规范市场行为和产品设计，有助于提高健康保险对质量。同时也有助于提高市场竞争的公平性，鼓励健康保险公司创新相关产品和服务，满足消费者需求。政策要求健康保险公司进行合理的风险管理和资产配置，以确保公司的偿付能力和稳健经营有助于降低市场风险。			
<b>政策性质</b>	规范类政策			

[20]	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》	国务院办公厅	2018-04-28	10

<b>政策内容</b>	政策明确“互联网+医疗健康”发展的总体目标，鼓励发展包括健康险在内的互联网保险。强调相关医疗健康数据的共享与隐私保护。鼓励医疗健康领域如健康险公司与互联网领域的合作。推动健康信息化建设，加强互联网技术如大数据等在医疗健康领域的应用。
<b>政策解读</b>	使互联网保险可以更便捷地提供保险产品，满足消费者个性化的健康保障需求，推动健康险行业的创新和发展。跨界合作有助于推动健康险产品与互联网健康服务的融合，同时这可能导致健康险市场的竞争加剧。健康险公司需要加强竞争，找到竞争优势，以吸引更多的消费者。共享医疗数据有利于更精确的保险定价和风险评估，也有利于提供综合性方案，满足多样需求。
<b>政策性质</b>	鼓励性政策

[20]	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《安徽保监局：投保健康险应了解产品观察期》	安徽保监局	2018-08-01	0
<b>政策内容</b>	政策强调消费者应了解所购买的健康保险产品的的保险公司不承担赔付责任的“观察期”政策，如时间长短等，避免期间出险发生理赔纠纷。在这个期间，如果发生保险事故，可能会受到不予赔付等情况。消费者有权了解自己购买的健康保险产品的各项条款和条件，认真阅读投保申请书，避免出现不必要的纠纷。			
<b>政策解读</b>	有助于保护消费者的权益，确保他们充分了解投保的健康险的的内容，如产品观察期等。有助于防止消费者因不了解保险条款而产生误解或不满。有利于提高合同条款内容等等透明度，政策鼓励保险公司提供清晰明了的保险合同，消费者可以更好地掌握所购买的健康保险产品的情况。政策有助于保险公司加大其健康险产品的合同的监管力度，确保条款合规合法。有助于鼓励更多人购买健康险，增加消费者对健康险市场的信任度，推动行业的发展。			
<b>政策性质</b>	规范类政策			

[20]	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《中国银保监会办公厅关于落实〈健康保险管理办法〉做好产品过渡有关问题的通知》	中国银行保险监督管理委员会办公厅	2019-12-03	0
<b>政策内容</b>	根据《健康保险管理办法》，原有健康保险产品需要在规定的过渡期内进行整改和调整，以符合新的监管要求。政策明确了健康保险产品整改的具体要求，包括合同条款、产品定价、信息披露等方面的调整。政策要求保险公司在产品整改过程中，维护原有客户的权益，保障他们的保险权益不受影响。			

政策解读	<p>保险公司根据新的监管要求对健康保险产品进行整改，以确保合规经营，有助于提高行业合规性，维护市场秩序。政策要求在产品整改过程中维护原有客户的权益，确保他们的保险权益不受损害，有助于保护消费者的权益。产品整改有助于保险公司改进其健康保险产品，这有利于竞争和创新，增加健康险产品种类，实现多样化的产品选择。政策的实施有助于提高健康险产品的监管力度，维护行业稳定。</p>
政策性质	规范类政策

[19] 1: <https://www.gov.c...> 2: 中华人民共和国中央人...

[20] 1: <https://www.gov.c...>

2: <https://www.gov.c...>

3: <https://www.gov.c...>

4: <https://www.waizi...>

5: 中华人民共和国中央人...

## 健康险竞争格局<sup>[21]</sup>

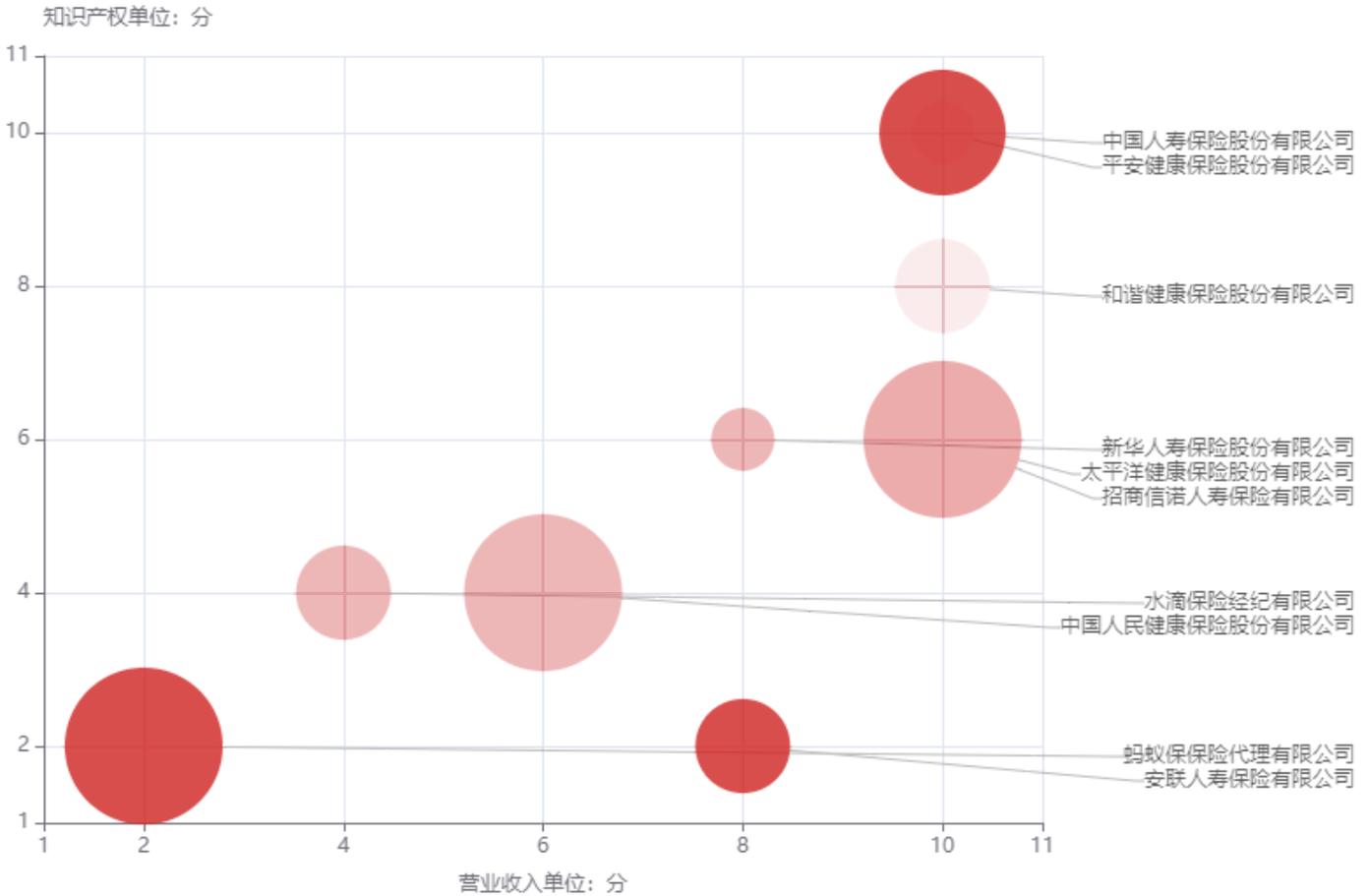
尽管健康险企业众多，但商业健康保险市场集中度较高。第一梯队以大型保险公司为主，如中国平安、中国人寿、中国太平保险等，凭借多年积累的资源优势成为市场领导者。新华保险等实力强大、增速快的公司紧随其后。此外，互联网企业如阿里巴巴、腾讯等通过数字技术和在线渠道提供创新的健康险产品和服务，在门槛较低的短期商业健康保险领域具有竞争力。

**(1) 中国人口老龄化和健康意识的提高导致了对健康险的需求增长。**为适应新的经济社会形势，商业健康险需要向长期化、多元化保障责任和给付与报销并重的方向转型。通过“保险+健康管理”和“保险+养老护理”等模式，强化服务属性，为不同健康需求和生命周期的群众提供全方位服务。然而，当前整个健康险市场保费增速放缓，产品缺乏创新，同质化严重，价格竞争激烈，百万医疗也陷入困境。**(2) 专业健康险公司方面，尚未与综合性保险公司形成差异化，专业化优势不明显，面临较大竞争和生存压力。**前些年健康险市场的过快增长导致市场成长能力透支，近两年陷入瓶颈期。2022年健康险全年保费收入8,653亿元，同比增长仅2.4%。商业健康险承担的保障在中国医疗总费用支出中仍然有限，2022年赔付支出占全国卫生总费用支出比例仅为5.3%。因此健康险公司需调查不同年龄段消费者真正的需求，并制定相应的产品组合。除了老龄化问题，社会压力增大、重疾险趋于年轻化等问题也需要考虑在内。

**(1) 商业健康险的发展已提升至战略层面，正处于黄金发展时期。国家出台政策，鼓励健康险市场的创新和竞争。**国家力争到2025年实现商业健康险市场规模超过2万亿元的目标促使商业保险公司进行健康险产品的创新，吸引更多的客户购买保险产品，以此来扩大健康险市场。如2022年面对百万医疗的困境，水滴保险经纪取消了1万元免赔额，改为分段赔付。**(2) 互联网保险成主要发展趋势。**预计到2030年，互联网保险的保费收入规模将比2022年增长近6倍，或将超过2.85万亿元，通过互联网渠道销售并完成理赔的金额将接近1万亿元。中国人寿推出多场景便捷赔付方式，理赔获赔率超99.6%，平均时效0.43天，均位于行业前列，大幅度提高服务效率。同时，保险公司还要实现智能化的管理，为消费者提供便捷的服务，制定人性化的理赔组合，拉近与客户的距离。预计未来“健康保险+医疗健康服务”模式将更好地促进商业健康保险高质量发展。<sup>[22]</sup>

气泡大小表示：业务覆盖省份数量(单位：分)；气泡色深表示：客户满意度(单位：分)

[26]



## 上市公司速览<sup>[27]</sup>

### 中国人寿保险股份有限公司 - H股 (02628)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
3.4千亿	3.7千亿	7.1600	-

### 中国人寿保险股份有限公司 (601628)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
8.3千亿元	3.7千亿元	7.16	-

### 中国平安保险(集团)股份有限公司 - H股 (02318)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
8.9千亿	2.8千亿	-15.7400	-

### 新华人寿保险股份有限公司 - H股 (01336)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
889.1亿	290.1亿	-61.3100	-

### 中国人民保险集团股份有限公司 - H股 (01339)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
1.5千亿	1.4千亿	-27.3200	-

### 招商信诺人寿 (信诺CI)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
838.3亿	-	7.1%	0

[21] 1: 中国人寿保险股份有限...

[22] 1: <https://jrj.wuhan.g...> | 2: <https://finance.sin...> | 3: 武汉市地方金融工作局...

[27]

- [23] 1: <https://www.e-chi...> 2: <https://hd.hainanu...> 3: <http://www.cbimc...> 4: <http://www.news.c...>  
 5: <https://www.ccn.c...> 6: <http://www.cbimc...> 7: <https://tsxy.aufe.e...> 8: 中国人寿 平安保险股份...
- [24] 1: <http://www.cbimc...> 2: <https://www.bbtne...> 3: <http://www.cbimc...> 4: <http://www.cbimc...>  
 5: <http://www.news.c...> 6: <https://finance.sto...> 7: <http://www.cbimc...> 8: [https://www.sohu....](https://www.sohu...)  
 9: <http://www.cbimc...> 10: 中国银行保险报网, 朱...
- [25] 1: <http://finance.peo...> 2: <https://www.21jin...> 3: <https://job.vzzu.e...> 4: <https://finance.sin...>  
 5: <http://www.news.c...> 6: <https://www.ccn.c...> 7: <http://www.cbimc...> 8: <https://lieyunpro.c...>  
 9: [https://www.sohu....](https://www.sohu...) 10: <https://www.new...> 11: 人民网, 黄盛 21世纪...
- [26] 1: 企查查
- [27] 1: Yahoo 谷歌财经 新浪财...

## 健康险企业分析<sup>[28]</sup>

### 1 新华人寿保险股份有限公司【601336】<sup>[29]</sup>

#### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	311954.66万人民币
企业总部	市辖区	行业	保险业
法人	李全	统一社会信用代码	911100001000238753
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1996-09-28
品牌名称	新华人寿保险股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	人民币、外币的人身保险（包括各类人寿保险、健康保险、意外伤害保险）；为境内外的保... <a href="#">查看更多</a>		

#### · 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2022	2023(Q1)	2023(Q2)
资产负债率(%)	92.4867	91.2436	91.5437	91.0284	91.0624	90.3909	89.8763	91.801	90.523	91.421
营业总收入同比增长(%)	10.4889	10.6616	-7.7499	-1.3963	6.9624	13.2318	18.3151	-3.625	17.439	-4.739
归属净利润同比增长(%)	44.8666	34.2648	-42.5416	8.9235	47.167	83.7793	-1.8202	-	-	-
每股经营现金流(元)	8.03	2.39	2.35	2.52	4.41	13.49	21.53	28.653	12.256	20.999

[29]

毛利率(%)	-	-	-	-	-	-	-	3.297	-	-
摊薄总资产收益率(%)	1.0594	1.3191	0.7271	0.764	1.0972	1.8054	1.5183	0.824	0.554	0.791
营业总收入滚动环比增长(%)	16.1667	-18.4618	-6.4152	-25.7838	-22.9894	-2.0793	-28.0678	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-112.7651	-131.8993	-87.6467	-79.449	-88.5357	-36.1916	9.634	-	-	-
加权净资产收益率(%)	14.63	16.2	8.45	8.76	12.25	19.41	15.36	-	-	-
基本每股收益(元)	2.05	2.76	1.58	1.73	2.54	4.67	4.58	3.15	2.22	3.2
净利率(%)	4.4746	5.4287	3.3816	3.7355	5.1392	8.3407	6.9222	4.5848	23.8511	20.3911
总资产周转率(次)	0.2368	0.243	0.215	0.2045	0.2135	0.2165	0.2193	0.18	0.023	0.039
归属净利润滚动环比增长(%)	-96.8568	-102.2727	-89.2636	-81.108	-88.4393	-36.6965	10.4607	-	-	-
每股公积金(元)	7.6808	7.6808	7.6663	7.6776	7.6647	7.6506	7.6606	7.695	7.6902	7.692
营业总收入(元)	1431.87亿	1584.53亿	1461.73亿	1441.32亿	1541.67亿	1745.66亿	2065.38亿	2143.19亿	290.05亿	489.43亿
每股未分配利润(元)	4.7881	6.7881	7.8051	8.7179	10.0676	12.8452	14.7253	17.308	30.9048	30.4446
稀释每股收益(元)	2.05	2.76	1.58	1.73	2.54	4.67	4.58	3.15	2.22	3.2
归属净利润(元)	64.06亿	86.01亿	49.42亿	53.83亿	79.22亿	145.59亿	142.94亿	98.22亿	69.17亿	99.78亿
扣非每股收益(元)	1.93	2.59	1.57	1.76	2.55	4.67	4.6	3.14	2.217	3.2
经营现金流/营业收入	8.03	2.39	2.35	2.52	4.41	13.49	21.53	28.653	12.256	20.999

## 竞争优势

(1) 新华人寿保险股份有限公司(简称“新华保险”)成立于1996年9月,是一家大型寿险企业,《财富》和《福布斯》世界500强企业之一。2022年,新华保险连续第九年进入“全球上市公司2000强”榜单榜单前500强。榜单期内,公司营收344亿美元,利润23亿美元,资产1764亿美元,居榜单第476位,在进入榜单的中国内地保险公司中排名第4。惠誉评级确认新华保险的保险公司财务实力评级(IFS)为“A”(强健),展望稳定。这是新华保险连续六年获得上述评级。(2) 新华保险康健华尊医疗保险(费率可调)入选“金口碑”医疗险Top30榜单中,其核心特色包括百万医疗保障、特定疾病守护、报销范围宽泛、十年保证续保,为消费者的续保提供了有力保障。(3) 在保险自媒体《今日保》主

办的“中国保险白象榜”评选中，新华保险获得“年度卓越投资能力保险公司”，新华保险多倍保障重大疾病保险（超越版）获得“年度畅销保障型保险产品”。新华保险“随信通”轻量级、分布式客户服务云平台在300多个案例中脱颖而出，获评保险业客户服务典范案例。

## 2 招商信诺人寿保险有限公司<sup>[30]</sup>

### · 公司信息

企业状态	开业	注册资本	280000万人民币
企业总部	深圳市	行业	保险业
法人	王小青	统一社会信用代码	91440000710931571W
企业类型	有限责任公司(中外合资)	成立时间	2003-08-04
品牌名称	招商信诺人寿保险有限公司		
经营范围	在广东省行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务... <a href="#">查看更多</a>		

### · 融资信息

融资时间	披露时间	投资企业	金额	轮次	投资比例	估值
-	2020-10-18	招银股权投资，招银国际资本	未披露	出资设立	-	-

#### 出资设立

未披露  
2020-10-18

### · 竞争优势

(1) 招商信诺人寿拥有信诺集团和招商银行两大《财富》世界500强股东。(2) 招商信诺人寿合作的医疗服务网络已经遍布海内外，涵盖全球150万家医疗机构。中国的合作医院与健康网点持续扩容，现已达成“百城千家万店”的网络立体覆盖，提供了覆盖客户健康全生命周期的健康管理服务。(3) 2022年12月，招商信诺人寿总资产突破1000亿，累计服务客户数超过1000万。“大健康”差异化发展战略成效已显，招商信诺人寿健康管理子公司的医疗健康服务网络已覆盖百城千家万店：276座城市，直付医疗机构突破1000家，健康服务网点近30000家，成为超30%全球500强企业的选择。

(4) 招商信诺人寿连续三年荣登十强行列，并凭借稳健的经营理念、良好的业界口碑及充足的偿付能力，连续第七年荣获“年度稳健经营保险公司”大奖。经历20年的发展历程，招商信诺人寿基本形成了电销、银保、健康险三大业务模式。

## 3 中国人寿保险股份有限公司【601628】<sup>[31]</sup>

### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	2826470.5万人民币
------	----	------	---------------

<b>企业总部法人</b>	市辖区 白涛	<b>行业统一社会信用代码</b>	保险业 9110000071092841XX
<b>企业类型</b>	股份有限公司(上市、国有控股)	<b>成立时间</b>	2003-06-30
<b>品牌名称</b>	中国人寿保险股份有限公司	<b>股票类型</b>	A股
<b>经营范围</b>	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；人身保险的再保险业务；国家法... <a href="#">查看更多</a>		

#### ▪ 财务数据分析

[31]

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2022	2023(Q1)
资产负债率(%)	87.2102	86.676	88.5927	88.7731	90.0661	89.0161	89.2548	91.525	91.391
营业总收入同比增长(%)	5.2312	14.7147	7.5101	18.8055	-1.5453	15.8706	10.7085	-3.78	7.158
归属净利润同比增长(%)	30.0666	7.7241	-44.8774	68.6255	-64.67	411.5138	-13.7578	-	-
每股经营现金流(元)	2.77	-0.67	3.15	7.11	5.22	10.12	10.76	12.45	6.094
摊薄总资产收益率(%)	1.5411	1.499	0.7613	1.1709	0.388	1.6907	1.288	0.633	0.334
营业总收入滚动环比增长(%)	-5.8719	-3.5719	-19.3991	-27.8255	-23.6638	-27.3696	-24.9927	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-51.0416	-64.0842	78.4834	-62.4752	-341.0658	-98.7525	-82.0452	-	-
加权净资产收益率(%)	12.83	11.56	6.16	10.49	3.54	16.47	11.84	-	-
基本每股收益(元)	1.14	1.22	0.66	1.13	0.39	2.05	1.77	1.14	0.63
净利率(%)	7.2938	6.881	3.5624	5.0141	1.856	7.9196	6.2288	4.0571	4.9427
总资产周转率(次)	0.2113	0.2178	0.2137	0.2335	0.2091	0.2135	0.2068	0.163	0.069
归属净利润滚动环比增长(%)	-49.0706	-63.2879	78.7105	-62.7786	-345.9083	-97.09	-80.7169	-	-
每股公积金(元)	1.9345	1.9449	1.9461	1.9509	1.9439	1.9462	1.9089	1.8947	1.8958
营业总收入(元)	4457.73亿	5113.67亿	5497.71亿	6531.95亿	6431.01亿	7451.65亿	8249.61亿	8260.55亿	3683.85亿
每股未分配利润(元)	3.8895	4.3536	4.336	4.9249	4.7062	6.0317	6.5061	7.1357	7.7676

稀释每股收益 (元)	1.14	1.22	0.66	1.13	0.39	2.05	1.77	1.14	0.63
归属净利润(元)	322.11亿	346.99亿	191.27亿	322.53亿	113.95亿	582.87亿	502.68亿	320.82亿	178.85亿
扣非每股收益 (元)	1.14	1.22	0.67	1.13	0.4	1.87	1.78	1.14	0.6341
经营现金流/营 业收入	2.77	-0.67	3.15	7.11	5.22	10.12	10.76	12.45	6.094

## 竞争优势

(1) 中国人寿保险股份有限公司是国内寿险行业的龙头企业，注册资本282.65亿元人民币。作为《财富》世界500强和世界品牌500强企业——中国人寿保险（集团）公司的核心成员，公司以悠久的历史、雄厚的实力、专业领先的竞争优势及世界知名的品牌赢得了社会广泛客户的信赖，始终占据国内寿险市场领导者的地位。(2) 人寿公司2022年保费收入1达 6,151.90 亿元，稳居行业首位。公司拥有健全的机构，营业网点及服务柜面广泛覆盖全国城乡。中国人寿保险股份有限公司向个人及团体提供人寿、年金、健康和意外伤害保险产品，涵盖生存、养老、疾病、医疗、身故、残疾等多种保障范围，全面满足客户在人身保险领域的保险保障和财务管理需求。(3) 2022年，中国人寿强化增值服务供给，服务总量同比提升 3.7%，全年提供服务超 2,559 万人次。中国人寿寿险 APP 成为保险行业首个通过中华人民共和国工业和信息化部无障碍及适老化技术评测的手机应用。

[28] 1: <https://www.e-chi...> | 2: 中国人寿保险股份有限...

[29] 1: 中国人寿保险股份有限...

[30] 1: <http://www.news.c...> | 2: <https://www.cigna...> | 3: 新华网 招商信诺人寿官网

[31] 1: <https://hainan.sina...> | 2: <https://www.newc...> | 3: 新浪 新华保险官网

## 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：[support@leadleo.com](mailto:support@leadleo.com)）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包

括但不限于数据、文字、图表、图像等)，可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：[support@leadleo.com](mailto:support@leadleo.com)。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。