

# 市場概況—長期保險

## 2023 年<sup>1</sup>長期保險業務市場表現

2023 年有效長期業務的保單保費總額上升 0.3%至 4,747.84 億港元。個人人壽業務仍為主要的業務類別，其有效保單保費達 4,265.03 億港元，佔長期業務市場總額的 89.8%。2023 年的相關保單數目為 1,420 萬份，其淨負債達 24,552.61 億港元。截至 2023 年 12 月 31 日，有效合資格延期年金保單數目為 264,403 份，保單持有人的平均年齡為 47 歲，每份保單的平均年度保費約為 70,000 港元。

由保險公司管理的退休計劃合約年付供款數額下跌 11.3%至 69.45 億港元。2023 年相關合約共 5,614 份，其淨負債達 1,181.65 億港元。團體人壽業務的有效保單保費上升 4.0%至 51.94 億港元，淨負債達 12.06 億港元。年金業務的有效保單保費減少 0.9%至 353.37 億港元。其他業務（主要為永久健康業務）的有效保單保費減少 2.2%至 8.05 億港元。

2023 年新造個人人壽業務的保單保費上升 33.4%至 1,701.49 億港元，其中個人人壽的非投資相連業務佔 1,588.73 億港元，投資相連業務則佔 112.76 億港元，分別錄得 41.1%升幅及 24.4%跌幅。2023 年的新造保單總數上升 17.1%至 892,317 份。新造個人年金業務的保單保費上升 14.9%至 88.31 億港元。2023 年共售出 30,035 份合資格延期年金保單，年度保費總額共 19.21 億港元。

---

<sup>1</sup> 「市場概況」的數據涵蓋財政年度結算日為 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期間之保險公司。

圖 1 有效長期業務的保單保費總額

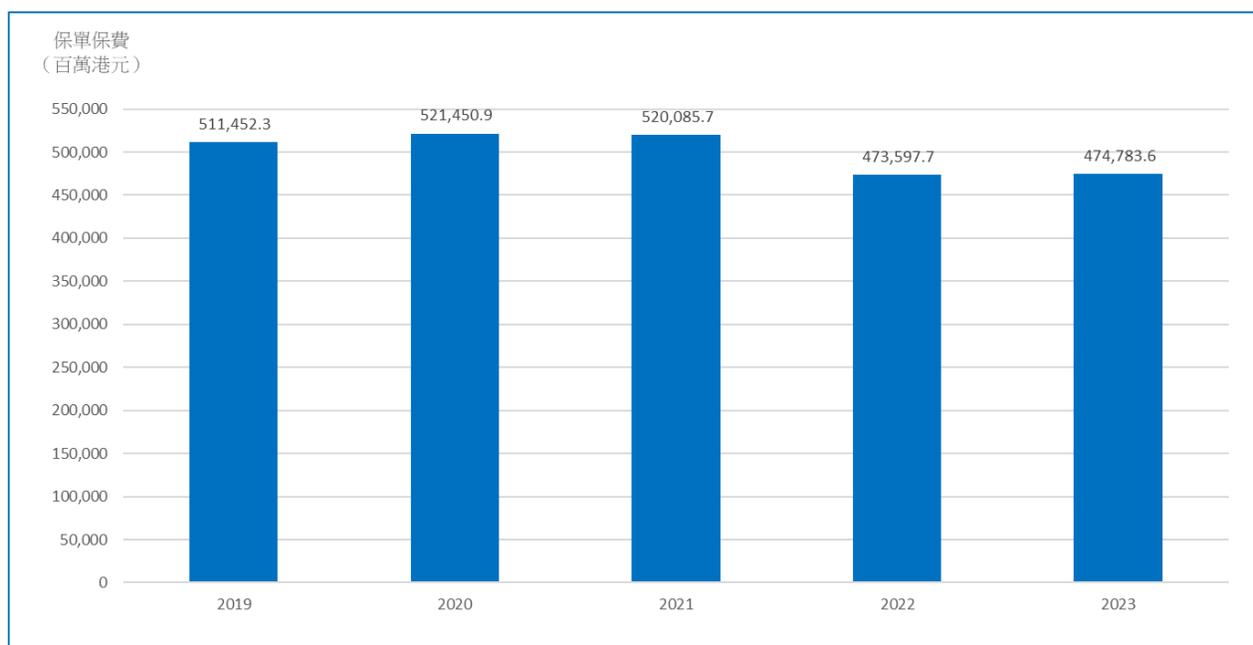
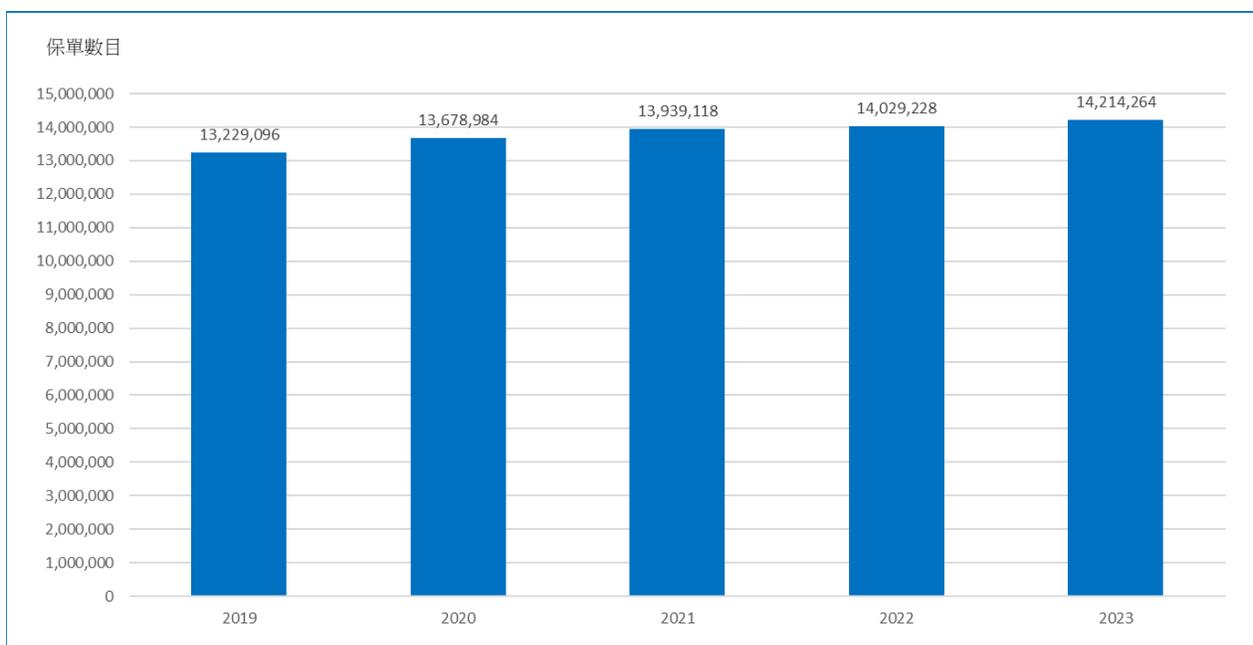


圖 2 有效個人人壽保單數目

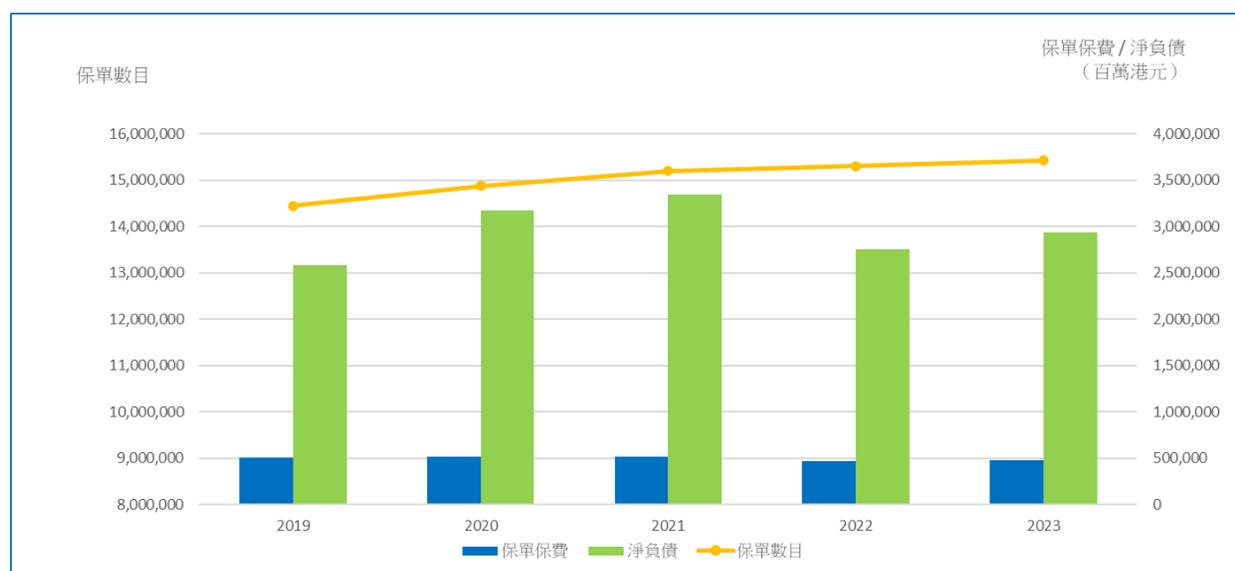


# 保險業統計數字概況—長期保險業務

## 有效業務

個人人壽業務仍為長期保險業務的主要類別，其有效保單保費由 2022 年的 4,242.89 億港元增加 0.5%至 2023 年的 4,265.03 億港元。非投資相連及投資相連業務分別佔有效個人人壽業務的 92.2%及 7.8%。

圖 3 有效長期業務



保險種類	保單數目					保單保費 (百萬港元)					淨負債 (百萬港元)				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
<b>個人人壽</b>															
非投資相連	11,969,240	12,465,536	12,716,300	12,822,506	13,051,333	399,249.4	416,701.0	409,568.4	385,736.0	393,218.8	1,816,185.2	2,334,148.6	2,491,004.9	1,993,946.4	2,200,488.3
投資相連	1,259,856	1,213,448	1,222,818	1,206,722	1,162,931	40,993.5	39,869.1	55,034.6	38,553.3	33,284.2	304,079.1	335,224.5	342,616.2	255,395.1	254,773.1
小計	13,229,096	13,678,984	13,939,118	14,029,228	14,214,264	440,242.9	456,570.1	464,603.0	424,289.3	426,503.0	2,120,264.3	2,669,373.1	2,833,621.1	2,249,341.5	2,455,261.4
<b>團體人壽</b>															
退休計劃	65,728	70,538	72,316	74,454	5,614	8,677.0	9,439.8	8,205.6	7,831.5	6,944.6	133,700.3	146,127.1	135,330.7	126,305.0	118,164.8
年金及其他	1,139,891	1,115,047	1,176,830	1,130,962	1,190,986	58,056.9	48,670.2	42,452.9	36,483.6	36,142.3	326,810.6	353,319.1	377,961.6	374,458.5	358,454.8
總數	14,453,263	14,882,233	15,205,723	15,311,434	15,427,531	511,452.3	521,450.9	520,085.7	473,597.7	474,783.6	2,582,192.9	3,170,185.5	3,348,170.3	2,751,190.4	2,933,087.1
	5.8%	3.0%	2.2%	0.7%	0.8%	10.8%	2.0%	-0.3%	-8.9%	0.3%	21.1%	22.8%	5.6%	-17.8%	6.6%

百分率為該年度比對前一年度的增減率。

## 有效個人人壽業務

### 非投資相連業務

2023 年，非投資相連業務的保單保費上升 1.9%至 3,932.19 億港元，佔有效個人人壽業務保單保費的 92.2%。截至 2023 年年底，非投資相連業務的有效保單數目達 1,310 萬份，較 2022 年上升 1.8%。截至 2023 年 12 月 31 日，總保額增加 3.7%至 83,969.83 億港元，而淨負債則增加 10.4%至 22,004.88 億港元。

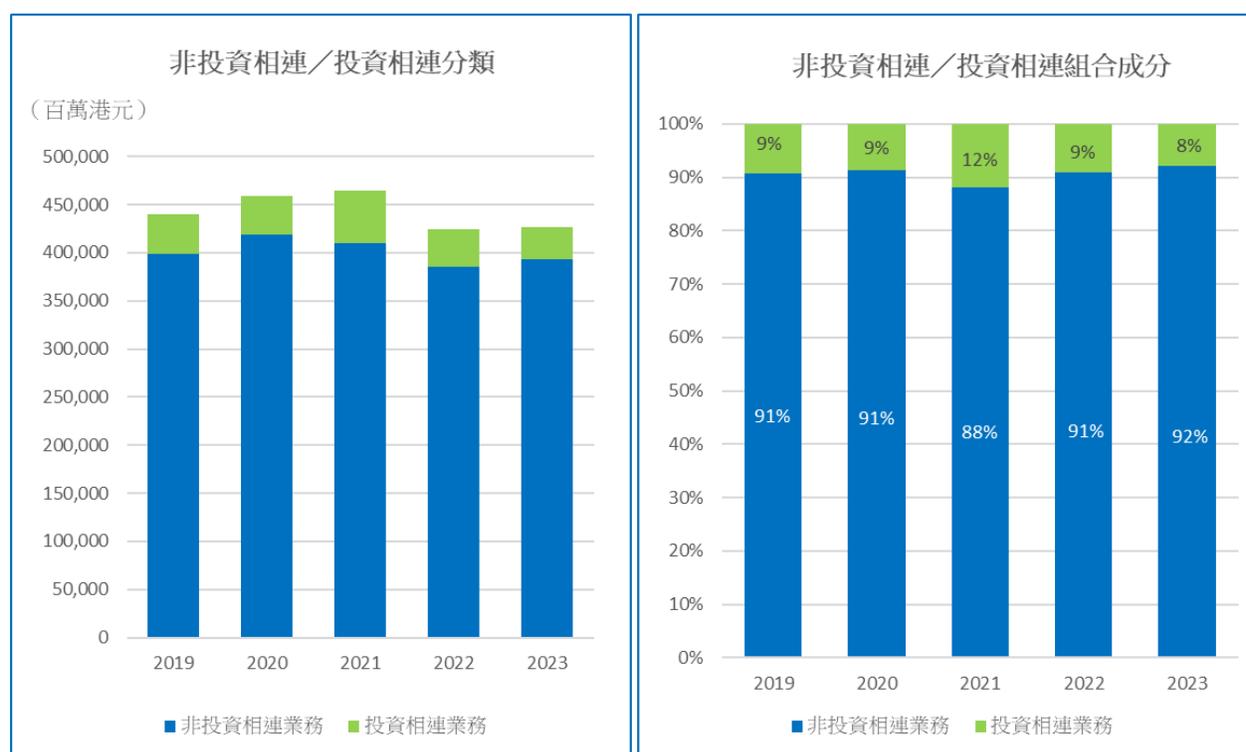
以有效保單保費的分類，終身及儲蓄保險佔非投資相連業務的 88.0%，而定期及其他保險則佔餘下的 12.0%。

可分紅業務佔有效保單保費的 82.7%，而不分紅業務則佔餘下的 17.3%。

### 投資相連業務

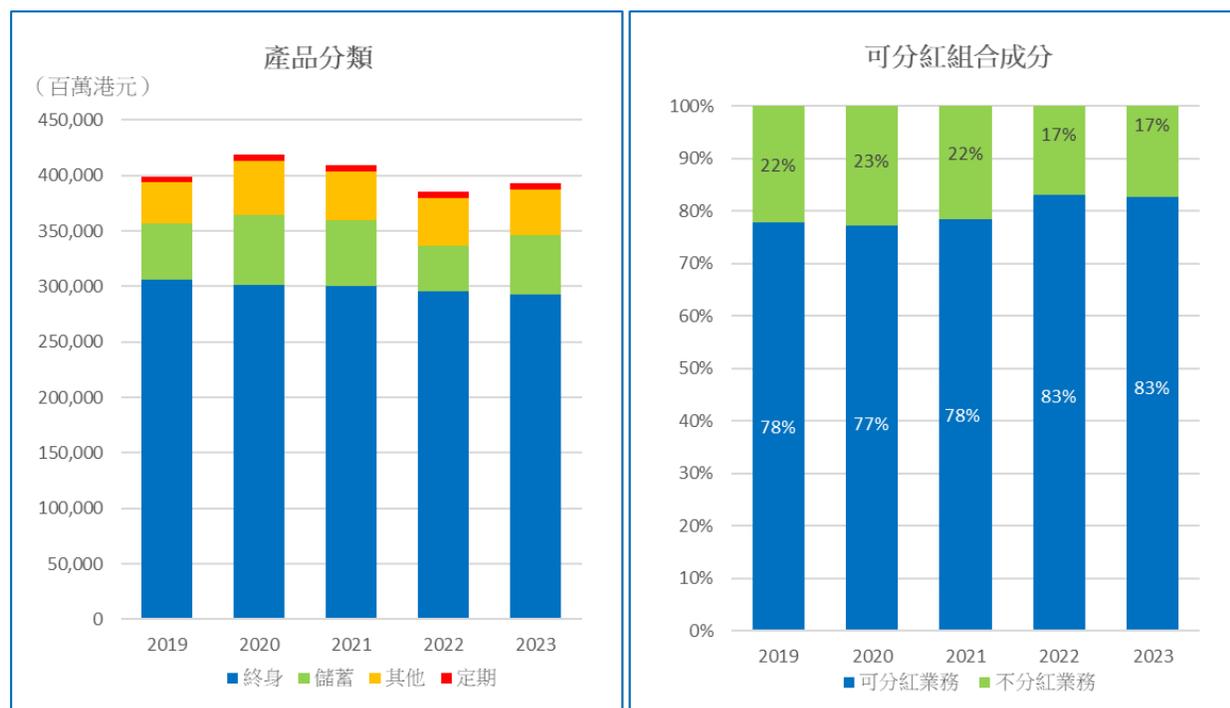
2023 年，投資相連業務的保單保費減少 13.7%至 332.84 億港元，佔有效個人人壽業務保單保費的 7.8%。截至 2023 年 12 月 31 日，有效保單數目減少 3.6%至 120 萬份，淨負債亦減少 0.2%至 2,547.73 億港元。

圖 4 有效個人人壽業務保單保費



保單保費 (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
非投資相連業務	399,249.4	418,701.0	409,568.4	385,736.0	393,218.8
投資相連業務	40,993.5	39,869.1	55,034.6	38,553.3	33,284.2

圖 5 有效個人人壽的非投資相連業務保單保費



非投資相連業務之保單保費 (按產品分類) (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
終身	306,295.9	301,670.0	300,393.5	295,640.9	293,176.0
儲蓄	50,954.1	62,930.0	59,622.9	41,555.8	52,754.8
定期	4,834.2	5,327.0	5,685.1	6,072.8	6,231.8
其他	37,165.2	48,773.9	43,866.8	42,466.5	41,056.2

## 新造個人人壽業務

2023年，新造個人人壽業務的保單保費上升33.4%至1,701.49億港元。非投資相連個人人壽業務佔新造個人人壽業務的93.4%，而投資相連個人人壽業務則佔餘下的6.6%。

### 非投資相連業務

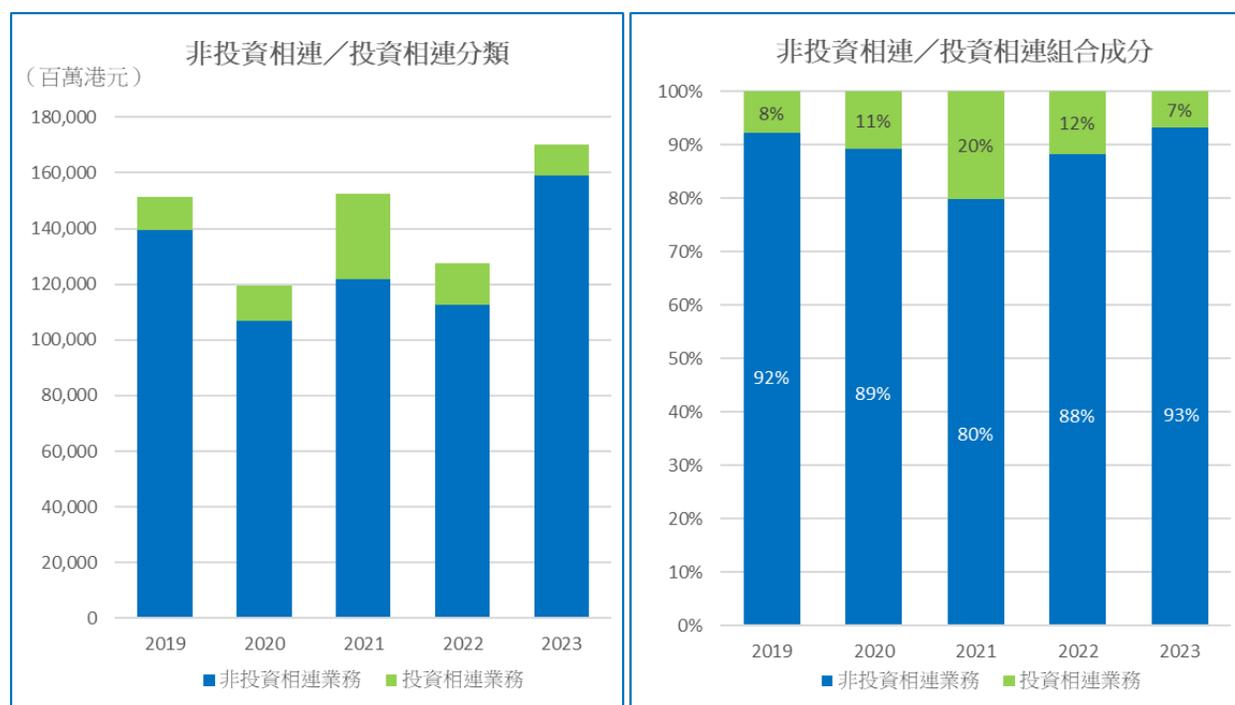
2023年，新造非投資相連業務的保單保費錄得41.1%的升幅，至1,588.73億港元，當中整付及定期保費業務分別錄得3.7%跌幅及129.9%升幅。保單數目上升20.1%至859,222份。

可分紅及不分紅業務分別佔相關新造保單保費的83.2%及16.8%。

### 投資相連業務

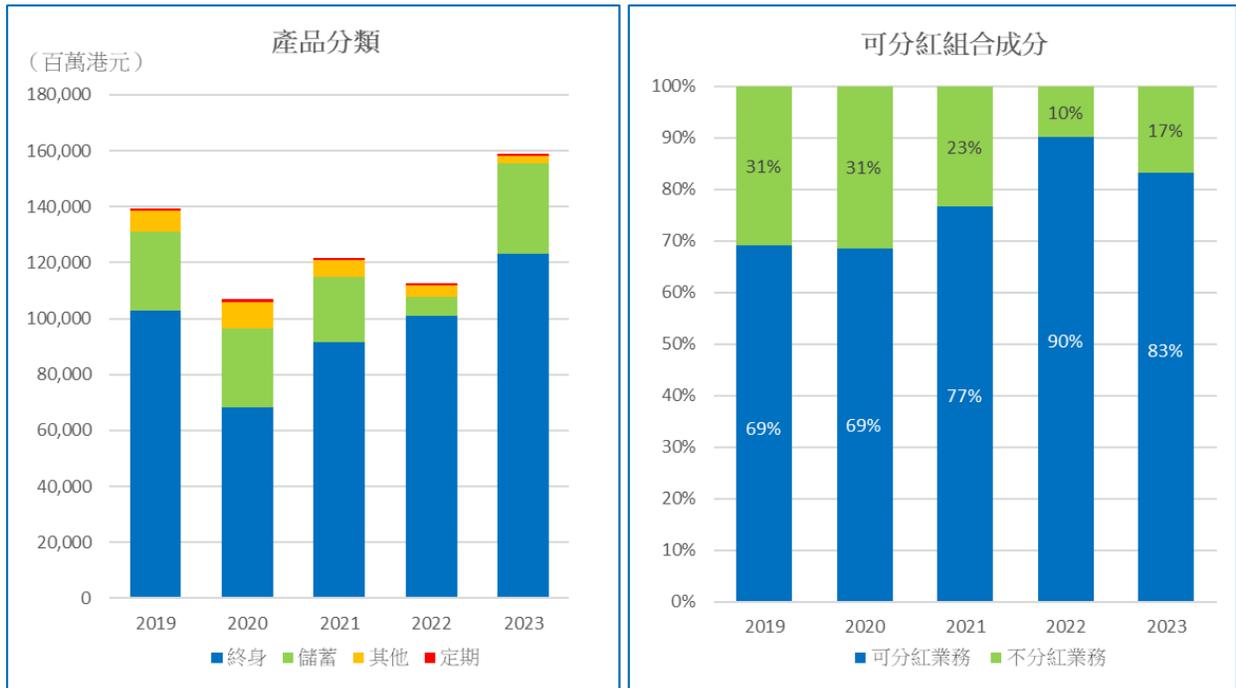
2023年，新造投資相連業務的保單保費下跌24.4%，新造保單數目亦錄得29.8%的跌幅。採用整付保費形式的新造保單數目及其相應保單保費分別下跌27.7%及26.6%。採用定期保費形式的新造保單數目及其相應保單保費則分別下跌34.2%及上升9.2%。

圖6 新造個人人壽業務的保單保費



保單保費 (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
非投資相連業務	139,421.5	106,840.4	121,760.5	112,620.6	158,872.9
投資相連業務	11,758.8	12,791.9	30,662.9	14,918.1	11,276.3

圖 7 新造個人人壽的非投資相連業務保單保費



非投資相連業務之保單保費 (按產品分類)  
(百萬港元)

	2019	2020	2021	2022	2023
終身	102,949.2	68,098.5	91,551.3	100,906.8	122,999.4
儲蓄	28,055.6	28,197.0	23,404.7	6,996.4	32,522.8
定期	727.3	806.5	799.3	549.3	634.4
其他	7,689.4	9,738.4	6,005.2	4,168.1	2,716.3

## 新造業務指數

新造業務指數指所有定期保費產品的保單保費總額與整付保費的十分之一的總和。新造業務指數於 2023 年上升 101.9%，原因是定期保費業務的新造保費顯著上升 127.0%，而整付保費業務的新造保費則下跌 7.3%。年內，非投資相連業務及投資相連業務的新造業務指數分別上升 107.8%及下跌 12.5%。

圖 8 新造個人人壽業務（保單數目及新造業務指數）

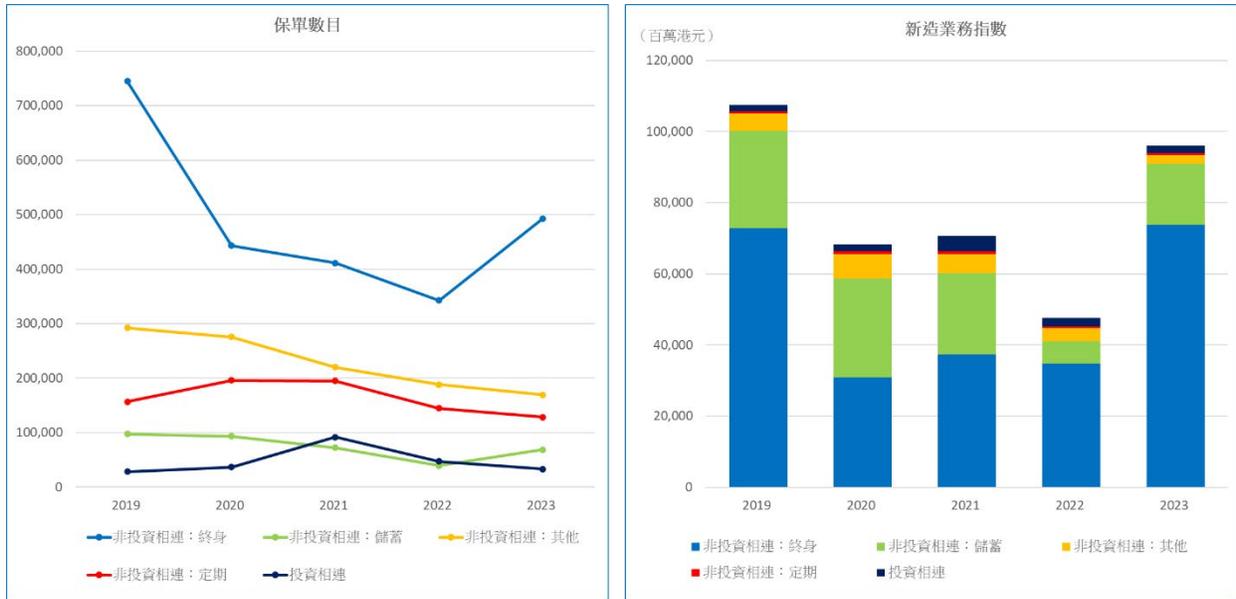


圖 3.4 新造個人人壽業務（保單數目及新造業務指數）

保單種類	整付保費					定期保費					總數				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
非投資相連：															
終身	21,464	25,170	28,001	34,995	20,705	723,437	418,195	383,338	307,800	472,353	744,901	443,365	411,339	342,795	493,058
儲蓄	2,601	1,642	1,418	6,600	16,198	95,184	91,665	70,948	32,930	52,409	97,785	93,307	72,366	39,530	68,607
定期	15	15	1	-	-	156,486	195,899	195,202	144,563	128,374	156,501	195,914	195,203	144,563	128,374
其他	1,247	4,408	10,740	3,699	131	291,090	271,205	209,279	184,616	169,052	292,337	275,613	220,019	188,315	169,183
非投資相連總數	25,327	31,235	40,160	45,294	37,034	1,266,197	976,964	858,767	669,309	822,188	1,291,524	1,008,199	898,927	715,203	859,222
投資相連	20,169	24,705	66,177	32,322	23,355	8,503	12,097	25,667	14,794	9,740	28,672	36,802	91,844	47,116	33,095
總數	45,496	55,940	106,337	77,616	60,389	1,274,700	989,061	884,434	684,703	831,928	1,320,196	1,045,001	990,771	762,319	892,317

保單種類	整付保費 (百萬港元)					定期保費 (百萬港元)					新造業務指數 <sup>(a)</sup> (百萬港元)				
	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023	2019	2020	2021	2022	2023
非投資相連：															
終身	33,458.3	41,293.2	60,329.8	73,504.1	54,754.1	69,490.9	26,805.3	31,221.5	27,402.7	68,245.3	72,836.7	30,934.6	37,254.5	34,753.1	73,720.7
儲蓄	707.3	599.0	526.3	840.4	17,017.3	27,348.3	27,596.0	22,878.5	6,156.0	15,505.5	27,419.0	27,857.9	22,931.1	6,240.0	17,207.2
定期	3.4	0.9	0.1	-	-	723.8	805.6	799.2	543.3	634.4	724.1	805.7	799.2	549.3	634.4
其他	3,287.1	3,164.0	756.7	515.2	298.9	4,402.3	6,574.4	5,248.5	3,652.9	2,417.3	4,731.0	6,890.6	5,324.2	3,704.4	2,447.2
非投資相連總數	37,456.1	45,057.1	61,612.9	74,859.7	72,070.3	101,965.3	61,783.3	60,147.7	37,760.3	86,802.5	105,710.8	66,269.0	66,309.0	45,246.8	94,009.5
投資相連	11,126.0	11,951.8	29,145.1	14,012.2	10,286.7	632.6	840.1	1,517.8	905.9	989.6	1,745.4	2,035.3	4,432.3	2,307.1	2,018.3
總數	48,582.1	57,008.9	90,758.0	88,871.9	82,357.0	102,598.1	62,623.4	61,665.5	38,666.8	87,792.1	107,456.2	68,324.3	70,741.3	47,553.9	96,027.8

(a) 新造業務指數 = 整付保費的十分之一 + 定期保費

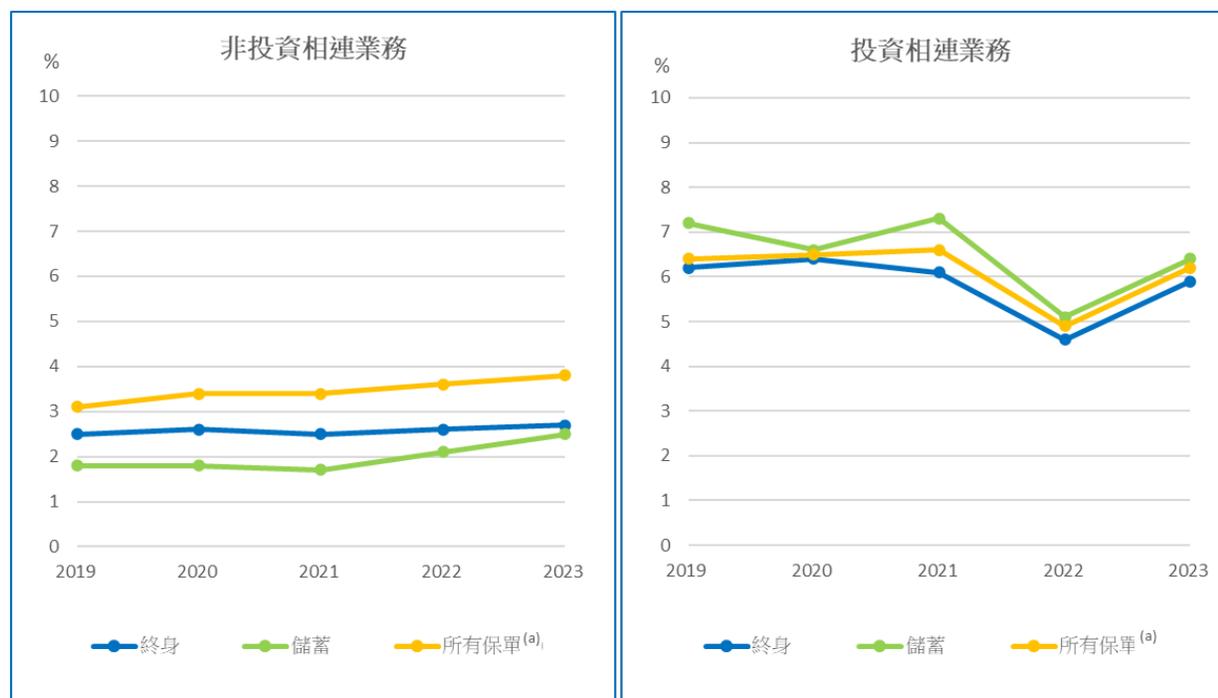
## 個人壽保單自願終止比率（失效及退保）

保單自願終止比率是年內失效或退保的保單數目與有效保單平均數目的比率，用以量度業務的持續性。

2023 年非投資相連個人壽業務的整體保單自願終止比率微升至 3.8%。

2023 年投資相連個人壽業務的整體保單自願終止比率升至 6.2%。

圖 9 個人壽保單自願終止比率



非投資相連業務(%)	2019	2020	2021	2022	2023
終身	2.5	2.6	2.5	2.6	2.7
儲蓄	1.8	1.8	1.7	2.1	2.5
所有保單 <sup>(a)</sup>	3.1	3.4	3.4	3.6	3.8

投資相連業務(%)	2019	2020	2021	2022	2023
終身	6.2	6.4	6.1	4.6	5.9
儲蓄	7.2	6.6	7.3	5.1	6.4
所有保單 <sup>(a)</sup>	6.4	6.5	6.6	4.9	6.2

<sup>(a)</sup> 所有保單包括定期保單及其他保單。

## 團體人壽業務

團體人壽業務包括類別 A 業務（非僱主團體業務）及類別 I 業務（僱主團體業務）。

2023 年，類別 A 業務的保單保費為 8,100 萬港元，佔團體人壽業務的 1.6%。截至 2023 年年底，類別 A 業務的有效保單有 764 份，涵蓋 147,418 人，總保額及淨負債分別為 493.86 億港元及 4,100 萬港元。

類別 I 業務的保單保費為 51.12 億港元，佔團體人壽業務的 98.4%。截至 2023 年年底，類別 I 業務的有效保單有 15,903 份，涵蓋 1,150,882 人，總保額及淨負債分別為 10,146.24 億港元及 11.66 億港元。

圖 10 有效團體人壽業務



保單數目	2019	2020	2021	2022	2023
類別 A 業務	160	239	676	673	764
類別 I 業務	18,388	17,365	16,783	16,117	15,903

保單保費 (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
類別 A 業務	35.1	30.5	37.2	59.7	81.3
類別 I 業務	4,240.4	4,740.3	4,787.0	4,933.6	5,112.4

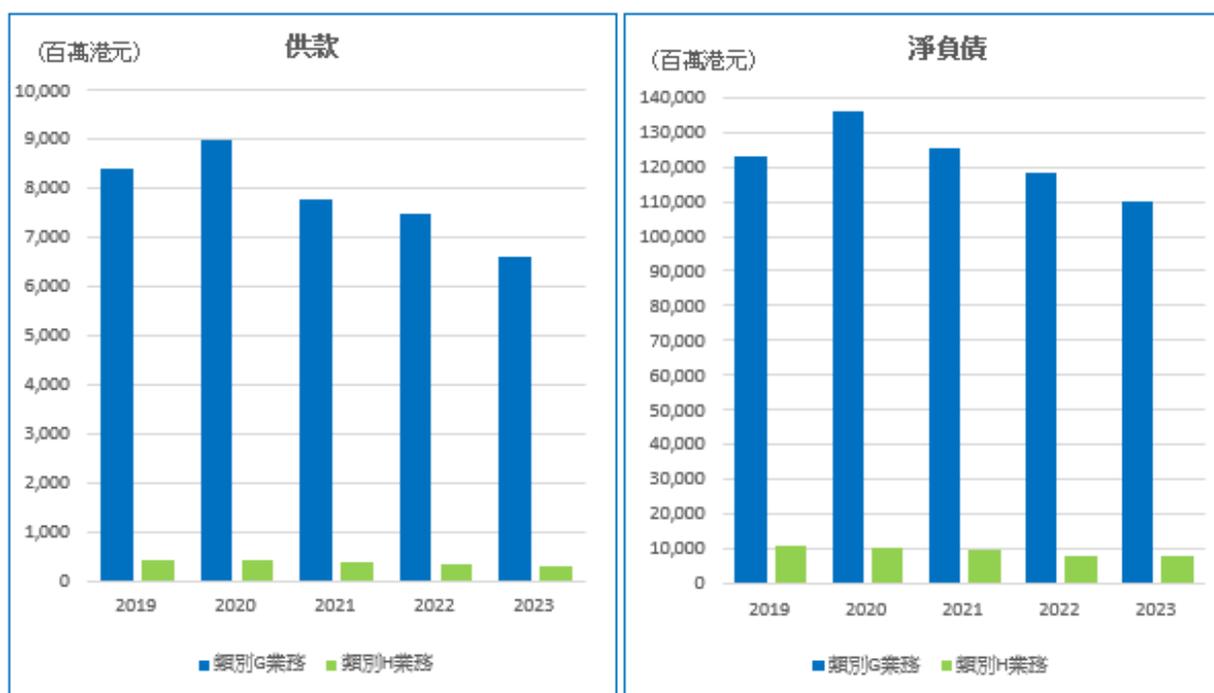
## 退休計劃業務

退休計劃業務包括訂明保證資本或收益的類別 G 業務，以及沒有訂明這類保證的類別 H 業務。

2023 年，類別 G 業務的供款額為 66.25 億港元，佔退休計劃業務整體供款額的 95.4%。截至 2023 年 12 月 31 日，相應的淨負債為 1,101.59 億港元。淨負債可分類為單位（單位化）及非單位負債。相應的單位及非單位負債分別為 1,048.70 億港元及 52.89 億港元。

類別 H 業務的供款額由 2022 年的 3.51 億港元下跌至 2023 年的 3.20 億港元，佔退休計劃業務於 2023 年整體供款額的 4.6%。截至 2023 年 12 月 31 日，相應的淨負債為 80.06 億港元，當中單位及非單位負債分別為 81.55 億港元及 -1.49 億港元。

圖 11 有效退休計劃業務



供款 (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
類別G業務	8,428.0	9,000.1	7,801.8	7,480.1	6,625.0
類別H業務	449.0	439.7	403.8	351.4	319.6

淨負債 (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
類別G業務	122,695.3	135,905.6	125,509.6	118,350.2	110,159.1
類別H業務	11,005.0	10,221.5	9,821.1	7,954.8	8,005.7

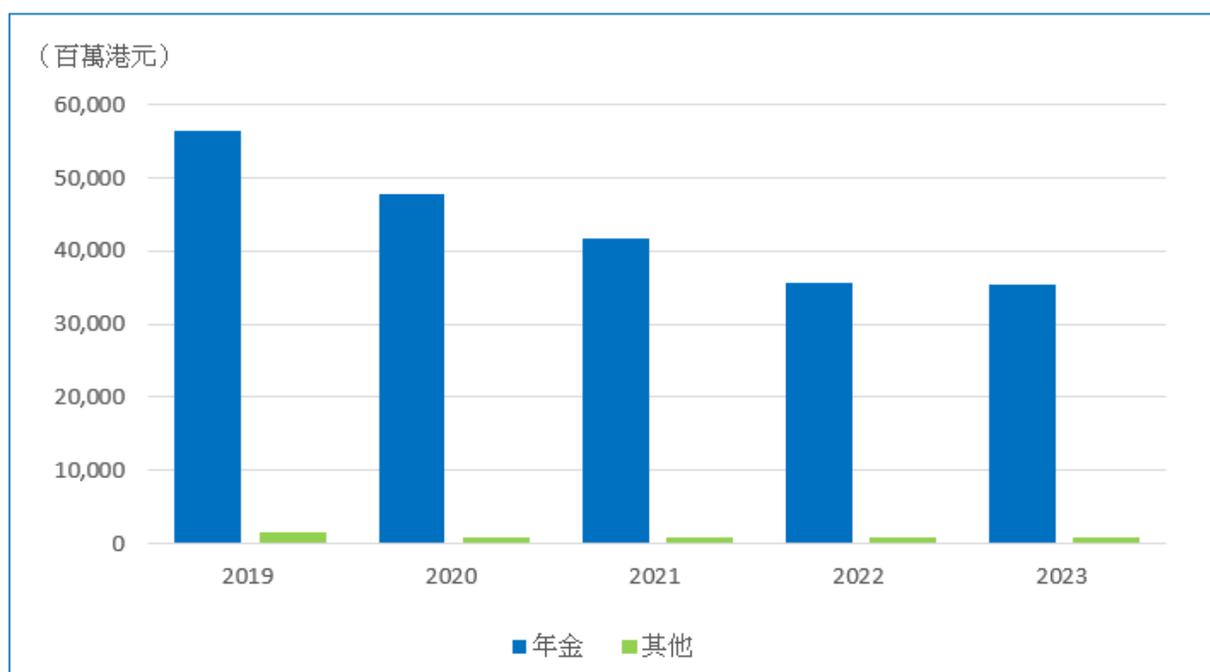
## 年金及其他業務

截至 2023 年年底，年金業務的有效保單共有 1,075,968 份。2023 年的保單保費減少 0.9% 至 353.37 億港元，淨負債減少 4.4% 至 3,545.43 億港元。年內，新造年金保單共售出 52,118 份，帶來 88.31 億港元的保單保費。2023 年共售出 30,035 份合資格延期年金保單，年度保費總額共 19.21 億港元。

其他業務包括永久健康業務及聯合養老保險業務。2023 年，永久健康業務的有效保單數目上升 2.6% 至 115,017 份，保單保費下跌 2.2% 至 8.05 億港元，而淨負債則上升 9.5% 至 39.11 億港元。聯合養老保險業務並沒有於 2023 年錄得相關保單保費。

就保費而言，年金及其他業務佔 2023 年長期保險業務整體市場的 7.6%。

圖 12 有效年金及其他業務保單保費

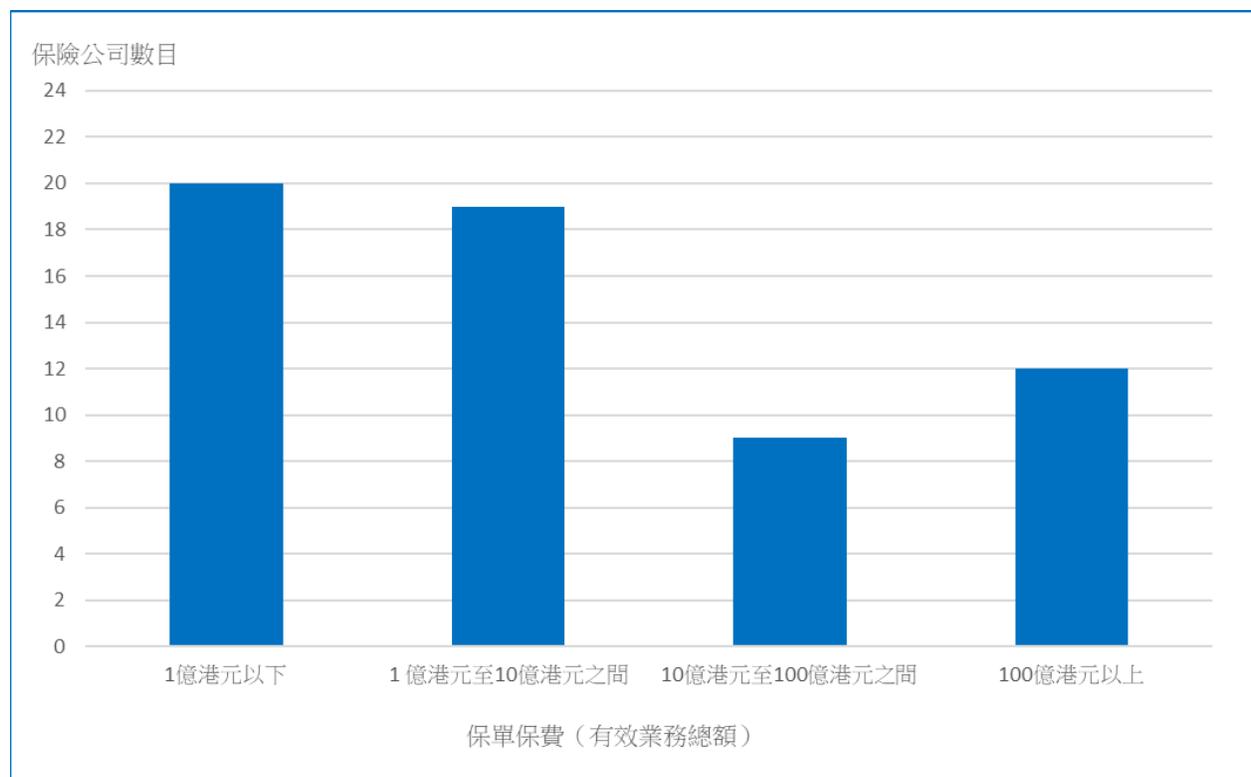


保單保費 (百萬港元)	2019	2020	2021	2022	2023
年金	56,448.9	47,804.9	41,656.6	35,660.7	35,337.4
其他	1,608.0	865.3	796.3	822.9	804.9

## 市場分析

截至 2023 年 12 月 31 日，獲授權的長期業務保險公司共有 71 家。在不計入勞合社及 10 家專業再保險公司的情况下，12 家保險公司所呈報的有效保單保費超過 100 億港元，共佔長期保險市場的 92.2%。其餘 48 家保險公司的保單保費均少於 100 億港元，共佔整體市場餘下的 7.8%。

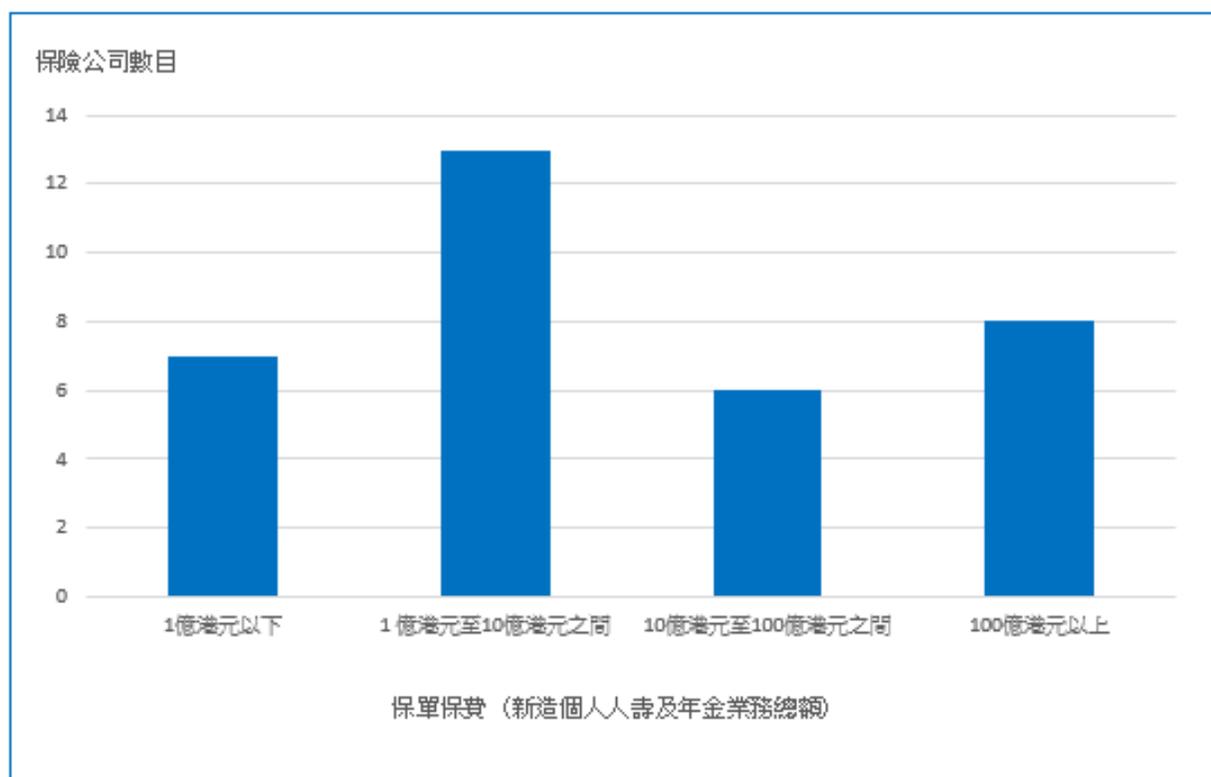
圖 13 按有效業務保單保費計的長期業務保險公司分佈圖



保單保費 (有效業務總額)	保險公司數目	佔市場總額
1億港元以下	20	0.1%
1億港元至10億港元之間	19	2.0%
10億港元至100億港元之間	9	5.7%
100億港元以上	12	92.2%
總數	60	100.0%

就新造個人人壽及年金業務而言，於 2023 年共有 34 家保險公司承保這類業務，當中 8 家所呈報的新造保單保費超過 100 億港元，共佔市場總額的 81.2%。其餘 26 家的新造保單保費均少於 100 億港元，共佔市場總額餘下的 18.8%。

圖 14 按新造個人人壽及年金業務保單保費計的長期業務保險公司分佈圖



保單保費 (新造個人人壽及年金業務總額)	保險公司數目	佔市場總額
1億港元以下	7	0.1%
1億港元至10億港元之間	13	2.9%
10億港元至100億港元之間	6	15.8%
100億港元以上	8	81.2%
總數	34	100.0%