



중국 전문보험회사 현황 및 시사점

임준 연구위원, 이소양 연구원

- 최근 중국은 ① 연금 및 건강보험 활성화, ② 상호회사 설립 허용, ③ IT기업의 보험산업 진입 유도 등을 통해 다양한 유형의 보험회사 설립을 장려하고 있음
 - 그러한 정책의 결과로 2014년 19개이던 전문보험회사는 2년 8개월 사이 16개가 설립되어 35개로 증가하였음
- 생명보험 전문보험회사 15개 가운데 연금보험 전문보험회사 7개, 건강보험 전문보험회사 6개로 연금보험 및 건강보험에 집중되어 있음
 - 이들 전문보험회사는 대부분 중국의 대형보험회사에 의해 설립되었는데, 예를 들어 손해보험 부문 1위인 PICC는 PICC Health를 설립하였으며, 생명보험 부문 1위인 China Life는 China Life Pension을 설립
- 손해보험 전문보험회사에는 농업보험 전문보험회사, 온라인채널 전문보험회사, 보증보험 전문보험회사 등이 있음
 - 주요 주주는 생명보험 전문보험회사의 경우와 달리 대부분이 제조업 등 보험이 아닌 다른 업종의 회사인데, 예를 들어 온라인채널 전문보험회사의 경우에는 IT기업이 주요 주주에 포함되어 있음
- 비보험회사의 시장진입, 외국보험회사의 전문보험회사 설립 장려 정책 등으로 인해 중국의 전문보험회사는 향후 더욱 증가할 것으로 예상됨
 - 2017년 10월 중국의 택배회사인 ZTO Express는 운송보험을 위주로 판매하는 전문보험회사 설립 계획 발표
- 중국의 최근 동향은 주식회사 형태의 일반보험회사가 주를 이루고 있는 국내 보험산업의 다양성 제고를 위해 하나의 참고사례가 될 수 있을 것으로 보임
 - 특히, 온라인채널 전문보험회사 활성화를 위해 IT기업의 보험시장 진입 유도 정책을 검토할 필요가 있음

1. 검토배경



- 전통적인 경제학에서는 시장구조 분석 시 기업의 수, 혹은 시장집중도에 초점을 맞추는 반면, 조직생태학(organizational ecology)에서는 다양성(diversity)에 초점을 맞춤
 - 조직생태학에서 다양성을 중요하게 여기는 이유 가운데 하나는 다양성이 혁신과 밀접한 관련성을 가지기 때문임¹⁾
 - 다양한 조직이 생겨나고 사라지는 과정에서 퇴출기업에 종사했던 근로자들이 새로운 조직으로 이동하면서 다양한 아이디어들이 새로운 방식으로 결합되고, 그 결과 혁신이 일어나게 됨
 - 또한, 환경변화 적응 측면에서도 다양성이 중요한데, 그 이유는 동질적인 유형의 조직만 존재할 경우 환경 변화 시 산업 전체가 위기에 직면할 수 있기 때문임²⁾
- 보험산업의 경우에는 보험종목 및 채널의 범위, 소유구조 등의 측면에서 보험회사 유형을 구분함으로써 조직의 다양성 정도를 가늠해볼 수 있음
 - 보험종목 및 채널의 범위에 의한 보험회사 유형은 특정보험종목이나 특정채널만 취급하는 전문보험회사와 광범위한 보험종목과 채널을 취급하는 일반보험회사로 구분할 수 있음
 - 소유구조 측면에서는 주식회사와 상호회사로 구분할 수 있는데, 전자의 경우에는 소유주가 주주이고, 후자의 경우에는 소유주가 보험계약자임
- 국내 보험산업의 시장구조를 다양성 측면에서 평가해보면, 주식회사 형태의 일반보험회사가 주를 이루고 있어서 다양성이 높다고 평가하기 어려움
 - 국내 보험산업의 다양성 제고를 위해서는 보험종목 및 채널의 범위나 소유구조 등의 측면에서 보다 다양한 보험회사의 시장진입이 필요함
- 본고에서는 최근 전문보험회사의 설립이 활발한 중국 사례를 검토하여 국내 보험산업의 시장구조 관련 시사점을 얻고자 함

1) Glenn R. Carroll and Michael T. Hannan(2000), *The Demography of Corporations and Industries*, Princeton University Press

2) Michael T. Hannan and John Freeman(1989), *Organizational Ecology*, Harvard University Press

2. 중국 전문보험회사 현황



가. 개요

- 중국의 전문보험회사는 2017년 8월 기준 35개이며, 이 가운데 생명보험 전문보험회사는 15개, 손해보험 전문보험회사는 20개임(〈표 1〉 참조)

- 한편, 일부 중국 보험회사들은 일반보험회사의 형태로 사업을 시작하였으나 전문보험회사처럼 특정 보험종목을 중심으로 상품 개발 및 판매를 추진하고 있음³⁾
 - 예를 들어, Zhonglu P&C는 교통운송보험, Huahai P&C는 해양보험, Union P&C는 여성보험 및 온라인보험, Hongkang Life는 온라인보험을 중심으로 전문보험회사처럼 운영되고 있음

〈표 1〉 중국 보험회사 수 연도별 추이

구분		2014년	2015년	2016년	2017년 ¹⁾
전문보험회사	생명보험	12	12	13	15
	손해보험 ²⁾	7	13	17	20
	합계	19	25	30	35
일반보험회사	생명보험	59	63	64	69
	손해보험 ³⁾	57	59	62	63
	합계	116	122	126	132
합계		135	147	156	167

주: 1) 2017년 8월 기준

2) China Export&Credit Insurance는 2001년 12월 중국 정부가 설립한 정책성 보증보험 전문보험회사이어서 이번 집계에 제외됨

3) 재보험을 포함함

자료: 중국보험감독관리위원회

- 2014년 이후 불과 2년 8개월 사이에 16개가 추가로 설립되었는데, 이러한 증가의 요인 가운데 하나는 정부정책에서 찾을 수 있음

- 2014년 8월 중국 국무원은 전문보험회사의 설립과 민영기업의 보험업 진입을 장려하는 내용을 포함한 「현대 보험서비스업의 발전 촉진에 관한 의견」을 발표함⁴⁾

3) 中国人保资产管理有限公司宏观与战略研究所(2015. 7), “专业性保险公司为中国第三方保险资管市场带来新增需求”

4) 中国人明共和国中央人民政府(2014. 8), “国务院关于加强加快发展现代保险服务业的若干意见”

- 동 의견은 건강보험 및 연금보험의 향후 활성화 계획을 제시하였으며 정보통신기술과 보험업의 융합에 의한 보험업 혁신을 장려하고 있음
- 2015년 2월 중국보험감독관리위원회는 상호보험회사의 활성화를 위해 「상호보험조직 감독 잠정방법」을 발표하였으며, 상호회사의 최저운영기금을 주식회사의 최저자본금보다 낮은 금액으로 설정하였음⁵⁾
 - 전국에서 영업하는 상호회사의 최저운영기금은 1억 위안, 특정 지역에서 영업하는 상호회사 및 전문보험을 영위하는 상호회사의 최저운영기금은 1,000만 위안임
 - 「보험회사 관리규정」에 따르면 주식회사의 최저자본금은 2억 위안임
- 2015년 7월 중국인민은행 등 10개 부처가 「온라인 금융산업의 건전한 발전을 위한 지도 의견」을 발표하였으며,⁶⁾ 동 의견은 IT기업의 보험업 진입을 장려하는 지침을 제시하였음
 - 한편, 2015년 8월 발표된 「온라인 보험서비스 감독 장점조치」는 온라인 보험회사가 취급하는 일부 보험종목의 영업지역 제한 규제를 완화함⁷⁾

나. 생명보험 전문보험회사

- 중국 생명보험 전문보험회사들이 취급하는 보험종목은 연금보험 및 건강보험에 집중되어 있음(〈표 2〉 참조)
 - Pingan Annuity, Taikang Pension, Taiping Pension, Anbang Annuity, China Life Pension, New China Pension 및 Changjiang Pension 등 7개 전문보험회사는 연금보험 전문보험회사임
 - PICC Health, Hexie Health, Kunlun Health, Pingan Health, CPIC Health 및 Fosun United Health 등 6개 전문보험회사는 건강보험 전문보험회사임
 - Hetai Online Life는 온라인채널 전문보험회사이며, Trust Mutual Life는 보통형 생명보험 상품⁸⁾을 판매하는 전문보험회사임
- 대다수 중국 생명보험 전문보험회사의 주요 주주는 중국의 대형 일반보험회사임

5) 中国保险监督管理委员会(2015. 2), “中国保监会关于印发《相互保险组织监管试行办法》的通知”

6) 中国政府网(2015. 7), “关于促进互联网金融健康发展的指导意见”

7) 中国保险监督管理委员会(2015. 7), “中国保监会关于印发《互联网保险业务监管暂行办法》的通知”

8) 중국의 생명보험은 크게 보통형 상품과 투자형 상품으로 구분됨. 배당금이 없는 정기보험, 종신보험, 양로보험, 연금보험은 보통형 상품으로 통칭되며 투자형 상품은 배당형 상품, 투자연계형 상품, 유니버설 상품 등이 해당됨

- 예를 들어, 중국 손해보험 부문 1위 보험회사인 PICC는 PICC Health를 설립하였으며, 생명보험 부문 1위 보험회사인 China Life는 China Life Pension을 설립함

■ 중국 생명보험 전문보험회사는 상호회사 1개사를 제외하고는 대부분 주식회사 형태로 설립

〈표 2〉 중국 생명보험 전문보험회사

회사명	기업형태	설립시간	자본금/기금	주요 주주(지분비율)	판매상품
PICC Health	주식회사	2005. 3	65억 위안	PICC(69%)	건강보험, 상해보험
Hexie Health		2006. 1	21억 위안	Anbang Insurance(100%)	건강보험, 상해보험
Kunlun Health		2006. 1	23억 위안	Good First Group(19%), Shenzhen Jiashi(15%)	건강보험, 상해보험
Pingan Health		2005. 6	9억 위안	Pingan Insurance(72%)	건강보험, 상해보험
CPIC Health		2014. 12	10억 위안	CPIC(77%)	건강보험, 상해보험
Fosun United Health		2017. 1	5억 위안	Fosun Investment(20%), Yihua Realestate(19%)	건강보험, 상해보험
Pingan Annuity		2004. 12	49억 위안	Pingan Insurance(100%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
Taikang Pension		2007. 8	26억 위안	Taikang Life(100%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
Taiping Pension		2004. 12	8억 위안	Taiping Insurance(100%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
Anbang Annuity		2013. 12	33억 위안	Anbang Insurnace(100%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
China Life Pension		2004. 4	34억 위안	China Life(100%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
New China Pension		2007. 5	5억 위안	New China Life(100%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
Changjiang Pension		2016. 9	14억 위안	CPIC(51%)	연금보험, 건강보험, 상해보험
Hetai Online Life		2017. 1	15억 위안	CITIC Guoan(20%), Easy Home(20%)	온라인 생명보험
Trust Mutual Life	상호회사	2016. 6	10억 위안	Ant Financial(35%)	보통형 생명보험, 건강보험, 상해보험

주: 1) 2017년 8월 기준

2) 재보험을 포함함

자료: 중국보험감독관리위원회, 각 보험회사 홈페이지

다. 손해보험 전문보험회사

- 중국 손해보험 전문보험회사에는 농업보험 전문보험회사, 온라인채널 전문보험회사, 보증보험 전문보험회사 등이 있음(〈표 3〉 참조)

- Anxin Agricultural, Anhua Agricultural, Guoyuan Agricultural, Zhongyuan Agricultural 및 Sunlight Agricultural Mutual 등 5개 전문보험회사는 농업보험을 위주로 판매
- Zhongan Online P&C, Taikang Online P&C, Yian Online P&C 및 Answern Online P&C 등 4개 전문보험회사는 온라인채널 전문보험회사
- Sunshine Surety P&C, Public Mutual 및 Hero Mutual 등 3개 전문보험회사는 보증보험을 위주로 판매
- Sanguard Automobile, Changan Property&Liability, Long P&C, Donghai Marine는 각각 자동차보험, 책임보험, 특종차량보험 및 해상보험을 위주로 판매

- 중국 손해보험 전문보험회사의 주요 주주는 생명보험 전문보험회사와 달리 대다수가 비(非)보험회사임

- 단, Sunshine Surety P&C, Hero Mutual, Anxin Agricultural 및 Donghai Marine 등 4개 전문보험회사는 각각 일반보험회사인 Sunshine P&C, Changan Property&Liability, CPIC P&C, PICC가 설립한 보험회사임
 - Sunshine P&C, Changan Property&Liability는 중·소형 손해보험회사이며, CPIC P&C, PICC는 각각 손해보험 부문 3위와 1위의 손해보험회사임

- 중국 손해보험 전문보험회사의 기업형태는 주식회사 외에도 상호회사 및 캡티브 보험회사(captive insurance company)가 있음

- Public Mutual, Hero Mutual 및 Sunlight Agricultural Mutual 등 3개 손해보험 전문보험회사는 상호회사임
- COSCO Shipping Captive, China Railway Captive, CNPC Captive 및 Guangdong Yudean Captive 등은 캡티브 보험회사임

〈표 3〉 중국 손해보험 전문보험회사

회사명	기업 형태	설립 시기	자본금	주요 주주(지분비율)	판매상품
Hero Mutual	상호회사	2017. 6	6억 위안	Changan Property&Liability(100%)	보증보험, 신용보험
Public Mutual		2017. 2	10억 위안	Wintime Energy(23%), Comic & Animation Culture(20%)	
Sunshine Surety P&C	주식회사	2016. 1	10억 위안	Sunshine P&C(87%)	농업보험, 건강보험, 상해보험
Anxin Agricultural		2004. 9	7억 위안	CPIC P&C(52%)	
Anhua Agricultural		2004. 12	11억 위안	Youngy Investment(17%), Anhua Jiahe Investment(10%)	
Guoyuan Agricultural		2008. 1	10억 위안	Anhui Guoyuan Holdings(20%), Huamao Group(9%)	
Sunlight Agricultural Mutual	상호회사	2005. 1	1억 위안	Beidahuang Land Reclamation Group(100%)	농업보험, 건강보험, 상해보험
Zhongyuan Agricultural	주식회사	2015. 5	11억 위안	Agric,Synthesis Exploitation(20%), Zhongyuan Expressway(18%)	농업보험, 재산보험, 상해보험
Sanguard Automobile		2012. 6	10억 위안	FAW Group(70%)	자동차보험, 건강보험, 상해보험
Changan Property&Liability		2007. 9	14억 위안	Changan Surety(18%), Anhui Investment Group(17%), Lianshen Realstate(17%)	책임보험, 공사보험, 자동차보험
Long P&C		2016. 3	10억 위안	SANY Group(20%), Zhuhai Dahengqin(10%)	특종차량보험, 공사보험, 책임보험, 신용보험, 보증보험
Donghai Marine		2015. 7	10억 위안	PICC(40%), Ningbo Zhoushan Port(20%)	선박보험, 해운보험, 해운책임보험
Zhonaan Online P&C		2013. 10	12억 위안	Ant Financial(16%), Tencent(12%), Pinan Insurance(12%)	온라인 거래 관련 기업 및 가정재산보험
Taikang Online P&C		2015. 11	10억 위안	Taikang Insurance(100%)	운송보험, 책임보험, 신용보험, 보증보험, 건강보험, 상해보험
Yian Online P&C		2015. 6	10억 위안	Infogem Technologies(15%), Guanghui Petroleum(15%), Jinjiuchen Trading(14%)	책임보험, 신용보험, 보증보험, 건강보험, 상해보험, 자동차보험
Answern Online P&C		2015. 12	10억 위안	Ximeng Asset(15%), Honghai Software(15%)	재산보험, 책임보험, 신용보험, 보증보험, 건강보험, 상해보험
COSCO Shipping Captive		캡티브	2017. 11	20억 위안	COSCO Shipping(100%)
China Railway Captive	2015. 7		20억 위안	China Railway(100%)	
CNPC Captive	2013. 12		50억 위안	CNPC(100%)	
Guangdong Yudean Captive	2016. 12		3억 위안	Guangdong Yudean(100%)	

주: 1) 2017년 8월 기준

2) 재보험을 포함함

자료: 중국보험감독관리위원회, 각 보험회사 홈페이지

라. 향후 전망

- 현재 중국의 전문보험회사는 모두 35개로 전체 167개 보험회사에서 차지하는 비중이 21% 수준이며, 향후 더욱 증가할 것으로 보임
 - 일부 중국 일반보험회사들은 경쟁력을 강화하기 위해 전문보험회사 설립을 추진하고 있음
 - 앞서 2016년 6월, 2017년 1월 중국보험감독관리위원회는 각각 Taiping Insurance 및 PICC의 전문보험회사 설립 계획을 허가하였음⁹⁾
 - CPIC는 2017년 3월 보증보험전문회사의 설립 계획을 발표하였으며, 현재 중국보험감독관리위원회의 허가를 기다리고 있음¹⁰⁾
 - 일부 기업들은 중국 보험시장의 잠재성장력이 높은 것으로 평가하고 있으며 수익원을 다각화하기 위해 전문보험회사 설립을 추진하고 있음¹¹⁾
 - 2017년 10월 중국의 택배회사인 ZTO Express, STO Express 및 Yunda Express는 운송보험을 위주로 판매하는 전문보험회사 설립 계획을 발표¹²⁾
 - 2017년 9월 중국보험감독관리위원회는 외국보험회사들과 좌담회를 가졌으며, 외국보험회사의 건강보험, 연금보험, 거대재해보험 전문보험회사 설립을 장려하는 지침을 제시¹³⁾

9) 中国经济网(2016. 10), “中国太平获批筹建首家科技保险公司”

10) 华夏时报网(2017. 3), “联合三机构成立专业保证保险公司 太保产险出资5.1亿成控股股东”

11) 新华网(2016. 7), “30多家公司拟进军保险业 为拿牌照多注册在西藏”

12) 中国经济网(2017. 10), “保险圈‘地震’ 四大快递巨头联手设立保险公司”

13) 中国新闻网(2017. 9), “保监会：鼓励外资保险公司进入健康 养老等专业领域”

3. 시사점



- 중국은 ① 연금 및 건강보험 활성화, ② 상호회사 설립 허용, ③ IT기업의 보험시장 진입 정책 등을 통해 다양한 유형의 보험회사 설립을 유도하고 있음
 - 주식회사 형태의 일반보험회사가 대다수인 국내 보험산업의 다양성 제고를 위해 중국의 최근 동향은 하나의 참고사례가 될 수 있을 것으로 여겨짐
- 특히, 온라인채널 전문보험회사 활성화를 위해 IT기업(인터넷 기업)의 보험시장 진입 유도 정책을 검토할 필요가 있음
 - 보험회사 경쟁력의 주요 원천으로는 보유 데이터의 양과 분석 능력 등인데, 인터넷 기업은 이 두 가지에 강점을 가지고 있음
 - 인터넷 기업의 경우 보험계약자 관련 데이터를 집적하고 있는 것은 아니지만 인터넷을 통해 많은 데이터를 보유하고 있으며, 빅데이터 분석에도 능함
- 중국 전문보험회사들이 대부분 특정 지역을 대상으로 하기보다는 전국을 대상으로 영업을 하고 있어서 자본금이 적은 편은 아님
 - 따라서, 국내 소규모 전문보험회사 활성화와 관련하여 최저 자본금 규모를 정함에 있어서는 중국 사례가 적절하지는 않은 것으로 보임¹⁴⁾ **kiri**

14) 소규모 전문보험회사의 자본금 규모와 관련해서는 일본의 소액단기보험회사의 자본금 규모가 참고사례로 더 적절하다고 여겨짐