

# 2018年中国保险资金投资信托市场分析报告- 行业运营态势与发展前景预测

报告大纲

观研报告网

[www.chinabaogao.com](http://www.chinabaogao.com)

## 一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国保险资金投资信托市场分析报告-行业运营态势与发展前景预测》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/baoxian/339883339883.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、报告目录及图表目录

近年来，我国保险业一直保持着快速增长，资金规模不断扩大，产业业务愈加丰富。但与此同时，我国对保险资金的管理较为严格，保险资金的运用渠道相对狭窄。为提高保险资金投资收益率，拓宽保险资金投资领域，2006年，我国保监会发布了《保险资金间接投资基础设施项目试点管理办法》，允许保险资金投资信托公司投资基础设施项目信托计划《关于保险资金投资有关金融产品的通知》对外公布于2012年10月，由保监会审核通过，信托公司进行资金集合，执行信托计划等的金融产品被接纳，保险投资信托运用就这样拉开了序幕。

图表：保险资金投资股票

图表来源：公开资料整理

随后两年，保险资金投资信托产品经过快速发展，投资结构也发生了重大变化，根据保监会保险数据统计报告，2012年末，我国保险业保费收入为15488亿元，保费资金运用68500亿元，投资债券、银行存款、股票及证券投资基金、其他的比重分别为44.67%、34.16%、11.8%、9.37%；2014年末，我国保险业保费收入为20234亿元，保费资金运用为93314亿元，投资债券、银行存款、股票及证券投资基金、其他的比重分别为38.15%、27.12%、11.06%、23.67%。2012年~2014年间，其他投资的比重由9.37%快速攀升到23.67%，保险资金在投资信托上的力度对此作出了不可忽视的贡献，保险业与信托业务的相辅相成，不仅可以解决信托公司大额资金来源问题，而且对保险公司来说也是资产优化组合的过程，因此有利于行业间的优势互补，有利于金融资源的优化配置。

保险资金投资信托业务快速开展的同时，也带来了委托代理风险、信托刚性兑付等一系列风险。2014年保监会发布了《关于保险资金投资集合资金信托计划有关事项的通知》，对保险资金信托运用作出了如下的规定：保险资金投资的集合资金信托计划，基础资产限于融资类资产和风险可控的非上市权益类资产。其中，固定收益类的集合资金信托计划，信用等级不得低于国内信用评级机构评定的A级或者相当于A级的信用级别。不得投资单一信托，不得投资基础资产属于国家明令禁止行业或产业的信托计划，给相关风险提供了避风港。

此外，近几年来互联网的快速发展对以往的保险业影响很大，变则通，因此现在的保险业在大力发展中逐渐的开始涉及互联网，不仅加强自身网络平台建设，而且还加强了与淘宝、京东等互联网平台的合作，推出了许多创新产品，如本文将要介绍的“娱乐宝”案例，就是互联网、保险、信托三者结合的创新产品。

## 一、保险资金信托运用的原理和动机

### 1、保险投资信托化发展的原理

信托的基本理念是财产权的转移和管理，具体是指“委托人”基于对受托人的信任，将财产权授予受托人，受托人根据委托人所想，以受托人的身份，对受益人的权利与义务进行管理或者处分的行为。信托内涵决定其发展以信任为基础，发展过程中重点进行财产的转移和分离。我国信托发展形式包括信托合同、遗嘱、法律、行政法规定等。

保险资金信托化是指保险资金依据信托原理开展的投资行为。保险公司作为委托方，能够将保险资金委托给相应的信托公司以及其他资产管理机构，由其他信托公司或者资产管理机构按照一定的目的进行投资管理。信托是连接货币市场、资本市场、产业市场的重要金融工具，是现代金融体系中的重要组成，具体职能有事务管理职能、资产融通职能、社会投资职能等。信托财产的基本表现形式是货币，发展目的是实现财产的增值。

### 2、保险资金信托化的发展动机

第一，产品收益高。信托产品和一般金融投资工具相比具有收益率高的特点。受金融危机的影响，保险资金投资渠道发展受到了限制，总体投资效益不高。因而，在新的历史时期，需要相关人员结合实际进一步拓展资金投资渠道，加快分散资金发展的各种风险。第二，风险隔离。在信托制度的规范下，能够将委托人、受托人、受益人的权益和风险进行有效的分离，并在信托合同的应用下赋予受托人更多资产运用、处分、管理的权利，加强对各种信托财产的运用。在信托制度的安排下，信托财产拥有了独特的法律地位和隔离保护性质，在发展的过程中免去了外部债务对其产生的影响。

## 二、保险资金信托化案例“娱乐宝”

2014年，国华人寿与阿里巴巴集团联合推出了“娱乐宝”互联网保险理财平台。3月26日，首期“娱乐宝”正式发售，网民出资100元就可以投资热门的影视剧作品，不仅可以获得7%的年化收益，而且还有机会参与电影探班、明星签名照以及旅游等专享权益。此外，为了保障项目资金的安全，商业银行专门提供了信托贷款保本保息的担保，一旦项目出现亏损的情况，将由商业银行替融资方进行还款。

阿里数娱总裁刘春宁表示，娱乐宝将引发内容投资模式革命，为好的影视娱乐项目提供资金支持。

此外，相对于传统的投融资活动来说，此次“娱乐宝”不仅成功的吸引投资者购买，募集大量的保险资金投资信托项目，给电影制作提供了资金支持，而且为电影积聚了人气，成功的把投资者转化为电影的消费者。投资者为了让自己投资的电影取得预期的收益，不但自己会在电影上映时去观看，还会带动身边人去支持自己投资的影片，这有利于提高项目质量，保证预期收益的实现。首期产品在正式发行后4天即售罄，有近22.38万网民投资者购买了此次产品，共融资7300万人民币。此后“娱乐宝”又陆续推出了多期产品，不仅继续投资电影，而且还将投资范围扩展到电视娱乐节目，产品对接不仅有分红险还有万能险。

“娱乐宝”产品存在的风险也不容忽视。一是委托代理风险。保险公司将资金委托于信托公司，但是信托公司可能会出于自己的利益考虑，而做出有损于保险公司利益的行为，因此，保险资金不仅要承担投资风险，还要承担操作风险。二是信托刚性兑付的风险。我国法律没有规定信托公司有刚性兑付的义务，所以其实当信托投资失败后，信托公司是可以不履行规定的兑付承诺的，特别是近期信托到期对付延迟事件的发生，给保险业运用信托投资渠道敲响了风险的警钟。

### 三、中国保险资金投资信托产品发展存在的问题

#### 1、保险资金运作模式单一

信托行业发展初期主要是为政府部门融资服务，在发展的过程中追求融资规模最大化，而非利润最大化。在社会主义市场经济背景下，信托业虽然实现了市场化发展，但是大多数的信托公司仍然没有摆脱原有发展模式，仍然采取粗放经营模式，在预期收益率较高的情况下，经营发展会和到期兑付发生冲突，加重公司发展的违约风险，不利于投资者利益的保护。此外，虽然在互联网时代，保险、信托、网络进行有机结合，推出了类似于“娱乐宝”的网络产品，但是从总体上看，投资该领域的保险资金占比很低，不足以改变保险资金运作模式单一的现状。

#### 2、资金投资期间不匹配

保险资金的应用需要遵循安全性、收益性、流动性的原则。从实际发展情况来看，我国保险资金注重中长期投资，在发展的过程中遵循稳健的原则，而现阶段我国内部发行的产品投资期限大多是中短期，可见，国内发行的信托产品和保险资金预期期限存在期限不匹配的问题，在管理过程中无法预知各种投资风险。

#### 3、保险资金信托监管体制不完善

监管部门对保险资金信托管理过于严格，使得保险资金信托发展难以达到预期要求。例如，保险资金信托禁止任何形式的保底承诺，也禁止信托公司自有资金或者其他信托资金垫付到期信托资金。另外，信托业主要由中国银监会监管负责，但是受我国分业监管制度的影响，对于多方主体的保险资金信托化发展缺乏明确的监管细则。

#### 4、缺乏专业复合型人才

保险资金信托化发展人才不仅需要具备保险知识、信托投资知识、财务知识，而且还需要具备一定的投资银行业务知识，以便更好地认识和量化保险资金信托化风险，寻求最佳的风险控制策略。但实际上，我国信托行业的从业人员良莠不齐，无法满足客户日益增长的服务需求，限制了保险信托业的发展。

### 四、保险资金投资信托产品发展完善的策略

#### 1、强化风险管理，为保险资金投资信托创设良好的环境

对于保险公司及信托公司来讲，将防控风险放在突出位置。通过制定责任目标、落实岗位责任、强化责任监督、强化流程监管，全面有效地控制各类风险。同时要积极引入利用先进的风险管理工具来评估监测项目风险，充分运用担保等风险化解方式，最终选择合适的信托产品。

监管部门要合理把握投资信托监管力度，积极改进监管方式，完善监管机制，通过有效监管更好地促进保险资金投资信托化发展。

#### 2、用好互联网发展机遇，加快产品创新步伐

一是对客户的个人资料进行统计最终形成数据库，根据数据库了解客户的投资意向，然后再利用投资信托的优点（灵活性）来向客户推荐新的量身定做的理财产品，更贴心的为客户提供服务；二是在网络营销这个道路上，利用互联网的优势进行营销，使保险信托业务能够快速的融取资金，这样产品更新换代速度就会加快，业绩再登高峰，发挥好互联网快速传递性和交互性特点，使保险资金信托投资产品在互联网上快速传播开来，快速吸引投资者的注意，同时积极搜集用户反馈，及时调整营销策略，优化产品设计，使相关业务更加成熟；三是要强化服务意识与能力，提高用户体验，让互联网真正成为连接保险资金信托业务与普通大众投资者值得信任的平台。

### 3、加大人才培养力度，提高从业人员素质

保险资金信托化的有效发展需要专业管理团队以及良好的市场环境。为此，在新的历史时期，保险资金信托公司需要加快培养高素质、复合型人才，结合实际制定专业化的保险资金信托投资策略，结合金融市场发展变化对保险资金信托人员定期开展培训。同时，引入理论知识和实践经验丰富的国内外专家，不断吸收先进经验，做好人才培养工作，为业务的长期发展做好充足准备。

观研天下发布的《2018年中国保险资金投资信托市场分析报告-行业运营态势与发展前景预测》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

## 【报告大纲】

### 第一章 2016-2018年中国保险资金投资信托行业发展概述

#### 第一节 保险资金投资信托行业发展情况概述

##### 一、保险资金投资信托行业相关定义

## 二、保险资金投资信托行业基本情况介绍

## 三、保险资金投资信托行业发展特点分析

### 第二节 中国保险资金投资信托行业上下游产业链分析

#### 一、产业链模型原理介绍

#### 二、保险资金投资信托行业产业链条分析

#### 三、中国保险资金投资信托行业产业链环节分析

##### 1、上游产业

##### 2、下游产业

### 第三节 中国保险资金投资信托行业生命周期分析

#### 一、保险资金投资信托行业生命周期理论概述

#### 二、保险资金投资信托行业所属的生命周期分析

### 第四节 保险资金投资信托行业经济指标分析

#### 一、保险资金投资信托行业的赢利性分析

#### 二、保险资金投资信托行业的经济周期分析

#### 三、保险资金投资信托行业附加值的提升空间分析

### 第五节 中国保险资金投资信托行业进入壁垒分析

#### 一、保险资金投资信托行业资金壁垒分析

#### 二、保险资金投资信托行业技术壁垒分析

#### 三、保险资金投资信托行业人才壁垒分析

#### 四、保险资金投资信托行业品牌壁垒分析

#### 五、保险资金投资信托行业其他壁垒分析

## 第二章 2016-2018年全球保险资金投资信托行业市场发展现状分析

### 第一节 全球保险资金投资信托行业发展历程回顾

### 第二节 全球保险资金投资信托行业市场区域分布情况

#### 第三节 亚洲保险资金投资信托行业地区市场分析

##### 一、亚洲保险资金投资信托行业市场现状分析

##### 二、亚洲保险资金投资信托行业市场规模与市场需求分析

##### 三、亚洲保险资金投资信托行业市场前景分析

#### 第四节 北美保险资金投资信托行业地区市场分析

##### 一、北美保险资金投资信托行业市场现状分析

##### 二、北美保险资金投资信托行业市场规模与市场需求分析

##### 三、北美保险资金投资信托行业市场前景分析

#### 第五节 欧盟保险资金投资信托行业地区市场分析

##### 一、欧盟保险资金投资信托行业市场现状分析

二、欧盟保险资金投资信托行业市场规模与市场需求分析

三、欧盟保险资金投资信托行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界保险资金投资信托行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球保险资金投资信托行业市场规模预测

第三章 中国保险资金投资信托产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

一、中国GDP增长情况分析

二、工业经济发展形势分析

三、社会固定资产投资分析

四、全社会消费品保险资金投资信托总额

五、城乡居民收入增长分析

六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国保险资金投资信托行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国保险资金投资信托产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、教育环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 中国保险资金投资信托行业运行情况

第一节 中国保险资金投资信托行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国保险资金投资信托行业市场规模分析

第三节 中国保险资金投资信托行业供应情况分析

第四节 中国保险资金投资信托行业需求情况分析

第五节 中国保险资金投资信托行业供需平衡分析

第六节 中国保险资金投资信托行业发展趋势分析

## 第五章 中国保险资金投资信托所属行业运行数据监测

### 第一节 中国保险资金投资信托所属行业总体规模分析

#### 一、企业数量结构分析

#### 二、行业资产规模分析

### 第二节 中国保险资金投资信托所属行业产销与费用分析

#### 一、流动资产

#### 二、销售收入分析

#### 三、负债分析

#### 四、利润规模分析

#### 五、产值分析

### 第三节 中国保险资金投资信托所属行业财务指标分析

#### 一、行业盈利能力分析

#### 二、行业偿债能力分析

#### 三、行业营运能力分析

#### 四、行业发展能力分析

## 第六章 2016-2018年中国保险资金投资信托市场格局分析

### 第一节 中国保险资金投资信托行业竞争现状分析

#### 一、中国保险资金投资信托行业竞争情况分析

#### 二、中国保险资金投资信托行业主要品牌分析

### 第二节 中国保险资金投资信托行业集中度分析

#### 一、中国保险资金投资信托行业市场集中度分析

#### 二、中国保险资金投资信托行业企业集中度分析

### 第三节 中国保险资金投资信托行业存在的问题

### 第四节 中国保险资金投资信托行业解决问题的策略分析

### 第五节 中国保险资金投资信托行业竞争力分析

#### 一、生产要素

#### 二、需求条件

#### 三、支援与相关产业

#### 四、企业战略、结构与竞争状态

#### 五、政府的作用

## 第七章 2016-2018年中国保险资金投资信托行业需求特点与价格走势分析

### 第一节 中国保险资金投资信托行业消费特点

### 第二节 中国保险资金投资信托行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 保险资金投资信托行业成本分析

第四节 保险资金投资信托行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第五节 中国保险资金投资信托行业价格现状分析

第六节 中国保险资金投资信托行业平均价格走势预测

一、中国保险资金投资信托行业价格影响因素

二、中国保险资金投资信托行业平均价格走势预测

三、中国保险资金投资信托行业平均价格增速预测

第八章 2016-2018年中国保险资金投资信托行业区域市场现状分析

第一节 中国保险资金投资信托行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区保险资金投资信托市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区保险资金投资信托市场规模分析

四、华东地区保险资金投资信托市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

一、华中地区概述

二、华中地区经济环境分析

三、华中地区保险资金投资信托市场规模分析

四、华中地区保险资金投资信托市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

一、华南地区概述

二、华南地区经济环境分析

三、华南地区保险资金投资信托市场规模分析

第九章 2016-2018年中国保险资金投资信托行业竞争情况

第一节 中国保险资金投资信托行业竞争结构分析（波特五力模型）

一、现有企业间竞争

二、潜在进入者分析

三、替代品威胁分析

四、供应商议价能力

五、客户议价能力

第二节 中国保险资金投资信托行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国保险资金投资信托行业竞争环境分析（PEST）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 保险资金投资信托行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

## 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

#### 第三节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

##### 1、主要经济指标情况

##### 2、企业盈利能力分析

##### 3、企业偿债能力分析

##### 4、企业运营能力分析

##### 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

#### 第四节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

##### 1、主要经济指标情况

##### 2、企业盈利能力分析

##### 3、企业偿债能力分析

##### 4、企业运营能力分析

##### 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

#### 第五节 企业

##### 一、企业概况

##### 二、主营产品

##### 三、运营情况

##### 1、主要经济指标情况

##### 2、企业盈利能力分析

##### 3、企业偿债能力分析

##### 4、企业运营能力分析

##### 5、企业成长能力分析

### 四、公司优劣势分析

## 第十一章 2018-2024年中国保险资金投资信托行业发展前景分析与预测

### 第一节 中国保险资金投资信托行业未来发展前景分析

- 一、保险资金投资信托行业国内投资环境分析
- 二、中国保险资金投资信托行业市场机会分析
- 三、中国保险资金投资信托行业投资增速预测
- 第二节中国保险资金投资信托行业未来发展趋势预测
- 第三节中国保险资金投资信托行业市场发展预测
  - 一、中国保险资金投资信托行业市场规模预测
  - 二、中国保险资金投资信托行业市场规模增速预测
  - 三、中国保险资金投资信托行业产值规模预测
  - 四、中国保险资金投资信托行业产值增速预测
  - 五、中国保险资金投资信托行业供需情况预测
- 第四节中国保险资金投资信托行业盈利走势预测
  - 一、中国保险资金投资信托行业毛利润同比增速预测
  - 二、中国保险资金投资信托行业利润总额同比增速预测

## 第十二章 2018-2024年中国保险资金投资信托行业投资风险与营销分析

- 第一节 保险资金投资信托行业投资风险分析
  - 一、保险资金投资信托行业政策风险分析
  - 二、保险资金投资信托行业技术风险分析
  - 三、保险资金投资信托行业竞争风险分析
  - 四、保险资金投资信托行业其他风险分析
- 第二节 保险资金投资信托行业企业经营发展分析及建议
  - 一、保险资金投资信托行业经营模式
  - 二、保险资金投资信托行业销售模式
  - 三、保险资金投资信托行业创新方向
- 第三节 保险资金投资信托行业应对策略
  - 一、把握国家投资的契机
  - 二、竞争性战略联盟的实施
  - 三、企业自身应对策略

## 第十三章 2018-2024年中国保险资金投资信托行业发展策略及投资建议

- 第一节 中国保险资金投资信托行业品牌战略分析
  - 一、保险资金投资信托企业品牌的重要性
  - 二、保险资金投资信托企业实施品牌战略的意义
  - 三、保险资金投资信托企业品牌的现状分析
  - 四、保险资金投资信托企业的品牌战略

## 五、保险资金投资信托品牌战略管理的策略

### 第二节中国保险资金投资信托行业市场的重点客户战略实施

#### 一、实施重点客户战略的必要性

#### 二、合理确立重点客户

#### 三、对重点客户的营销策略

#### 四、强化重点客户的管理

#### 五、实施重点客户战略要重点解决的问题

### 第三节中国保险资金投资信托行业战略综合规划分析

#### 一、战略综合规划

#### 二、技术开发战略

#### 三、业务组合战略

#### 四、区域战略规划

#### 五、产业战略规划

#### 六、营销品牌战略

#### 七、竞争战略规划

## 第十四章 2018-2024年中国保险资金投资信托行业发展策略及投资建议

### 第一节中国保险资金投资信托行业产品策略分析

#### 一、服务产品开发策略

#### 二、市场细分策略

#### 三、目标市场的选择

### 第二节中国保险资金投资信托行业定价策略分析

### 第三节中国保险资金投资信托行业营销渠道策略

#### 一、保险资金投资信托行业渠道选择策略

#### 二、保险资金投资信托行业营销策略

### 第四节中国保险资金投资信托行业价格策略

### 第五节 观研天下行业分析师投资建议

#### 一、中国保险资金投资信托行业重点投资区域分析

#### 二、中国保险资金投资信托行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYJPZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/baoxian/339883339883.html>