



北京某保险经纪项目 可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普信息咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

网址：<http://plan.cu-market.com.cn/>

<http://www.shangpu-china.com/>

1 可研报告编制概述

1.1 项目摘要

1.1.1 项目概况

(1) 项目名称

北京某保险经纪项目

(2) 项目地点

(3) 投资主体

(4) 主要业务

为投保人拟订投保方案、选择保险公司以及办理投保手续；协助被保险人或者受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或者风险评估、风险管理咨询服务；中国保监会规定的其他业务。

(5) 投资目的

(6) 新公司拟名

(7) 公司性质

(8) 公司注册资本金

(9) 投资总额

(10) 合资方名称

(11) 出资方式

(12) 出资金额及股权比例

(13) 出资时间

(14) 我方投资资金来源

(15) 退出方式

1.1.2 经济技术指标

经测算，评价期内税后项目财务内部收益率为*****，

.....

本项目主要经济评价指标汇总见下表：

序号	项 目	单位	计算结果	备 注
1	项目	所得税前财务内部收益率	%	所得税前
2		所得税后财务内部收益率	%	
3		财务净现值（所得税后）	万元	
4		投资回收期（税后）	年	含建设期
5		流动资金	万元	
6		年平均收入	万元	
7		年平均成本费用	万元	
8		年平均经营成本	万元	
9		年平均利润总额	万元	
10		年平均所得税	万元	
11		项目资本金净利润率(ROE)	%	

1.1.3 可研结论

本项目符合国家产业政策和产业发展规律，项目实施后将产生较大的经济效益和社会效益。

.....

1.2 可研报告编制背景

1.2.1 合资各方

1.2.2 合资背景及商谈情况

1.3 可研报告编制依据

1.3.1 法律法规

- (1) 《中华人民共和国公司法》；
- (2) 《中华人民共和国公司登记管理条例》；
- (3) 《中华人民共和国合同法》；
- (4) 《中华人民共和国民法通则》；
- (5) 《中华人民共和国保险法》；

1.3.2 政府文件

- (1) 《保险经纪人监管规定》；
- (2) 《中国保险业发展“十三五”规划纲要》；
- (3) 《关于深化保险中介市场改革的意见》；
- (4) 《关于进一步发挥保险经纪公司促进保险创新作用的意见》；
- (5) 《北京市人民政府关于加快发展现代保险服务业的实施意见》；
- (6) 《广东保监局关于进一步加强保险中介监管工作的通知(征求意见稿)》；
- (7) 《湖南保险业发展“十三五”规划纲要》；
- (8) 《上海保险专业中介机构合规指引》；
- (9) 《江苏保险业发展“十三五”规划纲要》。

1.3.3 其他文件

2 投资环境情况

2.1 投资环境

2.1.1 项目投资地点

2.1.2 项目地点区位概况

2.2 法律、法规及行业政策

2.2.1 国家政策

- (1) 《保险经纪人监管规定》（保监会令〔2018〕3号）

2018年1月17日，中国保险监督管理委员会第6次主席办公会审议通过《保

险经纪人监管规定》，《规定》自 2018 年 5 月 1 日起实施。《规定》从保险经纪公司与保险经纪人的市场准入、公司经营规则、公司市场退出、保险经纪行业自律、监督检查和法律责任等方面进一步**规范保险经纪业务并防范风险**，《规定》的出台将做到细化准确条件、规范市场退出、落实简政放权的要求、加强事中和事后监管、抓住关键环节及规范经营秩序等。

(2) 《中国保险业发展“十三五”规划纲要》（保监发〔2016〕74 号）

2016 年 8 月 24 日，中国保监会印发《中国保险业发展“十三五”规划纲要》。《纲要》指出，加快建立现代保险企业制度，**支持符合条件的国有资本、民营资本和境外资本投资保险公司**，鼓励资本多元化和股权多元化，推进保险公司混合所有制改革。

健全再保险市场体系，适度**增加再保险市场主体**，发展区域再保险中心，提升我国在全球再保险市场的定价权、话语权。加大再保险对**农业、交通、能源、化工、水利、航空航天、核电**等国家重点项目的保障力度。发挥再保险对保险市场的创新引领作用，鼓励再保险公司与原保险公司在产品开发、**服务网络、数据共享**等方面开展深度合作，扩大我国保险市场的承保能力。支持再保险公司参与行业数据平台、灾害管理、风险管理服务体系等基础设施建设，推动行业数据经验分析。

建立多层次、多成分、多形式的**保险中介服务体系**，培育具有专业特色和国际竞争力的龙头型中介机构，发展小微型、社区化和门店化经营的区域性专业代理机构，**鼓励保险销售多元化发展**，探索独立个人代理人制度。提升中介机构的专业技术能力，在风险定价、产品开发、防灾防损、理赔服务、反欺诈等方面发挥积极作用，提供增值服务。

.....

2.2.2 地方政策

3 市场需求分析

3.1 行业总体概况

保险市场的主体包括保险公司、保险中介和投保人，投保人的保险需求是保

险市场产生和发展的基础。我国保险行业由保险公司、保险中介、投保人组成。从世界范围来看，世界保险行业处在上升期。从全球和中国 500 强可以看出，保险公司进入世界 500 强的数量由 2012 年的 46 家增长到 59 家。

3.1.1 我国保险市场增长迅速

2018 年 8 月 17 日，中国保监会发布的最新保险统计数据报告显示：2018 年 6 月，我国保险行业原保险保费收入突破 22369.40 亿元；2017 年，保险业原保险保费收入 36581.01 亿元，同比增长 18.16%；总资产 167489.37 亿元，较年初增长 10.80%。目前，全国共有保险控股公司 10 家、财产保险公司 85 家（外资保险公司 22 家）、人寿保险公司 85 家（外资保险公司 28 家）、再保险公司 8 家、资产管理公司 11 家。

.....

3.1.2 我国保险业服务能力不断提高

3.1.3 我国保险业仍有较大发展空间

3.1.4 我国消费者对保险的需求多元化

3.2 市场现状调查

3.2.1 保险中介与保险经纪机构

(1) 保险中介简介

保险中介是指介于保险经营机构之间或保险经营机构与投保人之间，专门从事保险业务咨询与销售、风险管理与安排、价值衡量与评估、损失鉴定与理算等中介服务活动，并从中依法获取佣金或手续费的单位或个人。

保险中介人的主体形式多样，主要包括保险代理人、保险经纪人和保险公估人等。此外，其他一些专业领域的单位或个人也可以从事某些特定的保险中介服务，如保险精算师事务所、事故调查机构和律师等。

.....

(2) 保险专业中介的分类

(3) 保险经纪机构的作用

3.2.2 我国保险中介行业概况

(1) 我国保险中介机构数量逐年增加

由于中国保监会政策的引导、市场需求的驱赶和资本的追逐，保险中介行业必将走向更高层面的竞争。市场的发展对保险专业中介的需求逐渐旺盛，促使机构铺设速度加快，并且逐渐由省会城市向地市级城市扩展。未来，保险专业中介机构数量将保持波动增长趋势。

截至 2017 年，全国共有保险专业中介机构约为 2561 家。其中，保险专业代理机构 1700 多家（全国性保险专业代理 200 多家，区域性保险专业代理 1500 多家），保险经纪机构 490 家，保险公估机构 340 多家。

.....

(2) 我国保险中介机构不断壮大

(3) 我国保险中介市场收入结构逐渐调整

(4) 我国保险中介牌照仍为稀缺资源

(5) 我国保险中介市场竞争激烈

(6) 我国保险中介发展模式将日趋转变

3.3 市场需求预测

3.3.1 我国现有保险经纪公司供给数量

3.3.2 我国保险经纪行业消费需求环境

(1) 我国经济稳步增长为保险业提供良好的经济环境

(2) 我国居民可支配收入增加促进保险业发展

(3) 居民消费支出增加、消费结构变化促进保险业需求多元化

(4) 我国人口结构变化促进商业保险快速发展

3.4 竞争对手分析

3.4.1 国内外保险经纪行业竞争情况

(1) 国际保险经纪行业市场规模

欧美等国家的保险经纪行业已有上百年的历史，在长时间的发展和磨练中形成了制度完善、运作规范、竞争有序的成熟保险经纪市场。在保险发达的国家，保险公司保险收入的绝大部分来源于保险中介，特别是保险经纪人的占比很高。在英国，财产险领域 60% 以上的市场被保险经纪人控制，荷兰保险经纪的市场份额达到 60% 以上，法国 90% 以上的工业保险项目是通过保险经纪人实现的。

国际保险经纪机构不仅从事方案设计、保险询价、保险安排等一般性的保险经纪服务，而且能够为客户提供风险管理咨询等高附加值的服务。从全球市场来看，虽然保险经纪机构数量众多，但在市场上占据主导地位的是一些业务大公司，这些公司业务规模大、网络覆盖广，在全球很多地方设立分支机构，并拥有全球保险经纪市场的大部分份额。2017 年全球保险经纪行业收入达 690 亿美元。

(2) 国内保险经纪行业竞争情况

.....

4 投资必要性

4.1 项目所需资源条件

4.1.1 项目所需资源条件

4.1.2 当地资源供给情况

4.2 新设公司优势、劣势、机会与威胁分析

4.2.1 优势分析

4.2.2 劣势分析

4.2.3 机会分析

4.2.4 威胁分析

4.3 投资必要性

5 合资方情况

5.1 合资方基本情况

5.2 合资方主要业务、经营情况

5.3 合资方财务资产状况

5.4 合资方资信情况

5.5 合资方其他情况

6 合资方案及公司治理

6.1 合资方案

6.1.1 合资方案概要

6.1.2 投资资金计划

6.1.3 投资方案实施计划

6.1.4 其他有关内容

6.2 法人治理和议事规则

6.2.1 股东会方案

6.2.2 董事会方案

6.2.3 监事会

6.3 组织机构方案

6.3.1 新公司机构的设置

6.3.2 新公司经理层

6.3.3 新公司人员

7 经营规划及方案

7.1 经营规划

7.1.1 发展战略和发展方向

7.1.2 未来三年的发展目标

7.2 生产经营方案

7.2.1 经营范围

7.2.2 盈利模式

7.3 财务与会计制度

7.4 项目总投资估算

7.4.1 估算范围

本项目建设投资估算范围包括：工程费用、工程建设其他费用、预备费用和

流动资金。

7.4.2 估算依据

根据项目建设公司规划和行业情况，对本项目进行有关的财务预测。在具体操作时遵循谨慎性及重要性原则，对预测期间费用、预测成本报表、预测损益表和预测现金流量表做了一定的合并和处理。为了保证预测的客观性和真实性，对预测数据都采取了多种途径的测算和验证，从而确保了评价结果的可信度。

本预测中各种数据比例，是通过保险经纪行业的有关资料，并通过分析统计，制定出的相关比例，具有宏观性和满足统计规律的特点。在本项目的预测中，能够比较好地、大致地反映项目的收益价值状况，但在项目具体实施的过程中，还有大量的、次要的不确定因素，甚至有时还会出现重大的偶然因素，这些因素都会影响到该项目的收益，所以，具体实施可能与本预测存在一定的差异是正常的。

主要依据：

- 1、《投资项目可行性研究指南》；
- 2、国家和有关部门颁布的有关投资的政策、法规；
- 3、项目投资相关数据资料；

7.4.3 项目总投资估算

7.4.4 资金筹措

8 财务评价

8.1 评价范围与方法

8.2 评价依据及有关说明

(1)本项目的财务评价是参照 2006 年《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)和 2002 年颁发的《投资项目可行性研究方法指南》。

(2) 国家现行财税制度，以及有关规定进行计算与评价。

(3) 选用参数数据的来源及依据。

(4) 工程建设项目可行性研究报告。

(5) 其他有关说明。

8.3 财务评价主要参数

8.4 经营收入估算

8.5 增值税、税金及附加估算

(1) 增值税

应纳增值税税额=当期销项税额—当期进项税额—建设投资进项税

销项税额=营业收入×增值税税率

进项税额=(外购原材料费+外购辅助材料费+外购燃料费+外购动力费)×
增值税税率

(2) 税金及附加=应纳增值税税额×(教育附加、城建税等税率)

8.6 成本和费用估算

8.7 项目获利能力分析

8.7.1 利润计算及利润分配

8.7.2 项目获利能力指标

8.8 新公司经济评价指标

8.9 合资方经济评价指标

8.10 盈亏平衡分析

8.11 财务评价结论

9 投资风险及应对措施

10.1 政策风险及应对措施

10.2 市场风险及应对措施

10.4 财务风险及应对措施

10.5 人力资源风险及应对措施

10.6 不可抗力风险及应对措施

11 结论及建议

11.1 综合评价

11.2 研究报告的结论

11.3 存在的问题

11.4 建议及实施条件

附表：

附件：

尚普咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 0311-80775186 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区名士豪庭 1 号公建 16 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-58864675 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1
单元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广东省广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦
41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

重庆分公司：重庆市渝中区民族路 188 号环球金融中心 12 层

联系电话：023-67130700 18581383953

浙江分公司：浙江省杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

湖北分公司：湖北省武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806