



南开大学211工程——经济学系列丛书

中国保险业 效率研究

Zhong Guo Bao Xian Ye

Xiao Lü Yan Jiu

陈璐◎著



中国财政经济出版社

南开大学 211 工程

经济学系列丛书

中国保险业效率研究

江苏工业学院图书馆
藏书章

陈璐 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国保险业效率研究/陈璐著. —北京: 中国财政经济出版社,
2006.9

(南开大学 211 工程经济学系列丛书)

ISBN 7-5005-9333-3

I. 中… II. 陈… III. 保险业-研究-中国 IV. F842

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 103709 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 8.375 印张 212 000 字

2006 年 9 月第 1 版 2006 年 9 月北京第 1 次印刷

定价: 28.00 元

ISBN 7-5005-9333-3/F·8105

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

序

保险业的效率问题是我国保险业改革与发展中的核心问题。从中国保险业变革的轨迹可看出,增量改革是保险业改革和发展初期的根本特征。在发展初期,这种外延性的发展可以掩盖发展规模和速度过程中的一些矛盾和问题,但是随着我国十余年的经济和金融改革以及保险业的持续增长,在增量提高的同时,我们越来越关注存量发展,以提高效率为核心的内涵性变革逐步成为我国保险业今后改革和发展的目标和方向。

目前我国对保险业效率问题的研究尚没有达到客观所需要的高度。在国外,虽然有不少学者对于保险业效率问题进行了研究,并且已取得了可喜的成就。但是,从看到的文献显示,国外学者多是研究保险业的效率问题,很少研究保险业效率与保险市场结构以及市场绩效之间的关系;而几乎没有研究保险业的发展对于本国经济发展的宏观效率即保险业对国民经济发展的贡献度问题方面的文献。在国内,对保险领域的效率研究相对于其他方面保险理论的发展还很薄弱。在一般的保险理论研究中,评价和分析一个国家或地区的保险业发展,通常使用保费收入、保险深度、保险密度等评价指标,这些指标最大的局限性是不能综合反映保险业发展的效率状况。

大家看到的这本书是陈璐博士在其博士论文的基础上加以修改、充实和提高形成的很有价值的一部专著。本书的主要看点包括以下四个方面。

在内容方面,本书在准确定义保险业效率的基础上,分别从三个

不同的角度分析我国保险业效率的状况和问题。首先从微观角度,在中国保险业的高速增长的表面现象下,采用数据包括分析的方法(DEA)合理界定保险业的投入和产出,准确测度各家保险公司的效率值,并且对效率指标进行静态和动态的分析;其次从中观角度来分析我国保险市场结构、企业效率和市场绩效的关系,探究市场结构和市场绩效关系的四种假说在我国保险市场中是否存在;再次本书把保险业对于现代经济增长的贡献程度作为一个研究主题,实证分析我国保险业发展和国民经济增长之间的因果关系,验证保险管理社会功能的发挥。最后在实证分析的基础上提出对我国保险业效率提高的途径分析,为我国保险的发展提出有益的建议和主张。

在研究方法方面,本书也与以往有所不同。以往对类似问题的研究大多采用定性的方法,采用定量的实证分析很少,原因一方面在于我国保险业发展时间相对于其他行业比较短,数据少,而且非常零散;另一方面在于我国保险业近几年跨越式发展,市场主体变化非常快,有的公司产寿险分开报表、有的公司股份制度改革、有的公司上市等等,导致数据非常不连贯,为数据的分析和整理带来了不便。本书克服了这些困难,以保险学的理论分析为基础,运用计量经济学的技术和软件,用DEA方法测度保险企业效率,采用回归模型验证我国保险市场结构、效率和绩效之间关系的四种假说,并且应用Granger因果检验模型,检测我国保险业发展和国民经济增长之间的因果关系。

在创新性方面,本书至少有以下几点创新:

第一,从理论上对保险业效率进行了界定,并以此为基础从保险企业效率、保险市场绩效和保险业对于经济发展的贡献三个角度,构建了保险业效率研究的体系,该体系的建立有助于推进和拓宽保险理论研究的领域;

第二,引入生产前沿的函数,利用现代经济统计计量软件,对我国保险业效率状况进行了测量和客观地反映;

第三,从提高保险业组织效率、技术效率、规模效率、监管效率及优化保险市场结构角度,提出改善我国保险业效率的策略。

从学术价值和实践意义方面看:

第一,通过保险业效率问题的深入探讨,建立起一个保险业效率研究的基本框架,这有助于构建保险业效率研究的理论体系,有助于弥补国内在该领域研究的不足,有助于推进和拓宽保险理论研究的领域,为我国保险业的健康、持续发展提供理论基础。

第二,就保险企业发展的实践而言,保险业效率研究框架的建立,将对我国保险业建立完善的效率分析、评价和管理体系具有指导意义。前沿效率作为一项综合性的考核指标,可以作为企业的业绩考核标准,使每一家存在效率缺失的保险公司能够清醒地认识到自己的差距。不仅保险业间和保险业内部能够使用效率作为绩效指标,监管者也可以使用效率指标对保险业经营进行评价。

第三,对保险公司经营效率及其影响因素的研究有助于探索保险业可持续发展的有效途径。根据我国保险业改革和发展的现状和基本任务,研究保险业效率提高的途径和手段,对于探索建立具有中国特色的保险业发展道路,特别是我国保险业由粗放经营向集约化经营转变具有重要的现实意义。

第四,保险市场对外开放和保险国际化是适应全球经济一体化和生产国际化的一种世界趋势。如何在国际化和市场开放条件下,培育我国保险产业,维护经济的安全和稳定,提高我国保险业的国际竞争力,是我国保险业需要面对的一个紧迫问题。保险市场全面开放后,中外保险企业之间的竞争会更为激烈,面对外资保险公司和保险国际化的大环境,提高保险业的竞争力是保险业可持续发展的重点。而本书提出的提高保险业效率的建议对增强我国保险业的国际竞争能力具有重大的意义。

刘茂山

2006年7月

目 录

第一章 导 论	(1)
第二章 保险业效率相关概念及一般理论分析	(11)
第一节 效率的概念及内涵	(11)
第二节 保险业效率的概念及界分	(27)
第三节 保险业效率的一般理论分析	(31)
第三章 中国保险企业效率的实证分析	(38)
第一节 保险企业效率研究的方法	(39)
第二节 保险企业投入与产出变量的选择	(57)
第三节 我国保险企业效率的实证分析	(64)
第四节 影响中国保险业效率因素的实证分析	(112)
第四章 中国保险业市场结构、效率与绩效的研究	(124)
第一节 保险业市场结构、效率与绩效关系的理论分析	(125)
第二节 我国保险产业市场结构、行为和绩效的发展及现状分析	(141)
第三节 我国保险业市场结构、效率与绩效的关系实证分析	(166)

第五章 中国保险业宏观效率研究	(177)
第一节 保险业发展与经济增长相互作用的机理研究	(178)
第二节 我国保险业发展与经济增长关系的实证分析	(199)
第六章 中国保险业效率提升的途径分析	(210)
第一节 保险业规模效率提升的途径	(211)
第二节 建立完善的保险公司法人治理结构	(220)
第三节 保险业技术效率提升途径	(227)
第四节 建立有效的保险公司组织, 提高保险业组织效率	(232)
第五节 进一步完善竞争型的保险市场结构	(235)
第六节 提高保险监管的有效性	(242)
参考文献	(247)
后 记	(257)

第一章

导 论

一、中国保险业效率研究问题的提出

(一) 资源配置效率的研究是经济学研究领域的一个重要课题

人类社会所面临的基本问题是人类需要的无限性和用来满足人类需要的各种资源的稀缺性之间的矛盾，而经济学就是为了解决这一基本问题而产生的。美国经济学家 A·萨缪尔森 (P.A.Samuelson) 曾经指出：“经济学是研究人和社会如何进行选择，使用可以有其他用途的稀缺的资源以便生产各种商品，并在现在或将来把商品分配给社会的各个成员或集团以供消费之用”^①。其中，人们能够支配、开发和利用的资源数量是决定当前经济活动规模和经济社会发

^① [美] A·萨缪尔森著，高鸿业等译：《经济学》（第十二版），中国发展出版社 1992 年版。

展水平的重要因素。在古典经济学中,经济资源包括劳动、土地和资本。在现代经济学中则被分为劳动力资源、自然资源和资本资源以及从劳动力资源中分离出来的第四种经济资源——企业家才能。

理论上,生产资源配置的有效性可以从宏观经济、产业和微观企业三个方面来理解。宏观经济意义上的资源有效配置是指在合理的经济机制作用下,实现生产资源在全社会的最合理的分配,使资源的效用得到最大限度的发挥,并通过生产活动的合理组织获得全社会产出的最大化。产业资源的有效配置是指在特定社会生产资源配置机制作用下,资源在产业内部的合理分配。企业资源的有效配置是指在特定经济环境和条件下,使获得的资源得到最大限度的利用,实现利润最大化的资源配置状态。从狭义上讲,厂商以投入成本最小化和产出收益最大化为目标配置资源。然而,单纯的成本最小化和单纯的收益最大化并不能保证利润的最大化,只有在技术水平、管理水平和规模经济的前提下把成本最小化和收益最大化有机地统一起来,才能真正实现利润最大化。

但是,实际经济活动中上述理论意义上的经济运行状态往往难于实现。技术水平的发挥很难达到或保持最优状态;规模经济是一个动态的相对状态;企业家才能的发挥和管理水平的提高要受到人的理性特征、惰性特征和努力程度的限制;宏观上资源的有效配置往往和某些厂商的利润最大化要求相悖,地域要素禀赋的差别往往会导致那些资源稀缺地区的生产资源低效配置;企业短期经营目标常常会使长期发展目标处于资源低效配置状态;社会福利最大化要求的资源公平分配模式和生产领域的资源有效配置要求存在本质差别等等。正是由于这些原因的存在,使资源有效配置状态和实际无效配置状态的差距普遍存在;同时也使衡量这一差距的研究,即资源配置效率的研究成为经济学研究领域的一个重要课题。

(二) 我国保险业效率理论研究的滞后

经济学是一门致用的科学,经济理论必须有助于人们科学的经济思维的建立,并能提供有效的手段分析、解决社会经济中的现实问题。而保险业的发展正是现实社会经济中的重要问题之一。毋庸置疑,保险业在国民经济中发挥着社会稳定器的作用,保障经济的稳定;同时发挥着社会助推器的作用,为资本投资、生产和流通保驾护航。因此把经济学中的效率理论和现实经济生活中的保险业结合起来,保险业效率问题研究就是理论与实际问题的最佳结合点,也是保险业效率理论框架建立的价值体现。

但是作为经济学重要分支的保险学,我国对于保险领域的效率研究相对于其他方面保险理论的发展还很薄弱。在一般的保险理论研究中,评价和分析一个国家或地区的保险业的发展,通常使用保费收入、保险深度、保险密度等评价指标。这些指标在一定程度上能反映出一国或一个地区保险业发展的基本状况,但是这些指标最大的局限性是不能综合反映保险业发展的效率状况。在我国保险理论研究及文献中也存在上述问题。按照经济学理论,研究经济增长问题涉及两个重要的概念,即经济增长和经济发展。评价保险业的发展也可以应用这两种指标:一是保险业增长;二是保险业发展。保险业增长仅是指保险业生产能力增加,保费数量增长;而保险业发展则包括保险业增长、保险业均衡、协调、可持续发展,其中一个重要的问题就是发展的效率。目前,我国对于保险业效率问题的研究还刚刚开始,在仅有的文献中也主要是侧重于微观层次,即研究保险企业的效率。即使对于企业效率的研究,有的也仅从静态角

度分析^①，有的虽然进行了动态描述、但是结果反映的并不完整^②。这就需要建立起一个不仅考虑到保险产业的特殊属性，而且吸收现代经济学中新的理论成果，尤其是吸收产业组织理论的成果，还能够经得起现实经济事实的检验，即在解释经济现象时有充分说服力的系统理论框架。因此，本书对保险业效率的定义为：它是商业性保险公司在保证偿付能力和实现盈利能力的基础上，有效配置保险资源并最大限度地推动社会资源的流动，是保险企业投入产出能力、保险市场竞争能力和保险与社会经济协调发展能力的总称。

（三）中国保险业快速发展的冷静思考

自1978年改革开放以来，我国经济高速增长，GDP从1978年的3624.1亿元增长到2004年的136515亿元，年平均增长速度为9.5%，远远高于世界同期发展速度。经济发展的持续增长，为保险业的发展提供了宏观经济条件，在此期间（1978~2004年），保险业务收入年平均增长34.6%，是GDP增长速度的3倍多。34.6%的增速远远高于世界保险业总体发展水平。而在过去的十年中，新兴市场中寿险与非寿险的保费的实际年增长分别为10.4%和7.3%；工业化国家的寿险、非寿险的年增长率分别为3.4%和2.6%^③。以上这些数据，更多地反映的是保险业的增长；而在增长的过程中，企业经营者更多地强调市场占有率，注重保险业发展的外延，重视速度而忽视效率。保险业发展的关键在于效率，而不是规模和速度。长期以来，我们存在着理论上的误区和政策的误导，而要从理论上澄清这种认识，就应该把保险理论研究和保险公司经营的重点转移到以效率为中心上。与规模和速度相比，保险业

① 参见侯晋、朱磊：“我国保险公司经营效率的非寿险的实证分析”，《南开经济研究》2004年第4期。

② 参见李克成：“国内寿险公司经营效率实证分析”，《保险研究》2005年第2期。

③ Sigma，2004年第5期，第3页。

效率问题是一个更深层次和本质的问题。从中国保险业变革的轨迹可以看出,增量改革是保险业改革和发展初期的根本特征。在发展初期,这种外延性的发展可以掩盖发展规模和速度过程中的一些矛盾和问题。但是随着我国十余年的经济及金融改革和保险业的持续增长,在增量提高的同时,我们越来越关注存量发展,以提高效率为核心的内涵性变革逐步成为我国保险业今后发展和改革的目标和方向。因此,什么是保险业效率?中国保险业的高速增长是否具有效率?各家保险公司的效率状况如何?保险业对于现代经济增长的贡献程度有多大?如何保障保险业健康发展,并推动经济效率的提高?这些问题是值得探讨的,对于这些问题的研究构成现代保险理论研究的一个重要组成部分,这也是本书选题的原因所在。

在我国,保险业长期以来是计划和财政的附属物,不以追求最大利润为经营目标,因此就不具备对其效率研究的基础。近几年保险体系加大了改革的力度,国家颁布了一系列法律、法规,实施了一系列改革措施,国有保险公司纷纷进行股份制改造,并成功上市,再加上一批新兴保险公司的加入,使得对保险业效率进行研究具备了现实基础。因此本文试图通过近几年中国保险业发展的数据,采用计量经济学的方法,借助现代统计软件,在保险业效率方面作一探索,并以此为依据,寻求一条符合经济发展规律的保险业可持续发展的道路,期望通过建立高效率的保险业体制促使中国经济的高效率发展。

二、中国保险业效率研究的意义

保险业发展的核心是效率问题,而效率的高低是竞争力的体现也是保险业防范风险的关键。本书以中国保险业的效率研究为主题,其意义在于:

第一,通过保险业效率问题的深入探讨,建立起一个保险业效率研究的基本框架,这将有助于构建保险业效率研究的理论体系,

有助于弥补国内在该领域研究的不足,有助于推进和拓宽保险理论研究的领域,为我国保险业的健康、持续发展提供理论基础。

第二,就保险企业发展的实践而言,保险业效率研究框架的建立,将对我国保险业建立完善的效率分析、评价和管理体系具有指导意义。前沿效率作为一项综合性的考核指标,可以作为企业的业绩考核标准,使每一家无效率保险公司能够清醒地认识到自己的差距。同时,同一家保险公司内部各分支机构所面临的外部环境及内部政策都基本相同,这使得对分支机构的效率评价更为准确。不仅保险企业间和保险企业内部能够使用效率作为绩效指标,监管者也可以使用效率指标对保险企业经营进行评价。从目前的监管实践来看,我国保险监管比较侧重于偿付能力和市场行为监管,监管目标比较强调防止系统性风险,而对于哪些措施可以提高保险业的效率还研究不够,始终未将提高效率作为监管的目标提出。因此,随着保险业效率评价体系的逐步完善,保险监管部门可以考虑把保险业效率作为监管的目标之一。

第三,对保险公司经营效率及其影响因素的研究有助于探索保险业可持续发展的有效途径。根据我国保险业改革和发展的现状和基本任务,研究保险业效率提高的途径和手段,对于探索建立具有中国特色的保险业发展道路,特别是我国保险业由粗放经营向集约化经营转变具有重要的现实意义。此外,中国保险业可持续发展离不开各家企业自身经营效率的提高,离不开保险产业和保险市场培育和发展,对保险企业效率问题的研究有助于更有效地发挥保险公司、保险产业和保险市场在保险资源配置中的作用,从而为保险产业和保险市场的发展提供更大的空间。

第四,保险市场对外开放和保险国际化是适应全球经济一体化和生产国际化的一种世界趋势。如何在国际化和市场开放的条件下,培育我国保险产业,维护经济的安全和稳定,提高我国保险业的国际竞争力,是我国保险业需要面对的一个紧迫问题。提高保险

业的整体运行效率,是我国保险产业和保险市场全面开放的重要条件,也是开放条件下维护自身地位,进入国际市场并占有一席之地的前提保证。保险市场全面开放后,中外保险企业之间的竞争会更为激烈,面对外资保险公司和保险国际化的大环境,提高保险业的竞争力是保险业可持续发展的重点。

总之,保险业效率的研究无论是对于丰富保险理论还是指导保险业的发展实践均具有重要意义。

三、本书的研究范围、方法和结构

(一) 本书的研究范围

第一,对中国保险业的效率的全面考察与分析,理应从1949年中国人民保险公司成立开始。但是长期以来在计划经济的体制下,我国保险经营是按照国家的计划安排进行的,全国只有一家保险公司从事一切保险业务,由于保险公司产权结构高度国有化、排斥市场作用和缺乏竞争,使得保险业总体效率不高。自20世纪90年代以来,伴随着国有保险公司的商业化改革以及新兴保险公司的成立、外资保险公司的进入,保险业才有了追求效率的动力和行爲,对保险业效率的考察才有了一定的现实基础。因此,对于我国保险业效率的实证研究应该从1999年开始。

第二,保险业的市场主体关系不仅包括保险公司与保险公司之间,还包括保险公司与保险中介公司之间,保险公司与再保险公司之间的关系等。由于篇幅所限,本书研究的重点是保险企业效率,而不涉及保险中介公司和再保险公司。

第三,本书在对影响保险企业效率的分析中仅从规模经济、范围经济和技术进步等角度进行分析,我们假设现存的制度(包括产权制度)为既定不变的外生变量。此外,在分析影响保险业效率的因素的时候,也不涉及保险公司的公司治理结构对效率的影响,仅从保险公司的资产规模、人员素质、市场成长率等因素进行分析。

这是因为对于保险公司治理结构的研究在我国刚刚开始，而且虽然保险公司已经建立了股东大会、董事会、监事会和经理层的架构，但其实际作用的发挥还有待于进一步提高，量化其作用的方法还有待于探寻，所以本书没有涉及此部分。

（二）本书的研究方法

科学严谨的研究方法是获取准确结论的基本保障。实证分析与规范分析是经济学研究的两种主要研究方法，也是本书所采用的基本分析手段。所谓实证分析，就是对经济运行过程中所表现出来的各种经济现象加以描述和解释，说明经济现象“是什么”以及各种经济问题“实际上是如何解决的”；所谓规范分析，就是根据公认和传统的价值判断，以主观判断形式，对经济运行应该具有的规律性和实现的结果进行阐述和说明。规范分析研究经济活动“应该是什么”以及“应该如何解决”。以历史事实和数据为主要内容的实证分析相对于规范分析具有更严密的科学性。本书侧重于实证研究和检验，这与本书的选题和研究对象有关，保险业效率研究的实证方法很重要的是借助于数量经济模型。经济模型是指用来描述与所研究的经济现象相关的各种经济变量之间相互关系的体系和结构。本书以计量经济学的分析方法、数据包络分析、回归分析方法等来测算效率值以及各变量之间的内在联系。同时，对于保险业对经济发展的贡献程度采用定性的分析方法，以全面揭示保险业宏观效率的状况。

（三）本书的基本结构

本书的结构体系是按照从微观——保险企业效率到中观——保险产业绩效再到宏观——保险业发展对于经济发展的贡献程度，这样的内核放大型逻辑顺序设计的。具体结构是：

第一章，导论。从中国保险业效率理论研究的滞后，及当前保

险业快速发展中对于效率问题的研究需求的迫切性入手,提出研究中国保险业效率的命题,分析命题研究的意义。然后对本书研究的范围作了界定,最后介绍本书的结构、使用的方法和创新之处。

第二章,保险业效率的相关概念及一般理论分析。包括两部分:第一部分,效率的概念和一般理论。从经济资源的概念出发,区分了效率和效益的概念,并介绍了技术效率、配置效率、总效率、X—效率、帕雷托效率的概念。最后回顾了马克思经典著作中关于效率的论述和评价以及西方效率理论。

第二部分,保险业效率的一般分析。这是本书对保险业效率概念的界定和基本理论剖析。首先界定了保险业效率的概念,明确从微观、中观和宏观三个角度研究保险业效率的框架,并对其进行分类。然后从量化和非量化角度考察了保险业效率的评价标准和测度,主要介绍了投入产出效率测度的一般方法,在此基础上回顾了国内外保险业效率研究的文献。

第三章,中国保险业微观效率——保险企业效率的分析。本章是本书研究的核心和基础。首先介绍了生产前沿面理论以及实证分析所采用的数据包络(DEA)方法及效率指数(Malmquist指数)计算方法。本书运用 OnFront2.0 软件,测算了 1999~2004 年,包括财产保险公司和人寿保险公司在内的样本保险企业的成本效率和效率指数。最后采用回归模型,利用 Eviews 软件实证研究了影响企业效率的因素。

第四章,中国保险业中观效率——保险业市场效率的分析。本章从市场份额、市场集中度和进入障碍等方面分析了中国保险业的市場结构现状,运用测算的 DEA 效率检验了传统的市场力量假说(即结构—行为—绩效理论)和效率结构假说,探索我国保险产业市场结构与绩效之间的关系。

第五章,中国保险业宏观效率的分析。保险宏观效率是保险公司的经营效率对整个经济发展所综合体现出的效率,亦即保险公司