

中国保险热点问题研究丛书

祝向军 著

保险商品价格形成的 经济学分析

BAOXIAN SHANGPIN JIAGE
XINGCHENG DE
JINGJIXUE FENXI

 中国金融出版社

中国保险热点问题研究丛书

保险商品价格形成的 经济学分析

祝向军 著



中国金融出版社

责任编辑：高 露

责任校对：李俊英

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

保险商品价格形成的经济学分析/祝向军著. —北京：中国金融出版社，2004.6

(中国保险热点问题研究丛书)

ISBN 7-5049-3371-6

I. 保… II. 祝… III. 保险—商品价格—研究 IV. F840

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 033006 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 三河印务有限公司 (瑞丰)

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 7.25

字数 213 千

版次 2004 年 6 月第 1 版

印次 2004 年 6 月第 1 次印刷

印数 1—2000

定价 16.00 元

如出现印装错误本社负责调换

经过二十多年的努力，我国的保险业得到了前所未有的长足发展。人们也逐渐意识到，作为国民经济中重要环节的保险业对保障社会主义市场经济的协调、全面和持续发展，促进改革开放，稳定社会具有非常重要的作用。

随着我国经济改革和对外开放的不断深化，我国保险市场的市场化进程也在不断地加快。但是，传统的、带有强烈计划色彩的保险商品价格体制却使得保险商品的价格无法真正反映市场信息，更无法真正调节保险市场的供求关系，僵化的价格体制越来越成为制约保险业进一步快速发展的瓶颈。保险市场中的价格体制改革已经势在必行，改革的方向是实现保险费率市场化。

一时间关于“费率市场化”的讨论也就成为保险界的热点问题。“费率市场化”的讨论中人们的观点多种多样，没有形成统一。究其原因，主要反映为市场化与定价之间的关系。最初，人们把保险费率市场化更多地理解为保险商品由谁定价的问题。不少人认为，保险商品的价格从由保监会定价变为由保险企业定价就实现了保险商品价格的市场化。而祝向军同志认为“费率市场化”并不是简单地将保险商品的“定价权”由政府交给保险公司，也不是由政府定价转变为保险行业协会定价，其核心问题是保险商品价格的形成机制问题。为了进一

序

步在理论上和在实践中搞清楚这个问题，祝向军同志选定了《保险商品价格形成的经济学分析》作为自己的博士论文选题，并取得了一定的研究成果。大家现在看到的《保险商品价格形成的经济学分析》一书就是祝向军同志在其博士论文的基础上吸收了答辩委员以及评审专家的意见和建议，修改而形成的一本具有专著性质的著作。我认为，《保险商品价格形成的经济学分析》一书中主要有以下几个看点：

第一，该书能从“保险本质论”出发，把保险的本质概括为保险领域中特殊的矛盾和由这一特殊矛盾所决定的补偿职能和保障作用的统一，以及由这一矛盾所反映出来的保险经济关系。其中，所谓社会经济生活领域中客观存在的一种特殊矛盾，是指由于自然的、社会的、经济的、人为的和人生自然规律（即人的生、老、病、死、残）等原因所形成的种种风险事故的发生所造成的生产要素和生活要素的损失（或减少），而形成的生产要素和生活要素的短缺与满足不了社会经济正常运行和人们生活的正常维持对生产要素和生活要素的需要之间的矛盾，简称“短缺”与“需要”之间的矛盾。解决这一矛盾的特殊方式就是“保险”。可以说，保险的本质既是保险产业的本源，更是保险发展的决定性因素。

第二，该书能够坚持“保险商品论”，对保险经济关系中的“细胞形态”——保险商品进行了基本的界定，阐明了保险商品与社会保险产品、自保产品，以及保险商品与保险公司的投资业务和投资类产品之间的关系，指出：保险商品实质上就是保险公司的保障业务和服务业务成果的组合，是以风险转移、风险平衡为核心商品的，包括为了实现风险业务在投保人与保险人之间的交换、实现保险保障目的而保险人付出的咨询服务、业务处理服务和投资服务等有形服务和附加商品在内的一种服务性的商品。

进而，在此基础上明确了“价值——理论价格——市场价格”的保险商品价格形成分析框架，指出：保险商品价格形成的最终基础就是保险商品的价值，保险商品价格形成的直接基础则是保险商品的理论价格。其中，保险商品的使用价值是对损失的经济补偿和对经济生活的保障；保险商品的价值就是获得这种使用价值所付出的社会必要劳动量，而保险商品的理论价格量总和恒等于保险商品的价值量总和，是这些社会必要劳动量的货币表现。而在现实的保险市场中，保险商品的价格反映为由市场机制所形成的市场价格。市场机制是以保险商品为形态的保险经济关系运行的载体。价值规律是市场机

序

制的基本规律，等价交换是保险经济关系运行的基本原则，也是其运行的必要结果。保险商品市场价格的实现，实际上是保险商品价值的实现形式。

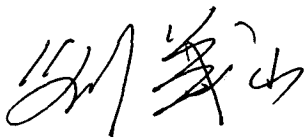
第三，该书通过对保险商品价格形成的研究，解释了保险商品的价格形成过程，指出：保险商品的价格形成是通过保险企业的经营活动得以实现。保险企业经营活动包括保险业务活动和保险资金运用活动两个方面，保险企业的经营成果包括保险业务活动所获得的现交保费和保险资金运用收入两部分。保险企业的经营活动不仅表现为一定的保险业务活动，而且还反映为一定的价值运动，这种保险经营活动的双重性决定了保险商品价格形成过程的特殊性。

第四，该书对于保险商品价格形成的分析，说明了保险商品的价格实现过程实际上是保险经济关系的最终实现过程；是使得已经发生的社会经济领域中的上述的特殊矛盾得到解决的过程；也是旧的矛盾解决、新的矛盾产生的过程。也就是说，保险商品价格形成中所反映的保险发展问题，其实就是这样的保险周期连续不断、周而复始的运动过程。

第五，该书对于保险商品价格形成的研究，基本确立了保险商品价格形成的理论分析框架和模式，创新性地

建立了完全信息下的保险商品交易模型和不完全信息下的保险商品交易模型，得出了在不同市场结构条件下的保险商品价格形成、发展、变化的规律及其具体表现形式。

总之，祝向军同志的《保险商品价格形成的经济学分析》一书，运用经济学的原理、方法对保险商品交换中的经济关系的研究，对保险商品价格形成机制中的经济关系的理论探讨，对保险商品价格形成、变化 and 发展的客观规律性的揭示，不仅是对保险理论的完善和发展，属于当前保险理论的前沿问题，具有很强的理论意义；更是保险实务中的热点问题，是为保险公司和保险监管部门提供保险商品定价策略选择与价格管制的理论依据的现实问题，具有积极的实践意义。



2004年3月7日

前 言

经过二十多年的努力，我国已经在深化价格改革，完善市场价格形成机制方面取得了瞩目的成就。不过，与其他行业相比，保险业——这种经营特殊服务商品的领域的价格改革却是刚刚开始。

我国保险业自 1980 年恢复以来，保险商品价格就一直是采取政府统一定价的方式。不过，不能否认，在保险业恢复发展初期，这种政府统一定价的方式一度对保险业的稳定、发展起到了积极的作用。但是，随着我国经济改革和对外开放的不断深化，保险业的市场化进程的不断加快，政府对保险商品的统一定价，使得保险商品的价格无法真正反映市场信息，调节市场供求，僵化的价格体制越来越成为制约保险业进一步快速发展的瓶颈。

因此，当保险业内人士意识到政府统一定价的无效性问题时，费率市场化的呼声就越来越强烈。然而，目前费率市场化的改革却并不像媒体炒作的那样，只要放开保险商品价格，依靠市场的力量就可以解决我国保险市场中存在的问题。事实上，正如本书研究的那样，政府或保险公司定价必须遵循市场价格形成规律，然而，市场价格形成机制同样也存在缺陷。

总之，本书认为，保险商品价格现象所反映的问题，并不是简单的价格问题。目前我国“费率市场化”的改革

前 言

即保险商品的价格改革实际上也不仅仅是保险监管政策的转变、定价权的转移问题。保险商品价格现象所反映的问题，实际上是涉及保险本质和保险业健康发展，及其保险业未来发展方向的理论问题。为此，面对保险业稳定发展的两难问题，我们有必要对保险商品价格形成机制进行比较完整、系统的经济学分析，寻找保险商品价格形成的客观规律性和建立保险商品价格形成的理论体系。

本书的主要内容共分三部分。第一部分即第一章是对保险商品及其价格形成的基本界定。主要从基本概念出发，在对保险商品给予理论上的界定之后，进一步在保险商品的价值与价格的理论分析的基础上，分析了“保险商品价格由什么决定”的核心问题。明确了保险商品价格形成的主体应该是保险市场主体；保险商品价格形成的最终基础就是保险商品的价值，保险商品价格形成的直接基础则是保险商品的理论价格；保险商品价格形成的方式实际上就是市场形成方式等理论问题。最后通过对保险商品成本因素和价格构成的剖析，具体分析了影响保险商品价格形成和变动的主要因素。

第二部分是对保险商品市场价格形成机制的经济分析，包括第二章、第三章、第四章、第五章和第六章。第二章主要是在精算假定之上，通过完全信息下保险商品

交易双方的行为分析，解释保险商品价格形成原理，进而导出保险商品的供求函数和帕累托最优的保险商品价格。并在讨论保险公司的特征与性质后进一步分析现实中保险商品的次优价格的形成。在第三章中，引入市场竞争因素，研究在不同的保险市场结构下，探讨各种竞争条件约束下的更广泛的市场竞争模型和保险商品价格形成问题。在第四章中，本书根据国际保险市场的经验和我国近年来保险市场的发展实践，着重研究保险市场中其他要素和中间环节即保险市场中的等纵向关系对保险商品价格形成规律的影响。在第五章中，本书在更接近现实的假设即信息不完全的情况下，进一步分析了存在投保人的逆选择和道德风险的情况下的保险商品均衡价格形成。最后，在第六章中本书进一步分析了在现实的保险商品交易中，在信息不完全的情况下，投保人的信息劣势及其行为，和保险公司的信息优势、行为对其保险商品价格形成的影响及其作用。

第三部分即第七章，在前述保险商品市场价格的形成机制的基础上，通过历史回顾和理论分析，对我国保险商品价格管制与费率市场化问题的反思，得出了保险监管部门应该完善市场规则，使得保险商品的价格管制与价格的市场形成机制之间相互补充和协调发展的结论。并

前 言

为费率市场化条件下的保险商品价格管制提出了参考性的意见和建议。

通过对保险商品价格形成的经济学分析,本书从基本的经济原理出发,在坚持“保险本质论”的基础上,得出了以下结论:为了保证保险保障功能作用的发挥,保险商品的价格形成、发展、变化应该是市场机制即价值规律、供求规律、竞争规律发挥作用的结果;由于信息和竞争的不完全,市场价格形成机制同样也存在缺陷;为此,价格管制是必需的,不过保险监管部门管制的重点并不是直接的定价,而应该是通过完善市场规则,约束保险商品交易双方,遵循保险商品的价格形成的客观规律,从而实现等价交换,使保险商品价格接近价值,达到资源配置最优和社会福利最大化的保险发展目标。

本书的创新之处主要表现在:一是通过马克思主义价格理论和不确定性经济学、信息经济学等现代经济学研究方法的结合,确立了保险商品价格形成的理论研究框架;二是建立了不完全信息和不完全竞争情况下的保险商品交易模型和市场价格形成模型,阐述了不同情况下保险商品价格形成机制即规律性的具体表现形式;三是为保险业的发展方向和保险监管部门的价格管制政策的确立,以及保险公司的定价策略选择提供了理论依据。

目 录

导论	1
一、问题的提出	1
二、研究范围的界定	7
三、研究对象与任务	8
四、研究思路、框架与结论	10
五、理论依据与研究方法	12
第一章 保险商品及其价格形成机制的基本界定	15
第一节 保险商品的基本界定	15
一、保险本质论	15
二、保险商品的理论界定	16
三、保险商品的本质特征	21
四、保险商品的价值与价格	23
第二节 保险商品价格形成机制	26
一、保险商品定价与价格形成的基本界定	26
二、保险商品价格形成主体、决定基础和形成方式	28
第三节 保险商品的成本因素和价格构成	33
一、保险商品的成本因素和价格一般构成	33
二、保险商品价格构成与变动分析	35
第二章 保险商品供求与价格形成机制	41
第一节 风险与风险有效配置原则	41
一、风险与期望效用函数	41
二、风险态度	43
三、风险有效配置原则	45

目 录

四、风险处理方式的演进与保险商品的产生	46
五、保险人的产生及其风险态度界定	49
第二节 完全信息下的保险商品交易与价格形成	52
一、保险商品的交易条件	52
二、保险商品的交易行为分析	54
第三节 保险商品供求与最优价格的形成	60
一、保险商品的需求、需求函数与需求弹性	60
二、保险商品的供给、供给函数与供给弹性	65
三、完全竞争市场中的最优保险商品价格形成	68
第四节 现实市场中的次优保险商品价格	70
第三章 市场竞争与保险商品价格形成分析	75
第一节 保险市场结构与市场竞争假定	75
一、市场结构及其价格特征	75
二、保险市场结构	76
三、保险市场竞争假定	78
第二节 完全垄断市场中的保险商品价格形成	81
一、独占保险市场中保险商品价格形成规律的 一般分析	82
二、独占保险市场中的价格歧视	83
三、我国保险市场垄断时期的价格形成分析	86
四、独占市场的低效与寡占保险市场的形成	89
第三节 寡占保险公司之间的竞争行为与保险商品价格 形成	90
一、贝特兰德模型与保险商品价格形成	90

二、共谋——联合定价	93
三、斯塔克伯格的价格领先模型与保险商品价格形成	96
四、产品差异与保险商品价格形成	98
第四章 纵向市场关系与保险商品价格形成	102
第一节 保险市场中的纵向关系	102
一、要素供给与保险市场中的纵向关系	102
二、再保险要素	104
三、独立的保险中介服务	106
第二节 再保险要素与保险商品价格形成	109
一、完全竞争市场中的再保险交易均衡	109
二、再保险要素价格构成与价格区间	112
三、再保险市场供求与再保险要素的市场价格形成	113
四、再保险要素与保险商品价格变化	116
五、再保险要素与保险商品价格形成	118
六、结论	120
第三节 独立保险中介服务与保险商品价格形成	121
一、独立保险中介市场供求与服务要素价格	122
二、独立保险中介服务要素与保险商品价格形成	124
三、结论	127
第五章 信息不对称与保险商品价格形成	129
第一节 保险商品交易中的信息不对称与内生交易费用	129

目 录

一、保险商品价格中的交易费用	129
二、保险商品交易中的不对称信息与内生交易费用	131
第二节 投保人的逆选择与保险商品价格形成	136
一、逆选择情况下的保险商品价格形成	137
二、重复交易情况下的逆选择与保险商品价格 形成	142
三、存在逆选择情况下的保险公司行为与保险 商品价格形成	144
第三节 投保人的道德风险与保险商品价格形成	146
一、隐瞒信息的道德风险与保险商品价格形成	147
二、隐瞒行为的道德风险与保险商品价格形成	150
三、重复交易情况下的道德风险与保险商品价格 形成	154
四、结论	157
第六章 保险公司的信息、行为与保险商品价格形成	159
第一节 投保人的搜寻成本与保险公司的信息、 行为	159
一、“卖保险难”现象的分析	159
二、投保人的搜寻成本分析	161
三、广告效应与保险公司的信号传递手段	163
第二节 保险公司的广告宣传与保险商品价格形成	168
一、保险公司的广告宣传支出模型与保险商品价格 形成	168
二、保险公司的广告宣传竞争与保险商品价格形成	170

目 录

第三节 保险公司的销售方式、行为与保险商品价格形成	173
一、保险公司的销售方式	173
二、保险商品的销售方式与保险商品价格形成	176
三、保险商品销售中的信息、行为与保险商品价格形成	180
第七章 价格管制与保险商品价格形成	182
第一节 我国保险商品价格监管政策的演进与效果分析	183
一、我国保险商品价格(费率)监管政策的演进	183
二、我国保险商品价格监管政策的效果分析	186
第二节 费率市场化与价格管制	191
一、费率市场化的再认识	191
二、“费率市场化”条件下的价格管制目标与管制重点	194
第三节 价格管制与保险商品价格的市场形成机制	196
一、完善市场进出机制	197
二、规范市场交易和竞争规则	198
三、完善市场监管规则	201
结论	203
参考文献	206
后记	211