

中国 金融产业经济学

——市场结构与市场行为

潘正彦 著

ZHONGGUOJINRONG
CHANYE JINGJIXUE

上海社会科学院出版社

中国 金融产业经济学

—— 市场结构与市场行为

潘正彦 著

上海社会科学院出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国金融产业经济学:市场结构与市场行为/潘正彦
著. —上海:上海社会科学院出版社, 2004

ISBN 7-80681-440-X

I. 中... II. 潘... III. 金融—产业经济学—研究
—中国 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 051272 号

中国金融产业经济学

——市场结构与市场行为

作 者 潘正彦

责任编辑 陈惠丽

封面设计 王培琴

出版发行 上海社会科学院出版社

(200020)上海淮海中路 622 弄 7 号 021-63875741

<http://www.sassp.com> E-mail: sassp@online.sh.cn

经 销 新华书店

印 刷 上海社会科学院印刷厂

开 本 890×1240 毫米 1/32 开

印 张 11.25

插 页 1

字 数 272 千字

版 次 2004 年 6 月第 1 版 2004 年 6 月第 1 次印刷

印 数 0001-1200

ISBN 7-80681-440-X/F·042

定价:25 元

版权所有 翻印必究

导 论

本书是一部运用产业经济学原理对中国金融业的产业组织、市场结构和市场行为进行系统研究的学术专著。作者试图通过对中国金融产业组织的整体状况的分析,对中国金融产业经济学的发展和金融产业化的实践做出贡献。

一、研究金融产业经济学的意义

1. 金融理论的深化与金融业发展

20 世纪 30 年代的大危机和随后凯恩斯主义的盛行,使得金融部门被当做执行干预主义者政策而进行大量融资的工具(贝泰勒米等,1996)。政府通过压低实际利率,进行信贷配给,对银行存款实行高昂的准备金,高估本国货币对外币的汇率,以及压低国内生产的初级产品价格和劳动力价格、限制储蓄者与投资者的金融交易等手段,造成金融机构的高单位成本和低利润、市场过度的贷款需求以及大量的游离于组织化金融部门之外的地下资金市场,降低了实际经济增长率,缩小了金融体系相对于非金融体系的规模。这些手段的使用,导致了各发展中国家经济的病态和金融体系的不健全,迫使人们开始反思经典经济理论,开始真正关注金融在经济中的作用。

1960 年,格利和肖共同发表的《金融理论中的货币》,首次建立了金融与经济的基本模型。格利和肖试图建立一个以研究多种金融资产、多样化的金融机构和完整的金融政策为基本内

容的广义货币金融理论。他们先从一个“初始”模型着手,然后逐步增加新的变量,进而提出一个比较完整的关于货币、债务以及经济增长的理论模型。通过这个增长模型,他们表述了经济单位(或部门)之间的储蓄—投资差异是金融制度存在的前提的思想,强调了离开实际经济发展,金融发展是难以理解的基本论断。

1968年,戈德史密斯发表《金融结构与金融发展》。戈德史密斯认为,金融理论的职责在于找出决定一国金融结构、金融工具存量和金融交易流量的主要经济因素。金融发展的变化就是指金融结构的变化。戈德史密斯采用了定性分析和定量分析相结合,国际横向比较和历史纵向比较相结合的方法,确立了衡量一国金融结构和金融发展水平的基本指标 FIR 和其他若干重要的指标,包括金融中介比率、金融机构发行需求的收入弹性、变异系数等。通过上述指标的统计与分析,戈德史密斯得出了 FIR 值与经济发展水平正相关的基本结论。

同期,麦金农对新古典理论进行修正,从另一个角度阐述金融抑制和金融深化。麦金农认为,在一定前提下,实际货币数量与投资水平是互补关系,它采用实际利率和货币/国民生产总值两个比率来衡量一国的金融发展,分析了发展中国家经济欠发达的根源之一是实际利率的金融抑制,指出实际利率使货币与实物资产存有“互补”与“替代”关系,适度的实际利率有助于投资,从而促进经济发展。发展中国家不能过分地长期依赖外国资本,必须而且可以通过金融自由化求得资金上的“自助”,但金融自由化必须与贸易自由化、税制合理化和正确的政府支出政策相配合。

金融深化理论的产生,从根本上说,是基于这样一种信念,即在金融领域和在其他一切经济领域一样,可以借助于市场机制的力量达到一种均衡状态。因此这种理论实际上是一般均衡

思想在金融理论中的发展。从基础理论方面看,金融深化理论否定了新古典理论和凯恩斯主义理论关于货币与实物资本相互替代的假定,认为这不符合很多国家的实际情况。金融深化理论批判了那种认为通货膨胀在经济发展和结构转变过程中是不可避免的、甚至是有助于发展的观点。

金融深化理论的提出及后来的发展,不再简单认为金融与经济的所谓的从属关系,而是强调金融与经济发展之间存在着一种相互刺激、相互影响的关系。金融(包括金融体制、金融体系、金融市场、金融工具等)的地位终于达到了历史的高度。在此以后,各国的金融改革、金融开放和金融业的发展进入了新的更大发展的阶段。

中国在经济体制改革和开放后,随着金融体制改革、金融市场发展、金融体系的建立,金融业已经成为发展最快的产业之一,而且成为中国经济中最重要的部门。

2. 金融产业经济学研究价值

第一,金融产业经济学研究的理论价值。

虽然中国经济体制改革和开放已经 20 多年,金融改革和开放的时间也不短,但是,由于金融业、或者说金融部门一直是中国经济的关键部门,金融业改革和开放一直十分谨慎。实际上,金融改革和金融开放是滞后的。这种滞后不仅直接对经济体制改革和经济发展影响重大,而且对金融业本身的发展的影响也十分明显。一方面,由于金融业的特殊性,金融改革和金融开放滞后的直接后果就是金融业本身发展的落后。这一点已经有很多观点涉及,这里不展开。另一方面,就是金融理论研究的深度不够。其中,金融产业经济学的研究基本处于较低的水平。近年,对金融产业中的各个行业的产业经济学研究有了一些比较成熟的观点。例如,对中国银行业的产业组织研究,几乎达成了共识:中国银行业存在高度垄断,而且垄断的产生并不是竞争的

结果。当然也存在一些不同的观点。例如有关银行业的规模经济问题。有的学者认为,中国银行业存在高度集中和国有银行垄断低效率问题(于良春,1999;焦瑾璞,2001);有的学者认为,银行规模与银行效率并不正相关(易纲等,2001);也有人认为,SCP分析范式并不适合对银行业的市场结构分析(刘伟,2002)。再如关于证券业,有的学者认为,中国证券业集中度有上升趋势,但绝对水平仍然很低,处于过度竞争状态(姚秦,2003);关于保险业,有的学者认为,中国保险业的市場集中度仍然很高,但是已经开始发生裂变。中国保险业存在一定的规模经济(潘正彦,2004)等。但是,目前金融产业经济学理论研究还是很不够。一方面是研究的内容主要涉及金融业内部各行业的研究,而没有对金融业有整体的研究;另一方面,各个行业研究的深入程度有很大的差别。相对而言,银行业受到了更多的关注,而保险业受到了相对的冷遇。因此,本书的研究就是运用产业组织理论对金融产业组织进行全方位研究的一个理论尝试。

第二,金融产业经济学研究的实践价值。

众所周知,在推动中国全面实现现代化的新的战略目标的实践中,作为现代市场经济的核心产业的金融业责任重大。金融业已经成为与新经济共同推动工业经济时代向知识经济时代转变的第二次现代化的主要推动力。因此,研究金融产业经济学不仅仅是一个理论问题,也是一个实际问题。金融产业化的推进直接有利于中国现代化建设。金融产业经济学研究的实践价值主要表现在:一是金融产业经济学的研究有助于深化金融产业与实体产业的关系,在促进国民经济可持续发展的前提下,实现金融业利益的最大化和持续发展。金融产业与实体产业之间是相互依存、相互制约的关系。金融业对实体经济的作用的前提应该是金融业本身的持续、健康发展。按照产业经济学的基本原理,金融产业应该营造竞争的市场环境、充分的竞争效率

和可持续发展的能力。金融业的发展应该充分利用市场机制,合理有效开发利用金融资源,实现金融产业良性竞争,达到金融资源供需平衡和良性循环。金融业的可持续发展是国民经济可持续发展的的重要组成部分和基础。二是金融产业经济学的研究有助于金融产业化发展。在中国金融业的发展过程中,一方面是严格的进入壁垒,似乎保护了金融业的垄断利益;但另一方面,中国金融业从来不是相对独立的产业,没有健全的产业制度,金融行政化倾向明显。因此,从这个角度,金融产业化发展的核心首先是把金融业作为国民经济相对独立产业加以发展。同时,建立有效的市场竞争环境和机制,使金融业的市场化和产业化同步发展。本书的研究将是金融产业化发展的实践探索。

第三,本书在金融产业经济学研究方面的特点和价值。

首先,本书对中国金融业作了比较系统完整的实证研究,是金融产业经济学研究一个理论尝试。通过本书的研究,大家将比较完整地了解中国金融产业成长、产业组织、市场结构、市场绩效和市场行为。对进一步深化中国的金融产业经济学的理论是一个有益的尝试。其次,本书对金融产业中不同行业的产业组织、市场结构、市场行为的比较研究的价值在于:通过对不同的金融行业的产业组织、市场结构和市场行为的研究,不仅可以对不同行业产业发展水平、状态有更加深入的了解,而且更重要的是,可以发现产业发展中某些重大问题。例如,通过研究我们发现,银行业、证券业和保险业在中国的产业组织状态有很大的不同,这种不同对它们的市场行为和市场绩效产生深远的影响。再次,本书对中国金融产业经济学的研究发现了一些新的值得关注的问题。例如,规模经济问题。本书在研究中发现,中国的银行业、保险业都存在不同程度的规模经济,而不是我们经常看到的观点——它们的规模与它们的效益无关。事实上,从单纯的规模经济角度,大银行(不管是不是所谓的国有银行)存在规

模经济是很明显的,而且在中国银行业本身的规模水平很低的情况下,规模经济还有很大的发展空间。问题仅仅是如何全面、准确地评价规模经济。最后,本书的系统研究对中国金融业的发展具有实践意义。通过对金融业产业组织、市场结构、市场绩效现状的研究,可以对如何推动金融产业化有很多实践参考价值。例如,如何改善市场结构推动金融产业化、金融业内各行业的市场结构不同特征如何进行方向选择、如何改变市场行为推动金融产业化、金融开放和市场化对市场结构和市场行为的改变等。

当然,本书不是一部单纯的专门研究产业经济学理论的书,作者仅仅希望此书能对中国的金融产业经济学的发展起到抛砖引玉的作用。

二、本书主题与研究特点

1. 本书主题。

金融产业经济学研究的核心问题就是产业经济学研究的核心:产业组织、市场结构、市场行为和市场绩效。因此,本书的主题就是对中国金融产业的产业组织、市场结构、市场行为和市场绩效的研究。但是,金融产业的产业组织、市场结构、市场行为和市场绩效的本质特征在不同的政治经济体制背景下,甚至在相同的政治经济体制但不同的国家下,都有不同的表现。因此,研究中国金融产业的产业组织、市场结构、市场行为和市场绩效就成为本书研究的一个主要方面。而实际上,这个主要方面包括的内容是非常广泛又非常复杂的。为了使本书的研究主题能最大限度地围绕中国金融产业经济学最本质的方面展开,因此本书的研究将集中在:第一,金融体制改革对金融业成长和金融产业组织的形成的本质特征研究;第二,金融产业的市场行为研

究。对前者的研究将使我们认清我们的研究主体——金融业在不同背景下的基本性质,以充分认识中国的金融产业经济学的基础条件,形成和发展状况;而对后者的研究将使我们看清中国的金融业为什么整体的竞争力不足,以及金融产业中的不同行业竞争行为的差别。这两方面内容的内在联系也必然会使我们清楚地意识到一点:中国金融业的发展不仅仅是宏观的经济制度、金融体制问题,也是金融业本身的产业特点的问题。

2. 研究特点。

第一,本书是对中国金融产业组织基本状态的分析和梳理。金融产业本身是一个庞大的产业,金融业中的主要行业——银行业、证券业和保险业严格意义上存在明显的差异。从产业经济学的角度,这种差异也很明显。虽然众多的专家学者已经对中国的金融制度、金融结构和金融发展有了很多深入的研究,对某一个金融行业(如银行业)的产业经济学的研究已经比较多,也有了许多的成果,但是从产业经济学角度对金融业进行系统的研究还没有。而本书的一个特点就是对金融业进行产业组织分析和研究,特别是把金融业作为一个有机的整体来研究分析,从而对中国的金融产业有一个新的认识和理解。

第二,本书研究的重点是金融业的 market 结构和市场行为。众所周知,产业经济学在 20 世纪 30 年代兴起后,各种学派和观点众多,研究领域也涉及产业组织、市场结构、市场绩效、市场行为 and 产业政策等好多方面。如果按纯粹的产业经济学原理研究金融业,不仅是作者的能力所不能及,而且也因研究领域过于广泛而难有成效。事实上,这也不是本书的写作目的。本书把研究的重点集中在市场结构和市场行为是基于以下考虑:其一,市场结构是产业经济学的核心。不管是哈佛学派,还是芝加哥学派等,市场结构的核心地位是不容置疑的。对中国金融业而言,市场结构研究就更有价值和意义。众所周知,中国金融业是有

最严格的政策性进入壁垒,其市场结构的高度垄断主要来自于非市场力量。但是,我们并不能就此否定市场垄断的存在,而是更需要研究:这种垄断对产业成长到底有多大的影响?对金融业的 market 行为到底有多大的影响?维持市场垄断的代价如何?这种市场结构的绩效如何?等等。显然,这些问题都是有价值和意义的。其二,市场行为是产业经济学的主要内容。市场行为是市场结构与市场绩效的中介,在正统的 SCP[Structure(结构)、Conduct(行为)、Performance(绩效)]体系中,市场行为具有极其重要的地位。对中国金融业的 market 行为的研究,不仅可以为提高金融企业的竞争力和效率提供帮助,而且可以通过对金融企业 market 行为的研究了解不同环境(市场结构)下的不同的 market 行为,以及 market 行为变化对市场结构的作用。从而对中国金融产业经济学的演变有更深入的理解。

第三,本书十分重视对金融业中不同行业的市场结构和市场行为特点的研究。金融业中不同行业的特点是客观存在的,也已受到充分的重视。但是,从产业经济学的角度,如何认识不同金融行业的市场结构和 market 行为的区别,这方面的研究还比较少。本书在对金融业中三个主要行业的充分研究的同时,还十分重视考察三大金融行业的成长道路、市场环境、行业特点的区别。不同金融行业的差异必然会反映到它们的 market 结构、market 行为和 market 绩效中。如何分析这些差异,以及从这些差异中探讨它们对金融业的成长、market 结构的演变、市场竞争状态产生什么样的影响等,将是本书研究的一个特点。

第四,本书十分重视从历史发展的角度研究金融产业经济学。中国金融业的发展不仅仅是一个产业的发展,而且是中国的金融理论与实践的发展。本书研究中国的金融产业经济学的出发点并不是局限在现状的分析,而是以历史发展的观点,对转轨时期金融产业组织发展、market 结构的变化、市场竞争行为的变

化进行重点研究。从历史的角度研究问题的一个好处就是我们可以以更加客观、辩证、发展的观点来研究问题,而不是简单地、教条主义地从现成的理论或原理来分析问题。这样,我们可以更加清晰地看到问题所在,而不是简单地下结论。

三、研究方法 with 结构安排

1. 研究方法。

无论是自然科学还是社会科学研究,对分析方法本身的选择已经成为研究本身的一个极其重要,必不可少的内容。经济科学也是如此。对于本书的作者而言,选择简捷实用、有效、规范的分析方法是必要条件和成功的必要保障。本书主要将采用以下几种基本分析方法:

第一,一般分析与特殊分析。所谓一般分析,简而言之就是抓住事物的共性、本质,对问题进行研究。而所谓的特殊分析则正好与之相对,它不仅仅把事物的共性、本质作为分析的基本对象,而且要把事物某些特殊的内涵(有些是本质的,有些则是非本质的)作为分析的重要对象。一般分析的关键是共性,特殊分析的关键是个性。一般分析与特殊分析的结合将有可能使事物的总体面貌和本质特征更加明显,事物所反映的关系也更全面、更客观。在金融产业经济学分析中,采用一般分析与特殊分析方法相结合的方式,是中国的金融产业经济学所处的特殊地位和解决问题的特殊要求决定的。中国的金融产业经济学必须反映产业经济学的本质特征,不管是在什么社会经济时期,不管是什么产业、行业。而这种体现产业经济学本质联系的内涵的认识与把握正是我们分析研究中国的金融产业经济学的首要条件。但是,仅仅这样的一般分析是不够的,我们还必须去寻找中国金融产业经济学的特殊内涵,尤其是中国经济转轨时期金融

产业经济学的特殊内涵。对这一特定时期的特殊内涵有了充分了解和认识,才能使我们能够对症下药,提出符合实际的解决问题的思路。因此,在本书的分析中采用这种结合的方式是必然的,有成效的。

第二,理论分析与实证分析。理论分析与实证分析在字面意义上似乎经纬分明,但实际上却不那么可以截然分开。尤其对于介于一般理论与一般实践之中的经济科学更是如此。在经济科学中,不仅需要一定的理论假设、推论、定义,而且更需要有足够的实际材料(不仅仅局限于数字材料,也包括文字的过程的描述材料等)的实证。只有通过对理论假设、推论,对定义的有效实际论证,经济理论才能成为一种真正的科学理论。当然,经济科学严格意义上是一门实证的科学。近几十年经济学、尤其是经济社会的发展,对经济科学提出了更高的理论与实践方面的要求。实证分析在经济理论发展中的地位也越来越重要。因此,作者在本书的论证中也将采用理论与实证方法相结合的方式。金融产业经济学既反映了现代金融经济一系列的社会经济关系,又反映了一系列重要的经济数量关系。无论是银行业还是证券业、保险业基本上都遵循了基本理论定式发展,我们实证研究的重要价值就是,寻求中国特殊的金融产业组织发展与基本定式的关系。在金融产业经济学研究中,理论与实证方式的结合是十分必要的,也是分析有效性的基本保障之一。

第三,动态分析与综合分析。一般而言,静态分析舍象了对过程、变化的研究,而着重对事物某一特定状态的特定解剖分析,而动态分析更侧重对过程研究。对于经济科学而言,动态分析将能寻求一个发展中的问题,也有可能寻求解决发展中的问题的方法。由于金融产业在这几十年中变化很大,因此动态分析将成为金融产业经济学分析的主要方式。对金融产业经济学的动态分析不仅在于本身的变化,而且也在于背景(外部条件)

的变化研究。主体与背景的变化形成了一个动态联系变化的过程。因此,从这个意义上,动态分析在金融产业经济学研究中是十分重要的。此外,我们还需要有综合分析。实际上,任何分析方法都有所不足。因此,综合分析将成为最终的分析手段。当然综合分析绝不是一种简单的相加与罗列。它应该是一种更高层次的分析手段和方法。因此,在本书的分析中,我们将更多地采用综合分析的手段。

2. 结构安排。

本书除了《导论》外,分成4篇12章。第一篇为《金融发展与金融产业组织》,共有3章。主要阐述中国改革开放以后在金融体制改革、金融市场发展和金融开放的历史进程中,金融业的产业组织发生的重大变化。第一章《制度变迁与国有金融组织》,主要分析了中国经济体制改革所带来的制度变迁,以及由制度变迁带来的金融体制改革与国有金融制度的建立,国有金融制度对中国金融产业组织演变的重大影响。第二章《金融市场发展与金融产业组织》,主要分析了中国金融市场的发展,金融市场发展对金融产业组织演变的影响。中国金融市场总体上是在金融体制改革的大背景下不断发展壮大,成为中国金融不可或缺的重要组成部分。中国金融体制从完全的计划经济到逐步的市场经济,从银行业一统天下到银行业、证券业和保险业及其他金融业的共同发展,金融市场的发展起到的重要作用。同时,金融产业组织也必然发生巨大的演变。第三章《金融开放与金融产业组织演变》,主要分析中国金融开放的进程及其特点,中国未来金融开放对中国金融业竞争环境和产业组织的影响。金融业不是一个完全竞争的市场,但应该存在必要的竞争。在金融开放较小甚至没有开放的情况下,中国金融业竞争很少,而且几乎是国有金融机构自家的竞争。在初步开放后,虽然本国金融企业存在一些“比较优势”,以及保护和优惠措施,但竞争已

不可避免。在金融开放后,市场竞争将更激烈,市场结构将发生重大变化。

第二篇为《银行业发展与产业组织》,共有 3 章。主要阐述中国银行业在改革开放后的产业成长、市场结构演变和市场竞争状态。其中,第四章《银行产业成长》研究的重点是金融体制改革、金融深化、金融开放对中国银行产业发展的关系。中国的银行产业的快速形成是政府推动的结果,而不是市场竞争的结果。银行业成长的基本特点是:银行间接金融发展明显快于直接金融、金融深化对银行业的推动作用、金融创新促使银行业改革和发展。银行业是中国较早开放的部门之一,但总体开放速度相对较慢。金融开放与中国的金融体制改革、金融市场发展、金融深化等密切相关。第五章《银行业市场结构分析》研究的重点是银行业市场结构的特殊性、市场结构和市场绩效的现状。对银行业市场结构的特殊性的基本认识是:银行产品的特殊性和银行价格决定的特殊性,决定了 SCP 范式分析在银行市场结构分析中的局限性;而银行业存在行业的特殊的进入壁垒和政策壁垒,表明银行业是适度竞争市场。从中国银行业市场结构演变进程看,中国银行业的市场结构与金融体制改革和银行体制改革基本是同步的。从现实考察银行业的市场结构的基本结论是:银行业属于典型的寡头垄断市场结构,国有商业银行仍然试图维持其对银行市场的控制;高度垄断的市场结构并没有带来明显的市场绩效。相反,中国银行业却有明显的利润分散化趋势。从银行业市场绩效趋势判断:银行业市场绩效有不断扩大的离散趋势。第六章《银行业市场行为分析》,研究的重点是特殊市场结构下的市场行为和竞争特点。在国有银行垄断的市场结构下,银行市场存在特殊的市场关系、银行存在的特殊行为目标。银行业的竞争特点是:银行业的产品价格(利率)竞争受到严格的控制,价格竞争表现为一些特殊的形式和竞争手段;银

行业的服务竞争成为非价格竞争的重要手段。从竞争效率看,中国银行业整体的竞争效率比较低。随着银行业的进一步改革开放,银行业的竞争趋势将出现新的变化,这将改变竞争形式。“网上银行”将成为银行业重要的竞争领域,银行之间、银证之间和银保之间的合作竞争将是银行市场竞争变化的一个新动向。

第三篇为《证券业发展与产业组织》,共有 3 章。主要阐述中国证券业在改革开放后的产业成长、市场结构演变和市场竞争状态。其中,第七章《证券产业成长》,分析了中国证券业和证券市场的成长历程。基本的分析结论是:证券业是金融业中市场化程度最高的行业,高赢利性和高投机性使得证券业成为金融业最有吸引力的行业;证券业成为金融业中市场竞争最激烈和风险最集中的行业;证券业的整体发展规模和水平都比较低,竞争力较弱。第八章《证券业市场结构分析》,主要分析中国证券业市场结构的特征。基本的分析结论是:一级市场的集中度相对较高,二级市场竞争激烈。证券市场的高风险性使得证券业收益波动性极大,证券业的利润集中度正在提高;证券业激烈竞争使得其市场绩效呈现两个趋势,一是证券业垄断程度进一步加强,市场绩效和规模经济进一步显现;二是证券业的盈利模式将出现变化,证券业的盈利结构将调整,盈利模式将从通道盈利模式向服务盈利模式转变。第九章《证券业市场行为分析》,主要是分析中国证券业市场竞争状态。基本的结论是:在传统体制下,证券业依靠严格的行业准入获得了垄断资源,缺乏真正的价格竞争;浮动佣金制的实施,改变了证券业价格竞争的格局;中国证券业是粗放式经营模式上的竞争,竞争效率不高;中国证券业市场竞争基本趋势是:经纪业务仍然是证券业主要的服务平台和竞争领域;投资银行业务将成为证券业重要的竞争领域;业务创新和产品创新已经成为证券业拓展市场空间、提高竞争能力和收益稳定性的主要发展方向。

第四篇为《保险业发展与产业组织》，共有3章。主要阐述中国证券业在改革开放后的产业成长、市场结构演变和市场竞争状态。其中，第十章《保险产业成长》研究的重点是：保险业的产业特征、发展特征和业务结构特征，保险业对外开放特点。本章研究的基本结论是：保险业市场规模大幅度提高，对国民经济的支持日益明显；保险业的业务结构特征是，人身险起步晚，发展速度更快；财产险业发展相对缓慢。保险业全面开放有利于市场结构的改善和竞争态势的加强；提高中资保险业的竞争力和完善市场制度；开放保险市场有助于形成一个高效的资本市场，改善保险资金运用环境，推动保险产业发展。第十一章《保险产业市场结构分析》研究的重点是：保险业准公共行业的性质对保险业市场结构的影响，中国保险业市场结构演变进程和市场绩效。研究的基本结论是：中国保险业的改革和发展基本上也是遵循了中国经济改革的轨迹，即先增量改革后存量改革。增量改革导致国有保险公司独家垄断状况的改变；中国保险业市场结构仍然是高度垄断，国有保险公司的市场份额正在不断下降，新的市场垄断主体正在形成；保险业的产业特点对其市场绩效有决定性作用，保险业的市場绩效要受到政策和市场的限制；目前保险业的市場绩效存在明显的利润集中和一定的规模经济；保险业市場绩效趋势是：中国保险业仍然存在规模经济效应；规模经济水平仍然是较低的；中国保险业的经营能力和效益发挥受到保险资金运用重大影响。第十二章《保险业市场行为分析》研究的重点是：保险业市场行为特点、竞争形式和竞争趋势。研究的基本结论是：保险业的公共产品行业性质决定了保险业的发展受到了包括所有制、经济体制等许多方面的因素影响。保险业市场行为也受到内在的和外在的因素制约。保险业市场竞争的重点是：价格竞争在保险业的市場竞争中具有特殊性。保险服务在整个保险企业的经营中具有特殊的功能，保险