

CHINA

中国

王银成 著

保险市场研究

INSURANCE

MARKET

RESEARCH



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

中国保险市场研究

王银成 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目(CIP)数据

中国保险市场研究/王银成著. —北京:中国经济出版社, 2006. 3
ISBN 7-5017-7429-3

I. 中… II. 王… III. 保险业—研究—中国 IV. F. 842

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 020558 号

出版发行: 中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 彭彩霞 (电话: 010—68354371)

责任印制: 张江虹

封面设计: 任燕飞设计室

经 销: 各地新华书店

承 印: 三河市华润印刷有限公司

开 本: 787mm×960mm 1/16

印张: 19 字数: 309 千字

版 次: 2006 年 3 月第 1 版

印次: 2006 年 3 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-5017-7429-3/F·5985

定价: 40.00 元

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

序 言

进入 21 世纪以来,伴随着国民经济的快速发展和新一轮经济增长周期的到来,中国保险业逐步摆脱旧体制的束缚,迎来了良性、宽松、开放的经济、制度和体制环境,并在开放与竞争中发生着日新月异的变化。近 5 年来,国内保费收入年均增速 24% 以上,是同期 GDP 平均增速的 2.8 倍。2005 年末,国内保险业总资产超过 1.5 万亿元,当年保费收入近 5000 亿元。在规模快速扩大的同时,市场开放的深度和广度也在不断发展,多元化的市场竞争格局正在形成。与此同时,现代公司治理机制被成功引入我国保险企业,保险体制改革迈出历史性步伐;人们思想观念逐步更新,对速度、质量、结构与效益的关系有了更加深刻的认识。

但我们也看到,作为金融市场重要组成部分的保险业,当前在整个市场仍处弱小地位。且随着金融创新的不断发展,金融各子市场之间日益渗透,银行、证券、保险三者正对有限的金融资源展开日趋激烈的竞争。国内保险业总资产仅占金融总资产的 3% 左右,而在美国这一比例高达 35%,这足以印证我国保险市场还是一个初级的、不成熟的市场。因此,发展中国保险市场,不仅是保险业自身发展的需要,也是整个金融市场发展、国民经济发展的需要。这就需要保险业内人士增强责任感、使命感和紧迫感,在充满机遇和挑战的市场上认真思考国内保险业的发展和未来,促进其在金融市场全球开放的时代扬长避短,增强应对国际竞争的能力,推动中国保险市场持续、稳定、健康发展。

基于对上述问题的反复思考,在研究相关文献的基础上,王银成同志撰写了《中国保险市场研究》一书。该书在认真追溯我国保险市场起源、评价我国保险市场现状后,对中外保险市场进行认真比较分析基础上,分析了我国与世界上发达国家在保险业发展方面存在的差距与借鉴启示;同时,该书详细论述了中国保险市场建设的总体思路,即我国保险市场发展的总体目标是建立统一开放、竞争有序的现代保险市场体系;在发展模式上应建立一个以数个大型保险公司为主导、众多中小型保险公司为基础、大中小型保险

序

言

公司共生、竞争与合作并存的垄断竞争型市场结构和运行体系。该书重点分析了我国保险市场培育中的主体建设问题,提出当前应加快保险市场主体建设,形成一个结构合理、管理规范、充满活力的保险机构体系;该书还用一定篇幅论述保险业混业经营的过渡形式——保险控股公司的构建、完善及监管问题,并对保险公司经营模式市场化提出了对策建议。该书对保险中介的功能、行为原则,以及我国保险中介市场现状进行了评析,并对发展我国保险中介市场提出了自己的建议。该书针对世界保险市场的新变化,对WTO与中国保险市场开放问题,提出了许多新的发展对策。最后,该书在阐述保险监管基本理论和国际保险监管最新发展趋势的基础上,针对我国保险监管体系目前的现状,详细分析了完善我国保险市场监管制度的途径与政策建议。

从总体上来考察,该书将我国保险市场置于国内初步发展和国际竞争日益加剧的背景下,对构建我国保险市场理论体系、总体思路、市场结构取向做出了理论上的回答,特别是应用现代公司治理理论,对保险公司的相关利益主体进行了全面的分析,指出对投保人的利益保护也是保险公司治理要研究和解决的重要问题,这些研究对构建我国保险市场体系是十分有益的。从实践上考察,该书有助于人们以更宽广的视角,更为全面地认识中国保险市场,也顺应了中国保险市场相关研究应紧贴现实性的要求。这些有益探索,都可作为政府制定构建我国保险市场体系相关政策的参考。

该书采用了宏观与微观相结合、国内与国际相结合、理论与实践相结合、定量与定性相结合的写作方法。从宏观层面看,该书详尽论述了保险市场建设的总体思路,重点是保险产业政策选择、保险中介市场建设、保险市场监管及政策选择等;从微观层面看,着重研究如何完善保险市场结构、加强保险市场主体建设,以及如何改善我国保险公司的治理结构与在混业经营条件下建立适合我国国情的金融控股集团等;从国际层面看,在对国内外保险市场的总体发展模式 and 状况进行比较基础上,重点分析了在保险业实现全方位对外开放过程中如何选择正确的对外开放策略等;从理论层面看,引入和分析了保险市场的风险理论、博弈理论(重点分析了逆向选择模型)、公共经济学、投资组合理论(重点介绍了马可维兹资产选择模型和资本资产定价模型)、保险市场结构、市场行为与市场绩效理论(S-C-P范式),解决马歇尔困境(即规模经济与垄断竞争的矛盾)策略,以及保险市场集中度和保险共生理论等问题;从定量层面看,该书引用了大量的统计资料和数据,

对保险行业的很多实际问题都运用确凿数据进行充分的论证和分析。

王银成同志一直在国内保险实务界工作,已为我国保险事业奉献了二十多年的青春。近年来,他担任中国人民财产保险股份有限公司高层领导,更是时刻思考我国保险市场体系的建设与创新问题,特别是他利用在攻读博士学位的学习阶段的机会,更加系统地从深度和广度上对我国保险市场体系建设进行了研究,逐步形成了构建我国保险市场体系的理论和运作模式,本书就是他关于我国保险市场体系研究的成果。

总之,该书内容充实,结构严谨、剖析深入,行文流畅,是一部理论联系实际,富有新思路、新观点、新方法的优秀学术专著。可以预见,该书的出版,将对构建我国保险市场体系的理论和运作模式做出重要的学术贡献,对我国保险公司治理结构的建设与完善起到重要的指导作用。本人作为王银成同志的博士生导师,看到他取得这样的成就,当然感到十分欣慰。

的确,对我国保险市场体系进行系统的开创性研究,不仅是我国在新世纪经济可持续发展的一件大事,也是一项十分艰巨而复杂的系统工程,还有许多问题需要在实践中进一步研究、探索与创新,因此,希望王银成同志今后在这方面开展更加深入的研究,为我国保险市场体系的建设、创新与完善作出更大的贡献。

序
言



2006年3月于北京

(序言作者系享受国务院政府津贴专家、湖北省有突出贡献中青年专家,博士生导师,对外经济贸易大学特级教授、中南财经政法大学教授。)

目 录

序 言

第一章 导 论

- 第一节 问题的提出 (1)
- 第二节 保险市场的结构要素 (6)
- 第三节 保险市场基础理论研究 (14)
- 第四节 研究的意义和方法 (25)
- 第五节 内容和结构 (28)

第二章 中国保险业的历史与现状

- 第一节 中国保险业的成长历史 (31)
- 第二节 中国保险市场的现状 (38)
- 第三节 中国目前保险市场的基本特征 (57)

第三章 中外保险市场比较分析

- 第一节 中外保险市场的发展模式比较 (63)
- 第二节 中外保险发展情况的比较 (73)
- 第三节 中外保险资金运用的比较 (80)
- 第四节 中外主要保险中介制度比较 (92)
- 第五节 保险监管的国际比较 (95)

第四章 中国保险市场建设的总体思路

- 第一节 中国保险产业组织和市场结构的现状 (103)
- 第二节 我国保险市场结构的构建 (126)
- 第三节 我国保险产业政策选择 (137)

目

录

第五章 中国保险市场主体建设

- 第一节 保险公司治理结构建设 (151)
- 第二节 保险混业经营与金融控股公司的建立 (162)
- 第三节 保险公司管理的规范化 (173)
- 第四节 保险公司经营模式的市场化 (184)

第六章 中国保险中介市场的发展

- 第一节 保险中介的功能与行为原则 (196)
- 第二节 我国保险中介的发展现状和作用 (203)
- 第三节 我国保险中介的发展模式选择 (210)
- 第四节 建立完善的保险中介制度体系 (220)

第七章 加入 WTO 与中国保险市场的开放

- 第一节 我国保险市场对外开放的承诺与现状 (227)
- 第二节 加入 WTO 背景下中国保险市场的逐步开放策略 (236)
- 第三节 世界保险市场的变化与中国保险业的发展对策 (243)

第八章 中国保险市场监管研究

- 第一节 保险监管的相关理论研究 (252)
- 第二节 我国保险监管的实践、形势和要求 (263)
- 第三节 完善我国保险监管制度的途径 (269)
- 第四节 保险市场监管中的信用评级制度分析 (279)

参考文献 (287)

后 记 (293)

第一章 导 论

第一节 问题的提出

我国经济体制改革的基本目标是建立完善、发达的市场经济体制,特别是要建立成熟、完善的商品市场、技术市场、金融市场、劳动力市场等各类市场。从二十多年的改革开放成效来看,各类市场均得到了迅速发展,资源配置效率得到明显提高,国民经济发展的基础进一步巩固。但在发展过程中,市场内部各子市场的改革和发展并不是均衡、齐步的,局部市场滞后于其他市场的发展,影响了整个市场资源配置的效率,一定程度上降低了市场化改革的质量。可以肯定,在市场体系基本建立和完善以后,随后的市场化改革就要重点解决各类市场内部和市场之间发展不均衡的问题。

一般认为,作为国民经济运行心脏的金融市场,主要由银行借贷市场、证券市场和保险市场等三个子市场构成。从中国金融市场的发展历程看,银行借贷市场和证券市场均比保险市场规模大、积聚的资源多,对国民经济的影响也强烈,形成了二大一小的金融市场格局。从银行借贷市场来看,由于中国储蓄——投资机制主要是一种间接型机制,银行等金融中介是实现储蓄转化为投资的最主要渠道,在中国经济高速增长及储蓄率高达40%的背景下,每年的储蓄、投资规模都以很高的速度增长,从而促进了银行借贷市场的高速发展。根据中国人民银行发布的货币政策执行报告的有关数据显示,到2004年末,我国全部金融机构本外币贷款余额18.9万亿元,同比增长14.4%,余额比年初增加2.41万亿元。同时,近年来银行间同业拆借市场交易量快速增长,2003年累计成交2.4万亿元,比2002年增加1.2万亿元,增长99.2%,比2001年增长近2倍。2004年,银行间同业拆借市场交易量虽比上年减少0.96万亿元,但全年仍累计成交1.46万亿元,日均成交57.8亿元。

与此同时,中国证券市场也得到了超常规的发展,这主要体现在股票市场与政府债券市场的迅速发展上。1990年上海、深圳两个交易所成立之时,

企业通过股票市场筹资的数额仅为 4.3 亿元,但在发展股票市场促进国有企业改革的大背景下,股票市场得到了迅猛发展,2004 年货币政策报告的数据显示:当年沪、深股市累计成交 4.23 万亿元(相当于 15 年前的近 10000 倍),同比增加 1.02 万亿元;日均成交 174.2 亿元,同比增长 30.7%。其中 A 股累计成交 4.16 万亿元,同比增加 1.03 万亿元;日均成交 171.1 亿元,同比增长 31.9%。在融资方面,2004 年股票市场全年累计融资 1503 亿元,同比增加 146 亿元,增长 10.7%。同时,随着可支配收入的增长和投资意愿的增强,普通民众对证券市场,尤其是股票市场的关注热情也远远高于银行借贷市场和保险市场,围绕股票市场筹资功能的发挥、保证股票市场顺利运转的各项改革也在不断推进,包括大力发展诸如基金等机构投资者、发行审批制度改革、独立董事制度的建立等都在紧锣密鼓地进行,国有股减持以及随后的股权分置改革也先后推出,这些都说明各方对股票市场的发展给予了很高的重视程度,为股票市场的发展提供了有利的市场和政策环境。

同样,政府债券市场在此期间也得到了超常发展。1994 年《中国人民银行法》的出台,使得财政部无法再通过中央银行借款来直接弥补财政赤字,发行国债来解决财政收支平衡问题即成为最主要的途径,当年国债发行规模首次突破 1000 亿元大关。从 1998 年开始,政府为了启动已经降速的经济,刺激内需以维持经济增长,在货币政策基本失效的背景下,实施积极财政政策就成为唯一选择。在财政收入不可能大幅增加的情况下,大规模发行国债以筹措资金以启动内需就顺理成章了。近几年来国债发行额基本上都在 4000 亿元以上,就是积极财政政策实施的结果。2003 年货币政策报告的数据显示:当年政策性金融债累计发行 4520 亿元(不含 2003 年 9 月份发行的 5 年期 5 亿美元政策性金融债),同比增加 1445 亿元,增长 47%,增幅同比高出 28.3 个百分点。2004 年,为了防止出现经济过热,避免经济运行中的不健康因素,国家采取措施改善和加强宏观调控,开始转向实施稳健的财政政策,当年国债累计发行 6924 亿元,同比多增加 644 亿元,增长 10.3%。其中,政策性金融债累计发行 4148 亿元,同比下降 9.1%。

相对于银行借贷市场和证券市场的迅速发展,保险市场的发展明显滞后。中国保险经营 1980 年就已恢复,但其发展在很长一段时期内落后于国民经济发展需要,尽管近年来发展速度有所加快,但在金融市场中的地位仍然处于弱势。从保险市场的业务规模来看,2005 年,全国保费收入为 4927 亿元,保险业总资产近 1.5 万亿元,仅占全国金融总资产的 3% 左右,远远低

于银行业和证券业的同一比例,而同期美国保险业资产占金融业总资产的35%左右。从保险密度和和保险深度来看,根据瑞士再保险公司2005年《Sigma》第二期“World insurance in 2004: growing premiums and stronger balance sheets”一文有关数据分析,2004年中国保险市场的保险密度为40.2美元,在世界各国中排名第72位,仅为第一名的瑞士(5716.4美元)的0.7%,是日本(3874.8美元,世界排名第4位)的1.04%;保险深度为3.26%,比第一名的南非(14.38%)低11.12个百分点,与中国台湾地区(14.13%,排名第2)和日本(10.51%,排名第5)也相差甚远,这与中国作为全球GDP总量第六位的地位极不相称。这些都说明中国保险市场的发展还不成熟,还没有成为金融市场中能与银行借贷市场和证券市场并驾齐驱的三驾马车之一。

随着以产品创新为代表的金融创新的不断发展,金融市场的三个子市场之间的渗透日益加剧,银行、证券、保险三个子市场之间对有限的金融资源的竞争将不可避免,这种趋势已经初显端倪。因此,当前尚处于弱势的保险市场,如不能加快改革与发展的步伐,将会面临更大的发展困境。

另一方面,我国保险市场正在经历深刻的、历史性的变化,这些变化对我国保险市场的未来格局和保险业的发展水平将会产生不可逆转的影响。在较短的时间之内,我国保险市场的各种力量正竞相喷发,共同谱写着我国保险业快速发展变化的乐章,由此,我国保险业正在告别一个旧的时代,并快速进入一个新的时代。

首先,市场规模迅速扩张。从保费收入规模来看,在全面恢复营业的1980年,我国保险业总保费收入只有4.6亿元;2005年我国实现保费收入4927亿元,是1980年的1087倍。2000年至2005年,我国保费收入平均增速为24%以上,是同期GDP平均增速的2.8倍;保费规模从2000年世界第16位上升到2004年底的第11位。从保险业总资产的增长情况看,到2005年底,我国保险业总资产超过1.5万亿元,是2000年的4倍以上。市场规模的快速增长,一方面说明我国保险市场的空间广阔,另一方面也激发了社会资本对保险业投资的信心和热情,使保险业发展的步伐进一步加快。

在规模不断扩张的同时,我国保险业的增长质量也正在逐步改善。强化新产品开发、强化信息技术和数据系统建设、加大现代风险控制和资产管理技术的应用、更新经营管理理念和手段、大力引进各类专业技术人才等

等,正在成为保险公司转变增长方式的共同路径。我国保险业与国际保险业发展水平的差距正在缩小。

其次,市场开放的深度和广度不断发展。在市场准入方面,我国对保险市场主体的准入门槛的降低,使各类资本进入保险业变得更为方便。到2004年底,随着我国加入WTO时确定的保护期的结束,除保险法规规定外,外资保险公司在经营范围及经营地域方面的限制均已解除。各类保险公司只要在某一省会城市建立分公司,就可以不必通过设立分支机构的方式在该省范围内开展经营活动。同时,因资本金限制的放松,保险公司设立分支机构的门槛也大大降低。所有这些变化,使得保险公司原来的机构和网络优势被淡化,而信息技术运用、管理与服务手段的创新和新产品开发方面的优势将成为保险公司在竞争中制胜的必要条件,包括外资保险公司在内的各类保险公司也进入了全方位的竞争阶段,保险市场面临着重新洗牌。

第三,市场主体多元化的趋势进一步发展。随着市场化的进一步深入,我国保险市场主体迅速增加。2005年底,我国共有保险法人机构93家,比3年前的2002年增加了1倍以上。从经营范围和组织形式看,保险集团公司6家,保险资产管理公司5家,财产保险公司40家,人身保险公司42家,再保险公司5家,各种专业保险中介机构1887家,此外还有银行、邮政、交通运输、汽车经销商等兼业代理机构超过12万家,保险从业人员180万人,其中保险营销人员150万人。市场主体的多元化必将不断打破原有的市场格局、改变原有的市场秩序,保险市场的格局与秩序将处于不断的调整和变动之中。

第四,体制改革迈出了历史性步伐。一是国有保险公司股份制改革取得重大进展。原中国人民保险公司、中国人寿保险公司、中国再保险公司等三家主要国有保险公司完成重组改制工作,现代公司治理被成功引入国有企业。随后,中国人民财产保险股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司以及中国平安保险集团(股份)有限公司先后在香港和纽约上市,创造了国有金融企业首次海外上市和当年全球资本市场首次公开发行融资额最高等方面的纪录,国内保险公司正式进入国际资本市场。在《财富》杂志评选的2005年世界500强中,中国人寿排名第212位,比2003年提高了78位。中国平安被全球著名财经杂志《欧洲货币》评为2005年全球新兴市场最佳保险公司治理第三名。二是保险产品的条款、费率市场化取得重大进展。除《保

险法》规定少数产品的条款费率须报经保险监督委员会审批外,其余保险产品的条款和费率均由保险公司自主确定,保险公司的经营自主权在法律上得到进一步放大。三是保险公司的资金运用体制改革也迈出重大步伐。中国人保资产管理公司和中国人寿资产管理公司的相继成立,对保险资金进行专业化管理和集中统一运用,使保险资金的运用走上规范化、专业化的轨道。

第五,经营模式正在发生新的变化。有迹象表明,我国金融混业经营的通道正在被打通。目前,平安保险集团和中国光大集团已经变成集银行、证券、保险、信托于一身的综合性金融集团,由此使保险公司混业经营的动力明显增强,趋势更加明显。

发展中国保险市场,不仅是保险业自身发展的需要,也是整个金融市场发展、国民经济发展的需要。面对中国保险市场的深刻变化,无论是保险从业者,还是保险研究者、监管者,如果希望在充满机遇和挑战的市场中占得主动权、增强在金融市场上资源动员能力,希望在金融市场全球开放的时代扬长避短,增强国内保险公司应对国际竞争的能力,推进中国保险市场在迅速成长的过程中保持稳定和健康,就不能不思考这样几个方面的问题:

1. 科学发展观已经成为指导我国经济社会发展的主要指导思想和原则,在我国保险市场快速发展的过程中,如何根据科学发展观确立正确的发展思路?如何完善保险市场结构,以增强我国保险市场的竞争性,同时又确保我国保险公司的整体竞争实力?

2. 产业政策历来是各国政府用于实现和推动产业有效发展的重要手段。在推动我国保险业发展方面,我们应该制定什么样的保险产业政策?保险产业政策的目标和具体内容应该是什么?如何实施这些政策?

3. 从增强我国保险公司竞争力的角度而言,我国保险公司的治理结构应该如何构建?在混业经营日益明显的情况下,如何适应这种趋势,建立适合我国国情的金融控股集团?

4. 从根本上看,保险公司自身经营管理水平的提高是实现我国保险业持续健康发展的重要基础和基本目的,也是我国保险业发展的要义。站在当前的角度,如何提高保险公司的经营管理水平,通过提高保险公司的核心能力,塑造有较强竞争能力的市场主体?

5. 从发达国家保险市场的发展历史和现状看,保险市场效率的提高,离不开健康、发达的中介市场的支持。从提高我国保险市场的效率出发,如何

建设保险中介市场？

6. 经济金融一体化已经成为 21 世纪国际经济发展的重要主题。国内外实践证明：只有正确、有效地实现对外开放，才能在避免风险的同时实现本国经济金融的稳定发展和壮大。立足我国保险业发展的实际，在保险业实现全方位对外开放的过程中，如何实施对外开放策略？

7. 在推动我国保险市场良性发展的过程中，保险监管应该发挥什么样的作用？如何进行科学的保险监管？

出于上述考虑，本书选择中国保险市场这个对象，主要研究我国保险市场的发展现状、市场结构和市场建设的总体思路、市场主体建设、保险中介等要素市场构建、中国保险业对外开放的发展走向和保险监管体系的构建与完善等问题。

第二节 保险市场的结构要素

保险市场是指保险商品进行交换的场所，是保险交易主体间所产生的全部交换关系的总和^①。随着市场的迅速发展，保险市场既可以有固定的交易场所，也可以不设固定的场所，如目前购买保险就既可以通过保险公司和银行柜台等有形的固定场所和特定的时间，也可以通过电话委托、网上支付等无形的场所进行，这种场所可以不受时间和空间的限制。

保险市场离不开市场交易主体、交易客体、价格等几个关键要素。市场交易主体主要包括保险市场中的需求者、供给者以及促成保险市场交易的其他主体如保险中介、监管者。市场交易客体则是供给者提供给需求者的保险商品^②。考虑到保险市场主体之间的不同性质及特点，我们把保险中介和监管主体分列开来，进行专门分析。

① 张洪涛、郑功成：《保险学》，第 201 页，中国人民大学出版社，2000 年版。

② 对于保险市场主体、客体的划分，还有其他的理解。比如，马明哲在《中国保险市场研究》（第 101 页，上海书店出版社 1997 年版）中认为保险市场主体是指保险公司，即保险商品的供给者，而保险市场客体则指投保人、被保险人或受益人，即保险市场中的需求者，将保险中介作为独立于主体和客体的另一服务提供者。本书从市场的角度出发，对保险市场的主体、客体划分是根据市场的基本属性进行的，这也是目前主流保险学教材的观点。

一、保险市场需求主体分析

所谓需求,就是在一定时期和一定条件下,消费者愿意并且能够购买某种商品或劳务的要求。保险需求有两种表现形式^①:一种是有形的保障需求,即在各种灾害或意外事故发生后,获得经济补偿的愿望。另一种是无形的保障需求,即在得到安全保障后,获得心理上的安全感。有这两种愿望的主体就是保险需求主体。从性质上看,保险需求主体一般有自然人和法人两种。根据著名心理学家马斯洛的心理需求理论,任何保险需求主体对保险保障的需求是出于生存和发展的本能,因此,任何主体在客观上都具有保险需求,或者说,都具有潜在的保险需求。但是,并非所有的潜在保险需求都会转化为现实的保险需求,这主要是受保险需求动因的影响。一般而言,保险需求动因主要包括:

(一) 风险因素

不同类型的风险对同一主体的影响程度是不同的,同一类型的风险对不同主体的影响程度也不一样。在一般情况下,风险对于需求主体的影响程度大,需求就比较强烈,反之,需求就比较淡漠。

与此相联系,需求主体的风险抗御能力和水平也会对风险因素产生反向作用。如果需求主体的风险抗御能力较强,尽管风险对其造成的破坏程度可能很大,但其对保险的需求可能也并不强烈。相反,如果需求主体的风险抗御能力较弱,对付一般风险都较困难,其对保险的需求可能会比较强烈。因此,一般保险需求主体都希望增强自己的风险抗御能力,以尽量减少对保险的依赖。

(二) 价格因素

无论是何种类型的保险需求,要得到安全保障就要付出相应的成本。在现代商业经济条件下,保险需求主要以付出经济成本的方式获得保险保障,因此,价格因素就构成了保险需求的重要动因,保险需求的实现价格具体表现为保险产品的费率。受一般经济规律的影响,在同等保障条件下,保

^① 刘金章,《保险学教程》,第168页,中国金融出版社,1997年版。

险产品的费率越高、保险需求就越弱,反之就越强。

由于这种动因的存在,价格因素往往成为调节保险需求的重要手段,比如对于特定的需求,由于需要提供差异化的保障,需要特定的投入来实现,其价格就比较高,而对于普通的保险需求,由于需要的只是一般化的保障,其价格就比较低,这种定价机制一方面可以补偿成本耗费,另一方面也可以调节和平衡不同类型的保险需求。又比如,对于某些不希望满足的保险需求,可以提高价格,以抑制这种需求;相反,对于一些希望满足的需求,则往往是降低价格,以鼓励需求的增长。

(三)利息因素

保险需求主体要获得保险保障,一般是要付出成本的。在以货币形式为主要的成本支付手段的条件下,所支付的货币也是有成本的,这就是利息,因此,利息是保险需求成本的成本。经济金融学的简单原理告诉我们,利息越高,保险保障的成本就越高,对保险需求的抑制作用就越明显,反之,利息越低,保险保障需求就较高。

随着金融创新的不断发展,现代保险的作用已经不限于经济补偿,还具有投资的作用,特别是一些人身险,投资的效用非常明显。投资是机会成本的,银行利息率通常是投资者衡量机会成本的主要参照对象,如果银行利息率高于保险的收益率,对保险的需求就会比较淡化,反之,如果银行利息率低于投资保险的收益率,对保险的需求就会比较强烈。因此,保险投资收益与利息率的对比关系往往构成保险需求的主要影响因素,也加大了保险业的风险。

此外,保险需求的动因还包括经济发展水平、收入水平、文化因素和宗教信仰的影响。

二、保险市场供给主体分析

保险供给主体就是提供保险服务的组织或个人。保险服务就是一种风险转移服务。由于风险无时不在,因此,出于规避风险的需要,就会产生保险需求,对这种保险需求的满足就是保险服务。由保险服务转移的风险具有这样几个特征:第一,具有大量相似的风险单位;第二,损失的发生具有偶然性;第三,损失可以确定和计量;第四,巨灾损失一般不会发生;第五,对损

失风险的保险在经济上可行^①。

随着保险市场的不断发展,保险市场的供给主体也得到了发展。目前,保险市场供给主体主要有以下几种类型:

——股份制保险公司。一般为有限责任公司,其所有权体现在所占份额上,出资购买股份者均为公司的股东,但股东对公司承担的责任仅以其出资额为限。当然,考虑到保险公司的特殊性,各国政府对股份制保险公司的成立都设立了相应的条件,如美国纽约州规定人寿保险股份有限公司必须具备最低 200 万美元的资本金和至少等于 400 万美元的期初实收资本金。我国虽然没有专门对保险股份公司的资本金问题进行限制,但在《公司法》中规定了股份有限公司成立的最基本条件是注册资本金在 1000 万元以上,这也是保险股份有限公司的最低限额。

——相互保险公司。相互保险公司和股份保险公司之间的主要区别在于:一是股份保险公司的保险人与被保险人是完全分离的,被保险人不得参与保险公司的管理,而相互保险公司的被保险人就是保险人,它为全体投保人所有,投保人能参与管理;二是股份保险公司一般采用固定费率制,而相互保险公司的收费方式则有多种,包括预收保费制、摊收保费制、永久保费制等。

——个人保险组织。由个人在合作的基础上联合起来承保风险的组织,如英国的劳合社、美国的劳埃德协会。这种个人保险组织不是一个保险公司,而只是一个向其成员提供保险交易场所和其他保险服务品种的社团。

——政府保险机构。根据公共经济学理论,在保险市场领域也存在一些私人保险机构不愿意提供的保险服务,这些服务风险很大,保险公司不愿承担或无力承保,但社会又非常需要。在这种情况下,只能由政府出面提供这类保险。这些险种主要包括地震、洪水等大范围的自然灾害,失业保险,基本的养老、医疗等社会保障性质的保险及农作物保险、汽车保险、存款保险等有关社会经济生活正常运转的风险项目。

以上各种类型的保险组织均是适应保险市场发展需要而出现并成长起来的。这些保险经营机构在面对不同市场环境时都必须根据自己的特点、优劣势采取不同的对策,使投入产出比达到最大化。

^① 魏华林、林保清:《保险学》,第 36 页,高等教育出版社,2001 年版。