

中国保险公司 市场退出机制研究

Zhongguo Baoxian Gongs
Shichang Tuichu Jizhi Yanjiu

张宗军 著



在宏观上首次构建了一个四大周期理论与保险公司破产退出之间的理论框架，
既可以为保险公司的经营提供警示，
又可以为逆周期监管提供依据；
在微观上对我国主要财险公司和寿险公司规模经济与范围经济进行检验，
为以后我国保险公司并购中的政府干预和市场引导提供了有力的支持。



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

兰州商学院专项科研经费资助

甘肃省省级重点学科——金融学（隶属兰州商学院金融学院）科研经费资助

中国保险公司 市场退出机制研究

Zhongguo Baoxian Gongs
Shichang Tuichu Jizhi Yanjiu

张宗军 著



西南财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国保险公司市场退出机制研究/张宗军著. —成都:西南财经大学出版社, 2014. 12

ISBN 978 - 7 - 5504 - 1677 - 2

I. ①中… II. ①张… III. ①保险公司—市场退出—研究—中国
IV. ①F842. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 275842 号

中国保险公司市场退出机制研究

张宗军 著

责任编辑:王正好 高小田

助理编辑:何春梅

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookej.com
电子邮件	bookej@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	13. 5
字 数	245 千字
版 次	2015 年 1 月第 1 版
印 次	2015 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 1677 - 2
定 价	68.00 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

摘要

自新中国成立至今,我国保险市场主体的发展演绎了一个典型的V字形轨迹。1949年中国人民保险公司成立之后,在政治运动和社会动员的强大推动下,民营保险迅速退出市场,外资保险陆续撤离中国,短时间内倒转了中国保险业发展中“外国资本控制、民族资本抗争”的历史,实现了保险业务由一家国有保险公司专营的局面。从1959年开始,国内保险业务全面停办,中国人民保险公司仅保留一名号而已,并无实际业务经营,中国的保险市场主体全部退出市场。以1980年恢复保险业经营为新起点,在国家政策的支持和市场机制的推动下,我国保险市场主体开始不断增加。尤其是自1996年实施产寿险分业经营以来,保险业市场改革和公司改制的步伐大大加快,保险市场的开放力度空前提高。大量中资保险公司纷纷成立,大批外资保险公司也陆续进入,中国保险市场的多元化格局逐步形成。原保险公司的数量从1995年的9家猛增到了2012年的130家,17年内增加了14倍;传统国有保险公司的市场份额不断下降,市场结构从寡头垄断走向了垄断竞争。

在完善的市场经济背景下,市场主体的进入与退出既是利益驱动的必然结果,也是自由竞争、优胜劣汰的必然规律。所以,在发达的保险市场,市场的进入与退出本是一个常识性的问题。但我国从1980年至今只有两家保险公司被监管机构短暂接管然后又恢复了经营,至今还没有一家保险公司完全退出市场。然而,我国保险市场只进不出的局面并不代表我国保险业风险很小。相反,它一方面说明我国的保险市场还不成熟,自由竞争的市场制度还未完全建立健全,保险市场退出的相关机制还未建立;另一方面说明我国保险市场的风险在不断地积聚,保险公司的核心竞争力还未形成,保险行业可持续发展的前景堪忧,保险监管制度的完善任重而道远。

因而,保险公司市场退出在我国是一个目前立而未破的难题。本书以经济学和法学的相关理论为指导,运用规范分析与实证分析相结合、宏观分析与微

观分析相结合、市场行为与法律规范相结合、国际比较与国内现实相结合的方法，来研究和构建一个适应我国保险市场状况的保险公司退出机制。本书主体共分为五个部分：第一部分对保险公司市场退出体系建设中所涉及的基本要素进行了分析，包括保险公司市场退出相关概念的定义、分类的界定、特殊性的分析、遵循原则的规定及退出的壁垒与退出的路径等内容。通过理论的分析 and 实践的观察，我们发现，保险公司从市场退出有两种主要的渠道：在行政干预和市场运作都无法解决公司财务危机的情况下，只能选择破产退出，使其既失去法律资格又失去行为能力；而在政府支持和市场引导下可以挽救公司财务困境的状况下，最佳的选择则是并购退出，使其在失去法律资格的情况下可以继续保持经营活动，而不至于引发保险行业和社会的震动。因此，本书第二部分在分析保险公司破产诱因的基础上，建立了一个经济周期、金融周期、保险周期、承保周期与保险公司风险形成直到破产退出的传导模型，并选择适当的经济指标建立了一个计量模型，对其进行了协整检验，形成了一个四大周期与保险公司破产之间的理论框架。第三部分对保险公司并购的理论基础——规模经济与范围经济进行了分析，并以我国主要财产保险公司和寿险公司为对象进行了实证检验，得出我国保险公司的并购存在理论依据和市场基础的结论。第四部分从保险公司市场退出的立法、监管、保障等方面对美国、英国、加拿大和日本四个发达保险市场进行了比较，为我国的制度设计提供参考和启发。第五部分从法律法规、监管操作、辅助建设三个层面，从保险公司市场退出的预警、挽救、终止和保障四个环节，构建了一个与我国保险市场状况相适应的保险公司市场退出机制，并对各个层面和各个环节的建设内容进行了分析。

保险公司市场退出机制建设这一尚未被很多人探索的既重要又迫切的研究领域为本书提供了较大的创新空间：在宏观上首次构建了一个四大周期理论与保险公司破产退出之间的理论框架，既可以为保险公司的经营提供警示，又可以为逆周期监管提供依据；在微观上对我国主要财险公司和寿险公司规模经济与范围经济进行的检验，为以后我国保险公司并购中的政府干预和市场引导提供了有力的支持，从而尽量避免保险公司破产所产生的巨大经济和社会成本；在制度构建上设计了一个三个层面、四个环节的框架，基本上涵盖了保险公司市场退出过程中所涉及的各种问题。当然，新的研究领域带来的机遇与困难并存：由于数据的有限性，实证检验还不能在更大的范围内适用；鉴于各国法律法规繁多而复杂，加之本人对众多语言的掌握有限，还不能更加完整、清晰地对其保险公司市场退出的操作进行比较；每一个机制体系的构建都需要从各个方面、各个角度进行深入的研究，不论是一个研究者还是一篇研究报告都不可

能尽善尽美地解决全部的问题。

因此，它需要不同领域学者的共同应对、学术界与实务界的通力合作、监管机构与社会的大力支持，才能建立一个合理、完善的保险公司市场退出机制，以优化保险产业组织结构、维护保险行业市场秩序、增强保险公司国际竞争力、缓解消费群体心理恐慌、保证我国保险业的可持续发展。

关键词：保险公司；市场退出；破产；并购；国际比较；机制构建

ABSTRACT

Since 1949, the number of insurance companies had showed a typical V-shaped trajectory. After the establishment of the People's Insurance Company of China in 1949, under the strong push for political campaigns and social mobilization, a large number of private insurance had been taken over by PICC. Foreign insurance companies also withdrew from the insurance market of China. That reversed the situation of the development of China's insurance industry in a short period of time that the foreign capital control and the national capital protest. From 1959 to 1979, the domestic insurance business discontinued comprehensively, all insurance companies exited from the market. As a new starting point, Insurance industry recovered business in 1980. Since then, China's insurance market players began to increase by the supporting of national policies and by the pushing of market mechanisms. Especially since the life insurance and the property insurance separated operation in 1996. The insurance market reform and the insurance enterprise restructuring accelerated greatly. The degree of openness in our insurance market is higher than ever before. A large number of Chinese-funded insurance companies have established. Many foreign insurance companies have entered the market. The diversified structure of the insurance market in China is gradually formed. The number of insurance companies jumped from nine in 1995 to 130 in 2012, increased 14-fold in 16 years. The market share of the traditional insurance company declined gradually. The market structure changed from oligopoly to monopolistic competition.

In the context of market economy, market players to enter and exit are the inevitable result of both profit-driven and freedom competition. So, in the developed insurance markets, market entry and exit is a common-sense question. But from 1980 to the present, only two insurance companies were taken over by regulatory agencies tem-

porarily. There were still not insurance companies to withdraw from the market completely. However, the situation does not mean a very small risk of China's insurance industry. On the contrary, that reflected China's insurance market is not mature system of free competition, and the insurance market exit mechanism has not been established; on the other hand, that represented the risk of the insurance market in China are accumulating continuously, and the core competitiveness of the insurance company has not yet formed.

Thus, the mechanism of insurance companies withdrawing from the market in our country is a stand without breaking problem. In this paper, we combined the theory of economics and law, linked the normative analysis to empirical analysis, integrated the macro analysis to micro analysis, touched the international comparison with domestic reality. Then to build the mechanism of insurance company exiting from market. The thesis divided into five parts. The first part analyzed the general theories. Include definition of related concepts, classifications, specificity analysis, the key principle, barriers and so on. By theoretical analysis and observation of practice, we found that the insurance company to exit from the market, there are two main channels. When administrative intervention and the market can not solve the company's financial crisis, it can only choose bankruptcy exit. That means the company not only lost legal qualifications but also the operating capacity. When government supporting and market guiding can save the company's financial predicament, the best choice is the M & A exit, that means the company lost the legal qualifications but maintain the operating activities. Therefore, the second part of the paper analyzed the insurance company bankruptcy incentives. Then we established the theoretical model to link the economic cycle, financial cycle, the insurance cycle, the risk of underwriting cycle with the insurance company bankruptcy. At last we choose the appropriate economic indicators to do the co-integration test. The third part of the paper analyzed insurance company mergers and acquisitions. Company mergers and acquisitions theory is based on economies of scale and economies of scope. So we do an empirical test for China's major property insurance companies and life insurance companies. Then confirm there is a theoretical basis and market infrastructure to mergers and acquisitions of insurance companies in our country. The fourth part of this paper compared the legislative, regulatory, and security about insurance company exit of United States, the United Kingdom, Canada and Japan. That provided the reference and inspiration for our design. The fifth part of

the paper set up the mechanism of insurance company market exit. Which involved three aspects include the legislation, regulatory operations and auxiliary measures. The mechanisms divided into four stages include the warning to exit, the saving to exit, quit execution, exit safeguard.

The Lack of theoretical research and the urgency need of reality provided a larger space to innovate for this paper. At the macro level we found a theoretical framework about four-cycle theory with the insurance company bankruptcy. It could be used to alert the risk of companies operating. It could also provide evidence for the counter-cyclical regulatory. At the micro level we tested the economies of scale and economies of scope in China's major property insurance companies and life insurance companies. That could provide a strong support for government intervention and market guide to insurance company mergers and acquisitions. That could avoid the huge economic and social costs caused by the insurance company bankruptcy. At last we designed the mechanisms include three-level and four stages. That basically covered the various issues involved in the process of insurance company market exit. We know the opportunities and difficulties coexist to new areas of research. Due to lack of international data the empirical testing can not apply in a greater range. In view of the complicated laws and regulations of each country, combined with the limited mastery of many languages, we can not compare their operating about insurance company market exit more completely and clearly. To found a mechanism system needs in-depth research from all aspects and from different angles. So whether a researcher or a research report can not solve all problems perfectly.

In order to establish a reasonable mechanism of insurance companies market exit, in order to optimize the organizational structure of the insurance industry, in order to enhance the international competitiveness of the insurance companies, in order to alleviate the psychological panic of consumer groups, and in order to ensure the sustainable development of China's insurance industry. We need the integration of the different academic field, we need the cooperation between academics and practitioners, we also need the strong support of regulatory agencies and the community.

Keywords: insurance companies; bankruptcy; mergers and acquisitions; international comparisons; mechanism of market exit

目 录

第一章 绪论 / 1

第一节 选题的背景及意义 / 1

第二节 国内外研究现状及评述 / 5

第三节 研究的思路、内容与框架 / 9

第四节 研究的方法 / 12

第五节 研究的创新与不足 / 14

第二章 保险公司市场退出的一般理论分析 / 17

第一节 保险公司市场退出的概念与界定 / 17

第二节 保险公司市场退出的分类 / 21

第三节 保险公司市场退出的特殊性 & 原则 / 24

第四节 保险公司市场退出的壁垒分析 / 28

第五节 保险公司市场退出的路径分析 / 33

第六节 我国保险公司市场退出现状 & 成因分析 / 36

第七节 本章小结 / 39

第三章	周期理论与保险公司市场退出的理论与实证分析： 以破产为例 / 41
第一节	周期理论及其相互关系的理论分析 / 41
第二节	周期理论与保险公司市场退出的传导逻辑 / 51
第三节	周期理论与保险公司破产的实证分析：以美国为例 / 64
第四节	本章小结 / 79
第四章	规模经济、范围经济与保险公司市场退出的理论与实证 分析：以并购为例 / 80
第一节	保险公司实现规模经济、范围经济的客观条件与现实约束 / 80
第二节	保险公司市场退出：并购及其效果分析 / 87
第三节	中国保险公司并购的实证分析：基于规模经济 / 95
第四节	中国保险公司并购的实证分析：基于范围经济 / 110
第五节	本章小结 / 124
第五章	保险公司市场退出机制的国际比较及启示 / 126
第一节	美国保险公司市场退出机制 / 126
第二节	英国保险公司市场退出机制 / 135
第三节	加拿大保险公司市场退出机制 / 141
第四节	日本保险公司市场退出机制 / 147
第五节	本章小结 / 154
第六章	中国保险公司市场退出的制度构建与政策建议 / 156
第一节	完善我国保险公司市场退出机制的目标与框架 / 156
第二节	保险公司市场退出的预警监管及立法 / 163

第三节 保险公司市场退出的救助监管及立法 / 167

第四节 保险公司终止的监管及立法 / 180

第五节 保险公司市场退出机制建设的辅助性措施 / 184

参考文献 / 190

（一）中文部分 / 190

（二）英文部分 / 195

后 记 / 201

致 谢 / 202

第一章 绪论

第一节 选题的背景及意义

物竞天择、优胜劣汰不仅是生态进化中的普遍规律，也是经济发展中的客观事实。尤其是在成熟、完善的市场经济中，市场主体的进入与退出既是利益驱动的必然结果，也是自由竞争的必然规律。保险作为现代金融的主要部分和现代经济的一个重要组成部分，其发展也遵循着市场竞争的基本规律。所以，在发达的保险市场，市场的进入与退出是一个常识性的问题。但目前在我国却是一个立而未破的难题。国家制度决定了经济制度，经济制度又影响着微观主体。我国自新中国成立以后保险业的发展随着国家的命运一波三折，演绎了一部大开大合的历史剧本。应当说 1950—1958 年是国内保险业迅速发展的时期，也是保险市场主体史无前例的大规模退出的时期。1949 年，国有的中国人民保险公司成立，这预示着保险市场大规模整合的开始，也预示着民营保险和外资保险历史的暂时中止。在国家对私营保险公司“限制、利用、改造”的政策主导下，在强大的政治宣传和社会动员的引导下，大量私营保险公司进行了合并，并接受了中国人民保险公司的接管。外资保险公司由于受到政治制度和意识形态的巨大影响，也选择陆续撤离中国市场，1949 年外商保险公司保费的市场比重为 62%，1950 年下降到了 9.8%，1951 年则为 0.4%，1952 年仅占微不足道的 0.1%^①。因此，新中国成立后在短时间内倒转了中国保险业发展史上“外国资本控制、民族资本抗争”的历史，实现了保险业务的国家专营，同时也造成了保险市场主体最大规模的市场退出。随后的 1959—1979 年期间，国内保险业全面停办，中国人民保险公司仅保留一名号而已，并无实际业务经营，中国的保险市场主体全部退出市场。这两个时期中民营保险的市场退出、外资保险的市场撤离、人民保险公司业

① 数据来自：中国保监会，中国保险史 [M]，北京：中国金融出版社，1998：247-252。

务的停办等从根本上讲并不是市场竞争和经济演化的结果，而是一种政治斗争和社会运动的产物，并不是正常的经济发展规律中的市场退出。

自1979年提出恢复保险业，1980年开始重新经营以来，我国保险业经历了长期的高速增长，30多年来保险业平均增长速度大大高于同期的经济增长速度，这既得益于整体上国家经济体制大刀阔斧的改革，又是市场潜力长时期积聚而爆发的必然结果。然而，在30多年中的很长时期，保险业仍然处于一个市场垄断的状况，在1980—1995年产寿险混营期间，中国人民保险公司（以下简称人保）的市场份额虽然从1980年的100%下降到了1995年的82.89%，但市场垄断的局面还未打破，其他8家保险公司的市场份额仅为17.11%^①。自1996年产寿险分业经营以来，尤其是迫于加入世界贸易组织（WTO）后中资保险公司面对外资保险公司的强大竞争压力，保险业改革和公司改制的步伐大大加快。保险市场的开放力度空前提高，大量中资保险公司纷纷成立，大量外资保险公司也陆续进入，中国保险市场的多元化格局逐步形成；原保险公司的数量从1995年的9家猛增到了2012年的130家，市场主体在16年内增加了14倍；中国人民保险集团和中国国寿集团公司占财险和寿险市场份额快速下降，分别从1996年的77.35%和63.95%下降到了2011年的36.3%和33.3%，市场结构从寡头垄断走向了垄断竞争。保费收入持续增长，2011年达14 339亿元，行业实力得到了加强；保险业总资产高速扩容，2011年突破6万亿大关，资本市场的影响力获得了大幅的提升；保险产品种类逐渐丰富，在改进传统产品的同时，推出了不少新型产品；从业人员的数量从1980年的3 941人迅猛发展到了2010年的346.8万人，省级分公司从1980年的28家发展到了2010年的1 294家，省级以下机构由1980年的289家增加到了2010年的68 061家，机构网点实现了全面扩张^②。

然而纵观新中国成立以来保险业的发展历程，目前保险业正处于一个挣脱行政本位之后蹒跚地走向市场本位的初级发展阶段。因此，他既具有所有市场在初级阶段的特征，又具有保险行业所特有的一些现象：第一，市场的恶性竞争降低了行业效益。保费规模的超高速增长，吸引了国内外投资者的广泛兴趣，使保险市场成为了一个资本竞相争雄逐鹿的战场，大量保险公司在短时期内突击性地组建成立。鉴于保费规模和市场排名的刺激，保险市场被拖入价格战之中而不能自拔，大量保险公司在拼命砸钱砍价的消耗战中元气大伤。第

① 数据为笔者根据《中国保险年鉴》相关数据整理计算而得。

② 数据为笔者根据《中国保险年鉴》及中国保监会公布的相关数据整理而得。

二,监管滞后导致市场秩序混乱。保险行业的高速发展和快速嬗变,使监管的节奏和步法始终在追赶实践的大步快跑,导致了市场秩序还存在很多问题。主要表现在:非理性的价格竞争还未得到根治,对产品创新、渠道创新、管理创新缺乏激励;销售人员素质普遍比较低,销售误导、理赔难的问题层出不穷;经营管理者职业道德未取得有效提升,违规经营、数据造假、非法集资、商业贿赂等事件时有发生。这些问题不仅破坏了市场规范和破坏行业形象,还严重影响了行业的可持续发展。第三,市场主体的短视化行为造成了产业结构的严重失衡。在保险公司原保费收入中,人身保险业务从1980年的空白,到1997年首次超过了财产保险业务比重,2012年的占比已高达65.6%;财产保险业务的比重到2012年已降至34.4%。我国财产保险业务的占比,不仅与发达国家,也与很多发展中国家存在着相当的差距,如2008年美国非寿险业务比重为53.4%,巴西为64.2%、墨西哥为60.9%,印度尼西亚也达到了32%。在寿险业务中,能快速扩大规模、具有投资性和储蓄性的分红险一险独大,2012年占整个寿险的比重高达76%,而具有保障性的重疾保险、意外伤害险、健康险等占比很小;在财产保险业务中,容易获取、操作简单的车险业务的比重不断提高,到2012年其占比已经高达75%,而技术含量高、市场潜力巨大的工程保险、科技保险等所占比重极其微小。^①

目前我国保险市场发展中的所有问题,最终在偿付能力上得到了切实的反映。为此,中国保险监督管理委员会(以下简称保监会)在2001年颁布了《保险公司最低偿付能力及监管指标管理规定》,2003年3月又颁布了更详细的《保险公司偿付能力额度及监管指标管理规定》,并于2004年8月向中国人寿集团、太平洋人寿保险公司和新华人寿保险公司三家公司下发了偿付能力不足的监管意见书。2007年6月,保监会下发了《关于进一步加强偿付能力管理工作有关问题的通知》,要求偿付能力不达标的财产保险公司采取措施提高偿付能力水平。在此之后财险公司迅速掀起了增资潮,2007年9月天平保险增资1亿元、太平财险增资3亿元,2007年12月人寿集团向其财险公司增资30亿元,2008年2月永安财险增资约13.5亿元、2008年9月大地财险增资30亿元。然而受全球金融危机的影响,我国保险业偿付能力不足的问题在2008年下半年再度恶化,不论财险公司还是寿险公司都被迫采取各种方式提高其偿付能力,而且一直延续至今,仅2011年保监会就批准66家公司增资近900亿

^① 数据为笔者根据《中国保险年鉴》相关数据计算所得。

元, 15 家公司发行次级债 600.5 亿元。^① 尽管我国保险行业偿付能力问题频频爆发, 但从 1980 年至今只有两家保险公司被保险监管机构接管: 永安保险公司于 1996 年被宣布接管, 1998 年 9 月 1 日接管结束, 重组成功; 中华联合财险公司于 2009 年 5 月被宣布接管, 一年后接管结束, 重新营业。鉴于各方面的原因, 我国保险市场至今还没有一家保险公司完全退出市场。

然而, 我国保险市场只进不出的局面并不代表我国保险业风险很小。相反, 一方面说明我国的保险市场还不成熟, 自由竞争的市场制度还未完全建立健全, 保险市场退出的相关机制还未建立; 另一方面说明我国保险市场的风险在不断地积聚, 保险公司的核心竞争力还未形成, 保险行业可持续发展的前景堪忧, 保险监管制度的完善任重而道远。完善的市场退出机制是保险市场成熟的标志, 也是整顿保险市场秩序, 增强保险行业国际竞争力, 促进行业可持续发展的动力和保证。

美国五六千家保险公司中每年有 0.5%~2% 的公司破产; 欧洲每年也有众多保险公司破产关闭; 在日本, 自 1997 年日产生命的破产打破了“二战”后“寿险公司不倒”的神话以来, 已有多家保险公司相继倒闭。尤其是由 2007 年美国次贷危机引发的世界性金融危机, 不仅使欧美等国大量保险公司破产倒闭, 也蔓延到了亚洲使日本大和生命保险公司等相继破产。因此, 任何一家保险企业, 如果只追求市场规模和行业名位而忽视了风险管控, 如果只注重短期效果和收益而忽视了长期发展, 如果只热衷简单的复制和模仿而不进行创新, 如果只坚持初级和低水平的价格竞争而不建立核心竞争力, 那么一旦风险化为现实, 就只能吞下退出市场的苦果。

基于此, 2004 年全国保险工作会议明确指出, 要在完善保险市场准入机制的同时, 逐步建立和完善保险市场退出机制; 中国保监会也在 2005 年颁布并于 2008 年修订了《保险保障基金管理办法》; 2006 年国务院颁布的《关于保险业改革发展的若干意见》和 2006 年保监会发布的《中国保险业发展“十一五”规划纲要》都提出建立健全保险市场退出机制, 实行稳妥的市场退出方式, 完善政策保障措施, 切实保护被保险人利益。2011 年新任保监会主席项俊波指出, 建立健全保险市场退出机制是目前保险业发展的当务之急。这都为建立我国保险公司市场退出机制提供了良好的政策环境。消费者的呼声、市场的需要和监管的要求, 使建立完善的保险市场退出机制已成为一个优化我国保险产业组织结构、提高我国保险行业国际竞争力、缓解消费群体心理恐慌、

① 数据来自《中国保险报》、《金融时报》相关资料整理所得。

保证我国保险业可持续发展的严峻课题。因此,研究我国保险公司市场退出机制具有重要的现实意义和较大的社会与经济价值。

第二节 国内外研究现状及评述

一、国内研究的视角和主要观点

国内关于保险公司市场退出机制的研究起步比较晚,研究的内容比较零散,至今还没有一部系统的专著对其进行专门的、深入的研究。所有的研究成果都是基于一般性的呼吁和概括,或者是某个环节的探讨和说明,还没有形成一个体系。根据不同学者所研究的视角和侧重的方向,本书将国内文献的研究成果分为五个方面进行梳理。

一是从产业组织角度对保险市场主体退出进行论述。魏华林、李开斌(2002)认为保险市场运行机制的市场化是必然的发展趋势,需要按照市场化的要求调整保险业市场退出的政策:在市场进入、运行、退出各环节消除对不同所有制资本的偏见;从制度上降低保险市场主体退出的沉没成本,并加强对沉没成本高的市场的监管,从而增强市场的可竞争性。江生忠(2003)论述了市场退出与产业组织优化之间的关系,指出建立市场进入和退出机制是我国保险产业市场结构优化、保险产业组织优化、实现有效竞争的重要途径,能保证寡头垄断竞争模式下的市场竞争效果。黄薇(2005)认为,由于存在着进入障碍和退出政策,限制了潜在进入者,从而延续了大型国有保险公司的垄断地位。一方面,监管部门考虑到自身效用最大化,不希望看到的保险公司破产,即使保险公司管理不善,也不会轻易退出市场。另一方面,当进入限制放松,保险市场上的竞争比以往任何时候都更加激烈,人为地设置较高的门槛可以有效控制竞争中出现的风险。林江(2005)阐述了保险市场退出机制与保险产业竞争力之间的关系,指出完善的市场退出机制能够实现资源优化配置,有利于提高保险业的效率;同时,完善的市场退出机制有助于保险企业实施审慎性经营管理。因此,建立完善的市场退出机制,降低退出壁垒,有利于提升中资保险公司的竞争力。王虹(2005)指出中国的保险行业组织有高的进入和退出壁垒,无法形成一个有效替代品的威胁,甚至更高水平的保险企业的发展可能也会受到限制。因此,要优化我国保险产业组织结构、提供行业竞争力就必须通过建立保险市场退出机制,将被行业所错误放大的国家信用置换为保险企业信用,在发挥国家信用的基本保障职能的同时,恢复市场信用对保险资源的配置作用。