

学校编码: 10384 分类号_密级_

学号: 15720091151647 UDC__

廈門大學

碩 士 学 位 论 文

台湾地区保险业发展研究—SCP 框架分析

**Research on the Development of Insurance Industry in
Taiwan—SCP Framework Analysis**

胡 婧 婷

指导教师姓名: 庄宗明 教授

专 业 名 称: 世界 经 济

论文提交日期: 2012 年 4 月

论文答辩时间: 2012 年 月

学位授予日期: 2012 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2012 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

自1981年台湾地区保险市场开放以来，台湾保险业取得了令人瞩目的发展，市场内主体增多，竞争程度上升，保费收入不断增长，资产规模不断扩大，对台湾国民经济做出了重大贡献。本文运用了产业组织理论中的 SCP 框架对台湾保险业的发展进行研究，分析台湾保险业的发展现状及出现的问题，并以此对大陆保险业的发展提出值得借鉴的经验。

产业组织理论中的 SCP 框架，即“市场结构—市场行为—市场绩效”三分框架。在市场结构方面，通过实证分析可知台湾保险业属于垄断竞争市场；存在一定的进入壁垒，市场退出机制较为完善；财险市场上的产品与服务差异化不明显，但是寿险市场上产品与服务创新不断。在市场行为方面，台湾保险业由于费率管制存在激烈的价格竞争行为；保险中介业十分发达，但由于近年银行保险业的兴起，传统保险代理业收到了冲击；台湾本土保险企业积极与外商保险企业进行并购重组，同时由于金融混业经营的趋势明显，金控公司应运而生；台湾保险业广告行为较为规范。在市场绩效方面，本文从保险深度、保险密度、对社会就业的贡献以及对社会保障的贡献等宏观方面探讨台湾保险业对经济的贡献，然后从营业收入和财务收入两个方面研究保险公司的利润来源，接着利用数据包络分析法（DEA 法）对台湾财产保险业绩进行实证分析，结果表明台湾财产保险业经营绩效良好。

据此，本文提出台湾保险业对大陆保险业的启示：一要改变高度寡占的市场结构，引入中小企业进行竞争；二要降低市场进入壁垒，完善退出机制；三要积极进行保险产品与服务的研发；四要放开市场价格管制；五要积极发展保险中介业；六要实现金融混业经营。大陆保险业应积极学习台湾同行的先进经验，交流合作，携手并进，缔造两岸保险产业共同繁荣的全新时代。

关键字：保险业；SCP 框架；实证分析

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Since the opening of insurance market in 1981, the insurance industry of Taiwan achieved remarkable result. The development mainly display in the growth of market entity ,the rising level of competition, the increasing of insurance premium income and so on. The analysis of development of Taiwan's insurance industry is based on the SCP framework of the theory of industrial organization. The insurance industry of China mainland can learn a lot from the experience of the development of Taiwan's insurance industry.

The SCP framework of industrial organization that is consist of market structure, marketconduct and market performance. In the market structure analysis, the empirical study shows that the Taiwann's insurance market structure is monopofy;there are some barriers to market entry but withdrawal mechanism is quite good;insurance products and services of property insurance lacks of differentiation, but the products and service of life insurance riches in diversity. In the analysis of the market conduct, Taiwan's insurance market exists cut-throat competition due to the price control;the insurance intermediary industry is well developed, but since the rise of bancassurance industry in recent years, traditional insurance agents industry is under impact;the scales of cross-border mergers and acquisition have been enlarged;financial mixed management has become a inevitable trend in insurance development;the advertising behavior of Taiwan's insurance industry is relatively standardized. In the analysis of the market performance, DEA method has been used. The result shows that Taiwan's insurance industry has good profit and make significant contribution to Taiwan's economy in macro aspects.

In view of the above, the insurance industry can learn a lot from

Taiwan's insurance industry: first, changing the highly oligopolistic market structure is the most important; second, we should improve the market exit mechanism and need more independent innovation; third, the pricing of insurance should be liberated; fourth, we should encourage the development of insurance intermediary industry; fifth, financial mixed management should be used in insurance industry.

Key Words: Insurance industry; SCP framework; Empirical Study

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

第一章 绪论	1
1.1 选题的背景及意义	1
1.2 理论基础与文献综述	3
1.3 研究思路与方法	6
1.4 研究内容和框架	6
1.5 论文的创新与不足	7
第二章 台湾地区保险业发展历程及现状	8
2.1 台湾地区保险业主体	8
2.2 台湾地区保险业的发展历程	9
2.3 台湾地区保险市场规模	11
2.4 台湾地区保险业之地位	13
2.5 台湾地区保险业资金运用结构与特征	14
第三章 台湾地区保险业市场结构分析	18
3.1 台湾地区保险业市场集中度分析	18
3.2 台湾地区保险业进入与退出壁垒分析	24
3.3 台湾地区保险产品与服务差异化分析	28
第四章 台湾地区保险业市场行为分析	33
4.1 台湾地区保险业定价行为分析	33
4.2 台湾地区保险业纵向约束行为分析	35
4.3 台湾地区保险业并购行为分析	37
4.4 台湾地区保险业广告行为分析	41
第五章 台湾地区保险业市场绩效分析	43
5.1 台湾地区保险业的保险深度及保险密度分析	43
5.2 台湾地区保险业对社会就业的贡献	45
5.3 台湾地区保险业对社会保障的贡献	46

5.4 台湾地区保险业盈利能力分析	48
5.5 台湾地区保险业市场绩效实证分析	50
第六章 台湾地区保险业对大陆保险业发展的启示	56
6.1 台湾地区保险业市场结构的启示	56
6.2 台湾地区保险业市场行为启示	59
第七章 结论	65
参考文献	67
后记	70

厦门大学博硕士论文摘要库

CONTENTS

CHAPTER1 INTRODUCTION	1
1.1 Backgroud and significance	1
1.2 Basic theory of industrial organization	3
1.3 Reserch method	6
1.4 Research framework	6
1.5 Innovations and problems	7
CHAPER2 DEVELOPMENT AND PRESENT SITUATION	8
2.1 Market entity of insurance industry in Taiwan	8
2.2 The developement of insurance industry in Taiwan	9
2.3 The market size of insurance industry in Taiwan	11
2.4 The important position of insurance industry in Taiwan	13
2.5 The structure of insurance fund application in Taiwan	14
CHAPER3 MARKET STUCTURE OF INSURANCE INDUSTRY IN TAIWAN .	18
3.1 Market concentration of insurance industry in Taiwan	18
3.2 Market barrier of insurance industry in Taiwan	24
3.3 Differentiation of insurance product in service in Taiwan .	28
CHAPER4 MARKET CONDUCT OF INSURANCE INDUSTRY IN TAIWAN ..	33
4.1 Pricing of insurance industry in Taiwan	33
4.2 Longitudinal restraint of insurance industry in Taiwan ...	35
4.3 Merge and acquisition of insurance industry in Taiwan	37
4.4 Advertisement of insurance industry in Taiwan	41
CHAPER5 MARKET PERFORMANCE OF INSURANCE INDUSTRY IN TAIWAN	43
5.1 Insurance density and insurance penetration of insurance industry in Taiwan	43
5.2 Contribution of insurance industry to social employment ...	45
5.3 Contribution of insurance industry to social security	46

5.4 Profitability of insurance industry in Taiwan	48
5.5 Empirical Study of market performance	50
CHAPER6 REVELATION TO INSURANCE INDUSTRY IN MAINLAND CHINA	56
6.1 Revelation of market structure in Taiwan	56
6.2 Revelation of market conduct in Taiwan	59
CHAPER7 CONCLUSION	65
REFERENCE	67
POSTSCRIPT	70

厦门大学博硕士学位论文摘要

第一章 绪论

1.1 选题的背景及意义

1.1.1 选题的背景

台湾地区的经济发展，经历农、工、商业的演进，早已进入了以服务业为主体的经济形态，而保险业就是金融服务业中的重要一环，是分散危险、提供保障的一种良好经济制度。

1981年，台湾保险市场正式实现对外开放，大量引进国外先进的保险理念和专业人才，有力促进了保险业的迅速发展。与此同时，台湾有关部门也十分重视台湾保险业的发展，制定了一系列的法规，使得保险业的发展有法有章可循，起到了强有力的政策支持。1981-1993年是台湾保险业的开放初期，这个阶段主要是台湾保险市场逐渐对美国开放。1981年，台湾批准几家美国保险公司在台设立分公司，但是对其经营范围进行了严格限制，规定其人身保险的对象只能是在台湾的美国人，而财产保险的标的只能为在台湾的美国人和其法人的财产。1985年，财产保险的经济范围有所放宽。1986年，对美国保险公司的限制终于打破，允许其可以经营各种任务，并且扩大了美国保险公司的入台数量。1987年却又重新开始限制来台的美国保险公司，以保护本土的保险公司发展。1990年，台湾“财政部”公布了《对美国保险申请设立分公司的审核要求》，该要求严格设置了美国保险公司在岛内设立分公司的条件，亦严格限制进入岛内的外资公司的具体条件，目的是为了防止外资进入后可能带来的负面影响。1992年，台湾当局公布《保险公司设立标准》；开放外国保险公司投资台湾保险业。1994年，以加入关贸总协定（GATT）为契机，台湾当局开始允许除了美国以外的其他国家的保险公司来台经营并且设立分公司。至此，台湾保险市场在制度层面上已经实行全面开放。

2001年是台湾保险业走向成熟的契机，在这年台湾同大陆一起加入WTO，台湾保险业在面临机会的同时也面临着更大的竞争。一方面，保险产品不断出新：

就寿险业而言，原为寿险业商品主流之储蓄险将逐步由投资型商品及年金险所取代；就产险业而言，开放产险业经营伤害险并推动费率自由化政策，此转变促使保险公司需对投资策略、核保策略进行通盘之考量。另一方面，随着台湾“财政部”政策之放宽，为求控管保险业财务面之稳健度，特引进风险基础资本额制度来评估保险公司之财务能力。所谓风险基础资本额，系指保险业经营风险所需之约当金额，就 2001 年颁布《保险业资本适足性管理办法》，规范寿险业所面临之风险为资产风险、保险风险、利率风险及其他风险，产险业为资产风险、信用风险、核保风险、资产负债配置风险及其他风险。同样是 2001 年，《金融控股公司法》旋起了金融混业经营的风潮。

近几年，两岸经贸合作进一步加强，2009 年两岸签订了《金融监管合作备忘录》，2010 年两岸签订《海峡两岸经济合作框架协议》，加快了两岸保险业合作。如今，台湾保险业已经形成了再保险、财产保险和人身保险三位一体的产业结构，产业规模基本保持稳定。

台湾地区保险市场 1981 年对外开放以来，经过 31 年的努力，台湾保险业已经走在世界前列，其保险深度已经成为了世界第一。2011 年台湾保险公司及机构共计 57 家，保费收入达到 23108 亿元新台币，占当年 GDP 的 16.5%。截止 2010 年底，台湾保险业资产共计 123915 亿元新台币，占整个台湾金融总资产的 26.21%，从这些数据可看出保险业在整个台湾国民经济中的重大作用。^①

1.1.2 选题的意义

保险业是两岸金融合作的前沿阵地，也是未来两岸最具互补合作空间的重点行业之一。在新的发展阶段，大陆地区的城镇化与工业化进程快速推进，居民收入水平与消费水平均稳步上升，对保险产品的需求也早已今非昔比。与此同时，在放开外资保险业者准入门槛的环境下，大陆保险市场的广阔前景被普遍看好，而仅一水之隔的台湾地区早已蓄势待发，亟待分享大陆经济飞速增长的果实。同样，台湾成熟的保险市场亦吸引着大陆保险企业前去淘金。2010 年 ECFA 的签订更是加速了这一进程。

^① 保险市场重要指标. 财团法人保险事业发展中心, <http://www.tii.org.tw/>, 2012.

本文的内容是台湾地区保险业市场结构、行为与绩效研究。从产业组织的角度来系统深入地研究台湾保险业的发展及现状，准确把握台湾保险产业市场结构、行为与绩效之间的关系。通过全面了解台湾保险业的经营现状，可以学习台湾保险业的先进经验，优化大陆保险业的产业结构，提高产业竞争力；同时也可作为准备前进台湾的大陆保险企业提供决策参考。

1.2 理论基础与文献综述

1.2.1 产业组织理论与分析架构

产业经济学或称产业组织行为学是经济学的一环，在分析上，主要应用个体经济学中的理论与工具，并以总体经济学中的经济政策目标，作为评估产业发展或市场运作是否健全，以及资源是否有效利用的标杆。产业经济学中的产业组织分析法在于分析影响市场结构的因素，以及在不同市场结构下对厂商行为及市场绩效的影响，并探讨政府如何透过公共政策来规范产业的行为。

产业组织理论是运用微观经济学理论分析厂商和市场及其相互关系的一门学科，是研究企业结构与行为、市场结构与组织，以及市场与厂商相互作用和影响的一门新兴应用经济学分支。^②本文所采用的 SCP 范式是 20 世纪三十年代由哈佛学派创立的研究产业组织的方法。

1939 年哈佛大学教授梅森 (Edward S. Mason) 在新古典学派的价格理论的基础上提出产业组织的概念，他认为市场结构是影响大企业制定价格及生产政策的重要变数，而且企业的垄断势力是获得超额利润的主要因素，他所提出的分析架构，后来由许多经济学者充实并发扬光大。其中，梅森的学生贝恩 (J·Bain) 从梅森的理论中，发展出 SCP 产业组织模型，即市场结构 (market structure)、市场行为 (market conduct) 与市场绩效 (market performance) 的分析框架，这个“三分法”构造了一个既能深入具体环节又有系统逻辑体系，指出厂商所处的市场结构将影响厂商的行为，从而进一步影响厂商的绩效，三者之间存在因果关系。贝恩调查过 42 个产业的市场结构与报酬率的关系，结果发现集中度较高、进入

^② 藏旭恒，徐向艺，杨蕙馨. 产业经济学（第三版）[M]. 北京：经济科学出版社，2005.

障碍处于中等或较高的产业，其利润率也较高。哈佛学派认为其原因是，在寡占或者垄断市场中，市场缺乏竞争活力，具有垄断地位的大型厂商获得超额利润，大大降低产业内部的资源配置效率，这就是“集中度-利润率”假说。于是哈佛学派认为最重要的就是通过公共政策来调整不合理的市场结构，从而获得理想的市场绩效。

所谓市场结构是指在市场内大小厂商的分布情况，即市场组织的特性，这些特性会影响市场内竞争情势及价格的制定。主要因素包括买方和卖方的数量、产品差异、进入和退出壁垒、成本结构、市场占有率等。市场行为是企业应市场结构变化而选择的策略，主要包括定价行为、兼并重组行为、广告行为等。市场绩效是指市场结构与企业行为所产生的结构，评估其市场体系中是否达成社会福利的指标，主要表现在生产和分配效率、技术进步、产品品质和利润率等方面。

③

针对厂商的行为是否成为影响厂商绩效的关键因素，衍生出结构学派和行为学派两个学派。结构学派以贝恩为首，他认为厂商所处的市场结构与其绩效之间具有直接的关系，并不需经由厂商的行为，市场结构本身就可以影响市场绩效。行为学派以 F. M. Scherer 和 W. G. Shepherd 为代表，他们继承了梅森和贝恩的 SCP 范式而发展出更加完整的框架，共分为基本条件、市场结构、厂商行为与绩效四大部分。此学派认为产业内的供给与需求等基本条件将影响市场结构，进而影响产品研发、价格制定及广告策略等厂商行为，再进一步影响绩效。

1.2.2 国内外保险产业组织研究

国外对于产业组织理论的研究成果非常丰富，但是涉及保险业产业组织方面的文献却比较少见，大多都是以实证角度来探讨保险公司的经营绩效。Frank(1961)用实证研究发现小型保险公司的费用率对获利能力影响有限。Pritchett 和 Myers(1980)以实际经营费用对标准经营费用总和的比值(简称 A/S 值)来对寿险公司经营绩效做衡量。Stephen 和 Roger(1982)认为在对保险公司选取适当样本数时，往往财务绩效稳健度较强的保险公司很容易选取，且通过财

③ 石奇.产业经济学(第二版)[M].北京:中国人民大学出版社,2011.

务比率测试也比较容易。Brockett, Cooper, Golden 和 Pitaktong(1994)以美国国内失去清偿能力的财产保险公司 1987-1990 年的财务资料, 套用至 1991 年及 1992 年美国失去清偿能力的财产保险公司为预测样本, 利用 Logistic 回归模型选取 7 项财务指标变数, 运用类神经网络模型进行保险公司财务异常的预测。Bernhard & Tomas(2003)用 DEA(数据包络分析法)方法构建了 1992 年至 1999 年奥地利保险产业的效率边界, 并计算了奥地利保险产业转型期的规模报酬率。

中国大陆在保险产业组织研究方面主要集中在对中国大陆保险业本身, 对台湾保险业的研究基本是一片空白。故这里主要综述台湾地区对于台湾保险产业组织研究的文献。

刘纯之(1994)以台湾 7 家寿险公司和五家外商寿险公司作为研究对象, 利用 DEA 法比较开放市场后本土寿险公司的经营绩效是否有显著差异, 结果发现大部分寿险公司都具有效率, 同时本土保险企业与外商保险企业在经营效率方面并无太大的差异。何艳红(1996)针对台湾地区寿险公司经营效率指标的横断面资料和事件序列资料进行统计分析, 结果显示寿险公司的市场占有率高低对该公司的经营效率并无显著影响。洪炳辉(1996)以台湾地区 1982-1994 年设立的八家人寿保险公司为样本进行回归分析, 结果显示市场占有率的增加并没有带来利润率的提升, 而进入障碍程度、分公司设立的数目及财务投资行为则对利润率有正面的显著影响。卢坤泉(1998)以台湾 15 家财产保险公司为对象, 利用 1994-1996 年间的财务资料进行实证研究, 最终结果显示公司平均规模、市场占有率、风险水准、资本结构对经营绩效并没有显著的影响效果, 唯独公司成长率有益于财务结构的稳健适当, 但同时如果刻意追求成长率则会降低获利能力从而影响偿债能力。张文武(1998)根据寿险市场开放前 7 家寿险公司 1976-1996 年间的观察资料, 实证发现寿险市场占有率越高, 经营效率越低, 也显示产品组合多样化的寿险公司, 相对于产品较集中的寿险公司, 其管理效率更高。李永全(2001)以寿险公司的资产报酬率(ROA)与股东权益报酬率(ROE)当做会计获利能力的衡量指标, 测试相对市场力量假说、SCP 假说、管理效率假说及规模经济假说。实证发现, 台湾地区人寿保险业市场占有率决定主要获利来源, 市场集中度所带来的寡占利润值对台湾本土寿险公司有影响。

由以上台湾学者的文献可知, 他们对于保险产业组织的分析同样更加侧重实

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库