

陈文辉 李 扬 魏华林 主编

保险与经济发展丛书

银行保险

国际经验及中国发展研究

BANCASSURANCE: INTERNATIONAL EXPERIENCE
AND THE DEVELOPMENT IN CHINA



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

HSBC 汇丰

本书由汇丰保险集团（亚太）有限公司资助出版

陈文辉 李 扬 魏华林 主编

保险与经济发展丛书

银行保险 国际经验及中国发展研究

BANCASSURANCE : INTERNATIONAL EXPERIENCE AND
THE DEVELOPMENT IN CHINA

经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

银行保险：国际经验及中国发展研究 / 陈文辉，李扬，魏华林主编. — 北京：经济管理出版社，2007.3

ISBN 978-7-80207-873-4

I. 银... II. ①陈...②李...③魏... III. 银行—保险业—研究 IV. F830.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 025812 号

出版发行：经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话：(010)51915602 邮编：100038

印刷：北京银祥印刷厂

经销：新华书店

责任编辑：何 怡

• 技术编辑：晓 成

责任校对：超 凡

720mm×1040mm/16

29 印张 477 千字

2007 年 3 月第 1 版

2007 年 3 月第 1 次印刷

印数：1—2500 册

定价：46.00 元

书号：ISBN 978-7-80207-873-4/F·746

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部

负责调换。联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010)68022974 邮编：100836

前 言

一

自 20 世纪 70 年代以来,随着经济自由化和市场环境的变化,银行业与保险业之间改变了原来的平行与独立发展的格局,出现了一种相互融合、相互渗透的新型业务关系,即银行保险。银行保险(Bancassurance)一词源自法文,是银行(banque)及保险(assurance)的合成词,目前,该词已经成为欧洲国家金融业界最常使用的词汇之一。银行保险作为一种制度,已经有了 30 多年的发展历程。其覆盖面不断扩大,规模不断拓展,模式不断丰富,产品不断创新,与初创时相比,今天的银行保险已经面目一新,而且还处在不断的变化发展之中。

银行保险起源于 1971 年的法国,其发展大致经历了三个阶段:第一阶段,1980 年以前,银行销售保险保证,但这只是其银行业务的直接延伸;第二阶段,1980 年到 20 世纪 80 年代末,得益于税收优惠,与寿险产品相关的储蓄产品风靡银行市场;第三阶段大约从 1990 年开始,银行保险的产品更加多样化了,不仅局限于寿险产品,还包括非寿险产品。

许多研究机构和专家学者曾对银行保险这一特殊的金融现象进行过专门研究。研究内容涉及银行保险的内涵、银行保险产生的背景及历史沿革、银行与保险的异同、银行保险的优势、银行保险的风险、阻碍银行保险成功的因素、银行保险的监管、银行保险的国别比较、多角化理论在银行保险方面的应用等诸多方面。在这些研究中,银行保险被定义为包含产品、销售渠道、组织形式和经营战略几个环节在内的金融活动。这些研究当然是有价值的。然而,我们认为,要深刻理解银行保险,仅仅罗列其外部特征还远远不够,研究的眼光还必须深入到其本质之中。在我们看来,银行保险的实质就是银行与保险这两种基本金融服务的融合,它代表了一种新的金融发展趋势。因此,有必要从规模

经济、范围经济、经营多角化等经济学角度对银行保险的本质及其发展进行更深层次的剖析。本书将致力于这项工作。

中国银行保险从20世纪90年代初现市场，至今已经走过了10多个年头。在这10多年中，我们曾创下年增长96.94%的辉煌，但也曾出现过连续几个季度负增长的低谷（2004年第4季度开始连续3个季度负增长，到2005年第1季度进入负增长的最低谷，增长率为-14%），其发展历程可谓大起大落。而在欧美的大多数国家中，银行保险却是稳步发展，其保费收入约占寿险市场业务总量的20%~35%，在法国、葡萄牙、西班牙等国家，这一比重甚至高达60%。在亚洲的一些国家和地区，近年来银行保险也开展得如火如荼，并成为亚洲金融业发展的新亮点。新加坡、马来西亚、韩国、中国台湾都不乏银行与保险合作的成功经验。这种鲜明的反差促使我们思考：国外银行保险的产生和发展的背景如何？究竟是什么因素导致其发展状况和中国产生如此大的差异？它们有哪些经验值得我们借鉴？

二

传统观点认为，尽管银行业与保险业同属于金融业，但二者并不具备任何相似性，因此是无法融合的。现代观点则更多地看到了两者之间的相似性，认为银行和保险可以相互提供对方的产品和服务，甚至，在一定意义上，银行也是一种保险。从金融“功能观”的角度看，银行保险可以视为银行和保险之间在业务、产品和分销方面的融合。银行业与保险业的相似性与互补性，使得二者具有相互融合的内在动机。

从外部环境看，人口结构老龄化、雇员个人负担加重、消费行为改变、政府管制放松和技术进步，使得银行保险的发展成为可能。从内部原因看，银行和保险公司出于追求盈利的理性，开展银行保险业务，适应了金融业相互竞争的需要。银行涉足银行保险可以增加收入来源、提高客户忠诚度和降低经营成本；保险公司开展银行保险，则能够稳定经营、挖掘客户资源并节约成本。但是，银行保险本身也存在不容忽视的其他问题和风险，如消费者偏好风险、销售渠道风险、文化冲突风险、客户忠诚度风险等。能否有效地管理这些风险，成为决定银行保险能否真正获得成功的关键。

从银行保险发展的国际经验来看，按照银行和保险融合程度的不同，可以将银行保险的经营模式区分为分销协议、战略联盟、合资企业和金融集团四

种。分销协议是银行和保险公司进行合作的最简便易行、成本相对较低的模式，但它容易在手续费定价、合作和经营管理协调等方面产生冲突。战略联盟事实上是银行和保险双方进一步深入合作的过渡模式。合资企业将银行与保险的合作深入到资本层面，股权纽带使合作双方结成了真正的利益共同体，但是，在资本整合过程中，文化冲突、对被兼并的警惕以及融合成本高，等等，则常常成为难以解决的问题。金融集团是银行保险发展的高级形式，它可以采取完全一体化、全能银行、银行或保险母公司、控股公司等产权安排，并通过银行与保险公司之间的并购、发起设立子公司等方式来实现一体化。采用金融集团模式，可以获得信息共享、产品创新、统一分销和集中进行风险管理等优势，但同时可能导致金融风险蔓延、文化冲突、分销渠道冲突、缺乏经验和专业技术以及资本重复计算、监管套利、市场垄断等经营和监管方面的问题。

从上述四种模式的实践来看，银行保险发展较快的国家往往采取较为高级的模式，发展较慢的国家往往采取较为低级的模式。可见，从某种意义上说，银行保险模式上的区别体现出的主要是发展阶段的差异。从横向上看，处于不同发展阶段的国家适合建立不同模式的银行保险；从纵向上看，在同一个国家内，在其经济发展的不同时期中，银行保险的模式表现出层层递进的特征。

法国国家人寿保险公司、荷兰国际集团、美国花旗集团等金融企业的实践，为我们提供了银行保险战略的经典案例。虽然它们的经营模式有所不同，但调查研究显示，成功的伙伴关系中有五个策略关键点，即：分销体制、产品设计、销售方式、品牌策略和 IT 系统。

作为一种特殊的分销渠道，银行保险除了销售传统的保险产品外，还开发了一些特殊的产品，主要包括三类：融资和返还型产品、存款人产品和简单的标准化组合产品。在银行保险最为发达的欧洲，银行保险产品的演进已经经过了上述三个时期，目前则主要以保障性寿险产品和储蓄性寿险产品为主。其中，储蓄性寿险产品基本上分为两大类型：分红型寿险和投资连结保险。现在，保险公司更倾向于发展投资连结保险产品，其中投资连结寿险产品主要分三种类型：定制型、保底型和混合型。投资连结产品投资组合可以分为内部管理的投资组合和外包管理投资组合两大类。从国别来看，各国的银行保险产品又是各具特色的。例如，在美国，最畅销的银行保险产品是年金，其他的银行保险产品还包括个人寿险、个人财产险、商业财产险、信用保险以及较为特别的住房抵押贷款保险。就亚洲来说，银行可以销售的保险产品种类在各个市场如中国香港与台湾地区、印度和马来西亚等也存在差异。总体上，在非寿险

领域，银行目前主要销售个人险种，强调与银行现有服务相关联的保险产品；在寿险领域，银行可以提供种类繁多的保险产品，包括定期寿险、终身寿险和投资类的险种，等等。

三

作为一种创新，银行保险在全球范围内获得如此迅猛的发展，是有其深刻的制度背景的。各国和地区的金融经营制度以及具体的监管制度、金融市场环境、税收制度，等等，为银行保险提供了不同的生长与发展的外在环境，进而决定了各国和地区银行保险经营模式的差异，使得它们展现出不同的发展面貌。无论是美国的“伞式”监管，还是法国以金融开明著称的统一监管，德国全能银行制度下的监管，英国的“合作式”监管，或是日本历经改革挫折重重的金融厅监管，各国的银行保险监管体系及其保险监管法规都体现了由禁止到准入，由严格到宽松，由分割到统一的发展趋势。

总体看来，大多数的欧洲国家由于长期实行金融混业经营，对银行保险的产品分销和股权投资的限制较少，银行保险多以紧密的股权纽带为基础而形成。在法国、西班牙、葡萄牙等国家，银行保险保费收入在寿险保费收入中的占比已经超过 60%；在荷兰、德国、英国等相对发展较慢的国家，这一比重大约为 10%~20%。相比之下，银行保险在非寿险领域的表现则比较逊色。欧洲银行保险的产品分销涉及银行分支机构的员工、专家销售、直接销售人员、独立金融顾问和直销等多种渠道。其中，银行在保险产品尤其是个人寿险和年金产品方面，甚至表现出比传统分销渠道更高的经营效率。由于银行保险的迅速发展，保险佣金在欧洲各国银行利润中的比重正在不断上升，银行保险的开展已经成为增加金融集团收入的重要来源，银行保险公司的保费收入及市场份额也大多排在寿险公司的前列。

法国是全球银行保险整合得最彻底的国家之一。从 20 世纪 80 年代开始，银行在寿险市场上所占的份额增长惊人，此后还逐渐向非寿险领域扩展。在经营模式方面，银行或通过与保险公司建立合作伙伴关系及合资企业，或通过成立自己的保险子公司开展银行保险。法国银行保险的经营模式还有一个显著特征，即所谓的“保险银行”。法国银行保险的成功除了得益于极大地利用银行网络降低分销成本取得竞争优势这一共性因素外，还与法国银行保险的发展环境，如监管法规、市场特征、税收优惠和政府推动等密不可分。

20 世纪 80 年代后期英国银行保险的兴起与其创新密切相关。银行通过自己新设保险公司或是与保险公司合资进入保险业,通过选择恰当的组织形式有效整合双方的业务行为,把保险专员纳入到银行机构中,并通过给予其与银行职员类似的薪酬待遇以降低双方的利益冲突,从而大大提高了银行和保险公司双方合作的积极性,最终奠定了银行保险成功的基础,取得了不错的银行保险经营绩效。最近几年,英国银行保险在寿险和养老金市场的发展较为迅速,预计这一趋势在未来还将有所加强。在非寿险领域,英国的银行保险公司主要通过电话销售和互联网进入,目前银行实现的直销保费收入约占销售收入的 30%。

美国在 1998 年《金融服务现代化法案》通过之前,银行保险的发展还存在诸多法律上的障碍,银行主要通过分销联盟、“制造”信用保险、拥有再保险公司、通过附属机构投资保险公司以及信用关系等五种方式涉足保险业务。这一时期,银行和储蓄机构分销的产品以寿险产品为主,尤其是定期险和年金两类。银行涉足保险分销业务获得了不俗的业绩。一些存贷款机构,主要是储蓄机构和储蓄信贷协会,也都通过各种方式参与保险业务。银行保险的开展,同时也为保险公司提供了发展机遇。时至今日,美国银行关注的仍是保险产品的分销而非承保,在那里,并购保险代理人这种实现方式占据了绝对主导地位,与保险代理机构合资或者结成销售联盟也比较流行。1999~2003 年,美国银行实现的保费收入增长了一倍,年增长率达到 20% 左右,获得大量保险代理业务收入的银行的整体业绩也相当可观,银行购并保险业也被实践证明是不错的资本投资选择。

四

尽管亚洲银行保险的起步较晚,但随着近年来各国金融管制的放松,其发展也比较迅速。一体化程度较低的分销协议和战略联盟是亚洲银行保险的主导经营模式,其占比约为 69% (不包括中国大陆和日本),采取合资企业模式的约占 17%,采取金融集团模式的最少,约占 14%。

中国香港由于拥有亚洲最密集的银行分支机构,政府对银行保险没有监管限制,目前已经成为亚洲银行保险发展最发达的地区之一,银行保险保费收入占总保费收入的比重接近 25%。多家银行集团相继建立了自己的附属保险公司,着力拓展银行保险业务,市场占有率达到 13.3%。

2003年8月30日起，韩国由银行提供保险，由政府引导的“三个阶段”银行保险计划开始实施。与此同时，监管机构还针对银行保险的经营模式、销售方式、销售比例等制定了经营规则，以保护消费者的利益，防止不公平交易。目前，大部分的韩国寿险公司已经建立了银行保险渠道，它在首期保费中的占比约为50%。银行保险销售的99.9%的产品为个人储蓄型产品，其中大部分是趸缴个人年金。

1999年11月及2001年6月，我国台湾地区先后通过《金融机构合并法》和《金融控股公司法》，进一步放宽了对于银行和保险跨业经营的限制，扫清了银行保险深入发展的障碍。2003年和2004年，通过银行保险渠道实现的保费收入占总保费收入的比重高达84.6%和86.5%，成为保险产品分销渠道中的绝对主导。

在新加坡，政府已经接受了寿险分销效率问题委员会提出的有关银行保险发展的合理化建议。2006年第1季度，新契约加权保费收入的实现仍由传统的专属代理人主导，银行保险大约占到23%。在过去两三年中，银行保险所占份额一直稳定在这一水平。

在马来西亚，基于改进金融服务分销系统、提高金融体系效率的整体考虑，政府大力推动银行保险的发展。中央银行通过诸如佣金结构、佣金支付、消费者受益、佣金披露和销售人员等方面措施大力促进其发展。2004年，银行保险占寿险新契约保费收入的百分比已经超过代理人，成为寿险产品销售的第一大渠道。

综观世界各国和地区银行保险发展的经验不难看出，银行保险的成功是诸多外部和内部因素共同作用的结果。在银行保险的发展过程中，银行和保险的角色变化和业务变化已经成为新的趋势。我们相信，银行保险作为金融业深入发展的新起点，将会获得更加广阔的发展空间。

五

目前，中国保险业正处于重要的转折时期。传统的中国金融体系是以银行业为主的。改变这种金融体系，成为中国金融改革的重要内容之一。在这个过程中，银行与保险的结合，即银行保险的发展，将发挥积极的作用。经过多年的实践，中国的银行保险已经取得了很大的进展，银行代理保险业务的保费收入已经全面超过团体直销业务，成为人身保险销售的三大支柱之一。但是，中

国银行保险的发展还处在较低水平,存在不少问题。如何借鉴国际上银行保险的发展经验和教训,探索在偿付能力监管条件下和保险业全面开放的背景下,通过体制创新和产品创新,促进银行和保险公司通过股权纽带等方式建立更深层次合作关系,推动银行保险的深化,提高保险公司的效益,促进中国保险业健康快速发展等,都是值得深入研究的问题。在这些方面展开研究并进行积极的实践,无论对监管当局进行制度创新,还是对保险公司、商业银行和战略投资者开展金融创新,以及对保险业健康快速发展和金融体系完善等,都具有非常重要的理论意义和现实意义。

六

为了总结国际经验,推动中国银行保险健康发展,2006年初,中国社会科学院保险与经济发展研究中心、中国保监会人身保险监管部、汇丰保险集团(亚太)有限公司、武汉大学等专门成立了“银行保险的理论、国际经验及其在中国的应用研究”课题组,对银行保险的有关问题开展了深入研究。通过课题组近一年的共同努力,终于完成了课题研究报告,本书就是在这个课题研究报告的基础上形成的。

本书系统介绍了银行保险的理论,深入研究了银行保险产生的动因、模式和不同国家(地区)的经验,并对我国银行保险发展的历程、现状和问题、法律和政策环境、发展趋势等进行了较为全面的分析。本书分为上、中、下三篇,共十四章。

上篇是“银行保险的理论分析”,由武汉大学魏华林教授和他带领的研究团队完成。该篇的内容包括:“银行保险理论概述”(第一章)、“银行保险的经济学分析”(第二章)、“银行保险的经济理论模型”(第三章),执笔人田玲、杨霞和魏华林。

中篇是“银行保险的国际经验研究”,由武汉大学魏华林教授和他带领的研究团队完成。该篇的内容包括:“国际银行保险发展的历史和动因分析”(第四章),执笔人杨霞、魏华林;“国际银行保险的制度环境”(第五章),执笔人王文祥、李文娟;“国际银行保险的经营模式研究”(第六章),执笔人彭琼、向飞;“国际银行保险的产品”(第七章),执笔人黄金财;“国际银行保险的发展状况和趋势”(第八章),执笔人魏华林、杨霞。

下篇是“中国银行保险市场发展研究”,由中国社会科学院的研究团队完

成。其内容包括：“中国银行保险发展历程、现状及问题”（第九章），执笔人阎建军、郭金龙、何毕；“中国银行保险效益分析”（第十章），执笔人阎建军；“中国银行保险的利益分配与策略优化分析”（第十一章），执笔人石晓军；“基于主体的中国银行保险市场经济行为分析”（第十二章），执笔人张许颖；“中国银行保险发展的法律和政策环境分析”（第十三章），执笔人王伟、李艳；“中国银行保险发展环境、发展趋势和政策建议”（第十四章），执笔人郭金龙、张许颖、王伟。

本课题由中国保监会主席助理陈文辉博士和汇丰保险集团（亚太）有限公司行政总裁兼汇丰保险（亚洲）有限公司、汇丰人寿保险（国际）有限公司董事长蔡中虎担任顾问；中国社会科学院学部委员、中国社会科学院保险与经济发展研究中心主任、金融研究所所长李扬教授、中国社会科学院金融研究所副所长王国刚教授、武汉大学魏华林教授担任负责人；中国保监会人身保险监管部方力副主任、中国保监会江苏保监局王治超副局长、中国社会科学院金融研究所保险研究室郭金龙博士、汇丰保险（亚洲）有限公司北京代表处首席代表梁婉芬女士担任课题执行负责人，负责课题的结构设计、课题调研、课题报告讨论、修改和统稿及其组织工作。课题组成员包括来自中国保监会、中国社会科学院、武汉大学、部分高校和保险公司的30多位专家学者，他们是：李扬、陈文辉、魏华林、王国刚、王治超、方力、王叙文、陈丽、孙浚溪、王德威、周伏平、姚渝、李金辉、高大宏、郭金龙、刘菲、阎建军、张许颖、王伟、李艳、石晓军、霍冉冉、何毕、田玲、王文祥、彭琼、黄金财、杨霞、李文娟、向飞、梁婉芬、郑海涌、孙刚等。在课题研究过程中，除了课题组成员参与了课题调研、资料收集整理、课题报告撰写、讨论、修改等活动之外，湖南省保监局局长罗忠敏、中国工商银行湖南省分行行长吴宏波、中国工商银行总行机构业务部副总经理席德应、中国工商银行湖南省分行副行长李世文、中国工商银行机构业务部保险业务处副处长郭琳、中国平安人寿保险股份有限公司副总经理兼银行保险事业部总经理陆敏、泰康人寿保险股份有限公司助理总裁兼银行保险部总经理贾丽萍、长城人寿保险股份有限公司总经理助理李静等参与了课题讨论。

由于银行保险问题的复杂性，国内对银行保险的国际经验研究、理论研究成果不是很多，银行保险在中国的发展时间较短，加上编写时间有限，本书难免会有诸多不足之处和这样那样的问题，今后随着我国金融改革的逐步推进、银行保险的发展和有关研究的不断深入，我们将根据实践中出现的新问题和研

究中的新进展，对所存在的问题和不足之处进行修改和完善。

汇丰保险集团（亚太）有限公司资助了本课题的研究和本书的出版，在此谨致谢忱！湖南省保监局、中国工商银行总行机构业务部、中国工商银行湖南省分行、中国农业银行保险代理部、中国人寿保险股份有限公司、中国平安人寿保险股份有限公司北京分公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、泰康人寿保险股份有限公司、长城人寿保险股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司、美国友邦保险有限公司北京分公司等对课题讨论和课题调研给予了大力支持和帮助，中国社会科学院金融研究所赵培德主任、谢芳等参与了课题科研组织工作，经济管理出版社何怡女士和中国社会科学院金融研究所刘戈平先生对本书文字的修改和编辑做了大量工作，在此一并致谢！

编 者

2007 年 2 月 11 日

目 录

上篇 银行保险的理论分析

第一章 银行保险理论概述 / 3

第一节 银行保险的产生背景和内涵 / 3

第二节 银行与保险的比较分析 / 6

第三节 银行保险的成功要素 / 16

第二章 银行保险的经济学分析 / 21

第一节 银行保险的规模经济 / 21

第二节 银行保险的范围经济 / 34

第三节 银行保险的多角化经营 / 40

第三章 银行保险的经济理论模型 / 63

第一节 银行保险激励机制 / 64

第二节 银行保险绩效评价体系的比较分析 / 67

第三节 银行保险绩效评价体系应用的几点思考 / 74

中篇 银行保险的国际经验研究

第四章 国际银行保险发展的历史和动因分析 / 83

第一节 银行保险的发展阶段 / 83

第二节 银行保险的发展原因分析 / 86

第三节 银行保险发展中的风险 / 100

第五章 国际银行保险的制度环境 / 109

- 第一节 20 世纪金融业经营制度的历史演变 / 109
- 第二节 国际银行保险的监管制度 / 117
- 第三节 国际银行保险的金融市场环境和税收制度 / 133

第六章 国际银行保险的经营模式研究 / 139

- 第一节 分销协议模式分析 / 139
- 第二节 战略联盟模式分析 / 145
- 第三节 合资企业模式分析 / 149
- 第四节 金融集团模式分析 / 151
- 第五节 四种模式的比较分析 / 162

第七章 国际银行保险的产品 / 165

- 第一节 银行保险产品的种类 / 165
- 第二节 欧洲银行保险产品概况 / 169
- 第三节 欧美部分国家银行保险产品介绍 / 174
- 第四节 亚洲的银行保险产品介绍 / 179

第八章 国际银行保险的发展状况和趋势 / 185

- 第一节 欧洲银行保险的发展状况及经验 / 185
- 第二节 美国银行保险的发展状况 / 208
- 第三节 亚洲银行保险的发展状况 / 218
- 第四节 国际银行保险的发展趋势 / 237

下篇 中国银行保险市场发展研究

第九章 中国银行保险发展历程、现状及问题 / 245

- 第一节 中国银行保险研究综述 / 245
- 第二节 中国银行保险发展历程 / 251
- 第三节 中国银行保险现状 / 256
- 第四节 中国银行保险市场波动性分析 / 263

第五节 中国银行保险存在的重点问题分析 / 272

第十章 中国银行保险效益分析 / 275

第一节 有关理论模型介绍 / 275

第二节 中国银行保险的微观效益 / 278

第三节 中国银行保险的宏观效益 / 285

第十一章 中国银行保险的利益分配与策略优化分析 / 289

第一节 中国银行保险利益分配的战略视角 / 289

第二节 中国银行保险的利益分配格局模型 / 292

第三节 保险公司的策略优化 / 304

第十二章 基于主体的中国银行保险市场经济行为分析 / 315

第一节 关于经济主体的理论分析 / 316

第二节 中国银行保险涉及的适应性主体 / 329

第三节 中国银行保险经济主体基本行为机制及特征分析 / 333

第四节 中国银行保险发展过程中典型现象博弈模型分析 / 338

第五节 中国银行保险经济主体基本行为案例分析 / 343

第十三章 中国银行保险发展的法律和政策环境分析 / 349

第一节 法律层面：逐步放松银行业与保险业深度融合的限制 / 349

第二节 规章层面：规范分业经营体制下的银保合作 / 353

第三节 其他层面：促进银行保险发展的措施有待加强 / 358

第十四章 中国银行保险发展环境、发展趋势和政策建议 / 365

第一节 中国银行保险发展环境分析 / 367

第二节 中国银行保险发展模式和趋势分析 / 373

第三节 中国银行保险发展的政策建议 / 380

附录：国外银行保险案例介绍 / 397

参考文献 / 437

上 篇

银行保险的理论分析

