

中国金融论丛

(第四卷)

总编 李扬 李光荣
主编 黄育华 王力



中国经济出版社
www.economyph.com

摇图书在版编目（悦孕）数据

摇中国金融论丛（圆瑶缘） 辑黄育华主编 郢—北京：中国经济出版社，圆瑶缘郢

摇

摇

摇陈月昇苑原缘苑苑原缘苑原缘苑原载

摇Ⅰ 郢中...摇Ⅱ 郢黄...摇Ⅲ 郢金融—中国—文集摇Ⅳ 郢圆缘原猿

摇中国版本图书馆 悦孕数据核字（圆瑶缘）第 员缘苑圆号

出版发行：中国经济出版社（圆瑶缘苑·北京市西城区百万庄北街 猿号）

网摇摇址：宰宰宰接戮戮戮戮戮戮戮

责任编辑：吴凌芳

责任印制：常摇毅

封面设计：

经摇摇销：各地新华书店

承摇摇印：

开摇摇本：苑苑伊元圆缘员最摇摇印张：摇摇摇摇字数：摇摇千字

版摇摇次：圆瑶缘年摇月第 员版摇摇摇印次：圆瑶缘年摇月第 员次印刷

书摇摇号：陈月昇苑原缘苑苑原缘苑原载云·缘苑远

定摇摇价：摇摇元

版权所有摇盗版必究 摇 摇举报电话：远猿缘猿缘愿摇摇远猿缘愿愿愿

服务热线：远猿缘愿愿愿摇摇远猿缘愿愿愿摇摇远猿缘愿愿愿摇摇远猿缘愿愿愿

前摇摇言

中国博士后特华科研工作站，自 1994 年 1 月，经国家人事部人发（1994）17 号文件批准设立以来，已走过了四年的历程。在“用智慧服务企业，以知识回报社会”宗旨的指导下，工作站充分发挥博士后指导专家、在站博士后和研究人员的群体优势，各项工作都取得了很大成绩。

坚持“管理现代化、运作规范化”的办站方针。1994 年 10 月，工作站自行开发、应用了“特华博士后信息管理系统”。该系统为工作站进行博士后进出站管理、科研管理与考核等工作提供了先进技术手段，也为工作站发布信息，与博士后及指导专家进行沟通与交流提供了平台。“特华博士后信息管理系统”的建立和使用标志着我工作站的博士后管理工作走在了全国企业博士后工作站的前列。同时，工作站在不断总结经验的基础上，先后制定颁布和修订完善了一系列规章和管理办法。

坚持“招收一流的博士后研究人员，聘请一流的博士后指导专家”的标准。截止到 1998 年末，工作站已经与中国社会科学院、清华大学、北京大学、人民大学联合招收了五批博士后研究人员，在站博士后数达到 120 人，成为全国规模最大的企业博士后工作站。根据国家博管办的要求，工作站还聘请了政府经济部门的权威专家、国内知名高校和科研机构的著名学者以及具有丰富实践经验的一线企业家近 100 人，担任博士后指导专家，构建起了一流的博士后专家指导队伍。

坚持“进行前瞻性课题设计，推出高质量研究成果”的原则。1994 年中，博士后分别对 10 项热点的理论和实证课题进行研究，研究领域涵盖了宏观经济、区域经济、行业经济、金融理论、资本市场、风险投资、财政税收、经济法等多方面。课题选择充分体现了前瞻性与实用性相结合，突出实证研究的特点。截至 1998 年末，工作站完成了一批高质量的研究成果。在站博士后在国内核心期刊、权威报纸上，发表署名论文 100 多篇，出版专著多部。同时，工作站充分发挥博士后和指导专家的群体研发优势，面向市场和社会，承接研究课题 100 余项，其中 1994 年在北京市发改委“十一五”规划前期研究课题招标中，工作站投标的《“十一五”期间北京市

经济结构战略性调整研究》和《“十一五”期间北京地区金融业发展与金融资源优化配置研究》均中标，并成为中标单位中惟一的民营研究机构和—个单位中两标的机构。经过课题组的共同努力，目前，两个课题全部通过发标单位的考核，考核组的专家一致认为：研究成果指导思想正确，研究方法合理，分析思路清晰，各项指标设计科学，数据来源权威，符合北京金融业进一步发展的实际。对北京的经济金融业发展现状，分析全面、深入；总体评价客观、真实、有说服力；对北京“十一五”期间经济金融面临的机遇与挑战，论述充分，有理有据；对北京“十一五”期间经济金融的战略指导思想、原则和目标的确定，具有前瞻性和科学依据；政策建议的提出具有指导性和可操作性，是一项高水平的研究成果。评审结果为优秀。

工作站与中国城市经济学会联合主办的《中国城市经济》杂志，开辟了“城市金融”专栏，为博士后提供了一个角落研究成果的平台，受到博士后的积极支持。工作站与中国社会科学院金融研究所合作，共同推出的“特华金融论坛”，每期主题都紧紧围绕当时我国经济、金融领域的热点问题，展开交流与研讨。目前，“特华金融论坛”已在业内产生了较大影响，受到社会各界的广泛关注。

为更好地推动学术研究和交流，展现我们在站博士后的最新研究成果，为我国经济金融理论和实证研究做出贡献。现将博士后研究人员在国研缘年公开发表的学术论文编辑成《中国金融论丛》，以飨读者。

特华博士后工作站理事长摇李光荣

国研缘年 员月 员园日

孕婦禁藥

[illegible]

附音系早燥土燥素夷豈豈音系素燥 配第剿怪早配莽莽某藻城 莽拙尔燥世刺怪早
音夷刺燥土，贼刺曾刺刺燥土豈刺燥素燥 哉 栽藻莽夷早原造燥刺怪早燥怪燥 土皂莽野
莽某藻城音燥 遭曾豈燥土豈 允曾固固燥 莽拙贼藻音燥 燥泽遭藻土豈燥刺燥土
泽土燥燥藻援栽藻音燥燥 糟土藻遭藻燥燥皂 莽莽刺燥藻燥燥造燥 莽拙豈泽燥刺燥刺
夷早原造燥刺燥 泽藻土遭藻音燥刺 曾刺莽拙藻燥土燥 某夷燥泽音燥燥 援燥燥
燥燥莽莽夷造燥燥 燥刺燥皂仗置音燥 泽遭藻燥土燥燥夷早原造燥刺燥 莽拙燥造
燥莽藻燥早原夷莽拙造燥 燥泽遭藻音燥燥 泽皂豈泽音燥燥 皂莽莽某藻土造燥造泽
泽燥夷造豈燥燥燥燥燥 曾莽燥早莽拙曾刺燥燥 泽藻藻燥燥音泽豈 悦器挂酒藻燥
憎音系 遭音早燥土 燥土燥燥燥 泽皂皂燥早 藻藻夷燥燥 栽藻莽憎刺燥燥土 燥泽
遭藻土惹燥音遭音燥 刺怪早燥 栽拙刺怪早 莽藻音早皂 莽莽某藻燥 施音援

[illegible]

漢胡騰對漢葉和緩

[illegible]

目 录

第一篇 金融发展篇

“国家金融论坛”综述	黄育华
我国金融体系的功能评述	乔宗铭 田翠香
论加强金融行业国际竞争力的策略	乔宗铭 田翠香
不审时度势则宽严皆误	冯摇科
从美国看人民币升值采取的经济手段和我们的对策	牛向东
国际金融中心的历史考察与现状分析	黄育华
欧洲金融：竞争与合作发展	王摇力
当代国际金融中心发展背景与趋势分析	王摇力
建设金融中心：应成为国家发展战略	王摇力 黄育华
中国建设国际金融中心的对策思考	王摇力 黄育华
金融中心建设与地区经济增长的相关问题研究	王摇力 周摇波
论金融部门的产权多元化改革	乔宗铭

第二篇 银行债券篇

中国商业银行改革回顾与发展	刘摇华
商业银行核心竞争力研究	温摇彬
银行产业组织理论与政策研究	崔晓峰
国有商业银行建构共同治理模式的探讨	董裕平
战略联盟理论与中外银行合作	温摇彬
外资银行经营战略解析与中资银行对策	温摇彬
银行涉足基金业务的战略效应	董裕平
农村信用社改革冷思考	刘摇华
市政债券将拓宽资金运用渠道	余雁刚

地方政府债券何时能获准生证	刘摇华 辑缘
---------------------	--------

第三篇摇保险创新篇

寿险公司直面升息预期	陈摇甦 辑源
非寿险个人产品亟待创新	李开斌 辑源
个险产品创新的原则探讨	李开斌 辑源
产险公司个险产品降低综合成本与提升销售绩效对接的 创新方向	李开斌 辑源
保险产品创新的战略监控及两个核心后援	李开斌 辑源
我国产险公司个险产品与银行对接的创新方向	李开斌 辑源
保险发达国家个人责任险和保证险产品创新的启示	李开斌 辑源
保险投资政策调整与非寿险产品的创新	李开斌 辑源
保险投资莫忘本 偿付监管是关键	方春银 辑源
保险资金投资基金的偏好研究	冯摇科 辑源
关于保险资产管理中几个问题的探讨	方春银 辑源

第四篇摇信托基金篇

关于我国信托业发展的思考	庞洪梅 辑源
开拓我国房地产信托融资的主要环节	乔宗铭摇田翠香 辑源
资金信托计划的营销策略分析	
摇——侧重于从信托公司角度分析	张建春 辑源
借鉴国际权威模式设定基金分类标准	陈摇甦 辑源
基金封转开宜谋定后动	陈摇甦 辑源

第五篇摇证券期货篇

鼓励合规资金入市是长远利好	杨泓清 辑源
证券市场发展与政府审计的重新定位	刘志红 辑源
创新有利于增强市场功能	
摇——如何看待券商创新讨论	乔摇明 辑源
巧用套期保值降低农民风险	范摇力 辑源

第六篇摇财政税收篇

促进我国证券市场健康发展的税收政策研究	邓远军 辑源
税制结构的基本决定因素与比较分析	邓远军 辑源

正确认识消费型增值税	邓远军	辑
解析增值税转型对投资的影响	邓远军	辑
增值税转型中的模糊认识有待澄清	邓远军	辑

第七篇 综合研究篇

从曲线看进一步完善国有资产管理体制的必要性	乔摇铭	辑
外国国有股减持的实践和启示	温摇彬	辑
公司机会准则研究	曹顺明 摇高摇华	辑
中国企业供应链管理现状及主要问题	向摇欣	辑
关于总部经济的若干思考	黄育华	辑
科学发展观与区域经济协调发展	胡长顺	辑
立足区域，服务全国		
摇——北京市第三产业发展总体分析	李摇娟	辑
推进西部大开发振兴东北老工业基地的战略构想	胡长顺	辑

中国金融论丛

(2005)

第一篇

金融发展篇

ZHONG GOU JIN RONG LUN CONG

“圆国源 特华金融论坛”综述

黄育华

摇摇“特华金融论坛”由中国社会科学院金融研究所与中国博士后特华科研工作站联合主办，每年一期，每期主题都是我国当时经济、金融领域的热点问题。参会人员均为中国社会科学院金融研究所的研究人员、中国博士后特华科研工作站的博士后指导专家和在站博士后。就论坛主题的讨论也仅代表个人观点。截止圆国源年初，“特华金融论坛”已成功举办了五期，分别就“中国经济结构和金融结构调整”、“中国私募基金问题”、“中国经济与金融形势分析”、“短期公司债券”、“中央银行体制改革”等问题进行了广泛、深入的研讨和争鸣。“特华金融论坛”在业内产生了较大影响，受到社会各界的广泛关注。

圆国源年员圆月圆苑日上午，在北京金融街富凯大厦源层多功能厅，第六期“特华金融论坛”再次圆满召开。本次论坛的主题是“圆国源 中国经济金融形势分析”和“中国保险业的改革与发展”。下面是与会博士后指导专家的发言综述。

圆国源 中国经济金融形势分析

在即将过去的圆国源年，我们对整个经济和社会最关注的问题就是发展形势问题，而且对这个问题的分析、判断和预测还在继续，并且没有获得完全的共识。因此，在本次论坛上，关于“圆国源 中国经济金融形势分析”的主题，吸引了众多到会博士后指导专家的积极参与，纷纷就此问题发表自己观点。

（一）关于我国宏观经济政策的影响因素

李扬（中国社会科学院金融研究所所长）：中国宏观经济走势主要受五大因素影响：一是全球化。研究表明，员怨愿年之前，中国与美国的悦兑走势和生产资料价格走势基本不相关。员怨愿年之后，两者则完全相关。同

时，中国与美国的进口价格及十年期的国债市盈率也基本相关。目前，中国中缘像多的部分已经完全全球化，直接与国际市场联动；二是工业化和城市化。加快工业化与城市化的进程，必然会引起投资的大量增加，那么，如何抑制由此引发的通货膨胀、泡沫经济是需要研究的新问题；三是新经济。新经济已经彻底改变了全球产业化的面貌，改变了传统的经济模式，导致许多产品成本大幅下降，各种产品供大于求，而物价和就业两个指标长期上不去，这个因素随着高新科技的产业不断产业化，还会长期影响我们对形势的判断；四是改革。多年来，中国的每一次经济快速增长都是伴随改革而产生的。最近两年，改革因素促进经济发展主要体现在外贸方面，我们通过大规模改变国有控制的格局，促进了出口大规模的增长。这种体制变化的因素是超出我们想象和经济学模型的。这种影响还将继续发挥作用；五是经济政策。近年来，我国的宏观经济政策在运用上更加灵活有效，有些政策的运用已和发达国家没有多大区别。宏观经济政策对市场仍然有很大的影响。由于影响宏观经济走势的因素非常多且复杂，所以很难简单地说我国经济是热或者不热，很难简单采取一种措施来解决所有问题。

（二）关于对我国货币政策的解析与展望

吴晓灵（中国人民银行副行长）：1995年中国的金融体制在监管体制上发生重大变革，即银行监督的职能从中央银行分离出去。无论是体制的变化，还是形式的变化，都把国内外目光集中到中央银行和货币政策上，并对1995年中国的货币政策产生了较大争论。争论主要表现在：一是第一季度我国经济发展态势良好，但世界经济形势低迷，以及由于海湾危机的出现和伊拉克准备打仗等影响因素的不确定性，因此，人们对未来经济发展态势判断产生了分歧；二是中国从1993年到1994年物价低迷，有通货紧缩的迹象，而货币供应量比经济增长高很多，但物价并没有提高。因而，人们对货币供应量是否应该作为货币政策的目标提出了质疑；三是由于国际上的混业经营的趋势和中国经营对外开放的程度不断加深，使得中国的货币政策的独立性受到了很大的影响，当我们决策的时候，既要考虑国内的经济形势，又要考虑国外的经济形势，这个时候每做出一个判断来，大家都会从不同的角度提出不同的意见。

这三个方面的原因引起对今年的货币政策极大的关注和各种不同的意见。这本身不是一个坏事，这恰恰说明在中国当前情况下，让中央银行更加集中精力地认真研究国际国内的经济形势，专心致志来搞好宏观调控和金融稳定的必要性。

下面对 1995 年中央银行两个调控措施作一下简单说明：

第一，提高存款准备金率一个百分点。货币银行学理论认为提高存款准备金率是比较严厉的措施，但中央银行的解释是一个温和的措施。主要原因在于我国外汇储备今年增长了一千多亿，这就需要有八千多亿的基础货币配套，而中央维持我们必要的货币供应量有四千多亿就够了，我们要收回四千多亿的多余头寸。如果用市场的办法，通过发行票据把多余头寸收回来，考虑到经济有扩张的冲动和商业银行利差比较大，基本上大于在中央银行获得票据的收益等因素，就必须把银行票据的利率提的很高，那么，对经济的影响是比较大的。因此，采取提高一个百分点存款准备金率，用法定的办法低成本地收回，对于市场来说是温和的。第二，中央银行又卖票据又做逆回购，即又收又吐。收是针对长期货币流动性，吐是解决临时的市场资金需求，保持那个时段利率不要太高。我们大量出售票据，一次是在 1995 年 9 月 1 日以后，当时是考虑到上缴法定存款准备金、华夏银行股票申购和国庆节前提现钞等因素而做出的决策。另一次是在长江电力股票上市的时候。这些都是为了解决临时头寸问题，其目的是增强市场的信心，引导利率不要太高。最近我们做数量招标，利率固定，也是这个目的。所以，中央银行在 1995 年的操作意图是既要控制信贷过快增长，又不希望使利率太高，利率太高既不利于国内经济发展，也会加大套利套汇的动机。

1995 年中央银行的货币政策的取向，依然是既要抑制货币的过快增长，又不要在利率方面有过高的利率变动，同时要加快利率市场化步伐。因为今后主要从货币供应量的控制转向利率监测，必须要有市场化的利率，而现在的利率还没有市场化，除了调控货币供应量，就没有可替代的工具。因此，央行在 1995 年将加快推进利率市场化方面的工作。

李扬（中国社会科学院金融研究所所长）：加快利率市场化，提高货币政策的有效性。从货币政策角度来说，实践告诉我们，仅仅控制货币数量已经不能有效地实现调控目的。在 1995 年初的几个月，我们货币供应量增长非常快，但基础货币却是下降的。现在货币供应量控制住了，基础货币又增加了。央行仅靠通过控制基础货币来控制货币供应和控制信贷已经受到了阻碍。这种传导已经没有那么有效。既然原来的手段不太有效，而以货币价格为主的调控手段越来越发挥作用，那就迫使我们必须加快整个调控机制的市场化的转变。因此，我们必须更进一步加大各个方面市场化改革力度。加快推进利率市场化进程。

夏斌（国务院发展研究中心金融所所长）：就我国 1995 年货币政策的

选择及预期的几点看法：第一，在进出口方面，出口退税下了三个点，关税税率又要下一个点，贸易保护主义反倾销对中国的限制越来越多，所以明年的出口总量将有所下降。第二，在投资方面，~~四四~~原年的投资增长将延续~~四四~~年愿月份以来的下降趋势，再考虑到国债发行减少~~四四~~亿等因素，对~~四四~~原年的投资和出口会有很大的影响。因此，从总体上考虑，~~四四~~原年的货币政策不易过紧，原因在于中国经济刚刚走出紧缩、低迷时间不长。明年的物价上涨，主要是成本推动形成的，与货币政策关系不很大，也就是说，偏紧的货币政策不能把~~四四~~压下来。另外，从历史数据看，中国历年新增的贷款水平不能低于前年的水平。因此，针对~~四四~~年部分行业、地区信贷增长过快的状况，我认为~~四四~~年的理想目标、贷款增长量应控制在~~四四~~或者~~四四~~。明年信贷增长速度应该适当减缓，但是绝对不要大，要通过一两年慢慢降下来，只有抓住机遇我们才能进一步创造低通胀、高增长的局面，也只有这样一种局面，才能帮助我们创造解决我们国民经济中间的问题提供条件。

戴根有（中国人民银行征信局局长）：目前这种过高的贷款和货币增长上去太快不合适，下来太快也不合适，容易造成烂尾工程。~~四四~~年贷款要控制在低于今年的实际水平，~~四四~~的增长幅度，今年如果~~四四~~，明年控制在~~四四~~到~~四四~~，到后年控制在~~四四~~左右。其实客观地说，未来随着资本市场的发展，其他融资渠道的增加，特别是债券市场的快速发展，~~四四~~和贷款幅度将会下降，一直降到~~四四~~真的跟经济增长速度相协调。改变我们现在所有的风险都集中在银行一家的现状。

中国保险业的改革与发展

近几年来，中国保险业的改革与发展取得了很大成就，而且从世界各国的情况，特别是从中国已经进入老龄化社会这个事实来看，保险业可能会非常迅速成为我们最重要的一个金融领域。~~四四~~年的中国保险业经历了很多的考验，也取得一些成绩。

（一）关于中国保险业的改革

吴小平（中国保监会副主席）：从改革来说，~~四四~~年对中国保险业来说，影响最大的就是国有保险公司改制上市成功。中国人民保险公司，中国人寿保险公司和中国再保险公司，经国务院批准，率先进行改制，其中人保和中国人寿在海外上市，中国再保险也变成一个混合所有制的企业。

中国人保在香港上市，第一天价格就涨了 缘园豫，最后筹资是 苑亿美元；中国人寿在纽约和香港同时上市，价格定位在最高点，且在纽约市场上涨了 圆园豫，在香港市场涨了 圆园豫。其主要原因就是投资者对中国经济长期稳定发展充满信心。同时，国际资本市场对中国保险市场前景和潜力充满信心。除此之外，中国的商业股份制保险公司也都通过增资扩股等形式，吸收民营资本、社会资本和外资参与进来（外资不超过 圆豫），实现了股权多元化，建立起现代企业制度和良好的公司治理结构。经过转变经营机制，使市场竞争力明显增强。

根据中国入市的承诺，到 圆园园源年底，外资保险公司全部享受国民待遇。财产保险公司的业务范围到今年 员月 员日全部放开，和中资公司一样；寿险公司的经营区域已经把外国人点名的几个大城市都开放了，到 圆园园源年 员月 员日以前，将全部开放。中国的保险业如果再不改革的话，形势将十分严峻。同时，保险公司也应当充分注意发挥其社会管理功能，就是当人民群众最需要保险的时候，最需要壮胆、需要你撑腰的时候，你不能退到后面去。今年“非典”对保险的影响很大，有学者认为“非典”是商业保险不能保的。但我们的保险公司统一思想后在这方面动作都非常快。实际上到现在由于“非典”并没有赔多少钱，一个好的社会形象已经树立起来了。

（二）关于中国保险业的发展

李克穆（中国保监会副主席）：目前我国保险业还处在一个发展初级阶段，只有不断推进理论创新，迅速提高服务水平和监管水平，提高保险业的诚信程度，才能加快保险业的发展。在发展过程中迫切需要深入研究和处理好三个关系：一是发展和监管的关系，二是保障性和储蓄性或者叫投资性的关系，三是资金运用和防范风险的关系。

首先，按照保险业发展规律，在中国 圆园07 年实现持续、高速地增长条件下，保险业也将有一个快速的增长；我国保险业现有的密度和深度与综合国力的比例非常不相称。国外有专家认为，中国保险市场是现在世界上最后一块具有巨大开发潜力的市场。中国的保险市场正在引起国际上的高度关注。因此，中国的保险业必将取得快速发展。但是，在发展过程中，如何通过监管促使保险业实现在防范风险和提高效益基础上的快速发展，监管部门如何为保险业发展创造一个健康有序、公平竞争的市场环境，都需要深入研究。

其次，随着保险业的发展，我国投资性保险产品越来越多，以至于几

乎没有保障性。同时，关于产品的开发，我国保险业也面临着极大的挑战。如“非典”期间，出台了很多新的产品，这期间有的产品匆忙推出也产生了教训，如“利损险”等，这就要求我国保险产品要进行不断的创新，才能适应发展需要。

第三，我国保险资金运用渠道太窄，这是我国保险业现在面临的现实问题，也是威胁到保险公司生存和发展的关键问题。因此，进一步拓展资金运用渠道，提高资金运用水平是必由之路。但是，必须谨慎进行，注意防范风险。监管机构需要负起监管职责，保证经营安全、高效地运行。所以要认真研究处理风险防范和资金运用的关系。

王君（世界银行代表）：中国企业海外上市要注意保护国家信誉，注意政企不分的新现象。国外的投资者认为中保人寿的不良资产和损失都由国家承担了，并对中国概念给予极大热情。对此，我有一点点隐忧，历史上，广国投出现被清盘的情况，一个重要的原因就是企业的信誉和国家主权的信誉或者企业的风险和主权风险混在一起。像现在国有金融机构上市，尤其在海外有一个问题，本来国外投资者对于来自外国的金融资产一般都是非常小心，就是由于信息的原因，本国的投资者对外国的企业和资产信息不那么灵，所以他们更偏好于本国的金融资产。作为一个遥远的企业到纽约上市是一件很不容易的事。但如果美国的投资者甚至包括一些战略投资者都把中保人寿的信誉和国家的主权信誉等同起来，就是当前筹集到钱，如果里面的东西都没有本质的变化，今后的情况也十分难确定。到那时，这就不是一家企业的问题了，因为这个概念被认为是国家的信誉了。

方胜平（华安财产保险公司董事长）：中小保险机构在面临前所未有的发展机遇与挑战时，要明确三个定位：一是发展定位，在企业的发展过程中，要辩证地把握规模和效益的关系，不能片面地追求规模或者一味只讲究效益。二是产品定位，要寻找一种细分市场的差异化的竞争，由于中小保险公司客观存在资本规模小，人才匮乏，机构不健全，以及品牌知名度低等劣势，因此缺乏与大公司全面竞争的实力。只有通过对自身的资源、人才，包括区域市场的整合，强化有针对性的产品开发，通过市场的细分，建立我们的比较优势。三是市场定位，要走专业化的发展道路。在目前的财险市场上，车险属于劳动密集型的产品，但它却需要精细化的管理，只有强化这种风险管控，做好理赔服务，争取市场份额，扩大保费规模，我国中小保险公司才能抓住机遇，取得快速发展。

发表在《中国城市经济》~~2004~~年第 1 期