



保险法讯

2025年 3月刊

上海市律师协会保险专业委员会

目录

监管动态1

 国家金融监督管理总局 公安部联合印发《关于加强银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作的规定》 1

行业资讯9

 我国保险资金正式进入黄金市场 9

 保险专业中介机构数量连续 6 年下滑 科技化或成“破局”方向 10

 险资年内举牌 10 家上市公司 偏爱银行 H 股 13

业务研究15

 从 2025 年政府工作报告 看保险业三大主线任务 15

近期互动19

 发展创业投资、壮大耐心资本 银保机构多点发力 19

 商业健康保险药品 A 系目录开始征求意见 24

政策新规26

 国家金融监督管理总局印发《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》 26

国家金融监督管理总局 公安部联合印发

《关于加强银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作的规定》

来源：国家金融监督管理总局 办公厅 时间：2025-03-28

为深入贯彻落实中央金融工作会议精神，建立健全银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作机制，依法打击金融犯罪，防范化解金融风险，金融监管总局会同公安部联合制定了《关于加强银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作的规定》（以下简称《规定》），并于2025年3月28日正式公布施行。

《规定》共六章36条，从总体要求、案件移送与法律监督、涉案证据认定与移送、协作配合与督办、信息共享与通报等方面，对银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作进行了系统化、全流程规范。一是加强行刑衔接工作质效，切实形成金融监管与公安机关整体合力。二是健全案件移送机制，明确刑事处罚和行政处罚的衔接工作机制。三是聚焦重点领域，强化大案要案联合督办。四是打通涉刑案件行政处罚工作“堵点”，明确公安机关依法为行政执法工作提供必要支持协助。五是建立常态化工作联络和案件信息共享机制，加快推进移送工作信息化建设。

《规定》的出台，有利于全面强化金融监管，形成防范打击金融犯罪合力，提升联合惩治犯罪的精准度，将进一步推动有效防范化解金融风险，保障行业高质量发展。

附：国家金融监督管理总局 公安部印发《关于加强银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作的规定》的通知

各金融监管局，各省、自治区、直辖市公安厅（局），新疆生产建设兵团公安局：

为深入贯彻落实中央金融工作会议精神，建立健全银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作机制，依法打击金融犯罪，防范化解金融风险，国家金融监督管理总局
上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

局会同公安部联合制定了《关于加强银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作的规定》。现予以印发，请结合实际认真贯彻执行。在执行中遇到的新情况、新问题，请分别报告国家金融监督管理总局、公安部。

国家金融监督管理总局

公 安 部

2025 年 3 月 25 日

关于加强银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作的规定

第一章 总 则

第一条 为健全银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作机制，依法打击金融犯罪，防范化解金融风险，根据《中华人民共和国刑法》《中华人民共和国刑事诉讼法》《中华人民共和国行政强制法》《中华人民共和国行政处罚法》《中华人民共和国银行业监督管理法》《中华人民共和国商业银行法》《中华人民共和国保险法》《行政执法机关移送涉嫌犯罪案件的规定》等法律、行政法规和相关司法解释，制定本规定。

第二条 本规定适用于金融监管部门、公安机关办理的银行业保险业涉嫌犯罪案件。

第三条 金融监管部门、公安机关应当加强协作，建立健全案件移送、信息共享与通报、调查取证、文书送达等工作机制。

第四条 金融监管部门负责依法向公安机关移送银行业保险业涉嫌犯罪案件，依法处理不需要追究刑事责任或者免于刑事处罚、但应当给予行政处罚的案件。

第五条 公安机关在职责范围内负责金融监管部门移送的银行业保险业涉嫌犯罪案件的受理、审查工作。对金融监管部门商请协助的重大、疑难、复杂涉嫌犯罪案件，加强执法联动。对符合立案条件的，应当依法立案侦查。

第六条 金融监管部门拟实施行政处罚、监管强制措施当事人正在被公安机关

采取强制措施的，公安机关依法为金融监管部门调查取证、文书送达等工作提供必要协助和支持。

第七条 国家金融监督管理总局、公安部应当根据法律法规、司法解释和刑事案件立案追诉标准等规定，结合金融监管、案件查办和审判实际，细化移送涉嫌犯罪案件的证据标准。

第八条 国家金融监督管理总局、公安部应当加强对本系统办理涉嫌犯罪案件移送工作的指导和监督。

第二章 案件移送

第九条 金融监管部门在查处银行保险机构违法行为过程中，发现违法事实涉及的金额、情节、造成的后果等，根据法律法规、司法解释、刑事案件立案追诉标准等规定，涉嫌犯罪，依法需要追究刑事责任且属于公安机关管辖范围的，应当依照本规定向该银行保险机构所在地的同级公安机关移送。

第十条 对应当移送的涉嫌犯罪案件，国家金融监督管理总局及其省级派出机构应当指定两名或者两名以上行政执法人员组成专案组专门负责，核实情况，经法制审核后，提交书面移送报告。国家金融监督管理总局及其省级派出机构主要负责人应当自接到报告之日起三日内作出决定。批准移送的，负责查处的金融监管部门应当在二十四小时内向同级公安机关移送；不批准移送的，应当将不予批准的理由记录在案。

第十一条 金融监管部门向公安机关移送涉嫌犯罪案件，应当附有下列材料，并将涉嫌犯罪案件移送书和案件调查报告等材料抄送上一级金融监管部门：

（一）案件移送书，载明移送机关名称、行政违法行为涉嫌犯罪罪名、案件主办人及联系电话等。案件移送书应当附移送材料清单，并加盖移送机关公章；

（二）案件调查报告，载明案件来源、查处情况、嫌疑人基本情况、涉嫌犯罪的事实、证据和法律依据、处理建议等；

(三) 涉案物品清单, 载明涉案物品的名称、数量、特征、存放地等事项, 并附采取行政强制措施、现场笔录等表明涉案物品来源的相关材料;

(四) 附有鉴定机构和鉴定人资质证明或者其他证明文件的检验报告或者鉴定意见;

(五) 现场照片、询问笔录、电子数据、视听资料、认定意见、责令整改通知书等其他与案件有关的证据材料。

对有关违法行为已经作出行政处罚决定的, 还应当附行政处罚决定书和执行情况。

第十二条 公安机关对金融监管部门移送的涉嫌犯罪案件, 应当在涉嫌犯罪案件移送书上签字。

公安机关审查发现移送的涉嫌犯罪案件材料不全的, 应当在接受案件后二十四小时内通知移送机关依法在规定时限内补正, 公安机关不得以材料不全为由不接受移送案件。

公安机关审查发现移送的涉嫌犯罪案件证据不充分的, 可以就证明有犯罪事实的相关证据等提出补充调查意见, 由移送机关补充调查并及时反馈公安机关。

第十三条 公安机关对金融监管部门移送的涉嫌犯罪案件, 应当依法在规定时限内作出立案或者不予立案的决定。接受案件后对属于公安机关管辖但不属于本公安机关管辖的案件, 应当在二十四小时内转送有管辖权的公安机关, 并书面通知移送机关。对不属于公安机关管辖的, 应当在二十四小时内退回移送机关, 并书面说明理由。

公安机关作出立案、不予立案、撤销案件决定的, 应当自作出决定之日起三日内书面通知移送机关。公安机关作出不予立案或者撤销案件决定的, 应当将案卷材料退回移送机关, 并书面说明理由。

第十四条 金融监管部门接到公安机关不予立案通知书后, 认为公安机关应当依法立案的, 可以自接到不予立案通知书之日起三日内, 提请作出不予立案决定的上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

公安机关复议，也可以建议人民检察院依法进行立案监督。

作出不予立案决定的公安机关应当自收到金融监管部门提请复议的文书之日起三日内作出复议决定，并书面通知移送机关。移送机关对公安机关维持不予立案的复议决定仍有异议的，可以自收到复议决定通知书之日起三日内建议人民检察院依法进行立案监督。

第十五条 金融监管部门向公安机关移送涉嫌犯罪案件前，已经作出的警告、通报批评、限制业务范围、责令停止接受新业务、责令停业整顿、吊销许可证件、取消任职资格、限制从业等行政处罚决定，不停止执行。

金融监管部门对违法行为未作出行政处罚决定的，原则上应当在公安机关决定不予立案或者撤销案件、人民检察院作出不起诉决定、人民法院作出无罪或者免于刑事处罚判决后，再决定是否给予行政处罚。

金融监管部门作出移送决定之日起，涉嫌犯罪案件的移送办理时间，不计入行政处罚办案期限。

第十六条 公安机关在工作中发现银行业保险业违法行为，经审查，没有犯罪事实，或者立案侦查后认为犯罪事实显著轻微，不需要追究刑事责任，但依法可能需要给予行政处罚的，应当将案件及相关证据材料移送同级金融监管部门。

第十七条 对流动性、团伙性、跨区域的银行业保险业涉嫌犯罪案件的管辖，依照最高人民法院、最高人民检察院、公安部等部门联合印发的《关于办理流动性、团伙性、跨区域性犯罪案件有关问题的意见》相关规定执行。

第三章 涉案证据认定与移送

第十八条 金融监管部门、公安机关建立双向案件咨询制度。金融监管部门对重大、疑难、复杂案件，可以就涉嫌犯罪的法律适用、涉嫌犯罪证据固定等问题咨询公安机关。公安机关可以就案件办理中的专业性问题咨询金融监管部门。受咨询单位应当认真研究，及时回复；书面咨询的，应当书面答复。

第十九条 金融监管部门在查处银行业保险业违法行为过程中,应当妥善保存所收集的与违法行为有关的证据。

第二十条 金融监管部门应当自接到公安机关立案通知书之日起三日内,将涉案物品以及与案件有关的其他证据材料移交公安机关,并办理交接手续。法律、行政法规另有规定的,依照其规定。

第二十一条 金融监管部门在行政执法和查办案件过程中依法收集的物证、书证、视听资料、电子数据、鉴定意见、勘验笔录、检查笔录等证据材料,经公安机关审查,符合法定要求的,可以作为证据使用。

第二十二条 公安机关办理案件过程中收集的证据材料,金融监管部门在办理行政案件中可以作为证据使用。

金融监管部门需要公安机关协助提供法律文书及相关证据材料,不妨碍侦查活动的,公安机关应当积极协助,及时提供相关材料。

第四章 协作配合与督办

第二十三条 国家金融监督管理总局、公安部应当确定牵头联络部门,统筹协调银行业保险业涉嫌犯罪案件移送工作。

第二十四条 金融监管部门、公安机关应当通过联席会议等方式,建立常态化联络机制,研究解决重大问题。

第二十五条 金融监管部门、公安机关应当完善案件追赃挽损工作机制,充分发挥各方面职能作用,提高追赃挽损工作质效。

第二十六条 金融监管部门、公安机关应当加强对重大案件的督办工作,并互相提供必要的协助和支持。

国家金融监督管理总局、公安部可以对下列重大案件实行督办:

(一) 跨区域、涉案人数众多的案件;

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

- (二) 涉案金额特别巨大的案件;
- (三) 重大、疑难、复杂的案件;
- (四) 可能严重危害金融安全或者严重损害公共利益案件;
- (五) 其他有必要督办的重大案件。

第五章 信息共享与通报

第二十七条 金融监管部门对日常监管、风险监测和处理投诉举报中发现的涉及银行业保险业涉嫌犯罪的重要信息和重大情况,应当及时通报同级公安机关。公安机关应当将侦办案件中发现的银行业保险业重大风险信息通报同级金融监管部门。

第二十八条 国家金融监督管理总局、公安部应当加强信息化建设,逐步实现涉嫌犯罪案件网上移送、网上受理、网上监督。

第二十九条 金融监管部门、公安机关应当加强案件信息发布的沟通协作。联合督办的重大案件信息应当联合发布。

第三十条 金融监管部门、公安机关可以建立正向激励机制。对于及时、主动发现银行业保险业涉嫌犯罪线索并开展调查,或者在打击金融犯罪、追赃挽损中取得良好效果的,可以对有关单位及人员进行奖励表彰。

第三十一条 金融监管部门、公安机关工作人员应当保守工作秘密,不得向无关人员泄露工作信息。

第三十二条 金融监管部门、公安机关应当定期组织或者联合组织业务培训,提高移送案件工作质量和打击治理金融犯罪的能力水平。

第六章 附 则

第三十三条 属于《中华人民共和国监察法》《中华人民共和国公职人员政务处分法》规定的监察对象的,应当移送监察机关处理。

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

分法》规定的公职人员在行使公权力过程中发生的依法由监察机关负责调查的案件，不适用本规定，应当依法及时将有关问题线索移送监察机关处理。

第三十四条 本规定所称金融监管部门，是指国家金融监督管理总局及其各级派出机构。

对于非法集资等非法金融活动涉嫌犯罪案件，按照相关法律法规处理。

第三十五条 本规定中“三日”的规定是指工作日，不含法定节假日、休息日。

第三十六条 本规定自印发之日起施行。《中国银监会移送涉嫌犯罪案件工作规定》（银监通〔2007〕27号）、《中国保监会关于在行政执法中及时移送涉嫌犯罪案件的规定》（保监发〔2008〕37号）同时废止。

我国保险资金正式进入黄金市场

来源：新华社 时间：2025-03-27

新华社北京3月27日电（记者张千千）记者从多家保险公司获悉，近日保险业首批黄金交易落地，标志着我国保险资金正式进入黄金市场。

其中，人保财险于上海黄金交易所完成了国内保险机构的首笔黄金竞价交易，中国人寿完成了首笔黄金询价交易，平安人寿完成了首笔上海金定价交易，中国太保寿险完成了首笔黄金现货大宗交易。

今年2月，国家金融监督管理总局对外发布《关于开展保险资金投资黄金业务试点的通知》提出，为拓宽保险资金运用渠道，优化保险资产配置结构，推动保险公司提升资产负债管理水平，金融监管总局决定开展保险资金投资黄金业务试点。

试点保险公司共10家，试点投资黄金范围包括在上海黄金交易所主板上市或交易的黄金现货实盘合约、黄金现货延期交收合约、上海金集中定价合约、黄金询价即期合约、黄金询价掉期合约和黄金租借业务。

中国人寿表示，黄金投资有助于拓宽保险资金运用渠道，优化保险资产配置结构，推动保险公司进一步提升资产负债管理和大类资产配置能力。

人保财险表示，保险资金的入场将为中国黄金市场注入更多长期稳定资金，有助于推动市场规模扩展，提升人民币黄金市场的流动性和成熟度，增强中国黄金市场在全球范围内的影响力。

责任编辑：杨喜亭

保险专业中介机构数量连续 6 年下滑 科技化或成“破局”方向

来源：证券日报 时间：2025-03-18 23:59

本报记者 冷翠华 见习记者 杨笑寒

3月17日，国家金融监督管理总局（以下简称“金融监管总局”）公布了截至2024年底的保险专业中介机构法人名单。数据显示，截至2024年底，保险专业中介机构法人名单数量为2539家，比2023年底减少了27家。这也是自2019年以来保险专业中介机构数量连续第6年下滑。

受访专家表示，保险专业中介机构数量持续下降与行业竞争加剧、保险产品销售难度增加、监管趋严等因素有关。展望未来，预计保险中介机构将向专业化、科技化、平台化与多元化的方向发展。

12家中中介机构退出市场

保险中介机构是指从事保险业务咨询和风险管理与安排、价值计量与评估、损失识别与管理，并依法取得佣金或手续费的单位。其中，保险专业中介机构又根据业务分工的不同分为保险代理机构、保险经纪机构和保险公估机构。

近年来，保险专业中介机构数量不断下滑。金融监管总局数据显示，保险专业中介机构数量由2019年的2642家下滑至2024年的2539家，尽管每年的下降数量不多，但呈逐年持续下降的态势。

目前，保险专业中介机构退出市场的趋势仍未改变。据《证券日报》记者统计，今年以来，已有江苏国利聚信保险代理有限公司、辽宁盛和保险代理有限公司、江苏恒诺保险代理有限公司等12家保险专业中介机构退出保险市场。另有6家保险兼业代理机构的业务许可证被依法注销。

对于保险中介机构退场的原因，东北证券非银金融首席分析师郑君怡对《证券日报》记者分析称，一是行业竞争加剧导致部分竞争实力较弱的保险

中介机构生存难度加大。随着互联网保险的发展，一些保险公司大力发展线上直销业务，对中介机构的依赖减少。而且，目前保险产品较为同质化，价格成为竞争的关键因素之一，导致行业利润空间被压缩，部分竞争力较弱的保险中介机构被迫离场。二是保险行业步入转型期，叠加人身险产品预定利率持续下调，导致保险产品的销售难度有所增加，保险中介机构经营压力加大，部分选择退出。

此外，业内人士分析认为，近年来，在防范金融风险的背景下，行业监管趋严，监管部门不断加强对保险中介机构的监管力度，对相关机构注册资本金、高管任职资格、经营规范等方面的要求日益提高，也抬高了保险中介机构的经营门槛。

例如，“报行合一”（保险公司在向监管部门报送产品审批或备案材料中所使用的产品定价假设必须与保险公司在实际经营过程中的行为保持一致）政策的发布，对保险中介机构经营带来的冲击尤为显著，进一步压缩了中介机构的利润。

郑君怡表示，“报行合一”政策有效遏制了保险行业此前存在的费用恶性竞争问题，但也使得行业平均佣金水平较之前降低，意味着保险中介机构收入发生下滑，对部分中小机构冲击较大，可能选择退出市场。不过，从长期来看，“报行合一”政策规范了保险中介行业的发展，提升了行业的整体素质，同时也强化了保险行业的盈利能力，降低金融风险发生的概率，有效保障了行业的健康发展。

充分利用科技发展红利

与传统保险中介机构不断离场相对的是，近年来，市场涌现出一批加大科技和互联网转型力度的保险中介机构，这些机构发展速度较快，且在谋求通过资本市场实现进一步发展。

手回集团有限公司（以下简称“手回集团”）于近期第三次向港交所递交招股书。此外，今年以来，还有白鸽在线（厦门）数字科技股份有限公司、轻松健康集团等也向港交所递交了上市申请。这些公司旗下都有持相应保险中介牌照的平台，从事保险中介业务。

对外经济贸易大学创新与风险管理研究中心副主任龙格对《证券日报》记者表示，这一现象不仅体现了保险中介机构在资本市场上寻求更大发展的决心和能力，也反映了整个保险行业在转型升级、创新发展过程中的新面貌。其中，新型保险中介机构通过发挥其在科技赋能、风险管理服务、中高净值客户资源、高素质团队和全周期保单服务等方面的优势，不仅能够有效应对监管政策的变化，还能在竞争激烈的市场中找到自己的定位和发展空间。

郑君怡表示，预计未来保险中介机构的发展与转型方向将呈现更专业化、科技化、平台化与多元化趋势。传统保险中介机构要实现“破局”，实现可持续发展，要充分利用科技发展所带来的时代红利，不断优化业务经营模式，强化自身竞争力。

险资年内举牌 10 家上市公司 偏爱银行 H 股

来源：证券日报 时间：2025-03-18 23:59

本报记者 冷翠华 见习记者 杨笑寒

港交所最新信息显示，近日，瑞众人寿保险有限责任公司（以下简称“瑞众人寿”）增持中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）300 万股，增持后，瑞众人寿所持中信银行股份约为 7.44 亿股，占其已发行有投票权股份的 5%，触及举牌线。

据《证券日报》记者统计，今年已有长城人寿保险股份有限公司、阳光人寿保险股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司（以下简称“新华保险”）等 6 家保险公司合计举牌上市公司数量达 10 家。

今年以来，险资举牌上市公司“热情”不减，举牌标的中银行股居多。受访专家表示，险资举牌高股息大盘股频次增加的原因，一是应对利率中枢下行带来的冲击；二是，在新会计准则实施的背景下平滑报表波动。展望未来，预计险资举牌时将持续关注现金流稳定、估值合理、处于成长性行业的上市公司。

今年被保险公司举牌的 10 家上市公司中，9 家是 H 股上市公司；上市银行的数量达 5 家，这 5 家银行中有 4 家是 H 股上市公司。

对此，北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆称，险资青睐银行股，很大程度上是因为银行股走势稳定，且具备较高分红率，这两个因素对追求长期稳定回报的险资来说至关重要。同时，H 股的吸引力在于其国际化属性和潜在的估值优势，这些特点为险资提供了分散风险和获取更高收益的机会。

事实上，从去年以来，险资举牌频率显著增加。去年全年，共有 8 家险企合计举牌 20 次，被举牌的 A 股、H 股上市公司合计达 18 家。

平安证券银行业分析师袁喆奇表示，国有大行 H 股较高的股息率是重要的驱动因素，按照 2023 年分红额以及截止日股价计算，六家国有大行 H 股平均股息率比 A 股高 1.33 个百分点，较高的股息率意味着潜在的稳定回报，特别是能够吸引以稳定投资为目标的险资机构。

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

在袁喆奇看来，银行股高股息特征对险资的吸引力一方面体现在新会计准则下，高股息股票计入 FVOCI（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益）科目，能够一定程度平滑利润表波动；另一方面，险资面临的资产荒压力促使其增持分红稳定、股息较高的银行股。此外，险资在 H 股投资中股利所得的税收优惠也不容忽视。根据监管规定，内地企业投资者通过沪港通、深港通投资且连续持有 H 股满 12 个月，所取得的股息红利所得免征企业所得税。

同时，通过举牌上市银行，险资也可以与被举牌上市银行形成协同效应，促进银保业务发展。例如，新华保险在举牌杭州银行股份有限公司（以下简称“杭州银行”）后表示，本次权益变动完成后，新华保险将通过股权纽带加强与杭州银行的深度合作，促进和杭州银行双方的银保业务发展，提升双方的价值。

展望未来，杨帆认为，险资在举牌时将更加注重标的的质量和潜力。具备稳定现金流、良好盈利能力以及可持续发展潜力的上市公司将成为险资的重点关注对象。同时，处于成长性行业、拥有创新能力和广阔市场前景的上市公司也将吸引险资的目光。此外，估值合理的上市公司可为险资带来更为稳健的投资回报，预计险资也将持续关注。

从 2025 年政府工作报告 看保险业三大主线任务

来源：金融时报 时间：2025-03-12

随着保险业高质量发展的深入推进，保险业不仅为我国经济稳定增长和产业升级提供了有力支持，也为广大人民群众的生活幸福与社会的和谐稳定提供了坚实保障。

据《金融时报》记者梳理，2025 年政府工作报告提及金融 22 次，其中保险关键词出现 7 次，主要涉及出口信用保险、个人养老金制度、长期护理保险制度三大任务目标，为保险业如何在“十四五”规划收官之年精准发力指明了方向。

任务一：出口信用保险增量扩面

今年政府工作报告提出，稳定对外贸易发展。加大稳外贸政策力度，支持企业稳订单拓市场。优化融资、结算、外汇等金融服务，扩大出口信用保险承保规模和覆盖面，强化企业境外参展办展支持。

这已是政府工作报告连续第 11 年强调出口信用保险在促进外贸稳定增长方面的重要性。不仅如此，回顾 2024 年全年，出口信用保险被纳入数十项国家及省市出台的政策文件，涉及跨境电商、服务贸易、制造业等多个领域。

北京大学中国保险与社会保障研究中心专家委员会委员朱俊生在接受《金融时报》记者采访时表示，出口是拉动经济增长的重要力量，扩大出口信用保险承保规模和覆盖面，可以让更多的出口企业获得支持和保障，增强企业出口的信心和动力，从而稳定和扩大出口规模，为我国经济增长提供有力支撑。

“在当前全球贸易保护主义抬头的形势下，贸易摩擦和不确定性增加。出口信用保险可以在一定程度上帮助企业应对贸易壁垒、反倾销反补贴等贸易保护措施带来的风险，为企业开拓多元化市场提供支持，降低企业对单一市场的依赖，增强我国外贸的韧性和稳定性。”朱俊生谈道。

我国去年外贸表现有目共睹，货物贸易大国地位更加巩固，已连续 8 年保持货物贸易第一大国地位，这来之不易的成绩背后离不开出口信用保险的有力支持。

浙江省杭州市作为中国数字经济领域发展的高地，近年来涌现出一批极具创新力和市场竞争力的民营企业。其中以 DeepSeek（深度求索）、宇树科技等为代表的“杭州六小龙”企业，更成为推动杭州乃至全国经济高质量发展的中坚力量。据记者了解，人保财险浙江杭州分公司自 2022 年起就承保了某“杭州六小龙”企业的出口信用保险业务，为高科技机器人产品“出海”保驾护航。

中国信保披露的数据显示，该公司 2024 年承保金额超 10214 亿美元，同比增长 10%；支付赔款超 25.8 亿美元，同比增长 11.7%。

出口信用保险制度的完善与优化无疑是我国深化对外开放、推动贸易高质量发展的重要支撑。对于如何充分发挥出口信用保险稳外贸、防风险的功能，接受记者采访的业内人士认为，在政策的积极引导下，保险机构应提高创新能力和服务水平，开发出更符合企业需求的保险产品，降低保费门槛，提高保障范围。同时，只有让企业充分认识到出口信用保险的价值并积极参与，才能实现真正的扩面。

任务二：实施好个人养老金制度

在加大保障和改善民生力度方面，今年政府工作报告提出，“加快发展第三支柱养老保险，实施好个人养老金制度。”

作为“第三支柱”的重要制度设计，2024 年 12 月 15 日，个人养老金制度从 36 个先行试点城市（地区）向全国铺开，在中国境内参加城镇职工基本养老保险或者城乡居民基本养老保险的劳动者，均可参加个人养老金制度。个人养老金年缴费上限为 1.2 万元。截至 2024 年 11 月末，已有 7279 万人开通个人养老金账户。

全面实施个人养老金制度后，银行、基金公司、保险公司等各类金融机构紧抓政策机遇，围绕民众全生命周期的多样化养老金融需求，构建差异化、多元化产品体系。截至 1 月 15 日，市场上个人养老金专项产品已增至 956 款，产品类型涵盖银行理财、公募基金、商业养老保险等，其中保险产品有 182 款。

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

但在多位业内人士看来，个人养老金的发展潜力还有待充分释放。全国政协委员、南方科技大学副校长金李指出，个人养老金的实际缴存比例仅占 30%左右，反映出“开户积极、缴存犹豫”的现状。

朱俊生认为，应从三方面入手提升个人养老金的参与率。一是拓宽参加范围，让个人养老金覆盖更多人群，成为普惠性制度安排。二是完善税优政策，包括对投资收益免税、提高缴费额度并建立动态调整机制、探索财政补贴方式等。三是建立养老保险第二、第三支柱对接机制，实现账户转换、税优政策和投资管理的对接。

“从保险角度而言，应充分发挥保险业参与个人养老金市场的比较优势。”朱俊生表示，养老保险产品的预定利率为复利，其所带来的确定性保障凸显了养老保险产品作为防御性资产的优势，有助于帮助风险偏好程度不高的消费者获取安全、稳定被动收入及现金流资产。此外，还应将养老保险与服务有机结合，提供“现金+服务”综合解决方案，以满足消费者获取与提前锁定优质康养服务资源的重要诉求。

任务三：加快建立长期护理保险制度

随着我国逐步进入中度老龄化社会，失能老人群体的照护问题受到社会广泛关注。截至 2023 年末，我国 60 岁及以上老年人中，约 4500 万为失能（含失智）状态。人口老龄化加速与家庭小型化趋势叠加，使得“一人失能，全家失衡”问题愈发突出，亟须社会化的长期护理保险制度（以下简称“长护险”）来填补照护缺口，缓解失能人员家庭的照护压力。

今年政府工作报告提出，推进社区支持的居家养老，强化失能老年人照护。加快建立长期护理保险制度。

自 2021 年以来，《长期护理失能等级评估标准（试行）》《长期护理保险失能等级评估管理办法（试行）》《长期护理保险失能等级评估机构定点管理办法（试行）》陆续出台，长护险制度全面落地进程不断加快。

据国家医保局披露，长护险自 2016 年启动试点以来，全国 49 个城市试点工作稳步推进。截至 2024 年底，全国超过 1.8 亿人参保，累计超过 260 万人享受待遇，基金支出超 800 亿元。

尽管在解决老年人护理问题上取得积极成效，近年来，有关长护险仍需避免过度依赖单一筹资模式、扩大制度覆盖范围、提升支付保障水平等的讨论声不断。

《金融时报》记者在多地采访中了解到，目前长护险试点地区普遍采用“医保划转+财政补贴+个人缴费”或“医保划转+财政补贴”的多元化筹资结构，但对医疗保险划拨或政府财政补贴过于依赖，单位缴费和个人缴费比例仍较低。

以北京市石景山区长护险试点为例，全国政协委员、对外经济贸易大学保险学院副院长、教授孙洁对《金融时报》记者表示，“长护险目前筹资渠道单一，主要依赖常规缴费，缺乏多元化筹资模式。现有的资金规模难以满足多样化的照护服务需求，特别是经济困难的老年人，无力支付保险费用，增加了筹资难度。”

孙洁提出，为有效应对长期护理保险的筹资挑战，可考虑将长护险与惠民保相结合，并适当提高惠民保价格，新增费用专门用于购买长期护理服务。如此既能缓解服务供给不足的问题，又可以为长护险的稳定运营提供资金支持。

全国人大代表、中国太保战略研究中心（ESG 办公室）主任周燕芳建议，可设计“个人+企业+财政”三方筹资模式，按工资基数的一定比例进行筹资。同时，探索设立个人长期护理账户，允许医保个人账户资金适度划转，探索家庭共济使用机制。并建立动态调整机制，根据工资增长指数和护理成本指数建立费率动态调整模型，确保基金收支平衡。

（记者 戴梦希，责任编辑：袁浩）

发展创业投资、壮大耐心资本 银保机构多点发力

来源：证券日报 时间：2025-03-17 00:10

今年的《政府工作报告》提到，健全创投基金差异化监管制度，强化政策性金融支持，加快发展创业投资、壮大耐心资本。

对前沿新兴产业的挖掘和培育，离不开创业投资前瞻性的部署。多位接受《证券日报》记者采访的人士认为，随着支持创业投资的利好政策持续落地，银行机构和保险机构参与创业投资的深度和广度有望进一步提升。未来，银行机构和险资机构参与创业投资有较大空间，还需要在创新模式、完善考核机制等方面继续探索。

银保机构多途径支持创投

发展创业投资是促进科技、产业、金融良性循环的重要举措。创业投资已成为发展新质生产力、建设现代化产业体系、构建新发展格局、推动经济社会高质量发展的重要力量。近年来，金融监管部门发布多份文件，推动金融资金流向创投市场。从效果来看，金融业通过“股、债、贷”等方式对创业投资的支持力度持续加大。尤其是，银行业金融机构（以下简称“银行机构”）和保险机构在监管政策的引导下，积极创新服务模式，多点发力支持创业投资。

目前，我国银行机构的资产总额和保险资金运用余额体量巨大，国家金融监督管理总局披露的数据显示，截至2024年四季度末，银行机构的资产总额超过444万亿元，保险资金运用余额超过33万亿元。

持续引导这两类资金流入创投市场，对银保机构自身的高质量发展、创业企业发展壮大，以及实体经济转型升级都具有十分重要的意义。这也是监管部门频频推动银保资金流入创投市场的重要原因之一。

整体而言，尽管这两类资金的规模巨大，但风险偏好较低，且通过股权支持创业投资面临诸多掣肘因素。为此，监管部门近年来持续优化制度，疏通堵点，鼓励、支持这两类资金提升对创业投资的支持力度。

从银行机构来看，投贷联动是支持创业投资的良好模式之一。在该模式下，银行机构以“信贷投放”与本集团设立的具有投资功能的子公司“股权投资”相结合的方式，通过相关制度安排，由投资收益抵补信贷风险，从而实现科创企业信贷风险和收益的匹配，为科创企业提供持续的资金支持。

银行机构通过旗下金融资产投资公司（AIC）加大创业投资是另一大方式。2024 年 9 月份，国家金融监督管理总局印发通知，将 5 家大型商业银行设立的金融资产投资公司股权投资试点范围扩大至北京等 18 个城市。目前已实现 18 个城市签约全覆盖，签约金额超过 3500 亿元，取得积极成效。

在政策面的大力支持下，银行机构也加大创新力度，积极支持创投。

农业银行相关部门负责人在接受《证券日报》记者采访时表示，投贷联动模式能够以股权投资收益抵补可能的信贷风险。在投贷联动方面，该行扎实推进以“贷”促“投”，并首创了“贷款+认股安排顾问+股权投资+上市培育”四轮驱动投贷联动业务模式。截至 2024 年末，农业银行为近 3000 家科技型企业提供认股安排顾问服务，在上海、重庆等区域性股权交易中心落地市场首批认股权登记业务。

近日，建设银行旗下建信信托与中国信达、成都交子金控等公司签署 S 基金战略合作协议，首期总规模 100 亿元。建设银行党委委员、副行长纪志宏在会上表示，建设银行将健全“直接+间接”融资体系，做好耐心资本“贡献者”和“聚集者”，要提升科技创新重点区域金融支持力度，推动 S 基金取得实效。

此外，银行理财资金也是支持创业投资的重要资金来源。2018 年资管新规实施后，银行理财子公司通过发行权益类理财产品投资创投基金，银行理财资金正“进阶”成为“耐心资本”。

例如，记者从信银理财获悉，截至 2024 年末，信银理财以各种金融工具服务上市公司超过 220 家，通过直投或设立股权基金投资科创企业数量超过 250 家，并通过母基金和 S 基金策略投资惠及科创型企业超 2000 家。

作为理财行业内最早开展未上市公司股权直投的机构之一，信银理财在选择股权投资项目时有六方面的考量标准。该公司相关负责人介绍，一是宏观环境情况，需要判断企业在未来较长期限内是否符合经济和金融政策；二是所在细分行业情况，如科技属性成色、前景预期、行业壁垒、竞争态势等；三是企业的资源禀赋，包括团队人员、技术实力、股东支持等；四是企业的风险状况，包括财务稳健性、融资能力、专利技术、法律合规等；五是协同发展赋能，能够通过中信集团金融服务和产业融合为企业带来附加价值；六是投资成本，需要考核被投企业的估值合理性，有效管控投资成本。

保险资金也在监管部门的引导下，持续加大对创业投资的支持力度。近年来，相关政策持续放宽。2010 年允许险资投资未上市公司股权，2014 年明确险资可投资创业投资基金，但投资比例限制严格。此后，监管政策取消了险资投资单只创业投资基金募资规模的限制，支持保险机构按照市场化原则做好对创业投资基金的投资。

从投资模式来看，险资参与创业投资有直接投资未上市公司股权、作为有限合伙人（LP）参与创业基金设立、通过保险资管公司发起设立母基金（FOF）、认购私募股权二级市场中的基金份额（S 份额）等方式。

近年来，险资在创业投资领域表现也愈发活跃。记者从中国人寿集团了解到，2024 年 12 月份，该集团旗下中国人寿资产管理有限公司发起设立“中国人寿—北京科创股权投资计划”，规模 50 亿元，以 S 份额方式投资北京市科技创新基金。

从整体市场情况来看，据执中 ZERONE 数据，2024 年私募股权市场的出资情况方面，金融机构共出资 274 笔，总额 2141.13 亿元。其中，银行业出资 1100 亿元，占比 51.39%；保险机构出资 722.68 亿元，占比 33.75%。

推动产品创新完善考核机制
上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

在受访人士看来，银行资金和保险资金在支持创业投资方面持续创新模式，参与程度逐渐加深。同时，这两类资金在支持创投方面既有较大空间，也存在一些堵点有待畅通，需要监管部门和银保机构共同发力。

例如，目前银行理财资金的期限受制于理财产品存续期限制，普遍不超过 5 年，而创投基金的期限一般为 7 年—10 年，两者有明显的期限错配。

对此，中国银行研究院银行业与综合经营团队主管邵科对《证券日报》记者表示，解决期限错配需多维度发力。第一，加快产品创新，通过优化期限结构，到期自动续投或滚动发行新产品对接、探索开发更长期限理财产品等方式，缓解投资创投基金的期限错配问题；第二，探索更加丰富的二级市场退出机制，提升资金流动性水平，一定程度上缓解期限错配问题；第三，加强与长期资金的合作，与政府引导基金、养老金、保险资金等合作参与投资创投基金，合理安排各方的出资情况、投资期限、收益分配等，延长资金的使用期限。

投贷联动作为银行支持科创企业的重要创新模式，具有广阔发展前景，但银行内外部有效的业务联动机制，以及交叉服务能力仍有进一步优化空间。邵科建议，银行在内部应完善行司联动机制，设计更有针对性的分润安排（利润分配机制），以及针对行司相关业务前置引致的成本和风险收入补偿机制；优选服务模式、风险偏好相匹配的外部机构建立战略合作关系，明确合作展业指引、推进合作新模式试点，推动投贷联动发展。

保险资金具有期限较长、来源稳定等特点，是天然的“耐心资本”，也是投资创业投资基金的理想资金，不过，目前保险资金对创投基金的投资比例还较低。

究其原因，燕梳资管创始人之一鲁晓岳对《证券日报》记者表示，首先，创投基金的风险因子较高，对险企的资本占用较大；同时，受创投基金交易结构、基金规模、管理人信息披露口径及频次等因素影响，底层资产穿透识别难度较大；其次，在新旧会计准则切换过程中，创投基金的会计分类由 AFS（可供出售金融资产）调整至 FVTPL（以公允价值计量且其变动直接计入当期损益的金融资产），估值变化直接影响利润表，增加了保险机构利润波动；最后，险资本身受负债成

本线性刚性的束缚，且投向对资产安全性的要求较高，创投基金目前的退出渠道较少，也限制了险资参与创投基金的比例。

鲁晓岳进一步表示，近年来，相关政策对险资参与创投基金的门槛持续降低，考虑到创投项目本身的高风险特征，对基金规模和发起人、管理人的条件要求并不适宜进一步放宽，不过，考虑到险资存在期间利润平滑和收益分配诉求，建议允许保险资管产品选择基金收益分配现金流相对稳健均匀、安全性高的成熟基金与夹层基金，通过投资合同和产品合同设计，实现年度、季度频率的收益分配，以更好地匹配分红险、万能险等产品负债情况。

结合现实情况来看，鼓励险资加大参与创业投资力度，需要从考核机制和会计核算方面进行完善。”广东凯利资本管理有限公司总裁张令佳对《证券日报》记者表示，由于创业投资具有高风险、高回报的特点，投资项目成功比例或许较低，但成功项目的回报率可能很高。因此，要改变主要用于固收投资的考核体系，建立适应创业投资的体系与容错免责机制。同时，创投基金投资项目的价值要体现在基金的资产负债表上，基金的估值也应体现在保险公司 LP 的资产负债表上，如此既能使估值变动的收益获得认可，又不会过度造成保险公司账面价值的大幅波动，会计核算上要适应股权投资的属性和基金投资的形式。

整体来看，受访人士普遍认为，上述难点和堵点有望随着监管政策逐步优化而得以解决，银行机构和保险机构支持创业投资的力度也有望进一步加大。

本报记者冷翠华 杨洁

商业健康保险药品 A 系目录开始征求意见

来源： 证券日报网 时间： 2025-03-30 16:01

记者从业内人士处了解到，3月28日，中国保险行业协会就商业健康保险药品目录—A系（以下简称“商保药品目录—A系”）初稿面向各健康险专委会常委单位征求意见，商保药品目录建设工作取得新进展。

今年2月份，中国保险行业协会组织部分保险公司召开主题座谈会，积极研究商保药品目录建设事宜，成立专项工作组，旨在集中行业资源构建全覆盖、多层次的商保药品目录体系。其中，全覆盖是指通过建立健全A、B、C、D、E目录体系，逐步将医保目录外药品扩展覆盖至境内外药监局审批上市的所有药品（保留负面清单权利），给予消费者更加自由的选择权。商保药品目录将基于不同客群依次完善A系—惠民保产品、B系—百万医疗险产品、C系—中端医疗险产品等目录建设，形成层次分明、梯度完善的保障体系。

首发聚焦“A系”目录，工作组统计了29个省（区、市）的城市定制型商业医疗保险产品，在各产品中已覆盖的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》基础上，针对其中2619种特定药品目录，按照高频原则排序，同时与保费总量大、覆盖人群广的重点省（区、市）产品情况进行比照，梳理形成商保药品目录—A系初稿，共包括19种适应症，现面向行业广泛征求意见。

据工作组成员介绍，考虑到各地城市定制型商业医疗保险产品在保费规模、保障内容、产品价格和销售时长等方面均存在差异性，目前拟定的A系初稿可能存在疏漏，希望行业健康险公司可围绕目录结构、药品范围、实施建议，以及各公司如何参考使用目录等方面提出意见建议，确保此次目录覆盖能够更加完善、更符合市场需求、对行业产品设计有更大的参考价值。

据了解，下一阶段，工作组将在现行A系目录基础上，逐步推动B、C、D、E系目录建立，完善商保药品目录形成机制和动态调整机制，结合行业建议不断

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

优化、推进不同层级目录建设，同时将持续推动保险、医药、医院等相关方协同，推进药品入院、医疗险直赔快赔等相关工作有序开展。

本报记者：冷翠华 编辑：张伟

国家金融监督管理总局印发

《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》

来源：国家金融监督管理总局 办公厅 时间：2025-03-28

为全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会以及中央金融工作会议精神，推动银行业保险业做好养老金融大文章，促进养老金融高质量发展，金融监管总局印发了《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》（以下简称《方案》），就银行保险机构深入参与多层次多支柱养老保险体系建设、加大对银发经济的金融支持等提出明确要求。

《方案》共七个部分、二十条，分别从总体要求、积极参与多层次多支柱养老保险体系建设、加强对养老产业的融资支持和风险保障、提升老年群体金融服务水平、健全养老金融业务内部治理体系、加强和改进养老金融业务监管、构建多方协同的高质量发展格局等七个方面，对银行业保险业提升金融服务中国式现代化大局和中国式老龄化的能力和质效作出了系统部署。《方案》的发布，有利于进一步凝聚行业共识，推动银行保险机构积极参与多层次多支柱养老保险体系建设；提升金融产品服务适配度，丰富商业养老金融产品和服务供给；畅通资金进入养老金融领域的渠道，加大对银发经济高质量发展的融资支持和风险保障；提升老年金融消费者权益保护力度。

下一步，金融监管总局将坚守金融工作的政治性、人民性，持续推动银行保险机构落实《方案》要求，认真谋划，积极布局，提升金融支持的精准性、有效性，大力发展各类养老金融业务，满足广大人民群众和银发经济经营主体的多样化需求；持续加强和改进监管，健全与养老金融高质量发展相适应的监管制度体系，做好风险防控，规范市场秩序，切实保护金融消费者特别是老年金融消费者合法权益，以银行业保险业养老金融高质量发展推动金融强国建设。

附：国家金融监督管理总局办公厅关于印发《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》的通知

各金融监管局，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行、直销银行、金融资产管理公司、金融资产投资公司、理财公司，各保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司，养老金管理公司：

现将《银行业保险业养老金融高质量发展实施方案》印发给你们，请认真贯彻落实。

国家金融监督管理总局办公厅

2025 年 3 月 23 日

（此件发至金融监管支局和地方法人金融机构）

银行业保险业养老金融高质量发展实施方案

根据《国家金融监督管理总局关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》有关要求，为推动银行保险机构积极开展养老金融业务，提升服务质效，支持银发经济高质量发展，制定本实施方案。

一、总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会以及中央金融工作会议精神，认真贯彻落实党中央、国务院关于积极应对人口老龄化、发展银发经济增进老年人福祉的重要决策部署，完整准确全面贯彻新发展理念，坚守金融工作的政治性、人民性，以服务民生保障、服务实体经济、服务国家战略为着力点，深化金融供给侧结构性改革，坚持统筹推动、分类施策、依法合规、商业可持续，大力提升金融服务中国式现代化大局和中国式老龄化的能力和质效，以银行业保险业养老金融高质量发展推动金融强国建设。

未来五年，银行业保险业养老金融发展取得明显成效，逐步建立起具有鲜明中国特色的银行业保险业养老金融体系。形成较为规范成熟、稳健高效的养老金管理服务体系；建立多元主体参与、多类产品供给，有效满足多样化需求的商业

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

养老金融体系；基本建成银发经济高质量发展与金融服务紧密衔接，相互支撑的融资和保险保障体系；形成适合我国国情，体现银行业保险业养老金融发展特点，能够有效防控风险、维护老年消费者金融权益的监管制度体系。

二、积极参与多层次多支柱养老保险体系建设

（一）积极参与服务基本养老保险制度。银行机构要发挥网点广泛、服务便捷等优势，优化流程，改进服务，持续提升基本养老保险参保人员金融服务体验。银行保险机构参与基本养老保险基金管理，要坚持规范运作，加强风险管控，守住养老金安全底线。支持符合条件的商业银行、保险机构、理财公司、信托公司等参与提供基本养老保险基金管理服务。

（二）增强服务企业年金和职业年金制度能力。银行保险机构要坚持合规经营，持续提升投资管理和风险管控能力，充分运用信息化手段，优化对企业年金和职业年金制度各类参与主体的服务。鼓励银行保险机构丰富企业年金、职业年金领取方式，创新产品和服务，探索提供长期或终身养老金领取服务。支持符合条件的商业银行、保险机构、理财公司、信托公司等参与提供企业年金、职业年金基金管理服务。

（三）促进个人养老金制度持续健康发展。符合条件的银行保险机构要大力发展个人养老金业务，通过多种方式提升参加人参与积极性，实现资金账户数和缴存规模稳步增长。支持开发适应个人养老金制度的新产品和专属产品，逐步构建起具有不同形态、期限、风险特征的产品体系。鼓励银行保险机构探索建设投资顾问团队，依法合规提供投资咨询服务，提升个人养老金管理和积累效率。

（四）持续推动商业养老金融改革。大力发展商业保险年金，鼓励保险机构创设兼具养老风险保障和财富管理功能的商业保险年金新型产品，支持浮动收益型保险发展。稳步推进特定养老储蓄试点业务发展。进一步扩大养老理财产品试点，探索建立多重风险缓释机制，支持建立投资者养老理财账户。稳妥有序建立养老理财产品转让机制，便利投资者投资及长期持有。支持银行保险机构探索创新产品和服务，畅通将各类资产合理有序转换为养老资源的渠道。

三、加强对养老产业的融资支持和风险保障

(五) 加大银发经济领域信贷供给。支持银行机构合理确定贷款期限，科学运用循环贷款、年审制贷款、分期还本付息等产品和服务，更加精准、有效地支持银发经济经营主体的合理融资需求。鼓励银行机构积极探索引入政府融资担保机制，有序扩大信贷供给，通过提供专属产品、开辟绿色通道等方式，支持适老化改造、智慧养老设备研发制造，以及利用闲置存量场所改建养老服务设施等领域发展。

(六) 丰富股权和债权投资方式。支持资本实力较强、经营规范的保险机构，稳健有序投资养老机构、康复医院、专科医院等，参与发展居家、社区及机构养老服务。支持保险机构在加强资产负债管理的基础上，结合自身能力，积极开展符合养老科技创新、新质生产力发展要求的银发经济项目投资，支持高水平银发经济产业园区建设。鼓励金融租赁公司等开展医养康养等设备融资租赁业务，支持信托行业提供养老金融服务，促进养老产业发展。支持养老理财等养老金融产品，投资与养老特征相匹配的长期优质资产。

(七) 加强养老产业保险保障。逐步健全与养老产业高质量发展相适应的保险保障体系，针对产业发展特点和要求，进一步优化产品和服务供给，扩大保障范围，丰富保障责任，提高保障水平。保险机构要积极发展老年助餐、助浴等业态责任保险，丰富面向老年群体演出、体育、旅游、出行等领域，以及特定场所和设施的人身意外伤害保险、责任保险和财产保险。支持保险机构发展养老机构综合性保险，鼓励提供专业化风险减量服务，协助提升安全生产管理水平。

四、提升老年群体金融服务水平

(八) 扩大老年群体保障覆盖面。保险机构要积极发展适合老年群体风险特点、保障需求和支付能力的健康保险、人身意外伤害保险等。鼓励保险机构发展长期医疗保险，提供覆盖全生命周期、稳定的健康保障。支持保险机构开发具有长期领取功能的保险产品，满足个人财富的养老金转化和领取需求，探索将养老、健康、护理等服务与保险给付相衔接，探索开发适合居家、社区以及机构护理需求的商业长期护理保险产品。

(九) 优化老年群体金融服务。银行保险机构要加强老年金融消费者保护，提供符合老年群体需求、易于理解、风险匹配的金融产品，制定更为审慎的销售

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

流程，规范宣传推介和销售行为，强化风险提示。要落实监管要求，实施互联网网站、移动互联网应用，以及线下网点特别是农村和乡镇地区网点适老化改造。要优化网点布局，完善适老设施配置，保留和改进必要的人工服务，升级改造智能服务终端，持续提升柜面服务水平。要优化移动互联网应用使用流程，提升老年人网络服务便利化水平。

（十）维护老年群体金融权益。严防以“养老金融”名义开展的各类非法金融活动。协调指导各地严厉打击涉老非法集资违法犯罪，全力以赴追赃挽损，切实维护老年人合法权益。强化防范非法集资宣传月品牌建设，督促指导各相关单位，充分利用多种渠道和载体，开展以养老等领域为重点的防范非法集资宣传活动。支持商业银行等机构按照法律法规、相关主管部门要求和合同约定，开展养老机构预付资金存管业务，提供养老服务费、押金和会员费等预收费资金安全保管服务。

五、健全养老金融业务内部治理体系

（十一）完善组织体系。银行保险机构要建立健全养老金融专项领导工作协调机制，将养老金融纳入机构经营发展战略和年度重点任务，立足实际制定合理规划，统筹推动各项业务发展。银行保险机构要强化人才队伍建设，发挥各自优势，在产品设计、渠道建设、营销管理、投资管理、风险管控等方面加强合作。鼓励设立养老金融事业部、专营机构等，规范建设养老金融专业化组织架构，提升发展质效。

（十二）健全管理机制。银行机构要构建常态化对接机制，主动响应银发经济经营主体的金融需求。银行保险机构要建立养老金融业务风险管控机制，健全管理制度，丰富风险识别、评估和监测手段，全面提升风险管控能力。要完善落实尽职免责相关制度，对创新型业务等制定尽职认定标准和免责情形。要加强养老金融业务相关费用管理，适当降低商业养老金融产品管理费用、养老产业经营主体信贷融资服务收费等。

（十三）强化绩效考核。银行保险机构要建立健全科学合理的养老金融发展绩效考核制度，针对养老金融业务特点和发展要求，完善长周期考核机制，探索适当提高对商业养老金融业务、养老金管理业务，以及银发经济经营主体贷款业

务在分支机构和高管人员绩效考核中的占比。鼓励参与商业养老金融试点的银行保险机构，适当提高试点业务在绩效考核中的占比。

（十四）加快数字化转型。银行保险机构要加强养老金融业务科技赋能，探索运用人工智能、大数据等技术，提升数字化经营服务能力，丰富服务场景。要建立健全信息保护管理机制，对养老金融消费者个人信息实施全流程管理。保险机构要加强精算技术研究，逐步提高精算假设精准性，建立可检视、可计量的精算回溯机制。健全个人养老金银行保险行业信息平台。推动建立养老风险数据库，在确保数据安全和隐私保护的基础上，探索开展健康、医疗和养老等领域数据共享。

六、加强和改进养老金融业务监管

（十五）修订完善制度规则。针对养老金融业务特点与风险管控要求，建立健全相关监管制度体系，探索将银行保险机构养老金融业务开展情况纳入监管评级统筹考虑。根据商业保险年金销售、投资、风险管控等要求，完善监管制度体系，优化偿付能力和准备金监管政策。制定商业保险年金监管口径，研究完善养老事业、养老产业财产保险业务统计标准。

（十六）加强和改进监管。坚决守住风险底线，压实金融机构风险管理主体责任。强化金融消费者权益保护，加强各类商业养老金融产品适当性管理，增强产品供需匹配度。加强对银行保险机构各类养老金融业务的非现场监管，强化统计监测，及时开展评估检查。强化保险机构资产负债管理监管，引导优化资产配置结构。推动养老保险机构聚焦主业转型发展。

（十七）持续规范市场秩序。坚持以严监管促进养老金融高质量发展。紧盯关键领域和薄弱环节，针对破坏市场秩序、损害金融消费者合法权益、社会影响恶劣的问题，加大稽查检查力度，坚决查处各类违法违规行为，切实保护金融消费者特别是老年金融消费者合法权益。

七、构建多方协同的高质量发展格局

（十八）加强组织领导。金融监管总局加强对银行业保险业养老金融高质量发展工作的统筹协调，建立健全相关工作机制。各金融监管局要研究制定本辖区

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

工作推进措施。各银行保险机构要认真履行主体责任，科学谋划，确定主要目标和重点工作任务，逐项明确完成时限和责任人，确保工作落实落细。

（十九）优化发展环境。各金融监管局要加强与地方政府部门的沟通协调，积极争取推动银行业保险业养老金融发展支持政策。行业自律组织要积极整合资源，有序开展养老金融宣传教育、标准制定、行业自律等工作。鼓励条件成熟的地区开展养老金融产品和服务试点。支持国有大型银行保险机构在业务创新上先行先试，其他资本充足、经营规范的机构有序参与。鼓励银行保险机构整合资源，打造养老金融专门品牌。

（二十）营造良好氛围。各金融监管局要积极推动辖内银行保险机构开展养老金融业务交流与合作，立足实际探索建立辖内养老金融发展监管评价体系，定期开展评价分析。要注重上下联动，横向交流，及时总结养老金融发展经验，积极推广养老金融发展取得明显成效、受到社会普遍肯定和欢迎的经验做法。