



# 保险法讯

2024 年 10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印发《关于大力发展商业保险年金有关事项的通知》 ..... 1

    监管就财险公司监管评级规则征求意见 评级考核要素涵盖九大维度 .....5

行业资讯 .....7

    险企增资发债热潮持续，前三季度“补血”超千亿! ..... 7

    上海国际再保险登记交易中心有限公司揭牌 .....9

业务研究 .....10

    2023 年健康与养老保险保障指数测算研究报告正式发布 ..... 10

    年内 18 家保险中介机构“离场” 竞争加剧与门槛提升等是主因 ..... 11

近期互动 .....14

    中国保险行业协会编撰出版《中国保险业发展报告（2023）》 ..... 14

    社保基金、养老基金年报发布 2023 年投资均取得正收益 ..... 16

政策新规 .....19

    安责险制度将迎大调整 将强化安责险制度的事故预防功能 ..... 19

    国家医保局印发长护险护理服务机构定点管理办法（试行） 定点长护服务机构需具备七个条件 ..... 23

## 国家金融监督管理总局印发《关于大力发展商业保险年金有关事项的通知》

国家金融监督管理总局

为深入贯彻中央金融工作会议关于做好养老金融大文章的决策部署，落实《国务院关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》(国发〔2024〕21号)要求，金融监管总局于近日印发《关于大力发展商业保险年金有关事项的通知》(以下简称《通知》)，明确了商业保险年金的定义，提出了推动业务发展、加强监管的相关举措。

商业保险年金是对保险公司开发的第三支柱产品的统称。《通知》主要内容包括：一是明确商业保险年金的定义，即商业保险公司开发的具有养老风险管理、长期资金稳健积累等功能的产品，包括符合条件的年金保险、两全保险、商业养老金等。二是提出推动商业保险年金发展的政策举措和监管要求。三是优化个人养老金产品供给，提升产品的多样性和投保的便利度。四是支持创设兼具养老风险保障和财富管理功能、适合广泛人群购买的新型产品，要求保险公司优化资产配置，服务新质生产力发展。五是建立健全统计制度，加强监管制度体系建设，切实维护保险消费者合法权益。

《通知》的发布，有利于引导保险公司发挥精算技术、长期产品开发和长期资金管理的优势，为人民群众提供丰富多样的养老保障和跨期财务规划服务。金融监管总局将以《通知》发布为契机，推动保险公司加快补齐第三支柱养老短板，大力发展商业保险年金，不断优化产品和服务，打造人民群众信赖的行业品牌。

附文：

《国家金融监督管理总局办公厅关于大力发展商业保险年金有关事项的通知》

金办发〔2024〕110号

各金融监管局，各人身保险公司，相关商业银行：

为深入贯彻落实中央金融工作会议关于做好养老金融大文章的决策部署,加快补齐第三支柱短板,进一步满足人民群众多样化养老保障和财富管理需求,更好服务中国式现代化,经金融监管总局同意,现就大力发展商业保险年金(以下简称商保年金)有关事项通知如下:

一、本通知所称商保年金是指商业保险公司开发的具有养老风险管理、长期资金稳健积累等功能的产品,包括保险期限5年及以上、积累期或领取期设计符合养老保障特点的年金保险、两全保险,商业养老金以及金融监管总局认定的其他产品。鼓励保险公司发挥商保年金跨期支付、保值增值、年金化领取等作用,为客户提供长期稳健的财富积累和持续稳定的养老金收入,增强个人养老财务规划的科学性、有效性和稳定性,有效满足老龄阶段财务收支匹配的保障需求。

二、大力发展各类养老年金保险。保险公司要发挥补充养老保障作用,持续提升客户全生命周期养老风险评估、养老金规划和管理等服务水平,丰富年金领取方式和期限,加强与基本养老保险的衔接,助力构建多层次、多支柱养老保险体系。重点发展具有长期领取功能的产品和服务,探索满足个人财富的养老金转化和领取需求。发挥专属商业养老保险交费灵活、资金安全、支持长期年金领取等特点,打造具有基础性保障功能的养老金管理工具。保险公司要优化产品设计,探索通过多种方式满足客户在积累期内合理的流动性需求。

三、积极发展其他年金保险和两全保险。坚持长期发展理念,顺应经济社会需要,支持保险公司发挥产品管理机制特点,探索开发保障功能较强、经营成本可控、收益水平与客户风险偏好相匹配的其他年金保险和两全保险产品。保险公司可以通过产品组合或功能衔接等方式,为不同年龄客户提供生存年金、养老保障和差异化资金管理服务,引导长期积累和领取养老金。

四、进一步扩大商业养老金业务试点。按照“成熟一家,开展一家”的原则,支持更多符合条件的养老保险公司参与商业养老金业务。在总结试点经验基础上,延长试点期限,扩大试点区域。养老保险公司要立足客户养老需求,丰富产品供给,改进业务流程,提升客户消费体验。加强风险管理,健全商业养老金业务相关监管规则。

五、开发适应个人养老金制度的新产品和专属产品。保险公司要坚持普惠、便民原则，结合个人养老金制度特点，加强产品和业务管理。开办个人养老金业务的商业银行要满足参加人多样化养老保障需求，代理销售不同险种、类型、期限的个人养老金保险产品。通过官方线上平台直销或代理销售个人养老金保险产品的，相关保险或银行机构要在销售过程中完整、客观地记录在销售页面上呈现的营销推介、关键信息提示和投保人确认等关键环节，满足互联网保险销售行为可回溯管理要求。

六、稳步推进商保年金业务守正创新。择优确定资本实力较强、合规审慎经营的保险公司，按照简明易懂、投保便捷、期限适当、安全稳健的原则，创设兼具养老风险保障和财富管理功能、适合广泛人群购买的商保年金新型产品。

七、提升服务实体经济质效。保险公司要坚持长期投资、价值投资、稳健投资，支持资本市场发展，加大对银发经济相关产业的投资力度。鼓励保险公司探索符合商保年金管理需求的资产配置方式，加强资产负债联动管理，积极参与国家新型基础设施和重大项目建设，服务新质生产力发展。依法合规促进保险业与养老服务业协同发展，丰富保险给付和服务方式。

八、建立健全统计制度。研究优化商保年金业务统计报表，明确保险资金投资银发经济相关产业统计标准，加强统计管理，持续开展数据治理，提升数据统计科学性、准确性。推进行业信息平台建设和改造，满足商保年金业务发展要求。夯实商保年金业务数据基础，定期更新经验生命表，不断提升定价规范化、精细化水平。

九、加强商保年金业务监管。坚持从严监管，防范风险，建立健全与商保年金业务特点和风险监测等相适应的监管制度体系。研究制定符合商保年金新型产品业务特点和风险管理要求的监管规则，推动业务平稳健康发展。各级监管部门要加强业务统计监测，全面掌握当地商保年金业务发展和风险情况。要加强督促指导、日常监管和监督检查，规范市场秩序，对于发现的违法违规行为，坚决依法依规严肃查处，切实保护保险消费者合法权益。

十、完善组织保障体系。各人身保险公司要提高政治站位，由主要负责同志牵头成立领导协调机制，统筹各类资源，将推动商保年金业务发展纳入公司战略

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

规划和年度重点任务，并制定具体工作方案和考核标准。各金融监管局要加强与地方政府合作，凝聚形成各方合力，积极争取将相关试点纳入当地养老金融发展政策中统筹考虑，持续推动商保年金业务高质量发展。

国家金融监督管理总局办公厅

2024 年 10 月 18 日



## 监管就财险公司监管评级规则征求意见 评级考核要素涵盖九大维度

每日经济新闻 2024-10-15

10月15日,《每日经济新闻》记者从相关渠道获悉,为加强财产保险公司机构监管和分类监管,提高监管质效,推动财产保险公司高质量发展,国家金融监管总局财险司已于近期向业内下发《财产保险公司监管评级指标及评分规则(征求意见稿)》(以下简称《财险公司评级指标》),向业内征求意见。

据悉,《财险公司评级指标》要求,财产险公司监管评级要素包括公司治理、偿付能力和风险管理、业务经营和承保盈利、再保险、资金运用和资产负债、流动性风险、信息科技、其他风险和监管调整等九大维度。在各要素中,监管调整占比20%,公司治理、偿付能力和风险管理、业务经营和承保盈利各占15%,资金运用及资产负债和信息科技风险分别占比10%,再保险、流动性风险和其他风险分别占比5%。

在公司治理要素中,合规性指标分值为90,考核前十大股东股权质押比例的股权性指标分值为10。具体而言,公司治理层面的要素则包括党的领导、控制权关系、股东治理、两会一层、内部治理、关联交易、市场约束及其他等。

偿付能力和风险管理的核心指标则为核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率,两项指标分值均为20,属于管理能力类指标的风险管理的基础与环境情况的分值为10,其余均为5分。

此外,《征求意见稿》也对保险业的功能和角色予以强化,在服务实体经济方面也有很明显的政策引领,在支持绿色、科技等方面的业务规模设定了专项指标,鼓励机构发展相关业务,具体包括绿色保险、科技保险、责任险、国内贸易信用保险、短期出口信用保险等指标。

国家金融监管总局财险司表示，财险公司可以通过公文系统直接反馈给国家金融总局财险司，或是将意见反馈至相应的金融监管总局，由各地的金融监管总局收集汇总后统一报送至国家金融监管总局财险司，意见反馈截至 10 月 11 日。

《每日经济新闻》记者注意到，分类监管已是行业趋势。今年 3 月，金融监管总局发布《人身保险公司监管评级办法》（以下简称《评级办法》），明确按照该办法对人身保险公司的整体状况进行评估的监管过程，是对人身保险公司实施分类监管的基础。彼时，国家金融监管总局有关司局负责人表示，为加强人身保险公司机构监管和分类监管，提高监管质效，推动人身保险公司高质量发展，根据《保险公司非现场监管暂行办法》，制定了《评级办法》。

文件的出台和实施，将有利于落实“高风险高强度监管”的监管导向，合理配置机构监管资源，真正落实分类监管要求，引导人身保险公司形成差异化发展的竞争格局。

此次《财险公司评级指标》的发布，与人身险分类监管的思路“一脉相承”。就目前来看，国内共有 90 家左右的财险机构，但是各家公司的经营状况却差异很大。以人保财险、太保财险、平安产险为主的“老三家”占据了过半的市场，剩下 80 多家机构共同争夺剩下的市场份额，而这也决定了，财险公司的经营状况、业务情况有着较大的差异。

此次，监管就财险公司进行分类监管征求意见，也是为了更好地去对大中小公司进行差异化管理。有业内人士撰文表示，科学合理的差异化监管，有助于引导金融机构个体建立与自身特征相适应的治理架构，促进金融业公司治理进一步细化优化，更加适应我国金融业的发展现状，有效改善业务同质化严重的问题，在金融经营上释放更多的活力。



## 险企增资发债热潮持续，前三季度“补血”超千亿！

北京商报 2024-10-10

资本金是险企稳健发展的底牌，年内又一批保险机构先后启动增资计划，补充弹药库。10月10日，据北京商报记者不完全统计，前三季度30家险企多渠道“补血”合计超千亿元。

业内人士分析，随着行业的发展和对偿付能力要求的提高，保险行业对于资本的需求也在迅速增加，在盈利能力不佳、自身“造血”能力不足的情况下，保险公司只能选择通过发债、增资等途径补充资本。

从目前的增资渠道来看，发债和股东直接增资是当前险企资本补充的两个主要渠道。据北京商报记者不完全统计，今年前三季度，保险公司通过增资和发债“补血”规模超千亿。其中，股东直接增资总额为204.01亿元，发债规模达798亿元。一些公司的增资扩股计划已获监管批复，仍有部分险企的资本金“在路上”。

股东直接增资方面，前三季度信美人寿、横琴人寿、中国铁路保险等超20家险企选择股东直接增资，合计增资规模达204.01亿元。

除直接增资外，发债也是保险公司补充资本的主要渠道。今年以来，包括中国人寿、利安人寿、新华保险、平安产险、太保寿险等在内的8家保险公司通过发行资本补充债券或永续债券的方式进行资本补充，累计发债规模达到了798亿元。

通过统计可以看出，发债进行资本补充的以大型保险公司为主。并且，百亿规模的大额债券频频落地，新华保险、平安产险、中国人寿均发行了百亿或超百亿规模的债券。中国矿业大学（北京）管理学院硕士生企业导师支培元表示，头部保险企业积极采纳债券发行策略以充实资本，此举措根植于多维考量。

支培元进一步分析，首先，鉴于业务体量的持续扩大，头部险企面临更严格的偿付能力与风险管理挑战，充裕的资本储备成为维系运营韧性的基石。其次，

全球金融生态的不确定性和市场波动性的上升，要求保险公司预先筹备资本缓冲带，以抵御未来不可预见的冲击。再次，监管规范趋严背景下，资本充足率成为衡量机构稳健性的关键标尺，遵循监管框架成为资本充实的强制性要求。相较于股东直接注资的传统模式，债券融资展现出了更高的操作弹性与成本优势。时逢当期利率环境趋向温和，债券发行成本相较过往呈现下降态势。

密集增资发债背后，是险企提升偿付能力、补充资本“弹药库”的内在需求。

如中国人寿在债券发行公告中表示，本次债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于补充本公司附属一级资本，提高公司偿付能力，为公司业务良性发展创造条件，支持业务持续稳健发展。信美人寿也在接受北京商报记者采访时表示，引进多元化的出资有利于信美人寿稳定、健康、长远的发展，获得的资金将用于进一步增强资本实力，确保偿付能力充足，以促进业务稳步增长。

业内人士告诉记者，近年来，保险业进入转型深水期，险企盈利更加艰难，利润留存和资本公积等内源性资本补充难度更大，保险公司只能选择通过发债、增资等途径补充资本。

今年是“偿二代二期工程”三年过渡期的最后一年，业内普遍认为，险企资本补充需求仍将维持高位。盘古智库高级研究员江瀚表示，当前，保险业面临市场竞争加剧、保险产品创新带来的风险、保险资金运用的压力等。为了应对这些压力，保险公司需要进一步加强风险管理，提高公司的治理水平，优化公司的业务结构。

不过，在股东出资意愿不强的背景下，扩宽融资渠道、创新资本补充工具是行业需要思考的问题。江瀚对此建议，监管可以鼓励保险公司探索更多的资本补充工具和渠道，如定向增发、发行优先股等，以满足不同险企的资本需求。监管还可以加强市场监管，推动保险行业的市场化改革，优化保险市场的竞争环境，降低险企的融资门槛，为险企提供更加公平、透明的融资环境。

(北京商报记者 李秀梅)

## 上海国际再保险登记交易中心有限公司揭牌

证券日报网 2024-10-23

本报讯（记者冷翠华）10月23日，在2024上海国际再保险会议上，上海国际再保险登记交易中心有限公司正式揭牌成立。

今年8月份，国家金融监督管理总局与上海市人民政府联合发布《关于加快上海国际再保险中心建设的实施意见》（以下简称《实施意见》），明确要求建设要素集聚、业务集中、交易活跃、规则完善的上海国际再保险登记交易中心（以下简称登记交易中心）。同时，《实施意见》明确支持上海保险交易所在临港新片区设立专门子公司，对登记交易中心进行专业化运营管理。

据介绍，上海国际再保险登记交易中心有限公司成立后，将锚定构建机构集聚中心、业务交易中心、风险管理中心，以及统一登记服务体系的“3+1”目标任务，切实履行服务交易市场运营、辅助监管、自律管理等职能作用，精准对接临港新片区各类专项支持政策，有力提升登记交易中心服务效率、专业水平和安全性。

## 《2023 年健康与养老保险保障指数测算研究报告》正式发布 专属商业养老保险成新亮点

证券日报网 2024-10-17

本报讯（记者冷翠华）10月16日，小雨伞保险经纪、创信保险销售和南开大学金融学院联合举办的“养老第三支柱与健康险服务发展——暨第五届健康与养老保险保障指数（2023）发布会”在天津举办。会上，《2023 年健康与养老保险保障指数测算研究报告》正式发布。

报告指出，我国养老保险制度在覆盖面与基金规模上均取得了显著成效。截至2023年底，我国基本养老保险参保人数为10.66亿，同比增加1336万人，参保率超过90%。

在养老保险保障指数方面，2023年的养老保险保障指数为0.4540，与此前相比，呈现出稳步提升的趋势。其中，传统商业养老保险市场上仍以养老年金保险产品为主，为民众提供了稳定的养老保障。

值得注意的是，专属商业养老保险成为此次报告中的新亮点。专属商业养老保险是指资金长期锁定用于养老保障目的，被保险人领取养老金年龄应当达到法定退休年龄或满60周岁的个人养老年金保险产品。报告指出，截至2023年底，专属商业养老保险累计养老准备金规模超过106亿元，保单件数约74万件。其中，新产业、新业态从业人员和灵活就业人员投保超过8万件，显示出专属商业养老保险在覆盖更广泛人群方面的潜力。

此外，报告还指出，随着人口老龄化的加剧与政策的支持，养老保险市场潜在需求将不断增加。未来，专属商业养老保险将具有广阔的发展前景。同时，保险公司也需不断创新产品与服务，以满足民众日益多样化的养老需求。

## 年内 18 家保险中介机构“离场” 竞争加剧与门槛提升等是主因

证券日报网

近日,国家金融监督管理总局深圳监管局依法注销了深圳市吉安福保险代理有限公司(以下简称“深圳市吉安福保险代理”)的《保险中介许可证》,这是年内第 18 家被注销许可证的保险中介机构(以下简称“保险中介机构”)。

多位业内人士表示,保险中介机构频频“离场”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。

### 18 家保险机构被注销许可证

保险中介机构是专门从事保险业务咨询与销售、价值衡量与评估、定损与理赔等中介服务活动,并从中获取佣金或手续费的机构,包括保险代理公司、保险经纪公司、保险销售公司与保险公估公司。

近几年,随着保险业保费增速趋缓,保险中介机构数量呈下行趋势。监管部门披露的数据显示,截至 2024 年 6 月末的保险专业中介机构法人一共 2555 家,较 2023 年 12 月末减少 11 家,较 2021 年末减少 55 家。

从今年来看,截至 10 月 15 日,一共有 18 家保险中介机构被注销许可证,其中多数为保险代理公司。除了深圳市吉安福保险代理之外,还包括河南龙郡保险代理有限公司、四川中传翔顺保险代理有限公司等。其中,甘肃一诺保险代理有限公司、内蒙古安快保险代理有限公司等为主动注销。

东北证券非银金融首席分析师郑君怡对《证券日报》记者表示,今年注销许可证的保险中介机构数量增加主要受以下因素影响:一是行业竞争加剧,使得部分竞争实力较弱的保险中介机构生存难度较大。随着互联网保险的发展,一些险企大力发展线上直销业务,减少了对中介机构的依赖。二是人身险产品预定利率持续下调,保险的销售难度增加,中介经营压力加大,部分机构选择退出。三是在防范金融风险背景下,行业监管趋严。监管部门不断加强对保险中介机构的监

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

管，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严格，部分保险中介机构难以达到现行标准而被吊销许可证。

也有业内人士表示，此前几年，保险业保费增速很快，可以容纳大量的中介机构，不过近几年保险业保费增速趋缓，一些经营能力不强的机构被迫退出市场。

### **仍需提升专业服务能力**

在诸多原因中，“报行合一”对保险中介机构的影响较大。“报行合一”是指，保险公司向监管部门备案的保险条款和保险费率，应与保险公司实际经营过程中所实施的保持一致。

今年以来，“报行合一”持续在保险业全渠道推进，保险中介市场随之经历了深刻调整。金融监管总局人身险司司长罗艳君此前表示，从“报行合一”执行效果看，全行业相关渠道平均佣金水平较之前降低 30%。

郑君怡表示，“报行合一”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，使得部分中小机构受到较大冲击，生存压力加大，可能选择退出市场。

与此同时，在防范金融风险的背景下，多个规范保险业高质量发展的政策出台推行，长期利好行业发展，但短期对保险中介造成一定压力。例如，今年 7 月份出台的《关于加强和改进互联网财产保险业务监管有关事项的通知》提高了保险中介机构准入门槛，也增加了部分保险中介机构的经营成本。

在这种背景下，传统保险中介机构如何“破局”？对此，郑君怡认为，传统保险中介机构应进一步提升专业服务能力，加强对保险代理人、经纪人的培训和管理，提高其专业知识水平和业务能力，打造更专业的团队等。此外，还要加快数字化转型，拓宽合作渠道，发掘更多的合作资源。

实际上，个别转型较快或本身专注于线上化的保险中介机构获得了资本市场的青睐。例如，今年以来，多家注重科技赋能、风险管理服务等方面的新型保险科技中介机构接连拟赴美或赴港上市。数据显示，今年上半年，有 7 家保险科技中介机构上市或拟上市。



众托帮联合创始人兼总经理龙格对《证券日报》记者表示，新型保险中介机构通过发挥其在中高客资源、第三方独立性、科技赋能、风险管理服务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寻找找到自己的定位和发展空间。随着保险市场的不断成熟和监管政策的持续完善，预计新型保险中介机构将在推动行业创新和发展中发挥更加重要的作用。

(本报记者 苏向杲 见习记者 杨笑寒)

# 近期互动

## 中国保险行业协会编撰出版《中国保险业发展报告（2023）》

中国保险行业协会 2024 - 10 - 18

党的十八大以来，保险业深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，强化保障功能，深化改革开放，服务实体经济，守住风险底线，高质量发展取得重大成就，服务经济社会发展取得显著成效。为客观、全面、系统反映我国保险市场改革发展的深刻变化和最新成果，中国保险行业协会组织行业力量，连续 9 年编撰年度《中国保险业发展报告》。目前，《中国保险业发展报告（2023）》（以下简称《报告》）已正式出版发行。

《报告》旨在客观、全面、准确记录 2023 年我国保险市场运行情况，梳理汇总 2023 年保险监管政策与重要制度文件，客观呈现行业改革发展和服务实体经济的最新成果，并对行业未来发展方向进行了展望。报告着眼于保险业以人民为中心的发展思想，展示了行业服务经济社会发展、服务民生保障和服务社会治理的成果，同时报告数据丰富、具有独特性，大量数据来源于会员单位交流数据，在细分领域用数据说话，资料性价值性较强。

《报告》共分为五部分：行业发展概况、行业主体实践、行业专题研究、行业监管政策和附录。主要包括：概括 2023 年保险市场发展总体情况，梳理 2023 年行业的监管政策，选录保险公司在探索做好“五篇大文章”的实践材料，选录协会在保险科技、第三支柱养老保险等方面的研究成果。另外，附录收录了中国保险业 2023 年度十件大事、中国保险行业协会 2023 年度会员大事记和会员单位名单。

《报告》凝聚了行业专家智慧，为会员单位研究行业状况、制定发展目标提供基础信息，也为社会投资者和保险消费者了解保险行业打开了一扇窗口。下一阶段，中国保险行业协会将深入贯彻落实党的二十届三中全会、中央金融工作会议和国务院《关于加强监管防范风险推动保险业高质量发展的若干意见》精神，

全面梳理总结保险业改革发展和服务实体经济状况，不断提高《报告》编撰水平，服务行业高质量发展。

## 社保基金、养老基金年报发布 2023 年投资均取得正收益

中国银行保险报 2024-10-15

10 月 12 日，全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金会”）发布 2023 年全国社保基金年度报告及 2023 年养老基金受托运营年度报告显示，社保基金、养老基金累计投资收益分别达 16825.76 亿元、3066.71 亿元，2023 年社保基金投资取得正收益，多元化资产配置取得成效。社保基金会坚持并持续丰富“长期投资、价值投资、责任投资”理念，审慎稳健开展投资运营管理，忠实履行好基金安全和保值增值主体责任。

### 社保基金年均投资收益率达 7.36%

从投资业绩来看，2023 年社保基金投资收益额达 250.11 亿元，投资收益率为 0.96%（扣除非经常性损益后的投资收益率为 1.02%）。其中，已实现收益额 794.61 亿元（已实现收益率 3.13%），交易性资产公允价值变动额为-544.5 亿元。基金自成立以来的年均投资收益率为 7.36%，累计投资收益额 16825.76 亿元。

截至 2023 年末，社保基金资产总额达 30145.61 亿元。其中，直接投资资产、委托投资资产分别为 9407.03 亿元、20738.58 亿元，分别占基金资产总额的 31.21%、68.79%。境内投资资产、境外投资资产分别为 26685.68 亿元、3459.93 亿元，分别占基金资产总额的 88.52%、11.48%。

受国内国际多重因素影响，2023 年资本市场波动加大，国内股市呈现前高后低走势。社保基金会加强分析研判，在国内股票市场持续低迷、估值优势逐步凸显时，锚定战术目标，适时果断加仓，为基金中长期取得较好收益奠定基础，也为资本市场稳信心、稳预期发挥积极作用。同时，社保基金会密切跟踪形势变化，主动识变、应变，强化动态配置，积极优化调整大类资产布局，加大固定收益资产的投资力度，有效发挥海外资产分散风险的作用。

养老基金同样实现保值增值。2023 年，地方养老基金投资收益额为 395.89 亿元，收益率为 2.42%，其中已实现收益额 449.69 亿元（已实现收益率 2.78%），交易类资产公允价值变动额为-53.8 亿元。

自 2016 年 12 月受托运营以来，地方养老基金累计投资收益额 3066.71 亿元，年均投资收益率 5%，超过年均保底收益率 2.88%约 2.12 个百分点。

此外，风险基金 2023 年正式独立投资运营，投资收益额为 1.48 亿元，投资收益率为 2.41%。

### **追求长期投资目标、坚持长周期考核**

坚持长期投资是社保基金取得稳定收益的重要基础。今年 9 月，中央金融办、中国证监会联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》，大力引导中长期资金入市，打通社保、保险、理财等资金入市堵点，完善社保基金、养老基金投资政策制度。

在 9 月 24 日国新办举行的新闻发布会上，中国证监会主席吴清表示，全国社保基金在境内股票市场投资平均年化收益率超 10%，成为 A 股市场长期投资、价值投资的典范。

社保基金追求长期投资目标、坚持长周期考核，着眼于分享国民经济增长长期收益和资本市场健康发展的成果，在市场短期波动中始终保持战略定力。同时，将发现和实现投资价值作为投资的首要目标，把投资价值作为选择投资对象的基本标准。坚持把基金安全摆在更加突出的位置，牢牢守住基金安全底线。

在此基础上，社保基金会不断提高各大类资产投资运营水平。社保基金会表示，坚定看好国内股票长期投资价值，将发挥长期资金和耐心资本优势，从长周期角度对国内股票进行投资；持续完善委托投资产品体系，探索丰富拓展超额收益来源，持续强化对管理人的管理引导和激励约束。同时，加强与境外机构交流合作，优化境外股票存量资产结构，抓住境外市场投资机遇，取得较好收益。

此外，社保基金持续加大实业投资力度，坚持投退并举，从行业增长和企业价值提升中获取确定性收益。聚焦党中央关于创新驱动发展、区域重大发展战略和国际科技创新中心建设的决策部署，出资 150 亿元分别设立中关村自主创新专项基

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

金、长三角科技创新股权投资基金、大湾区科技创新专项基金等 3 只科技创新专项基金；深化与国企合作，出资 110 亿元投资中粮福临门项目，助力夯实粮食安全根基。



## 安责险制度将迎大调整 将强化安责险制度的事故预防功能

金融时报 2024-10-23

为进一步规范发展安全生产责任保险（以下简称“安责险”），近日，应急管理部发布《安全生产责任保险实施办法（修订征求意见稿）》（以下简称《修订征求意见稿》），并向社会公开征求意见。

2021年9月，新修订的《中华人民共和国安全生产法》实施，安责险在八大高危行业中被赋予法定强制险“身份”。应急管理部表示，为适应安责险法定强制实施的新形势和新任务，需要尽快会同有关部门对《安全生产责任保险实施办法》（以下简称《实施办法》）进行修订，完善配套政策文件，以确保安责险规范有序发展，强化事故预防的首要功能。

### 安责险制度亟待规范

所谓安责险，是指保险机构对投保的生产经营单位发生的生产安全事故造成的人员伤亡和有关经济损失等予以赔偿，并为投保的生产经营单位提供生产安全事故预防服务的保险险种。

安责险在服务安全生产，发挥经济补偿功能上发挥了很大作用。据统计，2020年至2023年四年间，全国安责险保单保费规模从64.34亿元增长到183亿元，年均增长率达61.48%，实现了持续快速增长。

应急管理部表示，安责险制度自实施以来，各地区和各保险机构积极行动，主动探索，在组织推动和预防服务等工作中积累了一些宝贵经验、取得了一定成绩。但是也存在安责险费率厘定不合理、行业投保覆盖率发展不均衡、事故预防服务质量不高等问题。

对于上述问题，迫切需要健全完善安责险实施路径和细则，针对保险机构在承保、理赔特别是事故预防服务过程中存在的典型问题和违法违规行为，明确惩戒约束措施。同时，指导督促各级应急管理部门和有关行业主管部门依法依规实

施安责险，尤其在制定组织实施方案、服务费用管理使用、开展事故预防服务、履行监管责任等方面规范操作，防止垄断安责险市场等违法违规行为。

据《金融时报》记者了解，此次发布的《修订征求意见稿》共6章48条，修订注重落实安全生产法的新要求，突出强调和规范事故预防服务，强化安责险制度的事故预防功能。

### **完善产品开发和费率厘定**

相比于现行的《实施办法》，《修订征求意见稿》主要有六个方面的修改，包括明确政府相关部门的职责分工、完善了产品开发和费率厘定机制、强化了事故预防服务规范要求、完善了监督约束机制、规范了依法行政行为以及细化明确了投保的具体范围。

值得关注的是，《修订征求意见稿》针对目前安责险市场恶性价格竞争较为严重，且部分安责险产品保障范围不全、保险额度不够、不符合有关文件要求等问题，增加了产品和费率有关要求。

其中，针对产品开发，修订内容中明确由国务院保险监督管理机构指导中国保险行业协会在充分征求国务院应急管理部门等相关部门、单位意见的基础上，制定发布安责险行业标准条款；针对费率厘定，考虑到各地区、各行业企业风险情况差异较大，赋予了地方灵活调整费率的自主权，明确由省级有关部门组织制定发布本地区各行业、领域安责险纯风险损失率，供保险机构参考使用，并指导保险机构建立费率动态调整机制。此外，明确了主要的费率调整因子，包括被保险人的事故记录和等级、安全生产标准化建设情况、安全生产违法失信行为、配合整改事故隐患情况等。

为强化事故预防服务规范要求，《修订征求意见稿》明确保险机构为被保险人开展事故预防服务，应当委托具有相应资质或能力的安全生产技术服务机构；保险机构可以投资安全生产技术服务机构开展事故预防服务。同时，就保险机构开展事故预防服务的机构人员管理、费用管理、服务档案管理、信息系统建设等方面，细化规范要求，要求保险机构应当按照原则上不高于安责险实际收取保费的21%投入事故预防服务费用，并确保专款专用。

近年来，国务院大督查先后发现有的地方在安责险实施过程中存在限制市场公平竞争行为，反映出个别基层部门单位法制观念淡薄，执行安责险制度背离初衷、跑偏方向。对此，修订内容进一步强调应急管理部门、保险监督管理机构和相关行业主管部门不得滥用行政权力，排斥、限制市场公平竞争或对市场份额进行分割、分配以及违规插手干预安责险市场经营活动，防止安责险制度在执行中变形走样，损害市场主体权益。

## 保障经济社会高质量发展

安全是经济社会高质量发展的基础。在今年9月国新办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上，应急管理部部长王毅透露，截至今年8月底，全国生产安全事故总量同比下降25.7%，重特重大事故下降45.5%。尽管我国安全生产事故总体呈现下降趋势，但安全生产的薄弱环节仍然不容忽视，安责险需要发挥更大功效。

《金融时报》记者在采访中了解到，部分企业对安责险抵御安全生产事故风险、保护职工权益、排查安全事故隐患、进行事故预防等职能认知不足。还有的企业因投保了“企财一切险”而误认为也投保了安责险，出险后被应急管理部门排查发现，才意识到没有安责险的保障。更有企业存在侥幸心理，认为可保可不保。

近年来，全国各地纷纷推出一系列政策举措，加快安责险推进速度。例如，今年8月，浙江省应急管理厅发布《浙江省危险化学品建设项目安全设施竣工验收工作指南（试行）》提出，国家规定的高危行业、领域的项目企业通过安全设施竣工验收必须投保安责险。7月，广东省安全生产委员会办公室印发《广东省安全生产责任保险事故预防技术服务和第三方评估工作指引》，在危险化学品、非煤矿山、烟花爆竹、金属冶炼等高危行业领域制定事故预防技术服务、第三方评估规范等配套政策，进一步提高相关企业对安责险的获得感和认同感，更大范围内推广安责险。

业内人士认为，要实现安责险的高质量发展，还应不断满足投保企业的切实需求。首先，优化服务内容是核心。保险公司要根据投保单位的风险特点、生产规模等情况，细化完善保险合同相关服务条款，丰富服务内容和供给方式，

进而提高安责险事故预防质量,让保险公司看到事故预防服务带来降低出险率和赔付率的效果。

其次,要通过更大力度的宣传,加强相关企业对安责险的认知。同时,充分激活社会化力量,培养产业链中涌现更多负责事故预防服务的专职安全风险管理人才。

(责任编辑: 袁浩)

## 国家医保局印发长护险护理服务机构定点管理办法（试行） 定点长护服务机构需具备七个条件

中国银行保险报 2024-10-16

为规范长期护理保险护理服务机构（以下简称“长护服务机构”）定点管理，保障享受待遇的长期护理保险参保人员合法权益，10月14日，国家医保局印发《长期护理保险护理服务机构定点管理办法（试行）》（以下简称《办法》）。

《办法》共7章52条。在定点机构确定方面，对资源规划、机构类型、申请条件、申请程序等作了规定。在动态管理方面，明确了机构信息变更、协议续签、协议中止、协议解除的管理要求。

《办法》明确，符合条件的养老机构、医疗机构及其他服务机构可以申请成为定点长护服务机构。

具体来看，一是具备法人资格；二是配备长期照护师和养老护理员、医疗护理员或者由省级医疗保障行政部门确定符合条件的相关人员，且人员类型、数量与服务能力、服务范围相匹配；三是配备专（兼）职长护管理人员，熟悉长期护理保险政策规定及要求；四是具有与长期护理保险政策规定相适应的服务管理、财务管理、信息统计、内控管理、人员管理、档案管理等制度；五是具备使用全国统一的医保信息平台、与医保信息平台长期护理保险功能模块按接口标准进行对接等条件；六是与长护服务相关的收费项目和收费价格符合政策规定；七是符合法律法规和省级及以上医疗保障行政部门规定的其他条件。

《办法》明确，定点长护服务机构提供的长期护理服务类型主要分为居家护理、社区护理和机构护理。其中，提供居家或社区服务的机构应当配备专业护理服务团队，长期照护师等护理服务人员不少于4人，具备医疗资质的医护人员不少于两人；提供机构护理服务的定点长护服务机构，具备医疗资质的医师和护士（师）分别不得少于两人。

《办法》明确，由统筹地区医疗保障经办机构对定点长护服务机构开展绩效考核，重点加强事中、事后监管，在把好“入口”管理的基础上，进一步规范退出要求，细化了定点长护服务机构协议中止、协议解除的具体情形。

如定点长护服务机构在协议履行中出现重大信息变更不及时、向医保部门提供虚假信息或未按规定提供信息、损害基金安全或参保人员权益、未按规定落实整改要求、违反其他法律法规和规章规定或者协议约定等情形的，统筹地区医疗保障经办机构将中止与定点长护服务机构的协议，协议中止期间发生的长护服务费用不予结算。

如定点长护服务机构在协议履行中出现超出执业许可范围或地址开展服务、超出资质文件有效期或营业范围、经营主体发生重大变化、法人或实际负责人(控制人)不能按规定履约、出现多次中止协议、服务行为中涉及虚假宣传或利益诱导、拒不配合监督检查、伪造变造长期护理服务资料数据、诱导协助骗保、自愿解除协议、违反法律法规或协议其他规定等情况的，统筹地区医疗保障经办机构将解除与定点长护服务机构的协议，协议解除后发生的长护服务费用不予结算。

(本报记者 朱艳霞)