



保险法讯

2023 年 8 月刊

上海市律师协会保险业务研究委员会

目录

监管动态

国家金融监督管理总局发布 《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》 1

金融监管总局集中开展“为民办实事”专项行动 3

行业资讯

“大保险科技”时代悄然而至 5

险资券商等机构持续增持 月内 ETF 份额增加超 400 亿份 9

业内研究

险资入市规模和比重仍有提升空间 机构建言疏通考核机制及会计处理等堵点 12

新能源车险保费猛增 财险巨头为何主动“限速”？ 15

近期互动

风险减量 科技赋能 第三届国家灾害治理与风险保障论坛在京举办 19

保险业“风险减量账”怎么算？行业协会将研究建立评价体系 21

政策新规

《社会保险经办条例》公布 自 2023 年 12 月 1 日起施行 24

中国保险行业协会发布《绿色保险分类指引（2023 年版）》 26

国家金融监督管理总局发布

《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》

国家金融监督管理总局

为促进保险业回归本源和稳健运行，更好服务实体经济和人民群众，国家金融监督管理总局发布《关于优化保险公司偿付能力监管标准的通知》（以下简称《通知》），在保持综合偿付能力充足率 100%和核心偿付能力充足率 50%监管标准不变的基础上，根据保险业发展实际，优化了保险公司偿付能力监管标准。《通知》共十条，主要内容包括四个方面。

一是差异化调节最低资本要求。要求总资产 100 亿元以上、2000 亿元以下的财产险公司和再保险公司，以及总资产 500 亿元以上、5000 亿元以下的人身险公司，最低资本按照 95%计算偿付能力充足率；总资产 100 亿元以下的财产险公司和再保险公司，以及总资产 500 亿元以下的人身险公司，最低资本按照 90%计算偿付能力充足率。

二是引导保险公司回归保障本源。将保险公司剩余期限 10 年期以上保单未来盈余计入核心资本的比例，从目前不超过 35%提高至不超过 40%，鼓励保险公司发展长期保障型产品。财产险公司最近一个季度末计算的上两个会计年度末所有非寿险业务再保后未到期责任准备金回溯偏差率的算术平均数、未决赔款准备金回溯偏差率的算术平均数小于等于-5%的，保费风险、准备金风险的最低资本要求减少 5%。保险公司投资的非基础资产中，底层资产以收回本金和固定利息为目的，且交易结构在三层级及以内（含表层）的，应纳入利率风险最低资本计量范围，促进保险公司加强资产负债匹配管理。

三是引导保险公司支持资本市场平稳健康发展。对于保险公司投资沪深 300 指数成分股，风险因子从 0.35 调整为 0.3；投资科创板上市普通股票，风险因子从 0.45 调整为 0.4。对于投资公开募集基础设施证券投资基金（REITS）中未穿透的，风险因子从 0.6 调整为 0.5。要求保险公司加强投资收益长期考核，在偿付能力季度报告摘要中公开披露近三年平均的投资收益率和综合投资收益率。

四是引导保险公司支持科技创新。保险公司投资的国家战略性新兴产业未上市公司股权，风险因子赋值为 0.4。保险公司经营的科技保险适用财产险风险因

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

子计量最低资本，按照 90%计算偿付能力充足率。

《通知》自发布之日起实施。国家金融监督管理总局将按照党中央关于机构改革的要求，加强机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，指导保险公司认真贯彻落实《通知》，加强偿付能力管理，进一步提升服务实体经济和人民群众质效。

金融监管总局集中开展“为民办实事”专项行动

国家金融监督管理总局

为深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，践行金融工作的政治性和人民性，金融监管总局结合“金融消费者权益保护教育宣传月”活动，集中开展“为民办实事”专项行动，围绕普惠金融、扶贫扶弱、支农支小、助企纾困等领域，出台一系列惠民利民政策，办理群众可知可感的“关键小事”，解决好人民群众普遍关心的突出问题，持续提升金融服务的可得性和满意度。

出台惠民便民政策。调整和完善已故存款人小额存款提取业务办理要求，发布关于推动专属商业养老保险发展等方面的政策性文件，指导金融行业将支持养老、医疗、加强新市民金融服务等惠民便民措施落实落细，进一步提升金融服务普惠性、便利性、规范性。

组织利企行动。扎实开展“走万企 提信心 优服务”活动，更好满足中小微企业需求，及时响应金融机构诉求，推动政策和服务更好触达经营主体，持续加强普惠金融服务。

实施助力乡村振兴举措。主动适应农业、新型经营主体和农村产业变化，围绕助力农村信用体系建设，丰富特色金融产品，拓展可用抵质押品范围，加大涉农和小微企业贷款投放等重点工作，持续提高金融产品适应性，增加乡村振兴相关领域贷款投放，充分发挥金融助力乡村振兴作用。

持续推出金融业支持灾后重建举措。指导政策性银行结合受灾地区特点，深入一线了解客户受损情况和资金需求，继续加大对排洪防涝设施建设、生态修复、灾后基础设施重建等领域的支持力度，继续做好受灾地区损失查勘、理赔给付等服务，进一步稳定灾后企业与群众恢复生产生活秩序的信心。

办好关系消费者切身利益的“关键小事”。开展人身保险“睡眠保单”清理专项工作、银行“沉睡账户”提醒提示工作，激活社会闲置资金，唤醒消费者“沉睡”财富。进一步整治汽车金融业务“高返佣”问题，规范市场竞争秩序，促进汽车金融市场稳健发展。开展机动车抵押、解抵押线上化试点，便利群众业务办理。指导各地因地制宜，创新发展新型家财险业务，提高对人民群众家庭财产的保险保障力度和水平。在汽车保有量高的重点城市，积极推广车险“互碰快赔”

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

业务模式，改善车险消费者理赔服务体验，助力道路交通事故处理，进一步提升车险理赔便利。

金融监管总局将进一步牢固树立“为民监管”理念，始终把维护最广大人民群众根本利益作为监管工作的出发点和落脚点，用心用力用情解决人民群众急难愁盼问题，切实当好金融消费者合法权益的坚定捍卫者，谱写金融为民新篇章。

“大保险科技”时代悄然而至

中国银行保险报

在 2023 年中国国际服务贸易交易会上，由北京鑫科发展研究院、火山引擎等联合撰写的《2023 保险科技洞察报告》（以下简称《报告》）发布。来自产学研各界的代表共同见证《报告》的发布，共话全球保险科技新未来。

“大保险科技”时代来临

十年前，“保险科技”的概念首次被提出。2021 年，随着《保险科技“十四五”发展规划》的发布，保险业首个中长期专项规划正式登上历史舞台。“大保险科技”时代悄然而至。

《报告》指出，2015 年至 2020 年，中国保险科技可以定义为资本热追的 5 年，与此同时，一批耳熟能详的公司在资本的助力下迅猛发展。2021 年至 2025 年，中国保险科技市场是良性回归的 5 年，在政策指引下，将实现价值的回归与初心的回归。

梳理保险科技发展轨迹不难看出，后疫情时代，之前如火如荼的保险科技赛道，也于 2021 年下半年逐渐冷却，保险科技概念融资越来越难。纵观世界与我国保险科技发展格局，“科技引领保险”即“保险+”的趋势都已经开始显现，这意味着科技将从手段变为目的，渗透其产业链的方方面面，创造出更多保险需求。

《报告》认为，未来 5 年保险科技将更加广义，科技不再依托保险而存在，而是渗透在各行各业发展过程中，在发展到一定阶段后，必然衍生出新的风险管理诉求，诞生更广义的保险科技，即“大保险”概念。

中国保险资管业协会副会长贺竹君在致辞中谈到，中国保险业经过多年发展，规模体量上已连续 5 年跻身世界第二大保险市场。保险资管行业科技化进展和数字化转型正在进行，保险资产管理机构科技投入规模连续多年保持较高增长，科技投入的增速超过了公司的营业收入和利润增速，科技人员的占比也处于持续增长的趋势之中。科技赋能是资管行业高质量发展的重要驱动力，也是各个机构改革创新的关键变量之一。

北京鑫科金融发展研究院执行院长甘玉涛表示，“2023 年全球保险科技上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

场仍然乐观，科技和数字化的力量依然深入人心。伴随着保险应用场景的不断挖掘，保险科技对助力保险业、金融业乃至实体经济意义非凡，已获得全球共识。科技赋能保险场景的空间足够广阔，市场机会潜力俱佳，中国仍然是全球最重要的、最具活力的保险核心市场之一。”

数智技术加速行业进化

随着时代进步，数字化技术已逐渐渗透各行各业，为传统业务模式带来了革命性变革。保险业作为金融领域的重要组成部分，自然也不例外。在此背景下，数智技术的规模化应用已经成为推动保险业持续进化的关键因素。

《报告》指出，当前保险行业风险管理原则已逐渐从风险等量管理向风险减量管理演进，保险科技公司依托于新技术的广泛应用，将原本不可保风险转化为可保风险，将原本限制承保条件放宽至全面承保等这些要素的转变，为市场填补创造出更加广阔的保险市场空间。科技不再依托保险而存在，而是渗透在各行各业发展过程中，在发展到一定阶段后，顺理成章将衍生出新的风险管理诉求，诞生更广义、更宽泛的全新保险科技概念。

从大数据的风险评估、人工智能的客户服务到 AIGC、隐私计算等数智技术正在深刻地改变保险业的运营模式和服务体验。而随着这些技术的广泛应用，保险行业也正迅速地向更高效、更透明、更个性化的方向发展。

火山引擎保险行业解决方案总监崔文秀介绍，“中国保险科技参与主体可分为保险系、平台系与科技服务商三类。三个主体各有各的优势，作为科技服务商，我们不仅仅是一个科技供应商的角色，我们也会发挥自身优势为行业赋能。”

崔文秀表示，目前大模型领域广受关注，相关 AIGC 技术发展快速。目前火山引擎已和多家险企合作落地，为行业创新赋能。

“保险本身是营销驱动的行业，所以保险代理人最应该得到重视。目前保险代理人面临一些挑战，随着代理人规模的减少，说明之前的人海战术已经不能适应如今的市场需求。保险代理人的门槛相较于之前提高了，我们希望通过技术力量帮助保险代理人实现自我价值的提升，提高展业水平和能力。”崔文秀说。

保险科技未来趋势

《报告》指出，未来保险科技将呈现五大趋势。

趋势一：行业构建开放保险平台，共同打造保险生态圈。《报告》提出了“开

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

放保险”的概念，即通过连接不同程序的应用程序编程接口（API）在不同组织之间共享和管理保险相关数据和其他类型的个人信息。开放保险将数据的“所有权”交还给消费者，消费者可以指定哪些企业可以出于哪些目的使用其信息。通过开放保险，可以构建完善的保险生态，涵盖了从保险产品设计、销售、理赔到售后服务等全过程，并且通过互联网和技术手段实现高度的数字化、智能化、协同化等特点，为客户提供全方位的保险服务，以及个性化和高效的服务体验。

趋势二：web3.0 与虚拟现实技术将加速行业数字化转型，产生颠覆式的创新热潮。作为新一代互联网革命，元宇宙将是成熟和新兴技术的集合体，包括人工智能（AI）、增强和虚拟现实（AR/VR）、区块链、数字孪生、边缘计算、云技术、数字货币、不可替代代币（NFTs）、社交平台、电子商务和数字市场，这些技术相结合可以创造沉浸式的内容和体验。在未来的几年里，web3.0、虚拟现实的崛起将开始影响保险行业的方方面面——从员工培训、保险销售到资金管理、公司运营。

趋势三：新一代以内容营销为主的营销科技将加速赋能全行业。内容营销是指通过创作和分发有价值的内容来吸引目标受众，从而实现品牌推广和销售增长。保险作为有理解门槛的金融产品，需要通过内容来引导客户，同时建立品牌形象和声誉；有价值的内容能提高客户的参与度和互动性，提升用户的留存和转化率。在内容营销的过程中，保险公司可以采用多种形式的内容，例如图文、视频、社交媒体帖子等。通过内容营销，保险公司可以吸引客户并提高客户忠诚度，从而获得更多的销售机会和业务增长。保险公司还可以通过分析内容受众的需求和行为，创作符合其兴趣和需求的内容，进而提高内容的可分享性和传播效果。

趋势四：数字时代网络安全风险将长期伴生，数据合规前提下的隐私科技将加速发展。2022 年中国数据合规全面发展，隐私科技进一步从概念走向落地。企业和个人持续依赖大数据与不断更迭的数字技术，驱动数据处理活动、探索数据创新。然而，繁荣背后隐藏风险，数据的价值吸引内外部的恶意攻击与频繁掠夺，数据的流通引发个人隐私担忧与合规警惕。全球数据合规与隐私保护面临严峻挑战。从漏洞攻击到数据窃取，从经济损失到合规成本，从系统安全到隐私保护，以安全与隐私为主题的风险正成为影响数字经济发展的关键因子。

趋势五：开源、低代码、新一代集成等技术背景下，将持续促进保险科技加

速出海。无论是保险科技的创业公司、投资人还是保险公司，都要有一个新一代保险信息化和数字化的全局观，用数字化统筹信息化、用信息化辅助数字化，同步投资和建设信息化与数字化，最终创造具有高度国际竞争力的中国保险公司和保险行业。

“保险科技的发展离不开场景，通过技术赋能，把一些繁琐的保险流程变得更简单。对于保险客户来讲，会提升运营效率，本身也可以降低成本；对于用户来讲，保险公司的成本降低，客户的购买成本也会降低。目前保险用户对服务体验的要求越来越高，对于保险公司来说，要积极拥抱保险科技，以客户为中心，打造优质服务。”崔文秀表示，“保险公司可以与科技公司或是科技供应商合作，以更好地服务用户，这将是保险科技未来发展趋势。”

《报告》认为，2023 年全球保险科技市场仍然乐观，科技和数字化的力量依然深入人心。我们有理由相信，在未来几年保险科技必将是一个厚积而薄发的行业，将有大量的投资机会和优质投资标的出现。

（记者：苏洁）

险资券商等机构持续增持 月内 ETF 份额增加超 400 亿份

证券日报

近期，ETF（交易型开放式指数基金）份额持续增加。Wind 数据显示，截至 9 月 22 日，ETF 份额约 1.92 万亿份，较月初增加了 408.90 亿份，涨幅为 2.18%。

今年以来，险资、券商等机构持续加大对 ETF 的投资，同时，还有很多股票投资者、主动权益基金持有人新晋成为 ETF 投资者，推高了 ETF 规模。从未来趋势看，业内人士认为，ETF 产品供给将进一步增加，市场需求持续旺盛，保险等机构将进一步增配。

大部分持有人增持

天相投顾基金评价中心表示，ETF 作为资产配置的理想工具，备受专业投资者青睐。今年以来，宽基指数跑赢大部分主动权益产品，ETF 获得市场广泛关注，产品规模持续攀升。

Wind 数据显示，截至 9 月 22 日，ETF 份额约 1.92 万亿份，较 1 月 3 日（今年第一个交易日）增加了 4739.63 亿份，增幅为 32.77%；日均成交额为 1393.77 亿元，较 1 月 3 日增加了 165.43 亿元，增幅为 13.47%。年内新发行了 97 只 ETF，总数达 845 只。

据天相投顾基金评价中心统计，在剔除联接基金后，截至今年 6 月底，持仓金额排名前十的持有人中，7 家持有 ETF 份额较去年年底增加。其中，平安人寿通过分红险账户和自有资金大幅增持 ETF，增持份额分别超 304 亿份和 175 亿份。券商当中，银河证券增持份额最多，为 15.5 亿份。

大家资产基金投资经理武杰对《证券日报》记者表示，ETF 受益于良好的配置属性，受到资金广泛关注，在震荡、下跌环境中份额逆势增加。

同时，今年险资增配 ETF 引起了市场广泛关注。

武杰表示，大家资产也增强了对权益类 ETF 的配置力度，主要是出于两方面考虑：一是保险资金对权益资产的配置空间进一步释放；当前 A 股和 H 股的估值、ERP（一种衡量股票市场风险的指标）均处于长期历史低位，磨底后向上回归的概率较大。同时，固收端资产面临利率中枢下行，信用风险加剧的困境，也

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

倒逼保险机构增加对权益类资产的关注度。二是从细分权益资产选择的角度看，ETF 的高流动性、高透明度优势也与保险资产灵活性、安全性需要更为适配。从资产属性和长期投资等角度综合考虑，大家资产对 ETF 有所增配。

增配 ETF 是大势所趋

对 ETF 市场未来的发展，业内人士认为，在政策支持以及市场需求提升的背景下，ETF 产品发行将保持较快节奏，机构增配 ETF 也是大势所趋。

今年以来，主动权益基金新发明明显遇冷，而 ETF 发行数量逆势增长较快。武杰表示，这一方面得益于政策支持，另一方面，ETF 发行节奏加快很大程度上也受到需求端的刺激。鉴于当前主动管理跑赢指数的难度明显提升，很多股票投资者、主动权益基金持有人新晋成为 ETF 投资者，创新 ETF 的不断涌现作为工具性资产也能捕捉结构性行情。同时，ETF 兼具股基属性，既有交易化特征，也通过一揽子股票组合的方式分散非系统性风险，标签明确，透明度高，十分适宜作为底层工具产品来发展。

如何看待下一步 ETF 市场发展趋势和险资的投资力度？武杰认为，从产品角度看，基金公司仍将在 ETF 业务上持续发力，产品丰富度有望继续提升，头部产品市占率短期可能会有一定下降，但最终会形成一个动态稳定的竞争格局。同时，有代表性的市场宽基指数出现明显扩散趋势，特色宽基则可能受益于结构性行情，指数编制也从核心理念到加权方式不断迭代，预期未来会有更多创新产品涌现，可能对标新的行业/主题，也可能出现完全主动管理的 ETF，进一步丰富底层资产工具箱。

在武杰看来，我国 ETF 市场还有很大的发展潜力，除了产品数量、种类、规模等显性指标增加，ETF 作为各个资管业务生态连接纽带所能发挥的核心作用也将更加明显，能够有效融合资产配置、行业/风格轮动、融券等业务，实现生态化发展。从这个角度看，险资作为长线资金的代表，出于对收益、多元化配置等方面的需要，增配 ETF 也是大势所趋。

天相投顾基金评价中心表示，无论是宽基 ETF 还是其他细分领域 ETF，未来竞争都将加剧，管理水平较差的产品将逐步退出市场，市场份额可能将向头部产品集中，头部产品则会以规模增量来弥补费率下降对整体收入的影响。对专业投资者而言，费率更低的 ETF 产品为大类资产配置提供了更友好的工具，或将吸引

长期资金入市；对普通投资者而言，会有更多人将 ETF 作为首次进入股票市场的投资标的，加速优化居民资产配置结构。

（记者：冷翠华）

险资入市规模和比重仍有提升空间

机构建言疏通考核机制及会计处理等堵点

证券日报

中国证监会近期就险资加大权益投资持续发声，引发资本市场关注。

市场之所以关注险资动态，一方面缘于其体量巨大，即使对权益资产配置比例进行小幅调整，也会对 A 股等权益市场产生不小的影响；另一方面，险资调整权益资产配置也关乎数亿投保人的切身利益。

在受访机构看来，监管部门连续“喊话”，释放了险资加大权益投资的积极信号。不过，目前险资对权益资产的配置比例相对较低，未来提升投资规模和比重仍有较大空间。因此，业界建议，从优化考核机制、完善会计处理等维度着手，进一步疏通险资投资权益资产的堵点。

提升权益投资既能活跃市场

又能防范保险业利差损风险

险资机构人士认为，监管呼吁险资加大入市力度，既利好权益市场，又利好保险业。

太平资产相关人士对《证券日报》记者表示：“作为资本市场参与者，保险资产管理机构对于活跃资本市场的一系列措施高度欢迎、积极拥护。近期，证监会针对保险资金的长周期考核机制、优化会计处理方式、推动长期股票投资试点落地等问题释放了积极信号，随着相关措施的逐步落地，保险资金将能更好发挥资本市场助推器和稳定器作用。”

普华永道中国金融行业管理咨询合伙人周瑾对《证券日报》记者表示，相较于固定收益资产，配置权益资产能获得更高的长期收益，有利于缓解保险资金缺少长期资产匹配其长期负债的痛点，从而优化行业资产负债匹配管理，减少利差损风险。

中国保险资产管理业协会副秘书长张倩此前表示，在低利率市场环境下，我国保险业利差损风险压力正在上升，部分固定收益类资产的收益率开始低于保险资金的负债成本。如，过去 3 年（2020 年至 2022 年）30 年期国债到期收益率从

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

3.7%降至3.3%，20年期国开债到期收益率从4%降至3.3%，已经低于保险资金5%左右的负债成本。因此，进一步促进权益类投资的发展，是未来保险资金运用的必然选择。

爱心人寿资管部相关负责人对《证券日报》记者表示：“在利率长期趋于下行的大背景下，保险公司逐步提高权益资产配置比例是大势所趋，爱心人寿未来将不断精选公司治理完善、估值合理、具有稳定盈利能力的权益投资标的。”

内外部因素叠加影响

险资权益投资待提升

目前，险资权益投资比例仍相对较低。

国家金融监督管理总局披露的数据显示，截至今年6月底，保险资金运用余额约26.8万亿元。其中，股票和证券投资基金余额约为3.46万亿元，占比约12.9%。从更长时间跨度看，2018年至2022年，保险资金对股票和证券投资基金占比依次为11.7%、13.2%、13.8%、12.7%、12.7%。可见，近5年，险资的股票和证券投资基金占比皆未超过14%。

“目前险资权益资产配置占比整体仍处在较低水平。”昆仑健康保险资管部相关负责人对《证券日报》记者分析称，这一方面是受资金特性的影响；另一方面，权益资产波动相对较大，险资配置权益类资产会较为谨慎。

此外，今年上市险企已实施新会计准则。信美相互人寿首席投资官徐天舒对《证券日报》记者表示，在新会计准则下，险资的权益投资变动进入了利润表，浮亏要进行计提，导致利润表波动较大，对险资权益投资产生不利影响。

实际上，险资配置权益资产还受其他诸多因素的约束，部分约束会降低其配置权益资产的积极性。

上述爱心人寿资管部相关负责人对记者表示，从行业看，险资多年来对股票和证券投资基金的配置占比维持在12%上下，这是根据市场环境、监管框架和投资实践综合权衡后得出的配置比例。

也有险资机构人士对记者表示，目前险资投资主要以委托投资制为主，即保险公司将保险资金委托给旗下或关联保险资管公司投资，这一机制下，考核周期普遍较短，制约了险资发挥长期资金的优势。

周瑾表示，当前行业对投资收益的考核普遍还是与会计年度匹配，与保险业上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

长期经营和资产长期配置的属性相比过于短期化，从而使得险企无法充分发挥出长期投资的优势。

险资机构呼吁

加快推出长周期考核机制

基于上述诸多难点，险资机构建议，从考核机制、会计处理等多方面着手，进一步疏通险资增配权益投资的堵点。

中国人寿副总裁刘晖表示，长期资金若想发挥优势，就需要长周期考核机制的配合，否则会出现短期行为。建立与险资投资特点相匹配的长周期考核机制是促进其坚持长期投资、价值投资、稳健投资的关键一环。

昆仑健康保险资管部相关负责人也表示，长周期考核机制可以克服市场短期波动的劣势，更加有利于投资机构用好、用足权益投资额度，进一步扩大权益投资比例，提升长期收益水平，与资本市场实现良性互动。

上述爱心人寿资管部人士补充说，长周期考核机制更符合保险业经营特点和负债特性，公司也在密切关注监管机构出台相关顶层设计。

除建立长周期考核机制外，优化会计处理也被多家机构提及。

徐天舒表示，为推动二级市场长期权益投资，建议暂缓全面推行新会计准则，减少利润表波动。同时，建议忽略短期股价和公募基金价格波动，以 5 年至 10 年周期来计提权益浮亏。

爱心人寿资管部负责人则建议，降低保险公司投资蓝筹股等有长期稳定分红股票的投资能力备案门槛，允许将持有超过一定期限的计入“其他综合收益”的股票浮盈通过净利润转出。

昆仑健康保险资管部相关负责人建议，出台具体措施，对权益法股票、OCI 股票（新会计准则）、优先股等长期持有类股票，在偿付能力风险因子、比例监管、税收等方面给予差异化对待，从而鼓励引导险资长期持有优质上市公司股票，助力资本市场稳定健康发展。

昆仑健康保险资管部相关负责人表示，长期权益投资是通过标的企业的价值提升或分红获取投资回报，保险资金追求长期稳健的绝对收益，对业绩稳定和高分红资产有较强配置需求，希望能够引导和鼓励上市公司提高分红比例或进行分红承诺，形成正向循环，恢复市场长期投资信心。（记者：苏向杲 冷翠华）

新能源车险保费猛增 财险巨头为何主动“限速”？

证券日报

乘用车市场信息联席会（以下简称“乘联会”）数据显示，7月份，乘用车市场销量为178.0万辆，同比下降0.6%；新能源车销量约为60.9万辆，同比上涨38.3%，增幅明显高于乘用车销量增幅。同时，7月份，新能源车的销量占总体乘用车销量的34.2%，比去年同期增长9.6个百分点。

与新能源汽车热销相伴的是新能源车险的高速增长。记者从上市险企近期召开的业绩发布会上了解到，上半年，人保财险新能源车承保数量达282.4万辆，同比增长54.4%，保费收入为126.3亿元，同比增长54.7%，占车险总保费的比例为9.4%。同时，新能源新车的保费在整体新车保费中占比已达28.3%。

不过，近期多家保险公司包括财险巨头表示，新能源车险保费增速超预期，将采取谨慎承保策略，甚至已在部分领域主动“限速”。业内人士认为，这反映出新能源车险良好的发展前景和当前的高赔付率较明显的矛盾。在这一背景下，保险行业、汽车制造及维修行业等相关主体尚需在竞争与合作中不断磨合，持续降低新能源车险的赔付率，才能进一步促进可持续发展。

新能源车险“增长的烦恼”

从市场角度看，新能源车险增长速度非常快，未来前景也十分广阔。但中国人保副总裁、人保财险总裁于泽表示，上半年新能源车险增速有些超预期，人保财险对营业性质新能源车采取谨慎承保策略。一方面，受出行强度回升等因素影响，上半年新能源车出险率同比提升了2.7个百分点；另一方面，在降低综合成本率尤其是营运新能源车辆的综合成本率方面，人保财险还未找到特别好的解决方案，因此，在该领域采取谨慎承保策略。

新能源车险“增长的烦恼”在另一财险巨头太保产险也有体现。上半年，太保产险实现车险保费收入507.65亿元，同比增长5.4%。其中，新能源车险同比增长65.1%；车险承保综合成本率98%，同比上升1.4个百分点。“可以说发展是可观的，成本是有一定压力的。”太保产险总经理曾义直言，新能源车出险率高出燃油车接近1倍，加上上半年汽车出行同比大幅提升，对新能源车承保成本构成了一定压力。

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

高赔付对服务的影响也有所体现。据业内人士介绍，目前保险公司在新能源汽车服务方面不如燃油车完善。原因之一便是，新能源车险业务整体处于亏损状态，保险公司针对新能源车主开发其他专属附加服务的动力不足。

“电”的难题仍然待解

面对高企的赔付率，业内人士认为，由于车辆噪音低、车主的驾驶习惯等因素造成的出险率较高这一问题，将随着时间的推移逐渐自然降低，但维修成本较高的问题短时间不易解决，核心在于三电系统（电动机、动力电池、电控系统）。

长安保险车险部副总经理白魁耀对《证券日报》记者表示，新能源汽车出险涉及电池损伤时，采取修理还是更换的方式处理目前多数时候由4S店等主机厂授权的服务网点来决定，且“以换代修”是当前的主流方式，汽车维修成本和保险公司的理赔成本相对较高。

科波拉汽车咨询服务（青岛）有限公司创始人、首席执行官王浩对《证券日报》记者表示，新能源汽车维修比较特殊的是动力电池部分。主机厂授权网点在对事故车辆进行拆卸、检测后，会向保险公司提供维修报价，其中涉及动力电池、驱动电机、电控系统等，维修方案和报价，都是以更换总成为主。

“以换代修”必然推高汽车维修成本，但这是目前新能源汽车生产和维修现状下比较可行的方式。当前，新能源汽车电池维修面临人才缺失、标准缺失、配件缺失等多个难点，降成本的重要性仍需让位于安全性，同时仍需打破一些固有的利益链条。9月12日，中国汽车维修行业协会在京发布业内首部动力电池检测维修团体标准——《新能源汽车动力蓄电池检测与维修规范》（下称《标准》），就是希望能推动新能源汽车维修的标准化，也推动维修成本的降低。

王浩认为，此次《标准》发布对新能源车辆核心系统——动力电池给出了具体的服务参照依据；同时，给汽车维修行业以引导和示范，避免“怕电”不敢干，或者盲目蛮干。

平安产险也表示，将在新能源、无人驾驶、里程保险等新的车险细分领域储备核心技术，推动产品和服务创新，满足客户多样化需求，推动车险业务高质量发展。

对新能源车险市场未来发展，白魁耀认为，未来随着新能源汽车渗透率的进一步提高，人们驾驶习惯的改变，新能源汽车的出险率将呈下降趋势；同时，随

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

着汽车维修市场进一步规范等因素，案均赔款也将呈下降趋势。

（记者：冷翠华）

风险减量 科技赋能

第三届国家灾害治理与风险保障论坛在京举办

证券日报网

随着我国社会经济的快速发展，城镇化、工业化进程加速，提高防灾减灾救灾能力，健全我国灾害风险保障机制已成为重要课题。在此背景下，9月6日至7日，由中国灾害防御协会主办的第三届国家灾害治理与风险保障论坛暨“灾害防御科学技术奖”颁奖仪式在中国国际展览中心举办。

党的二十大报告明确指出，“坚持安全第一、预防为主”“推动公共安全治理模式向事前预防转型”“提高防灾减灾救灾和重大突发公共事件处置保障能力，加强国家区域应急力量建设”。2023年1月，原银保监会发布的《关于财产保险业积极开展风险减量服务的意见》也指出，加快发展财险业风险减量服务，提高防灾减灾救灾能力，助力中国经济行稳致远。

第十二届全国政协副主席、中国灾害防御协会会长马培华表示，我国是自然灾害多发国家，防灾减灾与灾害治理已成为国家治理体系的重要组成部分。近年来，各级政府、社会组织、金融机构以科技赋能防灾减灾，以保险减轻灾害损失，切实提高了灾害治理能力，有效降低了灾害风险，有力地保护了人民群众的生命财产安全，保障了经济社会的健康发展、安全发展。特别是近年来，中国灾害防御协会进一步明确搭建“政府、市场和社会”三方枢纽平台的核心定位，重视保险等市场机制在灾害治理、防灾减灾中的重要作用，充分发挥保险在风险识别、风险减量、风险分散、风险补偿等方面的重要功能，有力推动了灾害预防，降低了灾害损失，并通过损失补偿，支持更好更快的灾后恢复重建，成为金融保险行业助力防灾减灾救灾的重要支撑。

国家减灾委秘书长、应急管理部原副部长、中国灾害防御协会副会长郑国光表示，希望中国灾害防御协会能够立足“服务政府、服务行业、服务社会”的职责定位，充分发挥“数字防灾减灾综合服务平台”的作用，广泛应用灾害风险普查数据，加快形成减灾实效的成果转化，特别是在灾害风险大数据应用、促进保险行业风险减量方面大胆尝试、大胆作为。

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

原银保监会财产保险监管部副主任陆玉华表示，近年来商业保险正积极发挥风险补偿的作用，助力国家社会治理和经济社会的平稳运行，在灾害治理中的渗透度越来越深。一是保险在防灾减灾服务中发挥出新的效能，建立大灾理赔新模式，在大灾面前体现保险速度，同时发挥社会治理新功效，在大灾面前体现保险温度；二是风险减量服务工作打开新局面，保险观念在扭转，风险减量意识在提升；科技手段在融合，风险减量功能在增强；服务成效初体现，风险减量局面已打开。她呼吁社会公众进一步提升对保险的认知，希望政府部门将保险纳入国家灾害和应急管理体系，希望保险公司在新赛道上迎接新挑战，奋力迈上保险服务灾害治理新征程。

（记者：冷翠华）

保险业“风险减量账”怎么算？行业协会将研究建立评价体系

证券日报网

“我国风险减量服务工作打开了新局面。”在9月6日举行的第三届全国灾害治理与风险保障论坛上，原银保监会财产保险监管部副主任陆玉华表示。

今年年初，原中国银保监会发布《关于财产保险业积极开展风险减量服务的意见》（以下简称《意见》），各地监管机构及保险行业协会持续推进风险减量工作，初见成效。未来，该项工作还将持续深化，推动从“赔”到“防”，推进风险全流程管理。针对风险减量的评价问题，行业还将研究建立评价体系。

在“防”字上做文章

风险减量服务是指在风险损失发生前，采取积极的风险处理措施减少损失发生的可能或降低损失严重程度的服务活动，是“承保+减损+理赔”的保险服务模式中重要的一环，是财险业服务实体经济发展的有效手段之一，对于提高社会抗风险能力、降低社会风险成本具有积极作用。

据陆玉华介绍，有三方面可以很好反映风险减量的成果。一是保险观念在转变，风险减量意识在提升。面对日渐频繁的自然灾害，以及科技水平的不断发展，保险业对于保险的观念从“事后理赔”转变为“事前预防”，保险风险减量的服务意识不断提升。

二是保险与科技的融合在加速，风险减量功能在增强。当前，保险公司积极运用区块链、大数据、云计算和人工智能等技术，在产品的设计、核保理赔、精算定价等业务领域，不断增强风险减量的功能。呈现出前端产品在线化个性化、后端管理数字化自动化、全流程服务智能化弹性化等特征。

三是从服务成效来看，风险减量局面已打开，具体体现在：降低事故发生率、助力查勘理赔以及推动完善风险管理体系。

太平洋财产保险股份有限公司（以下简称“太保产险”）总经理曾义对《证券日报》记者表示，为推进风险减量服务，太保产险在人力和科技方面都加大了投入，但是在风险来临尤其是大灾来临之前以及面对灾害时，他们发挥的作用远超增加的投入，“甚至可以说，增加的投入微不足道。”他表示。

“风险减量管理的目标就是大灾不一定有大损、大赔。台风和汛情发生后，上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

市场预期今年公司的赔付率会大幅提高，综合成本率也会上升。实际情况是估损和赔付比预期乐观得多，这就是风险减量管理成果的体现。”中国人保董事长王廷科近日在中期业绩发布会上表示，从这次应对“杜苏芮”台风的情况来看，风险减量管理的成效非常显著。

他表示，风险减量，要加强防灾防损工作，在“防”字上做文章；要积极协助政府救援救灾，在“救”字上下功夫；要努力开展风险减量管理基础和专业工具研发，在“技”字上求成效。人保财险将更加注重全过程风险管理、强化事前事中减损，做深做优风险减量管理，推动“保险+风险减量服务+科技”新商业模式的实施。

建立风险减量评价体系

近年来，各地监管机构及行业自律组织积极行动，推动全行业更加深入推进风险减量服务，推动财产险高质量发展。

例如，国家金融监督管理总局黑龙江监管局聚焦全省能源、生态、农业、区位、工业五大优势，在风险减量管理服务上“量体裁衣”，2022年，在企业财产保障领域，黑龙江保险业通过风险减量服务挽回损失3263万元；在农业领域累计投入防灾资金近1100万元，购赠防灾设备4030万元，组织灾后救援3.52万次，助力各地农户挽回灾害损失近2.2亿元。

记者同时从业内了解到，中国保险行业协会近日发布实施方案，贯彻落实前述风险减量的《意见》。根据该实施方案，行业将加快推动开展新能源汽车动力蓄电池查勘标准制定，为动力蓄电池风险减量服务奠定基础；要进一步提升科技应用，扩大营运车辆保险风险减量服务及应用。行业还将开展安责险事故预防服务研究，开展科技赋能风险减量服务研究。

不过，业内人士认为，当前风险减量还面临一些困境，例如，面临风险的企业等对风险的预估不足，对风险减量的重视程度不高，一是其可能低估风险发生概率及后果，二是部分企业在购买了相应保险后，认为只要买了保险，随后的风险有保险公司兜底。同时，保险公司通过增值服务的方式进行风险减量管理，还面临专业能力不足的问题。

此外，保险赔付是保险作用的直观体现，而风险减量的作用却不易量化，对其的评价也有一定难度。对此，上述实施方案明确，将研究建立风险减量评价体

系，制定风险减量管理及服务评价指标体系和定性评价标准，建立并完善行业风险减量管理评价工作机制。同时，研究制定大灾巨灾事前、事中风险减量服务数据统计标准，明确风险减量服务范围、类型和数据要求，准确统计和展现防灾减灾成效。

（记者：冷翠华）

《社会保险经办条例》公布 自 2023 年 12 月 1 日起施行

中国银行保险报

中国银行保险报网讯【记者 朱艳霞】

国务院总理李强日前签署国务院令，公布《社会保险经办条例》（以下简称《条例》），自 2023 年 12 月 1 日起施行。

社会保险经办是社会保险体系的“最后一公里”，事关人民群众能否便捷享受社会保险待遇，党中央、国务院对此高度重视。2010 年制定的《中华人民共和国社会保险法》，设专章对社会保险经办作了规定。随着经济社会的发展变化，社会保险经办出现一些新问题、新情况，需要从法律制度上加以细化和完善。

《条例》共 7 章 63 条，包括总则、社会保险登记和关系转移、社会保险待遇核定和支付、社会保险经办服务和管理、社会保险经办监督、法律责任、附则。

《条例》规定，要紧扣《中华人民共和国社会保险法》，明确条例调整范围，经办基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等国家规定的社会保险适用《条例》。

《条例》明确经办机构职责，强化服务管理监督。规定社会保险经办机构（以下简称“经办机构”）办理社会保险关系登记和转移，记录和保管社会保险经办信息，及时进行社会保险待遇核定和支付。要求经办机构规范社会保险经办服务和管理，明确社会保险经办监督的具体内容和要求。

《条例》要求减少证明材料，明确办理时限。加强有关部门与经办机构信息共享，明确享受社会保险待遇的相关证明材料，缩短社会保险经办时限，明确社会保险关系转移接续程序，建立健全异地就医医疗费用结算制度，要求经办机构加强无障碍环境建设，为老年人、残疾人等提供便利。

根据《条例》，个人申请办理社会保险登记，以公民身份号码作为社会保障号码，取得社会保障卡和医保电子凭证。社会保险经办机构应当自收到申请之日起 10 个工作日内办理完毕。

用人单位和个人应当按照国家规定，向社会保险经办机构提出领取基本养老金的申请。社会保险经办机构应当自收到申请之日起 20 个工作日内办理完毕。

《条例》要求完善管理制度，强化监督措施。要求经办机构与符合条件的机

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

构协商签订服务协议，规范社会保险服务。建立社会保险信用管理制度。要求主管部门对经办机构、社会保险服务机构等进行监督检查；财政部门、审计机关依法实施监督。要求主管部门畅通监督渠道，经办机构公开有关信息。

此外，《条例》明确法律责任，严惩违法犯罪行为。对骗取社会保险基金支出，隐匿、转移、侵占、挪用社会保险基金或者违规投资运营等违法行为，规定了相应法律责任。

中国保险行业协会发布《绿色保险分类指引（2023 年版）》

中国保险行业协会

2023 年 9 月 26 日上午，中国保险行业协会（以下简称保险业协会）在京召开《绿色保险分类指引（2023 年版）》（以下简称《分类指引》）新闻发布会，保险业协会党委书记、会长于华出席发布会并讲话，党委委员、副会长王玉祥主持发布会。人保财险副总裁降彩石作成果解读，中再集团副总裁朱晓云、平安集团副总经理黄宝新、太保产险总经理曾义、国寿财险副总裁余贤群、国寿资管副总裁（拟任）赵晖及项目组部分人员参加发布会。《分类指引》是保险业协会持续推进绿色保险研究的系统性成果，也是全球首个全面覆盖绿色保险产品、保险资金绿色投资、保险公司绿色运营的行业自律规范。

推动经济社会发展绿色化、低碳化是实现高质量发展的关键环节。党中央围绕贯彻新发展理念，推进绿色发展作出重大决策部署。对保险业来说，发展绿色保险是行业落实党中央决策部署，服务经济社会发展全局必须深入思考回答的时代课题。为引导保险业加快绿色保险领域创新，促进绿色保险规范发展，保险业协会自 2021 年起启动了绿色保险标准化建设项目，组建了包括人保财险、太保产险、央财绿金院、中再集团、平安集团、国寿资管、国寿财险、平安产险、永诚保险、英大财险、瑞再北分等单位在内的绿色保险研究小组，召开 40 余次工作会议和专题会议，反复研究论证，制定提出《分类指引》。在研究制定过程中，保险业协会主动向监管部门汇报沟通，确保《分类指引》遵循监管部门对绿色保险产品、保险资金绿色投资及保险公司绿色运营的工作要求。同时，通过座谈交流、书面征集等方式，广泛听取并吸收了监管部门、保险公司、有关领域专家提出的意见建议，进一步提升了《分类指引》的指导性、实用性、可操作性。

《分类指引》由正文和附件组成。正文共六章，第一章“总则”明确指引的制定依据与目的及适用范围；第二章“目标与原则”明确绿色保险的发展目标和认定原则；第三章至第五章分别明确绿色保险产品、保险资金绿色投资和保险公司绿色运营的定义、分类和工作建议；第六章“附则”明确指引组成及解释权归属。附件包括绿色保险产品、保险资金绿色投资、保险公司绿色运营三张分类表。

《分类指引》具有以下六个方面的特点。

上海市律师协会保险业务研究委员会保险法讯

一是彰显保险行业贯彻落实党中央决策部署的责任担当。党的二十大作出“加快发展方式绿色转型”的部署，强调要完善支持绿色发展的金融等政策和标准体系，凸显了标准化建设在推动绿色金融发展方面的重要性。《分类指引》为规范绿色保险、支持绿色发展提供了保障，是保险业深入贯彻落实党中央决策部署的重要举措，展现了行业服务发展方式绿色转型的意志决心。

二是提供保险行业落实国家相关部委工作要求的重要抓手。国务院及相关部委出台了一系列关于降碳、减污、扩绿、增长的政策和实施方案，推动经济社会发展全面绿色转型。《分类指引》落实相关工作要求，积极适应各行业绿色转型发展方向和风险保障需求，针对经济社会发展绿色化、低碳化过程中的难点痛点，提出绿色保险支持的重点领域、关键环节，通过发挥保险分散经济损失风险、提供风险减量服务等功能，助力各行业加快绿色转型发展。

三是引导保险行业执行监管政策要求的工作指南。为指导保险行业贯彻落实新发展理念、发挥保险服务绿色发展的积极作用，监管部门前期出台了《银行业保险业绿色金融指引》《绿色保险业务统计制度》。《分类指引》立足具体操作层面，从业务分类的角度出发，对绿色保险产品、保险资金绿色投资、保险公司绿色运营作出规范，有利于行业在凝聚共识的基础上，准确把握绿色保险的内涵及意义，支持行业提升在绿色低碳发展领域配置承保、资金、运营资源的精准性和针对性，配合监管政策的有效实施。

四是推动保险行业加强绿色发展能力建设的行动方案。在服务绿色低碳发展的过程中，各保险公司在绿色保险工作上面临着发展不平衡的问题。《分类指引》通过明晰定义、细化类别、列示产品、构建指标等方式，为保险公司体系化地推进绿色保险工作提供了行动方案。在绿色保险产品方面，《分类指引》结合服务领域（场景），明确产品类别，通过对保险标的和责任范围的界定，进一步细化产品分类，并以具体产品为示例，引导保险公司持续深化供给侧结构性改革，健全完善绿色保险产品体系。在绿色投资和绿色运营方面，《分类指引》在相应业务分类的基础上，确定量化指标和数据统计规则，为保险公司衡量绿色投资和绿色运营情况进而提升发展质效提供了工具。

五是突出保险以客户为中心发展理念的具体体现。《分类指引》在研究制定过程中，认真践行了以人民为中心的发展思想，是以客户为中心发展理念在绿色

保险工作上的集中体现，从绿色保险产品与客户需求相适配的角度出发，共梳理形成 10 类服务领域（场景），以 16 类保险产品类别与之相对应，涉及 69 种细分保险产品类别，并列举了 150 余款保险产品。《分类指引》以“既见树木，又见森林”的方式对绿色保险产品进行了全景展现，通过由宏观到微观层层细化的目录呈现形式，便于客户比较全面深入地了解绿色保险产品，助力化解供求双方的信息不对称，为提升风险意识、发掘潜在保险需求、促进行业间的交流合作创造了条件。

六是展现保险行业绿色发展国际视野的窗口平台。从国际上看，发达国家在绿色保险领域起步较早，在风险评估、产品开发、机制设计等方面积累了比较丰富的经验，但尚未在行业层面出台全面覆盖绿色保险产品、保险资金绿色投资、保险公司绿色运营的自律规范。《分类指引》顺应国内外绿色保险快速发展的趋势，充分融入国际保险业关注度较高的气候变化应对、生物多样性保护、碳交易市场建设等主题内容，有利于构建我国保险业与国际保险业交流合作的桥梁，为其他国家和地区推进绿色保险相关工作提供可参考借鉴的蓝本。

保险业协会相关负责人表示，《分类指引》的发布，是保险业深入学习贯彻党的二十大精神，推动绿色保险加快发展的重要举措，其出台对保险业进一步提升服务国家战略、社会治理及民生保障能力，加快行业绿色转型发展具有重要意义。下一步，保险业协会将在监管部门指导下，积极推动《分类指引》成果落地应用，引导行业进一步加强绿色保险产品供给，提高保险资金绿色投资规模，提升保险公司绿色运营水平，为经济社会发展全面绿色转型贡献保险业的力量。