

目录

监管动态.....1

关于进一步贯彻落实新保险合同会计准则的通知（财会[2025]12号） 1

国家金融监督管理总局发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》 7

行业资讯.....13

科技保险“上海方案”落地 全链条护航科技创新 13

监管“喊话”险企审慎确定分红险分红水平 不得搞“内卷式”竞争 16

保险资管 ABS 业务加速发展 19

业务研究.....21

中国信保发布报告：2025 年全球宏观经济风险较 2024 年略有下降21

中国信保与商务部研究院联合发布 《2025 年中国中小微外贸企业出口风险指数（SMERI）报告》 23

近期互动25

中国人保总裁赵鹏：把握好保险机制在绿色发展中的独特定位和作用 25

3 只保险系私募证券投资基金“正在运作” 总规模将达 820 亿元 27

政策新规.....29

国家金融监督管理总局 上海市人民政府印发《关于支持上海国际金融中心建设行动方案》29

国家金融监督管理总局 中国人民银行联合发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》 31

关于进一步贯彻落实新保险合同会计准则的通知（财会〔2025〕12号）

来源：中央人民政府官网 发布时间：2025-6-16

各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅（局），新疆生产建设兵团财政局，财政部各地监管局，金融监管总局各监管局，有关单位：

2020年12月，财政部修订印发《企业会计准则第25号——保险合同》（财会〔2020〕20号，以下简称新保险合同会计准则）。2023年1月1日以来，新保险合同会计准则在境内外同时上市以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业平稳实施。为进一步加强对企业实施新保险合同会计准则的指导，现将有关事项通知如下：

一、新保险合同会计准则实施的有关安排

在境内外同时上市和仅在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，以及在本通知施行前已提前执行的企业，应当继续执行新保险合同会计准则。执行企业会计准则的其他企业，应当自2026年1月1日起执行新保险合同会计准则；确有困难需暂缓执行的保险公司，应当在2025年6月30日前向财政部会计司和金融监管总局机构监管司局提交书面材料说明原因，并在暂缓执行期间的财务报表附注中披露暂缓执行的情况和原因。

在本通知施行前已提前执行新保险合同会计准则的保险公司，应当在2025年6月30日前向财政部会计司和金融监管总局机构监管司局书面报告提前执行的情况。

二、非上市企业执行新保险合同会计准则的有关问题

自本通知施行之日起，非上市企业在首次执行新保险合同会计准则时，可以就采用一项或多项本通知规定的简化处理作出会计政策选择。非上市企业自2025年1月1日起执行新保险合同会计准则的，可以自2025年1月1日起选择采用本通知规定的简化处理。

本通知规定的简化处理如下：

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

（一）保险合同的分组和确认。

1.在评估保险合同盈亏情况时，企业可以基于适时更新的可观察市场变量、可靠的经验数据、类似保险合同或保险行业的相关信息。企业应当至少每年更新上述评估中采用的数据和信息。有证据表明相关数据和信息的更新将影响评估结果的，应在相关数据和信息发生变化时更新。

2.对于合同组确认前已付或应付的、系统合理分摊至该合同组的保险获取现金流量，企业可以不确认为保险获取现金流量资产，而将其系统合理分摊至相关的合同组合中已经确认的合同组。

3.分出的再保险合同组分出成比例责任的，企业可以于下列时点中的最早时点确认该合同组：

（1）分出的再保险合同组责任期开始日；

（2）分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

4.企业签发的保险合同，在初始确认后的同一会计年度内因发生犹豫期退保而符合终止确认条件的，企业可以直接冲销其初始确认时及后续相关的会计处理，视同该业务从未发生。

（二）保险合同的计量。

1.对于包含不符合新保险合同会计准则第九条分拆条件的保单质押贷款、累积生息、已到期应收保单持有人款项（如已到期的应收保费）、已到期应付保单持有人款项（如应付赔付款、保单持有人应领未领款项）的保险合同的计量，企业可以选择将保险合同中保单质押贷款、累积生息或已到期应收或应付保单持有人款项相关条款约定的现金流量（包括本金和利息）从保险合同的履约现金流量中拆出，并参照以摊余成本计量的金融资产或金融负债进行确认和计量，但其计量结果的列报仍应适用新保险合同会计准则，且相关的利息收入、利息支出、减值损失（应收保费的减值损失除外）等应计入保险财务损益。

2.因缺乏无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理可靠的信息等客观原因，导致采用置信水平法、资本成本法、条件尾部期望法等适当方法计量

非金融风险调整不切实可行的,企业可以选择参照类似保险合同或保险行业的相关信息计量非金融风险调整。有证据表明上述相关信息与所计量的非金融风险存在重大差异的,企业应当在计量非金融风险调整时进行调整以适当反映该差异所导致企业因承担不同的非金融风险而要求得到补偿的差异。

企业未采用置信水平法等基于置信水平的方法计量非金融风险调整的,可以不披露其非金融风险调整计量结果对应的置信水平。

3.企业可以不考虑在再保险合同边界内的、尚未签发的对应保险合同导致的该再保险合同的履约现金流量和合同服务边际,但未采用保费分配法简化计量的亏损分入再保险合同组除外。

4.采用复制资产组合法等适当方法计量选择权及保证利益不切实可行的,企业可以基于适时更新的可观察市场变量、可靠的经验数据、类似保险合同或保险行业的相关信息计量选择权及保证利益。企业应至少每年更新上述计量中采用的数据和信息。有证据表明相关数据和信息的更新将影响计量结果的,应在相关数据和信息发生变化时更新。

5.在评估仅包含保险保障服务的保险合同组能否采用保费分配法简化计量时,企业可以根据责任期内各类风险变量发生的合理、可能的变动情况,预计采用保费分配法简化计量与一般规定计量未到期责任负债(或分出再保险合同资产)的差异是否超过预计保费(或分出保费)现值的5%。在进行此项评估时,有合理可靠的信息表明少量样本合同能得出与合同组类似评估结果的,企业可以基于这些样本合同进行评估。

6.对于采用保费分配法简化计量的保险合同,企业可以在计量履约现金流量时以计量时点适用的汇率将未来的外币现金流量折算成记账本位币或保险合同组内合同履约现金流量计价的主要货币,并适用记账本位币或保险合同组内合同履约现金流量计价的主要货币所对应的折现率,因汇率变动导致的履约现金流量以记账本位币或保险合同组内合同履约现金流量计价的主要货币计量的变动作为与服务相关的履约现金流量的变动进行会计处理。

7.企业可以不确认分出再保险合同的亏损摊回部分,在对分出再保险合同组进行确认、计量等会计处理时,始终将亏损摊回部分视为零。

8.对于月度、季度或半年度财务报表中根据新保险合同会计准则作出的相关会计估计处理结果,企业可以就是否在本年度以后期间的财务报表中进行调整作出会计政策选择。

(三) 保险合同的列报。

1.期末资产负债表中分出再保险合同资产(减去分出再保险合同负债)的净额占保险合同负债(减去保险合同资产)的净额的比例不超过30%的,企业可以不披露当期分保摊回未到期责任资产和分保摊回已发生赔款资产余额调节表,以及未采用保费分配法的分出再保险合同的履约现金流量和合同服务边际余额调节表,但应当披露以下信息:

(1) 分保摊回未到期责任资产的期末余额(亏损摊回部分与非亏损摊回部分分别列示)和分保摊回已发生赔款资产的期末余额(保费分配法下按未来现金流量现值、非金融风险调整分别列示)。

(2) 未采用保费分配法的分出再保险合同的未来现金流量现值、非金融风险调整和合同服务边际的期末余额。

2.企业采用修正追溯调整法或公允价值法确定保险合同金融变动额于过渡日计入其他综合收益的累计金额的,可以不披露以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的相关金融资产计入其他综合收益的累计金额自期初至期末的调节情况。

3.企业可以不披露保单持有人可随时要求偿还的金额,以及该金额与相关保险合同组合账面价值之间关联性的说明。企业选择不披露上述信息的,应当披露其全部寿险业务的现金价值。

(四) 衔接规定。

1.首次执行新保险合同会计准则时，企业可以仅列报首次执行日前最近一个会计年度（含年初资产负债表）按照新保险合同会计准则编制的比较信息，且可以不披露新保险合同会计准则第九章第三节规定的与风险相关的比较信息。

2.对合同组采用追溯调整法不切实可行且企业选择采用修正追溯调整法的，企业可以直接采用修正追溯调整法下的每一项简化衔接处理方法。

3.在对一项或多项金融资产采用分类重叠法时，企业可以将开始采用分类重叠法列报比较信息的日期视同为过渡日。

非上市企业选择采用上述简化处理的，应当一致应用于新保险合同会计准则适用范围内的所有合同，不得随意变更。非上市企业在条件成熟时不再采用简化处理的，应当采用追溯调整法进行会计处理，且不得再重新选择采用简化处理。

三、新保险合同会计准则的组织实施

贯彻实施新保险合同会计准则是落实党中央、国务院关于防范化解重大金融风险要求的重要举措，有利于如实反映保险公司财务状况和经营成果，提升保险行业会计信息质量，推动保险公司强化经营管理，促进保险行业高质量发展。

相关企业应当高度重视新保险合同会计准则实施工作，有序做好业务流程梳理、信息系统改造、管理制度完善和人员培训等实施准备，积极优化对准则实施的流程控制和动态管理，确保新保险合同会计准则平稳转换和高质量实施。暂缓执行的保险公司应当加快风险处置进度，优化资产负债结构，提升经营管理水平，积极做好准则转换准备。

财政部和金融监管总局将密切跟踪评估新保险合同会计准则实施情况，持续完善实施要求和细化实施指导，积极加强监管指导和政策协调，优化完善相关监管规则与会计准则的衔接。同时，加强对会计师事务所的监督指导，充分发挥其执业监督作用。

财政部各地监管局、地方各级财政部门、金融监管总局各监管局应当积极强化对相关企业实施新保险合同会计准则的组织领导和监管，加强协作联动，共同推动新保险合同会计准则高质量实施。

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

本通知自发布之日起施行。企业在执行中如有问题，请及时反馈财政部和金融监管总局。

财政部会计司：

联系电话：010-68553014 68553022

电子邮箱：zhidusichu@mof.gov.cn

金融监管总局财务会计司：

联系电话：010-66285967 66286216

电子邮箱：zhangzhe_e@nfra.gov.cn

财政部 金融监管总局

成文时间：2025 年 6 月 6 日

国家金融监督管理总局办公厅 中国人民银行办公厅关于印发

《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》的通知

来源：金融监管总局官网 发布时间：2025-6-19

各金融监管局，中国人民银行上海总部，各省、自治区、直辖市及计划单列市分行，各政策性银行、大型银行、股份制银行、外资银行、直销银行，各保险集团（控股）公司、保险公司、保险资产管理公司：

现将《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》印发给你们，请加强组织实施，认真贯彻落实。

国家金融监督管理总局办公厅 中国人民银行办公厅

2025年6月19日

（此件发至金融监管支局与地方法人金融机构）

银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案

为认真落实中央金融工作会议精神和《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》（国发〔2023〕15号）、《国务院办公厅关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》（国办发〔2025〕8号），切实做好普惠金融大文章，实现雪中送炭、服务民生，更好满足人民群众和实体经济多样化、普惠性的金融需求，特制定实施方案。

一、基本原则

——坚持党的领导。坚持加强党中央集中统一领导，不折不扣将党的领导贯彻到普惠金融工作全过程各方面，推动将党的政治优势、组织优势转化为普惠金融发展优势。

——坚持人民至上。牢固树立以人民为中心的价值取向，坚持普惠金融发展为了人民、依靠人民、成果由人民共享，不断提升普惠金融服务人民群众生产生活的能力和水平。

——坚持又普又惠。坚定不移走中国特色金融发展之路，遵循市场化法治化原则，统筹发展和安全，持续提升覆盖面和可得性，推动降低综合成本，建设与经济社会高质量发展要求相适应的又普又惠的普惠金融服务模式。

——坚持综合服务。建立健全涵盖普惠金融服务、普惠信贷、普惠保险的综合普惠金融体系，有效支持薄弱领域、欠发达地区发展，切实满足脱贫人口、新市民等特定群体金融需求，供给多层次、多样化的普惠金融服务。

二、主要目标

未来五年，基本建成高质量综合普惠金融体系，普惠金融促进共同富裕迈上新台阶。普惠金融服务体系持续优化，保持基础金融服务全覆盖，县乡网点布局更加合理。普惠信贷体系巩固完善，保持贷款投放力度，优化信贷结构，防控信贷风险，成本可负担、商业可持续的长效机制进一步健全，更好满足小微企业、民营企业、涉农等薄弱领域，脱贫地区等欠发达地区以及老年人、残疾人、妇女等特定群体的多样化金融需求。普惠保险体系逐步健全，提供质优价廉的产品、改善投保理赔服务，为普惠金融重点领域提供全面保险保障。

三、优化普惠金融服务体系

（一）健全多层次、广覆盖、差异化、可持续的普惠金融机构体系。银行保险机构要深化普惠金融专业化体制机制建设，形成分工明确、各具特色、有序竞争的供给格局。政策性金融机构要结合自身职能定位，在业务范围内强化对普惠金融的支持。大中型商业银行和大型保险公司要发挥主力军作用，立足自身特点制定普惠金融战略，明确普惠金融业务边界，发挥创新引领作用，加大对科技和创新型小微企业、民营企业的支持。地方中小银行机构要牢固坚守支农支小市场定位，立足当地开展特色化经营，适应农村金融市场需求变化，加大对乡村振兴重点领域和小微企业的支持力度，优化对新市民就业创业、安家落户的金融服务。

非银行金融机构要发挥各自特色金融功能，更好满足小微企业、民营企业、涉农企业等的金融需求，提高中低收入人群金融服务可得性。

(二) 完善县乡村金融服务。提升县域金融服务水平，加强监测指导，鼓励开发贴近当地需求的金融产品，支持中小企业特色产业集群，助力当地产业发展。完善丰富乡村金融服务，巩固基础金融服务的覆盖面和保障能力，允许金融机构结合当地需求情况优化存量网点。加强农村普惠金融服务点监管。

四、巩固提升普惠信贷体系和能力

(三) 完善普惠信贷管理体系。建立健全包括小微企业、民营企业、“三农”、重点帮扶群体在内的普惠信贷体系，科学设定监管目标，加强监测督导。完善监管评价评估机制、信贷政策导向效果评估机制，优化指标设置，突出实效评价，强化结果运用。及时修订普惠信贷监管制度，优化发展环境、促进可持续发展。联动国家发展改革委、农业农村部、税务总局等深化信用信息共享，丰富共享内容，优化共享方式。联动工业和信息化部、市场监管总局等引导金融机构用好优质中小企业梯度培育、个体工商户分型分类、小微企业质量管理体系认证提升行动等机制，探索质量融资增信开展方法,提升供需对接精准度。

(四) 提升小微企业信贷服务质效。引导银行保持对小微企业有效的增量信贷供给，积极落实续贷新政策，加大首贷、续贷、信用贷投放，扩大服务覆盖面，成为小微企业成长的伙伴。优化信贷审批模型，强化对企业经营情况等第一还款来源分析，降低对抵押物的过度依赖。鼓励加强小微企业信息数据应用，提升审批效率。用好全国中小微企业资金流信用信息共享平台。提高小微企业融资服务定价管理能力，规范银行业金融机构与第三方机构的合作行为，促进综合融资成本稳中有降。聚焦科技创新、专精特新和绿色低碳发展以及重点产业链供应链上下游、外贸、消费等领域小微企业，健全专业化服务机制。加大对小微企业设备更新、技术改造、项目研发、数字化转型等方面的中长期贷款支持。

(五) 加强“三农”领域信贷供给。大力支持粮食安全战略，强化粮棉油等重要农产品稳产保供、种业关键核心技术攻关、现代设施农业建设、盐碱地综合利用等领域金融服务。积极助力构建现代乡村产业体系，支持农村基础设施和公共服务领域补短板，支持受灾地区恢复生产、灾后重建。探索扩大农村产权抵质押

物范围,支持银行机构探索运用农业保险保单信息作为涉农主体融资贷款信用评级参考,加大农户和新型农业经营主体信用贷款投放力度。推动加强农村金融与乡村治理深度融合。在风险可控的前提下,支持对小额农户贷款通过非现场方式开展贷前调查,加强信息真实性核查,提高农户金融服务效率。

(六) 加大脱贫地区和特定群体信贷帮扶力度。持续巩固拓展脱贫攻坚成果,严格落实“四个不摘”要求,加大对脱贫地区和脱贫人口信贷投放,增强可持续发展的内生动力。支持脱贫地区发展优势特色产业,鼓励扩大对脱贫地区产品和服务消费,促进脱贫群众持续增收。继续做好国家乡村振兴重点帮扶县、易地扶贫搬迁集中安置区金融服务工作。全面落实金融支持退役军人创业政策,细化工作举措,完善工作机制。深入推进国家助学贷款工作,探索发放研究生商业性助学贷款。积极优化金融产品和服务模式,支持有融资需求有还款能力的残疾人、妇女等创业发展。

(七) 强化民营企业信贷支持。持续加大信贷资源投入。加强涉企信用信息归集,提供专业化征信服务,推广“信易贷”模式。重点满足有市场、有效益、信用好、成长性高的民营企业的有效融资需求。切实平等保护民营企业金融公平交易权、金融服务知情权、自主选择权、信息安全权等合法权益。加强对贷款资金流向的监测,确保贷款资金真正用于支持民营企业和实体经济。

五、加强普惠保险体系建设

(八) 推进保险公司专业化体制机制建设。引导保险公司强化普惠保险理念,充分发挥保险业的经济减震器和社会稳定器功能,探索普惠保险发展的有效路径。指导大型保险公司按照可持续原则,在资源配置、考核评价、会计核算、风险管理等方面向普惠保险领域倾斜。保险公司要建立健全普惠保险管理体制,在董事会下设的专业委员会中增加普惠保险战略规划职能。鼓励设立或指定负责普惠保险工作的牵头部门,负责组织统筹和推动落实普惠保险业务。鼓励保险公司适当降低普惠保险产品的综合成本率或盈利性指标等考核标准。

(九) 丰富普惠保险产品供给。推动农业保险持续“扩面、增品、提标”,因地制宜发展地方优势特色农产品保险,发展农田保险、农房保险、农机具保险等,构建多层次农业保险产品体系。开发推广适应小微企业需求的财产保险、责任保
上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

险、出口信用保险等产品，提升小微企业在生产经营、技术创新、突发灾害、货物运输、开拓海外市场等方面的风险防范能力。推动保险公司加大对农民健康保险、养老保险、意外伤害保险、人寿保险等人身保险产品供给。引导保险公司面向脱贫人口、老年人、残疾人、新市民等特定群体，积极研发和提供投保门槛低、价格适宜、条款易懂的人身保险产品和专属保险产品。

（十）提供优质普惠保险服务。坚持惠民导向，探索对普惠保险产品的精算回溯，通过优化费率调整机制，合理确定免赔额和起付线、提高赔付参数等方式，为“三农”、小微企业、特定群体等提供质优价廉的保险产品。引导保险公司依法合规简化普惠保险承保手续和材料要求，健全理赔业务制度，提高理赔时效性。支持依托数字化渠道和科技手段优化普惠保险服务。

（十一）强化普惠保险监管政策引领。研究将普惠保险发展情况纳入保险公司监管评价体系，建立普惠保险考核评估机制。积极研究监管倾斜政策，强化普惠保险激励约束机制。完善普惠保险统计指标体系，修订普惠保险统计制度，将小微企业（主）、个体工商户和新市民相关保险纳入普惠保险统计范畴。持续提升统计数据质量，确保统计数据及时、准确、完整。推动发展改革、医疗保障、卫生健康、财政、农业农村等部门与保险公司加强信息共享。

六、组织保障

（十二）抓好组织协调。各级金融管理部门要做好与地方相关部门的协同配合，参照《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》中部际层面的普惠金融发展工作协调机制，主动加强联动协作，做好常态化交流和信息共享，确保工作的整体性、协调性，协同推进政策落地落实。对于普惠金融发展中遇到的重大问题，及时向地方党委政府报告，将普惠金融工作融入到地方发展大局中去，实现同责共担、问题共答、同向发力。银行保险机构要加强内外部协调，继续加大对普惠金融领域的政策倾斜和资源投入。

（十三）强化队伍建设。各级金融管理部门要在保持现有队伍力量的基础上，结合实际需要，充实人才队伍，加强人才培养，进一步提高专业素质、提升工作效能。金融监管支局要安排专人专岗负责普惠金融工作，在政策宣介、督促落实

和问题发现等方面发挥积极作用。银行保险机构要加强高素质专业队伍建设，为发展普惠金融提供坚实人才支撑。

（十四）增强数字赋能。各级金融管理部门要提升智慧管理水平，提高普惠金融风险监测、防范和处置能力，引导银行保险机构针对普惠金融薄弱领域加大支持力度。支持金融机构在依法合规、充分授权的前提下，运用云计算、大数据、人工智能等技术，通过数字化、智能化手段优化服务模式、降低服务成本、提高风控水平。

（十五）做好宣传引导。遵循“突出基层、突出机构、突出实例”的原则，积极开展普惠金融政策措施解读、典型案例推广、金融知识宣教等工作，提升人民群众对相关政策和产品的认知水平，引导社会公众识别和选择正规金融渠道，为普惠金融高质量发展营造良好舆论环境。积极开展走访对接、产品宣介，进企业、进园区、进集群、进基层、进社区、进田间地头，帮助经营主体和人民群众选择适合自身需求的金融产品和服务，切实打通政策落地的“最后一公里”。

（十六）加强上下联动。上级单位要做到以上率下、发挥带头作用，主动推动解决难题，积极发布特色经验做法、适时刊载推广相关案例，在互鉴互促、互学互比中进一步激发工作精气神。要坚持问题导向、目标导向，及时发现、上报、处理普惠金融工作中的重大问题和风险苗头，齐心协力做好普惠金融大文章，有效服务经济社会高质量发展，助力实现全体人民共同富裕目标。

附：1.国家金融监督管理总局 中国人民银行联合发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》

<https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1214970&itemId=915&generaltype=0>

2.国家金融监督管理总局、中国人民银行有关司局负责人就《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》答记者问

<https://www.nfra.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1214973&itemId=915&generaltype=0>

科技保险“上海方案”落地 全链条护航科技创新

来源：上海证券报 时间：2025-6-17 08:03

助力上海国际科技创新中心建设，科技保险“上海方案”落地。

上海金融监管局与上海市科学技术委员会近日出台《关于推动上海科技保险高质量发展的指导意见》（下称“指导意见”），从聚焦重点领域加强保险保障、推进科技保险产品服务创新、提升专业化与风险管理能力、优化科技保险发展生态、加强合规管理和支撑保障等五方面，通过系统性布局与创新实践，为技术攻关、产业升级、企业出海等关键领域注入“稳定剂”，助力上海加快培育新质生产力，打造全球科创高地。

首都经济贸易大学保险系副教授、博士生导师赵明表示，科技企业面临研发周期长、成果转化难、知识产权风险高等多重挑战，传统保险产品难以匹配科技创新高风险特征，导致重大技术攻关、前沿产业培育存在保障缺口。指导意见旨在构建覆盖“基础研究—成果转化—产业化—国际化”全链条的科技保险体系，通过制度性安排打通保险服务与科技创新的堵点。

助力新兴产业自立自强

科技创新天然具有风险高、周期长等特点，作为风险管理工具，科技保险的服务对象主要是科创企业，是针对科创企业在研发、生产和销售过程中面临的一系列风险而提供的保险服务。

聚焦重点领域加强保险保障，《指导意见》要求：支持重大技术攻关与重点产业；支持未来产业与前沿科技；支持科技型中小企业；支持科技型企业“走出去”。从具体行业来看，主要涉及集成电路、生物医药、人工智能、低空经济、人形机器人、量子科技、类脑智能等。

指导意见还要求，紧跟前沿科技进步方向，深入研究企业基础研究、成果转化、产业化等各环节的风险特征，提供定制化服务，打造保险产业与未来产业共同成长的“伙伴关系”。

中国社会科学院金融研究所研究员、保险与经济发展研究中心主任郭金龙认为，对科创主体来说，科技保险为重大技术攻关、科技型企业（含中小企业）、未来产业等提供精准风险保障，覆盖研发、转化、产业化全流程，降低因科创不确定性产生的风险损失，如通过定制保险方案助力企业“走出去”应对海外风险等。

科技保险投保贵、投保难、覆盖面不足等问题有望得到缓解。指导意见提出，针对科技型中小企业的共性风险特征，推出“标准化、低费率、保基础”的普惠型科技保险产品包，鼓励有条件的产业园区、孵化器、产业化基地、未来产业集聚区等主体集中投保，扩大保险对中小企业的惠及面。

保险创新与科技更匹配

指导意见要求，推进科技保险产品服务创新，鼓励产品与服务创新，改进承保理赔服务，推进行业标准建设。提升专业化与风险管理能力，加快专营化建设，健全风险分担机制，发挥专业中介功能。

具体来看，包括：构建覆盖科技创新全链条、科技型企业全生命周期的科技保险产品矩阵；创新产业链供应链科技保险服务模式；鼓励在科技保险定价模型中引入“沪科积分”评价结果；探索建立科技企业全景式评价机制；研究与科技保险相适应的专业监管方法；支持保险机构通过组建共保体、再保险等形式分散重大技术攻关风险；探索打造保贷投联动服务体系等创新举措。

“这些举措能有效解决科技保险产品与科创场景错位、承保理赔流程不适应科创规律、行业标准缺失导致的业务规范难统一等问题。”郭金龙说，科技保险专业人才匮乏、机构动力不足、单一机构风险承载能力有限、缺乏专业中介辅助精准服务等问题也有望得以解决。

“指导意见的创新举措直击科技保险发展痛点。”赵明表示：一是产品创新，针对研发、转化、应用各环节风险推出专属产品，解决传统保险对科技风险覆盖不足的问题；二是服务创新，定价模型引入“沪科积分”，将企业技术实力量化纳入风控体系；三是机制创新，支持组建科技保险共保体、探索特殊风险转移工具，分散重大技术攻关风险，建立“保贷投联动”服务模式，整合保险、信贷、投资资源形成综合金融支持。

多方协同打通发展堵点

一直以来，由于难以获得足够的数据支撑，科技保险设计难、定价难、服务难等问题较为突出，丰富基础数据、打破数据壁垒成为业内的一致期盼。

指导意见提出，优化科技保险发展生态，激发市场需求，加强多方协同联动，加强数据信息共享，做好宣传推广。加强合规管理和支撑保障，守牢合规底线，加强政策支持。

在加强数据信息共享方面，指导意见明确，围绕科技保险新产品落地和企业便捷投保的实际需求，打通信息壁垒，推动跨部门、跨机构的数据信息共享。建立科技保险产品目录与科技型企业名单双向互推机制。加强科技保险数据积累，适时开展产品回溯，推动差异化、精准化定价。

在赵明看来，推动跨部门数据共享（如知识产权、科研数据等），可有效破解保险机构风险识别信息壁垒，提升保险公司精算能力，解决科技相关风险难以量化的问题。

“多方协同合作对用好科技保险助力上海国际科技创新中心建设具有重要作用。”郭金龙认为，以科技保险为纽带，促进政府、科研院所、保险机构、企业等协同，强化数据共享、标准共建、人才共育，才能构建更具活力与韧性的科创生态，吸引全球科创资源汇聚上海。

监管“喊话”险企审慎确定分红险分红水平 不得搞“内卷式”竞争

来源：证券日报电子网 时间：2025-6-20

本报记者 冷翠华

在当前低利率市场环境下，险企纷纷加快产品转型发展。其中，分红险成为寿险公司的主推产品。记者从业内人士处了解到，国家金融监督管理总局人身保险监管司近日向各人身保险公司下发《关于分红险分红水平监管意见的函》（以下简称“监管意见”），要求各公司审慎确定2024年度分红保险分红水平，要稳健经营，坚持长期主义，不得偏离账户的资产负债和投资收益实际情况，随意抬高分红水平搞“内卷式”竞争。

防范风险 审慎确定分红水平

针对险企2024年分红保险分红水平，监管意见提出，各公司应平衡好分红保险预定利率与浮动收益、演示利益与红利实现率的关系，根据每个账户的资产配置特点和实际投资收益率，审慎确定各产品年度分红水平。

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，监管部门下发监管意见，或出于三方面原因。一是防范利差损风险，部分险企脱离实际投资收益抬高分红水平，可能导致偿付能力风险。二是遏制恶性竞争，要求分红需匹配账户实际表现。三是保护消费者权益，对演示利率、实际收益等不同概念进行区分，避免混淆。

监管意见提出，各公司应持续提高分红保险业务质量，按照资产负债相匹配、财务与精算硬约束、投资收益可支撑、分红水平可持续的原则，以集体会议方式审定各分红保险产品的年度可分配盈余。同时，各公司应当建立健全分红保险分红水平动态管理机制，完善决策程序，规范信息披露，明确产品、精算、投资、财务、合规、风险管理和消费者权益保护等各职能部门职责和具体责任人员。针对存在以下几种情形的险企，监管意见提出，应当充分论证拟分红水平的必要性、合理性和可持续性，提交资产负债管理委员会审定后实施。一是拟分红水平

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

对应的投资收益率,超过公司分红保险账户过去3年平均财务投资收益率和综合投资收益率的较低者的;二是分红保险账户特别储备为负值,或者当期分红实施后分红保险账户特别储备将为负值的;三是设立时间不足3年的分红保险账户,拟分红水平(即客户收益率,含预定利率和浮动收益率,下同)超过人身保险业过去3年平均财务收益率(3.20%)的;四是公司监管评级为1级至3级,且分红保险账户拟分红水平超过人身保险业过去3年平均财务收益率的;五是公司监管评级为4级至5级,且分红保险账户拟分红水平超过产品预定利率的。

分红型保险 将主导新单保费

分红险业务是当前保险行业非常重要的业务板块,也是多家寿险公司主推的产品。业内人士认为,监管部门规范分红险的分红水平,是维护行业稳健经营、坚持长期主义的重要举措。此前相关监管文件提出支持浮动收益型保险发展。着眼未来,分红型保险、万能型保险等预定利率或保证利率较低的产品,将是行业大力发展的方向。

中泰证券非银金融首席分析师葛玉翔对《证券日报》记者表示,浮动收益型保险产品可以降低保证利率水平,缓解保险公司的刚性负债成本,同时也可以和投保人共享账户超额收益,是当前环境下对险企和消费者都较为友好的选择。记者根据中国保险行业协会披露的数据梳理,截至6月13日,年内保险公司共推出403款人寿保险产品,其中分红险产品有151款,占比为37%,较2024年全年提升9个百分点。

葛玉翔进一步表示,审慎确定分红险的分红水平以及万能险的结算利率,可以起到类似存量负债“重定价”的作用,对险企负债成本的压降作用较大。

监管意见还提出,各公司要稳健经营,坚持长期主义,把资产负债管理理念贯穿保险产品和服务全流程全周期。不得偏离账户的资产负债和投资收益实际情况,随意抬高分红水平搞“内卷式”竞争,扰乱人身保险市场秩序。监管部门将加强数据监测,对于违反监管要求的,将采取监管约谈、责令整改、评级扣分等监管措施。

展望未来，葛玉翔表示，预计今年保险产品预定利率调整后，分红型保险业务占比将进一步提升。

龙格也认为，分红险由于具备“保底+浮动”的特点，契合当前低利率环境，将成为市场主导产品，预计在新单中占比 50%至 60%。同时，普通型人身险产品由于其预定利率相对较高，也能满足部分消费者的需求，将占有一定市场份额。此外，具备条件的险企还将打通自身多方面资源，打造产品组合，推进保险业务与养老、医疗健康等业务的融合发展。

保险资管 ABS 业务加速发展

来源：金融时报 时间：2025-6-25 17:22

6月17日，“泰康资产—财通—远景新能源持有型不动产资产支持专项计划（碳中和）”在上海证券交易所成功发行，总规模2.85亿元。据悉，作为市场首单以平价风电场为底层资产的持有型不动产资产支持证券，该计划的成功发行不仅标志着风电资产证券化迈出关键一步，而且也为保险资管公司进一步拓展交易所ABS业务提供了有益借鉴。

近年来，保险资管公司开展资产证券化（ABS）业务的进程逐步加速。《金融时报》记者根据中保保险资产登记交易系统有限公司和上海保险交易所公开信息统计，按发布时间计算，截至6月20日，保险资管公司今年共登记37个资产支持计划，产品规模合计达1700.96亿元，同比增长16.61%。自2023年开办保险交易所ABS项目以来，保险资管公司作为承销商/管理人的交易所ABS项目累计发行11个，合计发行金额为165.85亿元。

ABS业务，是指以存量资产的现金流为偿付支持，通过结构化设计，并在此基础上发行资产支持证券的活动。目前，保险资管公司的ABS业务主要包含两类：一类是资产支持计划，另一类是国寿资产等5家保险资管公司试点开展的交易所ABS及不动产投资信托基金（REITs）业务。

从目前的情况来看，开展资产支持计划更为普遍。在业内人士看来，资产支持计划让保险资金在传统的债权和股权等投资产品外获得了新的可投资资产，其收益固定的特点和现金流来源的多元化，符合保险资金的风险偏好，这使得资产支持计划在“资产荒”的背景下为保险资金运用提供了新出口。

2021年9月，资产支持计划从注册制变为登记制后，实现了快速发展。据公开信息统计，2021年，保险资管公司登记的资产支持计划规模首破千亿元，达1500多亿元，2022年突破3000亿元，2023年增至4600亿元，2024年出现了小幅下滑，接近4200亿元，今年截至目前，登记规模同比上升。

交易所ABS业务于2023年10月开始试点。2023年，沪深交易所向国寿资产、泰康资产、太保资产、人保资产以及平安资管5家保险资管公司出具无异议函，同意其开展交易所ABS及REITs业务。

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

截至目前，除了已发行的 165.85 亿元外，目前，人保资产和太保资产还有三个交易所 ABS 项目正在审批，合计发行规模为 50 亿元。

多家获批试点的保险资管公司曾公开表示，将积极参与交易所 ABS 业务。在泰康资产总经理兼首席执行官段国圣看来，获准开展 ABS 及 REITs 业务，是保险资管公司业务范围的重要扩展，将极大提升保险资管公司创设更多金融产品，提升服务实体经济的能力。

从“投资人”到“管理人”，保险资管公司参与 ABS 及 REITs 业务，是保险资金与资本市场互相促进、协同发展的重要举措。一方面，保险资管公司可以充分发挥在产品创设方面的优势，丰富 ABS、REITs 产品供给，进一步丰富优质基础设施资产证券化的渠道，提升资本市场服务实体经济质效；另一方面，保险资管公司可以充分发挥在基础设施领域丰富的投资、管理、运营经验，促进资本市场与保险资金形成良性互动，进一步推动 REITs 市场的完善，构建市场良好生态。

今年 3 月，金融监管总局办公厅、科技部办公厅、国家发展改革委办公厅印发的《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》提出，支持银行保险机构、资产管理机构等加大科创类债券投资配置力度，推动保险机构投资资产支持计划等证券化产品。

政策层面的支持让业内人士持续看好保险资管公司开展 ABS 业务的前景。中诚信国际研究院发布的《保险资管业创新型产品季度观察与展望》显示，保险资管公司开展 ABS、REITs 业务对于进一步活跃资本市场、盘活更多基础设施项目、丰富保险资金服务实体经济渠道有着积极意义。

业内人士预测，保险资管公司担任管理人的交易所 ABS 和 REITs 产品或进一步扩容。

(记者 王笑，责任编辑：马欣)

中国信保发布报告：2025 年全球宏观经济风险较 2024 年略有下降

来源：上海证券报 时间：2025-06-26 21:31

上证报中国证券网讯（记者 韩宋辉）中国出口信用保险公司（简称“中国信保”）6月26日发布的《2025 年中国中小微外贸企业出口风险指数（SMERI）报告》（下称《报告》）显示，2025 年全球宏观经济风险较 2024 年略有下降，反映出世界经济整体处于复苏区间、但增长动能不足。其中，发达市场主要经济体通胀率逐步回落，就业情况有所改善，但结构性问题依然突出，如欧洲国家工业生产仍旧低迷，导致贸易活动疲软；东盟、拉美、中亚、非洲等新兴市场占我国的出口份额进一步上升，且东南亚、南亚多数国家指数处于中低风险区间，反映出在国际贸易格局重构背景下，新兴市场机遇不断涌现；东欧、中亚、西亚及北非等地区部分国家指数风险依然处于中高水平，主要受到上述地区宏观经济及企业素质等因素影响。

报告指出，在贸易环境方面，贸易保护主义进一步抬头，使全球贸易环境不确定性风险进一步上升。此外，部分地区紧张局势持续，冲击全球航运体系，加剧供应链中断风险。产业链方面，风险呈现“高波动、强联动”特征。贸易保护主义、技术管制、成本波动等多种风险因素相互交织影响，使全球产业链风险传导与联动不断增强，导致系统性风险有所上升。

据了解，SMERI 由中国信保与商务部国际贸易经济合作研究院联合研发，旨在衡量我国中小微外贸企业与不同国家（地区）、不同行业买方企业交易所面临的信用风险水平的综合性指数。在 2024 年对 60 个国家（地区）和 7 条产业链风险进行评估的基础上，《报告》新增了中小微外贸企业较为集中的轻工制造和外贸新业态 2 条产业链的风险指数。在“信步天下”APP 的“风险指数”栏目中，可以在线查询各国家、各产业链的 SMERI 数值。

作为政策性保险机构，中国信保成立以来积极运用政策性出口信用保险，支持保障我国企业深度参与全球经贸合作。今年以来，面对异常严峻复杂多变的外经贸形势，中国信保充分发挥政策性职能作用，全力帮助外贸企业渡过难关。今

上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

年前 5 个月，中国信保短期出口信用保险实现承保金额近 4000 亿美元，同比增长 14.6%。

中国信保董事长王浩表示，从 4 月开始至 8 月底，中国信保围绕“数字促普惠”和“服务稳外贸”两个工作目标，正在实施以数字化服务为主的“惠企扩面、兴企提质、助企增效”三大专项行动，持续把向企业“送政策、送专家、送培训、送融资、送服务”的“五送活动”落到实处，为广大中小微企业出海提供更加便利易得、有效充分的金融支持。

(作者 韩宋辉)

中国信保与商务部研究院联合发布 《2025 年中国中小微外贸企业出口风险指数 (SMERI) 报告》

来源：新华财经 时间：2025-6-26

报告显示，我国中小微外贸企业出口所面临的整体信用风险在近三年呈现持续上升趋势，主要原因是国际贸易环境的复杂变化及海外企业付款风险的上升。

新华财经北京 6 月 26 日电（记者丁雅雯、王虎云）26 日，《2025 年中国中小微外贸企业出口风险指数（SMERI）报告》在京发布。

该指数由中国出口信用保险公司与商务部国际贸易经济合作研究院联合研发，旨在衡量我国中小微外贸企业与不同国家（地区）、不同行业买方企业交易所面临的信用风险水平。

指数综合运用了国别、行业宏观数据、贸易政策专家调研数据、出口企业问卷调研数据，以及中国信保业务数据、动态风险监测数据等大量数据资源，形成了覆盖宏观、中观和微观三个层次的指标体系。

报告显示，我国中小微外贸企业出口所面临的整体信用风险在近三年呈现持续上升趋势，主要原因是国际贸易环境的复杂变化及海外企业付款风险的上升。根据报告，全球宏观经济风险较 2024 年略有下降，反映出世界经济整体处于复苏区间、但增长动能不足。其中，发达市场主要经济体通胀率逐步回落，就业情况有所改善，但结构性问题依然突出，如欧洲国家工业生产仍旧低迷，导致贸易活动疲软；东盟、拉美、中亚、非洲等新兴市场占我国的出口份额进一步上升，且东南亚、南亚多数国家指数处于中低风险区间，反映出在国际贸易格局重构背景下，新兴市场机遇不断涌现；东欧、中亚、西亚及北非等地区部分国家指数风险依然处于中高水平，主要受到上述地区宏观经济等因素影响。

报告指出，在贸易环境方面，部分国家对全球价值链特定环节征收关税，将产生“涟漪效应”，使全球贸易环境不确定性风险进一步上升。产业链方面，风险呈现“高波动、强联动”特征。其中，纺织服装、轻工制造等劳动密集型行业的出口企业容易受到贸易壁垒升级及上游原材料成本波动的冲击，而电子信息、新能源汽车等技术密集型行业的出口企业，则面临合规成本增加和技术竞争白热化的

双重压力。贸易保护主义、技术管制、成本波动等多种风险因素相互交织影响，使全球产业链风险传导与联动不断增强，导致系统性风险有所上升。针对上述形势，报告对中小微外贸企业防范化解风险以及管理应对给出了专业建议。

据了解，该指数已连续三年对社会发布。在 2024 年对 60 个国家（地区）和 7 条产业链风险进行评估的基础上，本年度报告新增了中小微外贸企业较为集中的轻工制造和外贸新业态 2 条产业链的风险指数。

（编辑：尹杨）

中国人保总裁赵鹏：把握好保险机制在绿色发展中的独特定位和作用

来源：证券日报网 时间：2025-06-20 09:27

本报讯（记者冷翠华）6月19日，在2025陆家嘴论坛上，中国人保总裁赵鹏表示，中央金融工作会议强调，要完善绿色金融政策、标准和产品体系。对于保险业来说，就是要把握好保险机制在绿色发展中的独特定位和作用，创新产品服务，建立标准规范，努力成为灾害风险的韧性复原者、环境外部性的重要治理者和绿色经济转型的长期投资者。

第一，推动完善巨灾保险政策、标准和产品体系，努力做气候风险的韧性复原者。全球气候变暖背景下，极端气候事件频发，自然灾害导致的经济损失显著增加。一个国家或地区保险覆盖面越广，从极端气候事件的影响中恢复得就越快。政府也越来越认识到保险的风险管理和保障作用，更加注重借助保险的力量来应对气候变化。中国人保升级成立中国城乡居民住宅巨灾保险共同体，创新研发“PICC气象指数保险定价模型”，推动巨灾保险保障范围从单一地震灾因向台风、洪水、暴雨、泥石流等多灾因扩展，2024年地方性巨灾保险保障4.1亿人。下一步，中国人保将进一步夯实巨灾保险共同体运营机制，自主研发符合中国灾害实际的巨灾风险量化模型，加大综合性多灾因巨灾保险推广力度，探索创新巨灾债券等多样化巨灾保险保障形式，服务全面提升国家应对气候变化特别是极端气象灾害的韧性。

第二，推动完善绿色保险政策、标准和产品体系，努力做环境外部性的重要治理者。正向激励方面，可通过发展新能源车险、绿色建筑保险等绿色低碳消费保险，服务构建绿色低碳消费的正外部性增益补偿机制。负向约束方面，可通过发展环境污染保险，以费率杠杆加大高排放企业的运营成本，建立负外部性纠正机制。下一步，中国人保将持续丰富绿色保险产品体系，聚焦生态环境质量改善、生物多样性保护等重点领域、新能源等重点行业优

先提供绿色保险风险保障，探索绿色保险费率调节机制，创新推进“绿动出海”项目。

第三，推动完善绿色投资政策、标准和产品体系，努力做绿色经济转型的长期投资者。保险资金期限相对较长，天然匹配需要长周期投入的绿色生产力发展。中国人保制定实施绿色投资工作指引，创设碳金融、绿色债券指数、绿色行业等 ESG 主题产品，2024 年服务绿色发展投资规模超过千亿元。与此同时，保险业还可通过设计创新的保险解决方案，最大限度减少不确定性带来的负面财务影响，激励更多社会资金投向绿色低碳产业。比如，我们与政府和银行合作，创新研发“绿贷保”，为银行绿色贷款建立风险分担机制。下一步，中国人保将开展投资组合碳排放测算，探索基于碳表现的投融资评价、分类和动态管理，渐进有序降低资产组合的碳强度，稳步提高绿色投资比重，以保险耐心资本支持推动绿色低碳产业发展。

(编辑 张明富)

3 只保险系私募证券投资基金“正在运作” 总规模将达 820 亿元

来源：证券日报 时间：2025-06-27 00:22

保险资金长期投资改革试点又取得新进展。

中国证券投资基金业协会（以下简称“中基协”）信息显示，截至记者发稿，已有 3 只保险系私募证券投资基金处于“正在运作”状态，待全部投资落地后，总规模将达 820 亿元。同时，中国太保旗下的私募证券投资基金公司——太保致远（上海）私募基金管理有限公司（以下简称“太保致远”）也已经在中基协完成了登记备案，预计很快将发起设立私募基金产品。

目前已经投入运作的 3 只保险系私募证券投资基金，分别为鸿鹄志远（上海）私募投资基金有限公司（以下简称“鸿鹄志远一期”）、国丰兴华鸿鹄志远二期私募证券投资基金（以下简称“鸿鹄志远二期”），以及泰康稳行一期私募证券投资基金（以下简称“泰康稳行一期”），上述 3 只基金总规模预计达 820 亿元。

具体来看，鸿鹄志远一期和二期都是由新华保险和中国人寿联手投资，基金管理人皆为国丰兴华（北京）私募基金管理有限公司。鸿鹄志远一期总规模为 500 亿元，是我国首只保险系私募证券投资基金，为公司型基金，截至今年 3 月份已经完成了全部投资；鸿鹄志远二期总规模为 200 亿元，为契约型基金，成立于 5 月 27 日，投资范围中证 A500 指数成份股中符合条件的大型上市公司 A+H 股。泰康稳行一期成立于 6 月 18 日，管理人为泰康稳行（武汉）私募基金管理有限公司，首期投资规模预计为 120 亿元。

截至目前，国家金融监督管理总局已批复同意共计三批保险资金长期投资改革试点，总规模累计将达 2220 亿元。除了上述 3 只已经进入“正在运作”状态

的保险系私募证券基金，其他获批机构也正在加速推进相关工作，推动产品尽快落地。

6月23日，太保致远在中基协完成登记备案，预计很快将发起设立产品。根据此前中国太保发布的相关信息，太保致远将发起设立太保致远1号私募证券投资基金（暂定名），目标规模200亿元，将聚焦股息价值核心投资策略，助力资本市场持续健康发展。

中国平安旗下的恒毅持盈（深圳）私募基金管理有限公司（以下简称“恒毅持盈”）5月底已落户深圳。恒毅持盈将作为基金管理人向平安人寿定向发行契约型私募证券投资基金，首期基金规模300亿元。

中关村长策产业发展战略研究院健康养老研究中心主任龙格对记者表示，险资机构参与长期投资改革试点，可以助力其优化资产配置结构，提升权益投资比例，同时也能发挥耐心资本的优势，通过长期持有优质资产稳定资本市场。此外，通过该试点还能优化新会计准则下保险资金资产负债匹配，助力险资机构降低市场短期波动对利润和偿付能力的影响。

（作者 冷翠华）

国家金融监督管理总局 上海市人民政府印发

《关于支持上海国际金融中心建设行动方案》

来源：国家金融监管总局 时间：2025-6-18

为深入贯彻落实党中央、国务院关于加快建设上海国际金融中心的决策部署，进一步增强上海国际金融中心的竞争力和影响力，以金融高水平开放推动经济高质量发展，金融监管总局会同上海市人民政府联合印发《关于支持上海国际金融中心建设行动方案》（以下简称《行动方案》）。《行动方案》主要有五方面内容：

一是推动金融机构集聚，做优做强金融服务功能。推动银行保险机构进一步集聚上海，推动商业银行总行通过专设机构、对在沪机构授权等方式加大支持上海国际金融中心建设力度，支持外资金融机构在上海国际金融中心建设中发挥更大作用，推动重点对外开放项目优先在上海落地，支持更多国际金融组织、国际金融行业协会及新型多边金融组织落户上海，优化提升在沪金融机构服务功能，引导在沪金融机构强化协同合作。

二是做实“五篇大文章”，提高金融服务实体经济质效。提升科技金融工作质效，在依法合规、有效控制实质风险前提下，支持上海积极探索适合科技企业特点的金融服务模式，为科技创新提供更好金融服务。鼓励在沪金融机构稳妥有序开展碳金融相关业务，支持上海参与国际碳金融定价权竞争，打造国际绿色金融枢纽。大力发展普惠金融、养老金融和数字金融。

三是扩大制度型开放，提升上海金融业国际化水平。坚持对标国际高标准经贸规则探索金融制度型开放，探索在上海自贸试验区开展以国际良好实践为基础上海市律师协会保险专业委员会保险法讯

础的跨境银团贷款等非居民贷款业务。持续优化跨境金融服务，提升金融机构国际化经营水平，大力推进上海国际再保险中心建设和航运保险发展，研究探索离岸金融创新，推动机构积极参与金融市场建设。

四是提高监管水平，统筹金融发展和安全。推动在沪金融机构提高前瞻性风险管理能力，促进稳健经营。坚持包容审慎监管理念，支持聚焦服务实体经济和对外开放等重点领域组织实施金融创新试点，对金融创新试点探索实施尽职免责机制。强化央地协同共筑安全网，推动建立完善上海市金融风险防范处置工作机制，守住开放条件下的金融安全底线。

五是完善政策配套，提高金融专业服务水平。加强党建与业务深度融合。深化金融法治建设，加强上海国际金融中心建设法治保障，大力支持上海金融监管局建设好上海金融消保中心，进一步完善上海金融营商环境。提高金融监管科技水平，支持条件具备时在上海设立金融监管总局数据分中心。支持上海打造新型资产管理服务平台，推动资产管理业务向风险驱动、数据驱动高质量转型升级。支持上海引进和培养高水平金融人才。

下一步，金融监管总局、上海市人民政府将持续推动落实《行动方案》，完善政策支持，全面提升上海国际金融中心能级，更好助力金融强国建设，为推进中国式现代化建设作出更大贡献。

国家金融监督管理总局 中国人民银行联合发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》

来源：中国银行业协会官网 时间：2025-06-26

为认真贯彻党的二十大和二十届三中全会精神、中央金融工作会议精神，落实《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》《国务院办公厅关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》部署，深入践行金融工作的政治性、人民性，切实做好普惠金融大文章，更好满足人民群众和实体经济多样化、普惠性的金融需求，金融监管总局、中国人民银行于近日联合发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》（以下简称《实施方案》），从优化普惠金融服务体系、巩固提升普惠信贷体系和能力、加强普惠保险体系建设、组织保障等方面出发，提出六部分 16 条措施。

《实施方案》强调，实现普惠金融高质量发展，必须加强党中央集中统一领导，供给多层次、多样化的普惠金融服务，持续提升覆盖面和可得性，推动降低综合成本，不断提升普惠金融服务人民群众生产生活的能力和水平。

《实施方案》明确，未来五年基本建成高质量综合普惠金融体系，普惠金融促进共同富裕迈上新台阶。普惠金融服务体系持续优化，普惠信贷体系巩固完善，普惠保险体系逐步健全。

《实施方案》提出，要优化普惠金融服务体系，健全多层次、广覆盖、差异化的普惠金融机构体系，完善县乡村金融服务。要巩固提升普惠信贷体系和能力，完善普惠信贷管理体系，提升小微企业信贷服务质效，加强“三农”领域信贷供给，加大脱贫地区和特定群体信贷帮扶力度，强化民营企业信贷支持。要加强普惠保险体系建设，推进保险公司专业化体制机制建设，丰富普惠保险产品供给，提供优质普惠保险服务，强化普惠保险监管政策引领。

《实施方案》要求，各级金融管理部门和银行保险机构要抓好组织协调、强化队伍建设、增强数字赋能、做好宣传引导、加强上下联动，为《实施方案》落地落实提供有力组织保障。

下一步，金融监管总局、中国人民银行将扎实做好《实施方案》贯彻落实工作，全力推进普惠金融高质量发展，确保党中央、国务院关于普惠金融的重大决策部署落到实处。