

财金纵横

普惠保险发展全面提质扩容

仲夏时节，珠江两岸万物繁盛。在广东省，金融活水正以前所未有的速度和温度润泽着千家万户。普惠保险作为普惠金融的重要组成部分，一直是社会各界关注的焦点。近日，记者深入广州、珠海、江门等地，走访田间地头，探访社区村落，实地了解普惠保险在基层一线的落地实践，见证普惠保险守护民生、助力高质量发展的坚实步伐。

从“有没有”到“好不好”

近年来，随着国家层面多项政策文件陆续出台，普惠保险被赋予了更加清晰的定位。继2023年《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》明确提出普惠型人身保险、农业保险、养老保险为“三大支柱”之后，2024年国家金融监督管理总局进一步印发《推进普惠保险高质量发展的指导意见》，明确提出到“十四五”末基本建成高质量普惠保险体系，普惠保险发展迈入全面提质扩容新阶段。

“普惠保险的根本在于‘普’和‘惠’。”中国社会科学院金融研究所研究员郭金龙认为，所谓“普”，是将更广泛的人群纳入保障体系，尤其覆盖那些长期处于服务盲区的弱势群体；而“惠”，则意味着保障公平可得、保费合理、理赔便捷，在商业可持续基础上回归保险本源，从而发挥保险的民生保障功能和社会稳定作用。

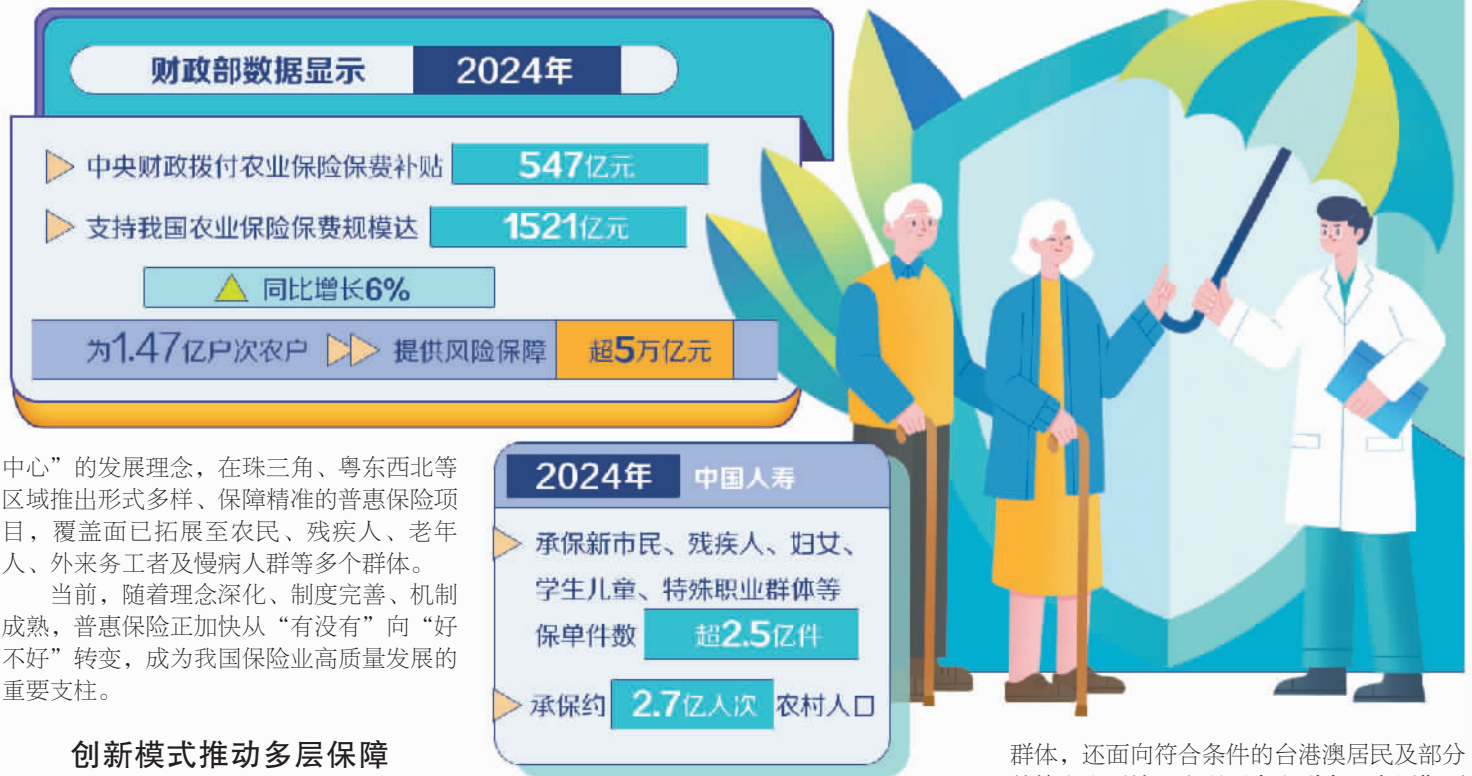
中国人寿寿险公司战略规划部总经理洪梅表示，保险作为“经济减震器”和“社会稳定器”，通过经济补偿、资金融通、社会管理等多重功能，有力服务于民生改善和社会治理。普惠保险是保险行业政治性、人民性的重要体现，发展普惠保险，就是围绕保障民生、服务社会，努力为广大人民群众提供广泛覆盖、公平可得、保费合理、保障有效的保险服务。

目前，我国普惠保险已在农业、健康、灾害、养老等多个领域取得初步成效。财政部数据显示，2024年，中央财政拨付农业保险保费补贴547亿元，支持我国农业保险保费规模达1521亿元，同比增长6%，为1.47亿户次农户提供风险保障超5万亿元。

与此同时，普惠健康保险也迅速扩面，从头部保险公司数据来看，2024年，中国人寿承保新市民、残疾人、妇女、学生儿童、特殊职业群体等保单件数超2.5亿件；承保约2.7亿人农村人口；新增承保老年群体1.4亿人次。

“普惠保险不是小众保险，而是大民生工程。”洪梅表示，普惠保险的发展已从概念探索走向制度嵌入与基层落地，下一步关键在于构建覆盖广泛、供给精准、运作高效的服务体系。

广东作为经济体量和人口密度居全国前列的省份，已成为普惠保险创新实践的重要“试验田”。中国人寿寿险广东省分公司总经理陈恒伟表示，近年来公司坚持“以人民为



创新模式推动多层保障

伴随人口结构深刻变化、新市民群体不断壮大、社会保障需求日益多元，如何打破“保险难进农村、难进社区、难进弱势群体”的藩篱，如何在保障民生与商业可持续间找到平衡？广东的探索，提供了值得深思的样本。

普惠保险能否真正实现“普”到位、“惠”到人，关键在于体制机制的创新与服务模式的升级。近年来，各地积极探索，以城市定制型商业医疗保险为代表的“惠民保”项目正是有益实践。以广州“穗岁康”、珠海“大爱无疆”和江门“邑康保”为例，这类产品在政府引导下，由商业保险公司具体运营，兼顾普惠性与可持续性，实现了“政府指导、商业运作、普惠为民”的目标。

“相关项目不仅覆盖面广，涵盖各类常住人口，还具有保障额度高、保费亲民、理赔流程便捷等特点，切实增强了群众的获得感与安全感。”广州市医疗保障局相关负责人表示，普惠保险项目是由广州市政府主导、中国人寿广州市分公司运营，自2020年12月启动以来，累计参保人数超过1828万人次，累计赔付金额达到22.8亿元。该项目的主要特色在于“不限年龄、不限既往病史、不限病种、不限药品”，实行统一保障标准和“一站式”服务，真正做到便民利民，极大提升了保险的普惠性和可及性。

不同于广州“穗岁康”，珠海“大爱无疆”项目在重大疾病一次性现金补偿上进行了创新，有效缓解了重大疾病患者家庭的经济压力。该项目自2019年启动以来，累计投保590万人次，赔付金额累计超过7.74亿元。江门市推出的“邑康保”，实现了医疗

保障和护理保障的结合，针对失能人员提供长期照护服务。截至目前，“邑康保”项目累计服务超过320万人次，累计赔付超2.5亿元。其中，享受照护责任服务保险金待遇超5.63万人次，待遇支付金额约2480万元。

在采访中，记者遇到广州市民李女士，其父罹患淋巴瘤，需接受高昂的CAR-T细胞治疗。李女士表示，在超140万元的治疗支出中，“穗岁康”为家庭减轻了近百万元的负担，显著缓解经济压力。广州市医疗保障局相关负责人表示，“穗岁康”有效破解了因病致贫问题，赔付覆盖药品、检验检查等多个环节，实质性减少重大疾病患者的医疗支出，彰显了普惠保险产品的制度价值和保障力量。

补齐短板提升可持续性

尽管普惠保险发展取得了显著成效，但当前仍面临服务触达难、运营效率待提升、协同治理有待深化等多方面短板，制约着长效机制的健全与完善。正如郭金龙所言，普惠保险要真正让弱势群体受益，必须补齐服务、管理与协作三方面短板，构建可持续的运营体系，真正实现保险的普及性与惠民性。

业内专家认为，在服务触达方面，普惠保险在部分农村和边远地区仍存在明显瓶颈。受限于地理位置、信息渠道、服务能力等因素，一些基层群众、农业从业者和小微企业主难以及时便捷获得保险保障。在运营效率方面，随着业务规模不断扩张，传统模式在理赔、风控等环节面临高成本、高压力的挑战，影响服务响应与客户体验。同时，在协同治理方面，普惠保险多方参与的格局尚未真正形成，政、企、社等资源尚未实现有效整合，风险共担与资源统筹能力亟待提升。

对此，广东省有关部门积极作为，持续探索创新路径。在应对产品同质化与健康人群参保意愿不足问题上，珠海市医保局协同保险机构进行了多方面尝试。“大爱无疆”项目在保障范围、覆盖群体、制度创新等方面持续推进。据珠海市医保局副局长肖钰娟介绍，该项目不仅覆盖老人、病人等高风险

群体，还面向符合条件的港澳台居民及部分外籍人士开放，实现了全人群全生命周期覆盖。同时，项目设立重大疾病定额现金补偿机制，将恶性肿瘤、罕见病等自费药纳入补偿范围，并引入慈善赠药机制，推动医药企业与公益资源形成合力，提升药品可及性，增强群众保障获得感。

在服务模式上，地方政府加强指导统筹，推动普惠保险向基层延伸、向困难群体倾斜。通过推进政策衔接、强化部门联动、推动项目集成，不断优化参保流程和服务网络，提升制度落地效能。同时，鼓励保险参与长期护理保险、新就业形态职业伤害保障等重点民生领域，推动普惠保险与基本医保、商业健康险等多层次体系衔接互补。

与此同时，以中国人寿为代表的保险机构也在不断拓展服务边界、提升运营质效，为普惠保险可持续发展注入活力。面对农村地区服务可及性不足的难题，中国人寿寿险广东省分公司积极完善服务网络，组建了民生服务专员队伍，走村入户提供保险服务；财险公司则布局476家“三农”服务点和100家综合金融服务站，织密农村及重点县域保障网。

在运营提效方面，科技赋能成为关键支撑。中国人寿通过智能投保、全流程无人工理赔等手段，简化业务流程，降低运营成本。洪梅表示：“科技创新不仅提升了服务响应速度，更为普惠保险的标准化、规模化、可持续发展提供了坚实支撑。”

在协同治理方面，保险公司持续深化与政府和社会组织的互动合作。中国人寿承办了大病保险、长期护理保险等多项政府委托项目，积极融入民生保障体系。中国人寿寿险江门分公司总经理王刚表示，建立多元协作机制，有助于推动制度融合、扩大覆盖范围、增强服务能力，是普惠保险可持续发展的关键一环。

中国人寿寿险珠海分公司总经理何静涛认为，普惠保险不仅是构建社会公平、实现共同富裕的重要手段，更是推动高质量发展的有力支撑。广东已积累了宝贵实践经验，未来普惠保险可进一步提升顶层设计，推动政企协同、科技赋能和服务升级，不断夯实制度基础，真正让保险保障惠及全民、深入人心，成为百姓抵御风险的坚强屏障。

理财产品的信息披露行为将更加规范。近日，国家金融监督管理总局起草了《银行保险机构资产管理产品信息披露管理办法（征求意见稿）》（以下简称《办法》），并向社会公开征求意见。《办法》旨在推动信托产品、理财产品、保险资管产品实施统一的监管标准，按照产品的生命周期，全面规范募集、存续、终止各个环节。

规范理财产品的信息披露行为，事关投资者合法权益。资产管理业务的本质是“受人之托、代客理财”，投资者把自己的钱交给专业机构，委托其代为打理。然而，“委托—代理关系”比较容易产生信息不对称问题，代理方比委托方更熟悉、了解投资运作的具体情况。如何确保委托方即投资者的合法权益不受侵害？答案是规范、强化信息披露，缓解二者之间的信息不对称问题，让委托人的钱成为一笔笔清晰账。此前，信托产品、理财产品、保险资管产品均无专门的信息披露监管制度，相关要求分散在不同制度之中。因此，统一监管标准势在必行、至关重要。

产品销售要让投资者“看得清”。资金募集是理财产品销售的关键环节。为何选择这个产品、资金投向了哪些金融市场、相关市场的运行逻辑是什么、投资收益如何变动，这些问题都要提前对投资者讲清楚、说明白。理财产品管理人要重点规范产品说明书、合同、风险揭示文件、托管协议、发行公告等，投资者也要仔细阅读这些文件，如果有不明白的地方，要进一步咨询理财经理，切忌把选择权随意交给他人。投资者尤其要留意“业绩比较基准”概念，它不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

产品风险要“厘得清”。购买只是第一步，在接下来的产品存续期间，理财产品管理人要及时、定期披露一系列重点信息，如理财产品的净值变化、存续规模、杠杆水平、主要投资资产情况、主要投资风险等，为此，投资者才能全面了解产品的运行情况、投资进展，进而作出科学、理性的投资决策——是继续持有，还是增加投资，抑或是提前赎回等。尤其对于权益类产品，金融机构要披露产品投资股票面临的风险、股票价格波动情况等信息，确保产品风险“厘得清”。

产品收益要“算得准”。产品终止后，信息披露工作并没有停止。理财产品管理人要及时向投资者披露到期公告或清算报告，相关内容至少应包括产品的存续期限、终止日期、收费情况、收益分配情况。目前，理财产品费用主要涉及投资管理费、托管费、销售服务费、产品赎回费等。只有说清楚费用与收益，投资者才能算出一笔明白账，才能根据既往投资经历与经验，持续提升自己的资产配置能力与投资决策能力。

规范理财产品的信息披露行为，夯实了保障投资者合法权益的基础。接下来，还要进一步提升信息披露的质量。具体来看，理财产品管理人要确保信息披露的持续性、公开性，公平对待投资者，不可误导投资者，不能影响产品的正常投资操作，不能因为短期营销行为而临时性、选择性披露信息，切实将投资者保护落到实处。

本版编辑 陆 敏 马春阳 美 编 倪梦婷

近日，上海外高桥集团股份有限公司公开披露了向特定对象发行A股股票发行情况报告书，报告书披露了共11家发行对象，其中包括光大理财有限责任公司。这是首单银行理财资金直接参与投资上市公司定增项目。业内人士认为，这为银行理财资金入市开辟了新路径。

普益标准研究员黄诗慧表示，此次银行理财直投定增有助于理财公司从产品和投资两个维度深化与上市公司合作，并且使投资者间接参与定增项目，有效打通了中长期资金入市的路径。

实践中，理财资金入市存在诸多堵点，无法有效提升银行理财市场活力。普益标准研究员何瀚文表示，理财资金入市堵点一是在市场层面，部分上市公司质量有待提高，中长期资金可投资的标的待进一步扩充；二是在金融工具层面，缺乏有效的风险对冲工具；三是在投资者层面，投资者较低的风险偏好导致其对权益类资产容忍度不高。

2024年以来，资本市场投融资改革不断深化，中长期资金入市提速，监管部门也在为理财公司参与定增扫清卡点堵点。今年1月份，中央金融办、证监会等6部门联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》明确，允许公募基金、商业养老保险、基本养老保险基金、企业年金基金、银行理财等作为战略投资者参与上市公司定增。

随着一系列政策的出台，将银行理财资金纳入战略投资者范畴，降低了银行理

财直接参与上市公司定增的门槛，有助于银行理财资金入市，拓宽了银行理财投资边界，而且增强了理财直投定增的示范性效应。”天眼查数据研究院研究员彭立峰表示。

2025年一季度，银行理财规模平稳、健康发展。截至2025年一季度末，全市场共存续产品4.06万只，同比增加0.67%；存续规模29.14万亿元，同比增加9.41%。其中，理财公司理财产品存续规模占全市场的比例达到88.33%。

光大理财相关负责人表示，在有效管控风险的基础上，将逐步加大在资本市场领域的布局，近期已择机增配了包括交易型开放式指数基金(ETF)在内的指数化投资工具，并将加大对上市公司定增、可转债、可交债等工具品种的投资力度。

定增项目通常存在锁定期长、流动性低等风险，这对理财资金端提出更高要求。黄诗慧表示，理财公司以投资者身份参与上市公司定增也面临不少挑战。如上市公司定增项目通常设有较长的锁定期，然而全市场理财产品以中短期为主，二者之间存在明显的期限错配。为此，在产品设计层面，需要设计长期限封闭式产品，避免短期赎回压力与定增锁定期冲突。

投后管理是股权投资体系中的重要环节，理财公司参与上市公司定增项目，需要理财管理人结合定增项目锁定期长、流动性低的特点妥善进行投后管理。何瀚文表示，在参与上市公司定增项目后，理财管理人在投后管理方面需要注重风险动态跟踪并采取配套对冲机制，同时应定期向投资者披露信息、解释产品净值波动原因，并做好流动性应急预案等预防性工作。

理财资金入市新路径

电子凭证会计数据标准推广至全国

本报记者 曾金华

良好成效。综合各方意见，试点达到预期目标，电子凭证会计数据标准已具备推广条件。”上述负责人表示。

电子凭证会计数据标准为电子凭证会计信息化处理提供了统一的技术规范和结构化数据标准，支持包含XML(可扩展标记语言)、XBRL(可扩展商业报告语言)等结构化数据的电子凭证，无需转换即可直接进行接收(含验签或验真、解析)、报销、入账、归档等全流程各环节处理。《通知》明确，自《通知》印发之日起，在全国范围推广应用电子凭证会计数据标准。

财政部会计司有关负责人介绍，目前，电子凭证会计数据标准(推广应用版)已通过财政部官网公开。同时，编制了《电子凭证会计数据标准应用指南》，以降低单位应用电子凭证会计数据标准的学习成本，加强对单位应用电子凭证会计数据标准的精准指导。

“‘纸质凭证’改为‘无纸化电子凭证’，可以大大减轻财务人员会计账务处理的工作量，降低管理成本，大幅度提高工作效率。电子凭证会计数据标准的推广应用，有利于增强会计信息的真实性和可靠性，实现对各类经济活动高效监管，从源头上防范财务造假，维护经济社会秩序。”中国财政科学研究院研究员王泽彩表示。

电子凭证会计数据标准的应用，涉及报销、入

近日，财政部、国家税务总局、中国人民银行、国家标准委等9部门(单位)联合印发《关于推广应用电子凭证会计数据标准的通知》(以下简称《通知》)，在充分总结试点经验的基础上，决定在全国范围内推广应用电子凭证会计数据标准。

“目前，经济社会数字化转型深入推进，推动各类会计凭证从纸质载体向数字载体转变。但由于电子凭证种类众多，数据标准不统一，增加了单位处理负担和成本，电子凭证‘接收难、报销难、入账难、归档难’等问题亟待解决。”财政部会计司有关负责人介绍，在此背景下，2022年至2024年，财政部等9部门(单位)联合开展电子凭证会计数据标准试点工作，旨在通过形成一套电子凭证会计数据标准，打通电子凭证全流程处理“最后一公里”。

据悉，试点选取了使用频次高、报销数量大、社会关注广的数电发票、铁路电子客票、航空运输电子客票行程单、银行电子回单、银行电子对账单、财政电子票据、电子非税收入一般缴款书、增值税电子发票、国库集中支付电子凭证等电子凭证，436家接收端试点单位(包括近6万家会计主体)、51个相关平台、12家服务保障单位等深入参与，累计全流程无纸化处理符合标准的电子凭证超2亿张。

“电子凭证会计数据标准试点应用，充分验证了电子凭证会计数据标准的科学性、规范性、有效性，取得了社会效益、环境效益和经济效益多赢的