

# 莫让非法代理维权成为生意

□ 李华林

“全额退款”“维权不成功不收费”“一个电话,24小时全额退”……近期,一些所谓证券投顾代理维权广告在社交媒体上频繁出现,令不少投资者尤其是年轻投资者上当受骗。

非法代理维权并不是新鲜事,此前在保险、消费金融等领域均有出现。近段时间,资本市场回升向好,A股新开户数持续走高,打着代理维权旗号的机构也随之冒头,在不具备法律职业资格的情况下,以全额退款为诱饵,诱导投资者委托其代理维权,通过捏造证券投资咨询公司存在虚假宣传、承诺保本等事由进行恶意投诉、名誉威胁,迫使相关公司同意协商退款。

表面上仗义执言,信誓旦旦要为投资者追回损失,实则暗设重重陷阱。其一,投资者将个人身份、资金情况等敏感信息交给代理

者,面临个人隐私泄露甚至被冒名贷款等风险;其二,代理协议往往暗含诸多不利条款,如高额劳务费用或保证金等,且一旦收到退款资金,代理机构还可截留侵占,玩起失踪。更重要的是,不少投资者被教唆伪造证据、捏造事实,一不小心就会被推向违法犯罪的边缘。

细数上述非法代理维权手法并不算高明,之所以能滋长蔓延,是多种因素叠加的结果。部分投资者遭遇投资亏损后止损心切,对正规维权途径缺乏耐心,轻信“快维权、包成功”承诺,给了非法代理维权以可乘之机。一些证券投资咨询公司担心客户频频向监管部门投诉,导致年终考核不达标,对不合理维权选择了息事宁人,从而变相纵容了此类乱象。还有证券投资咨询公司在违规服务暴露后,对客户合理诉求回避推诿,客观上迫使投

资者转向灰色解决路径。

以维权之名行违法之实,当非法代理维权演化为一门生意,正当合法的纠纷解决机制难免被扭曲,良性发展的行业根基将遭侵蚀,影响不可谓不大。对此,今年4月,国家金融监管总局、中国人民银行、中国证监会联合发布《关于推进金融纠纷调解工作高质量发展的意见》,提出“金融管理部门要会同有关部门加强金融领域‘代理维权’乱象的联合整治,强化金融纠纷源头治理”,就是要杜绝非法代理维权这类“职业金融医闹”,营造风清气正的市场生态。

金融、公安、司法等部门要继续携手合作,构建高效协同的执法司法体系,提升数据共享效能,依靠穿透式监管斩断非法代理维权的资金流与信息流,并对伪造文件、教唆欺诈等行为依法严惩,以儆效尤。同时要加强投资者教

育,普及警示案例,揭露“先收费后跑路”等套路,撕开“包赢”骗局面具,提升投资者风险意识与法律素养,让投资者远离陷阱。

真维权高效省心,假维权才会无路可走。证券投资咨询机构自身也要担起责任,建立清晰便捷、响应迅速的投诉处理机制,降低投资者维权成本,从源头上挤压非法代理维权的生存空间。相关行业自律组织应积极作为,通过完善自律惩戒机制、引入小额速调机制等举措,畅通非诉讼纠纷解决渠道,让投资者有处可维、偿及时可赔。

资本市场越是高质量发展、态势越是回升向好,需要构筑的保护墙就越要坚固。铺平投资者合法维权之路,为证券投资业务加上一把安全锁,才能避免非法代理维权等黑灰产的滋生横行,为市场平稳健康运行更好保驾护航。

□ 本报记者 于泳

## 财金纵横

# “惠民保”重普惠破“内卷”

日前,国家金融监督管理总局下发《关于推动城市商业医疗险高质量发展的通知》(以下简称《通知》),规范城市定制型商业医疗保险业务,推动这一普惠性商业保险产品实现可持续发展。城市定制型商业医疗险在业内俗称“惠民保”,由保险公司依据《中华人民共和国保险法》市场化运作,对于分散和转移健康风险,减轻被保险高额医疗费用负担具有重要意义和积极作用。

### 扩面提质突出普惠性

近年来,保险业围绕人民群众的优质医疗保障需求,优化“惠民保”产品供给,及时将医疗新技术、新药品、新器械应用纳入责任范围,为人民群众提供覆盖广泛、公平可得、保费合理、保障有效的保险服务。

众惠财产相互保险社董事长李静认为,“惠民保”作为基本医保的重要区域性补充,在多层次医疗保障体系建设中承担着衔接基础保障与个性化需求的重要职能,是连接基本医保与商业健康险的纽带。“惠民保”在一定程度上缓解了公众面对高额医疗费用的负担,有助于拓展保险的深度和广度,也引导公众进一步关注商业保险。因此,规范发展的“惠民保”可提升保障体系韧性,使医保基金更多聚焦基础托底功能,形成“基本医疗保险广覆盖、城市商业医疗险精准补充”的梯次保障架构。

今年4月下旬,2025年度上海“沪惠保”正式开启投保窗口。作为全国参保人数规模最大的“惠民保”项目,“沪惠保”4年累计参保人数已突破2600万人次。截至2025年3月底,累计赔付金额超22亿元。与此同时,“沪惠保”自推出以来不断升级理赔服务。2024年升级主动理赔服务,实现从客户自主索赔到主动理赔的便捷,电子诊疗数据应用率从首年的65%进一步提升至90%,平均结案时效优化至当天完成。2024年“沪惠保”打通上海市质子重离子医院直赔服务,缓解患者高额诊金垫付压力,截至目前,已为93名参保人提供约1630万元的垫付赔款。

不过,“惠民保”多为一年期产品,需要逐年续保。多位业内人士表示,“惠民保”迭代迅速,能够不断纳入新的保障责任,为被保险人提供了更丰富的保障。然而,横向对比各城市“惠民保”产品不难发现,各城市之间仍

存在明显差异。这种差异不仅体现在产品设计中,更体现在后续的理赔服务中。早在2021年,原中国银保监会就曾下发《关于规范保险公司城市定制型商业医疗保险业务的通知》,规范此类业务的发展。

复旦大学发布的《2024年城市定制型商业医疗保险(惠民保)知识图谱》显示,“惠民保”市场新增产品数量在2020年达到顶峰后逐渐回落。梳理各地历年“惠民保”产品的保障责任变化可以发现,“惠民保”已经从最初的“卷价格”转向“重普惠”。例如,有的城市“惠民保”产品连续3年维持同一价格水平,但增加了健康管理服务,扩展了特定药品费用保障责任。有的城市“惠民保”产品虽然价格小幅上涨,但是对于连续3年参保且未发生理赔的被保险人降低了免赔额,还增加了免费洗牙、中医问诊等高频医疗服务。

### 精准定价商业可持续

“惠民保”自2015年推出以来,业内对于项目的可持续发展一直有个担忧,就是“惠民保”是否会陷入“死亡螺旋”。由于“惠民保”单张保单保费较低,且不限既往症,赔付率较高。随着高风险人群增多,赔付率持续攀升,保费上涨,可能会导致选择加剧、健康人群流失,容易陷入“死亡螺旋”。目前,各个城市普遍通过多种方法提升参保率和续保率,如增加健康管理服务、降低免赔额、可使用医保账户缴费等。南开大学卫生经济与医疗保障研究中心发布的《惠民保发展模式研究报告2024》显示,2023年仅有53款“惠民保”产品公布了参保率,均值为18.9%,与2022年相比有下降趋势,多数产品面临一定的续保压力。

《通知》要求,保险公司应当围绕目标客户需求,合理拟定城市商业医疗险的保险责任、责任免除等重要条款内容。要根据充分可靠的疾病发生率、赔付率、费用率等历史数据,科学厘定保险费率,并在产品精算报告中详细列示。

中再寿险产品开发部负责人王明彦认为,商业医疗险之所以在全球范围内取得长足发展,是因为它遵循了科学的精算原理,其中最重要的原理是风险同质原则——不同风险水平的人负担不同的风险保费,而不是依靠代际的转移支付。这使得商业医疗保险可以摆脱因人群结构的变化而导致的收支

失衡。

《通知》要求,要遵循风险对价原则,实现差异化定价,原则上应当基于不同群体的年龄、性别、健康状况等因素进行相应的责任分级或费率分组,不断提升产品和服务的公平性与适配性。要定期开展城市商业医疗险损益核算和精算回溯,根据保单年度实际赔付情况与保障方案预计赔付的偏差,合理调整保险责任和保险费率,推动定价更精准、项目可持续。

李静认为,《通知》精准破解了“惠民保”发展中的痛点,以规范定价、强化风控、坚守商业属性为核心,要求基于精算数据实行差异化费率、动态回溯调整方案,从制度层面防范“普惠不可持续”风险,以商业可持续原则保障长期服务能力,为行业健康发展夯实基础。

从政策层面来看,近年来与“惠民保”和普惠保险相关的政策持续发力,多项政策措施已经先后落地。多位业内人士在接受经济日报记者采访时表示,随着普惠保险路径日渐明晰,商业医疗保险、相互保险有望在带病体保障、区域定制服务等领域不断创新,成为参与建设多层次医疗保障体系的重要力量。

### 破除“内卷式”竞争

《通知》要求,保险公司应当遵循公平竞争原则开展城市商业医疗险业务,持续提升产品和服务的多样化水平,不得搞低价无序“内卷式”竞争,不得进行垄断性、排他性销售。

《惠民保发展模式研究报告2024》显示,在报告统计的193款产品中,51款产品提供了两种投保版本供公众选择,有20款产品是首次推出不同版本,进一步提高了产品满足不同人群保障需求的能力。不过,在报告统计的193款产品中,属于“一城一策”的产品仅有85款,部分省市仍存在多款产品并行的问题。

记者在采访中了解到,部分城市的“惠民保”产品在经营过程中出现违背商业保险运营规律的问题。一是设置最低赔付率,如果最低赔付率没有达到,则通过修改保险责任的方式追加赔付。二是设置最低赔付率并设置资金池,未达到最低赔付率的部分存放在资金池。

多位参与过“惠民保”项目的产品经理表示,设置最低赔付率打破了保险条款的法律刚性约束力,影响了保险条款在公众心目中的契约精神。设置最低赔付率和资金池不符合保险公司内部经营的合规要求,且资金沉淀在资金池内不能有效转移给被保险人,浪费了资金资源。

对此,《通知》明确要求,不得违背商业保险经营原则,预先设定赔付率或设置资金池,不得对已签订的保险合同赔付条件进行当年调整。王明彦认为,这将有利于引导保险公司科学设计保险责任和厘定费率水平,维持合理赔付率,通过保险公司有序经营和市场竞争提升公众满意度,维持城市商业医疗险长期可持续运营。

《2024年城市定制型商业医疗险(惠民保)知识图谱》显示,地级行政区中仍有199个城市存在“惠民保”缺口。近年来,“惠民保”在各城市落地开花、平稳迭代,低保费、高保额、广覆盖已经成为这类保险产品的重要标签。不过,“惠民保”产品具有很强的地域属性,特别是在产品上线初期和推广阶段,各地所采用的方式也有较大差异。有的地方政府参与度较高,为提升产品参保率作出了贡献;有的地方政府参与度较低,主要依靠商业保险公司运营管理。

结合此前各地“惠民保”产品的运行情况,《通知》要求,各金融监管局要强化属地指导和监管责任,加强城市商业医疗险可行性论证和风险评估,条件成熟的地区可探索推进并健全完善相关机制,条件不成熟的地区不宜盲目跟风冒进。推动相关参与方准确把握商业保险与社会保险的区别,避免模糊或混淆二者的关系,促进全社会形成合理保障预期。

立、合并、歇业、吊销营业执照或者丧失民事主体资格等情形,请相关债权人主体清算主体代为履行义务或者承担清算责任。

## 邯郸银行股份有限公司与中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司 债权转让通知暨债务催收联合公告

根据邯郸银行股份有限公司与中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司签订的债权转让协议,邯郸银行股份有限公司已将依法享有的对下列债务人、担保人和其他债务人的债权、担保权利及全部其他权益依法转让给中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司,现以公告方式通知债务人和担保人。请公告清单所列债务人、担保人及其他债务人或债务人、担保人及其他债务人的继承人从公告之日起向中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司履行还款义务(若债务人、担保人因各种原因发生变更、改制、分

在近期A股回暖背景下,基金赚钱效应显现,带动了私募产品的备案热情。私募排队网数据显示,6月份共有1100只私募证券产品完成备案,创下年内单月次新高,较上月增长了26.44%,反映出市场信心的修复,以及资产配置意愿的增强。

从今年上半年情况看,截至2025年6月30日,私募证券产品新备案5461只,同比增幅高达53.61%,较去年下半年增长了100.48%。从产品类型看,股票策略是备案的主流,数据显示,上半年备案股票策略产品高达3458只,占到备案产品总量的63.32%。

融智投资FOF基金经理李春瑜表示,2025年上半年股票策略私募产品备案数量较多,一方面源于在科技创新政策和产业升级预期的双重驱动下,A股市场呈现稳步回暖态势,以人工智能为代表的核心赛道表现尤为活跃,提振了市场风险偏好和投资者情绪。另一方面源于私募证券产品整体业绩表现亮眼,特别是量化策略产品凭借其突出的超额收益能力,获得了资金的重点配置。

星石投资副总经理方磊表示,随着前期存量政策加速落地及政策力度的持续加大,国内经济将延续修复路径,市场情绪可能跟随政策发力节奏和基本面边际变化而逐步修复,A股权益类资产具有较强的中长期投资价值。

除了股票策略产品,多资产策略和期货及衍生品策略产品也受到了基金管理人的青睐。数据显示,上半年新备案多资产策略和期货及衍生品策略产品分别为802只和633只,占比分别为14.69%和11.59%。

“多资产策略和期货及衍生品策略的备案数量紧随其后,这反映出在低利率市场环境下,投资者对资产配置多元化的需求显著提升。这两类策略凭借其风险分散和收益稳定的特性,较好地满足了投资者优化投资组合、平衡风险收益的需求。”李春瑜说。

赚钱效应是带动私募产品备案提速的重要原因。私募排队网数据显示,截至2025年6月30日,有业绩记录的10041只私募证券产品,上半年平均收益达8.32%,其中8431只产品实现正收益,占比83.79%。

此外,持续优化的监管环境也为投资者信心提供了有力支撑。随着市场结构性行情的持续演绎,私募基金管理人对于下半年的市场预期较为积极。

“去年9月份以来,我国股市延续震荡上行的趋势,其中核心驱动力来自于政策层面的转向,财政政策和货币政策都比较宽松。”方磊表示,现在股市流动性很充裕,经济周期出现向上企稳趋势时,股市上行动力就会更稳健、更持续。从结构上看,当前估值偏低、基本面有改善的行业或头部公司在投资上的性价比会更高一些。

本版编辑 董碧娟 美编 倪梦婷



## 河南理工大学土木工程学院

### 产教融合绘蓝图 匠心筑梦育英才

近年来,河南理工大学土木工程学院围绕立德树人根本任务,以省级教改项目“新工科背景下土木工程专业产教融合人才培养模式研究与实践”(2021SJJGLX376)为依托,通过平台共建、师资共通、方案共商等方式,积极推动产教深度融合,取得显著成效。

#### 平台共建 共筑实践新高地

在新工科浪潮的推动下,学院以前瞻性视野,积极搭建实践育人新平台。学院与中铁十一局、中建七局等国家行业龙头企业携手,共筑校外实训基地。“杨连登登高人才实验班”的创立,创新了联合培养模式,“3+1”定制化培养,强化了工程实践,学生在实战中提高了动手技能。绿色智能建造现代产业学院获批,标志着学院在产教融合品牌建设上迈出坚实步伐。各类奖助学金的设立,激励着学生积极参与实践,勇攀科技高峰。近年来,学院学生在各类竞赛和实践活动中屡获佳绩,彰显平台共建实践育人成效。

#### 师资共通 激发教学新活力

教师是产教融合的桥梁与纽带。学院采取“走出去,请进来”双轮驱动策略,打造高素质“双师型”学校企业教师队伍。青年教师深入企业一线,提升实战能力;企业专家走进校园,传授现场知识,实现理论与实践无缝对接。校企相向互动机制,不仅丰富了教学内容,更激发了教学活力,让学生在真实的工程环境中学习成长,培养解决复杂问题的能力。企业专家的精彩讲授与悉心指导,赢得了学生广泛赞誉,为学院教学质量提升注入了强劲动力。

#### 方案共商 凸显实践新导向

人才培养方案的制定,是产教融合的关键所在。学院在修订培养方案过程中,邀请中铁十一局、郑州腾飞等企业专家参与,共同制定方案。校企双方围绕课程体系构建、实践教学环节设置等核心问题深入研讨,共同绘制人才培养新路线。毕业设计选题源自具体实际工程项目,企业兼职教师全程参与指导,确保学生所学即所用、所练即所得,切实提高了学生的工程应用能力与职业胜任力。

#### 产教共赢 铸就土木新辉煌

产教融合的深度推进,催生校企合作成效斐然。学院与企业项目合作密切,科研成果有效转化,为行业和地方经济发展作出贡献。校企合作教学质量显著提高,学生就业竞争力持续增强,产教融合模式得到了社会的广泛认可与好评。学院与企业的深度合作,不仅促进了教育链、人才链与产业链、创新链的有效衔接,更为土木工程行业的转型升级提供了有力的人才支撑。

面向未来,学院将继续深化校企合作,积极探索校企合作共建技术研发中心(研究院)的新路径,锚定为党育人、为国育才的目标,以“开门办学”的魄力、“追求卓越”的定力,为实现中华民族伟大复兴培养更多“能干事、善创新、懂担当”的复合型工程技术人才,让产教融合之花结出更丰硕的果实,为智造强国、质量强国贡献理工智慧与力量。

(南海晓 梁为民) 广告

受让方:中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司  
地址:河北省石家庄市桥西区自强路118号中交财富中心T3 26、27层  
联系电话:0311-89163676

附:转让清单

序号	债务人名称	(借款)合同及编号	担保人/其他债务人名称	担保合同/其他债务合同及编号	原贷款行/初始债权人
1	北京迎峰商贸有限公司	JA021112546171	北京迎峰商贸有限公司、河南任峰商贸有限公司、襄城县兆峰置业有限公司、周口益峰房地产开发有限公司、长葛一峰百货有限公司、扶沟县瑞峰置业有限公司、任迎峰、赵秋芳、赵占磊、任益深、王婉婷、苏志龙、倪旭家、任丙峰、赵松胜、赵秋芝、史万胜、张志伟、赵俊磊	BZA021112500040021、BZA021112500040022、BZA021112500140033、BZA021112500140032、BZA021112500140031、BZA021112500040023、BZA021112500040024、BZA021112500140037、BZA021112500040027、BZA021112500040028、BZA021112500040025、BZA021112500040026、BZA021112500040029、BZA021112500040030、BZA021112500140036、BZA021112500140035、BZA021112500140034、BZA021112500140038、DYA021112500015521、DYA021112500015522、DYA021112500015523、DYA021112500015524、DYA021112500015525	邯郸银行股份有限公司汇丰支行
2	邯郸市优正贸易有限公司	JA024032806276	高朋、寇丽鹏、河南任峰商贸有限公司、赵秋芳、任迎峰、扶沟县瑞峰置业有限公司	BZA024032800065811、BZA024032800065814、BZA024032800065812、BZA024032800065813、DYA022122500020632	邯郸银行股份有限公司汇丰支行
3	邯郸宇拓贸易有限公司	JA024032806280	张文银、河南任峰商贸有限公司、赵秋芳、任迎峰、扶沟县瑞峰置业有限公司	BZA024032800065819、BZA024032800065820、BZA024032800065821、DYA022122500020631	邯郸银行股份有限公司汇丰支行
4	盖天力医药控股集团营销中心	JA024032906366	盖天力医药控股集团华东药业有限公司、盖天力医药控股集团	BZA024032900065931、BZA024032900065932、BZA024032900065933、BZA024032900065934	邯郸银行股份有限公司石家庄体育南大街支行
4	盖天力医药控股集团营销中心	JA023031361251	盖天力医药控股集团华东药业有限公司、盖天力医药控股集团有限公司、李庆元、李庆华	BZA023031300054101、BZA023031300054102、BZA023031300054103、BZA023031300054104、DYA023031300021103	邯郸银行股份有限公司石家庄体育南大街支行