

车险持续提升保障能力

瑞士再保险近期发布的《中国车险市场现状报告》显示,车险作为中国规模最大的非寿险业务,2024年的保费超过9130亿元,占非寿险总保费收入的54%以上。车险行业持续提升经营能力,致力于为消费者提供更公平的定价与更全面的风险保障。车险行业还能够引导汽车制造企业提升车辆安全与性能标准,甚至成为中国汽车品牌开拓国际市场的重要支撑。

走向高质量发展道路

国家金融监督管理总局财险司发布的数据显示,截至2024年底,车险综合费用率为23.8%,同比下降4.1个百分点,创近18年来最低水平;车险综合赔付率为74.1%,同比上升3.1个百分点;消费者车均交纳保费较2020年车险综改前减少21%。

近十年来,商业车险进行了多轮改革,通过降低费率、减少佣金、扩大保障范围,解决了传统车险前期改革和发展中积累起来的诸多问题,消费者权益得到进一步保障,车险市场业务质量和承保盈利能力持续提升。中国人保公布的数据也显示,“报行合一”的施行有力有效规范了车险市场秩序,公司上半年车险综合成本率为94.2%,同比下降2.2个百分点,车险费用率较2020年末下降18.2个百分点。

与此同时,一些新兴风险为车险行业带来了机遇与挑战。《中国车险市场现状报告》显示,自然灾害导致的车险损失发生频率和严重程度均呈上升趋势,单次重大自然灾害事件造成的损失可达市场保费规模的近1%,这对车险的盈利性构成了挑战。

中国人保副总裁于泽在中期业绩发布会上表示,截至8月13日,公司累计受大灾损失净额41.8亿元。其中,损失较大险种依次为:农险损失净额19.6亿元,车险损失净额13.4亿元。中国人保将保持车险业务发展基本平稳,在正常灾害水平下,综合成本率确保低于96%。

解决新能源车投保难

《中国车险市场现状报告》显示,尽管新能源车车险保费规模近年来快速增长,但该业务目前仍处于承保亏损状态。2024年,新能源汽车保费为1409亿元,占车险保费总额的15.4%;新能源车险的平均综合成本率在100%以上,承保报告57亿元。

报告分析,高综合成本率主要由高赔付率造成。数据显示,在301款保有量超过1万辆的新能源乘用车中,有99款车型的赔付率超过100%;在保有量超过5000辆的55款新能源货

车中,有38款车型的赔付率超过100%。此外,新能源汽车的车均风险成本是燃油车的2.2倍。

瑞士再保险表示,新能源车险之所以存在高风险溢价,一方面是由于某些物理特性导致理赔成本高昂,如一体化铸造技术广泛应用导致可修复性偏低;动力电池的平均成本约占整车价值的一半,且通常安装在底盘上,极易损坏。另一方面,新能源汽车与燃油汽车在驾驶特性上存在显著差异,如运行噪声低、加速更快,还可能因动能回收导致减速滞后,驾驶员需要一定时间适应,因此新能源汽车在使用第一年的出险率往往较高。此外,营运车辆按家用用途投保的现象,也造成了保费与实际风险的错配。

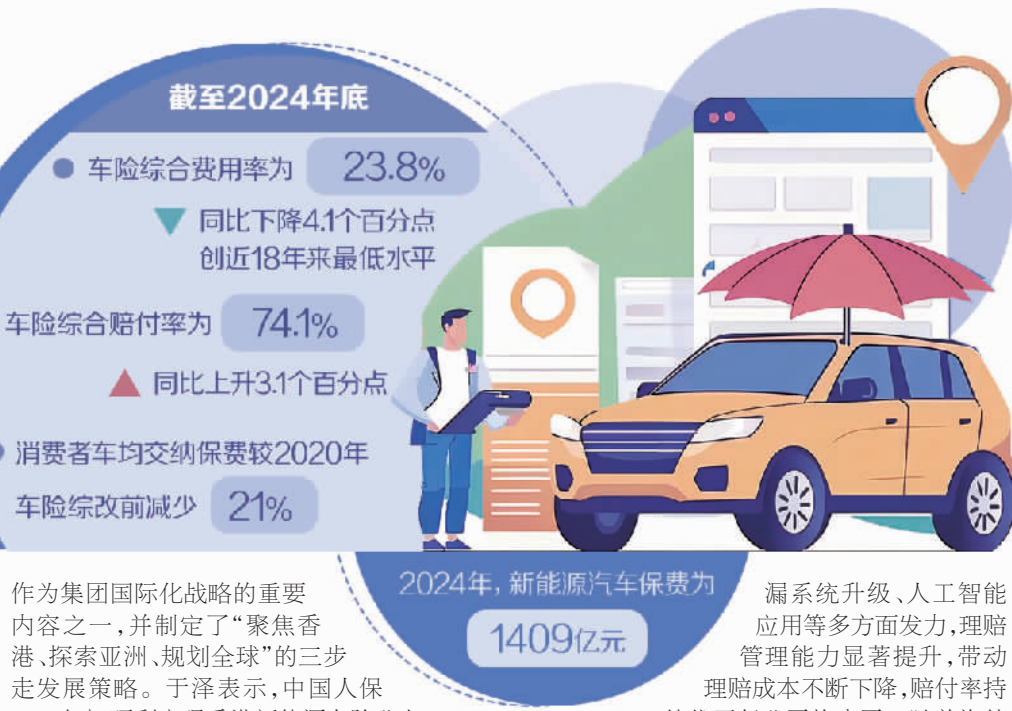
今年年初,国家金融监督管理总局等部门联合发布《关于深化改革加强监管促进新能源车险高质量发展的指导意见》,提出降低维修保养成本、创新优化车险供给,并开展新能源汽车安全性经济性研究,为企业完善产品设计提供建议,推动降低出险率和维修成本。在《意见》发布的同一天,上海保险交易所推出了车险好投保平台。金融监管总局有关局负责人表示,任何新能源车主在常规渠道投保遇到困难时,可选择通过此平台链接保险公司投保,且保险公司不得拒保。财险行业将为高赔付风险的新能源汽车提供线上化的便利投保窗口,有效实现愿保尽保。统筹行业力量,引导保险公司主动担当作为,成为从根本上解决高赔付风险新能源汽车“投保难”问题的重要举措。

在近期举行的业绩发布会上,中国太保副总裁俞斌表示,上半年新能源车险总体经营情况较好,已经实现盈利。其中,家用车的综合成本率较为理想,而商用车综合成本率超过100%。从年内走势判断,下半年新能源车险可能还存在综合成本率上行的压力,公司与主机厂强化了全面合作,助力降低赔付成本。

助力车企“走出去”

随着越来越多中国车企的销售门店在欧洲街头开张,国产新能源汽车在海外的投保问题也受到关注。受限于零部件供应不足、维修成本高等因素,部分海外市场出现了新车型投保难、保费贵的现象,这对中国汽车品牌的国际化进程形成了一定制约。因此,要让中国新能源汽车真正走向世界,配套的保险服务也需同步出海。

今年以来,保险业开启了新能源车险出海的新征程。中国人保将新能源车险出海项目



作为集团国际化战略的重要内容之一,并制定了“聚焦香港、探索亚洲、规划全球”的三步走发展策略。于泽表示,中国人保2025年初顺利实现香港新能源车险业务首单落地,成为行业内首家在境外开展新能源车险业务的险企。今年上半年,该项目已承保香港地区中国品牌新能源车超千辆,当前赔付率约为50%,大幅好于预期,但由于承保车辆数较少,仍需持续监控。

6月份,中国人保结合中国新能源汽车出口布局,选定泰国作为境外业务第二站,成功实现泰国业务首单落地,迈出了公司车险服务从境外走向海外的关键一步。中国人保也成为国内首家实现新能源车险海外落地的险企。

中国太保产险也携手三井住友海上火灾保险、中怡保险经纪,与国内多家头部新能源车企达成战略合作,创新打造“技术输出+本土服务”的全链条解决方案,为中国车企在泰国市场的整车出口、本地化生产及运营提供全方位风险保障,目前已在泰国市场实现了多批次保单的落地。

谈到新能源车险在海外的落地经验,于泽表示,项目顺利推动的关键在于创新合作模式、输出经营能力。首先是输出定价能力。中国是全球最大的新能源汽车市场,人保财险作为中国车险规模最大的保险公司,拥有丰富的新能源车险数据及承保理赔实务经验,为新能源车险合理、准确定价提供了稳定、可信的经验数据,特别是对国产品牌新能源车的风险特征、电池理赔特点等方面有了较为全面、深入的掌握。该项目合作业务的定价策略正是与合作伙伴数据经验互动的结果。

其次是输出管理能力。近年来,中国人保在配件价格管理、定损平台建设、反欺诈防渗

漏系统升级、人工智能应用等多方面发力,理赔管理能力显著提升,带动理赔成本不断下降,赔付率持续优于行业平均水平。随着海外

业务拓展和理赔数据的不断积累,中国人保正稳步将国内成熟的理赔管理经验输出到国(境)外新能源车险经营市场,在承保、理赔、风控、定损等关键环节,协助合作伙伴提升业务处理的规范性与运营效率,为项目的可持续健康发展筑牢基础。

最后是构建再保合作模式。人保财险作为再保分入人,分入当地国产品牌新能源车险业务,与当地合作伙伴承担相近的业务比例,使得双方目标与利益更为一致。这一风险共担机制体现了合作伙伴对公司定价与管理能力的高度认可,有效推动了人保财险国际化乃至人保集团国际化的进程。

2025年上半年,中国新能源汽车出口量突破百万辆,为海外车险业务拓展提供了坚实的市场基础并带来了重大发展机遇。中国人保表示,未来将以境外项目经验为支点,深化全球保险合作,继续积极探索其他东南亚国家市场、欧洲、南美洲主要保险市场落地,不断推动公司定价与管理能力的国际化输出。预计海外车险业务将成为公司新的业务增长亮点,将持续巩固并扩大公司在国际保险市场中的先发优势与核心竞争力。

中国太保产险也表示,下一步将持续深化新能源车险国际化战略,依托全球化服务网络,与合作伙伴在客户资源、本地化运营、数据科技等领域深化协同,构建“本土化服务+国际标准”的差异化价值体系。以泰国市场为起点,逐步拓展全球业务版图,以专业化、国际化的风险保障解决方案,全方位护航中国智造全球化进程。

恒主题,成为负责责任的受托人是展业底线。

周萍分析,新规明确禁止资金池业务、通道业务、刚性兑付等行为,上述三类行为是过往部分信托公司出现风险的主要诱因;新规还限定固有财产投资范围,明确“信托公司不得以固有财产投资本公司发行的基础资产包含非标准化债权类资产的资产管理信托产品”,此举旨在强化固有财产与信托财产的隔离,防范利益输送,切断信托业务风险向自有资产传导途径,杜绝资金池套利。此外,新规要求信托公司建立以受托履职合规性为核心的全面风险管理体系,从业务源头压缩高风险业务空间。

“信托公司应对照《办法》要求,充分识别待整改业务,制定整改计划,锁定待整改业务规模,明确时间进度安排,有序压降。金融监管总局将把整改进展情况作为分类监管的重要依据,督促各信托公司稳妥有序整改。对于已纳入资管新规过渡期结束后个案处理范围的信托业务,按照资管新规有关要求及前期已报送的整改计划继续整改。”国家金融监督管理总局有关局负责人表示。

新兴技术的发展往往离不开资本的投入。如今,人工智能被很多人视为塑造未来的核心驱动力,在全球范围内掀起了投资热潮。然而,一个问题也随之浮现:什么样的资本能够真正撑起人工智能的明天?

国务院此前印发的《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》明确提出,加大人工智能领域金融和财政支持力度,发展壮大长期资本、耐心资本、战略资本,完善风险分担和投资退出机制,充分发挥财政资金、政府采购等政策作用。

为什么要强调发展壮大耐心资本?耐心资本是专注于长期投资的资本形式,不以追求短期收益为首要目标,而更重视长期回报的项目或投资活动,通常不受市场短期波动干扰,是对资本回报有较长期限展望且对风险有较高承受力的资本。

“耐心”二字是关键,耐心资本不追求赚快钱,却往往能够赚长钱。由于长期专注于特定领域,耐心资本往往能够做到与科技企业创新共舞,在赋能科技创新过程中收获“耐心溢价”。人工智能企业的核心价值通常体现为无形资产,像核心算法、数据资源和人才团队等。耐心资本更关注企业长期的技术潜力,愿意为这些“软资产”投资,使得企业能够专心投入研发、积累数据、吸引人才,构建起核心竞争力,从而收获长期回报。

不同资本的特点是多样的,有颇具耐心、长期投资的,也有比较急躁、看重眼前、喜欢“快进快出”的。历史上曾有过深刻的教训,“没耐心”的资本一拥而上,结果往往是一地鸡毛。如今的“人工智能热”很容易让人联想起昔日的互联网泡沫。20世纪90年代末,互联网作为席卷资本市场的时髦概念,尤其在美股股市中掀起热潮。大量资本“快进快出”,涌入被严重高估的科技企业,其中许多企业并不具备盈利能力,却吸收了巨额的投机性投资。最终泡沫破裂,资本急速撤离,给当时的互联网行业发展带来了沉重的打击。

当前我国人工智能产业在应用层面已有突破,但是在底层架构、核心算法、高端芯片等方面,仍需要长期、稳定、专注的资本投入,需要资本“耐下心来”。人工智能作为前沿科技领域,具有研发周期长、不确定性高、前期投入大等特点。如果没有耐心资本的持续支持,很多人工智能技术将难以跨越从实验室到市场的“死亡之谷”,无法实现真正的产品化与商业化,距离“飞入寻常百姓家”依然遥远。甚至在“快进快出”的投机资本驱动下,一些不成熟的技术为追求快速变现可能被仓促推向市场,引发难以预料的风险。反之,若有长期、稳定且专注的资本予以支持,人工智能技术可以获得更加充分的研发时间与试错空间,从而夯实基础、稳步迭代,最终实现高质量的落地应用,真正赋能千行百业。

总而言之,人工智能发展少不了“耐心”——不急于求成,不惑于短期波动,持之以恒,脚踏实地。培育壮大耐心资本,不仅要求投资机构坚持长期视野、着眼未来回报,更需要营造有利于资本“耐下心来”的环境。通过完善资本投早、投小、投长期、投硬科技的支持政策,构建起覆盖科技创新全周期的金融服务体系,促进资金、技术、人才、项目等关键创新要素有序流动,让人工智能从热门概念转化为实实在在的生产力,在全球科技竞争中占据主动、赢得未来。

本版编辑 曾金华 勾明扬 美 编 高 妍

信托业深化改革防控风险

本报记者 彭 江

国家金融监督管理总局近日修订发布《信托公司管理办法》(以下简称《办法》),推动信托行业坚持信托本源,深化改革转型,有效防控风险。

“《办法》修订相较于征求意见稿,在监管要求上更趋严格、内容规定更为细化,其核心导向是推动信托行业从过往的粗放式规模扩张,转向聚焦主业的精细化专业经营。全行业也将进一步回归服务实体经济与财富管理的本源定位。”中国信托业协会特约研究员周萍说。

《办法》主要修订了4方面内容。一是聚焦主责主业,坚持信托本源。结合信托公司业务实践,突出信托主业,调整业务范围。明确立足受托人定位,规范开展资产服务信托、资产

管理信托和公益慈善信托业务。坚持“卖者尽责,买者自负;卖者失责,按责赔偿”,打破刚性兑付。二是坚持目标导向,强化公司治理。明确信托公司要深化党建与公司治理有机融合,发挥治理机制制衡作用。加强股东行为和相关关联交易管理。建立科学的内部考核机制和激励约束机制。树立受益人合法利益最大化的价值取向,加强受托文化建设。三是加强风险防控,规范重点业务环节。督促信托公司以受托履职合规性管理和操作风险为重点,加强全面风险管理。明确信托业务全过程管理要求。四是强化信托监管要求,明确风险处置机制。提高信托公司最低注册资本。强化信托公司资本和拨备管理。加强行为监管和穿透

监管。落实分级分类监管要求。提升风险处置和市场退出的约束力与操作性。

“在风险防控方面,《办法》要求信托公司设立首席合规官,建立覆盖境内外各类业务的全面风险管理体系,在传统各类风险基础上,增加声誉风险和金融科技风险管理,健全信息披露管理制度,采取内部审计和外部审计相结合的方式,全方位强化信托公司合规和风险管理能力建设。”华鑫信托首席经济学家袁田说,对于不履行风险处置主体责任的公司及其股东和实控人,监管机构可以依法采取监管措施。对于违法违规行为进行个人追责、限制股东分红、回拨红利等一系列监管措施向社会释放了明确的信号,信托公司防范化解风险是永

山东省日照市委党校

多措并举促进教育培训提质增效

党校肩负着“为党育才、为党献策”的光荣使命,更承载着“铸魂育人、固本培元”的重任。山东省日照市委党校坚持质量立校,全方位、多层次持续推进党性教育,全面落实基本培训,推动理论武装、实践锻炼与制度保障有机结合,切实提高教育培训质效。

聚焦党建引领,把牢“党校姓党”政治方向。坚持把政治建设摆在首位。一是课堂讲授突出政治标准。以坚定理想信念、提高政治能力为重点,突出党性教育,强化政治纪律和政治规矩教育,确保党的创新理论进课堂、进教材、进头脑。二是科研咨政突出政治属性。围绕国家重大决策部署,教研人员深入一线开展对策研究,形成“调研—咨政—转化”闭环,把论文写在大地上、把对策提到点子上。三是倡导团队合作搞研究。有效利用其他科研机构及区县党校教研人员资源,建立科学合理的科研合作机制,进一步提高科研咨政成果质量。四是推动党建工作与教学科研深度融合。创新“主题党日+”模式,把主题党日设在红色教育基地、乡村振兴一线、重大项目建设现场,开展“沉浸式、互动式、案例式”教学。

坚守党校初心,发挥“为党育才、为党献策”重要职能。日照市委党校坚持突出主责主业,构建高质量系统性教学内容体系。一是构建“总论+分论+特色课程”体系,开设“1+N”核心课程群,有力保障基本培训课程教学需求。二是聚力打造精品课程。树立“堂堂都是精品课”理念,校负责人带头常态化开展听评课活动。邀请国内知名院校、山

邮储银行深圳分行提醒：

维护资金安全 谨防求职“保证金”新套路

近期，邮储银行深圳坪山区支行工作人员成功识破求职“保证金”新套路，有效帮助客户避免资金损失。

近日，陈女士匆忙走进邮储银行深圳坪山区支行，急着要取3.5万元现金借给突发疾病住院的朋友。深圳坪山区支行营业主管张姐听闻，想起反诈培训中反复强调“老年人或急需用钱的人易成诈骗目标”，便一边劝慰陈女士不要着急，一边温和地询问陈女士是否确定是朋友打的电话、是否需要帮忙联系医院等。在一系列询问下，陈女士突然慌张起身拒绝取钱，要求拿回卡和证件。

见状，张姐心中警铃大作。正在此时，她收到反诈中心提醒，“近期我市求职诈骗案件有增多趋势，请注意多加宣传”。随即，向陈女士提起近期有不少中老年女性找工作遭遇“求职高薪”诈骗的案例。

听到“找工作”，陈女士眼泪瞬间涌出。此前她从网上看到一则招聘信息，称有个“稳定、高薪、门槛低、福利好”的国企岗位，但要先交“入职保证金”，入职后“全额退还”。她想着自己快退休了，有这样的 work 挺好，便一步步被对方套牢，前后已交10多万元。当天，对方催促她再交3.5万元“尾款”就能签合同，她急着取

钱，还因担心银行不让取，谎称朋友生病急用钱。

张姐边安抚陈女士，边按下支行警银联动紧急联系按钮。不到10分钟，警务人员赶到现场协同处理，成功帮陈女士避免资金损失。陈女士感激称：“要不是你们拦着我，我老本就被骗光，以后没法生活了。”

邮储银行深圳分行提醒：

1.警惕“先交钱后入职”：凡是以“入职保证金”“岗位预留费”“体检押金”等名义要求求职者交纳费用的，大概率是诈骗。正规企业招聘不会以任何名义向求职者收费。

2.留意信息来源与招聘条件：通过虚假招聘平台、社交软件等非正规渠道发布的“高薪稳定、门槛低”的岗位信息需高度警惕，“天上不会掉馅饼”，此类信息多为诈骗诱饵。

3.关注反常行为与大额交易：若周围亲朋好友在提及大额取现、转账时，出现言辞闪烁、编造理由、急于完成交易等反常表现，需提高警惕，及时向家人、银行或警方求助核实。

(数据来源：邮储银行深圳分行)

· 广告