

财金纵横

保险业保障能力稳步提升

在国务院新闻办9月22日举行的新闻发布会上，国家金融监督管理总局局长李云泽表示，我国第二大保险市场地位更加稳固，保险业累计赔付9万亿元，较“十三五”时期增长61.7%。来自金融监管总局的数据显示，截至2025年二季度末，保险公司和保险资产管理公司总资产39.2万亿元，较年初增加3.3万亿元，增长9.2%。我国保险业在保障和改善民生、防灾减灾、服务实体经济等方面发挥着越来越重要的作用。

筑牢民生保障底线

城乡居民大病保险是对大病患者发生的高额医疗费用给予进一步保障的制度性安排。大病保险由政府负责基本政策制定、组织协调、筹资管理，并加强监管指导。商业保险机构则发挥专业优势承办大病保险项目，通过市场机制作用，提高大病保险的运行效率、服务水平和质量。

2021年，原中国银保监会印发《保险公司城乡居民大病保险业务管理办法》，规范保险公司经营行为，维护参保群众合法权益。在此基础上，监管部门对经办大病保险的商业保险公司进行动态调整，严格新增承办主体，同时加强现场检查力度，及时将不符合条件的公司移除出名单，推动大病保险制度平稳有序运行。来自金融监管总局的数据显示，目前我国大病保险已服务12.2亿城乡居民。

2024年，金融监管总局印发《关于推进普惠保险高质量发展的指导意见》提出，普惠保险作为我国普惠金融的重要组成部分，要围绕保障民生、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。金融监管总局有关局负责人表示，普惠保险高质量发展要坚持3个原则。一是坚持广泛覆盖，提升保险服务的可及性。二是坚持惠民利民，提升保险服务的可负担性。三是坚持公平诚信，提升保险产品的保障属性。

各保险公司先后推出“惠民保”、普惠型家财险、专属商业养老保险等多种产品。这些保险产品提升了农民和城镇低收入群体的保障水平，加大对老年人、慢性病人群、特殊职业和新市民等群体的保障力度，提高小微企业、个体工商户和新型农业经营主体等的抗风险能力。来自金融监管总局的数据显示，5年来商业健康险为患病人群累计支付1.8万亿元经济补偿。

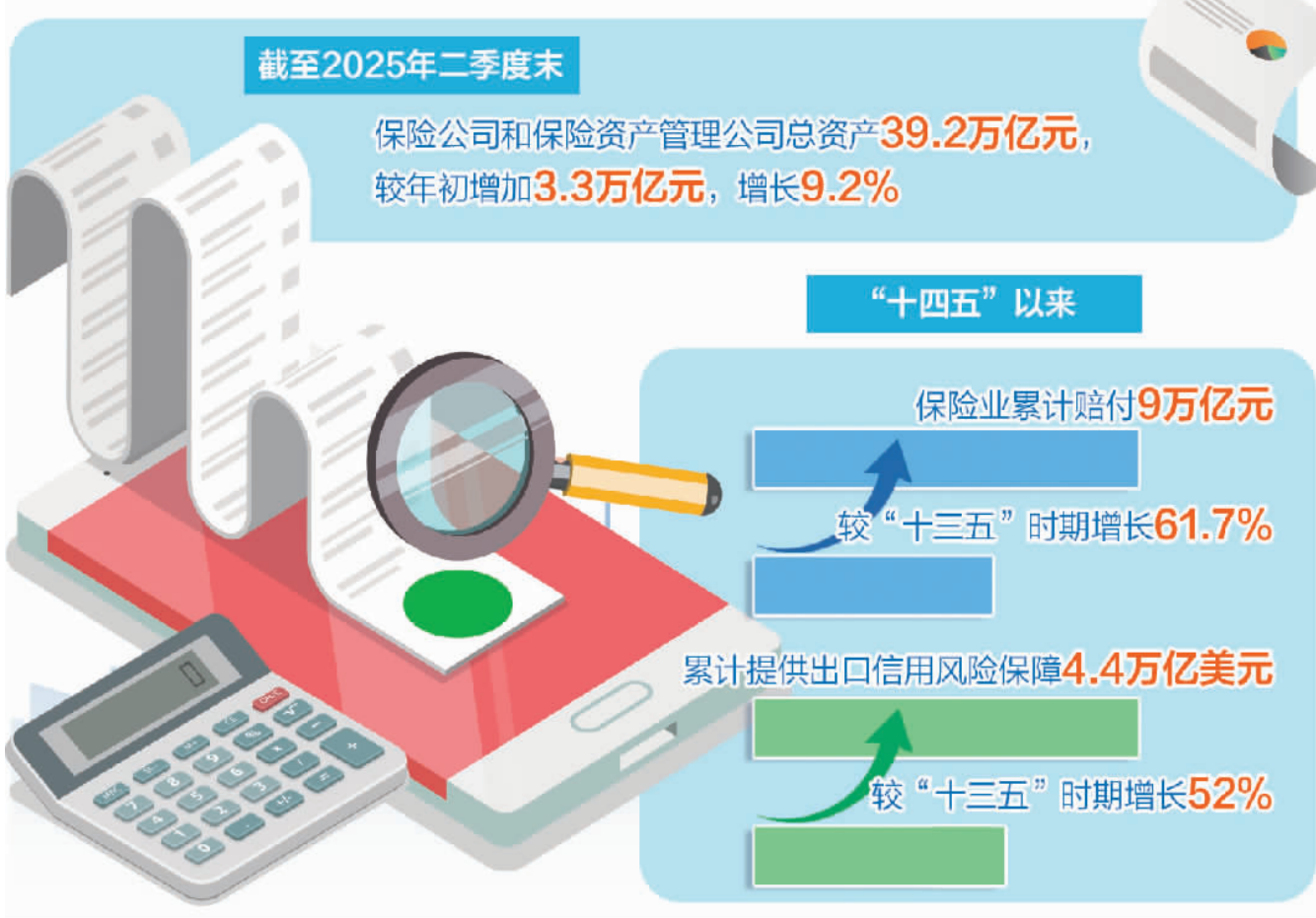
当前，我国正加速迈入深度老龄化社会。民政部数据显示，截至2024年底，我国60岁及以上老年人口达到3.1亿人，占总人口的22%。随着人口老龄化进程的加速，失能老人数量不断攀升，传统的社会保障模式已难以充分满足老年人长期护理的需求。

2023年底，山东济宁市正式启动长护险商业保险机构承办工作。中国人寿寿险公司在当地建成并运营1800平方米长护险服务中心。截至目前，公司经办济宁中心城区长护险项目享受待遇人员5000余人，累计待遇支出9500万元；累计办理登记签约近1.9万件，赴长护机构及失能人员家中现场失能等级评估1万余件。济宁市医保局相关负责人表示，通过引入商保机构经办长护险，有效发挥了商保机构专业优势，减轻了政府管理压力，提高了服务效率，提升了参保居民、职工满意度和认可度，增强了失能群体幸福感与获得感，真正达到了多方共赢局面。

记者在采访中了解到，“十四五”期间，保险公司创新发展各类商业养老保险产品，开发交费灵活、收益稳健、领取形式多样的商业养老年金产品，积极应对老龄化挑战。在风险有效隔离的基础上，以多种方式参与养老服务体系建设，探索实现长期护理、风险保障与机构养老、社区养老等服务有效衔接。来自金融监管总局的数据显示，目前商业养老、健康保险积累准备金11万亿元，长期护理保险覆盖1.8亿人。

提升防灾减灾能力

农业保险是各个国家扶持农业发展的通用手段。农业生产往往要面对各种天气和自然灾害影响，通过保险的杠杆效应，



可以有效减轻自然灾害对农业生产的冲击，稳定农民收入，促进农业和农村经济稳定发展。

近年来，我国农业保险在“中央保大宗、地方保特色”的原则下，不断扩大面提标增品。李云泽介绍，我国农业保险为8亿户次农户提供风险保障。三大主粮完全成本和种植收入保险覆盖全国，“十四五”期间亩均保额提升了72%。

稻谷、小麦、玉米这三大粮食作物是老百姓饭碗里主要的粮食品种。2018年起三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险在部分产粮大县试点，2023年这两个保险品种拓展至所有产粮大县，2024年在全国全面推开。完全成本保险是对总的生产成本进行保障，包括物化成本、土地和人工成本；种植收入保险是先测算一个种粮收入目标，若最后未达预期，农民可获得一定补偿。三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险政策的实施，给种粮农民吃下了一颗“定心丸”，为受灾农民提供了实打实的经济补偿。来自财政部的数据显示，2024年，中央财政安排了562亿元预算，其中超过200亿元用于支持三大主粮保险发展。

农险承保理赔服务水平是农户获得感和农险成效的“试金石”。金融监管总局财产保险监管司司长尹江鳌介绍，监管部门出台了《农业保险承保理赔管理办法》，明确和细化了相关规定，组织保险行业编制了种植险、养殖险、森林险承保理赔服务规范，梳理服务流程，明确服务标准。此外，还出台了《农业保险精算规定（试行）》，对农险费率的厘定回溯和准备金评估建立了规范，发布了338个地市区域的三大主粮成本保险行业基准纯风险损失率，根据各地实际风险进行差异化定价。

我国幅员辽阔，地形复杂，东部地区在夏秋季节常常遭遇台风和洪涝灾害，西部地区也会受到地震、泥石流等地质灾害影响。近年来，金融监管部门不断推动建立健全国家巨灾保险保障体系，丰富巨灾保险保障形式，更好地服务防灾减灾救灾。2024年初，金融监管总局、财政部联合印发《关于扩大城乡居民住宅巨灾保险保障范围 进一步完善巨灾保险制度的通知》，将地震、台风等各类常见的自然灾害都纳入保障范围，基本保额也实现翻倍。李云泽表示，保险业针对洪涝灾害、台风地震等累计赔付超过1500亿元，做到应赔尽赔、能赔快赔、合理预赔。综合性巨灾保险试点在

20多个省市落地，推动防灾减灾“安全网”进一步织密织牢。

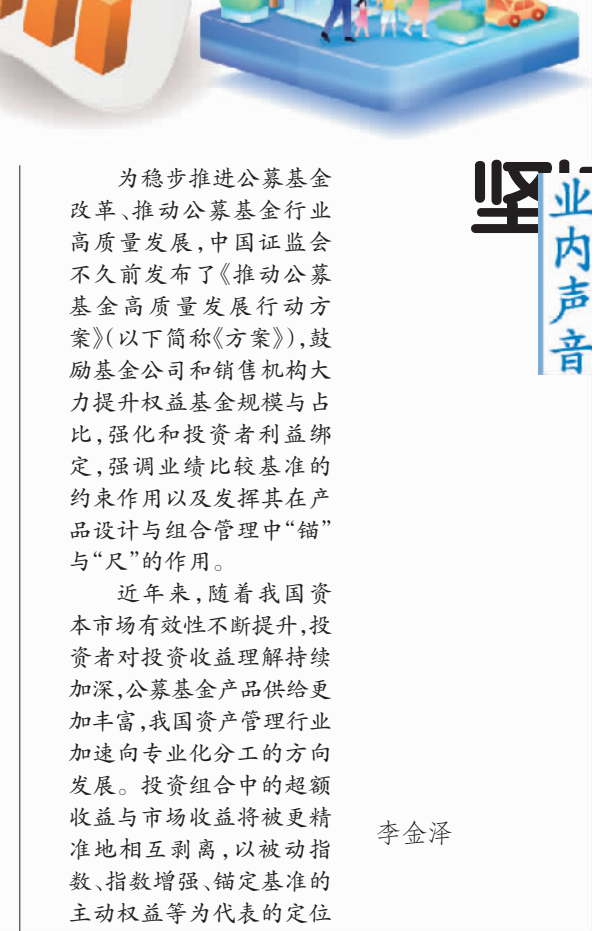
加力服务实体经济

近年来，保险行业积极对接高质量共建“一带一路”等国家重点领域和薄弱环节的风险保障与融资需求，探索提供一揽子风险管理与金融服务方案，助力畅通国内国际双循环。7月底，中国“一带一路”再保险共同体在北京举办研讨会。国家发展改革委国际合作中心副主任付保宗表示，在国际国内新变局下，“走出去”企业遇到的风险挑战增多，保险重要性越发凸显，建议保险业聚焦重点区域与关键领域，加强精准化保险产品创新，深化保险与“走出去”企业协同联动，提升行业服务效能，积极推进国际化布局，增强国际话语权，推动风险保障标准体系“走出去”。

9月初，国务院发展研究中心宏观经济研究部发布《中国出口信用保险公司政策性职能履行评估报告（2024年度）》（以下简称《报告》）。作为我国唯一的政策性保险公司，中国信保2024年全年实现承保金额达10214.4亿美元，同比增长10%，首次迈上万亿美元台阶。《报告》显示，2024年，中国信保服务开放型经济发展的能力持续增强。从出口促进效果看，出口信用保险直接和间接带动出口金额超9300亿美元，占同期我国出口总额的比重为26%，提高1.5个百分点。

近日，中国信保承保支持的哈萨克斯坦单体最大风电项目——赫罗姆陶150兆瓦风电项目实现首批8台风电机组并网发电，项目投运后，年平均发电量约509吉瓦时，每年可节约标准煤17万吨，减排二氧化碳50万吨，将极大缓解项目所在地区断电问题。该项目由中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司牵头承建，中国信保四川分公司为该项目2年延付的应收账款和前期成本投入提供了特定合同保险，承保金额超过7亿元人民币，最大程度保障了承包商在项目执行和收款过程中面临的出口信用风险，还带动中国建设银行四川省分行为承包商提供了保单项下配套人民币融资支持，助力加快推动人民币国际化进程。记者在采访中了解到，今年以来，中国信保先后实施两轮专项支持政策，帮助外贸企业稳订单、拓市场、补损失、增信心，逆周期调节作用进一步发挥。今年上半年，有效扩大出口信用保险覆盖面，承保金额5656亿美元，较去年同期增长13.5%；服务客户22.3万家，增长11.9%，覆盖外贸企业的三分之一。

李云泽表示，“十四五”时期以来，保险业助力实施稳外贸政策，出口信用保险覆盖面持续扩大，累计提供风险保障4.4万亿美元，较“十三五”时期增长52%。打造跨境贸易金融服务“快车道”，为跨境电商、海外仓等提供“一站式”综合服务，有力促进国内国际双循环。



为稳步推进公募基金改革、推动公募基金行业高质量发展，中国证监会不久前发布了《推动公募基金高质量发展行动方案》（以下简称《方案》），鼓励基金公司和销售机构大力提升权益基金规模与占比，强化和投资者利益绑定，强调业绩比较基准的约束作用以及发挥其在产品设计与管理中“锚”与“尺”的作用。

近年来，随着我国资本市场有效性不断提升，投资者对投资收理解持续加深，公募基金产品供给更加丰富，我国资产管理行业加速向专业化分工的方向发展。投资组合中的超额收益与市场收益将被更精准地相互剥离，以被动指数、指数增强、锚定基准的主动权益等为代表的定位清晰的公募基金产品将为长期配置型资金提供更多高效且多样性的选择。

基金管理人须坚持以投资者为本，探索建立适合我国国情的公募基金发展模式，通过打造具备长期配置价值和研究附加价值的“特色化”产品体系，开展更有针对性的投教活动，使得更多公募产品能够让投资者“听得懂，看得上，拿得住”，满足广大居民财富管理需求。

为进一步提升投资者服务水平，基金管理人应围绕做好金融“五篇大文章”持续优化产品布局。以中金基金为例，在权益基金方面，积极响应监管号召，推出了一系列符合国家发展导向的主动权益及量化指数基金产品，促进公募基金权益投资规模稳步提升，服务国家重大战略。在含权多资产基金方面，持续提升资产配置能力，布局含权类中低波动型的混合资产产品，匹配百姓理财需求。

需要看到，在《方案》的推动下，锚定基准、风格稳定、超额收益稳健的产品管理思路有望成为行业重要发展方向，这对公募基金投研团队建设、投资框架重构和风控合规管理等方面都提出了新的要求，也为行业发展带来新的战略机遇。基金管理人应主动拥抱这一变化，发挥在指数增强业务中积累的超额获取、风险控制、组合管理等各方面投研优势，在做好标准化指数、指数增强等产品管理的同时，积极赋能主动权益、固收增强等业务领域，打造特色化公募产品体系，提升投资者回报，优化资产配置功能。

在公募基金行业持续推进高质量发展背景下，基金管理人要积极践行长期投资、价值投资的公募基金投研文化，深度贯彻以投资者为本的发展理念，通过深入市场调研客户需求，响应行业高质量发展的新要求，真正担负起金融服务实体经济、服务百姓生活的责任，为推动公募基金行业高质量发展注入新活力。

（作者系中金基金管理有限公司董事长）

本版编辑 陆 敏 马春阳 美 编 夏 祎

金价上涨推升黄金理财热

本报记者 王宝会

今年以来，现货黄金价格持续创新高，推升了与黄金挂钩理财产品的热度。招银理财等多家银行理财子公司近日推出挂钩黄金的理财产品。中国理财网数据显示，截至9月29日，市场上名称含“黄金”的存续理财产品约50只。从银行理财子公司存续的产品类型看，目前黄金理财产品多为风险等级为二级的“固收+”类产品，投资策略上相对稳健，该类产品一般以债券等固定收益类资产作为底仓，再搭配一定比例黄金相关资产投资。

普益标准研究员刘思佳表示，其中黄金投资一般分为两种方式，一种是通过期权挂钩黄金资产的结构型产品，另一种是通过配置黄金ETF等产品的非结构型产品。此外，多家外资银行也发行了名称带“黄金”的产品，多为风险等级为四级和五级的全开放式代客境外理财产品，涵盖多投资币种，定位差异化需求。

普益标准统计显示，从存续产品截至9月22日收益数据来看，绝大多数理财公司发行的“黄金固收+”类产品近1个月年化收益率位于2%至4%区间内，平均收益表现相对优于其他固收类产品整体收益水平，在近期债市震荡调整背景下收益增强。同时，7月份以来，市场已有多款挂钩黄金的目标盈或自动触发类的结构型产品提前止盈，为投资者带来良好体验。

当前，银行理财子公司密集发行黄金挂钩产品、加速布局黄金类理财的背后又有何考量？中国银行研究院银行业与综合经营团队主管邵科表示，银行理财子公司布局黄金类理财主要是为了增加产品收益吸引力、满足目标客群需求。一方面，在全球地缘政治风险提升和发达经济体央行降息交织的背景下，黄金价格持续上行，国际金价屡创历史新高，推动挂钩黄金理财产品的收益水平提升，增强了对投资者的吸引力。另一方面，当前以固定收益为主的传统银行理财产品收益水平有所下行，银行理财子公司亟

需拓展投资渠道，为大量低风险偏好的目标客户寻找收益更高、风险相对较低的稳健型投资标的。

9月份以来，国际金价展现强劲势头，接连突破重要整数关口，国内金价也随之水涨船高。邵科表示，相对而言，黄金作为传统的“避风港”资产，为全球央行持续增持，具有中长期的资产配置价值，合理配置可以在一定程度上满足投资者的稳健收益需求。

黄金虽能避险，但仍需警惕黄金类理财投资风险。近日，金融监管总局等多部门联合启动金融教育宣传周活动，浙江农商联合银行辖内义乌农商银行等多家金融机构通过短视频的形式积极开展消费者权益保护活动，将防范理财投资陷阱和防非反诈常识送至千家万户。苏商银行特约研究员薛洪言表示，投资者购买黄金类理财产品时需警惕欺诈与非法集资风险，一些不法分子会利用黄金投资热度，虚构黄金托管、生息理财等名目，以保本高息为诱饵吸收资金，实则可能是“借新还旧”的骗局，一旦参与其中，参与者将面临巨大损失。

展望未来，银行理财子公司应强化投研能力建设，优化黄金类理财产品结构。刘思佳表示，可通过增配黄金类资产优化配置组合，通过跨市场投资提升资产配置分散性，同时把握黄金价格上行红利，提升资产组合收益性。

对投资者而言，薛洪言表示，投资黄金理财产品首先要认清自身风险承受能力，理性评估风险偏好，保守型或谨慎型投资者可能更适合低风险产品，稳健型及以上投资者也应将贵金属投资金额控制在家庭可投资资产的10%至15%以内。其次要选择正规投资渠道，详细了解产品细节，看清底层资产、投资策略、收益结构等。此外还要树立理性投资观念，认识到黄金更适合作为资产配置的一部分，而非投机工具，要根据资金使用期限选择产品，短期资金不适合参与带杠杆的延期合约等高风险产品。

辽宁大学马克思主义学院 传承红色文化 培养时代新人

让红色记忆焕发时代光芒，为青年学子点亮信仰之灯。在辽沈大地这片红色沃土上，辽宁大学马克思主义学院正以创新之姿谱写红色育人新篇章。2024年，学院联合开发的“六地”红色文化系列思政课获评国家“大思政课”优质资源示范项目，成为将地方红色基因有效转化为育人资源的典范。

赓续红色血脉，筑牢信仰之基。学院党委高度重视红色基因传承，每当重大时间节点，举办主题展览、诗歌朗诵、组织参观革命遗址、聆听老战士讲述抗战故事等活动，引导师生铭记历史、弘扬革命精神。学院组织了以“纪念伟大胜利，弘扬抗战精神”为主题的系列活动；师生党员参观中共满洲省委旧址纪念馆，追寻红色足迹，感悟初心力量；参加沈阳市博物馆举办的《丰碑——中国共产党领导东北抗战历史贡献主题展》启动仪式，通过参观珍贵文物、历史图片与复原场景等，全景式、立体化学习东北军民14年浴血抗战的艰苦历程；组织师生到北大营旧址陈列馆开展现场教学，在历史与现实的时空对话中接受精神洗礼。

守护鲜活历史，传承英雄烈士。学院从2023年9月至今，共计分4个批次完成204位老战士的采访工作，足迹遍布沈阳、大连、鞍山、本溪、阜新、朝阳、抚顺、丹东等地，形成了200多个小时的采访视频、5000多张采访照片、近200万字的文章材料。辽宁大学4个学院80多位老师，100多名博士生、硕士生和本科生参与采集整理工作，让师生在采访过程中接受了深刻的爱国主义教育。

行走的“大思政课”，凝练红色育人品牌。学院着力打造“行走的大思政课”红色教育品牌，以辽宁“六地”所蕴含的中国共产党人精神谱系为核心，以“穿越、体验、感悟”为特色，通过课程指导、活动承载与数智结合，生动讲述红色故事，深化爱国主义教育。课程融入新时代辽宁振兴内涵，展现红色血脉的赓续与焕新。2025年9月12日，学院与沈阳市相关部门共同主办“伟大抗美援朝精神融入大中小学思政课”教学展示活动，统筹推进大中小学思政课一体化建设，切实发挥思政课立德树人的关键课程作用。

人工智能赋能，激发育人新活力。面对数字时代浪潮，学院积极探索“人工智能+思政课”创新模式。2025年5月举办“人工智能赋能思政课创新发展”学术报告会，引入AIGC、VR/AR等前沿技术，体验MR设备，推动教学创新。7月，学院与有关公司签署“思政课AI数字化教学体系内容库”项目战略合作协议，整合学术资源与技术优势，共建“思政课AI数字化教学体系内容库”，开发思政课数字影像资源，构建智慧思政育人体系。通过“数字微电影”等创新实践，让思政课焕发时代光彩。

展望未来，辽宁大学马克思主义学院将继续紧扣立德树人根本任务，积极弘扬伟大抗战精神，以红色文化铸魂育人，以人工智能赋能教学创新，为建设中国式现代化培养担当民族复兴大任的时代新人作出更大贡献。

（石 洋 唐彦林）

·广告