



视觉中国图片 制图/韩景丰

DeepSeek爆火背后 谁来为风险买单

“聚光灯之外”的安全问题

“近期DeepSeek线上服务受到大规模恶意攻击,注册可能繁忙,请稍等重试。”2月5日,当记者打开DeepSeek网页版时,在其醒目位置看到了这样的提示。这也让高科技产品背后的风险分散机制受到关注。

“高科技产业往往拥有较高的技术壁垒,试错成本高、投入大、风险高,亟须建立开放包容的风险分担机制。通过发展相关的科技保险产品,能为科技企业分散风险,并通过风险减量,降低企业发生各类风险损失的可能性。”中国人寿相关负责人表示,科技创新在成为我国经济增长主动力的同时,也为科技保险市场带来了巨大的需求空间。

据北京大学经济学院风险管理与保险学系主任郑伟介绍,科技保险是指服务国家创新驱动发展战略,支持高水平科技自立自强,为科技研发、成果转化、产业化推广等科技活动以及科技活动主体提供风险保障的保险。按保障对象,科技保险可分为“科技活动风险保险”和“科技活动主体保险”。对于前者,覆盖科技研发、成果转化风险类保险,科技成果应用推广风险类保险,知识产权风险类保险,科技活动基础风险类保险如网络安全保险、人才创业保险等。

多位业内人士表示,科技创新面临很大的不确定性,风险高。而科技保险作为一种有效的风险管理手段,如果安排得当,可以有效发挥风险分担作用。目前,在政策鼓励下,市场上的科技保险产品已覆盖包括研发、成果转化及市场推广等科技项目全生命周期。

“随着科技创新被提升到国家战略地位,科技金融作为重要的助推器,保险可以发挥保险保障和杠杆作用,围绕科技创新活动的全生命周期,在不同阶段为科技企业提供风险保障。”太平科技保险相关负责人称。

对外经贸大学保险学院教授王国军表示,党的二十届三中全会提出要健全重大技术攻关风险分散机制,建立科技保险政策体系。保险业新版“国十条”也强调科技保险的发展。全国多地出台相关政策,支持科技保险创新产品不断涌现。据不完全统计,我国科技保险为科技研发、成果转化等提供了超7万亿元风险保障,首台(套)首批次保险补偿机制提供了近1万亿元风险保障。

多位专家预计,随着数字经济、科技产业高速发展,科技保险有望成为支撑国家创新战略的重要金融工具。

供给端与需求端待优化

尽管科技保险产品线不断丰富,但目前其整体规模仍相对较小。据金融监管总局相关负责人介绍,2024年前8个月,我国科技保险保费收入388亿元。但这与同期财产险原保险保费收入万亿元的“大盘子”相比,份额还比较小。同时,产品覆盖范围和保障领域有限,对于AI等前沿科技、新兴科技产业的保险产品供给较少。科技保险尚存在供需错配、真正创新的产品少等问题。

制约科技保险发展的难点,既来自供给端,又来自需求端。

王国军告诉记者,供给端的难点主要是风险认知与评估难、产品设计与定价难、理赔鉴定难,以及保险公司服务能力不足。需求端的问题是风险认知与保险意识不足:许多科技企业管理人员对科技保险了解少,缺乏风险管理知识和意识,未意识到科技活动中的潜在风险可通过保险转移,费率较高,投保意愿不强,需求与产品不匹配。

“受制于科技保险专业性较强,多数企业对科技保险保障范围和风险分散作用认识不到位。科技保险通常费率较高,制约了科技企业保险需求的释放。”中国人寿相关负责人表示,

持续火热的人工智能领域又杀出一匹黑马。春节期间,中国人工智能平台深度求索(DeepSeek)成为现象级的科技成果,在国内外掀起广泛下载热潮和热议。DeepSeek背后,人工智能等前沿技术不断迭代、尽显锋芒,也让其知识产权、网络安全风险分散机制成为“聚光灯之外”的重要议题。

“科技保险不仅能有效为科技企业分散风险,避免科技企业财务资金出现重大损失,还可以通过引入风险减量管理服务,降低企业发生各类风险损失的可能性,给风险做减法。”一位业内人士告诉中国证券报记者。

据记者了解,目前国内针对人工智能、量子计算等前沿科技领域的保险几乎是空白,即便是更广义上的科技保险,从供给端到需求端也都存在一些问题。比如,供给端风险认知与评估难、产品设计与定价难、理赔鉴定难,保险公司服务能力不足;需求端风险认知与保险意识不足,需求与产品不匹配,存在数据与生态短板等。未来如何更好地发展科技保险,建立与前沿科技发展相适应的风险分散机制?

● 本报记者 薛瑾



“目前保险产品同质化程度还比较高,覆盖科技企业需求针对性还不够强,保险主体对部分科技保险产品,缺乏精细化定价能力。风险服务方面,保险机构专业能力与科技企业实际风险管理要求还不能匹配,第三方服务机构数量少,水平参差不齐,服务标准缺乏,这些都是行业面临的共性问题。”

“从全行业来看,目前开展科技保险的公司还是少数,整个行业还处在探索阶段。科技保险承保的对象很大一部分是科技活动,信息不对称问题比较突出。”华南一家险企人士说,“信息不对称带来的是定价难题和赔偿标准难以确定,医疗险有医疗票据作为理赔依据,车险有4S店维修单据作为理赔依据,科技保险缺乏系统化标准化的风险数据支持,核保、定价、定损和理赔都很难。”

据记者了解,目前政策激励主要集中在保费补贴等需求端,对保险公司的补贴激励和数

据资源支持较少。因为“看不懂”“算不清”,保险公司一般不会贸然开展此类业务,科技创新领域仍有大量的风险保障空白待填补。

“科技企业具有异质性和复杂性特征,风险度量及产品定价相对困难,开发标准化科技保险产品的难度比较大,没有形成完善的科技保险产品体系。在科技保险领域,保险机构的精算和产品专业人才储备不足,产品的开发与服务的完善还有很长的路要走。”上海大学经济学院副教授祝波表示。

多位业内人士透露,虽然目前科技保险产品已覆盖研发、成果转化、市场推广等环节,但部分产品仍是“新瓶装旧酒”,将传统险“套”到科技企业身上,与科技企业特有风险属性匹配度和险种设置针对性不强,产品卖不到科技企业的心坎儿上。

“科技风险复杂多样,技术迭代快,数据安全风险动态变化,传统精算模型难以准确评估风险。细分领域产品匮乏,例如量子计算、人工智能伦理责任等领域尚未被覆盖。”一位业内资深人士表示,“企业认知不足,投保意愿低,中小科技企业风险意识薄弱,部分企业害怕因投保而共享技术细节,担忧数据隐私泄露问题。同时,国内保险公司比较依赖国外再保险公司,成本较高。”

协同建设更完善生态系统

“服务科技创新需要‘硬核’的科技保险。保险机构要贴近科技企业,深入了解科技企业在科技活动中的痛点、难点问题,开发提供真正意义上的‘硬核’科技保险。”郑伟表示。

保险公司的大胆尝试离不开生态的优化。王国军认为,未来应完善政策支持体系,加强顶层设计,适时出台科技保险条例;总结首台(套)首批次保险的经验,加大财政与税收支持力度;建立科技保险数据信息共享平台,整合各方数据资源,为风险评估、定价、理赔等提供支持;针对重大科技项目和高风险领域,适时建立科技风险共保体。

清华大学五道口金融学院副教授周臻认为,在政策引导下,科技保险不乏散点式创新,但政策性试点迟迟未能走向商业化发展,其症结在于科技企业风险具有无形性、多样性、前沿性、成本约束性等特点,导致信息不对称问题突出,风险可保性较差,急需针对科技企业全生命周期风险的综合优化方案,这需要各级政府部门、保险公司、商业银行等共同参与。

周臻建议,针对不同发展阶段和不同行业的企业,完善覆盖科技发展全生命周期的扶持体系,设计富有针对性的补贴政策,完善补贴体系,保持政策的一致性与连贯性,促进重点领域的科技创新。综合考虑企业发展阶段、所处行业的风险强度和外部性,并根据对应险种的成熟程度,在薄弱环节对供需两头采取差异化的补贴激励政策。

未来如何更好地发展科技保险?在周臻看来,仍需“供需并重”。保险公司应不断提升产品创新和承保能力,各级政府部门、保险公司及其他金融机构应通力合作,真正发挥保险对科技创新的事后补偿和事前激励作用,推动新质生产力稳健发展。

业内人士建议,还应完善风险再分散体系,借助共保、再保机制,对规模较大的科技风险,由保险业协会或头部财险公司牵头形成共保体,鼓励再保险公司积极参与。同时,也可探索发行科技保险债券。

科技与保险之间的桥梁还需要进一步夯实、畅通。多位专家呼吁,可由政府部门牵头,设立有专业服务能力的第三方机构,为科技保险的核保、定价、定损、理赔制定标准、提供依据,让科技企业的风险被“看得懂”“算得清”,推动更多满足科技企业特定需求的产品面世,让保险公司真正敢于为科技创新撑起保护伞。

农信社改革加速跑 多地透露2025新动作

● 本报记者 吴杨

2025年1月,江苏农商银行联合银行、江西农商银行联合银行获批筹建;2024年,四川农商银行联合银行、广西农商银行联合银行、海南农商银行联合银行挂牌开业;2023年,山西农商银行联合银行、辽宁农商银行等陆续开业……为理清管理机制、推进风险化解,各地因地制宜探索农信社改革模式。近年来,多地农信社改革方案已落地或者有了新进展,且改革路径不一。

近期地方两会陆续召开,多地在2025年政府工作报告中披露了农信社改革计划。记者梳理发现,江西、贵州等地政府工作报告提出,2025年要积极组建或加快推动因农信社改革而筹划的银行开业。多位受访人士表示,部分地区面临较大风险化解压力,需要多步骤、分阶段推进改革。

多地透露改革计划

多地在2025年政府工作报告中透露了农信社改革计划,多家新的万亿元级银行呼之欲出。

2025年有哪些重点工作?在政府工作报告中,江西提到,推动江西农商银行联合银行挂牌开业;新疆提到,做好金融“五篇大文章”,积极筹建新疆农商银行,开发适应新疆经济结构和发展需求的金融产品,让金融的源头活水更好滋润实体经济发展壮大;河南提到,今年重点工作包括加快金融改革发展,完成河南农商银行组建,完善中小金融机构功能定位和治理机制等;贵州提到,推动农村信用社改革落地,组建贵州农商银行联合银行,深化央地监管协同,健全防范化解地方中小金融机构风险机制。

1月20日,金融监管总局披露,同意筹建江西农商银行联合银行。筹建工作小组应严格按照有关法律法规要求办理筹建事宜,自批复之日起6个月内完成筹建工作。就在此前不久,江苏农商银行联合银行获批筹建。

早在2024年4月,江西省联社召开社员大会,会议审议通过了《关于审议取消江西省农村信用社联合社法人资格并组建江西农村商业联合银行股份有限公司的议案》,决定启动江西农商银行联合银行组建工作,在江西省联社基础上组建江西农村商业联合银行股份有限公司(暂定名)。

在此基础上,新的万亿元级银行或陆续涌现。例如,江西省联社官网显示,目前,江西农商银行系统共有85家法人机构。截至2024年末,江西辖内农商银行资产总额超1.3万亿元,存贷款规模近2万亿元。江苏省联社官网显示,截至2024年末,江苏农商银行系统资产总额4.75万亿元,存、贷款余额分别为3.84万亿元、3.1万亿元。

2024年农信社改革加速

从地方2025年政府工作报告来看,2024年多地农信社改革驶入快车道。四川、广西、海南三地农信社改革已落地,四川农商银行联合银行、广西农商银行联合银行、海南农商银行揭牌开业。2025年伊始,江苏、江西两地农信社改革又取得新进展。

改革模式方面,辽宁、海南等地采用了统一法人的省级农商银行模式,浙江、山

西、四川、广西等地采用农商银行联合银行模式。“改革模式并无优劣之分,不同地方改革的重点和次序有所不同,各地需因地制宜选择改革模式。”西北地区某省联社人士告诉记者。

在广西2025年政府工作报告中,“组建广西农商银行联合银行”是2024年广西扎实深化重点领域改革的内容之一。广西农商银行联合银行2024年2月6日揭牌开业。

聚焦2024年工作回顾,多地在2025年政府工作报告中强调,有力化解了重点领域风险,实现了抗风险能力的提升。甘肃提到,2024年,穷尽手段化解解房地产、地方债务、中小金融机构风险,监管口径高风险机构退出10家,融资平台压降94户、下降35.9%,保交房交付住房近7万套,守住了不发生系统性风险底线;辽宁提到,锦州银行风险得到有效处置,全省农信系统整体改革基本完成,其他中小金融机构风险稳妥化解;河南提到,地方中小金融机构改革化险取得阶段性成效。

前述西北地区某省联社人士表示,聚焦农信社改革,2024年的重点工作包括两方面:一方面,加快推进地市级统一法人农商银行的组建,为全省农信系统深化改革打基础;另一方面,处置风险,包括存量风险和增量风险。只有最大限度压降不良资产规模,提高资产质量,才能更“丝滑”地开展改革。“在处置风险过程中,资产剥离比较麻烦。我们的抵押资产大部分是房地产,处置起来有难度。”

理顺机制 化解风险

东北地区某农商银行人士结合当地情况向记者表示,省联社由辖内农信社或农商银行共同出资入股,所以从股权上看,辖内农信社或农商银行是其股东,但是在管理结构上,省联社可以对股东的人事任命、业务开展等进行控制,股东权利受限,权利和义务存在不对等关系。理顺股权关系,方可实现谁出资谁有权做决策。

目前,农信社改革总体按照“一省一策”原则开展,通过分类施策深化改革,稳妥推进风险化解。

“化解风险始终处于优先位置。部分地区的风险化解压力较大,存量不良资产清收是化险关键,很多都是历史遗留问题。目前,有的省份通过省级政府平台入股省级银行进行风险承接或化解。”西南地区某省联社人士说。

多位业内人士表示,在理顺股权关系、加强公司治理之余,农村中小银行应不断修炼内功,在支持本地经济发展中发挥更大的作用。中国银行业协会2024年发布的《全国农村中小银行机构行业发展报告2024》显示,截至2023年末,农村中小银行涉农贷款余额16万亿元。

与此同时,多地在政府工作报告中提出,2025年要更好统筹发展与安全,有效防范化解重点领域风险。江西提到,稳妥处置中小金融机构风险,严防新增高风险银行机构;云南提及,推进高风险金融机构改革化险;湖南提到,促进央地监管协同,“一行一策”推动中小金融机构改革化险,加快处置非法集资重大案件,依法打击非法金融活动,坚决守住不发生系统性风险底线。