

连续多月自动扣费 神秘保单浮出水面

不记得自己主动买过保险,怎么凭空出来一个每月自动扣费的保单?近日,中国证券报记者调研了解到,“来历不明”的保单频频出现在互联网平台,当消费者核查银行扣款账单或收到扣款短信时才发现,自己或长辈莫名“被投保”,而且还会被自动扣费。

业内人士告诉记者,一些互联网保险分销平台靠短视频广告、弹窗引流,粗放售卖低价、低门槛的健康险,为了提高转化率在一定程度上放任违规营销,把关键信息隐藏在二级页面或折叠文本中,制造流程设计陷阱,利用用户操作惯性完成投保,给后续自动扣费埋下隐患。杜绝此类保单还需多方形成合力,共同打击相关乱象,既做好事前预防,又做实事后处罚,让保单不再“莫名飞来”。

● 本报记者 薛瑾

不知不觉多了一份保险

“去年11月我发现支付宝账单有保险业务扣款,就查了一下这几年的账单。这几年我在蚂蚁保渠道投保了普惠健康宝、一款防癌医疗险和一款长期医疗险,根本不记得这些保险是怎么投保的。”北京的李女士近日向记者分享了被莫名保单自动扣费的经历。

类似被扣费的经历屡见不鲜。一些互联网保险销售平台通常将保证续保产品默认设置为自动申请续保。特别是绑定了支付渠道的平台,投保流程本就丝滑,续保更是无需消费者进行操作便可成功。这种简易无阻的投保流程和略显隐秘的自动续保行为,很容易让自动扣费在消费者不知不觉中发生。

“京东赠送的保险到期后自动扣费,我是被扣了7个月后才发现的。前两天突然收到一条来自京东保的短信,提醒我3月20日要扣除保险费64.5元,当时觉得奇怪,我从来没在京东买过保险,后来一下查出两笔完全不知情的订单。我核对了时间线,发现是几个月前买完药膏,平台自动生成了一个免费领保险的订单。这个免费保险有效期一个月,到期后自动生成了为期一年的正式保单。系统开启了银行卡代扣费功能,自己并不记得主动开通过、授权过这项代扣费服务。”上海一位消费者告诉记者,在多方投诉后,她已获得全额退款。

有寿险代理人告诉记者,自己也有客户遭遇过“飞来的保单”：“一份一年期的防癌险,总保费7200多元,分12个月扣费,首月只扣了1.8元,之后每月扣660多元,这位客户完全不记得自己什么时候投过这个保险。”

在互联网投诉平台黑猫投诉上,记者以“保险+自动扣费”为关键词进行搜索,显示近万条投诉。记者梳理发现,“中小保险经纪公司+互联网平台”的场景是投诉多发地。

在今年3月发起的投诉中,多位消费者提及保险经纪公司。例如,有投诉内容显示,“爱邦保险通过京东支付自动从我的银行卡账户扣了保险费165元,本人并没有主动购买保险,却被扣费。我要求退款,并取消后续自动扣费。”“我被自动划扣88元保险费,本人并未购买保险,广东轻松保保险经纪有限公司未经本人同意自动扣费。”此外,泰康在线、众安等保险公司也被多条投诉提及。记者拨打泰康在线、众安等保险公司的客服电话,均未获得回应。泰康在线在线客服称:“自动扣费为微信财

付通代收,是在投保时默认开通的,页面会有提示。”

为了观察互联网平台买保险的丝滑程度,记者亲测了投保流程:在蚂蚁保投保了一款医疗险产品,提前输入投保人信息,按照页面引导,投保过程不足一分钟,期间并未出现是否自动续保等选项,而且服务协议、客户告知书、投保须知、保险条款、产品说明书、健康管理服务协议、延续保障服务协议、支付宝贷款服务协议均以小字显示,在一键点击完醒目的“同意协议并投保”后,支付完成便投保成功。

蚂蚁保客服在解释为什么会自动扣费和续保的时候说:“是在投保的时候客户自己开通的。如果客户不想续保,需要打开保险保单服务中的延续保障服务,取消该项服务。在投保过程中一般是默认这项服务的。”

销售平台难辞其咎

为何消费者名下出现“飞来的保单”?多位保险公司人士告诉记者,该链条的运转离不开渠道方这个关键环节。不少互联网保险产品的销售依赖平台和保险经纪公司。这些渠道方与产品方是合作关系,前者或存在未按规范开展保险销售的情况。莫名其妙被投保的场景,通常包括筹款平台、短视频广告、网购平台、共享充电宝扫码页面等。

“市面上一些互联网保险分销平台,靠短视频广告、弹窗引流快速做大,主打低价、低门槛的健康险,投保年龄宽泛,以普惠保险名义,做各种长尾消费者的单子,以低成本跑量。部分机构为了提高转化率放任违规营销,把普惠保险做成了收割工具。”一位资深业内人士如此评价。

对外经贸大学保险学院教授王国军表示,“来历不明”保单频频,原因首先是监管与创新存在“时间差”,互联网保险的线上化、碎片化特性,让传统监管规则出现适配性滞后;产品迭代速度远超政策更新速度,部分营销手段如“首月0元”“自动续保默认勾选”游走在合规边缘,信息披露规则的执行缺乏量化标准,平台常以“已在投保须知中说明”规避责任。其次是平台逐利性的过度释放,在流量竞争压力下,部分平台将用户转化置于权益保护之上,比如用“百万保额”“次日生效”等模糊宣传语弱化免责条款,关键信息多隐藏在二级页面或折叠文本中,制造流程设计陷阱,在支付、转账等高频



视觉中国图片 制图/韩景丰

操作页面嵌入保险勾选框,利用用户操作惯性完成投保。

北京海润天睿律师事务所高级合伙人李斌表示,“来历不明”保单是多种因素交织的产物,比如部分保险机构为冲业绩默许销售端违

规操作,而现行保险法规尚未有对线上投保身份与意愿确认环节进行强制性认证的要求,这类简易保单顺利核保有操作空间。另外,消费者尤其是老年人对免费领取、首月1元等促销信息缺乏警惕,未仔细阅读服务协议就随意点击

确认,也为后续自动扣费埋下隐患。

在李斌看来,未经真实意愿确认的保单违背自愿投保规则,无合法保险利益的投保行为无效,以死亡为给付条件的保单未经被保险人同意则绝对无效;侵犯消费者权益,平台以默认勾选、隐藏条款等方式剥夺消费者知情权与自主选择权,未经授权自动扣费更侵犯财产权,将于4月10日起施行的《互联网平台价格行为规则》进一步强化自动扣费的透明度要求,违规平台将被行政处罚。此外,非法获取个人信息用于投保情节严重的,构成侵犯公民个人信息罪,以虚假手段骗取扣费则可能涉嫌诈骗。

上海市建纬律师事务所高级顾问王民认为,出现此类保单的主要原因在于平台销售端违规操作,电销网销渠道未履行告知义务。利用技术手段强制生成保单(如默认勾选、自动扣费),同时保险机构未严格执行“双录”。上述行为违反了保险法关于保险利益原则及告知义务的相关规定,同时也涉嫌违反了个人信息保护法。

多方合力 规范“不明保单”

为了减少“来历不明”的保单,破解自动扣费乱象,相关方还需形成合力。

在王国军看来,监管部门要注重事前预防,要求平台在投保关键节点设置强制确认环节,对重要条款采用弹窗、字体加粗等醒目方式提示,同时统一信息披露标准,制定互联网保险产品信息披露规范,明确必须披露的核心内容与展示形式。

“对误导销售、未经授权扣款等行为从重处罚,可建立行业黑名单制度。平台要保证互联网保险销售流程透明化,将投保、续保、扣款等环节的操作逻辑清晰告知用户,取消默认勾选等诱导性设置。建立人工客服快速响应机制,设置专属保险维权通道,提升用户投诉处理效率。”王国军说,消费者需提升风险意识与维权能力,关注保障范围、免责条款、续保条件等信息,谨慎授予自动扣款权限,若发现不明投保或扣费,第一时间联系平台客服协商退保。

李斌认为,相关乱象的治理需多方协同。比如,提倡行业自律,保险机构需合理设立考核机制,摒弃唯保费导向,强化合规要求,优化投保流程,采用人脸识别、独立的投保确认页,自动扣费必须单独授权、禁止与其他服务捆绑,提供一键取消扣费等合规措施,建立行业黑名单与AI风控系统。消费者需提高警惕性和维权意识,依法维护自身权益。

“金融监管部门应强化互联网保险穿透式监管,落实《互联网平台价格行为规则》等规定,对违规机构从严处罚;司法机关加大刑事打击力度,追诉相关犯罪行为,通过公益诉讼追究机构民事责任;建议在保险法修订中增设‘互联网保险缔约特别条款’,明确线上投保的身份验证、意愿确认、风险提示等强制性规范,对违规行为设定更严厉的民事赔偿责任(如惩罚性赔偿)。”李斌说。

王民也表示,技术层面可以强制推行人脸识别投保验证,关联公安系统核身身份;监管层面可开展专项检查,重点抽查投诉量高的问题保单,提高机构与个人的违规成本。

长线资金最新重仓股曝光 机构认为A股市场调整就是机会

● 本报记者 吴玉华

3月30日,A股市场低开高走,上证指数由跌转涨。整个A股市场超2800只股票上涨,逾70只股票涨停。铝产业、工业金属、半导体设备等板块表现活跃,电力板块出现明显调整。整个A股市场成交额为1.93万亿元,较前一交易日小幅放量。

随着上市公司2025年年报逐渐披露,以社保基金、QFII为代表的长线资金最新重仓股曝光。在已披露2025年末十大流通股名单的上市公司中,有156家上市公司出现社保基金的身影,123家上市公司出现QFII的身影。

分析人士认为,中长期资金入市成效显著,长期投资的市场生态逐步完善。市场调整后,中国股市正呈现重要底部特征,市场调整反而是机会,建议积极布局。

A股市场低开高走

3月30日,亚太股市全线下跌,日经225指数、韩国综合指数均跌近3%。

A股市场低开高走,深证成指、创业板指开盘均跌逾1%。截至当日收盘,上证指数上涨0.24%,深证成指、创业板指、科创综指、北证50指数分别下跌0.25%、0.68%、0.18%、0.84%,上

证指数报3923.29点。

大盘股集中的上证50指数、沪深300指数分别下跌0.14%、0.24%。小微盘股集中的中证1000指数、中证2000指数、万得微盘股指数分别上涨0.28%、0.37%、1.22%,小微盘股表现活跃。个股方面,整个A股市场上涨股票数为2868只,76只股票涨停,2464只股票下跌,16只股票跌停。市场成交小幅放量,当日A股市场成交额为1.93万亿元,较前一个交易日增加6384亿元。

从盘面上看,铝产业、工业金属、半导体设备等板块表现活跃,近期持续活跃的电力板块出现明显调整。申万一级行业中,有色金属、建筑材料、通信行业涨幅居前,分别上涨1.84%、1.67%、1.31%;公用事业、家用电器、电力设备行业跌幅居前,分别下跌2.97%、1.49%、1.25%。

有色金属板块中,科源股份、闽发铝业、怡球资源、常铝股份、南山铝业、天山铝业等多股涨停,云铝股份涨逾9%。有色金属板块中大涨股票多数为铝产业股票,消息面上,天山铝业发布2026年一季度业绩预告,预计一季度实现净利润22亿元,同比增长107.92%。另外,据新华社报道,伊朗伊斯兰革命卫队3月29日发表声明说,革命卫队使用导弹和无人机“有效”打击了阿联酋和巴林境内与美国有关的铝厂。

社保基金、QFII最新重仓股曝光

上市公司年报正在逐渐披露,Wind数据显示,截至3月29日,已有744家上市公司披露2025年年报,以社保基金、QFII为代表的长线资金最新重仓股曝光。

Wind数据显示,在已披露2025年末十大流通股名单的上市公司中,有156家上市公司出现社保基金的身影,2025年四季度,社保基金新进成为43家上市公司的前十大流通股,对51只个股的持股数量增加。123家上市公司的前十大流通股中出现QFII的身影,2025年四季度,QFII新进成为78家上市公司的前十大流通股,对20只个股的持股数量增加。

具体来看,在156只社保基金重仓股中,社保基金合计持股数量为246.53亿股,持股市值为2389.57亿元(以2025年末收盘价计算)。从社保基金持仓市值排名看,社保基金对工商银行、中国人寿、交通银行持仓市值居前,分别为977.90亿元、510.43亿元、225.12亿元。此外,社保基金对比亚迪、云铝股份、传音控股持仓市值均超23亿元。

2025年四季度,社保基金新进成为43只个股的前十大流通股,其中东方证券、兴业证券前十大流通股中社保基金持仓市值均超过12

亿元。

从行业板块持仓情况来看,在156只社保基金重仓股中,社保基金对银行、非银金融、有色金属行业持仓市值居前,分别为1209.08亿元、557.12亿元、124.44亿元。

在123只QFII重仓股中,QFII合计持股数量为5.77亿股,持股市值为109.49亿元(以2025年末收盘价计算)。从QFII持仓市值排名看,QFII对宝丰能源、三环集团、“ST松发”持仓市值居前,分别为8.80亿元、6.64亿元、6.46亿元。此外,QFII对北新建材持仓市值超4亿元。

2025年四季度,QFII新进成为78只个股的前十大流通股,其中赛微电子、科达利、新诺威、运达股份、金海通前十大流通股中QFII持仓市值均超过2亿元。

从行业板块持仓情况来看,在123只QFII重仓股中,QFII对电子、电力设备、医药生物行业持仓市值居前,分别为23.70亿元、13.41亿元、12.03亿元。

市场或以震荡消化为主

“市场调整后,中国股市正呈现重要底部特征。”国泰海通首席策略分析师方奕表示,市场调整反而是机会,建议积极布局。天朗基金总经理陈建德表示,总体上看,地缘

局势对A股的影响将逐渐弱化。中长期来看,影响A股的核心因素是国内经济基本面、风险偏好和利率水平,目前来看,这些因素并没有发生根本性变化,A股中长期仍处于结构性缓慢上行的趋势。

“美伊冲突局势演变仍存在较大的不确定性,对全球风险资产的压制影响短期内难以消退。在冲突走势尚未明朗之前,叠加通胀预期抬升带来的全球流动性边际收紧,全球权益市场大概率将延续高波动运行态势,A股行情或以震荡消化为主。但在外部不确定性下,国内确定性优势凸显,有效支撑A股市场的韧性。”中国银河证券首席策略分析师杨超表示,“十五五”规划开局之年改革举措稳步落地,政策护航资本市场平稳健康发展,中长期资金供给改善具有确定性。同时,国内制造业优势的确定性突出,凭借完备的产业链体系和持续升级的竞争优势,构筑起应对外部波动的内生基础。随着年报和一季报业绩集中披露,业绩确定性高、景气度持续改善的板块,将成为资金聚焦的核心方向。

对于市场配置,方奕表示,中国具有全球竞争力与成本优势的资本品及设备类公司受益于能源冲击与转型,推荐电力设备与新能源、能源金属、工程机械等板块;AI空间广阔,2026年中国加大科技投入,有望推动国产化加速增长,推荐半导体、通信设备、机械设备等板块。