共保体加速落地：组团承保背后 险企在下什么棋

视觉中国图片

近日，安徽合肥的量子科技领军企业国仪公司登陆科创板，让这座科创特色渐显的城市在资本市场再次迎来高光时刻。在合肥高新区，量子大道远近闻名，这里见证了一系列尖端量子科技成果的诞生，也让合肥的量子科技名片愈发闪亮。

随着未来产业快速发展，金融保障网络构建步伐也在加速。结合当地产业特色，10家保险机构联合发起的中国量子科技共保体近期在合肥成立并落地首张保单，为量子科技企业提供高额风险保额、定制化风险方案及前置式风控服务一体化综合保障。

不仅在量子科技领域，今年以来，由多家险企横向分摊风险的共保体加速布局科技前沿赛道，业务覆盖商业航天、人工智能、生物医药等行业。业内人士表示，保险业需不断健全与科技创新相适配的科技保险机制，实现从“不敢保”到“保得好”的跨越。

● 本报记者 薛瑾

险企组团牵手科技前沿企业

共保体正在成为保险服务前沿科技的关键机制之一。

近期在合肥成立的中国量子科技共保体，由人保财险等10家保险机构共同组建，将统筹各家机构的承保、理赔、风控与研发资源，统一打造适配量子通信、量子计算、量子精密测量等细分赛道的专属保障体系，为量子科技企业提供高额风险保额、定制化风险方案及前置式风控服务一体化综合保障。

在商业航天领域，组团承保同样密集落地。今年7月，汇集22家直保、再保险、保险经纪机构的广东商业航天保险共保体在阳江成立，实施统一承保、统一风控、统一服务、统一理赔。“随着阳江商业航天产业园建设提速，火箭卫星研制、陆海航天发射、在轨运营、海洋工程及第三方责任等领域风险高度集中，项目承保保额体量巨大，单一保险机构难以独立承接。”该共保体相关负责人介绍，为精准破解产业保额高、风险集中、单一机构承保能力不足难题，在广东金融监管局统一部署下，人保财险广东省分公司主动担当、牵头组建共保体，涵盖陆海发射、星箭研制、在轨运营等重点场景的定制化保险方案将随着产业加速推进而全面铺开。

今年5月，17家险企共同发起的深圳市商业航天产业链共保体成立。深圳罗湖区金融服务署相关负责人介绍称：“这并非简单的份额拼盘，而是一套系统化、可持续的风险分散与保险创新机制。在保障范围方面，共保体将风险保障从传统的‘星箭分离’节点延伸至卫星入轨及在轨运营的全生命周期。”据悉，共保体开发针对发射、在轨、发射+在轨组合等新型风险的定制化产品，并推动建立行业技术标准与数据共享机制，填补该产业链中下游保险产品的供给空白。

同样是在今年5月，13家险企共同发起的全国首个人工智能产业保险共保体在深圳设立，它聚焦大模型本体、算力支撑，以及智能驾驶、无人智能设备、低空经济、生物医药等垂直应用领域，分别组建了6个分保体。今年4月，4家险企携手成立的四川省首个生物医药领域中试综合保险共保体落地成都高新区。

为何选择共保体

多位保险业内人士向记者透露，在前沿科技层面，行业承保基本处于“无路标”状态。面对新兴产业、未来产业研发投入高、试验风险大、技术迭代快等特点，险企往往因风险较高、缺乏历史数据、供需两端存在预期差距等而不敢保、不愿保。

中再产险总经理助理逄博表示，对于保险行业而言，布局新兴产业保险、未来产业保险无疑是重大机遇。其价值不只在于日后有望孵化多条百亿元乃至千亿元级产业赛道，更能够重塑保险业在国民经济当中的功能定位。完善的风险保障能够加速新质生产力落地发展。但此类业务风险集中度高，单家机构难以独立承担经营压力，因此需要集合全行业力量，分担、分散风险。

“以算力保险为例，该业务同时面临三重风险：算力中心大额资产集中带来的巨灾风险、业务停摆引发的营业中断与第三方责任风险、数据存储传输对应的网络安全系统性风险。”逄博举例称，多重风险交织叠加，单一保险机构难以独立承载此类高风险业务。

共保体整合行业承保能力，依托风险横向分摊机制，将一家险企不敢接、接不住的风险，转化为多家险企共同分担的大盘子，为前沿科技探索提供稳定的风险兜底预期。险企可共建风控模型，打破定价难题，放大承保容量，缩短投保周期。

中国科学技术发展战略研究院副研究员苏牧、周代数撰文表示，共保体模式是现阶段分散重大技术攻关风险的最优选择。其核心优势在于：一是集合承保能力。通过多家保险公司联合承保，可突破单一机构的风险承担上限，满足重大技术攻关项目的高保额需求。二是横向分散风险。在国内市场范围内实现风险分散，避免单一保险公司因巨额赔付陷入经营困境。三是政策协同性强。通过“政府引导、市场运营”，在重大技术攻关项目研发、生产和应用环节的风险控制和风险分担上作出制度性安排，强化财政资金杠杆效应、提升科技资源配置效率，也可通过财政补贴、设立风险补偿基金等方式支持共保体运作，降低市场失灵影响。

共保体密集落地，也离不开政策的指引。2025年以来出台的多项政策文件对共保体予以关注。

升级科技保险模式

业内人士认为，组团只是第一步，如何让组团行为形成真正的合力，实现从“不敢保”到“保得好”的跨越，才是决定共保体能否成为支持科技创新长期机制的关键。

“共保体模式有望向更多新兴产业延伸，并朝着专业化、标准化、数字化方向发展。”北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆表示，共保体运行机制需进一步完善，统一承保和理赔标准，加强数据共享和风险信息互通，建立动态风险监测和联合风控机制，保险行业还需增加专业人才储备、提升科技风险研究能力。

更多前沿科技领域共保体的出现，也折射出保险行业近年来在科技保险业务上的持续探索与模式升级。

“不同行业的科技风险图谱差异巨大，且均不符合传统保险的大数法则，历史数据匮乏导致难以科学量化风险、对产品精准定价，保障范围受限。”中国人民大学财政金融学院教授魏丽认为，同时，科技活动往往具有很高的专业技术壁垒，关键技术数据分散，保险机构对相应技术的认知受能力所限，科技风险识别、查勘定损能力不足，导致“不敢保、不会保”问题突出。

在魏丽看来，可采用“政府引导，市场运营”的发展模式，通过财政补贴、税收优惠等政策牵引，撬动商业保险资源，从而形成科技风险治理的长效机制；可通过部门协同，打破数据壁垒，搭建风险数据库，实现数据平台“共建共治共享”；设立科技保险风险补偿基金池，健全与资本市场衔接的SPV（特殊目的载体）配套机制，设计发行科技风险证券化产品，在更大范围内分散风险。加快推进交叉学科人才培养，提升科技保险专业能力。

在提升科技保险服务能力方面，头部公司已形成明确方案。如平安产险相关负责人透露，未来公司将重点推动三方面升级：在产品方面，科技保险将从单一险种升级为全生命周期综合方案；在模式方面，转向“共保体+再保险+数据平台”综合经营模式；在技术方面，AI等新技术将深度融入风控和理赔全流程。

从行业趋势来看，科技保险正突破传统保险事后补偿的业务模式，向“风险减量+全生命周期”服务延伸，从“赔付型”向“风控型”全面转型。魏丽认为，做精做细风险减量服务，不仅可有效弥补经验数据不足导致的偏误损失，还可以降低被保险主体的风控成本，使保险成为科技创新活动的风险管家，真正实现为科技创新全方位保驾护航。

从“种了再说”到“按标准种”：记者上了一堂致富田间课

● 本报记者 薛瑾

盛夏时节，贵州省黔东南州施秉县牛大场镇，太子参已到采收季。在种植基地，采收机在一排排垄台上穿梭，一颗颗块根饱满的太子参被翻出泥土，几名工人手持挖参工具，熟练地抖落参上的泥土，将参装入筐中，采收现场忙碌而有序。

“我们牛大场太子参在全国都是出了名的，交易量能占到全国的70%以上。”施秉县太子参种植大户、牛大场中药材种植协会会长白洪发告诉中国证券报记者，20多年前他从农校毕业后返乡创业，一直深耕太子参种植技术，既要产量，又要品质，逐步走向标准化种植，不仅自己走上了稳稳的致富路，还成了镇上家喻户晓的技术带头人和培训“总师傅”。

只有依靠标准化种植才能获得稳定的好品质，才能卖个好价钱。标准化种植不仅要靠技术，还需要资金。结合太子参等特色产业，新华保险等金融机构给黔东南这座小城带来了源头活水，探索出了一条专业化帮扶路径，让当地农户在家门口实现就业，拓宽增收渠道。

牛大场镇种植基地的太子参采收机

施秉县第四小学的农场

本报记者 薛瑾 摄

从“种得好”到“卖得好”

在牛大场镇太子参种植基地的田间地头，白洪发一边向记者展示太子参采收机的工作原理，一边把自己的致富故事娓娓道来。

白洪发说，牛大场的太子参种植要追溯到上世纪90年代。当时一位副镇长从外地引进了2000斤太子参种苗，产业从此在牛大场萌芽。他从农校毕业后，回到家乡，加入了太子参种植队伍。

“我1999年返乡创业，第一年种植以失败告终：太子参的茎叶徒长，根却不怎么长。”白洪发回忆道，结合专业所学，自己慢慢摸索门道，在2002年取得了技术突破，2005年开始在镇上做技术培训，成为当地太子参种植的引领者。“他们都叫我‘总师傅’。”说到这里，白洪发的脸上洋溢起自豪。

白洪发说，与其他农产品一样，太子参价格受供需关系影响，有的农户看价格涨了才种，看价格跌了就不种，这类农户往往赚不到钱。“我每年都在种，每年都能赚到钱，主要是要有产量、要有品质。有技术，种的就是好参；没技术，仅凭运气，那就是靠天吃饭。”

品质提升的基础是标准化种植。据白洪发介绍，从选地、选种到种子保存、施肥、种植和采集的时机，太子参种植有一套学问。除了自己种植，白洪发还收购太子参。

“我们是以合作社形式经营，辐射3000多亩地，只要农户种植的太子参达到标准、安全无农药残留，我们就会按照比市场价高一些的价格收购。现在我的生意资金量上千万元，一年最少收购1000吨太子参，一部分拿去市场卖，一部分交付给华润江中。”白洪发说，太子参是华润江中健胃消食片的原料之一，这家企业对高品质太子参有稳定的需求，对其标准化、药品安全要求高。

在做大做强种植端的同时，白洪发对当地太子参产业升级也是满怀期待。“希望有更多品牌厂商来做深加工，我们可以提供人力等各方面支持，这将带动本地经济实现新的突破。”白洪发说，“还希望政府能加大技术引领培训力度，让老百姓掌握更多更好的种植技术，种出更多优质太子参。”

近年来，贵州省将太子参列为黔药重点品种，鼓励在优势产区建设GAP（良好农业规范）基地。施秉县作为黔东南重要的中药材生产基地，积极贯彻落实产业政策建设标准化GAP基地。

今年以来，新华保险等企业投入一定金额的无偿帮扶资金，用于在牛大场镇吴家塘村甘庄建设标准化GAP太子参种植基地300亩，其中支持镇政府开展标准化种植太子参50亩，支持专家技术指导以及奖补方式带动其他农户标准化种植250亩。该项目已于7月正式启动，预计于2027年完成验收。若项目顺利实施，太子参亩产将由1000斤提升至1200斤，这将壮大牛大场镇集体经济发展，增强特色产业的联农带农效应。

激活内生发展能力

盛夏的施秉，漫山遍野的玉米已然成熟。走近玉米地，一阵阵新鲜玉米的清香扑面而来。施秉的甜糯玉米生长于云贵高原向湘西丘陵过渡地带，远离工业污染。这类玉米兼具甜玉米的糖分和糯玉米的粘软口感，颗粒饱满、皮薄无渣，蒸煮后香气浓郁。

“这些玉米经过加工和包装后，会走上全国各地的餐桌。”黔东南中村电子商务有限公司相关负责人梅林珠在该公司的生产车间向记者介绍。

针对施秉甜糯玉米早期缺乏销路的难题，近年来新华保险在帮扶工作中构建了“线上+线下”立体化推广矩阵，常态化组织直播带货、线下试吃展销活动，促成签订相关产销协议。2025年，由新华保险帮扶团队牵线搭桥，引入“企业+电商+基地+农户”订单模式，以保底溢价收购玉米，带动农户稳定增收。2026年3月，新华保险促成京东旗下企业与施秉县签订“百万棒”长期产销协议，打通了外销通道，产品稳定进入多个省份。

“以前是我上门求着农户种，现在是农户主动来找我签合同。以前不敢多种怕卖不出去，现在销路通了，我们也添置了自动化的玉米加工生产线，种植面积从1500亩发展到4800多亩，带动周边农户近2000人，还从附近村子招聘了一些工人，让黔货走出大山。”梅林珠说。

与甜糯玉米面临的问题一样，施秉的苗绣产品也曾因销售渠道狭窄订单不稳定。通过消费帮扶，新华保险给嘎榜留苗绣工坊、舞水云台等苗绣小微企业带来了远方的订单。

同时，新华保险与中国妇女发展基金会共同开展“母亲创业循环金”公益项目，为嘎榜留苗绣工坊、舞水云台等带来无利息的支持循环资金，用于采购核心耗材；累计为3000余人次脱贫妇女开展技能培训，带动2000余名村寨妇女和易地搬迁户实现就近就业、居家增收。

嘎榜留苗绣工坊的主要负责人刘书颖说，有了资金支持后，绣娘们的热情更高了，收入也实现了增长。在新华保险的帮扶下，她的工坊还从传统销售模式向电商销售转型，目前已有骨干绣娘五六十人，辐射带动周边400多名绣娘，培训苗绣技能、苗族手工艺达600多人次。

“软硬件”发力 投资于人

乡村振兴想要培育长效内生动力，关键在于精准“投资于人”。新华保险参与帮扶的施秉县第四小学是易地搬迁安置配套小学。在校园深处，占地面积达20亩的“童心农场”别有洞天——水稻、西瓜、柚子、蓝莓、辣椒、茄子、百香果等农作物长势喜人，在这片田地开展农事实践被设置为学生的必修劳动课程。

学校负责人郭涛说，从一年级开始，每个班都会分到负责的作物和责任田，学生们可以亲身体验松土、播种与收获。“我们希望学生不仅有知识，还有基本生活技能和对土地的感情。”

2024年，新华保险联合中国红十字基金会投入32万元，在该小学建成了标准化应急救护实训基地，基地设有多功能培训模块，已开展多期持证救护员培训，300多名教师取得了救护证，面向学生也开展了多场公益培训。

“乡村振兴，既要塑形，也要铸魂。新华保险坚持硬件改善与人才培育并重、物质帮扶与精神赋能并行，持续缩小城乡公共服务差距，为施秉长远发展积蓄人才力量、涵养文明乡风。”新华保险相关负责人介绍。

该负责人说，新华保险在教育帮扶上“软硬件”双向发力。硬件上，持续投入资金修缮乡村中小学教学楼、宿舍、运动场，配齐电气厨房、新农书屋、教学空调等基础配套设施；开设“新华卓越班”等长效助学项目；软件上，搭建多层次、高规格研学培训平台，组织县域教师、基层干部分批次赴外地研修学习，全方位提升当地干部教师专业能力和治理水平，培育留得住、用得上、干得好的本地人才队伍。

地址：北京宣武门西大街甲97号 邮政编码：100031 电话：编辑部63070357 发行部63070326、63070324 广告部63072603 传真：编辑部63070483、63070480 广告部63071029 零售价格：4.00元 广告许可证：京西工商广字0019号