

宠物保险普及之路仍有梗阻

家住天津的刘丽君养了一只边牧犬。几年前,小狗在院子里玩耍时不慎从台阶跌落,腿部骨折,从检查、手术到住院治疗,前后花费约1.2万元。

“没想到宠物看一次病要花这么多钱。”这次经历后,刘丽君开始关注宠物保险。她在互联网平台上为狗狗投保了一款宠物医疗险,每月保费不到40元,意外和多数疾病产生的医疗费用可以按约定比例报销。虽然目前还没有申请过理赔,但在她看来,一份保险至少能在宠物突然生病时,为家庭支出增加一道缓冲。

看病支出催生保障需求

《2026年中国宠物行业白皮书(消费报告)》显示,2025年我国城镇宠物(犬猫)数量达到1.26亿只,城镇宠物(犬猫)消费市场规模为3126亿元,同比增长4.1%。其中,宠物医疗消费占比达到27.6%,约为863亿元。“90后”“00后”宠物主人合计占比接近七成,年轻消费者逐渐成为宠物消费市场的主力。

市场需求持续增长,但宠物保险仍处于发展初期。一边是消费者希望通过保险降低医疗负担,另一边是部分保险公司面临赔付率较高、定价困难等压力。宠物保险要真正从小众产品走向稳定经营,需破解诊疗标准、风险识别和消费信任等多重难题。

宠物医疗费用较高,与行业自身的成本结构有关。全国伴侣动物(宠物)标准化技术委员会副主任委员、中国兽医协会副会长刘朗介绍,兽药研发成本较高,但市场规模相对较小,单位药价往往高于普通人用药。同时,宠物医院使用的CT、核磁共振等设备投入较大,实际使用频率有限,设备折旧和运营成本最终也会体现在诊疗价格中。

从消费端看,宠物疾病具有较强的不确定性。日常驱虫、疫苗等支出相对可控,但一旦发生骨折、肿瘤、泌尿系统疾病等情况,相关费用可能迅速增加。对于收入尚处于积累阶段的年轻消费者而言,一笔突如其来的万元级支出并不轻松。

宠物保险由此获得发展空间。2020年我国宠物保险保费规模仅约5000万元,2025年已增长至超30亿元。据不完全统计,目前已有超过50家财产保险公司推出宠物保险产品,产品数量约500款,主要包括医疗险、意外险、责任险和托运险等。

其中,宠物医疗险是市场上的主要产品,一般保障宠物因疾病或意外产生的门诊、检查、用药和手术费用。大童保险销售服务有限公司商品运营部相关负责人介绍,当前产品大多以疾病医疗为核心,以意外伤害为基础保障,部分产品扩展至第三者责任和手术保障。主流产品年度保额大多在7000元至3万元之间,并根据是否在定点医院就诊设置不同赔付比例。

从保险公司的角度看,宠物保险不仅是新的业务增长点,也有助于拓展年轻消费群体,丰富家庭风险保障场景。一些保险公司与互联网平台、宠物医院合作,将在线问诊、疫苗、驱虫、药品优惠等服务纳入产品。“宠物保险正在从单纯的‘一次性赔付’,逐步向宠物全生命周期健康管理延伸。保险不只是发生疾病后的费用补偿,也可以成为连接宠物主人、保险机构和医疗服务的入口。”上述负责人认为。

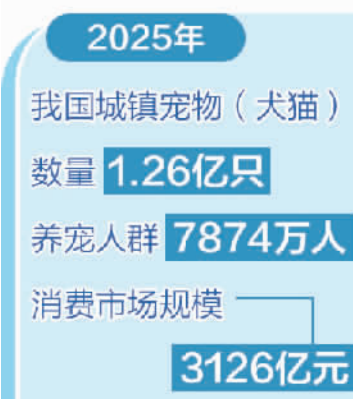
不过,宠物保险并非什么都能赔。“我买保险时看到年度保额有2万元,感觉保障挺高。但仔细看条款才发现,门诊和手术都有单次赔付上限,在定点医院和非定点医院看病,报销比例也不一样。所以买宠物保险不能只看总保额,还得把单次能赔多少、能报多少、去哪家医院看病以及哪些情况不赔都弄清楚。”刘丽君说。

就医“开盲盒”影响理赔体验

“感觉宠物看病像开盲盒”,道出了不少消费者的无奈。普通消费者往往难以判断诊疗是否必要、收费是否合理,即使已经投保,也可能因诊疗项目不在保障范围、费用超过单次赔付上限或就诊医院不符合约定等,与保险公司产生理赔预期落差。

大童保险销售服务有限公司商品运营部相关负责人表示,宠物医疗收费不够透明、诊疗流程尚未统一、电子病历普及程度不高,给保险经营带来三方面挑战:一是不同医院同一病种费用差距较大,增加了精算定价难度;二是病历书写和医疗项目编码不统一,增加了理赔审核成本;三是过度医疗和虚假理赔等情况,加大了风险识别难度。

这种不确定性也给保险公司带来经营压力。宠物保险的保费通常只有数百元,而单次诊疗支出可能达到数千元甚至上万元。一



旦出现检查项目过多、治疗方案不规范、费用异常上涨等情况,保险公司的赔付成本就可能快速增加。

此外,宠物身份识别也是行业面临的一道难题。宠物没有统一的身份证明,保险公司有时难以判断投保宠物和就诊宠物是否为同一只。既往症如何认定、医疗费用是否真实、是否存在重复投保等,也直接影响理赔效率。

在赔付率上升的情况下,部分保险公司可能通过提高保费、降低赔付比例、缩小医院范围或调整保障责任控制风险。消费者则可能认为产品“投保容易理赔难”。长期来看,这种局面既不利于消费者形成稳定预期,也不利于保险公司持续经营。

险险协同夯实发展基础

破解宠物保险发展难题,关键在于推动宠物医疗和保险服务更加规范、透明。目前,一些保险公司和互联网平台开始加强与宠物医院合作,通过统一诊疗规范、建立电子病历、共享理赔信息等方式,提高风险识别和服务能力。

蚂蚁保平台基于超过500万件宠物保险理赔案例,从诊疗经验、治疗能力、费用表现等多个维度筛选合作医院,并向消费者展示诊疗均价和擅长病种等信息。平台数据显示,在部分合作医院应用统一诊疗规范后,用户单次平均诊疗金额由1830元降至1448元,降幅约21%。

诊疗费用合理下降,不仅能够减轻消费者负担,也有助于降低保险公司的赔付压力,为优化产品责任、降低保费或扩大保障范围



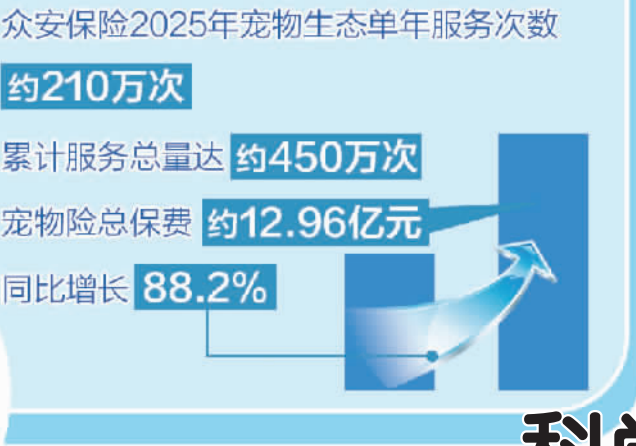
创造空间。目前,该平台已与国内2000多家宠物医院实现理赔材料直连,98%的宠物保险理赔可在3日内完成。

大童保险销售服务有限公司商品运营部相关负责人表示,保险机构可加强与大型连锁宠物医院合作,推动病历、检验报告和收费数据互联,并依据真实诊疗数据开展联合建模和动态定价。同时,可探索建立分级诊疗网络,引导常见疾病在社区型宠物医院就诊,复杂疾病转诊至专业医院,提高医疗资源使用效率。

从行业发展看,宠物保险还需进一步夯实数据基础。宠物品种、年龄、体重、既往病史以及不同疾病的发生率、治疗方式和平均费用,都是保险定价的重要依据。但我国宠物保险发展时间较短,历史数据积累相对有限,保险公司难以像车险一样建立成熟的风险模型。

保险机构可以加强宠物身份认证和健康档案建设,推动芯片、鼻纹识别、图像识别等技术 in 投保和理赔环节应用。同时,依托电子病历和理赔数据,分析不同品种、年龄和疾病的风险差异,逐步形成更加精细的定价体系。对于健康状况良好、连续投保、理赔次数较少的宠物,可探索给予续保优惠;对于患病风险较高的宠物,则可以通过差异化保费、免赔额和健康管理服务控制风险。

对消费者而言,投保前应如实告知宠物的年龄、品种和健康状况,认真阅读等待期、既往症、医院范围、免赔额及单次赔付限额等约定;就医时保留病历、检查报告和费用票据,避免因材料不完整影响理赔。



地方政府专项债作为落实积极财政政策的关键工具,其可持续性不仅关乎地方财政健康,也直接影响宏观经济治理效能与长期经济韧性。党的十九大以来,我国持续优化专项债管理制度,通过扩大投向领域、实施“自审自发”试点等举措,为稳定就业、改善民生和推动高质量发展提供了有力支撑。

2024年,国务院办公厅印发《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》(以下简称《意见》),将专项债投向由正面清单管理转为负面清单管理,除无收益项目、楼堂馆所等禁止类领域外均可支持,并将专项债用作项目资本金的领域进一步扩至22个,为专项债持续加力支持城市更新和民生改善提供了制度保障。2025年,新增专项债用于城镇老旧小区改造、保障性安居工程、棚户区改造等资金规模约为1805亿元。在专项债等多渠道资金支持下,2025年全国新开工改造城镇老旧小区2.71万个、涉及居民499万户,有效带动了建筑、装修、社区服务等行业的就业。据测算,每百万元专项债能带动城市新增就业约20人。

根据《意见》,2025年起,北京市、上海市、江苏省、浙江省(含宁波市)、安徽省、福建省(含厦门市)、山东省(含青岛市)、湖南省、广东省(含深圳市)、四川省及河北雄安新区开展专项债“自审自发”试点。2026年4月,河北省、江西省、湖北省和重庆市加入试点范围。试点赋予了地方政府更充分的专项债审核自主权,强化了地方政府对专项债的项目质量、收益平衡和偿债责任的内在约束。据测算,2025年以来,试点地区的单只专项债券打包项目数量出现了下降,项目类型泛化有所收敛,有效抑制了专项债发行环节存在的项目过度打包和“搭便车”式融资冲动等问题。这也促进了专项债市场定价机制的完善,推动专项债券发行从政府信用依赖转向更加注重项目质量和偿债能力。

也要看到,当前专项债管理仍面临投向结构有待优化、偿债资金归集制度有待完善、债券资金形成有效资产的体制机制有待增强等挑战。为统筹好高质量发展和高水平安全,持续增强地方财政的可持续性,建议从以下三方面加强专项债的科学管理:一是专项债投向领域要与高质量发展相适应,“投资于人”和“投资于物”相结合,重点支持农业科技推广、医养一体化、托幼和职业教育等既能拉动有效投资、又能提升人力资本的项目;二是继续拓宽专项债的合规收益来源,在“负面清单”之外鼓励专项债与政策性金融工具、社会资本协同投入,强化偿债资金全过程监督,定期核查项目收益实现、资金归集和债券偿还情况;三是完善专项债券资产登记管理制度,专项债资金形成的基础设施、安置房、园区配套、生态环境保护等资产在项目完工、验收、移交等关键节点同步开展资产登记,推动资产管理与债务管理联动,将资产登记、资产运营、项目收益实现情况等纳入专项债券绩效评价和后续发行额度分配依据。

(作者系上海财经大学财税投资学院教授)

本版编辑 姚进 杨然 美编 夏祎

REITs成银行理财增长新支点

本报记者 陆 敏

实际上,银行理财资金对REITs的布局已有先例。早在数年前的公募REITs试点期间,招银理财、光大理财、兴银理财等公司就已参与网下询价或战略配售。此后,多家理财公司逐步扩大对公募REITs的投资。比如,信银理财构建了“基础设施+商业不动产+私募”三位一体的布局体系;建信理财则在2025年以战略投资者身份布局购物中心和数据中心公募REITs项目。

记者了解到,今年以来,银行理财公司加大了对REITs等多元资产的布局,甚至从银行总行层面推出相关综合服务。中国银行披露,该行深度参与公募REITs产品实践的各个环节,充分统筹整合银行、证券、基金、理财、保险等各类机构,构建了公募REITs全链条金融服务体系。比如:首单央企仓储物流公募REIT——中银中外运仓储物流REIT项目表现亮眼,网下认购倍数高达251.12倍,发行价格溢价高达16%。

在该项目中,中国银行发挥综合化特色

优势,构建起全周期服务体系:中银基金担任基金管理人;中银三星人寿等机构参与战略配售投资,助力项目顺利发行;中银保险为底层资产提供财产保险服务,全面保障投资者权益;中国银行四川省分行为带动投资项目提供高效信贷支持。据悉,中国银行还依托旗下中银理财、中银三星人寿等综合经营机构,通过战略配售、网下投资等方式积极参与了全市场公募REITs项目。

值得注意的是,银行理财加码REITs也具有一定风险,投资REITs并非稳赚不赔。相较债券资产,REITs有更大的波动风险。万得资讯显示,从今年年初至7月15日,沪深市场有10只REITs跌幅超过20%,其中3只跌幅超30%。从银行理财产品来看,专门投资REITs的存续产品并不多,且今年以来业绩普遍一般。

市场人士分析,银行理财投资REITs,主要是看中其具备向上增值的弹性。银行理财适当参与REITs品种可以增厚组合收益。同时,公

募REITs强制分红,有相对稳定的当期现金流,其类固收的特点也符合理财资金的风险偏好。

在产品扩容、品类不断丰富背景下,叠加当前低利率市场环境,REITs在大类资产配置体系中的价值将进一步凸显。银行理财公司需要进一步提高投研能力。光大理财相关业务负责人表示,REITs是横跨实体资产运营、资本市场投融资、合规制度规范的复合型专业金融工具,拥有较高的行业与投资专业壁垒。底层运营研判、一二级市场定价、财会税务合规、法律架构风控等,均需较强的专业积累。

招银理财相关业务负责人表示,公募REITs市场历经多轮行情波动,银行理财对该品类的认知与适配体系持续迭代,在集中度管控、理财产品风险等级与久期匹配、细分投资策略等维度已积累一些实操经验。后续将持续跟踪市场动态、优化投资框架,常态化参与公募REITs一级、二级市场投资,并延伸布局Pre-REITs、机构间REITs等,搭建覆盖全生命周期的多层次REITs投资体系。

中共青岛市委党校

坚持法治引领 锻造素质过硬人才队伍

推进全面依法治国是国家治理的一场深刻变革,全面依法治国必须抓住领导干部这个“关键少数”。着力培养具备过硬法治素养、善于运用法治方式和党性教育的干部队伍,是新时代党校的应有之义。

党校应坚守干部教育培训主阵地的职责定位,坚持法治引领、法治赋能的育人思路,统筹推进法治课程体系建设,持续推动党员干部强化依法治国、依法行政的观念,提高运用法治思维和法治方式深化改革、推动发展、化解矛盾、应对风险的能力,培育一支尊法、学法、守法、用法的高素质专业化干部队伍,为青岛经济社会高质量发展贡献党校力量。

强化理论教育 铸牢法治引领的思想根基

党校应始终把理论武装作为法治教育的首要任务,持续强化创新理论武装,建强法治

教育师资队伍,铸牢法治引领的思想根基,全面夯实干部依法办事的法治思维和履职能力。

加强创新理论武装。党校不断强化党的理论教育和党性教育的主业主课地位,进一步加强马克思主义理论教育培训,坚持不懈用马克思主义中国化最新成果武装党员,在锻造党性修养上下功夫。完善学习计划,坚持“第一议题”制度,重点结合法治教育和党章党规等,先学一步、学深一层。严守“党的理论教育和党性教育课程的比重不低于总课时的70%”“党性教育课程的比重不低于总课时的20%”等党校教学要求,实施党的创新理论专题培训工程,构建“1+X+N”课程体系,引导学员在学懂弄通做实上下功夫。

建强师资队伍。党校大力实施“人才强校”战略,持续贯通人才“引、育、管、用”全链条。建立党校系统名师名课资源库,实现课堂

教学需求与师资、专题资源的精准匹配,高效衔接。充实外聘兼职队伍,围绕法治建设、网媒素养等主题,聘请权威专家为特聘兼职教师,灵活安排外聘教师来校开展专题讲座,促进学员转思维、补短板、强弱项,让学员能够接触到更高层次、更高水平的专题讲授。

创新教学模式 打造法治引领的实战课堂

遵循学用结合的原则,打破单一课堂讲授模式,创新教学载体,打造法治引领的实战课堂,切实提升干部依法办事的实操能力。

搭建法治课程集群。党校以基础培训为抓手,持续优化课程规划布局,开设涵盖法治建设、作风建设、城市更新等领域的课程,一体构建务实管用的特色课程体系,形成“课堂讲授+专家讲座+案例教学+现场体悟”的四位一体教学格局,进一步增强学员法治意识。

创新教学形式。党校大力推进教学方法创新,增强教学互动性、实效性,探索开展贯通式教学,如选取行政诉讼相关典型案例,带领学员到法院实地模拟庭审全过程,邀请法院相关负责人到现场以案释法,以直观方式向学员展示纪律与法律威严,警示违纪违法危害后果,敲响依法履职警钟。

探索普法延伸 拓宽法治引领的领域范围

主动担当社会普法宣传教育职责,不断夯实社会普法宣传工作抓手,拓宽法治引领的领域范围,提供法治送课、法治宣讲、法治智库服务,助力青岛法治现代化建设。

下沉基层赋能。党校有针对性地开展不同层次、不同类型的理论教育、党性教育、履职能力等基础培训课程,帮助基层党员干部提升履职能力和工作实绩。组建宪法宣讲团、成立

青年博士团,深入机关、园区、社区、乡村,关注民生、参与社会治理,开展法治理论宣讲等活动,推动法治理念融入日常、深入人心。

强化智库赋能。党校充分发挥党校理论阵地与专业人才优势,聚焦本地法治政府建设、海洋法治保障等重点领域深耕钻研,如常态化举办“山海观”系列论坛,先后围绕高质量共建“一带一路”、引领型现代海洋城市建设等主题,集聚国内知名专家开展高层次理论研讨,产出一批立意深刻、针对性强的高质量研究成果与专项咨政报告。

法治兴则事业兴,干部强则法治强。中共青岛市委党校将持续优化法治教育体系,抓好干部法治素养培育,营造良好法治文化氛围,为高质量发展提供法治保障。

(李小丹) ·广告