

金融监管总局发文明确：9月起下调保险产品预定利率上限

证券时报记者 秦燕玲

8月19日，金融监管总局公布了已于日前发布的《关于健全人身保险产品定价机制的通知》(以下简称《通知》)。《通知》明确了新备案保险产品的预定利率上限，同时，还首次在行业内提出要建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制，推动保险公司在利率下行周期及时调整负债成本。

证券时报此前已有报道，与《通知》同日下发的还有《关于平稳有序做好人身保险产品切换有关工作的通知》，这一通知要求各公司要高度重视，精心组织，周密安排，积极稳妥、平稳有序开展产品定价调整和切换等工作。

《通知》也强调，要建立与预定利率动态调整机制相适应的产品开发管理体系，确保预定利率调整过程中产品开发、切换、停售、销售管理、客户服务等各项工作平稳有序进行。

《通知》明确了新备案保险产品的预定利率上限，其中，自2024年9月1日起，新备案的普通型保险产品预定利率上限为2.5%，相关责任准备金评

估利率按2.5%执行；预定利率超过上限的普通型保险产品停止销售。

自2024年10月1日起，新备案的分红型保险产品预定利率上限为2.0%，相关责任准备金评估利率按2.0%执行；预定利率超过上限的分红型保险产品最低保证利率上限为1.5%，相关责任准备金评估利率按1.5%执行；最低保证利率超过上限的万能型保险产品停止销售。

预定利率与市场利率挂钩也是此次《通知》备受关注的内容之一。

《通知》明确，要建立预定利率与市场利率挂钩及动态调整机制。参考5年期以上贷款市场报价利率(LPR)、5年期定期存款基准利率、10年期国债到期收益率等长期利率，确定预定利率基准值，由保险业协会发布。挂钩及动态调整机制应当报金融监管总局。达到触发条件后，各公司按照市场化原则，及时调整产品定价。

光大证券研究报告指出，动态调整机制不仅有助于保险公司在利率下行周期中及时调整负债成本进而

有效应对利差损风险，亦有助于保险公司在利率进入上行通道时能够通过提高预定利率从而提升保险产品市场竞争力。

对于分红型保险产品和万能型保险产品，《通知》明确，各公司在演示保单利益时，应当突出产品的保障功能，强调账户的利率风险共担和投资收益分成机制，帮助客户全面了解产品特点。要平衡好预定利率或最低保证利率与浮动收益、演示利益和红利实现率的关系，根据账户的资产配置特点和预期投资收益率，差异化设定演示利率，合理引导客户预期。在披露红利实现率时，应当以产品销售时使用的演示利率为计算基础。

同时，鼓励保险公司开发长期分红型保险产品。对于预定利率不高于上限的分红型保险产品，可以按普通型保险产品精算规定计算现金价值。

在保险销售环节，《通知》要求深化“报行合一”，加强产品在不同渠道的精细化、科学化管理。各公司在产品备案或审批材料中，应当标明个人代理、互联网代理、银邮代理、经纪代

理等销售渠道，同时列示附加费用率(即可用总费用率)和费用结构。

所谓“报行合一”，是指保险公司向监管部门报送产品审批或备案材料中所使用的产品定价假设，包含费用假设等，要与保险公司在实际经营过程中的行为保持一致，不能谎报虚报、相差过大。

去年以来，监管部门已出台多份文件规范“报行合一”。在去年的陆家嘴论坛开幕式上，金融监管总局局长李云泽就再次提出，要下大力气改革销售体系，开展保险中介清虚提质行动，持续推进“报行合一”，全面深化银保合作，探索优质非银金融机构保险代理试点，持续提升销售服务的规范化、专业化、便利化水平。

本次《通知》也明确，要强化销售行为管理，切实保护消费者合法权益。加强销售人员分级分类管理，有序实现销售人员资质分级、产品分类、差异授权。加强产品适当性管理，根据消费者需求、风险承受能力和交费能力销售适配的保险产品，不得将浮动收益误导为保证收益。

(上接A1版)在以习近平同志为核心的党中央领导下，中国胜利完成中共十八届三中全会确定的所有改革任务，取得巨大发展成就，国际地位和影响力日益提升，为世界和平与发展以及全人类进步作出重要贡献。越方祝贺中共二十届三中全会成功召开，开启了进一步全面深化改革、推进中国式现代化的新纪元。相信在习近平总书记领导下，中国必将胜利实现第二个百年奋斗目标，全面建成社会主义现代化强国。越方坚持独立自主，坚定奉行一个中国政策，认为台湾是中国领土不可分割的一部分，坚决反对一切形式的“台独”分裂活动，坚定支持中国实现国家统一。香港、新疆、西藏都是中国内部事务，越方坚决反对任何势力干涉中国内政。越方愿同中方保持密切高层交往，分享治党治国理政经验，深化战略互信，加强发展战略对接，以及国防安全、经贸投资、跨境基础设施联通等领域互利合作。共同办好明年“越中人文交流年”，加强青年、地方交流合作，巩固两国社会民意基础。越方愿同中方妥善管控海上分歧，共同维护地区和平稳定。越方支持并愿积极参与习近平主席提出的构建人类命运共同体和全球发展倡议、全球安全倡议、全球文明倡议。越方

愿同中方密切多边国际协作，维护多边主义，维护国际公平正义，为促进世界和平与发展作出积极贡献。

会谈后，双方共同见证签署关于党校、互联互通、工业、金融、海关检验检疫、卫生、新闻机构和媒体、地方、民生等领域多项双边合作文件。

签字仪式后，习近平同苏林进行小范围茶叙，在亲切友好的氛围中就共同关心的重要问题继续进行深入交流。

会谈前，习近平和夫人彭丽媛在人民大会堂东门外广场为苏林和夫人吴芳瑜举行欢迎仪式。

苏林抵达时，礼兵列队致敬。习近平同苏林登上检阅台，军乐团奏中越两国国歌，天安门广场鸣放21响礼炮。苏林在习近平陪同下检阅中国人民解放军仪仗队，并观看分列式。

当天中午，习近平和彭丽媛在人民大会堂金色大厅为苏林夫妇举行欢迎宴会。

蔡奇、王毅、王小洪等参加上述活动。

苏林访华期间，双方将发表《中华人民共和国和越南社会主义共和国关于进一步加强全面战略合作伙伴关系、推进中越命运共同体建设的联合声明》。

资本市场高水平开放稳步推进 新举措有望加快落地

(上接A1版)

护航境内企业“走出去”

资本市场高水平制度型开放举措渐次落地，在吸引外资机构的同时，境内企业也纷纷“走出去”做大做强。证监会积极推动境内企业赴境外上市，尤其是推出境外上市的备案流程，对科技创新能力强、融资需求大的企业给予重点支持。

境外企业上市的备案流程始于2023年3月31日。当时证监会发布的《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》及配套规则落地生效，境内企业境外上市监管自此进入备案制时代。

备案新规施行一年多来，不少境内企业完成备案流程并成功实现境外上市。截至目前，今年就有27家公司登陆美股市场，超过去年同期的21家；29家公司登陆港交所，超过去年同期的18家，且后备企业不断扩容。证监会官网更新的境内企业境外发行证券和上市备案情况表显示，今年以来共有121家境内企业提交境外上市备案。其中，96家企业选择赴港上市，23家企业选择赴美上市。

“备案速度提升、备案企业家数增多，这是政策优化之后市场需求的展现，也体现出我国资本市场的高质量开放。”南开大学金融发展研究院院长田利辉认为，新规支持企业通过备案的方式赴境外上市，让企业获得了更好的政策环境，不仅可以更好地利用国际资源和平台，提升企业的国际知名度和影响力，还能助力企业拓宽融资渠道，通过成熟的国际资本市场和多元化的融资渠道降低融资成本，提高企业治理水平和透明度。

京津冀未来三年营商环境建设方案发布

(上接A1版)

“统一的规则标准是一流营商环境的内在要求，是稳定公平透明、可预期良好营商环境的重要基础。”吴小雁称。

除了在法治环境建设方面要求加快各项标准的协同、统一，《方案》还提出，要持续提升国际化水平，营造开放包容的投资贸易环境。具体来看，就是要推进区域高层次协同开放，做好外商投资企业服务和促进贸易自由化便利化。这其中也涉及诸多规则标准的对接、协同。

港交所集团主席唐家成表示，证监会4月发布的五项资本市场对港合作措施，对港股市场帮助很大，港交所将进一步巩固互联互通的优势，扮演好连接境内外市场“超级联系人”角色，未来会有越来越多新能源、电动汽车、人工智能、生物科技等新兴行业的优秀科技公司赴港上市。

更多开放政策可期

从近期相关部门释放的一系列政策信号看，中国将稳步扩大资本市场领域制度型开放，进一步推进资本市场高水平对外开放。

证监会日前召开专题座谈会，与10家在华外投资证券基金期货机构、合格境外机构投资者(QFII)等代表进行交流。外资机构普遍对中国经济和资本市场的发展充满信心、长期看好，并表示将进一步深耕中国市场、服务中国市场，持续为中国资本市场高质量发展积极贡献力量。证监会也表示正在研究谋划进一步全面深化资本市场改革开放的一揽子举措。

业内人士指出，统筹开放与安全是资本市场对外开放的原则，鼓励符合条件的外资机构参与各类业务试点，支持在华外资机构深耕中国、稳健经营，或成为政策抓手。

田利辉建议，持续深化资本市场改革，提高市场透明度和运行效率，扩大市场开放范围，引入更多境外投资者。同时，还需多措并举保护投资者，提高市场稳定性，进一步加强资本市场与国际市场的互联互通，推动跨境投融资便利化，使得外资金融机构能够更加便捷地进入中国市场，分享中国经济增长红利。

“中国游”火了 前7月逾1700万人次外国人来华

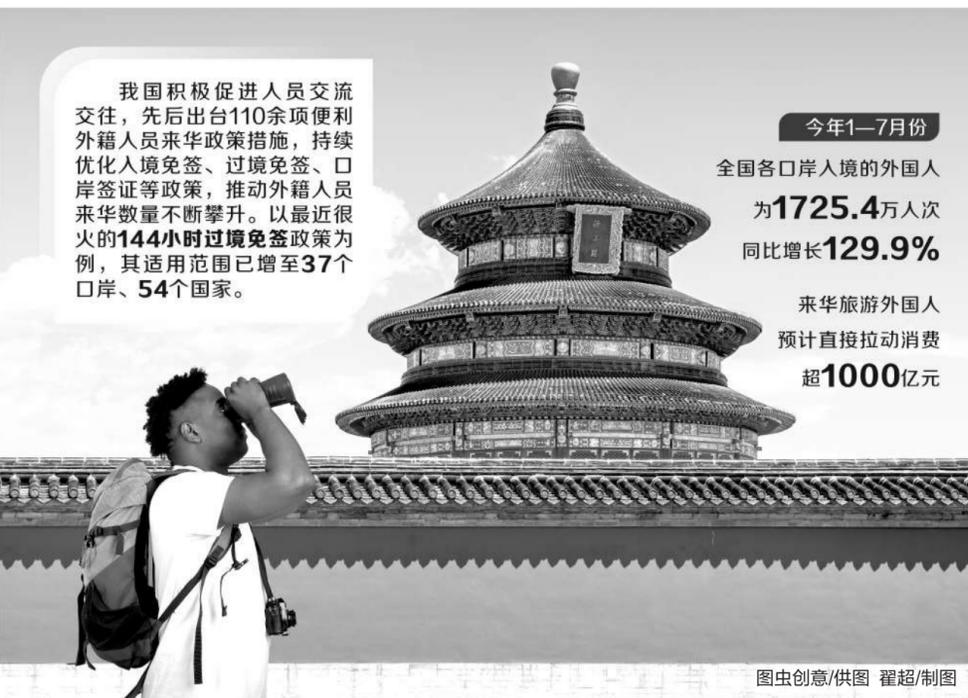
证券时报记者 江卿

8月19日，国家移民管理局公布的数据显示，今年1—7月份，全国各口岸入境的外国人和签发口岸签证同比分别增长129.9%和182.9%。“China Travel(中国游)”火了，也带火了144小时过境免签等一系列便利外国人来华政策的措施。

“经过多年努力，出入境管理秩序正处于历史最好的时期之一，中国特色移民管理正成为‘法治中国’‘平安中国’一个全新的观察窗口。”国家移民管理局副局长刘海涛在国务院新闻办公室举行的发布会上表示，我国积极促进人员交流交往，先后出台110余项便利外籍人员来华政策措施，持续优化入境免签、过境免签、口岸签证等政策，推动外籍人员来华数量不断攀升。以最近很火的144小时过境免签政策为例，其适用范围已增至37个口岸、54个国家。

刘海涛用“三来”概括这一系列便利外国人来华政策措施。144小时过境免签政策推动外籍人员“方便来”。过境免签政策是自2013年1月开始实施，适用的国家、实施口岸、停留期限、活动区域这些在不断优化。今年以来，这一政策红利进一步释放，成为外国游客说来就来游中国的“流量密码”，也成为中国不断扩大开放的“政策名片”。

区域性入境免签政策助力外籍游客“多样来”。相继推出了港澳地区外国旅游团入境广东144小时免签、东盟国家旅游团入境广西桂林144小时免签、59国人员入境海南30天免签、沿海省份外国旅游团乘坐邮轮入境15天免签等一系列政策，近期又出台港澳地



区外国旅游团入境海南144小时免签政策，惠及外籍游客590多万人。

创新口岸签证政策促进外商“引进来”。进一步放宽口岸签证申请条件，对急需来华从事商贸、访问等活动的外籍人员，可以向全国73个城市的100个口岸签证机关申请办理口岸签证入境。为外籍商贸投资人士提供再入境签证等多项便利服务，保障外籍

商务人员想来即来、想留可留。

刘海涛表示，系列政策实施最直接的变化是外国人来华数量快速增长，最显著的作用是直接带火了我国入境游市场。据国家移民管理局统计，今年1—7月份，全国各口岸入境的外国人为1725.4万人次，同比增长129.9%。签发口岸签证84.6万证次，同比上升了182.9%。人流也带来了直

接效益。

“根据国家统计局2023年公开数据，来华旅游外国人日均消费3459元，预计直接拉动消费超1000亿元人民币。”刘海涛说，下一步，国家移民管理局将持续优化完善过境免签等政策措施，进一步提高政策含金量、吸引力，积极会同有关部门提升外国人来华在华便利度。

“两高”发布最新司法解释 明确洗钱犯罪认定标准

通过“虚拟资产”交易为洗钱方式之一

证券时报记者 贺觉渊

最高人民法院、最高人民检察院8月19日联合举行新闻发布会，发布“两高”《关于办理洗钱刑事案件适用法律若干问题的解释》(以下简称《解释》)，自2024年8月20日起施行。《解释》将通过“虚拟资产”交易列为洗钱方式之一。“两高”有关负责人明确表示将加大反洗钱工作力度。

洗钱犯罪与毒品犯罪、有组织犯罪、金融犯罪、腐败犯罪等上游犯罪有着紧密联系，严重破坏金融管理秩序，危害国家经济金融安全，社会危害性大，应依法惩处。2022年1月，中国人民银行、公安部等部门决定在全国范围内开展打击治理洗钱违法犯罪三年

行动。据最高人民法院刑三庭副庭长陈学勇在发布会上介绍，三年来，全国法院一审审结洗钱刑事案件共计2406件2978人，自洗钱犯罪案件逐年增加，“打击治理洗钱犯罪活动取得重要阶段性成效”。

《解释》共13条，主要内容包括明确“自洗钱”“他洗钱”犯罪的认定标准，以及“他洗钱”犯罪主观认识的审查认定标准。其中，《解释》明确，洗钱数额在五万元以上，且具有多次实施洗钱行为；拒不配合财物追缴，致使赃款赃物无法追缴；造成损失二百五十万元以上；或者造成其他严重后果情形之一的，应当认定为“情节严重”。

随着互联网技术的广泛应用，洗

钱手法也不断翻新升级，虚拟币、游戏币、“跑分平台”、直播打赏等成为新型洗钱载体和方式，呈现更加复杂和隐蔽的“网络化”“链条化”特征。陈学勇说，地下钱庄已成为不法分子从事洗钱和转移资金的主要通道，目前还出现新型的地下钱庄，上游犯罪行为通过地下钱庄利用虚拟币、游戏币等跨境转移资产，涉案金额高、查处难度大，对打击洗钱犯罪提出了新的更高要求。

《解释》将通过“虚拟资产”交易列为洗钱方式之一。明确了通过“虚拟资产”交易、金融资产兑换方式、转移、转换犯罪所得及其收益的，可以认定为刑法第一百九十一条第一款第五项规定的“以其他方式掩饰、隐瞒犯罪所

得及其收益的来源和性质”。

最高人民法院刑三庭庭长陈鸿翔表示，最高人民法院将依法从重从严惩处洗钱犯罪，加大对涉地下钱庄洗钱犯罪、利用虚拟货币、游戏币等洗钱犯罪的打击力度。依法惩处“自洗钱”犯罪。加大罚金刑的判处和执行力度，依法追缴洗钱行为人的违法所得，不让任何人从犯罪行为中非法获利。

今年上半年，全国检察机关起诉洗钱罪1391人，同比上升28.4%，继续保持对洗钱犯罪打击态势。最高人民检察院经济犯罪检察厅副厅长张建忠强调，检察机关将持续加大反洗钱工作力度，为打好反洗钱金融行动特别工作组(FATF)对我国第五轮反洗钱国际评估工作贡献应有力量。