

具身机器人也有自己的保单 险企竞逐机器人保险业务

“机器人作为新生事物，在表演使用过程中难免会发生损失，因此我们平台要求每一台机器人都必须采购保险。”近日，擎天租 CEO 李一言在接受上海证券报记者采访时表示，预计 2026 年机器人租赁市场规模有望达到百亿元。

机器人租赁市场需求旺盛，也催生了大量的保险保障需求。记者调研了解到，各大保险公司在机器人保险业务上不断探索创新，例如：平安产险落地全国首张具身机器人“保险+租赁”保单；人保财险、太保产险等险企通过保障范围、保障期限的灵活设计，提供定制化机器人保险产品。

多位业内人士认为，机器人保险作为新型保险产品，其发展成熟需要大量的数据支撑，如果仅与单一企业合作或投保单一设备，数据积累会比较慢。通过与租赁平台等合作，不仅可以获得批量保单，也有利于实现数据的快速积累，为精算定价、风险理赔提供数据支撑，机器人保险有望迎来新增长极。不过，机器人保险在我国还处在起步阶段，发展过程中的风险评估难、产品适配差、责任界定难、风控能力弱等问题，还需要多方协作、共同破局。

首张具身机器人“保险+租赁”保单落地

人形机器人打太极、跳舞，机器狗迎宾……近日，记者走进上海模速空间，见证了以往电影里人与机器人互动的场景正照进现实。

随着机器人产业高速发展，具身智能机器人在商场服务、舞台表演、演唱会伴舞等场景商业化落地持续推进，2025 年被业界称为“机器人量产元年”。有市场人士预计，到 2034 年国内人形机器人数量有望突破百万台。

机器人市场发展潜力巨大，但也伴随着很多新生风险，机器人保险应运而生。

“机器人在使用过程中，不仅仅会有自身零部件的损伤，比如胳膊摔掉、腿摔断等，也有可能伤害到周边事物。”数字华夏公共关系与政府事务部总经理吴为说，这些风险都需要保险保驾护航。具身智能企业数字华夏专注于通用人工智能机器人的研发与商业化，吴为预计到今年二季度公司每月产能有望达到三四百台。

瞅准机器人相关风险保险保障需求，2026 年 1 月 4 日，平安产险落地全国首张具身机器人“保险+租赁”保单。平安产险上海分公司总经理何莹介绍，平安产险此次突破具身机器人仅提供常规硬件保障的局限，创新设计含第三者责任、产品质量责任及信息泄露责任等综合保障。

“‘保险+租赁’模式破解了单一设备投保中信息不对称的难题，更通过联合产业伙伴构建从‘制造—使用—保障’的全链路风控闭环，推动保险从‘事后补偿’转向‘事前预防、事中干预’升级，为智能制造产业的稳定发展提供可持续的金融护航方案。”何莹称。

机器人保险多点“开花”

创新“保险+租赁”模式只是保险公司探索机器人保险市场的一个缩影。

记者调研了解到，为抢抓机器人保险市场先机，人保财险、太保产险等头部险企均在积极拓展机器人保险业务，在保障范围、保障期限上灵活创新，以满足机器人保险的多元化需求。

例如：人保财险推出“具身智能机器人综合保险”，构建了“机器人本体损失+第三者责任险”双轨保障体系；太保产险推出“机智保”产品，以期限灵活化的设计，突破传统年度保单限制，支持按天、周、月投保，精准适配多样化的商业场景。

首都经济贸易大学保险系教授赵明表示，机器人保险不断创新，背后是金融业对机器人产业支持逻辑的根本性升级。这一变化的核心在于从提供单点、静态的风险保障，转向构建覆盖产业全生命周期的动态金融生态。

“从单台零散投保转向‘使用端+租赁场景’批量承保，可以依托场景数据，破解数据壁垒与需求碎片化问题。”中国社会科学院金融研究所研究员、保险与经济发展研究中心主任郭金龙告诉记者，依托租赁平台与场景数据，联合建模刻画风险，有利于实现动态定价与实时风控，改善传统依赖厂商数据与经验的定价方式。

机器人保险发展诸多问题待解

在业内人士看来，具身智能机器人

保险在我国仍处于发展起步阶段，“数据壁垒”、风险评估难、责任界定难等问题亟待解决。

郭金龙认为，具身智能机器人保险发展还存在不少痛点与难点，比如：风险评估难，缺乏公开风险数据库，难以量化新型风险；产品适配差，保险产品标准化不足与成本偏高；责任界定难，研发、制造、租赁、使用、算法等多主体责任边界模糊，缺乏专门法规与司法判例；风控能力弱，险企难以实时获取振动、电流、温度等数据，主动预警与动态风控能力不足。

“打通机器人保险发展的堵点，需要政策引导与行业创新双轮驱动。”赵明表示，从政策角度看，应着力构建激励相容的制度环境，通过设立保费补贴、建立产品创新“绿色通道”等方式，直接鼓励企业投保和保险机构创新。

针对破解“数据壁垒”与定价难题，赵明建议，推动建立由监管部门、科技企业、保险机构及科研院所共同参与的数据共享与标准制定平台，在保障商业机密的前提下，逐步建立机器人技术成熟度评价、风险分级和损失认定等行业标准，为保险产品的精准定价提供基础。

从研发制造到商业化应用，机器人产业链很长，也意味着机器人保险需要提升服务广度和深度。“现在人形机器人研发还处在探索阶段，我们最大的诉求是科创风险保障。比如科研过程中的机器摔坏、电机损坏等，也希望有一些保险保障。”吴为说。（据《上海证券报》）

银行积存金业务热度不减 部分银行上调准入门槛

近日，工商银行发布公告称，自 1 月 12 日起，将个人积存金业务风险准入等级上调至 C3（平衡型）及以上。此前，考虑到市场波动情况、投资者保护和产品风险属性等因素，多家银行已上调评级准入门槛，达不到门槛的低风险投资者无法办理相关业务，根据客户风险偏好严把入口关。业内人士预计，随着金价波动持续，未来会有更多银行跟进上调积存金投资准入门槛，有关积存金业务的风控举措也将持续升级。

受到年轻投资者青睐

“最低 1 克即可入场，无需一次性投入大量资金，资金量有限的投资者进场无压力。投资者可以从 1 克起，一点一点攒金条。”光大银行一位客户经理表示，积存金支持“T+0”交易，投资者在工作日的白天和晚上都可以在手机银行实时交易，利用碎片时间就能进行操作管理。交易费定价清晰透明，没有隐性成本支出，持有有一定期限还能获得利息。

南京银行北京分行人士表示，该行有活期积存、定期积存、黄金定投等多种投资方式。活期积存可以看成

是存在银行可灵活买卖的黄金，1 克起购买灵活，还可兑换实物黄金。定期积存是存在银行可以“生金”的黄金，2 克起购，多期限选择，可以随时转活期。此外，客户还可以进行黄金定投，以“懒人”模式轻松积攒黄金份额，定投周期可以灵活选择。

上述特性让积存金成为大众投资黄金的一大便利工具。记者从多位银行业内人士处了解到，自 2024 年金市开启新一轮升浪以来，积存金业务持续升温，特别是很多年轻人加入了黄金投资的行列。

“趁着前两天金价稍微回调，我以 980 元/克出头的价格买入了几克积存金。今天打开银行 App 一看，已经有浮盈了。”来自北京的“95 后”投资者小林告诉记者。

黄金投资热度不减，近期一些银行还推出了费率优惠活动。比如，南京银行 2026 年一季度积存金交易手续费在原优惠费率基础上打八折。

工商银行提高准入门槛

随着积存金业务走俏和金价波动加剧，一些银行在风险控制和投资者适当性管理等方面推出了更为精细化

的举措。

工商银行在近日发布的关于个人客户积存金业务调整风险测评等级准入要求的公告中表示：“鉴于近期影响市场不稳定的因素较多，为进一步保护个人投资者权益，我行将对个人客户积存金业务风险承受能力等级进行调整。”

具体来看，自 1 月 12 日起，个人客户办理积存金业务的开户、主动积存或新增定投计划，需通过工商银行营业网点、网上银行或工商银行 App 等渠道，按该行统一的风险测评问卷进行风险承受能力评估、取得 C3-平衡型及以上的评估结果并签订积存金风险揭示书。

工商银行相关人士透露，此举主要是为严把入口关。已开立积存金账户的个人客户办理赎回与实物兑换，有效期内定投计划的执行、修改和终止，账户注销等不受影响。

做好投资者适当性管理

记者了解到，银行一般把投资者划分为保守型（谨慎型）、稳健型、平衡型、进取型、激进型五种类型。2025 年，多家银行已经宣布提高积

存金投资准入门槛。目前，包括建设银行、交通银行、邮储银行、中信银行、宁波银行在内的多家国有大行、股份行和部分城商行对积存金投资的风险门槛，都设置在了平衡型或平衡型以上。

业内人士认为，这既是银行响应监管要求、强化投资者适当性管理的体现，也是对当前贵金属市场高波动风险的主动应对，上调门槛可以“过滤”掉风险承受力较弱的投资者，避免投资者盲目追涨后，因波动大遭受自身难以接受的损失，预计后续将有更多银行跟进上调积存金风险准入等级。

“过去金价波动相对平缓，积存金更偏向储蓄替代品。但近一年来金价在历史高位宽幅震荡，使其波动性与潜在亏损风险显著放大，实质上已转变为一种中等风险的权益类投资品。”苏商银行特约研究员武泽伟认为，银行这些举措履行了投资者适当性管理的法定义务，确保只有风险认知与承受能力相匹配的客户才能参与该项投资，从而在源头上防范因风险错配可能引发的纠纷。

（据《中国证券报》）