

银保监会:引入长期医疗险费率调整机制

利于险企降低医疗费用通胀风险 丰富健康险产品供给

□本报记者 薛瑾

消费者近年来掀起一股医疗险“购买热”。但业内人士表示，市面上大多数医疗险都是短期的，长期产品较少，导致供求失衡。其中，一个重要原因就是长期医疗险产品缺乏明确的费率调整规定，导致保险公司因为医疗费用通胀等风险，开发此类产品意愿低。

银保监会4月2日发布《关于长期医疗保险产品费率调整有关问题的通知》(简称《通知》),正式引入长期医疗保险产品费率调整机制。分析人士表示,上述机制有助于帮助保险公司降低医疗费用通胀风险,增强长期医疗险供给意愿;也通过对费率调整行为进行规范,较好解决了消费者的后顾之忧并满足其长期健康保障需求。

明确适用范围

银保监会相关人士介绍,医疗险作为健康

险的主要险种之一,近年受到消费者的追捧。2019年,医疗险保费收入2442亿元,同比增长32%。但绝大部分为一年期业务,长期医疗险产品较少,不能有效满足消费者健康保障需求。在此背景下,长期医疗保险产品费率调整机制应需而生。

《通知》将产品定价权和费率调整权交给市场,由各公司根据医疗险的实际经营情况确定费率调整的时间和调整幅度。但目前,该政策的适用范围仅限于采用自然费率定价的长期医疗保险,包括保险期间超过一年,或保险期间虽不超过一年但含有保证续保条款的医疗保险产品。

《通知》规定,应当以单个产品为单位进行费率调整;首次费率调整时间应当不早于产品上市销售之日起满3年,每次费率调整的时间间隔不得短于1年;保险公司可以对不同组别的被保险人确定不同的费率调整幅度,但分组方式应当与产品定价政策保持一致,且不得超过产品条款约定的费率调整上限。保险公司不

得因为单个被保险人身体状况的差异实行差别化费率调整政策。

消费者与险企“双赢”

专家认为,引入这一费率浮动机制是个“双赢”的举措。国务院发展研究中心金融研究所保险研究室副主任朱俊生对中国证券报记者表示,过去没有这样的机制,没有明确医疗险费率是否可以调整、如何调整,保险公司很难开发保证续保的产品。但消费者对于健康险最大的一个诉求就是保证续保。

“如果无法保证续保,投保人出现健康问题,此前购买的健康险将会拒绝继续提供医疗保障,这对消费者来说,等于是巨大的风险暴露。但另一方面,由于科技、医疗卫生条件不断变化,对保险公司来说,运营长期保单风险也很大。”他说。

朱俊生表示,费率可调整后,消费者和保险公司两方面的需求都会得到满足。未来保险公司可以探索保证续保的产品,为消费者健康风

险提供更完善的保障;与此同时,在一定条件下允许调整费率,也缓解了险企长期经营的风险,双方利益得到兼顾。

银保监会相关负责人表示,通过费率调整机制的引入,保险公司能够在一定程度上规避医疗费用通胀风险,开发销售长期医疗保险产品的意愿进一步增强。而且,《通知》对保险公司费率调整行为进行规范,防止保险公司随意调费、无依据调费,避免因被保险人健康状况变化、或者保险公司产品停售而无法续保的风险,较好解决了消费者的后顾之忧。

“目前我国商业健康险以疾病保险为主,疾病险中重大疾病占主导地位,医疗险的占比较低,且以短期医疗险居多。但重疾险的寿险属性较强,同时件均保费较高,保障额度相对较低,从保障看病费用的功能来说仍有局限性。费率可调整后,越来越多的险企将开发保证续保的医疗险,重大疾病险和医疗险以短期为主的情况都会发生改变。”朱俊生预测。

互金协会:参与境外虚拟货币交易平台炒作存风险

中国互联网金融协会2日发布关于参与境外虚拟货币交易平台投机炒作的风险提示。中国互金协会郑重提醒,任何机构和个人都应严格遵守国家法律和监管规定,不参与虚拟货币交易活动及相关投机行为。

2017年,人民银行会同中央网信办等七部门发布了《关于防范代币发行融资风险的公告》,明确虚拟货币交易和首次代币发行(ICO)行为是非法金融活动,并开展清理整顿工作。

提示称,为逃避监管打击,一些虚拟货币交易平台注册或将服务器设置在境外,继续从事相关活动。这些平台常以各种噱头吸引消费者眼球,比如,近期国际金融市场波动较大,有平台开始炒作“虚拟货币是超越黄金白银的避险资产”概念,而实际情况则是其价格大幅下跌致使消费者损失惨重。不仅如此,这些平台还通过机器人程序刷量、篡改数据等行为,借以营造出虚拟货币交易市场的“繁荣”假象。通过对部分平台的交易数据抽样分析,40多种虚拟货币交易日换手率超过100%,70多种日换手率超过50%,在币种交易单价和市值均不高的情况下刷出巨额交易量,还有平台直接采用粗糙手段,爬取其他平台信息,完全复制伪造交易量。

须注意的是,由于“出海”经营,这些平台运营主体较为隐蔽,其通过频繁变更网站域名和服务器地址,以及采取线上导流线下交易等方式,逃避监管部门打击,其运营主体注册地、办公地以及业务开展区域常常不同,消费者往往无法确定运营者身份,一旦发生财产损失很难追回。

中国互金协会郑重提醒,任何机构和个人都应严格遵守国家法律和监管规定,不参与虚拟货币交易活动及相关投机行为。会员单位还应恪守行业自律要求,主动抵制非法金融活动,不为其提供便利。广大消费者应主动增强风险防范意识和自我保护意识,不要盲目跟风参与相关投机行为,如发现有任何机构涉及此类非法金融活动,及时向有关监管部门或中国互联网金融协会举报,对其中涉嫌违法犯罪的,应及时向公安机关报案。(彭扬)

证监会:优先审核抗疫企业IPO和再融资

(上接A01版)3月20日,证监会发布《发行监管问答——关于上市公司非公开发行股票引入战略投资者有关事项的监管要求》,明确关于战略投资者的基本要求以及关于上市公司引入战略投资者的决策程序等。

此外,配合再融资新规落地,为便利上市公司募集配套资金,抗击疫情、恢复生产,证监会允许上市公司履行内部决策程序后,对配套融资部分做出适当调整。

商务部:推动有关地方放宽或取消汽车限购措施

(上接A01版)商务部希望各国携起手来,共同维护正常的国际贸易往来和物流畅通。

刘长于说,近年来,中国政府实施积极主动的进口政策,不断增加包括谷物在内的食品农产品进口,满足人民群众日益增长的消费升级需求。进口的主要目的是进行粮食品种调剂和地区调剂。

王斌表示,我国粮食进口主要以大豆、粗粮等饲料粮为主,进口的大米、小麦分别只占国内消费总量1%和2%,主要起到品种串换和调剂作用。我国口粮年均消费量为2亿多吨,2019年我国小麦、玉米、大米三大主粮库存结余2.8亿多吨,完全可以实现自给自足,不进口也不会导致国内粮食供给短缺。

王斌称,有关专家认为,当前全球粮食供给总体过剩,世界粮供低位运行,但供需结构性矛盾突出,有关国家出台出口禁令主要出于优先满足国内粮食供给需要,大多数粮食出口国不一定会跟风效仿。

兴业银行降下金融“及时雨”

(上接A01版)

提供在线跨境金融服务

疫情期间,客户“非接触式服务”需求凸显。兴业银行依托“兴业单证通”和“单一窗口”多渠道在线跨境金融服务平台,为近5000家外贸企业足不出户一站式办理跨境汇款、国际信用证、国际保函、贸易融资、资金交易、税费支付等业务,减少接触性感染和交叉感染风险,目前在线交易金额已达21亿美元。

兴业银行西安分行相关人士介绍,峻凌电子(咸阳)有限公司从境外采购的电子元器件已到港,急需按时跨境支付货款,但由于疫情期间交通不便,无法现场提供业务办理所需凭证及合同、发票、关单等资料。“我们当天就通过‘兴业单证通’线上服务平台为其开通了企业端操作权限。该公司立即办理购汇并线上支付了16笔境外汇款,总计金额421.39万美元。”上述分行人士说,“现在公司已经开足马力生产了。”



重庆铁路枢纽东环线进入全线铺轨施工阶段

当天,首组12.5米的轨排稳稳落在龙盛车站路基上,标志着重庆铁路枢纽东环线正式进入铺轨施工阶段。图为4月2日拍摄的重庆铁路枢纽东环线铺轨施工现场(无人机照片)。

新华社图文

首单农商行永续债下周出炉

□本报记者 罗晗

继城商行之后,农商行也加入永续债发行阵营。深圳农村商业银行将在下周发行不超过25亿元永续债。自去年11月中旬以来,已有多家城商行发行了永续债,今年一季度,城商行更是成为发行“主角”。分析人士指出,永续债拓宽了中小银行补充资本的渠道,有助于提升中小银行向实体经济“输血”能力。

农商行永续债下周见

首单农商行永续债来了。深圳农村商业银行4月2日披露发行文件,拟于4月8日至10日发行不超过25亿元无固定期限资本债券,这是目前已公告的首单农商行永续债。

2019年1月中国银行永续债发行以来,已有超20单商业银行永续债落地,发行规模超7000亿元。最初,“试水”永续债的商业银行资

金实力雄厚,主要为国有大型商业银行和全国性股份制银行。去年11月中旬,台州银行发行了首单城商行永续债,拉开了中小银行发行永续债补充资本的大幕。Wind数据显示,截至一季度末,今年已发行6单永续债,有一半都是城商行所发。

分析人士指出,目前来看,大部分农商行资本充足率不低。银保监会公布的数据显示,截至2019年四季度,农商行整体的资本充足率为13.13%,距离8%的监管红线还有较大空间,但也明显低于同期商业银行整体14.64%的水平。

“由于农商行等中小银行补充资本的渠道较为有限,不良率相对较高,下阶段核销不良资产会对资本形成消耗,一些农商行补充资本的压力较大。”中国民生银行首席研究员温彬表示。

国信证券银行业分析师王剑认为,商业银行如果想要增加未来的增长潜力,或者想证明自己实力,那么资本依然是越多越好。预计未来

银行业资本水平仍会缓步提升。

补充资本输血实体

通过发行永续债,中小银行可以补充其他一级资本。在核心资本(通常是股本)补充渠道受限的情况下,永续债带来的增量资本可以提升中小银行一级资本充足率和资本充足率,而这将有助于中小银行增加信贷资金供给。

温彬表示,鼓励农商行多渠道补充资本增强实力,可以加大对小微企业的支持力度。

为支持中小银行发行永续债补充资本,央行已将CBS(央行票据互换)操作常态化。自2019年2月以来,央行开展了10次CBS操作,累计操作规模为480亿元。“现在监管部门高度重视农商行等中小银行的资本补充。符合条件的可以上市融资,此外还鼓励多渠道补充资本,包括二级资本债、优先股和永续债等。”温彬表示。

放宽时限项目加速落地 并购重组监管有温度

(上接A01版)

提振企业发展信心

根据公司公告,小康股份、智慧松德、丹化科技、海洋王、华通医药等多家上市公司并购重组申请的财务资料延期。

在3月12日召开的上市公司并购重组审核委员会2020年第7次会议上,小康股份发行股份购买资产申请获有条件通过。4月2日,小康股份获证监会核准批复。此前,小康股份于2月5日发布公告,正在推进中的发行股份购买东风小康股权项目因受疫情影响,现场审计和核查工作暂停,更新财务数据所需的审计工作无法按期开展(东风小康注册地位于湖北省十堰市,本次重组审计及评估机构团队均来自湖北省武汉市)。

“疫情影响下,放宽并购重组时限对企业是一场及时雨,也体现监管的弹性和温度。其间,并购重组审核人员多次致电了解项目进展,并给予政策指导。证监会高效快捷的审核极大提振了企业发展信心。”小康股份董事长张兴海表示。

作为小康股份最大的营收来源,成立于2003年的东风小康,一直被视为民企与央企合作的成功范例。根据公司公告,小康股份拟以11.76元/股价格,向东风汽车集团定向增发约3.27亿股股票,作价约38.5亿元,收购其持有的东风小康50%股权,东风小康成为小康股份全资子公司,而东风汽车集团成为小康股份二股东。

“交易快速达成是小康股份转型升级高质量发展的重大里程碑,有助于支持公司复工复产。目前公司全面复工,奠定了公司转型发展以及混合所有制改革的里程碑。”张兴海指出。

除小康股份外,智慧松德、海洋王等公司发行股份购买资产事项在有效期延长申请情况下均获有条件通过。

数据显示,目前小康股份、丹化科技、华通医药已申请两次延期,智慧松德、海洋王、三房巷、亿通科技、北新路桥均申请一次延期。

并购重组审核“不停摆”

疫情期间,监管服务“不隔离”,并购重组审核“不停摆”,助力企业通过资本市场工具做