

新型健康险上市 新瓶依然装旧酒

□周刊记者 邹靛

2006年8月《健康保险管理办法》颁布以来,新型健康险即非返还型健康险一直备受期待。元旦前后,一批改良健康险产品全新登场,虽然长短期健康险都换了“包装”出场,却不难发现很多仍带着原来老健康险的影子。

长期健康险:均以附加险形式出现

事实上,《健康保险管理办法》叫停的返还型健康险主要是指长期健康险。原先的长期健康险在给客户提供均衡保费的同时,大多带有分红性质,类似于两全寿险。《健康保险管理办法》规定医疗保险、疾病保险不得包含生存给付责任,即仅当医疗行为发生或疾病发生时,保险公司才会做出赔付。

目前新推出的长期健康险均以附加险形式出现。虽然健康险本身不带有返还功能,但是在综合保障计划的产品组合中,分红性质的主险(通常是寿险)弥补了健康险非返还的缺失,在实际上实现了返还效果。

如平安人寿在2006年年中推出的“平安附加守护一生终身健康保险”,在2007年1月1日后更名为“平安附加守护一生终身医疗保险”。在平安少儿无忧健康保障计划中,产品组合中主险为“平安钟爱一生”(养老年金保险分红型),附加险有“平安附加重疾提前给付”和“平安附加守护一生”可供选择。

同时专家提醒,附加险在效力上低于主险,一旦主险失效附加险也就随之停止效力。无论期限长短,购买附加型健康险时对其效力

都应了解清楚。

短期健康险:主附险“期限匹配”

按照《健康保险管理办法》中对保险公司销售管理的相关规定,以附加险形式销售的无保证续保条款的健康险产品,附加健康险保险期限不得小于主险保险期限。这就意味着短期健康险(保险期限在1年及1年以下且不含有保证续保条款的健康险)如果作为附加险销售就不允许与长期主险搭配销售。

资深健康险研究人士指出,原先的短期健康险搭配长期寿险销售的情况往往引起消费者的误解。“没有保证续保的情况下,续保需要每年重新核保,且随着年龄增长费率会相应提升,而消费者往往以为可无条件续保。”

主附险期限一致,将避免误导消费者的情况出现。目前也有少数短期健康险作为主险销售,但是通常需与其他寿险险种搭配购买。如信诚人寿近日推出的“安诊无忧”住院费用补偿医疗险。而作为附加险销售的短期健康险产品可选范围较多,如中国人寿的附加住院医疗生活津贴保险、新华人寿的附加意外伤害医疗、泰康人寿的附加世纪泰康住院医疗(费用型)个人医疗保险等。

需要关注的是,本次《健康保险管理办法》中提出在补偿性医疗保险中需对有社保的被保险人和没有社保的做区别对待。即新型短期健康险对有社保的人群在费率上会做出降低费率或增加赔付的处理。如平安人寿的附加住院费用医疗保险分A、B款,对应有社保人群的B款在费率上整体下浮了约10%。



新型健康险 仍然带“返还”功能

□周刊记者 邹靛

健康险不带返还功能怎么卖?在保险产品普遍带有投资理财功能的大环境下,健康险产品被限制不能带有返还功能。原本并非主流的健康险营销更显艰难。

某中资寿险公司资深策划师表示,政策限定的原意在于保险公司的稳健经营,但与市场需求却存在错位。从新推产品形态来看,健康险不再带有返还功能,但客户看到的最终产品仍旧是“返还型健康险”。

目前无论是长期健康险还是短期

健康险,大多采用期限匹配的“主险+附加险”的组合销售形式。这样作为附加险的健康险可借用主险(一般是寿险)费用,降低费率。由于主险仍为分红性质或带有返还功能,作为综合保障计划的产品在客户看来与原先并没有多大变化,特别是在价格上相差无几。

业内资深健康险研究人士透露,即使是个别作为主险销售的短期健康险,公司内部也会做相应的销售限定。“最常用的是可选择的绑定销售。一方面可以降低费率,消费者容易接受,一方面也是出于营销效果的考虑。”



新品擂台

农业银行 2007 首期“本利丰”

2月2日起,农业银行发行2007年首期“本利丰”人民币信托理财产品。该产品为浮动收益型产品,投资期限为1年,预期收益率为3.85%,发售日期为2月2日至2月12日,产品购买起点金额为5万元,以1万元的整数倍递增。

点评:该期“本利丰”有收益高和兼具安全性的特点,收益率将按照央行贷款基准利率同比例浮动,而融资业务由中国银行深圳分行提供担保,并且产品实行分帐户管理、独立核算,安全性较高。对于追求稳健收益的投资者而言,是一款不错的产品。不过由于投资者和银行都没有提前赎回权,流动性稍逊。

民生银行“非凡理财·新春贺岁”

近期,民生银行推出“非凡理财·新春贺岁”系列本外币产品。首批推出的共4个币种7款产品,其中包括挂钩欧元对美元汇率的结构性人民币理财、固定收益外币理财、稳健理财W14和W16计划等产品。据了解,首批推出的共四个币种、七款产品,其中包括挂钩欧元对美元汇率的结构性人民币理财、固定收益外币理财、稳健理财W14和W16计划等产品。各产品风格迥异、投资方向多样,可以满足不同理财投资者的

需要。本次发售的非凡稳健理财W16计划投资于杭宁高速公路信托项目,产品期限12个月,起购金额5万元,预期年收益率3.7%,个人客户和机构客户都可购买。同期发售的外汇理财产品有美元、港币、欧元3个币种,期限最短3个月,美元产品预期年收益率最高5.18%。

点评:本次推出的系列产品中,挂钩信托的W16计划预期收益较高,但是由于挂钩信托项目,也具有一定的风险;其他的外币理财产品,投资期限各异,其中最短的只有3个月,流动性不错,也符合目前人民币升值趋势,便于投资者进行再投资。

中信银行“理财宝——外汇理财产品”0703期

“中信理财宝——外币理财产品”(0703期)于1月30日至2月11日开始募集。该产品分美元3个月,美元半年、港币半年期、欧元半年期4种。固定年收益分别为5.10%、5.15%、3.85%和3.53%;(VIP客户收益分别为5.15%、5.18%、3.95%、3.58%);投资起点金额分别为5000美元和40000港币和4000欧元(VIP客户为1万美元、5万港币和8000欧元)。

点评:该产品结构简单,易理解,操作也比较方便,比较适合稳健型投资者。较前期产品而言,其中的美元

产品和港币产品在收益率上都有不同程度的提升。在人民币处于升值的预期情况下,该产品由于投资期限短,流动性较强,适合投资者进行再投资,而且收益率也能抵消部分人民币升值带来的汇率风险。同时该产品都可以质押,也能够满足投资者急需资金时的融资需求。

建设银行“汇得盈”

1月31日至2月14日,建设银行推出新一期“汇得盈”。该产品属于外汇结构理财产品,投资期限为6个月。产品分美元、港币、欧元和澳元四个品种。美元品种起点金额5000美元,预期收益率为5.10%/年。VIP客户预期收益率5.15%/年。欧元品种起点金额4000欧元,预期收益率3.43%/年,VIP客户预期收益率3.53%/年。澳元品种起点金额6500澳元,预期收益率5.33%/年,VIP客户预期收益率5.43%/年。港币品种起点金额为40000港币,预期收益率为3.65%/年,VIP客户3.70%/年。

点评:该产品种类较多,结构简单,有多种投资期限、多个币种可以选择,收益与同期银行外币定期存款相比高出多倍,比较适合稳健风格的投资者。此外,在建行购汇满1000美元并购买本期产品的客户可享受VIP优惠预期收益率。

招行“农产品+A股”

2月1日起,招商银行推出“农产品+A股”投资组合。分别以高盛农产品指数表现挂钩和新股申购理财计划为主题。“金葵花”高盛农产品指数表现联动美元理财计划提供了人民币或美元购买的两种选择,人民币委托起始金额为5万元人民币,委托管理期间为3年,美元委托起始金额为5000元,委托管理期间为2年。新股申购理财计划并非新品上架,而是原“打新股”产品的最新版。该计划期限为1年,起始申购为人民币5万元,预期年收益率有望达到4.0-10.8%。

点评:该期产品设计独特,在预期收益上不封顶,但是又不失稳健风格。流动性方面,投资者可以在提前终止开放日选择结束理财计划;此外,市场普遍看好的农产品为投资主题,该产品投资收益挂钩高盛农产品指数,而且指数与股市不相关,有效分散了风险。

中信银行人民币理财集合计划 0704 期

1月30日-2月26日,中信银行人民币理财集合计划0704期发售。该产品投资期限为336天,预期年收益为3.80%,计划募集总额为人民币1亿元。本理财计划募集资金投资方向为向联通新时空移动通信有限公司发放流动资金贷款,到期由联通

产品动态

交行“满金宝” 下调交易点差

□周刊记者 金萃萃

1月29日起,交行对“满金宝”客户实行交易点差优惠,将直盘点差由原来的16点调整至12点,交易成本优惠幅度达25%。

据交行上海分行外汇分析师介绍,“满金宝”为投资者提供了“双向交易”和“杠杆效应”。双向交易在交易币种和多空方向上不受币种的限制,投资者账户内无论是否有想交易的外币,都可以自由选择做多或做空,尤其在美元走势不明朗下,做多、做空双向操作更容易让投资者在任何市场走势下都可以获利,增加交易机会。而杠杆效应是在存入一定金额的保证金后,可以放大交易金额,以小博大,来扩大交易赢利。

目前交通银行上海分行“满金宝”交易设定的放大倍数(杠杆率)为5倍、10倍、15倍、20倍等4档,在交行开立外汇保证金账户、存入一定金额的保证金后,投资者就可以买入或沽空一定的外币现钞或现汇,利用汇兑差价获取利润,同时承担相关风险。“满金宝”包括美元、欧元、英镑、日元、瑞郎、加元、澳元等7个交易币种,交易时间从每周早晨6点至本周末凌晨4点,实时计算盈亏收益,不过当浮动亏损达到全部本金的30%时银行系统就将自动进行强制平仓。



新时空移动通信有限公司偿还贷款本息,由中国联合通信有限公司提供连带责任担保。在安全性上,该产品设置了信托破产隔离保护机制。

点评:该产品投资收益较高,但是由于是信托贷款性质,因此具有一定风险,中信银行将之定为中等级别。因此投资者应充分认识所面临的投资风险:如借款人到期可能无力偿还或挪用收益以及本金;受托人违背合同约定导致信托资金受到损失;或者信托计划提前终止导致理财计划提前终止等风险。

交通银行“得利宝·辉黄——亚洲腾飞”

1月30日起,交通银行“得利宝·辉黄——亚洲腾飞”开始发售。该产品投资期2年,连接标的为摩根大通中国基金、荷银新兴市场债券基金及摩根士丹利亚洲房地产基金,投资者可以人民币或美元投资,100%保证本金,收益上不封顶。投资者可通过该产品投资目前无法买到的境外优质基金。

点评:该产品中,3只基金按照不同的权重分为保守型和激进型两个组合,每个月对两种组合的表现进行比较,收益率取表现最佳的组合,可以实现利益的最大化。而且投资方向与模型比较接近此前渣打银行以及东亚银行等外资行发行的QDII产品。

(点评师:周刊首席主持 金萃萃)