

保监会发布管理新规,确保中央惠民政策落地——

## 个人税优健康险将“不得拒保”

本报北京8月20日讯 记者江帆报道:中国保监会公布了《个人税收优惠型健康保险业务管理暂行办法》,这意味着税优健康保险产品不久将进入百姓的医疗保障生活。

《办法》对税优型健康保险产品相关功能做出了规定:个人税优健康保险产品采取万能险方式,包含医疗保险和个人账户积累两项责任。医疗保险应当与基本医保、补充医疗保险相衔接,用于补偿被保险人在经基本医保、补充医疗保险补偿后自负的医疗费用。个人账户积累仅可用于退休后购买商业健康保险和个人自负医疗费用支出。

此次个人税优健康保险产品在设计和管理方面都有3个明显特点:一是规定保

险公司应按照长期健康保险要求经营个人税优健康保险,不得因被保险人既往病史拒保,并保证续保。“不得拒保”的规定突破了商业健康保险的一般规则。

“这主要基于两方面考虑:一是公平性。因为国家的税收优惠政策是针对所有纳税人的,所以纳税人都可以购买个人税优健康保险产品,保险公司不能拒保;二是国家给予保险业税收优惠政策,实际上是将一定的财政收入让渡给保险业,保险业应主动承担起减轻医疗负担、服务医改的社会责任,做到应保尽保。”保监会人身保险监管部主任袁序成解释。

二是个人税优健康保险产品采取了万能险方式,包含医疗保险和个人账户积

累两项责任。如此设置个人账户,不仅有利于吸引更多的年轻人投保,使更多人享受到国家的优惠政策,而且可以为被保险人积累一笔医疗费用,以减轻被保险人退休后的医疗负担。

三是医疗保险简单赔付率不得低于80%。医疗保险简单赔付率低于80%的,差额部分返还到所有被保险人的个人账户。“这条规定主要是为了督促保险公司加强赔付管理,做到应赔尽赔,使被保险人最大程度受益。”袁序成说。

在当天的新闻发布会上,保监会相关负责人还表示,下一步将会从3个方面推动个人税优健康保险试点工作:包括继续加强与财政部、国家税务总局的沟通、协调,以三部门名义印发通知,明

确试点开始的时间、试点城市、经审批后的试点产品等,共同推进全国的试点工作;继续指导行业加快推进税优健康保险信息平台、业务流程等工作,为试点的顺利开展做好各项准备;试点推开后,还将加强市场监管,及时查处违法违规行为,维护市场秩序,推动试点的有序、健康开展。

据了解,5月6日国务院常务会议决定,开展个人所得税优惠政策试点,鼓励购买适合大众的综合性商业健康保险。对个人购买这类保险的支出,允许在当年按年均2400元的限额予以税前扣除。而《个人税收优惠型健康保险业务管理暂行办法》的出台,无疑保证了中央惠民政策的及时落地。

## 2.5亿元支持城市社区文化中心建设

每个中心中央财政可补助12万元

本报北京8月20日讯 记者崔文苑今天从财政部获悉:2015年中央财政共安排2.5亿元支持城市社区文化中心建设,其中每个社区文化中心(街道文化站)补助12万元,每个社区文化活动室补助5万元。

财政部相关负责人表示,2015年中央财政从中央彩票公益金中安排社区文化中心和社区文化活动室设备购置专项资金,主要用于中西部地区城市已建成且具有一定规模、配备专人管理、常年开展文化活动的社区文化中心和社区文化活动室开展业务活动所需设备购置,以及对东部地区工作效果好的省份予以奖励。据介绍,2.5亿元专项资金中,中西部地区设备购置2.32亿元,东部地区奖励0.18亿元。

中国银行:

## 上半年“一带一路”新投授信近100亿美元

本报北京8月20日讯 记者郭子源报道:在今天举行的银行业例行新闻发布会上,中国银行公司金融部总经理黄党贵表示,今年上半年,中行境内外机构对“一带一路”沿线国家新投放授信支持近100亿美元,力争全年不低于200亿美元,未来3年累计达到1000亿美元。

同时,中行相关负责人表示,将继续完善“一带一路”沿线的机构布局,今年年内将在印度、缅甸、捷克、蒙古、土耳其5个国家新设、升格经营性机构,并在新加坡、泰国、柬埔寨等国开展二级机构延伸。据了解,目前中行的分支机构已覆盖“一带一路”沿线的16个国家,截至今年6月末,其海外经营性分支机构已达635家。

进出口银行:

## 融资“组合拳”支持船舶“走出去”

本报北京8月20日讯 记者曹力水报道:今天,中国进出口银行与美国BCAP投资控股公司签署6.9亿美元船舶出口买方信贷协议,为该公司在浙江金海重工股份有限公司订造的10艘万箱集装箱船提供融资支持。同时,进出口银行还将为金海重工提供建造期出口卖方信贷贷款。

据介绍,进出口银行在本项目中运用了出口“买信+卖信”的“组合拳”融资方式,一方面锁定国际船东在我国船厂高端船型订单,另一方面有效解决船厂建造期融资难、融资贵的问题,同时,进出口银行还为金海重工造船所需进口关键设备提供融资,支持其与国际一流制造商发挥各自优势,进行紧密合作,也是该行支持我国骨干船厂开展国际产能合作的有益尝试。

## 去年重庆银行业不良贷款率保持低位

本报讯 记者冉瑞成、通讯员张兵报道:重庆市银行业协会日前发布《重庆市银行业社会责任报告(2014)》显示,截至2014年末,全市银行业各项存贷款余额分别为25160.11亿元、20630.7亿元,同比分别增长10.4%、14.6%,存款余额增幅高于全国0.8%,贷款余额增幅高于全国1.3%。截至2014年末,全市银行业不良贷款率为0.45%,低于全国水平1.2%。

不良贷款率保持低位,使得金融在该市支柱产业地位进一步提升。报告表明,截至2014年末,全市金融业增加值达1225.3亿元,增长12.3%,占GDP的比重提高到8.6%。

## 一线传真

建行湖南岳阳分行:

## 引来“活水”惠民生

近年来,随着城市化进程的加快,湖南省华容县原有的供水水源已满足不了社会需求。2012年,华容县政府组织辖内银行探讨引水工程方案,致力解决饮水难题。但从长江引水到华容线路较长,引水项目投资达5亿元,需要贷款近3亿元。考虑到华容这个传统农业大县的财政能力,各银行在信贷政策上均遇到了瓶颈和阻碍,工程推进一度陷入僵局。

建行岳阳市分行得知情况后即表示支持。随后,华容县政府与该行展开银政洽谈,确定提出申报“长江引水”3亿元信贷项目。建行岳阳市分行在短短2个月的时间里,就完成了从评级到材料申报的所有流程。

一个年财政收入只有6亿元的农业大县,投入5亿元用于引水工程建设,财力是否能承受?

在当地政府的支持和上级行的指导下,该行对华容县财政收入况、转移支付、债务、抵押物等情况进行了详细深入的调研,拿出了可行性方案,对于为什么需要这么大的投资规模,如何实现现金流覆盖本息等问题也进行了深入说明。经过一番努力,2013年2月,华容县长江引水项目1.9亿元一般额度授信和项目贷款获得审批。随后,“长江引水”项目贷款得以成功发放,困扰华容县多年的饮水难问题终于见到破解的曙光。

从“长江引水”工程,到南湖风景区棚户区改造项目、平江县自来水供水工程、君山区保障房项目,建行岳阳市分行以支持地方经济发展为己任,以“惠民生”为加快自身发展的源头“活水”,走出了一条双赢之路。文/罗光辉

本版编辑 孟飞

电子邮箱 jrbjr@126.com

## 保险风险证券化破题——

# 巨灾保险迈出扎实一步

本报记者 姚进

### 热点聚焦

我国是世界上自然灾害最为严重的国家之一。长期以来,我国的巨灾救助主要是靠紧急财政拨款。建立巨灾保险制度的目的就是为了通过制度创新,形成多层次的巨灾风险分散机制。这需要发挥市场的作用,也离不开立法和多层面的资金支持



巨灾保险制度”专题研究工作,明确了巨灾保险制度框架。如今则已进入“第二步”,即在2017年底前完成巨灾保险立法工作,重点推进立法保障、建立核心机制。其中,风险分散机制是巨灾保险制度的核心环节,“风险分散机制就是利用保险的正外部性特征,强化风险事前的干预和管理,将部分行政管理成本外化给保险行业。”国务院应急管理专家组组长、全国减灾委副主任闪淳昌表示。

此外,中国保险行业协会会长朱进元认为,对于巨灾保险,保险机构不仅要把精力放在前期的保险策划、安排和风险损失的索赔方面,还要把风险管理的关口前移,把减轻灾害损失向减轻灾害风险转变。

### 市场担起重任

据了解,国内第一只以地震风险为

保障对象的巨灾债券的运作方式是,中再集团和中再产险以再保险转分的方式,将其所承保的部分中国大陆地区地震风险分给特殊目的机构,再由其在境外资本市场发行巨灾债券进行融资,以融资本金为这部分风险提供全额抵押的保险保障。

业内人士认为,这打通了国内巨灾风险与资本市场的渠道,为今后利用资本市场构建多渠道的巨灾风险分散机制创造了条件,对我国巨灾保险制度建设有明显的推动作用。

据了解,自上世纪90年代开始,国际资本市场利用创新型证券化产品为巨灾风险提供了灵活多样的解决方案。同时,由于巨灾债券触发条件较特殊,与其他金融产品的风险相关性非常低,有利于投资者进行多样化的资产配置。

“近年来,随着包括养老金和对冲基金在内的大量资本的进入,巨灾债券

的发行规模不断增加,资本市场已经成为传统保险市场之外转移巨灾风险的重要渠道。”中再产险有关人士表示,巨灾风险证券化产品不仅需要金融保险业在风险管理、模型分析、结构化设计等技术层面开展创新,更需要在法律法规、监管政策和交易环境等制度层面进行突破。

“很多市场化的举措对于保障人民生命财产安全、维护社会稳定,减轻我国财政负担等,都发挥着越来越重要的作用。保险业应在应对巨灾和大的社会风险中,继续发挥市场作用,建立风险分担机制。”闪淳昌说。

### 立法资金来护航

根据规划,巨灾保险制度建立的“第三步”是在2017年至2020年进入全面实施阶段,逐步将巨灾保险制度纳入到国家防灾减灾综合体系中。“巨灾保险制度非常复杂,加之我国幅员辽阔,地质灾害和自然灾害分布情况多样,这将是个体非常艰巨的工程。”业内人士表示。

巨灾保险从试点到在全国推广,当务之急是完善巨灾保险立法与相关风险管理机制。专业人士认为,应以巨灾保险法律法规为基础建立巨灾应对体系,将巨灾保险的发展模式、保险人和被保险人的权利义务、多个部门各种职能相互协调的机制等在法律中明确,以制度保证巨灾保险的运行。同时,进一步完善相关风险管理机制,加强标准规范建设,以提高巨灾保险的运行效率与社会效益。

除了立法,另一个核心问题就是资金。据了解,巨灾保障资金至少需要来自3个层面:国家层面、商业保险层面和资本市场层面。国家层面就是财政投入部分资金;商业保险层面就是要充分发挥保险资金和保险机构在巨灾保险中的作用;资本市场层面则是要利用好资本市场的筹资功能,破解巨灾资金瓶颈问题,比如推出巨灾保险期货、巨灾保险期权、巨灾债券等。

## 7月份外汇占款调整明显

本报记者 张悦

中国人民银行近日公布的数据显示,7月末,央行口径外汇占款为26.41万亿元人民币,下降3080亿元;金融机构口径外汇占款为28.9万亿元人民币,下降2491亿元。央行口径与金融机构口径外汇占款为何均在7月出现了明显调整?

首先,外汇占款的下降有季节性因素。从历史来看,每年六七月份都是外汇占款增量较少甚至下降的月份。这个阶段部分企业会集中大量购汇以支付海外分红,石油企业也会进行购汇交易。购汇的季节性增加导致了外汇占款的减少。

其次,当月贸易顺差规模相对较小。7月,我国外贸顺差为430亿美元,处于近4个月中的较低水平,而当月我国对外直接投资步伐却未减缓。今年前7个月,我国对外非金融类直接投资635亿美元,同

比增长20.8%。业内专家分析,外汇占款近期出现大幅下降可能与上月资本流出数量明显增加有关。在人民币国际化以及“一带一路”建设等的推进下,近期对外主动投资步伐加快。然而,在资本流出规模增加的同时,由对外贸易带来的资本流入却相对平稳,这导致外汇占款出现下降。

另外,在美联储加息预期背景下,企业和居民结汇意愿降低,这也是导致外汇占款规模调整的一个因素。今年以来,虽然美国经济增速表现并不突出,但10年期美国国债的收益率自年初以来出现了幅度达50个基点的大幅抬升。市场人士认为,这显示出今年以来美国加息预期明显升温,使得美国资产收益率相对中国资产收益率明显走高,吸引资金向美国市场流动。这是外汇占款在7月出现大规模

流出的重要原因。

专家表示,总体来看,尽管外汇占款目前出现调整,但从我国实际使用外资等

数据来看,外汇占款下降主要还是和国内经济主体资产结构调整有关,而非非外资撤离的结果。

### 链接

## 本周公开市场净投放1500亿元

本报北京8月20日讯 记者张悦报道:中国人民银行今日在公开市场进行1200亿元7天期逆回购操作,规模与周二相同,中标利率持平于2.5%。统计数据显示,本周共有900亿元逆回购资金到期,据此计算,央行本周在公开市场净投放1500亿元,为逾半年来最大单周净投放规模,上周净投放规模为50亿元。

8月19日,中国人民银行对14家金融机构开展中期借贷便利操作(MLF)共1100亿元,期限6个月,利率3.35%。

市场人士认为,由于外汇占款减少,再加上准备金率上调等短期因素,市场短期流动性有偏紧的迹象,央行此时综合运用逆回购等多种工具向市场补充流动性,以避免资金面过于紧张。