

如何看待当前金融热点问题③

□ 本报记者 郭子源

银行业应对“不良”有准备也有措施

入境免税购物额升至8000元

增设19家口岸进境免税店

本报北京2月22日讯 记者崔文苑从财政部获悉：财政部、商务部、海关总署、国家税务总局、国家旅游局日前联合印发《口岸进境免税店管理暂行办法》，在维持居民旅客进境物品5000元人民币免税限额不变基础上，允许其在口岸进境免税店增加一定数量的免税购物额，连同境外免税购物额总计不超过8000元人民币。同时，经国务院同意，我国将在广州、杭州、深圳等地增设19家口岸进境免税店。

根据《办法》，口岸进境免税店的适用对象是尚未办理海关进境手续的旅客。在口岸进境免税店购物必须同时符合以下条件：进境旅客持进出境有效证件和搭乘公共交通工具的凭证购买；未搭乘公共交通工具的，进境旅客持进出境有效证件购买。进出境有效证件指护照、往来港澳通行证或往来台湾通行证。购物应按规取得购物凭证。

据了解，免税税种为关税、进口环节增值税和消费税。免税商品品类，以便于携带的个人消费品为主，包括眼镜、手表、烟酒、香水化妆品等。

《办法》要求，进境旅客在口岸进境免税店购物后，由本人随身携带入境。在同一口岸既有出境免税店又有进境免税店，进境旅客在出境免税店预订寄存后，在进境时付款提取的，视为在口岸进境免税店购物。

外汇局数据显示

去年四季度金融机构直接投资净流入减少

本报北京2月22日讯 记者张悦报道：国家外汇管理局今天发布的数据显示，2015年第四季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入115.70亿元人民币，流出104.93亿元人民币，净流入10.76亿元人民币，净流入规模环比下降近139.75亿元人民币；我国境内金融机构对境外直接投资流出526.73亿元人民币，流入92.83亿元人民币，净流出433.90亿元人民币，净流出规模环比增加360.94亿元人民币。

金融机构直接投资是指境外投资者对我国境内金融机构或我国境内金融机构对境外企业进行股权或债权投资，且相关股权投资使直接投资者在直接投资企业拥有10%或以上的表决权。2015年第三季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资净流入150.51亿元人民币；我国境内金融机构对境外直接投资净流出72.96亿元人民币。

12366纳税服务热线系统将升级

可实现投诉处理全程监控

本报北京2月22日讯 记者曾全华报道：国家税务总局今天表示，近日已印发《关于完善纳税服务投诉管理制度有关问题的通知》，要求各级税务机关全面升级12366纳税服务热线系统，实现纳税服务投诉多渠道接收、同一平台处理、全程监控督办，最大限度保障纳税人合法权益。

升级12366纳税服务热线系统后，将实现多种功能：一是可通过网站、12366热线、信函、现场等多渠道接收纳税服务投诉，统一进行受理、转办、处理、分析、反馈、查询；二是热线系统升级时预留了接口，可与外网网站连接，外网接收的纳税服务投诉可在内网进行查询、处理和反馈至外网；三是热线系统覆盖了税务总局、省、市、县税务局四级，各级税务机关热线系统操作人员可根据配置的权限和账号，登录热线系统网页进行操作，同时投诉可在上下级税务机关之间进行转办和结果反馈；四是实现对投诉处理全程监控、分类统计和汇总分析。

短评

“绿债”支持环保再加码

刘成

1月21日，兴业银行绿色金融债发行获央行批复，规模上限500亿元；1月27日，浦发银行200亿元的首只绿色金融债成功发行；2月22日，青岛银行又公布了80亿元的绿色金融债发行计划。从股份行到城商行，绿色金融债覆盖范围在扩大，影响也在加深，支持环保产业的力度也在不断增加。

2015年底，中国人民银行和发改委相继发布公告，分别对金融机构发行绿色金融债券和企业发行绿色债券进行引导和规范，同时公布《绿色债券支持项目目录》，锚定资金投向。

据估计，中国绿色产业的年投资需求在2万亿元以上，而财政投入只能满足10%至15%的绿色投资需求。因此，发行绿色金融债券，将打开资本市场支持环保行业的专用通道，为环保产业“输血”。绿色金融债的发行，将显著降低当地绿色环保产业的投融资成本，引导社会资本投向绿色环保产业。以青岛为例，此次发行的绿色金融债，就将投放到资源循环利用工程、城市公共汽车客运、小型农田水利设施建设、垃圾处理及污染防治、工业节能环保等项目上，这不仅将使青岛“天更蓝、水更清、路畅通”，也能促进当地环保产业的发展壮大。

随着绿色金融债的风生水起，还将进一步推动用能权、用水权、排污权、碳排放权等环保权益在金融市场的发展，促进环保金融市场进一步发展，为实现国家节能减排贡献新力量。

本版编辑 梁睿 温宝臣

银行业应对不良风险“有准备”也“有措施”：一方面，风险抵补能力仍保持稳定，“以丰补歉”准备较充足；另一方面，监管层已明确今年将出台多项措施，进一步提升银行业的风险损失吸收能力。

“有准备”突出体现在拨备覆盖率监管指标上。“拨备”是“贷款减值损失准备”的简称，即银行先对发放的贷款预估一个损失率，将可能产生的损失提前提取出来作为准备，用来冲抵未来的真实损失。“拨备覆盖率”则指贷款减值损失准备占不良贷款的比例，是衡量银行风险吸收能力的重要指标。

监管数据显示，截至去年四季度末，商业银行贷款损失准备余额为23089亿元，较上季末增加455亿元；拨备覆盖率为181.18%，较上季末下降9.62个百分点，即如果产生1元不良贷款损失，商业银行已经提取了1.8元作为冲抵、核销准备。

银监会相关负责人表示，监管层早已

要求银行业机构在贷款增速比较高的年份进行逆周期的贷款拨备准备，对于监管部门确定的系统性重要银行，要求2013年底前拨备覆盖率不低于150%，拨贷比不低于2.5%，以二者孰高为主；其他金融机构要在2016年底前达到上述标准。

“我们还会认真研究风险吸收能力问题，借鉴国际金融危机后国际监管组织要求全球系统重要性银行提高附加资本和总损失吸收能力的做法，持续提升风险损失吸收能力。”上述负责人表示，应利用拨备资源仍较充分的时机，进一步发挥其逆周期调节作用。

除了研判和准备，监管层今年还将出台多项措施，进一步缓释存量风险，严控增量风险。

中国人民银行日前下发了《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》，为防范化解不良资产开出三剂药方：不良资产证券化、核销、不良资产转让。

个人税收优惠型健康保险开售在即——

“双保险”助解医疗后顾之忧

本报记者 江帆 姚进

热点聚焦

今年起，实施商业健康保险个人所得税优惠政策试点的地区已覆盖全国31个城市，个人税收优惠型健康保险模式是对基本医疗的政策衔接和有效补充，补偿的范围包括了基本医保不报销的自费药部分和进口药部分，将有效减轻国民医疗支出负担、提高医保经办效率、规范医疗行为、改善医保服务质量

个人税收优惠型商业健康保险很快就要进入百姓生活了！日前，中国人民健康保险股份有限公司、阳光人寿保险股份有限公司、泰康养老保险股份有限公司3家保险机构获准成为首批经营个人税收优惠型健康保险业务的公司。记者了解到，几家公司的产品已研发好报监管部门备案，一经放行将第一时间上市。

覆盖全国31个城市

2015年5月6日的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。年均2400元，平均到每月是200元，这相当于购买税优型健康险的个人每个月免税征额从3500元提升到了3700元。再简单点理解，买了这类产品，就可以少缴税，相当于以较低的价格为自己又购买了一份医疗保险。

税优型健康险给老百姓带来的实惠还不止这些。2015年8月中国保监会印发的《个人税收优惠型健康保险业务管理暂行办法》明确要求“保险公司应按照国家长期健康保险要求经营个人税收优惠健康保险，不得因被保险人既往病史拒保，并保



续续保。”“不得拒保”的规定突破了商业健康保险的一般规则，保监会有关部门负责人表示。同时，个人税收优惠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。之所以要设置个人账户，一是有利于吸引更多的年轻人投保，以使更多人享受到国家优惠政策；二是可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。

上述负责人还表示，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。”

据了解，今年1月1日起，实施商业健康保险个人所得税优惠政策试点的地区已覆盖全国31个城市。

填补基本医保空白

“从2014年8月份出台的保险新‘国十条’提出要发展多样化健康保险服务，到同年11月份国务院办公厅印发《关于加快发展商业健康保险的若干意见》，再到后来决定试点对购买商业健康保险给予个人所得税优惠，不难发现，决策层对商业健康保险的发展相当重视。”北京大

学经济学院风险管理保险学系副教授凌燕在接受《经济日报》记者采访时表示。这不仅仅是因为商业健康保险是服务和保障民生的重要工具，还在于商业健康保险在减轻国民医疗支出负担、提高医保经办效率、改善医保服务质量等方面均具有不可忽视的驱动作用。

“引入商业健康保险参与医疗保障体系建设，充分发挥社会医疗保险和商业健康保险的协同效应，这也是各国医疗保障体制改革的发展趋势。”中国人保健康总裁宋福兴介绍说。

从国际经验来看，税收优惠是鼓励市场机制发挥作用、发展商业健康保险最有效的政策杠杆之一。“个人税收优惠型健康保险模式是对基本医疗的政策衔接和有效补充，带有很强的政策性，补偿的范围包括了基本医保不报销的自费药部分和进口药部分，人群覆盖也更为广泛。”泰康人寿执行副总裁兼泰康养老董事长李艳华表示，该模式是提升居民个人保险保障，缓解社会与个人医疗费用支出压力的重要举措，同时将开启我国对保险消费实施税收优惠的新时代。

健康险市场空间将升三成

“通过税收优惠鼓励个人购买健康

险，将有效发挥政策的杠杆作用，促进商业健康保险进入新一轮的快速扩张期。”宋福兴认为。“预计未来一段时期，健康保险将继续是保险行业活力最强、增速最快的业务，逐步缩小与财险、寿险的差距，2020年保费有望达到7000亿元至10000亿元，成为与财险、寿险并列的三大业务板块之一。”宋福兴说。

据人保健康初步统计，截至目前已有近百家企业客户向公司提出投保个人税优健康险产品的意向。泰康养老也表示，在目前的31个试点城市中，有意向投保泰康税优健康险的企业已达数百家。此外，还有太平人寿、平安人寿、中国人寿、建信人寿、太保寿险等多家保险公司已通过系统验收，成为有资质提供税优健康险解决方案的险企，更多的保险机构也正在积极跟进布局。

“按照全国未来3000万个纳税人口测算，该税优政策在全国实施后有望撬动700亿元左右增量保费，健康险市场向上空间明显提升。预计健康险税优政策在全国实施后，健康险市场空间将大幅提升30%。”东吴证券分析师丁文韬表示。华泰证券分析师罗毅则认为，“微利经营”政策的窗口机遇同时对保险公司盈利模式带来挑战。

部分上市公司频繁更名“名不副实”需警惕

本报记者 温济聪

零七股份更名为“全新好”，三川股份更名为“三川智慧”，莲花味精更名为“莲花健康”……截至2月22日收盘，今年以来A股已有约22家上市公司完成更名，其中有不少上市公司更名是为了掩饰亏损、处罚等不良名声，应引起投资者注意。

信达证券研发中心副总经理刘景德在接受《经济日报》记者采访时表示，以往上市公司更名多是为了吸引市场眼球、提升知名度，而近期则出现不少上市公司更名是源于受到了监管层处罚、业绩连年亏损等原因，而更名后并没有改善原来的业绩，大多“治标不治本”。

以零七股份为例，该公司近期发表公

告称，公司申请并经深交所核准后，启用“全新好”这一新的证券简称。对于更名原因，该公司称“依照公司经营发展需求，积极配合公司业务转型工作，促进公司树立崭新的企业形象”。

值得注意的是，公开资料显示，该公司近两年受到至少两次处罚，如去年12月18日，零七股份因信息披露违法案件被中国证监会作出处罚，不少来自全国各地的投资者均向其提出索赔要求；而从去年11月至今的3个月时间里，该公司收到了深交所的4份监管问询函。不仅如此，“全新好”并不是这家公司的第一个新名称，据不完全统计，自登陆深交所上

市以来，该公司至少换了9回名字。

此外，有的上市公司虽然更改了名称，但实际业务转型并未跟上更名速度，主营业务与新名称联系不大。如莲花味精简称变更为“莲花健康”，该公司将“为使简称能更契合公司转型后主营业务的发展，更能体现公司目前战略转型的方向，并与公司名称保持一致”作为更名原因。不过，该公司目前业务并没有完全进入健康产业领域。

其实，为了防止上市公司频繁更名，去年10月上交所已经发文要求上市公司告知投资者证券简称是否“名副其实”，要求公司披露是否从事相关业务、是否具有

从业资质等，但不少公司仍打“擦边球”频繁更名。

“股市名称是上市公司无形资产的重要组成部分之一，部分公司频频改名不但不会改变经营业绩连年亏损的事实和真相，更不利于资本市场长期公平、健康、稳定发展。”国开证券资深分析师杜征征提醒，对于部分更名后业绩仍连年亏损、未实质性地开展有关经营业务，或主营业务未达到公司净利润相应比例却随便更名的行为，投资者理应加强注意和防范。“选择投资标的时，应尽量回避那些业绩不良、常常遭到处罚、公司信誉不良且频繁更名的上市公司。”刘景德补充说。