投保数百元，承保金额数百万元？

“百万医疗险”靠不靠谱

经济日报·中国经济网记者 李晨阳

> 消费者在投保“百万医疗险”时，首先要选择正规网站，认真阅读保险条款和投保须知等；同时要评估自身保险需求，不要只看重保额高低，还需认真了解拟购买保险产品的保障范围和期限、免赔额度、除外责任、续保须知等重要内容，以免发生理赔纠纷——

近日，天津保监局加大对“百万医疗”类短期医疗险的监管力度，一时间，此前销售火爆的“网红”保险产品“百万医疗险”再次抢镜。什么是“百万医疗险”？它为何能迅速成为“网红”？消费者投保要防范哪些风险？

所谓“百万医疗险”，是一种年度报销金额上限达100万元甚至更高的短期医疗保险产品。不仅保额高，还不限社保用药，自费药、进口药、靶向药以及床位费、住院费、特殊门诊费等，都在保障范围内，每年保费低至几百元。据悉，2016年8月份，众安在线首推“百万医疗险”尊享e生，随后多家健康险公司包括人保健康、平安健康、新华人寿等相继推出类似产品，且受到市场热捧。

高赔付吸引众多消费者

据了解，目前“百万医疗”类短期医疗险产品保额有100万元、300万元、600万元不等，最高保额是国华人寿推出的“小米千万医疗”产品，保额高达1000万元。这些产品普遍大同小异，均提供一般疾病和意外医疗保险金，还为100种重大疾病医疗支付保险金，不限治疗时间，突破医保限制的住院费、手术费、药品费、特殊门诊、住院前7天和后30天门诊，都在保障范围内，保障期限1年且可续保。

举个例子，上海某企业职员陈先生，在2017年11月份花费262元购买了保额400万元的短期医疗险，当年12月份，陈先生被确诊肺癌早期。因为有投保，保险公司通过就医绿色通道帮助陈先生在5日内预约到某三甲医院肿瘤专家，10天后入院安排手术。随后，陈先生向保险公司提交了相关证明资料申请垫付，险企审核通过后，1个工作日内上门垫付医药费，整个治疗过程，保险公司共垫付6次，累计35万元。

一方面由于消费者投保非常便捷，在支付宝、微信和其他互联网平台可直接选择产品，在线完成投保；另一方面无需体检，投保人只需如实填写健康告知即可，因此“百万医疗”类短期医疗险产品愈加得到消费者的青睐。记者在随机采访中发现，不少人表示已购买过此类保险。

无法续保是重要风险

低保费、高保额，一年期的“百万医疗险”真的可以一直续保吗？据了解，这类产品一般标注可连续续保，或是有年限的保证续保。按照原中国保监会2006年颁布的《健康保险管理办法》规定，“保证续保条款是指在前一保险期届满后，投保人提出续保申请，保险公司必须按照约定费率和原条款继续承保的合同约定”。也就是说，保证续保必须满足条款和费率不变。连续续保则是条款上可将已经发生理赔过的病症列为既往症，使其在新保单年度成为除外责任，同时费率也较上年会有动态调整。

在查阅了正在销售的相关产品后，记者发现，目前并没有一款短期医疗险标注能够一直保证续保，某险企针对上线的“百万医疗险”承诺6年保证续保已是目前市面上最长时间。

有业内人士直言，随着投保人的年龄增加，其风险概率也在上升，那么险企可以通过大幅涨价，规避高风险人群来购买，甚至可下架相关产品，这就使得消费者或将面临无法续保的风险。

与此同时，还有部分短期医疗险对于一般医疗保险金部分设置了不低的免赔额，普遍在1万元左右。所谓免赔额，是指在本合同保险期间内，应由被保险人自行承担，保险合同不予赔付的部分。可以理解为，如果投保了一份保额为100万元的医疗险，保险条款约定有1万元的免赔额，如果被保险人发生意外，住院治疗花费不到1万元，保险公司是不予赔付的。

“尽管险企通过提高赔偿限额提升了产品吸引力，但由于多数‘百万医疗险’规定必须进入公立医院就医，且赔偿是发生在一年内的医疗费用。因此，实际发生百万、千万医疗费用的概率并不高，从这个角度看，超高保额实质上只是一个噱头。”有保险专家表示。

不过，众安健康险产品总监谈腾跃认为，“百万医疗险”的目标客户群体是收入稳定，有房贷、车贷等家庭负担的人群，他们急需这样高性价比的产品去覆盖医疗风险。更有市场人士分析认为，近年来医疗技术快速发展，新型医疗技术的发展正在影响医疗费用的大幅上升，一些癌症治疗需要的靶向药费用相当高，再加上手术费、住院费和其他费用，一年的治疗费用很可能会超过100万元。

消费者投保需慎重

从目前情况看，“百万医疗险”能否经得住市场的考验，还有待观察。

对“百万医疗险”的监管正逐渐加码。近日，天津保监局对保险公司销售“百万医疗”类短期医疗险提出3点监管要求。第一，在销售环节，阐明产品属性。必须向投保人明示产品本质是短期医疗险，保险期为1年，厘清“连续投保”和“保证续保”的区别，提示不可抗辩条款适用规则；必须明示产品存在停售或升级换代等“类停售”风险，可能导致全部或发生过赔付的投保人不能连续投保。第二，在核赔环节，明确核赔细则。通过内涵描述及外延列举等方式，对理赔依据的“近因原则”给予全面具体界定，增加制式规则，减少人工核议，最大限度减少理赔灰色地带。第三，在理赔环节，提高专业能力。做好落地服务，配足专业人员，提高查勘全面性和精准度，做到应调尽调、应赔尽赔、杜绝滥赔，既要维护被保险人合法权利，又要避免骗保骗赔。

在天津保监局发出监管意见后，5月4日中国银保监会也发布《关于组织开展人身保险产品专项核查清理工作的通知》，对“百万医疗保险”提出具体监管意见，明确禁止保险公司在设计这类保险时，为追求营销噱头，在严重缺乏经验数据、定价基础的情况下，盲目设定高额给付限额，并在短期健康保险中引入“终身给付限额”“连续投保”等长期保险概念，夸大产品功能，扰乱市场秩序。

因此，消费者在选择“百万医疗”类短期医疗险时，需要擦亮眼睛。业内人士提醒消费者在投保“百万医疗险”时，首先要选择正规网站，认真阅读保险条款和投保须知等；同时要评估自身保险需求，不要只看重保额高低，还需认真了解拟购买保险产品的保障范围和期限、免赔额度、除外责任、续保须知等重要内容，以免发生理赔纠纷。

5月份全国首套房贷款利率上涨至5.60%

相当于基准利率1.143倍，同比上升近两成

本报讯 记者钱箐旎报道：融360日前发布的最新监测数据显示，2018年5月份全国首套房贷款平均利率为5.60%，相当于基准利率1.143倍，环比上升0.72%，同比上升18.39%。在融360监测的35个城市首套房贷款平均利率中本月最低值为上海5.15%，较上月上涨2个基点；最高值为郑州6.03%，首次突破6%。

分银行看，5月份，19家主要银行中首套房贷款平均利率最低为基准1.088倍；银行首套房贷款平均利率最高为基准1.198倍；工商银行、农业银行、中国银行、建设银行国有四大行首套房贷款平均利率均已超基准利率上浮13.6%水平。

分城市看，5月份全国首套房平均利率最低的城市前5位分别为上海5.15%、厦门5.39%、西安5.39%、昆明5.39%、太原5.39%。北上广深一线城市处于5.15%至5.53%区间，北京首套房贷款平均利率为5.45%，较上月上涨9个基点；上海为5.15%，较上月上涨2个基点；广州为5.53%，较上月上涨2个基点；深圳为5.47%，较上月持平。

从监测数据来看，5月份国有大行中除农行、中行以外，涨幅保持低于其他银行，总体银行执行利率仍为上升趋势。另外，由于银行在吸收存款方面纷纷通过提高存款利率来吸引客户，这部分成本转嫁到贷款上，亦使得贷款利率呈上涨趋势。

“5月份有2个二线城市首套房利率首次出现破6%情况，这是继2017年6月份城市首套房利率破5%后的又一个关键点。其中2017年6月份哈尔滨首套房利率为5%，2018年5月份哈尔滨首套房利率首次破6%。”融360房贷分析师李唯一表示，当前利率依旧保持上升趋势，首套房及二套房利率均创近两年新高，但较历史利率水平而言，处于中等偏下水平。

李唯一认为，随着市场中其他资源房屋供应的增加，房屋居住需求的分步解决，未来房贷需求暂不会出现爆发式上升，若市场中整体资金环境不变，资金成本或将保持持续上升趋势。

财富动态

“百花齐放”难掩安全隐患

数字货币钱包仍需加把锁

本报记者 陈 静

“21%的操作存在截屏、录屏记录；26%未检测到系统运行环境；9%存在钱包APP伪造漏洞；6%交易密码未检测弱口令；38%核心代码未加固。”这些数字来自360集团信息安全部近日发布的一份《数字货币钱包安全白皮书》（以下简称“《白皮书》”）。

随着区块链的火热，数字货币也逐渐为投资者所熟知，但安全问题也随之而来。早在2014年，当时世界上最大的比特币交易所运营商Mt.Gox就被黑客窃取了85万个比特币，占当时全球比特币总数的7%；2017年11月份，以太坊钱包Parity被曝漏洞，导致价值2.8亿美元的93万个以太币被冻结；2018年1月份，日本数字货币交易所Coin-Check钱包被黑，价值5.3亿美元的新经币被窃。

所谓数字货币钱包，其实是管理诸如比特币等基于区块链技术的数字货币的应用。它一般提供钱包地址的创建、转账、交易查询等功能。数字货币钱包的“百花齐放”，对应的正是区块链技术在数字虚拟货币上的广泛应用。在我国，2017年区块链相关项目融资总额超过12.7亿元，融资事件54起，而仅在2018年第一个月，区块链行业融资额就达到6.8亿元，融资事件19起。

数字货币钱包的安全性从何而来？来自市场研究机构猎豹全球智库的一份研究报告显示：每个钱包地址都对应一个密钥对——私钥和公钥。公钥是根据私钥进行一定的数学运算生成，与私钥一一对应。公钥主要是对外交易使用，私钥则是数字货币钱包中唯一能够证明对数字资产有控制权的凭证，因此它的生成和存储方式决定了资产安全与否。助记词是明文私钥的另一种表现形式，因此能否安全地管理助记词也是区别钱包是否安全的重要条件。

正因如此，针对私钥和助记词的攻击也成为数字货币钱包最重要的安全隐患之一。《白皮书》介绍，根据使用时的联网状态不同，数字货币钱包分为“热钱包”和“冷钱包”。由于业务场景的快速迭代以及推广需求，两种钱包都存在不少安全隐患，但总体上来说，“热钱包”漏洞多于“冷钱包”，可被攻击的环节更多。360集团信息安全部负责人高雪峰表示：“拿‘热钱包’来说，如果新用户在创建助记词时，钱包没有进行截屏、录屏等操作的监测，就有可能造成助记词泄露，如果私钥生成过程的相关算法被逆向分析，那黑客就能得到私钥。”此外，数字货币钱包也同样面临着包括植入恶意代码、输入监听、转账地址篡改等常见网络攻击。

数字货币钱包为何会有如此多的安全隐患，对它的攻击又为何能频频得手？高雪峰认为，区块链兴起后，数字货币钱包的安全标准严重滞后，大部分钱包开发团队以业务优先为原则，对安全性未做足够的防护。黑客一旦瞄准钱包，找到漏洞，就会将账户货币洗劫一空，而且由于数字货币匿名、不可追踪等特性，被盗后难以追回。

目前，数字货币钱包的安全主要靠平台方加强安全审核。《白皮书》建议，数字货币钱包服务商要进行包括域名系统安全检测、主机实例安全检测、服务端应用安全检测等一系列审核，同时还要监控私钥、助记词、交易过程、数据存储的安全。而对于普通用户来说，能进行的安全防范则相当有限。

猎豹全球智库高级分析师刘鹏表示，对于普通用户来说，如果正在使用的加密数字货币钱包存在安全漏洞，应在开发商完成漏洞修补升级版本之前换用其他安全的加密数字货币钱包，并重新创建一个全新的钱包地址，通过转账的方式将旧地址的资产转移到新地址，最后将旧地址作废。

财富管理行业迎来上升空间

本报讯 记者杨阳腾报道：中等收入人群资产规模的不断提升，正在对我国财富管理行业提出新的需求。在日前举办的金原财富&胡润百富战略合作签约仪式暨《中国新中产圈层报告》启动仪式上，相关专家表示，中等收入人群的崛起正成为我国新经济下的突出现象，作为社会生产和消费市场的主力军，他们将直接影响到我国未来经济发展的整体质量和潜力，也将改变财富管理行业的格局。

调研显示，这一群体主要来自一二线城市，超半数人来自IT及互联网、金融、房地产、制造业，并且普遍对财富保值增值感到焦虑。他们更乐于在资产稳健增长的前提下尝试多样化的理财方式，包括保险、股票、票据、基金、股权投资等，在连接方式上也倾向于选择更加互联网化的方式。此外，这一群体理性化倾向明显，愿意为专业性付出更高的代价。

北京大学光华管理学院副院长金李表示，过去十几年，我国中产阶层总财富规模增长超过300%。当前，我国经济面临新旧动能转换的关键节点，资本市场和财富管理行业将迎来巨大变革，日前推出的资管新规将打破“刚兑”，推动金融机构产品向标准化转变，这也将催生更多的新型机构和新业态。未来，越来越多的高净值家庭将会把资产配置等专业的事情交给专业的机构去做，这也为我国财富管理行业的发展带来巨大上升空间。

“中等收入人群的崛起，既为财富管理行业带来了巨大的发展机遇，也给财富管理公司既有的业务模式、产品类型提出了挑战，促使我国财富管理服务向多样化、专业化发展。”金原财富投资管理有限公司董事长卢兆庆表示，未来抢占行业先机的财富管理公司一定是以客户为中心，根据不同的客群需求，提供更稀缺的优质资产投资机会、定制化的资管产品、全球化的资产配置、个性化的高端增值服务及代际家族规划。

一周短评

多家信托公司完成增资

新闻回放：日前，深圳银监局已批复华润信托以未分配利润转增50亿元注册资本。本次增资后，该公司实收资本由60亿元增至110亿元。今年以来，已有多家信托公司完成增资。其中，爱建信托注册资本自30亿元增至42亿元，安信信托注册资本自45.58亿元增至54.69亿元，山东信托注册资本由20亿元增至25.88亿元，华鑫信托注册资本由22亿元增至35.75亿元，中建投信托注册资本由16.66亿元增至50亿元。

点评：信托公司密集增资原因有三：一是随着信托资产管理规模及固有业务的发展和扩张，需要充实大量自有资金，补充资本金成为必然选择；二是行业进入转型期后，风险资本金计提、行业评级、信托保障基金等都对信托公司的资本实力提出了新要求；三是在经济结构调整和转型升级深化背景下，某些领域和项目的风险有所累积并逐渐显现。信托公司需要通过补充资本资金，实现更高层次的风险覆盖。增资后信托公司资本实力增强，可以在业务转型和创新上更有实力，也可以更好地防范风险。

网贷平台“清盘”套路深

新闻回放：进入6月份，多家网贷平台发布公告宣布停业清盘。6月4日，车贷平台小灰熊金服发布暂停运营清偿公告。6月8日，节节贷通过官网发布公告，称平台6月起暂停发标，6月20日前结清所有剩余本金及利息。有业内人士指出，也要注意，还有部分网贷平台打着清盘的旗号拖延时间，稳住投资者情绪，最后极有可能以跑路收场。

点评：清盘是一种合法的退出渠道，大多是由于网贷平台风控薄弱，项目质量差，导致大量项目逾期甚至出现坏账，难以维持经营，只好选择提前归还所有借贷，清空待还款并停止运营。这种清盘无论对投资者还是网贷平台，都是好事。但是，某些平台看似清盘，实际上资金链已经断裂，借口清盘转型，只是为了限制提现，并趁机转移资产“跑路”。面对这样的套路式清盘，投资者与其担心平台出事后能否正常清盘，不如调整好自己的投资策略，选择在稳健的网贷平台上投资。

部分股权质押触及平仓线

新闻回放：近日，中南文化公告称，控股股东中南重工集团质押的部分公司股票触及平仓线，占其总质押比例的86.89%，占公司总股本的23.97%，公司股票自6月13日开市起停牌。同时，睿康股份公告称，因近日公司股价连续下跌，公司控股股东睿康体育质押的部分公司股份已突破平仓线。据统计，近一个月来，有超过20家上市公司股权质押遭遇平仓，数量较4月份激增4倍。

点评：股票质押本质上是抵押融资。截至6月8日，A股中有3447只股票仍有未解押的股票质押式回购，占A股数量的86.2%，A股几乎“无股不押”。股票质押的主要风险是平仓风险，影响平仓风险的主要因素有市场行情、质押率和质押比例等。从整体市场情况看，下半年股票质押到期规模同比下降，偿付压力相对不大。但对个股来说，尤其是高质押率个股，在市场急剧下跌情况下，面临较大平仓风险。值得注意的是，休闲服务、通信、建筑、采掘和传媒等行业质押市值下跌幅度较大，质押风险相对较大。（点评人：孟 飞）