

# 长护险让更多人“老有所护”

本报记者 李晨阳

## 财金观察

近日,中国银保监会发布《关于规范保险公司参与长期护理保险制度试点服务的通知》强调,推动保险业做好长期护理保险制度试点服务工作,规范保险公司经营服务行为,推动行业发挥专业优势参与社会治理。

我国开始长期护理保险制度试点已满5年,在已开展的试点项目中,以商业保险机构为主体,在政策落地、组织实施、资金安全等方面发挥了重要作用,提高了失能人员的生活质量、减轻了失能人员家庭的经济负担。与此同时,从目前来看,长期护理保险制度仍处于试点阶段,在制度设计、服务体系、评定标准、管理流程等方面均有待完善。

### 试点取得积极成效

长期护理保险是一项以长期处于失能状态的参保人群为保障对象、重点解决重度失能老人护理需求的社会保险制度。“此次全面规范保险公司参与长期护理保险制度试点,一方面有利于推动行业专业化经营服务能力的提升,让参保群众的满意度越来越高;另一方面,将促进形成保险业参与试点服务规范化运行机制,助力长期护理保险制度稳健运行。”爱心人士马辉在接受经济日报记者采访时表示。

早在2016年,人社部发布《关于开展长期护理保险制度试点的指导意见》,我国长期护理保险试点在15个城市启动。2020年9月,国家医保局会同财政部印发《关于扩大长期护理保险制度试点的指导意见》,正式启动为期两年的扩大试点,继续鼓励社会力量积极参与。目前,全国已有49个城市试点长期护理保险,报销水平总体为70%左右,覆盖近1.2亿参保人。

“长期护理保险制度试点以来,减轻了失能人员家庭的经济负担,为建立全国性长期护理保险制度进行了有益探索。”银保监会有关部门负责人表示,保险业借助自身在服务网络、人才队伍、专业能力、信息技术等方面优势,全面参与试点服务,形成相对完善的服务体系,满足了失能人员护理服务需求。例如,在首批试点城市四川成都市,从今年1月1日起,所有参加基本医疗保险的人员都可以申请长期护理保险,不需要额外缴费,重度失能人员每月最多可获得903元补助。

### 诸多方面亟待完善

尽管当前长护险试点地区满足了大量失能人员的护理需求,但从全国各地长期护理保险试点情况来看,诸多方面亟待完善。“如照护需求评估体系、失能评估标准等方面亟待统一,专业化、标准化、个性化的照护方案等还有待专业人员来制定实施。”马辉说。

另外,目前长期护理保险试点地区参保对象包括城镇职工和城乡居民,基本上以生活照料、基本生活相关的医疗护理



为保障范围,通常是各地政府采取招标采购商业保险公司服务,委托商业保险公司承办本地长期护理保险,也有本地社保部门自办。长护险筹资渠道主要为医疗保险基金、单位补充医疗保险资金、个人缴纳等,而大部分试点地区的长护险资金来自于医保基金。

北京工商大学保险研究中心主任王绪瑾告诉记者,长期护理是伴随人口老龄化进程无法回避的问题,社会需求巨大。试点5年来,保险公司发挥精算、风控等方面优势,降低了制度运行成本,提高了失能人员的生活质量,但仍存在供需不平衡、缺乏多元化的筹资机制,以及服务标准不一致等问题。

国家统计局日前公布的第七次全国人口普查结果显示,我国60岁及以上人口为26402万人,占18.70%。与2010年相比,60岁及以上人口的比重上升了5.44个百分点。人口老龄化进程的加快不仅意味着医疗需求的增长,尤其对于丧失日常生活能力的老人来说,长期护理服务能够帮助他们提高

生存质量。

确保筹资来源和护理水平直接关系到长护险能否可持续经营。中国人民大学保险系主任魏丽认为,目前长护险筹资渠道较为单一、筹资标准不一致,护理需求认定和等级评定等标准体系尚需明确,还有各类长期护理服务机构和护理人员服务质量评价、协议管理等办法也有待完善。

值得注意的是,此次《通知》强调发挥行业协会作用,支持行业协会参与制定长期护理服务规范和标准,探索建立护理服务机构服务评价体系。鼓励搭建长期护理保险服务交流平台,实现资源共享,提升行业服务效能。

### “扩围提质”任重道远

为满足群众日益增长的护理需求,此次《通知》明确,保险公司应根据参保群众实际护理需求,做好护理服务机构遴选、服务质量监督、巡查稽核、考核评价等工作,积极参与护理人员培养体系和诚信体系建设,督促服务机构做好护理人员管理,有效提升长期护理服务质量。

业内人士建议,建立多渠道筹资的长期护理保险基金,从宏观层面对养老和医疗保险制度进行整合,通过法律法规等形式强制法定参保人及其单位缴纳长期保险费,同时完善长期护理的风险防范机制和绩效考核机制。

魏丽认为,长期护理风险特殊,需求也比较特殊,除了资金保障之外,护理服务尤其重要,保险公司在承办长期护理保险过程中应针对个性化需求,开发契合的保障产品并把护理等相关服务纳入一体化框架设计。

王绪瑾建议,将长期护理保险纳入多层次、多支柱社会保障体系建设总体规划,发挥财税政策的激励作用,完善配套措施。从国际经验来看,一些发达国家在解决老龄人口照护问题的长期探索过程中,逐步形成了长期护理保险制度,并充分利用了财政税收政策支持政策。

“目前,国家长期护理保险试点意见明确政策覆盖人群主要为重度失能人员,其实,中度失能和重度失智人员也需要专业护理服务,未来有待逐步纳入保障范围。”马辉说,在各地试点过程中,长期护理保险制度也在探索中逐步完善。可以预期,随着失能评估标准统一、护理服务提升、筹资渠道多元,未来长护险制度体系将不断完善。

李梦宇表示:“目前,我国金融体系支持农业产业链的模式主要以信贷融资为主,综合性金融服务能力不足。而完整的农村金融服务应涵盖资金支持、保险、生产资料、养殖帮助、销售等一系列服务模式,金融机构服务能力有待进一步提升。”

## 陶然论金

被称为网红保险的“惠民保”将被纳入强监管轨道,一个更重保障内涵和质量的“惠民保”时代有望到来。6月2日,银保监会发布了《中国银保监会办公厅关于规范保险公司城市定制型商业医疗保险业务的通知》,为保险公司在各地开展的城市定制型商业医疗保险业务,即惠民保首次定下规范的方

说起惠民保,人们最熟知的是这种保险产品的亲民形象。几十块的保费、几百万的保额、几乎没有投保的限制。自2015年深圳首先开河后,2020年惠民保在各地政府大力推动下遍地开花,出现了爆发式增长,掀起全民投保热潮。据银保监会数据,2020年,共有23个省份、82个地区、179个地市推出城市定制型医疗保险项目(惠民保),累计超4000万人参保,保费收入超50亿元。

惠民保的推出,为构建多层次医疗保障体系提供了一种有益的探索。就目前情况看,我国商业健康保险覆盖率较低,保障主要集中在青壮年群体,对于老年群体,可供选择的商业健康保险产品明显不足,无法满足社会多层次保障需求,而惠民保的普惠性则在一定程度上填补了传统商业健康保险的保障空白。

但作为市场上的新生事物,惠民保本身也正处于不断完善之中,目前大多数项目刚刚启动,业务模式、保障责任、费率水平等仍在探索之中。惠民保的设计初衷本来是“一城一策”,但由于增长过快,部分地区保障方案数据基础不足、缺乏风险测算,又未结合当地经济发展、基本医保政策、投保规模等基本要素,虽已初步成燎原之势,但各项目良莠不齐,“抄作业”的现象较为普遍。

如何做好事办好,真正实现惠民保的普惠功能?这需要监管者、各地政府和保险机构形成合力。

首先,顶层设计迫在眉睫。虽然惠民保是“一城一策”,但其公益性和社会性是相通的。在推行过程中,商业保险机构需要与各地医保、卫生健康部门通力合作,这就需要国家有明确政策支持才能更顺利地实现保障合作。但目前对中心监管机构、地方政府各自的职责范围尚未有规范统一的界定。

其次,对地方政府来说,尽管惠民保属于商业保险产品,但与社保互补明显,作为惠民保的“搭台者”,理应为“唱戏”的保险机构提供优良的经营环境。地方政府应该积极主动地在政策制定、大数据共享等诸多方面为保险机构提供便利,协助保险公司落实普惠保险服务项目,让参保者享受到高质量的保险保障。

最后,保险机构亟待提高风控能力,这是能否持续服务普惠保障的前提。就目前看,有部分承保公司出现了业务经验、风控能力不足,服务水平参差不齐,可持续服务能力不强等问题,这需要引起足够的重视。此次银保监会在《通知》中列出了负面清单,这实际上是保险公司设定了风险红线,包括保障方案缺乏必要的数据基础,参与恶性压价竞争或承保价格低于成本,夸大宣传,虚假承诺、误导消费者,拖赔惜赔等情况都将受到惩罚。

此外,保险公司不要试图用惠民保挣快钱或赚流量,这是明显的短视行为。只有提供货真价实的普惠保险服务,才可能得到长久的市场认可,这也是惠民保存在的终极意义。

本版编辑 陆敏 王宝会

# 「惠民保」惠民需多方合力

江帆

## 首批银行间“乡村振兴债”发行——

# 着力提升金融服务乡村振兴能力

本报记者 钱箬蓓

乡村振兴是“十四五”时期的重要任务,涉及农村土地、粮食、产业、教育等多方面,需要大量资金投入。日前,浦发银行北京分行牵头主承销的国家电力投资集团有限公司(以下简称“国电投”)2021年度第一期中期票据(乡村振兴)顺利完成簿记发行。作为首批银行间市场成功发行的“乡村振兴票据”,该产品也是浦发银行北京分行运用投行业务创新服务乡村振兴的一次有益尝试。

据了解,银行间市场交易商协会此次创新推出新产品“乡村振兴票据”,首批包括工商银行、农业银行等10余家发行人,涵盖了央企、地方国企、民营企业等各类主体,募集资金用于支持“三农”发展,投向必须符合中国人民银行服务乡村振兴的要求,包括了粮食收储保障、农村智慧能源设施、农村公路项目建设等巩固脱贫攻坚成果的多个领域。

记者从浦发银行北京分行了解到,在国电投乡村振兴债券承销过程中,该行一周内完成了方案的设计与备案审核。据悉,该期债券规模3亿元,期限2年,与一般乡村振兴票据用于置换存量债务的用途不同,该期债券募集资金主要用于企业下属公司的综合智慧能源项目及光伏扶贫项目。

当前,金融支持乡村振兴的产品还需进一步丰富。今年以来,《关于金融支持新型农业经营主体发展的意见》(以下简称《意见》)、《金融机构服务乡村振兴考核评估办法》等文件相继出台,都对金融服务助力乡村振兴提出了具体的办法和明确的要求。

中国银行研究院研究员李梦宇认为,《意见》重点针对新型农业经营主体的痛点问题“按需施策”,比如,强调“健全适合新型农业经营主体发展的金融服务组织体系,推动发展新型农业经营主体信用贷款,制定差异化的信用贷款政策”等,缓解新型农业主体抵押物不足、风险分担机制欠缺的问题,并推动银行制定针对性的产品与服务。此外,强调“拓宽新型农业经营主体多元化融资渠道”,也是鼓励拓宽新型农业主体服务模式的有益举措。

李梦宇表示:“目前,我国金融体系支持农业产业链的模式主要以信贷融资为主,综合性金融服务能力不足。而完整的农村金融服务应涵盖资金支持、保险、生产资料、养殖帮助、销售等一系列服务模式,金融机构服务能力有待进一步提升。”

## 中国银行保险监督管理委员会北京监管局关于颁、换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行保险监督管理委员会北京监管局批准,颁、换发《中华人民共和国金融许可证》,业务范围:许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准,发证机关:中国银行保险监督管理委员会北京监管局。现予以公告:

中国工商银行股份有限公司北京中山街支行  
机构编码: B0001S211000118  
许可证流水号: 00592878  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市顺义区站前街6号院2号楼一层、二层205、206  
发证日期: 2021年03月26日

许可证流水号: 00592926  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市朝阳区常惠路4号楼1至2层120  
发证日期: 2021年05月24日

中国工商银行股份有限公司北京天宁寺支行  
机构编码: B0001S211000150  
许可证流水号: 00592895  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市西城区宣武门西大街28号大成广场西座6门1层、2层206  
发证日期: 2021年04月22日

中国工商银行股份有限公司北京科创支行  
机构编码: B0001S211000321  
许可证流水号: 00592936  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市海淀区中关村大街11号1层A1002  
发证日期: 2021年05月24日

中国工商银行股份有限公司北京复兴门西支行  
机构编码: B0001S211000317  
许可证流水号: 00592904  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市西城区复兴门外大街11号楼东侧  
发证日期: 2021年04月27日

中国工商银行股份有限公司北京国家文化与金融合作示范区金街支行  
机构编码: B0001S211000359  
许可证流水号: 00592911  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市东城区王府井大街237号  
发证日期: 2021年06月07日

中国工商银行股份有限公司北京正义路支行  
机构编码: B0001S211000424  
许可证流水号: 00592920  
批准成立日期: 2005年12月08日  
住所: 北京市东城区崇文门西大街9号南平房东侧9-1、西侧9-2号  
发证日期: 2021年05月13日

中国工商银行股份有限公司北京群芳支行  
机构编码: B0001S211000545  
许可证流水号: 00592940  
批准成立日期: 2021年06月07日  
住所: 北京市通州区环球大道1号院1号楼RR-09  
发证日期: 2021年06月08日

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站  
www.cbirc.gov.cn 查询

# 公募REITs引关注 普通投资者如何参与

本报记者 周琳

备受市场关注的首批9只公募REITs(房地产投资信托基金)产品于5月底开始陆续发售。这9只公募REITs名称分别为华安张江光大园REIT、沪杭甬杭徽REIT、富国首创水务封闭式REIT、东吴苏园产业REIT、中金普洛斯仓库REIT、红土创新盐田港REIT、首钢绿能、平安广交投广河高速REIT、博时招商蛇口产业园。作为市场全新的财富管理产品,首批公募REITs投资的项目涵盖收费公路、产业园区、仓储物流、污水处理等主流基础设施类型,但不包括住宅和商业地产等。

从投资者结构来看,此次发售基金募集的基金份额中,向战略投资者配售的数量约6000万份,占总体发售数额的60%;回拨机制启动前,网下初始发售份额数量为3000万份,占扣除向战略投资者配售份额数量后发售数量的75%,其余25%为公众投资者份额。

普通投资者如何参与投资公募REITs?据上海证券基金评价研究中心分析师姚慧介绍,由于公募REITs采取封闭式运作,不开放申购与赎回,因此,在募集期内,普通投资者可通过场内证券经营机构或基金管理人及其委托的场外基金销售机构认购基金份额,按照网下投资者询价确定的价格认购,认购方式与现行部分公募基金认购方式一致,在首次认购或买入基金份额前,应当签署风险揭示书。公募REITs上市交易后,投资者可采用竞价、大宗、报价、询价、指定对手方和协议交易等方式参与二级市场交易。

投资风险几何?投科技旗下联泰基金金融产品部总监陈东认为,REITs是一种在公开市场交易、通过证券化方式转化不动产或权益的标准化金融产品,兼具金融产品与基础设施资产的双重属性。在投资公募REITs时,投资者需要注

意,由于公募REITs的背后都投向具体的项目,因此收益情况和底层资产经营关系很大。从首批9只REITs产品的情况看,标的主要集中在产业园、高速公路和仓储物流。作为首批REITs产品,背后的资产是完全不同的,后续的业绩表现差别可能也很大。

陈东认为,REITs项目的收益与风险并存。REITs的底层资产主要是高速公路、水务、仓储物流等基础设施,是一类相对稳健的资管产品。但同时REITs基础设施的建设情况、项目的运营管理能力以及自然灾害等因素都会影响项目业绩,产生价格波动。投资者需要注意,公募REITs是封闭式产品,且封闭期限较长,在封闭期间无法办理申购与赎回业务。等上市后,投资者可通过证券交易所进行投资交易。由于国内REITs起步较晚,资本市场对REITs产品和投资逻辑不太熟悉,首批REITs产品上市后可能会出现二级市场价格有一定波动的情况。此外,基础设施基金运作过程中可能因触发法律法规或交易所规定的终止上市情形而终止上市,投资者要知悉其中风险。

REITs的投资门槛和收益来源怎样?根据公告,普通投资者通过场内及场外认购公募REITs的门槛为100元至1000元。好买基金研究中心总监曾令华认为,公募REITs最重要的是其底层资产,资产的价值决定了其派息额度和二级市场交易价格。公募REITs具有股债的双重属性,投资者收益也主要来源于两部分,一部分是期间的分红收益,另一部分是基金份额的价值增长收益。按照相关规定,公募REITs上市首日有30%的涨跌幅限制和后续交易日10%的涨跌幅限制,公募REITs的存续期间较长,如果市场环境基本随着时间的推移发生变化,可能出现本金波动的风险。