

财眼



财眼投教基地

商业长护险突出储蓄功能 投保需算保障“长期账”

近日,被誉为社保“第六险”的长护险(即长期护理保险)正式迈入全面建制的新阶段。在相关制度建设提速的同时,商业长护险被寄予厚望,成为政策性长护险的有力补充。然而,记者对比多款产品发现,产品普遍采用一次性给付方式,保障和保费差别不大,均突出储蓄功能。

■新快报记者 林广豪

护理、身故保障仅给付一项

当被保险人因疾病、意外或自然衰老,无法独立完成穿衣、进食等基本日常生活活动时,长期护理保险便会启动给付。结合产品关注度、上线时间等因素,记者选取太平洋人寿的“太保康有余(2025)终身护理保险”(下称“太保康有余”)、人保寿险的“人保寿险民享福终身护理保险”(下称“人保民享福”)、中信保诚人寿的“中信保诚和睦相随终身护理保险”(下称“中信和睦相随”)进行对比。三款产品的保障期限均为终身,护理保险金和疾病身故保险金仅给付一项,且仅给付一次。

三款产品的护理保险金给付条件均为确诊10种特定疾病或因意外伤害导致的第1-3级伤残。以40岁男性为自己投保为例,缴费5年,每年缴纳保费1万元。保单第20年末,三款产品的护理保险金均为8万元。

疾病身故保障方面,保单第20年末,三款产品的保障额度均为其对应的现金价值。最高的是“中信和睦相随”,为65119元;其次是“人保民享福”的64520元,再者是“太保康有余”的64090元。此外,部分产品还提供重疾绿通、院内照护等增值服务。

投保抵税成卖点

记者注意到,上述三款产品均属于税优健康险。投保此类产品支持抵扣个税,每年最高税前扣除2400元。这也成为产品的卖点。

当税优成为引流入口,护理险普遍突出储蓄功能。一位保险代理人向记者坦言,产品虽名为“护理险”,但实际保障作用有

限,“不用太关注(保障)”,其核心价值在于资金增值。人保健康深圳分公司在推广时直接以节税金额及退保现金价值为计算基础,举例称第十年内收益率可达4.85%,进一步强化产品的理财属性。

一位保险经纪人指出,护理是一场消耗战,需要细水长流的资金支持,但目

前市场上多为一次性给付产品,难以满足长期规划需求。因此,他建议消费者优先选择失能认定门槛较低、护理金给付周期较长且保障稳定的产品。另一方面,长期护理险通常有90天-180天不等的等待期,其间不提供疾病引起的护理保障。

三款商业护理保险测评

保险公司	太平洋人寿	人保寿险	中信保诚人寿
保险产品	太保康有余	人保民享福	中信和睦相随
护理保险金	给付条件: 确诊10种特定疾病或因意外伤害导致的第1-3级伤残 赔付金额: 18岁-60岁出险为160%已交保费或现金价值		
疾病身故保险金	赔付金额: 已交保费或现金价值		
投保示例	40岁男性, 缴费5年, 每年缴纳保费1万元		
第20年末的护理保险金	80000元	80000元	80000元
第20年末的疾病身故保险金	64090元	64520元	65119元

注: 信息来源为中介渠道、产品说明书等, 具体以产品条款为准。

·曝光台·

和谐健康保险又被罚了

其深圳分公司因财务数据不真实受罚,此前其他分支机构已领多张罚单

新快报讯 记者林广豪报道 近日,因财务数据不真实,和谐健康保险股份有限公司(下称“和谐健康”)深圳分公司被罚款50万元,2名有关责任人被警告,合计被罚12万元。针对整改进展,记者分别致电和谐健康总公司及深圳分公司,总公司电话未获接通,深圳分公司接线人员表示将反馈有关情况。截至发稿时,记者尚未收到回复。记者注意到,除了财务数据“注水”,该公司面向客户端的服务曾被曝出现大规模保费扣款失败的异常情况。

多家分支因违规被罚

近年来,和谐健康多家分支机构因此类违规事项被罚。去年11月,和谐健康乐山中心支公司因编制虚假财务资料被罚款10万元;今年1月,和谐健康泰州中心支公司因承诺给予或给予客户保险

合同约定以外利益、财务数据不真实等被罚款69万元;今年2月,和谐健康泰安中心支公司因编制虚假资料被罚款16万元。

有业内人士指出,财务数据真实性是保险机构合规经营的底线。保险公司需加强分支机构合规管理,落实财务数据真实性责任,避免因恶性竞争引发违规风险。

官网显示,和谐健康是全国性、专业性健康保险公司之一,原为安邦保险集团子公司。2018年,安邦保险集团被实施接管。2020年3月,原银保监会批复同意和谐健康原股东安邦保险集团、安邦财险将所持股份转让给福佳集团等。目前,和谐健康尚未正常披露偿付能力报告。社会责任报告显示,2022年-2024年,和谐健康的原保费收入分别为194.45亿元、460.50亿

元、641.16亿元。

产品扣款失败引关注

去年,该公司产品保费扣款“卡壳”引起客户不安。据媒体报道,去年8月,多名和谐健康的重疾险客户反映在宽限期内存入足额保费后,但系统迟迟未划扣,导致部分保单因超过宽限期而显示“保单失效”。部分投保人要求签署文件,承诺“销售过程无误导”“后续不以任何理由向监管投诉全额退保”,方可继续缴费。

值得一提的是,和谐健康2023年-2025年个人短期健康保险业务整体综合赔付率分别为249.30%、4.99%、-128.33%。该公司表示,综合赔付率为负的原因为未决赔款准备金的释放。此外,该公司个人短期健康保险业务规模小、综合赔付率波动大。

两部门调整 境外贷款政策 提高境外贷款 余额上限

据新华社电 4月15日,中国人民银行、国家外汇管理局对外公布相关通知,对现行境外贷款政策作出调整,提高境外贷款余额上限,优化间接方式贷款管理要求,更好发挥金融服务实体经济、促进贸易投资便利化作用。

根据通知,境内外商独资银行、境内中外合资银行、外国银行境内分行的境外贷款杠杆率由0.5上调至1.5,进出口银行的境外贷款杠杆率由3上调至3.5,境外贷款余额上限从20亿元上调至100亿元。

中国人民银行、国家外汇管理局有关部门负责人介绍,近年来,随着境外贷款业务发展,部分银行境外贷款余额逐渐接近上限,此举将更好支持外资银行、进出口银行发挥业务优势,满足境外企业合理融资需求。

此外,两部门还优化了间接方式贷款管理要求。通知明确提出,境内银行通过向境外银行融出资金等方式间接向境外企业发放一年期以上本外币贷款的,可由境外银行依据其所在国家或地区相关法律法规办理。

中国人民银行、国家外汇管理局有关部门负责人表示,政策调整后,境内银行应遵循依法合规、审慎经营、风险可控原则,开展相关业务,进一步完善内控制度和业务操作规程,与境外银行通过合同约定等形式,明确资金使用条件,有效防范风险。

上市公司CSR观察

商标败诉被迫更名 *ST岩石进入退市倒计时

新快报讯 记者涂波报道 4月15日,已6度发布终止上市风险提示的*ST岩石再度跌停,股价收报1.08元,市值仅剩3.61亿元。从昔日蹭热点“贵酒”概念,到如今被迫更名、营收巨亏、审计非标,*ST岩石已进入退市倒计时。截至2025年9月30日,其股东人数为2.55万户。

*ST岩石1993年上交所上市,曾历经福建豪盛、匹匹匹、多伦股份等超10次更名,堪称A股“改名大王”。公司主营业务长期摇摆,早年涉地产、互金,2019年转型白酒行业。

4月10日,*ST岩石公告称,拟将公司全称由“上海贵酒股份有限公司”变更为“上海君道酒企业发展股份有限公司”。这看似寻常的一纸公告,背后是历时六年的商标诉讼。起因是2019年,

*ST岩石变更为“上海贵酒”,引发“贵州贵酒”的强烈反对。经历六年,“上海贵酒”最终被判赔418.847万元,并立即停止使用“贵酒”名称。

商标侵权败诉被迫更名的同时,*ST岩石深陷退市危机。2024年,其营收仅2.85亿元,同比暴跌82%;归母净利润亏损2.17亿元,因“净利润为负+营收低于3亿元”被“ST”。2025年,公司预计营收仅4800万-6000万元,净利润预计亏损1.8亿-2.5亿元。经销商数量从2023年的4000多家骤减至2024年末的772家,缩水超过80%。

此外,控股股东因关联公司海银财富涉嫌非法集资被采取刑事强制措施,64.80%的股权全部被司法冻结。

4月14日,*ST岩石公告称,2024年

审计报告非标涉及事项仍无法获取充分审计证据,会计师事务所将对2025年财报出具非无保留意见,这意味着,*ST岩石将同时触发“财务指标不达标”“审计非标”两项退市条款,4月28日年报披露后,将被直接终止上市。

*ST岩石上市以来,股价长期随概念炒作与风险事件剧烈起伏。2021年6月,其股价攀至历史高点51.66元,此后持续阴跌,2025年4月被ST后加速下挫,如今较历史高点累计跌超90%。

白酒行业分析师蔡学飞指出,白酒行业早已进入品牌、品质、渠道的深度竞争阶段,仅靠资本运作、商标噱头的模式早已行不通。酒企若脱离主业根基、沉迷资本炒作,最终只会被市场与规则淘汰。