



长期深受人民群众信赖的大银行，可以堂而皇之地卖出几十亿的“假理财”。在金融消费日益普及的今天，我们身边的金融已无处不在，和我们每个人的生活息息相关。银行理财、个人保险、证券投资等已成为我们金融生活的一部分，朝夕相伴。

然而，随着金融产品越来越花样繁多，风险也与之俱增。银行信用卡乱收费，理财产品收益缩水，存款变保险，贷款捆绑理财产品，保险理赔难退保，证券投资陷阱，基金收益变险等新闻不时见诸报端，为我们的金融生活涂抹了一层阴影。

如果您在金融消费过程中遭遇过上述类似问题，或者有过其他被金融机构欺骗的经历，欢迎来电来函，我们本着为广大金融消费者服务的原则，倾听事实，还原真相，为您的金融消费保驾护航。

咨询电话:0531-85051548

QQ:3533263437

来函地址:济南市高新区舜华路2000号山东广电网络集团11楼近报融媒

## A股吃药行情再现



沉寂已久的医药板块正悄然而起。自2月12日A股整体反弹以来，医药板块大幅跑赢大盘，在申万28个行业中涨幅达18.79%，其中近一个月涨幅为7%，而同期大盘涨幅为-4.08%。分析指出，医药板块经历两年多的调整，目前行业估值处于底部区间，板块安全边际较强。中美贸易战的背景下，内需驱动更多的非贸易板块获益更大，通过技术突破和新产品研发，能带来企业的盈利提升，医疗健康主题具有良好的长期投资前景。

Wind数据显示，截至4月13日，申万医药生物板块合计114家上市公司公布了2018年一季度业绩预告。其中，八成业绩预告净利润同比增长，总体业绩向好。

上海证券认为，目前整个医药行业发展趋势明确，产业结构不断优化，行业集中度不断提升，龙头企业的优势将越来越明显。因此，景气度高的细分领域龙头，如创新龙头、优质仿制药龙头、零售药店龙头、消费升级龙头等值得关注。

从投资的角度看，由于医疗健康行业具有增长确定性、需求稳定性的特点，是较为优秀的长期投资标的，具备较高的投资和资产配置价值，而通过医药类主题基金可以为投资者在集合投资、分散风险的基础上提供购买一揽子优质上市公司的机会。

统计显示，今年以来涨幅超过10%的医药主题基金多达11只。业绩较佳的医药主题基金则集中配置生物医药板块的个股。很多基金经理看好医疗改革带来的机会，因此配置的方向也与此相关，集中在创新药、医疗服务等领域，拥抱了医药生物的上漲行情。

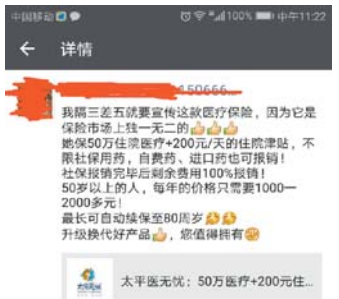
于传将

编者按:保险作为专业的金融产品,不仅产品种类繁多、条款晦涩难懂,而且推销话术套路满满。如何在众多的保险产品里去伪存真?为此,我们逐期解读目前市场上热销的保险产品,揭开层层华丽的面纱,扒一扒它们究竟是实至名归的“保障旗舰”,还是虚情假意的“敛财工具”。今天分析的是太平人寿“医无忧”医疗保险。

# 太平人寿“医无忧”假高端还是真噱头?

□记者 于传将

“我隔三差五就要宣传这款医疗保险,因为它是保险市场上独一无二的:保50万住院医疗+200元/天的住院津贴,不限社保用药,自费药、进口药也可报销!社保报销完后剩余费用100%报销!升级换代好产品,您值得拥有”最近刷爆了朋友圈的太平人寿“医无忧”医疗保险,号称“一生太平,共享无忧”,承诺“保证续保”、“100%报销”,你心动了吗?



记者了解到,太平人寿“医无忧”医疗保险是一款一年期健康保险产品。何谓健康险?是指保险公司通过疾病保险、医疗保险、失能收入损失保险和护理保险等方式对因健康原因导致的损失给付保险金的保险。

若是你留心观察,就会发现这段时间太平人寿的业务员步伐空前一致,众口一词将“保证续保”作为“医无忧”医疗保险最大的卖点一再强调。

什么叫保证续保?早在2006

年,原保监会颁布的《健康保险管理办法》中就已明确提到:一年期或一年期以下的短期健康保险条款中,不得出现“保证续保”4个字。

根据监管规定,保证续保有两个必要条件:保证产品费率不变和保证承保责任不变。而依据目前中国大陆每年10%的医疗通货膨胀水平,7年即可翻倍的形势,医疗保险不可能做到保证续保。

记者查阅太平人寿“医无忧”医疗保险的条款发现,“如果被保险人的年龄超过80周岁或者本产品统一停售,我们将不再接受续保”,这个停售条款容易理解,产品停售你就不能续保了。

关于续保,条款还规定“续保时,我们有权根据被保险人的年龄、医疗费用水平变化、本合同整体经营状况调整被保险人在续保时的续保保险费”,大概意思就是医疗费用上涨太快,远远超出了产品的保费收入;或者产品赔钱,盈利较差,我们有权调整费率或停售。

据业内人士透露,调整费率的门道很多,如果是产品亏损严重,那么续保的保费将会调整至你无法接受的程度,相当于变相停售,毕竟保险公司是营利机构。因此,短期医疗保险无法保证续保,是整个保险行业的通病,太平人寿无法例外。借“保证续保”的幌子来营销炒作,本身就涉嫌销售误导。

此外,太平人寿“医无忧”医疗500元床位费也是重点包装

的卖点。看似很多,可实际上,太



平人寿“医无忧”医疗保险的就医区域仅为“中国大陆境内二级(含二级)以上公立医院普通部”,而国际部、外宾部、特需部、VIP病房等不是在保险范围内的。

“二级(含二级)以上公立医院普通部”是个什么概念呢?据《新京报》报道,以住院收费为例,按照北京市发改委网站公布的医疗价格收费标准,普通病房床位费标准多在每床20元一天。即便是带有“VIP”色彩的干部病房,收费标准也多为每天80元-100元。比如协和医院新病房楼的干部病房单人间,定价为每天100元。500元床位费看似很多,并无实际意义。

与500元床位费类似,太平人寿“医无忧”医疗200元住院津

贴也华而不实,条款规定两次住院需间隔90天;同一原因住院最高给付90天;每年最多给付200天。

关于手术费,若因器官移植而发生的手术费用,不包括器官本身费用和获取器官过程中的费用。业务员宣称的“100%报销”,怎么实现呢?



太平人寿“医无忧”医疗保险,如此赤裸裸的销售误导,背后的原因是什么?

据内部人士透露,太平人寿今年二季度产品推动方向为以“医无忧”医疗保险为杠杆撬动“双福”产品销售,说白了“医无忧”医疗保险只是个幌子,其真正目的是为了兜售“医无忧”捆绑的性价比极低的重疾险,羊毛出在狗身上。

# 天津银行虚假宣传保险产品重现银保顽疾

4月9日,保险监管机构连发4封行政处罚书,直指天津银行4家支行的违法行为。处罚书显示,天津银行4家支行均在营业场所制作并摆放自制的保险产品宣传材料,套用“存入”概念,对代理销售的保险产品进行虚假宣传,欺骗投保人、被保险人。天津银行4家支行分别受到罚款10万元的处罚。

虚假宣传似乎已经成为银保渠道中的一项“顽疾”。去年12月1日,原保监会发布行政处罚书,称中信银行信用卡中心存在电话销售欺骗投保人的行为,主要表现为向客户提供不实市场信息,夸大或虚假陈述保险产品,对保险产品、保险业相关政策作不实宣传,混淆保险业务和银行服务。

同日,辽宁保监局对民生银行沈阳分行下发行政处罚书,披露在民生银行保险销售录音录像资料中有“每年存3万,存3年,3年后钱不用交了,10年满期一起取”“本产品是趸交的产品,不涉及分红,是固定期限固定收益的,到期之后需要去赎回”“每年都可以取款,缴费方式是趸交”“额外赠送你一个保险责任”等用语。上述用语与保险产品实际并不相符,民生银行沈阳分行因此被罚款12万元。

银保虚假宣传引发的“纠



纷”与“退保”现象屡见不鲜,消费者因接受误导宣传通过银行渠道购买保险产品,随后状告银行的事件也不时见诸报端。

银保渠道何以成为违规现象的重灾区?

上海财经大学金融学院教授粟芳分析称,“目前银保乱象中最为常见的是虚假宣传误导消费者,这主要因为在银行购买保险的消费者往往看重产品的高回报率,因此银行销售人员,在产品销售的过程中,易出现夸大或虚报产品回报率的行为。对于违规人员而言,其背后的驱使力量主要在于保险公司对其提供的佣金收入。”

与此同时,银行销售人员欠缺保险产品专业性也是银保渠道老生常谈的话题之一。银行在进行保险销售时,作用相当于保

险中介,其保险销售人员应当具备较高的专业素养与能力,但从现状来看,银保渠道的销售人员缺乏对于保险专业知识的认知,其资格认证制度也不完善,误导消费者的现象屡屡发生。

“受转型的影响,2017年银保业务保险收入大幅下滑,市场竞争激烈”,国务院发展研究中心金融研究所保险研究室副主任朱俊生认为,“部分保险公司面临较大的转型以及现金流压力,片面追求保费收入规模以获取现金流,漠视消费者保护,这是误导消费者等违规现象出现的重要原因。”

事实上,不仅原保监会在关注银保渠道的违规现象,原银监会的罚单中也不乏银行违规销售保险的处罚。举例来说,去年9月15日,原银监会公布了3则处

罚信息,其中建设银行重庆分行、中国银行重庆分行均存在借贷搭售保险行为;今年3月28日,邮储银行安阳分行因部分代理网点违反授权规定代理保险数目超过3家被安阳银监会处以罚款20万元的处罚。

银保渠道是银行业与保险业的重要合作渠道之一,值得关注的是,在以往分业监管的模式中,“银保渠道销售保险产品,因此产品问题归属于保监会的监管范围,银行作为销售渠道,其销售行为归银监会监管,这就导致了存在一定的监管漏洞。因为部分保险公司依赖于银保渠道主推具有高现金价值的中短存续期产品,实际上是打着保险的旗号卖理财产品。这类产品并非传统的保障型产品,应用于传统保险产品的监管措施对其并不适用”,粟芳表示。

目前,银监会、保监会合并,监管政策与措施也将进一步整合。“随着银保合作模式的升级,银行和保险之间的关系更加紧密,金融一体化程度更高,风险也可能隐藏更深,彼此之间风险传染的可能性更大,对监管体制的要求也更高。”朱俊生认为,“原来的分业监管体制在一定程度上导致金融监管真空的问题,监管整合可以发挥协同效应,提高监管的质量和效率。”

蓝鲸财经