

新冠阳性拒保?重疾险花样营销

“如果得了新冠，重疾险直接拒保，连加费承保的机会都没有。”“这轮疫情很多小孩感染了，也意味着很多孩子终身都失去了购买重疾险和医疗险的权利。”……在疫情防控措施科学优化和调整的同时，又有保险代理人借机对重疾险、医疗险等健康险进行花式营销，并且释放出了“内部信号”：新冠阳性等于无法买健康险。那么，新冠阳性被拒保、感染新冠无法投保重疾险和医疗险等是真的吗？趁着没“阳”，抓紧配置重疾险、医疗险是否有必要？

保险代理人的误导话术

◆宣传话术1

“如果得了新冠，重疾险直接拒保，连加费承保的机会都没有。”

◆宣传话术2

“这轮疫情很多小孩感染了，也意味着很多孩子终身都失去了购买重疾险和医疗险的权利。”

◆宣传话术3

“只要核酸阳性一次，客户终身拒保！”

“一刀切”式拒保实则虚惊一场

“只要核酸阳性一次，客户终身拒保！”今年以来，保险代理人这样的借势营销并不少见。俗话说无利不起早，上述保险代理人在发布上述宣传的同时，也在极力推荐阳性之前要配置重疾险、医疗险等健康险。

最近，大家都怕自己检测出阳性，有保险代理人此时将阳性与保险拒保挂钩，难免引起消费者的担忧。有消费者看到上述宣传语后对北京商报记者表示，看到消息已经晚矣，自己已经是阳性了，看来买不成重疾险、医疗险了。也有消费者表示，保险公司真的不保阳性患者，看来要提前配置了。

那么，真如一些保险代理人所说，如果检测出阳性，消费者就失去了重疾险、医疗险投保的机会吗？

对于检测出阳性，是否会影响投保重

疾险等健康险，北京商报记者联系多家保险公司客服了解到，投保申请时要进行如实告知，具体能否投保成功，要以核保工作人员审核为准，目前还没有接到这方面的特别通知。

北京商报记者也联系到了多位一线代理人进行求证。有代理人表示，新冠肺炎患者有很多购买重疾险成功的案例。不过，具体要看病历，也就是患者严重程度，如果是危重型可能不可以，无症状、轻型以及普通型很多公司是可以投保重疾险的。

保险公司到底会不会对阳性患者“一刀切”式拒保健康险？

在首都经贸大学保险系副主任李文中看来，目前有专家预计可能有80%—90%的人都会经历感染，如果保险公司都不予承保，保险公司便没有了客户来源，也无法经营下去，所以保险公司“一刀切”式拒保阳性患者是不可能的。并且，现在病毒本身危害性已明显降低，

对于部分患者而言，引起的症状就像经历一次感冒，如果保险公司“一刀切”式拒保，意味着连得过感冒的都不能保，显然有悖于保险产品的逻辑。所以“新冠阳性，重疾险、医疗险直接拒保”这一宣传内容是明显的销售误导。

“保险公司对新冠肺炎及其相关风险的认识越来越全面，风险管控水平越来越高，与此同时，保险公司竞争压力越来越大，所以不可能出现‘一刀切’式拒保。”北京工商大学中国保险研究院副秘书长宋占军也对北京商报记者表示，实践中，部分保险公司的一些人身保险产品会在健康告知中询问是否有新冠确诊等事宜，但阳性患者绝不会被“一刀切”式拒保。

“如果保险代理人简单地说阳性买不了，存在噱头的成分。但保险代理人如果说，阳性可能影响重疾险等健康险投保，从善意的角度出发让大家尽早去配置好保险是没问题的。”资深精算师徐昱琛表示。

健康告知、核保会越来越严？

值得注意的是，在近期网传的一份制作日期标注为2022年11月21日的“合作保司确诊新冠核保政策”中显示，多家保险公司对感染过新冠的患者，有着更为严格的核保评估，比如从某公司的核保评估方式来看，新冠轻症、无症状感染者，核保尺度为观察两周左右，视健康状况延期承保。

投保过保险的消费者都知道，从健康险投保到承保的流程来看，投保人提交被保险人的身体健康状况，会有核保工作人员来审核。保险核保是保险承保的前提，是保险公司对投保人的投保申请进行审查、核定和选择风险的过程。以医疗险为例，该险种的本质就决定了其核保相对严格，从某保险公司的一款医疗险来看，虽然不会专门询问是否有新冠肺炎这一疾病，但如果此前有住院情况，就

会涉及相关健康告知。

然而，保险核保本身就是个性化的，不同公司、不同时期可能有不同的核保尺度，比如开门红时期，有的公司可能放宽，还有不同公司的核保尺度本身就可能不一样。那么，在当前疫情防控形势下，保险公司的健康告知以及核保流程会更加“严苛”吗？

“保险公司虽没有明说拒绝阳性患者投保，但人工核保的通过率非常低。”有保险代理人对北京商报记者表示，目前，各个产品的健康告知虽没有直接询问新冠肺炎，但可能会在体检异常、连续服药史、住院史、胸痛、CT异常里触及到问询，就需要核保。

在上述代理人看来，保险公司对一个疾病的观察周期很长，需要足够的数据支撑才能做核保决策。在不明确的时候，一般都是抗拒为主。即便调整核保政策，也会有一定的滞后性。此外，也有代理人告诉北京商报记者，阳性之后的风险属于潜在的未知的，保险公司后面可能会因为这一情况调整健康告知，变得更严格。

不过，也有业内人士有着不同的看法，比如，当前来看，越来越多的保险产品已经不再询问新冠肺炎事宜，这释放了一定的信号。此外，徐昱琛告诉北京商报记者，在健康告知等方面，增加一些门槛或要求的可能性不大，并且如果要增加，在疫情影响更严重的时期早就会增加了。同时徐昱琛预测，如果观察下来，阳性患者症状都比较轻微，那么，有可能还会删除相关健康告知，至少目前对轻症、无症状原有的投保限制，可能以后会逐渐去除。

总体来看，新冠肺炎疫情蔓延至今，毒株经过多次变异，基本都是朝着高传染性、低毒性的方向演化的，虽然有的保险公司会根据症状不予承保，比如重症患者。但整体来看，保险公司不存在“一刀切”式拒保的情况。

对于消费者而言，看到类似的误导宣传，对此要有理性的认识，应进一步了解保险的作用，避免被销售误导。徐昱琛表示，一是，消费者要按需购买保险，即根据自身需求选择合适的产品。二是，不要冲动消费。选择能够提供长期专业服务的销售人员，提早买保险没有问题，但是不要被忽悠，远离保险代理人设置的营销套路。北京商报记者 陈婷婷 胡永新

11月社融降温 住户贷款增长仍乏力

■ 12月12日，央行官网发布2022年11月金融统计数据报告，数据显示，11月人民币贷款增加1.21万亿元，同比少增596亿元；社会融资规模增量为1.99万亿元，比上年同期少6109亿元；广义货币（M2）余额264.7万亿元，同比增长12.4%，增速分别比上月末和上年同期高0.6个和3.9个百分点。

整体来看，受货币端与信用端政策发力支持，11月信贷与社融数据环比均有所改善，实体部门信贷需求有所回暖，但仍处于历史相对低位。在业内看来，疫情给经济复苏和信贷结构性改善趋势带来暂时性扰动，实体部门内生信贷需求仍需政策进一步呵护和耐心静待修复。

住户贷款增长相对乏力

11月新增信贷同比继续少增。数据显示，当月人民币贷款增加1.21万亿元，同比少增596亿元。

分部门看，住户贷款增加2627亿元，其中，短期贷款增加525亿元，中长期贷款增加2103亿元；企（事）业单位贷款增加8837亿元，其中，短期贷款减少241亿元，中长期贷款增加7367亿元，票据融资增加1549亿元；非银行业金融机构贷款减少99亿元。1—11月，人民币贷款累计增加19.91万亿元，同比多增1.09万亿元。

虽然同比少增，但环比2022年10月来看，11月新增人民币贷款有所改善。数据显示，2022年10月人民币贷款增加6152亿元；而在2021年11月，人民币贷款增加1.27万亿元。

新增贷款同比少增，弱于预期。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为，主要拖累来自居民新增贷款回落；居民短期、中长期

新增贷款下滑，反映居民消费偏弱，房地产市场低迷；而企业中长期贷款新增保持强劲，一方面，国内引导金融机构加大制造业、科创企业等领域长期限贷款投放，企业对经济前景偏乐观；另一方面也得益于国内基建投资强劲表现。

对于11月信贷数据表现，仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟指出，商业银行在宽信用政策组合下继续扩大中长期贷款投放，稳地产新政加码下信贷助力房地产市场预期、信心、情绪筑底，叠加10月末以来专项债的紧凑发行节奏和强劲发行力度给基建和重大项目的融资支持，是企业中长期贷款增长的主要原因，但住户贷款尤其是短期贷款仍受宏观复苏形态和社会有效需求恢复效果影响，增长相对乏力。

债券净融资“拖累”社融

除了信贷数据，同样下滑的还有社融增量。初步统计，2022年11月社会融资规模增量

为1.99万亿元，比上年同期少6109亿元。

其中，对实体经济发放的人民币贷款增加1.14万亿元，同比少增1573亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币减少648亿元，同比多减514亿元；委托贷款减少88亿元，同比多减123亿元；信托贷款减少365亿元，同比少减1825亿元；未贴现的银行承兑汇票增加190亿元，同比多增573亿元；企业债券净融资596亿元，同比少3410亿元；政府债券净融资6520亿元，同比少1638亿元；非金融企业境内股票融资788亿元，同比少506亿元。1—11月，社会融资规模增量累计为30.49万亿元，比上年同期多1.51万亿元。

社融下滑，同比明显少增，主要受债券（企业、地方政府）融资和新增贷款同比下滑拖累。周茂华认为，主要受年高基数影响，今年11月国内地方政府专项债发行收官。但从1—11月社融存量同比增速10%来看，略高于名义GDP增速，继续保持合理适度。

庞溟则认为，社融方面，政府债券发行仍是重要支持因素，但由于近期推动债券市场利率下行的条件不足，拖累企业债券净融资规模。

另在货币供应方面，11月，广义货币（M2）余额264.7万亿元，同比增长12.4%，增速分别比上月末和上年同期高0.6个和3.9个百分点；狭义货币（M1）余额66.7万亿元，同比增长4.6%，增速比上月末低1.2个百分点，比上年同期高1.6个百分点；流通中货币（M0）余额9.97万亿元，同比增长14.1%。当月净投放现金1323亿元。

周茂华进一步称，M2同比增长12.4%，略超预期，一方面是因为国内积极推动宽信用，

各项结构工具投放基础货币；同时也与去年基数走低有关；M2同比维持高位反映国内货币环境继续保持适度宽松；M1同比有所回落，主要受房地产销售低迷和企业短期存款回落拖累。

另在人民币存款方面，根据统计，11月人民币存款增加2.95万亿元，同比多增1.81万亿元。其中，住户存款增加2.25万亿元，非金融企业存款增加1976亿元，财政性存款减少3681亿元，非银行业金融机构存款增加6680亿元。

仍需平衡稳增长、稳物价、防风险

整体看，11月新增社融、信贷回落略超季节性，在业内看来，这反映短期内需复苏偏弱，主要受到短期散发疫情干扰正常生产生活秩序，房地产低迷拖累；加之11月地方政府债券发行收官等因素影响；但1—11月国内新增社融、信贷同比多增，1—11月M2同比保持两位数增长，国内货币环境继续保持适度宽松，反映今年以来为应对短期因素扰动，国内金融政策在纾困助企、稳增长方面力度明显增大。

展望下一步货币政策走向，周茂华认为，国内需求处于复苏阶段，部分行业企业处于恢复关键期，财政、货币等政策支持力度不具备转向基础；但货币政策需要平衡稳增长、稳物价、防风险，兼顾内外均衡等多重目标，金融政策在落实好此前组合拳，配合好财政、产业政策的基础上，保持货币总量适度增长，用好结构性工具，提升货币政策精准度；预计未来市场流动性继续保持适度宽松。

“我们依然认为，应高度重视疫情散发

多发对经济恢复节奏和政策接续发力的外在冲击。”庞溟认为，后续货币政策将继续兼顾短期和长期并处理好稳增长、调结构的关系，兼顾被销售误导。徐昱琛表示，一是，消费者要按需购买保险，即根据自身需求选择合适的产品。二是，不要冲动消费。选择能够提供长期专业服务的销售人员，提早买保险没有问题，但是不要被忽悠，远离保险代理人设置的营销套路。北京商报记者 陈婷婷 胡永新

庞溟预计，央行将继续加大稳健货币政策实施力度，综合运用多种货币政策工具、优化政策组合，维持流动性合理充裕状态，保持市场利率平稳运行，进一步引导政策利率下行，努力通过压降金融机构资金成本、降低存量贷款中的普惠小微贷款和成本相对较高的按揭贷款的利率，带动实体经济综合融资成本、企业贷款利率、个人消费信贷成本稳步下行，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，力争经济运行实现更好结果。

首先，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，更有力地、更高质地、更有效地支持实体经济、市场主体和居民部门。

其次，未来信贷支持应继续重视和关注总量问题和结构问题，强调对实体经济特别是重点领域、薄弱环节和受疫情影响严重的行业的支持，金融服务必须具备普惠性、可得性、市场主体导向，协力合策支持房地产市场平稳健康发展。

最后，保持流动性合理充裕，依然是维持宽信用、支持经济修复、圆满完成稳增长任务的基本前提和首要条件，也有利于为金融机构持续加大对实体经济、重点行业、薄弱环节的支持与呵护力度提供必要的保证。

北京商报记者 刘四红