

醫療保險早買保錢保命

本港醫療開支不斷飆升，統計處數據顯示，由2007年至2013年，醫療服務物價指數的累計升幅為18.2%，藥物物價指數的累計升幅更達31.2%，高於整體消費物價指數的升幅。在醫療開支不斷上升影響下，醫療保障和危疾保險的市場亦有所增長。友邦保險首席科技及營運官葉文傑指，「過去有一個趨勢，就是當通脹愈利害的時候，投保的人就會愈多」。友邦分析2009年及2012年處理的住院賠償個案，指出因意外骨折入院

的平均住院開支，2012年較2009年上升逾四成半。

■香港文匯報記者 蔡明暉

葉文傑接受本報訪問表示，香港市民截至2013年為止，只有50%人擁有醫療保險，言則還有50%市場。他指人壽和醫療是港人最希望於未來12個月購買的保險產品，未來這個市場仍有潛力，預期當中增長更可達雙位數字。「醫療保障的增長並不是來自內地，內地人一般會買投資類產品，醫療就比較少。」他預期未來醫療的需求只會增加，收費自然不會下跌，且整個趨勢不單在香港發生，整個東南亞亦然。保險公司要捕捉先機，最重要就是早一步了解到客戶的需要。

研究中醫保險產品

近年着重固本培元的中醫愈來愈多人重視，同時愈來愈受國際認可。葉文傑指公司暫時只有意外保險包中醫跌打，未有為因病睇中醫設計保險產品。「因為當中有很大困難。由於中醫治本為主，治本的方法主要是調理方面，當中的數據很難處理，但保障其實很講求數據。」他指內地有一些保障會包中醫院的特定治療，公司會繼續研究相關的可行方案。



■「醫療用品之市場發展和採購趨勢」研討會。

案。

危疾保有投資成分

葉文傑稱，一般買保障的人以30歲至50歲為主，不過醫管局有調查顯示，患癌有年輕化的趨勢。「醫療保障就友邦來說，包括了一般住院和門診手術的保障，但並不包括癌症、中風等危疾，如果客戶有需要就要購買危疾保障。危疾保障是受保人能夠即時獲發一筆過的現金賠償，除了應付醫療費用外，亦可用作臨時的家庭生活開支。」他續指不同於醫保，危疾保險其實是有投資成分的，由於愈早買愈平，所以年輕人買的話，亦可當作是投資。「我覺得用兩成人去買這些保障，其實不過分。年輕人買醫療保險，年費不到300美元，即一個月才約200港元。」

買保險注意「長闊高」

對於想買醫保的市民，葉文傑提出了「保險長闊高」的注意事項：

- 長——注意保障年期；
- 闊——注意保障額；
- 高——注意該保障包幾多種疾病和服務。

港醫保設備進出口增

早前曾任醫院管理局高級護士長的蕭智堅，於貿發局舉行的「醫療用品之市場發展和採購趨勢」研討會中引述數據指，香港超過65歲的人口，總體比例將由2013/14年的14%，倍增至2041年的30%。此外，香港醫療器材及用品的進出口市場數據亦指出，去年香港醫療及保健設備出口總值達121億元，按年上升7.9%；進口貨亦達125億元，按年升4.1%，可見市場之龐大。在今年舉行的醫療用品展中，就見到不少針對老人病研發的醫療用品，同時市民保健意識提高，在展上也有不少針對消費者推出的保健醫療用品。

市場龐大

健康意識提高

由於近年世界各地相繼出現新病毒，提高了消費者的健康意識，今年在展會上見到有不少針對「亞健康」問題所設的醫療用品。其中售賣日本光電熱自療墊的港商，富美健發展有限公司執行董事郭美玉指，「全球人口老化，使亞健康的病愈來愈多，公司從事保健市場已經有25年，增長率平均達30%」。郭美玉指自療墊可在睡眠時為細胞保溫，一開始是針對老人家市場，不過近年亦多了中年人使用，因為預防勝於治療。

拓展B2C市場

眼見有市場需求，有醫療用品公司由原來B2B市場拓展至B2C市場。韓國展商Ain'A代表Canny Lai表示，公司一直與韓國醫院合作研究不同器材，「韓國人平均年齡近81.6歲，因為醫療技術愈來愈好，所以人的壽命得以延長，不過我們認為始終預防勝於治療，所以有『AINA』的誕生」。名為AINA的管理機會以自然波動刺激身體反射區，管理身體痛症或炎症。Canny指這部機在不少國家已經成為日用品，客戶亦一直有增長，例如在中國內地和香港，客戶較上一年增長逾兩倍。

貼身產品紓緩亞健康



■「Meet Sam」超聲波治療器。 蔡明暉 攝



■在醫療展展出的醫療用品。 蔡明暉 攝

隨 今年初香港大學一項調查顯示，97%港人曾出現最少一項亞健康症狀，當中以眼睛疲勞、腰痠背痛及經常疲倦最為普遍。30歲至49歲壯年至中年人最受影響。其實亞健康是全

球都市人的問題，有見及此，展會中也有不少新的科技產品可供消費者試戴，隨時治療。其中新加坡展商WhiteRock Medical Company董事唐水鋒表示，公司最新的產品名為「Meet Sam」，是超聲波治

療器，可以隨身佩戴用來消痛和治療，產品在展會上十分受歡迎。另外佳萊國際亦帶來了頻譜內衣，把頻譜織在棉布上，使用者只要穿上內衣，用身體的溫度就可以釋放出頻譜的能量，促進新陳代謝。佳萊

國際代表馬漫娜表示，這個技術在3年前開始推出市場，現在生意額已翻了一倍，「在中國、馬來西亞和迪拜等地很有市場」。

新科技助中風復康

蕭智堅在研討會上指「人口老化、健康意識的提高，實為全球趨勢」。所以在醫療用品展中，有不少針對中風推出的新科技。當中香港理工大學的中風腦功能訓練儀和肌動機械手，以及深圳市市豐電子有限公司的足下垂系統，有助改善中樞神經系統損傷或疾病，亦可誘導肌肉重新運作等功能。蕭智堅在研討會中建議業界，必須掌握市場及產品的最新潮流，熟悉醫療用品的監管條例，明白目標顧客的需要。

科技巨頭進軍醫療市場

管理健康

隨著移動醫療硬件出現，不少科技界巨頭想在醫療市場參上一腳。Google於年初就表示，「Google X」實驗室正在研發能偵測血糖值的智慧隱形眼鏡，讓糖尿病患者能隨時掌控身體狀況，避免因血糖起伏過大，引起嚴重併發症。另外蘋果亦準備在iWatch加入檢測血壓心率的功能，終端收集心率、血壓和血糖等數據；市傳iPhone 6的iOS 8會加入新的Healthbook健康管理軟體，更有前Nike員工爆料，蘋果將在下一代EarPods加入心跳與血壓的測量功能。最後在本月，三星亦表示將投資至少20億美元進軍生物製藥行業，希望成為這一領域的主力。

醫療APP料大行其道

台灣工研院產經中心（IEK）估計，2016年智慧型手機應用程式使用族群將達33億人，行動醫療市場規模將近110億美元，年複合成長率高達72%。在醫

療展研討會上，蕭智堅亦提及，「由於智能手機的普及，醫療相關的手機app料將大行其道，業界應該發展醫療相關的應用程式迎合潮流趨勢」。艾媒諮詢亦預計，到2017年年底，移動醫療的市場規模將達到125.3億元，這一數字在2012年僅為18.6億元。

衍生服務可賺大錢

工研院產經中心曾發表報告指，行動醫療與健康相關的App已經是成長最火的類別之一。不過，目前行動醫療仍以健康、飲食、體適能等促進健康的應用為主。使用行動醫療相關App的族群，以15歲至44歲最多。報告表示，相關App的收入來源以廣告與付費下載為主，但預期未來可透過App之交易收入、搭配特定感測器或醫療裝置，衍生服務營收比重將持續增加。報告認為後續透過App為樞紐所衍生的服務營收，將會成為市場最大比重來源，2016年服務營收預計可佔43%。

美聯觀點

鋼企面臨重新洗牌



負債率高 岌岌可危

中國貨幣此前發行量極大，目前利率不高，由於貨幣配置效率十分低下，失去貨幣滋潤的企業已處於深度緊縮狀態。上市公司最能說明問題，A股上市公司理論上是中國企業經營業績最好的群體，近幾年資產負債率持續上升，2010年負債率較2009年出現上升的公司佔比為45.63%；2011年較2010年上升的佔比為49.21%；2012年佔比為55.45%。剔除銀行券商等金融類型企業後，2,170家非金融類上市公司資產負債率，2012年為59.95%，2011年則為59.11%。鋼鐵行業就是例證。2012年末，上市鋼鐵企業整體資產負債率同比微增了1.44%，44家上市公司平均資產負債率為60.35%，完全看不出風險。到今年2月初，中鋼協常務副秘書長李新創表示，會員企業負債率高達70%左右。實際狀況更糟糕，由於行業長期處於下行周期、產能過剩嚴重，鐵礦石、鋼材貿易融資風險大爆發，福建等地的鋼貿企業如多米諾骨牌一樣倒塌，鋼鐵行業出現全行業虧損，今年一季度重點統計鋼鐵企業累計虧損面達到45.45%，同比增加14.77個百分點。不少鋼鐵企業現金流斷流指日可待，全行業面臨重新洗牌。

■美聯金融集團高級副總裁 陳偉明

職場心戰室

靈活辦公助留人才



招聘和挽留優秀人才一直是企業需要面對的一大挑戰。然而，並非所有企業能夠付得起豐厚的花紅或使人羨慕的新金。愈來愈多研究機構指出，工作與生活平衡、員工生產力、企業挽留優秀人才三者之間存在密不可分的關係。我們在年初發表的一項研究顯示，有近四分之三受訪者表示，他們在面對類似工作機會時，會優先考慮接受提供靈活工作模式的職位。同時，亦有近四分之三受訪者認為靈活工作模式可提高員工的忠誠

度。靈活工作模式不僅有助減輕員工的壓力和改善工作與生活的平衡，還可作為企業吸引優秀員工留效的低成本方案，為企業與員工帶來雙贏局面。

多交談了解員工需求

對於實行靈活工作制，我們有四個建議給予管理人員參考。第一個貼士是與員工交談。管理人員需要詳細了解和討論員工的需求。一般來說員工會有多種需求，這種談話有助推動創建靈活工作策略。第二個是考慮在不同辦公地點，減少員

工舟車勞頓。長途通勤不僅會增加員工壓力，還會降低其工作成效和幸福感。允許員工在家辦公或使用離家較近的共用辦公空間將可提升其工作效率，改善生活平衡，並減少通勤支出。同時，這還可以倡導低碳的企業文化。

第三個是評估工作成效。管理遙距工作員工必然需要調整一些政策，但當設定了明確的目標和基準時，實行起來便會十分簡單。最後是改變通訊方式。管理人員需要為在其他地點工作的員工提供合適的工具。網上項目管理計劃和視像會議等技術投資，可有效幫助管理人員及員工實時了解項目進展。

■雷格斯亞太區財務總監 約翰遜

財技解碼

削自由行打擊港零售



港府研究削減內地自由行旅客數目20%，儘管特首梁振英昨日強調只屬討論階段，消息已令本港的零售及收租股重挫。其中受惠自由行較大的收租股九倉（0004）跌3.45%，是昨日最大跌幅的藍籌股。倘提案落實，將顯著打擊本港零售和收租股，九倉首當其衝。內地旅客自由行政度開通10年來，以自由行身份來港的遊客由起初佔內地訪港旅客總人次僅7.9%，升至去年的67.4%，已逾2,750萬人次。

港零售業重要支柱

政府早前估計，自由行在2012年為本港直接帶來261億元的增值，相當於本地生產總值的1.3%。去年內地旅客在港消費佔本港零售銷售的38%，自由行成了本港零售業的重要支柱，內地客的消費力帶動了本港收租股或零售股過往的升勢。不過，近年自由行的消費力正處下降趨勢。主要消費由以往的高級商品轉為日常用品，影響高級商品的銷售。加上近年內地經濟增長放緩，以及反貪腐政策，自由行對本港零售業的消費力已減弱，本港零

售及收租股的增長趨勢已見放緩，股價表現大不如前。

若自由行的數目減少將進一步拖累本港零售銷售業。以九倉為例，市場估計內地遊客消費對其旗下兩個大型商場海港城及時代廣場的總銷售貢獻為35%至50%，若自由行旅客減少兩成，該兩商場銷售可能會下滑8%至10%，海港城零售租金收入可能下跌3%。

消息指，內地和港府目前仍就自由行旅客問題調查研究，包括香港的承受能力及削減自由行的數目等，雖暫未有結論，但已對本港零售及收租股造成不明朗因素，並影響其股價表現。

■太平金控・太平證券（香港）研究部主管 陳義明