

近年有保險公司推出反傳統保險概念的健康計劃，以獎賞形式鼓勵客戶多做運動，實踐健康生活。現時香港有兩間保險公司推出健康應用程式（App），分別是友邦的「AIA Vitality」和宏利的「ManulifeMOVE」，鼓勵旗下客戶多做運動，達成目標後給予咖啡券或保險折扣等獎勵。究竟需要做多少運動才能獲得獎勵、購買健康保險有什麼地方需要注意？今個星期本欄將為一眾讀者搜羅資料以作參考。

■香港文匯報記者 歐陽偉昉

購買健康保險小貼士

一、保障多寡因人而異

當選擇保障計劃前，首要考慮需要什麼保障，例如門診及／或住院，繼而考慮保障範圍，包括如需入院會入住哪一家醫院和病房。若受保人入住的病房超出了保障計劃所選的級別，保險公司計算賠償額時，住院費會根據調整基數打折後才作出賠償。

二、保費與保障成正比

保險計劃的保額愈大、保障愈多，保費亦相應會愈高。加上保費會隨著投保人的年紀增長、醫療通脹等而提升，所以投保前應先衡量自己的負擔能力再作決定。

三、注意受保續保年齡

很多時投保人或會較易忽略保單規定的受保和續保年齡。現時大部分醫保的投保年齡上限設定為65歲，有些保單的續保年齡則以75歲為限。近年不少保險公司推出了終身醫療保險計劃，保單或可以續保至100歲。

四、事前認清不保事項

任何保單均會訂明不保事項，「投保前已存在的疾病」條款是大部分醫療及住院保單中最常見的，即不會保障投保人於保單生效前已經出現病狀病徵的疾病。另外，一些非緊急或非醫療需要而進行的診斷或手術，例如美容、身體檢查等，一般不會受保。

五、特定保障設等候期

等候期的長短會因保單或特定的醫療狀況而異，通常由保障開始起計14日至1年不等。受保人必須細閱保單條款，清楚了解哪些保障設有等候期以及等候期的長短。等候期內涉及的醫療費用，或出現病徵及徵狀的病症有關的醫療索償，通常不被接納。

六、非醫療需要不受保

不少人以為只要經醫生推薦住院，住院費用皆會獲得賠償。事實上，若有關治療可以在門診進行，或者住院期間無接受任何治療，投保人有可能得不到賠償。由於各保險公司條款的内容未盡相同，如有疑問應向有關保險公司查詢。

七、合理慣常收費基礎

一般而言，保險公司釐訂保單收費或計算賠償金額時會以「合理而慣常」的醫療費用作基礎，即假設醫療服務收費是處於一個正常、慣常和合理的水平。為免承保及受保雙方就賠償出現爭拗，建議在手術前，最好先向有關保險公司查詢醫生收費是否合理。

資料來源：保險業聯會 製表：記者 歐陽偉昉

做運動擺着數點先最筭？



■宏利認為，健康計劃長遠有助進一步改善與客戶的關係。

點先最筭？

友邦獎品款式多

比較喜歡獎品的朋友，可以考慮友邦的「AIA Vitality」，客戶首先在網上完成健康評估，再透過運動、體檢等活動獲取積分和升級會員級別換取獎賞，例如戲票、禮券、航空公司和酒店折扣等。客戶投保健康系列保險計劃，除首年獲保費9折優惠外，及後按會員等級可獲得最多85折保費優惠。此外，「AIA Vitality」新會員由即日起至4月30日購買特選智能運動裝置，即Fitbit、Garmin、Polar或Apple Watch，一年後視乎會員等級可獲得半額或全額現金回贈，上限分別為1,500元或3,000元。不過需要注意的是，每年會收取會員費300元。

「每周挑戰」非客戶也可玩

友邦另外設有「AIA Vitality——每周挑戰」，非友邦客戶亦可參加。計算步數、心跳率等獲得積分。例如，用戶於每周任何5日，每日步行7,500步，可獲取250積分自動參加該周的抽獎。由現在至4月23日，每周送出兩份旅遊禮券6,000元，最後一周金額更增至12,000元。

至於宏利推出的「ManulifeMOVE」，則以指定危疾或醫療產品保費折扣獎勵客戶多做運動。客戶每天平均達至5,000步，在投保計劃內的合資格產品，可就下一年保費獲得5%折扣；每天平均7,000

步，可得7%折扣；每天平均達10,000步，可得10%折扣。

「Manulife MOVE」亦有推出智能運動裝置的推廣，由即日起至7月31日，新客戶可選擇以1,500元優惠價購買指定款式的Apple Watch。其會籍年度內每天平均達7,000步，並且每星期至少4天、一年至少30周成功完成Apple Watch健身記錄中的三個目標，可於首兩年獲得額外保費折扣高達1,500元，價值相等於購買Apple Watch的費用。

保險界奉行多勞多得，要獲得保費折扣或免費禮品，當然要「等價交換」。根據香港醫學會「健步8,000大行動」的資料，走完一條500米的緩跑徑需要走1,000步。要參加友邦「每周挑戰」的抽獎，每日要走3.75公里（彌敦道全長約3.6公里），一日半日也許不難，但每周要有5天達標確實需要恒心。要獲得智能運動裝置半額資助，除了一年內每星期皆要有5天行足7,500步外，還透過健康評估和於指定商戶購買蔬果獲得積分。至於想獲得全額資助，就要再做身體或牙科檢查、接種流感預防疫苗、參加大型運動賽事（如馬拉松）等，可謂一點也不容易。

宏利計分夠彈性



同樣，宏利客戶要得到最多10%的保費折扣，平均每日要行10,000步，即行1.39次彌敦道，全年則要大約行507次彌敦道。要得到等於Apple Watch價值的額外保費折扣，每日平均至少要行7,000步，還要加上一年的30周，每星期至少4天的健身目標，更不簡單。不過計算平均步數的方法是以期內的總步數，除以期內的日數，換言之即使有一個星期不達標，也可以日後補回，較有彈性。話雖如此，身體健康是自己的事情，難得有人給你理由，做多點運動也是一件好事。

客戶健康減索償 保險公司無得輸

的花費要少。

通過日常使用保險公司的應用程式也有助與顧客聯繫。宏利人壽保險（國際）首席行政總監萬士家指出，其健康計劃長遠有助進一步改善與客戶的關係。此外透過運動向客戶提供下一年的保費折扣或其他獎勵，更可以留住一群較健康（即較少索償）的客戶群繼續購買健康保險，其實是「無得輸」。

不過客戶選擇保險時，不應該完全因為保險公司推出的健康應用程式而決定，保險本身才是主菜，必須了解保單的適用範圍和保險公司的賠償政策。例如上月友邦就醫療保險賠償向醫生發出信件，列出多個治療項目不屬有「醫療需要」的住院理由，投保人可能不會獲住院賠償，引來香港醫學會批評，呼籲投保市民留意有關的保險條文，免得日後不獲賠償。

兩大健康App比較

AIA Vitality	項目	ManulifeMOVE
會員首年保費9折，往後通過運動、身體檢查等項目累積積分晉升會員等級，銅、銀、金級會員下年保費分別為92折、91折、和9折；白金級會員為89折，而連續保持白金級每年折扣增加最多至85折。	保險折扣	在投保計劃內的合資格產品，客戶每天平均達至5,000步，可就下一年保費獲得5%折扣；每天平均7,000步，可得7%折扣；每天平均達10,000步，可得10%折扣。
免費電影戲票、禮券；航空公司、酒店和健身室等折扣	其他優惠	運動用品、運動課堂、營養師、食品等折扣
每年300元	年費	免費
新會員由即日起至4月30日購買特選智能運動裝置，即Fitbit、Garmin、Polar或Apple Watch，一年後視乎會員等級金級可獲得半額現金回贈或上限1,500元，白金級會員可獲全額回贈或上限3,000元。以步行獲得的積分有上限，需通過健康評估、身體檢查、參加大型運動賽事等獲得其他積分。	智能運動裝置優惠	新客戶可選擇以1,500元優惠價購買指定款式的Apple Watch；其會籍年度內每天平均達7,000步，並且每星期至少4天、一年至少30周成功完成Apple Watch健身記錄中的三個目標，可於首兩年獲得額外保費折扣高達1,500元，價值相等於購買Apple Watch的費用。

——美聯觀點

中國債務問題不可不防



中國經濟瞬息萬變，其經濟問題能夠影響全球市場，當中投資者最為關注的莫過於中國的債務問題。資料顯示，非金融部門債務總額在2016年底已達到205萬億元（人民幣，下同），相當於國內生產總值的2.77倍，比2015年的175萬億元高出30萬億元。非金融部門的債務總額一路飆升，令到中央政府和許多投資者感到震驚，企業債務主要是指債務產品、信託和類似存款產品等各種形式的債務關係中的融資方。此類企業債務包括人民幣和外匯貸款、政府債券、公司債券、其他影子信貸和外債。若剔除財富管理產品，中國的企業債務是中國GDP的1.64倍，高於2015年的1.53倍。

債務源於國策驅動

很大程度上，上述債務源於穩增長而實施的國內投資政策所驅動。為了抵消金融危機產生的外部衝擊而造成企業利潤和投資減少，中國政府採取了更多財政刺激和實施了許多投資項目，因此債務便隨著這些財政刺激和國內投資的增加而上升。隨著時間的推移，企業收益和現金流量進一步惡化，未償債務總額逐步增加，部分新增信貸不得不用於償還舊有債務費用，愈來愈多債務正在流向非生產項目，工業項目愈來愈難獲得信貸。

影子信貸增長迅速

同時中國金融自由化進程引起了影子信貸的迅速增長，從2010年起政府試圖控制銀行向地方政府平台和房地產行業投放信貸，但銀行採

取各種形式繞過監管限制，其貸款和非銀行信貸餘額繼續上升。政府收緊對銀行貸款的管制，同時放鬆對其他金融機構的監管，這一變化和利率管制放鬆共同助長了信貸增長。高存款準備金率以及更加嚴格的審慎監管框架，皆是對於非銀行中介的變相支持。截至2016年底，影子信貸規模約為60萬億元至70萬億元，當中包括公司債券、商業票據、信託、委託貸款、信託公司持有的部分資產以及證券公司的資產管理業務。雖然中央政策是穩增長，但是確使債務問題可控制於中國政府至關重要，近期美國利率上升，另一方面則是市場對通貨膨脹和資產泡沫的憂慮情緒增加，保持低利率政策或將面對巨大壓力，政策制定者不可不防。

■美聯金融集團高級副總裁 陳偉明

——財技解碼

從貨幣政策看經濟發展



對經濟形勢的整體判斷是央行貨幣政策制定的重要依據，投資者可通過貨幣政策執行報告尋求貨幣政策未來的思路和方向。整體來看，人民銀行2016年第四季貨幣政策執行報告對於內地經濟環境下行壓力的擔憂有所減輕，貨幣政策態度相比於之前有所收緊。這對金融機構的資產配置有所影響。人行在2月17日發佈2016年第四季貨幣政策執行報告，主要提及三方面的問題：一、房地產與資產泡沫。人行通過專欄探討了資產價格、貨幣政策與宏觀審慎政策的關係。二、表外理財納入宏觀審慎管理。人行對表外理財的高增長表示擔憂。三、PPI以及通脹預期回升。經濟學界對於通脹的解釋並不完全一致，有觀點認為，如果每年的物價上漲率在2.5%以下，不能認為是發生了通脹。當達到2.5%時，屬溫和的通脹。在經濟發展過程中，溫和的通脹可以刺激經濟的增長。因為物價稍為提高可以使廠商多得一點利潤，刺激投資積極性。同時，溫和的通脹不會引起

社會太大的動亂。內地今年1月CPI同比增長2.5%，達到2013年12月以來的最高增速。一般認為，4%左右的通脹是政府管理經濟過熱和調控通脹預期的警戒水平。

內地未進入高通脹環境

從對通脹的判斷看，第三季貨幣政策執行報告的判斷是「物價短期看略有上行壓力，總體相對穩定」。第四季判斷為「通脹預期有所上升，未來變化值得關注」，用詞是「預期上升」而不是實際壓力上升。人行認為PPI的回升在較大程度上受地產、基建和重化工回升的拉動。這表明人行對通脹還不認為現階段會進入高通脹環境，因此不會貿然緊縮。

通脹高於或低於預期將影響資產配置。基於對2017年溫和通脹的判斷，大類資產中股票最為受益，其次是大宗商品，債券受負面影響較大。理論上，通脹上行也利好如房地產等實物資產。不過，2017年金融去槓桿仍將繼續，政府嚴控房價快速上漲，因此房地產存在不確定性。

■太平金控·太平証券（香港）研究部主管 陳美明