



非银金融行业 2023 版人身险产品“负面清单”点评：划定人身险产品 90 道红线 进一步规范人身险产品开发



事件 2022 年 1 月 13 日，银保监会人身险部下发《人身保险产品“负面清单”（2023 版）》（以下简称“负面清单（2023 版）”）。负面清单 2023 版总计 90 条，较上一版新增 8 条，新增内容涉及备受市场关注的增额终身寿险减保规则、投资收益率假设、定价附加费用率假设，以及养老年金产品、慈善赠药等。

点评：

年度频率的人身险产品“负面清单”已成为险企产品开发和条款审核的重要判断尺度。银保监会发布的人身险负面清单主要涉及产品条款设计、产品责任设计、产品费率厘定、产品精算假设、产品申报使用管理等重要环节，2018 年 5 月，银保监会发布《关于组织开展人身保险产品专项核查清理工作的通知》（银保监办发[2018]19 号），列明了 52 条人身险产品开发设计负面清单。

在此之后，银保监会在 2019 年建立了人身保险产品通报制度，同时银保监会人身险部又先后发布 2021 版和 2022 版人身险产品“负面清单”，监管部门每年结合监管实践和通报中的典型问题调整更新负面清单，内容不断完善，其中 2021 年版“负面清单”内容涉及 73 条，2022 年版增至 82 条，直至 2023 年版内容增至 90 条。

我们认为年度频率的人身险产品“负面清单”已经成为险企精算、产品和渠道等部门开发产品的重要判断尺度，在产品设计、条款撰写、产品报送和实际宣传销售等业务层面均有重要影响。一方面，产品负面清单对

存量产品进行规范整改，不断减少产品潜在风险和打击相关违法违规行为，从而尽可能从源头上消除潜在保单纠纷，保障消费者合法权益；另一方面，年度负面清单在延续监管持续性和一致性的同时，不断为行业和险企未来产品开发方面提供思路和启发，同时也成为监管部门进行产品报备管理的重要抓手，我们认为从长期来看有望不断提高人身保险行业产品供给质量和优化人身险负债结构，促进人身险行业长期稳定健康发展。

新增 8 项违规行为，增额终身寿险产品得到重点规范。负面清单（2023 版）新增内容主要涉及被保人和慈善用药的条款表述、增额终身寿产品设计和产品费率厘定及精算假设等。负面清单（2023 版）在对含有慈善赠药服务的医疗险和养老年金产品规范之外，重点强调了对于增额终身寿险产品的规范。1) 产品责任设计方面，监管指出了增额终身寿险的减保规则不明确的问题；2) 费率厘定和精算假设方面，监管指出了增额终身寿险“定价附加费用率假设较公司实际销售费用显著偏低”、“利润测试投资收益率假设与公司实际经营情况存在较大偏差”

等问题。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51426

