

# 亚太地区长期护理产品的市场准备情况



本研究旨在为考虑进入亚太地区商业长期护理保险（LTCI）市场的保险公司提供有价值的见解和建议。本研究主要回顾了 LTCI 在亚太地区主要市场的发展历程，总结了市场经验，并为产品开发提供了建议。

基于亚太市场特点，本研究还提出了两款具有参考性的产品形态，并完成了产品定价和利润测试，以评估市场接受度并识别影响长护险利润的关键风险驱动因素。

本研究的第一部分回顾分析了亚太地区主要市场的社会长期护理体系和商业长期护理保险的发展历程，探讨开发商业长期护理保险产品的挑战以及保险公司应考虑的关键因素。

本研究的第二部分在考虑亚太地区市场特点的基础上，提出了两款可供参考的基础产品形态并完成了产品建模（包括定价和利润测试）。模型采用 first principles 方法，定价中的发生率假设主要来源于中国大陆人口普查数据。基于这两款产品的敏感性测试结果，本研究确定了 LTCI 产品的主要风险驱动因素，并为产品开发和风险缓释提供了建议。

## 关键点总结

1. LTCI 产品对保险公司来说具有挑战性。原因在于这些产品涉及更多的假设，并且这些假设缺乏可靠的经验数据进行验证。保险公司需要在长护资格认定标准和理赔实践之间进行风险平衡。
2. 地方政府或政府主导的社会长期护理系统对于发展商业长期护理保险至关重要。因为它们可以提高公众对于长期护理的风险意识并为保司提供可供参考的长护资格评估结果。

### Caveat and Disclaimer

The opinions expressed and conclusions reached by the authors are their own and do not represent any official position or opinion of the Society of Actuaries Research Institute, the Society of Actuaries or its members. The Society of Actuaries Research Institute makes no representation or warranty to the accuracy of the information.

3. 在重疾险主导健康保险市场的亚洲地区，区分长期护理险业务和重疾险业务非常重要。在保单持有人看来，依靠疾病定义确定长期护理状态的长期护理险可能与重疾险的保障范围重叠。
4. 在产品形态方面，建议使用现金支付方式，其可为客户提供更灵活的选择。保险期间的设置建议长于 10 年，但不超过 100 岁，从而平衡前期获取费用和后期极高龄段的长尾风险。同时由于保险金通常是根据被保人的健康状态而持续支付的，建议考虑设计保证给付保险金，以确保给付的保险金至少覆盖客户已支付的保费。另外将相关的护理服务纳入产品也可使产品更具有吸引力，虽然这会使得公司提高服务管理方面的要求。
5. 根据敏感性测试结果，投资收益率、长期护理发生率、恢复率以及包括服务费用在内的费用支出是影响利润率结果的重要风险驱动因素。另外，业务结构，如平均保额和年龄构成，也是影响利润结果的重要因素。
6. 为了降低风险，产品可以考虑设置支付期限上限或总赔付金额上限，同时建议设置观察期以确保护理需求是长期的而非暂时性的。

在本报告中，我们在建模过程中尽可能使用了普遍适用的假设和方法。然而需要注意的是，不同市场中不同公司的假设可能会有很大差异。这份报告附带了一个 Excel 模型给有兴趣的读者，模型支持用户调整模型参数以探索感兴趣的假设和对应结果。

## About The Society of Actuaries Research Institute

Serving as the research arm of the Society of Actuaries (SOA), the SOA Research Institute provides objective, data-driven research bringing together tried and true practices and future-focused approaches to address societal challenges and your business needs. The Institute provides trusted knowledge, extensive experience and new technologies to help effectively identify, predict and manage risks.

Representing the thousands of actuaries who help conduct critical research, the SOA Research Institute provides clarity and solutions on risks and societal challenges. The Institute connects actuaries, academics, employers, the insurance industry, regulators, research partners, foundations and research institutions, sponsors and non-governmental organizations, building an effective network which provides support, knowledge and expertise regarding the management of risk to benefit the industry and the public.

Managed by experienced actuaries and research experts from a broad range of industries, the SOA Research Institute creates, funds, develops and distributes research to elevate actuaries as leaders in measuring and managing risk. These efforts include studies, essay collections, webcasts, research papers, survey reports, and original research on topics impacting society.

Harnessing its peer-reviewed research, leading-edge technologies, new data tools and innovative practices, the Institute seeks to understand the underlying causes of risk and the possible outcomes. The Institute develops objective research spanning a variety of topics with its [strategic research programs](#): aging and retirement; actuarial innovation and technology; mortality and longevity; diversity, equity and inclusion; health care cost trends; and catastrophe and climate risk. The Institute has a large volume of [topical research available](#), including an expanding collection of international and market-specific research, experience studies, models and timely research.

Society of Actuaries Research Institute  
475 N. Martingale Road, Suite 600  
Schaumburg, Illinois 60173  
[www.SOA.org](http://www.SOA.org)