

TOP 理财 | 保单

继央行宣布7月20日起全面放开金融机构贷款利率管制,保险行业也有了“大动作”。日前,中国保监会宣布放开普通型人身保险预定利率,由保险公司按照审慎原则自行决定,不再执行2.5%的上限限制。在此之前,2.5%的人身保险预定利率上限限制已经实行了14年。业内人士表示,普通型人身保险费率预定利率将市场化定价,部分消费者或将在此轮保险市场化改革中受益。 郑州晚报记者 倪子

人身保险 2.5% 预定利率上限终于“松绑” 今后投保缴费更低,保障更多

政策 预定利率告别“2.5%时代”

经国务院批准,日前,保监会下发《关于普通型人身保险费率政策改革有关事项的通知》:普通型人身保险费率政策改革正式启动,新的费率政策从8月5日起正式实施。本次费率放开后,预定利率低于3.5%的采取备案制,超过3.5%的需要审批。此外,偿付能力充足率达到150%的公司,才能申报利率超过3.5%的产品;对于备案的产品,其公司偿付能力充足率也不能低于100%。

据了解,自1999年至今,我国人身险产品的定价利率一直实施监管管制,人身保险年预定利率不得超过2.5%。而目前我国城乡居民及单位存款整存整取一年期的年利率为3.25%,这一预定利率远低于一年期定期存款利率,在一定程度上抑制了保险消费者的消费需求。

“‘价格’束缚,导致保险公司创新产品的积极性较差。这些年来,人身险产品被指‘千人一面’,同质化现象严重。利率放开意味着传统险降价,市场竞争将进一步加剧,让消费者拥有更多选择。”中国人寿郑州市分公司高级理财规划师杨彬分析。

影响 费率放开会带来竞争加剧

事实上,与投资型寿险产品竞争的银行理财产品、信托产品收益率飙涨相比,寿险产品几乎丧失了竞争力。对于此次费率改革,不少保险业内人士认为对险企业的新业务价值影响并不大,主要原因在于普通型人身保险占寿险公司所有人身险的比重较小。目前改革涉及的只是传统险,新单占比几乎不超过5%左右。

“费率放开一定会带来竞争的加剧,也许目前看不出什么,但一两年后,有的公司可能就会撑不住。建议消费者投保时,一定要选择一家实力雄厚、历史悠久、服务优良的保险公司。”有保险业内人士提醒道。

广发证券河南区域中心机构业务部总监丁俊昌则认为,2.5%预定利率上限取消意味着保单价格将下降,保单利润率降低,短期内保险公司利润空间将受到挤压。但较低的价格也可能提升保险产品的竞争力,从而增加销售,实现“以量补价”。“长期而言,改革有利于优质保险公司脱颖而出,有利于行业健康发展。”丁俊昌如是说。

提醒 缴费超过3年退保不划算

“不好意思,这个问题比较敏感,我们暂时不接受采访。”费改实施后,一些保险公司坦言上下都很紧张,就怕有保户因为费改而退保。

对此,中国保监会人身保险监管部副主任袁序成对外公开表示,保监会测算,3年为临界点,缴费超过3年客户的损失比获利大,因此退保并不划算。对缴费尚未满3年的客户来说,退保可能相对划算,但也需根据具体产品类别、设计具体测算和比较。

杨彬也提醒消费者,由于普通型人身保险产品大都具有较高的保障责任,随着客户年龄增加,当前年龄下的保险费用比购买当年已经有大幅增加。也就是说,同样的保额年龄越大缴费越高,即便退保后再购买,也未必会便宜,而且还要面临二次体检、核保等问题,一旦健康状况不理想,会直接影响到费率和承保。

“对于短期内购买此类产品的客户而言,只要费用不是很高,也没有退保再购买的必要。因为这类产品的定价基础的生命周期表可能是老的版本,在新版本生命周期表下制定的新产品价格,对于个体而言未必会真的便宜多少,退保再购买要特别慎重。”杨彬提醒道。



利好 缴费更低保障更多

“取消了利率上限,不是意味着今后我们能拿到更高的回报率了。”市民张女士的猜测也得到了业内人士的肯定。

“寿险产品的定价主要受两个因素决定:一个是生命表反映的死亡率,另外一个就是预定利率,现在预定利率上限放宽,同样的产品,保费将会降低,而如果产品保费不变,客户拿到的回报就会增加。”杨彬举了个例子,假如消费者缴纳保费10000元投保了一年期的保险产品,在原来

2.5%的固定预定利率条件下,最高预期收益是10250元;而现在预定利率如果提高到3.5%,只需要缴纳9900元左右就可以实现10250元的预期收益。也就是说,老百姓购买部分人身保险的保费将有所下降。

不过,一款保险产品从研发到正式推向市场,中间要经历3个月到半年的时间,这就意味着,新费率政策下的保险产品最早也要今年年底才会上市。

相关链接

寿险预定利率变化一览

时间	利率
1982年~1988年	6.00%
1988年~1997年	8.80%
1997年12月1日~1998年10月	6.50%
1998年10月1日~1999年6月	5.00%
1999年6月11日~2013年8月4日	2.50%

2013年8月5日起,由保险公司按照审慎原则自行决定,不再执行2.5%的上限制。



“煤”飞“色”舞 苦尽甘来

经过周一主板的疯狂上演“煤”飞“色”舞,给市场信息有了极大的提振,周二虽然没有顺势继续高开高走,但沪深两市表现平稳。周二市场权重股并没有延续强势,走出了调整的行情,午后虽一度冲高,受制于前高压力再度回归到整理的格局当中,上证指数全天围绕昨日收盘点位窄幅震荡,成交量同比萎缩明显,但是日线形态上尚属健康调整。

板块上来看,周一权重指标集体出动,尤其是资源类煤炭、有色板块形成共振,带动大盘走出近期少有的光头大阳线,资源类个股仍然处在低位,有一定的筹码沉淀,标志性阳线透视主力蠢蠢欲动,一旦持续的资金关注,势必走出一波中级行情,反观题材类个股,并没有权重股的崛起而偃旗息鼓,和权重股形成了跷跷板态势,互联网、手游概念依然高举高打。

盘面上看,60日线对指数形成反压,本周又面临期指交割,种种因素分析,大盘将维持这种强势震荡格局,权重股的护盘基本封杀大幅下跌的空间,权重股的持续量能积蓄为大盘上涨打下了良好的基础。题材股方面,分化行情仍将继续。前期被爆炒的翻倍小盘股阶段头部迹象已经显露,所以说在操作上,逢低吸纳底部区域的资源类股票,切勿追高前期爆炒的科技类个股,板块方面重点关注水泥、高铁板块。

东海证券电话:0371-68080688

东海证券投资顾问 刘普



巧巧理财

龙卡信用卡带您玩转世界之“香港精彩旅行信用卡”

香港游始终是内地旅游者出境游的热门项目。在香港,即可观赏维多利亚港的迷人景色,体验迪士尼乐园、海洋公园经久不衰的魅力,也可享受购物天堂的无穷乐趣。

使用香港精彩旅行信用卡境外刷卡,直接以人民币结算,无需额外支付货币转换费;在香港地区1800余家知名商户,可享受购物优惠、折扣或礼遇;在香港地区指定商户消费即享4倍银联积分奖励等,让您在品质旅行生活中慢慢体味建行龙卡贴心的真挚服务。 倪子

兴业银行 领跑高收益				
产品名称	起点金额	产品期限	参考年化收益	发行日期
天天万利宝(贵宾版)	500万	59天	4.90%	8月13日-8月19日
天天万利宝(夜市版)	5万	50天	4.60%	8月13日-8月18日
天天万利宝(夜市版)	5万	90天	4.85%	8月13日-8月18日

兴业银行高端理财产品定制服务已开通,专为1000万以上的您定制专属理财产品,敬请咨询!
更多理财产品详询:0371-66657170/65526800

投资风险 理财需谨慎