

■ 理财新动向

大批快速返还的理财险停售

5年以上的年金险贡献了七八成的业绩

本报记者 张颀

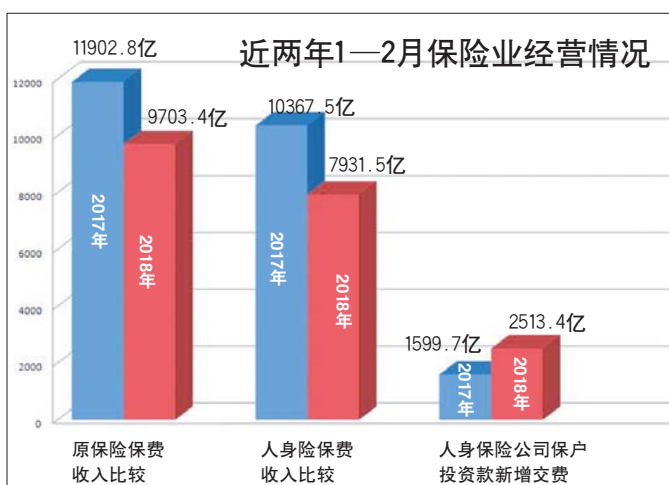
快速返还型产品下架 “开门红”遇冷

每年一季度的保费收入,往往被保险公司视为全年保费的基础。为打好基础,保险公司一般会采取各种措施增加这个时期的保费,核保宽松即被认为是促进开门红保费增长的措施之一。

寿险公司一般在10月份就制定下一年开门红产品的销售任务,往年主推收益率高、两三年就能快速返还的产品。上述寿险公司市场部负责人介绍:“去年10月,‘134号文’正式生效,类似的险种陆续下架,2018年开门红产品绝大多数拉长了产品期限,当时我们就觉得,今年开门红业绩将承受不小的压力。”

果然,2018年的“开门红”全面遇冷。以往“首爆日”捷报频传的场面不见了,各家公司不约而同地选择了缄默。这位负责人口中的“134号文”,是原中国保监会早前下发的《关于规范人身保险产品开发设计行为的通知》的简称。文件规定,从2017年10月1日起,各保险公司“分红年金/两全保险+万能账户”产品形态并能即期返还的年金险、养老险等产品不再销售。这也意味着,投保人在中短期内从人身保险上快速

“随缴随返的万能险不让卖了,今年年初的‘开门红’业绩不太好看。”15日,省城一家寿险公司市场部负责人如是说。2018年的前两个月,全国保险业寿险公司原保费收入7757亿元,同比下降24.31%,34家险企保费出现负增长。造成这一现象,与大批收益率高、快速返还的理财保险产品停售有直接关系。



获利已不可能,万能险的纯理财功能弱化,保险领域的期限错配也将被打破。

期限错配 易引发流动性风险

什么叫期限错配,它又有啥风险呢?期限错配一般是指金融机构的资金来源短期化,资金运用长期化。比如说客户甲花5万元购买了一款60天产

品,金融机构将这5万元投向了一个3年期的投资项目。到55天的时候,3年期项目的资金拿不出来,于是机构再出售一款60天的产品给客户乙,收到的钱兑付给甲。只要3年期投资项目的收益率高于这些短期产品的收益率,金融机构就有的赚。然而,长期项目一旦出现风险,那很容易出现短期产品满盘皆输的情形,后果不堪设想。

兼具保障和投资功能的万

能险产品是期限错配的重要领地,为防期限错配和高杠杆引发流动性风险,原保监会强调“保险姓保”,对具有短期投资属性的分红险、万能险、投连险可能存在的期限错配问题进行了一系列的监管措施。

2017年11月底发布的资管新规征求意见稿的监管思路与“134号文”相同,提出了要降低期限错配风险,金融机构应当强化资产管理产品久期管理,封闭式(到期前不能兑付)资产管理产品最短期限不得低于90天。

有监管层人士指出,过去“开门红”并不是一个正常的现象。它利用居民年底在收入方面短时间增长的特点,许诺短期收益,把存款变成了保险。而真正合理的保险业务分布应讲求平稳,是不应该出现这个问题的。

当下投资未来获益 “年金险”成主力

在“134号文”的强力监管之下,今年年初的保险市场有了比较大的变化。而当资管新规落地之后,从百姓投资理财的角度来看,保险产品也有自己的独到之处。“资管新规打破刚性兑付,降低了银行理财产品的吸引力,保险产品的预定利率优势将更加明显。”在安信证券分析师赵湘淮看来,刚性兑付打破后,具有储蓄属性和

预定利率的年金险等产品,将呈现出更好的竞争力。

“现在市场上的理财产品类型以5年以上的年金险为主,大约会贡献七八成的业绩。”有销售人员介绍,保底收益平均下来,各险企年金险的年化收益率在4.8%-5.5%之间。

年金保险是指在被保险人生存期间,保险人按照合同约定的金额、方式,在约定的期限内,有规则地、定期地向被保险人给付保险金的保险,分红型年金保险还会增加红利给付。“通俗一点来解释,年金险是当下投资、未来获益,养老、教育是最主要的两个产品方向。”

个人养老保险方面,年金受领人在年轻时参加保险,按月缴纳保险费至退休日,从达到退休年龄次日开始领取年金,直至身故。子女教育金保险属于定期年金保险,父母作为投保人,在子女幼小时,为其投保子女教育金保险,等子女满18岁开始,从保险公司领取教育金作为读大学的费用,直至大学毕业。

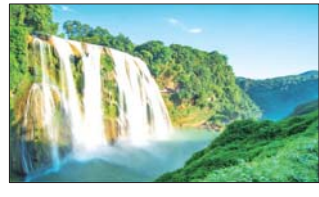
业内人士分析,保险产品本身具有保障功能和较高的预定利率或最低保证利率,在银行保本理财产品被严禁的大背景下,理财保险产品具有一定的竞争优势,预期会逐步受到稳健投资者的青睐,未来在居民资产配置中的地位有望稳步提升。



恒大足球世界



恒大童世界



黄果树瀑布



恒大养生谷



恒大温泉小镇

贵阳恒大文化旅游城 引领全新顶级旅居生活



近日,贵阳恒大文化旅游城在全国各大主流媒体重磅亮相,立即引发强烈关注。众所周知,近年国内文化旅游行业的竞争日趋白热化。

超大手笔打造 最热文化旅游胜地

记者了解到,贵阳恒大文化旅游城位于贵阳花溪区,坐拥恒大童世界、恒大养生谷、恒大足球世界、恒大温泉小镇等产业配套集群,将成为全球规模最大、档次最高、配套最全的世界级文化旅游胜地。

资料显示,贵阳是中国首个国家级森林城市,连续三年获得全国“最佳避暑旅游城市”殊荣,还有森林城市的美誉。数据显示,贵阳的森林覆盖率达50%,全年PM值优良天数达347天。

清新的空气吸引了大量北方游客来“洗肺”。来自北京的刘女士表示,“这里像天然氧吧一样,让我们这些饱受雾

霾侵袭的北方人十分羡慕。”据统计,随着多条高铁线路相继开通,2017年贵州全省旅游总人数达7.44亿人次,比上年增长40%,成为“2017年十大最受游客欢迎的旅游目的地”。

贵阳恒大文化旅游城所在地花溪区拥有贵阳70%的生态旅游资源,是贵州旅游资源最丰富、最核心的生态旅游度假区,汇聚青岩古镇、天河潭、十里河滩、花溪公园等多个5A、4A级景区。

业内人士表示,“坐拥独一无二自然生态环境,贵阳恒大文化旅游城可以称作森林城市中的文化旅游胜地,自然吸引了全国瞩目。”

顶级产业集群配套 推动“全域旅游”发展

当前,国家正大力推进“全域旅游”发展,促进旅游与产业、文化、健康、体育等创新发展。专业人士分析,贵阳恒

大文化旅游城之所以能成为市场的宠儿,关键在于周边汇聚了规模宏大的产业集群及其航母级配套。

资料显示,恒大童世界是专为少年儿童打造的全球唯一的全室内、全天候、全季节童话神话主题乐园。恒大养生谷则是打造“全方位全龄化健康养生新生活、高精度多维度健康管理新模式、高品质多层次健康养老新方式、全周期高保障健康保险新体系、租购旅多方式健康会员新机制”,将成为国内规模最大、档次最高、世界一流的养生养老胜地。同时,恒大足球世界和恒大温泉小镇也让市场十分期待。

业内人士分析,这些世界级的产业集群,将有力推动贵阳“全域旅游”的发展,对当地经济与社会产生深远影响。

全能生活配套 满足美好生活向往



青岩古镇



万亩樱花园

恒大一向以大手笔著称,贵阳恒大文化旅游城规划了航母级的全能生活配套:包括23000㎡万国美食街和缤纷商业广场,约200000㎡欧式城堡星级酒店、约15000㎡国际会议中心、约7000㎡国际会展中心、约12000㎡多功能运动中心、约70000㎡购物中心和约35000㎡文化娱乐城等。在不少人看来,贵阳恒大文化旅游城正好满足了对美好生活的想象,“以后一家人住在这里,平时无论是逛街购物,还是休闲娱乐都在家门口,未来的居住生活就应该这样。”一位市民表示。

业内人士表示,依托恒大的强大实力和品牌影响力,世界级文化旅游胜地的定位及航母级配套、得天独厚的自然环境等独特优势,贵阳恒大文化旅游城将填补行业空白,成为引领文化旅游新时代的标杆之作。

(记者 刘文倩)