

部分险种评估利率水平调整

4.025%普通年金产品或很难买到了

记者 徐文燕

近日，银保监会出台《关于完善人身保险业责任准备金评估利率形成机制及调整责任准备金评估利率有关事项的通知》（简称182号文），对部分险种的评估利率水平进行了调整：对2013年8月5日及以后签发的普通型养老年金或10年以上的普通型长期年金，将责任准备金评估利率上限由年复利4.025%和预定利率的小者调整为年复利3.5%和预定利率的小者，其他险种的评估利率要求维持不变。

此外，182号文还要求，要优化人身保险业责任准备金评估利率形成机制。在充分考虑负债特点的基础上，基于对市场利率未来走势、行业投资收益率等因素的判断确定评估利率参考值，并结合人身保险业责任准备金评估利率专家咨询委员会的意见，适时调整评估利率水平。

作为普通的保险消费者，这一政策将对他们的保险消费带来什么影响？

普通长期年金险将告别4.025%的预定利率

“这意味着普通长期年金险将告别4.025%的预定利率。”我市一保险业人士说。

据介绍，在2013年之前，普通型长期年金保险产品设计的预定利率是不能超过2.5%的，到了2013年之后才放开到3.5%，允许最高上浮1.15倍（ $3.5\% \times 1.15 = 4.025\%$ ）。因此，目前，4.025%是保险产品利率设计的天花板。此后，各大保险公司陆续研发推出了4.025%预定利率的年金产品，取得了不错的销售业绩。

而从2018年起，各家保险公司上报新产品时，出现预定利率为4.025%或3.5%以上的情况，都收到监管窗口指导意见。

为什么保险公司不能给到预定利率更高的产品？简单说，保险公司的资金能进入哪部分领域投资，必须获得批准。

保险公司的投资收益如何呢？根据32家市场主要保险公司的投资收益来看，7年内在3.2%至7.2%，均衡下来平均5.7%左右。这是中期长度的投资，如果延长至10年或20年，在利率下行趋势下，平均收益应该会更低。

在保险公司大类资产中，银行存款、债券等利率相关性极强的固定收益投资占比高达60%至80%。所以，在大部分资产为债券和银行存款的前提下，保险公司如果承诺长期给到4%以上的收益，风险将太大。

业内分析，在利率由固定值变为浮动机制的大背景下，结合当前经济下行压力加大，加之全球央行的降息大潮，为更好履行未来保险赔付责任，监管部门对保险行业长期普通年金类产品出台了新规。

行业资讯

中行北仑分行成功承办北仑区跨境人民币业务十周年系列活动

2019年是外汇管理改革暨国家外汇管理局成立40周年，也是人民币国际化十周年。近日，由人民银行北仑支行、国家外汇管理局北仑支局联合主办，中行北仑分行承办的2019年北仑区“深化外汇普惠金融 支持涉外小微企业发展”暨北仑区跨境人民币业务十周年系列活动在中行北仑分行举办。人民银行和外汇管理局相关领导及辖内60余家大中小型企业代表受邀参加了本次活动。

本次活动通过宣传推广监管政策和推荐交易银行在线产品及金融市场避险产品，向企业客户展示了中行丰富的产品体系，也向监管机构展现了中行在外汇普惠、政策推行、产品设计、融资支持等方面的举措，后续中行北仑分行将持续发挥国际结算、海外联动等优势，为区域涉外企业提供优质服务。

工行宁波市分行金融助推长三角一体化建设

多年来，工行宁波市分行以服务国家战略为己任，践行大行担当，不断推动长三角地区实现更高质量的一体化发展。

在金融助推长三角一体化建设中，工行宁波市分行积极对接长三角互联互通项目，加强了对纳入国家规划的各项高铁、高速公路、以及机场、江海联运项目的金融支持；加大了对宁波市内交通基础设施建设支持力度，重点对接了城际铁路、轨道交通等项目。积极配合做好沪甬合

作、宁波都市区、大湾区建设工作，加大对宁波重大项目建设支持力度，仅支持轨道交通1至5号线等9个交通建设类项目，累计金额就超过160亿元；在城市建设方面，重点支持城建及环境治理类的6个项目，累计金额超百亿元。同时，不断加大民营企业制造业支持。目前，仅民营企业贷款余额就超620亿元，制造业贷款余额超510亿元。

沈颖俊

预定利率

并不是产品的最终收益

据记者了解，目前，市场在售的10年期以及终身普通年金产品，不乏4.025%的预定利率。保险公司人士坦言，这些产品能销售到什么时候还不好说。但是，根据他们的判断，陆续停售只是时间问题。

“理论上说，之前获批的4.025%产品还是可以继续销售的。但实际上保险公司会考虑准备金提高的因素，会选择停办此类产品。所以，这个政策出来后，4.025%普通年金产品可能很难买到了。”我市另一保险公司人士称。

现在，预定利率4.025%的产品已经变成了各家宣传的主打。是不是同样预定利率的产品收益都一样呢？需要注意的是，因为考虑到死亡率、费用率等因素，保单的真实收益率都低于预定利率。

此外，预定利率是用于保险产品的定价利率，一旦预定利率降低，如果要得到相同保障的普通年金险，保费就会多交。这也就意味着，客户的保费资金回报率下降。

但对于已经购买了4.025%预定利率的年金产品的市民也不用担心，因为年金保险的保障期限一旦确定是终身的，预定利率也就锁定终身了。

据介绍，今后，保险公司的产品策略将进一步偏向保障，加大身故、健康、意外等风险保障类产品发展力度，以缓冲新政对于保费收入缺口的影响，充分挖掘潜在客户，产品将更加多样丰富。

业内人士称，中国老百姓保障需求缺口是巨大，只有深刻理解客户保障缺口，以客户需求为导向来帮助客户有效转移“老病死残”的人生风险，寿险行业才能迎来持续高增长。这也是当前健康险领域百舸争流的一大逻辑。

买保险

你需要明白这些知识

一、买保险，收益其实差不多相当于长期国债，区别是分期投入。单纯谈收益，与理财产品没有可比性。

二、别拿基金和股票赚了多少钱与保险产品比较，去找到一个本金安全、20年保证4%以上收益的基金和股票再来比较。

三、要先认可人生需要10年以上长期规划，再来谈保险。

四、保险产品更多是功能性的，与生活理财规划相结合，在一段时期内做好未来长期的规划。在认可这个前提下，再来比较不同产品的收益，选择更高收益产品。