

# 寿险市场回暖 投连险却遇冷

随着存款利率不断下行,锁定长期利率的增额终身寿险、年金保险等备受市场青睐。与此同时,结算利率水平较高的万能险、具有一定浮动收益的分红险竞争力凸显。

寿险市场回暖势头正猛,一种变额寿险产品——投连险却“江河日下”。

据国家金融监督管理总局的数据显示,2021年至2023年,人身险公司投连险独立账户新增交费分别为695亿元、221亿元、140亿元,近年新增保费大幅下降近80%。

记者了解到,当前,投连险在宁波地区各家险企的产品目录中几乎匿迹。

## 宁波地区投连险近乎匿迹

投连险,全称为投资连结型保险,也称为变额寿险。过去,投连险可以在提供一定保险保障功能的同时,提供至少一个可选投资账户,以满足客户的投资需求,既有“投资”属性,又有“保险”属性,获得部分金融消费者关注。

国家金融监督管理总局的数据显示,2023年,寿险业实现原保险保费收入2.76万亿元,同比增长12.67%。在此背景下,投连险的新增保费却大幅下降。在宁波地区,各家险企更是陆续作出下架相关产品的决定。

为何会出现这种情况?

“投连险与增额终身寿险的热度往往遵循着此消彼长的规律,也能反映一定时期内消费者的整体风险偏好。”一家险企宁波分公司产品负责人表示,近两年,投连险淡出消

费者视野的原因是多方面的。首先,存款利率持续下行,让消费者对于固定利率产品的关注度增高;其次,市场各类财富管理产品兴起,如互联网金融产品、基金等,投连险面临越来越多的竞争。另外,投连险产品的复杂属性也需要消费者具备一定的金融知识和风险意识,对于保险机构来说,对销售人员的培训投入也更高。

“综合这些原因,险企推广投连险产品,往往需要更高的投入成本,但未必取得亮眼的效益,性价比并不高。”这位负责人透露,在公司正式下架投连险产品之前,相关产品在公司所有保单中的占比已不足1%。

除此之外,权益市场的波动加大,也是动摇消费者参保意向的重

要原因。

从纳入华宝证券统计的217个投连险账户来看,2022年收益率平均下跌9.45%;2023年,在股市持续下行背景下,投连险账户亦毫无悬念地跌多涨少;2024年1月,受权益市场下行拖累,投连险账户收益率的降幅达4.73%,217个账户中仅65个取得正收益,下跌账户数高达7成。

从92个偏股型账户来看,包含指数型、激进型、混合型账户“全军覆没”,无一正收益。收益率最差的一激进型账户单月收益下滑超21.55%。

一位具有投连险销售资格的代理人告诉记者,投连险可以通过和其他产品组合的方式,在一定时间段内实现保本,除此之外都是需要投资者自负盈亏的。

## 股市回暖能否催热投连险?

与传统保险产品不同,投连险的收益与权益市场有着密切联系。据了解,投连险提供至少一个可选投资账户,投资者可以按照自身的风险承受能力和投资需要,自行选择和转换不同的账户类型,账户区别主要反映在投资领域账户资金投资比例不同。

虽然前两年表现不济,但龙年以来A股市场持续发力,投连险是否有机会借力回暖?

在采访中,一些保险业人士表现出对前景的看好,表示可筹谋蓄力发展投连险业务。

“投连险兼具长期性、资产配置和持有操作的灵活性,为消费者提供更多元化财务规划选择。从数据看,拉长周期,一些激进型账户更容

易抓住股市上升期红利,抬高累积收益水平。比如,某成立于2011年的激进型账户,虽然也经历了股市波动,但成立以来收益率也有近400%。”在业内人士看来,随着资本市场成熟、消费者财务知识提升,投连险有望获得更多消费者青睐。

但也有险企负责人表示,收益与风险并非投连险产品落寞的根本。相比于股票与基金投资,保险产品的受益传递链条会更长一些,消费者金融知识水平不断提高,反而会驱动他们直面权益市场。因此,对投连险产品后续发展仍持观望态度。

不同于股票可以高抛低吸、频繁进出,投连险是一种中长期保障和投

资兼具的保险产品。不论险企未来如何决策,对于消费者而言,如果选择投连险,应该关注哪些方面的信息?

业内人士建议,消费者要了解自身需求和风险偏好,明确自己的财务目标和可以承担的风险程度,选择与之相匹配的投连险产品;要细致研究产品特点,深入了解不同投连险产品的保障内容、投资账户选择、费用结构等,确保产品符合自己的预期;除投资收益外,更要审视自身的人身、疾病、医疗等方面风险,适当配置保险保障,以平衡财务和人身方面的综合风险。投资市场变化无常,定期审视投连险账户的表现,并根据市场变化和个人需求适时调整投资选择。 记者 史旻

## 3月LPR 维持不变

3月20日,中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布最新贷款市场报价利率(LPR)——1年期LPR为3.45%,5年期以上LPR为3.95%,均与上月持平。

3月15日,为维护银行体系流动性合理充裕,央行开展130亿元7天期逆回购操作,3870亿元中期借贷便利(MLF)操作,全额满足了金融机构需求。7天期逆回购及MLF操作利率分别为1.8%、2.5%,均与前值保持一致。

鉴于当日有100亿元逆回购,4810亿元MLF到期,央行全口径实现净回笼910亿元。

值得关注的是,此次MLF操作,结束了央行自2022年12月开始的加量续作模式。

中国民生银行首席经济学家温彬认为,本月MLF缩量续作,或主要源于今年以来资金面维持稳健宽松、当前银行对MLF续作的需求不高,以及降杠杆、防空转等多重考量。

此外,在3月MLF操作利率不变,2月5年期以上LPR大幅下调的背景下,业界之前普遍预计,3月20日出炉的LPR保持不变。

业内专家预计,二季度MLF利率有望下调,幅度约0.1个百分点至0.2个百分点。受房地产行业低迷、消费需求不振等因素影响,2月官方制造业PMI指数为49.1%,较上月回落0.1个百分点,连续5个月处于收缩区间。着眼于今年“5.0%左右”的经济增长目标,未来,逆周期调节政策仍需持续发力。

温彬表示,后续政策性降息仍有空间,加快降息的必要性也在增强。一是,利率中枢整体下移,需进一步强化利率协同;二是,为避免银行出现流动性风险;三是,需降低实际负债成本,激发融资需求;四是,当前外部掣肘减弱,内部也存在多重需求。

记者 周雁

## 分类信息 【刊登热线】

56118885  
56118880

【办理地址】海曙区: 碶闸街62号(都市仁和中心)20楼2011室  
鄞州区: 宁东路901号宁波报业传媒大厦一楼

## 法律服务

●离婚、房产、经济纠纷 87295238

天使好太太®燃气灶、抽油烟机、消毒柜、即热式电热水壶、多功能取暖器、迷你小冰箱、浴霸、灯、系列产品,促销活动全部七折优惠,时间2024年3月19日—2024年12月30日止。

促销地址:广东省中山市东凤镇同乐工业园工业大道123号B幢厂房。

销售电话:13392907899

中山市柏琳电器有限公司

## 声明公告

## 厂房招租

象山城东产业区全新混凝土结构厂房,建筑面积7100平方左右,一楼9米,二楼4.5米,可装行车,有货梯。价格面议。联系人:倪先生 13967899951(微信同号) 地址:象山产业区万隆路和政和路交叉口(近小屿村)

●陆佳遗失宁波市公共交通集团有限公司开具的宁波增值税普通发票一张,代码:0330220010105,号码:03860787,金额:6310元,声明作废,原件作废

●四川省快拼打淘网络科技有限公司宁波分公司遗失公章一枚,编号33022610082260,声明作废

●屠立军遗失(宁波欢乐海岸置业有限公司项目)欢乐海岸小区一期车位合同(车位-1-170)合同编号:2017038300551,遗失2份,声明作废

●屠立军遗失(宁波欢乐海岸置业有限公司项目)欢乐海岸小区一期车位合同(车位-1-169)合同编号:2017038300550,遗失2份,声明作废

●宁波海曙潘春云通信器材经营部遗失公章一枚,编号3302030286594,声明作废

●宁波树飞金属科技有限公司遗失财务专用章一枚,声明作废

●胡靖不慎遗失工程师证书,证书号:0912599,声明作废

●慈溪市联忠纺织专用设备厂遗失公章一枚,编号:3302820319470,声明作废

●慈溪市绿苑蜂业有限公司遗失公章一枚,编号3302820094799,声明作废

●于英达遗失军人驾驶证,证号HA03001741,声明作废

●谢添遗失士兵证,编号20190181485,声明作废

●宁波瀚凯商业管理有限责任公司遗失法人章(贺凯凯)、财务专用章(编号33020610049906)各一枚,声明作废

关于滨江路(惠风西路-鄞县大道、三桥江-四明西路)工程撤销农民工工资专用账户公示

滨江路(惠风西路-鄞县大道、三桥江-四明西路)工程由浙江鑫远生态建设集团有限公司承建,该工程已竣工验收,为合格工程,不存在拖欠农民工工资情形。根据《工程建设领域农民工工资专用账户管理暂行办法》规定,工程完工且未拖欠农民工工资的,施工总承包单位公示30日后,可以申请注销农民工工资专用账户。如有对该项目农民工工资发放存有异议,请在本公告之日起30日内联系我司(联系人:江;联系电话18268608086)。

●宁波海曙卓伊莉健康管理有限公司遗失公章一枚,编号:33020310121937,声明作废

●慈溪市小番茄艺术特长培训学校有限公司遗失公章一枚,编号:33028210090035,声明作废

●宁波众旺轴承有限公司遗失公章一枚,编号:33028210058927,声明作废

●宁波鄞州新城冬暖绒服装店遗失公章一枚,现声明作废

●新联康(中国)有限公司宁波分公司遗失公章一枚,编号3302060045273,声明作废

浙江鑫远生态建设集团有限公司

●宁波途途商业管理有限公司遗失公章一枚,编号3302120510345,声明作废

●宁波三达工具有限公司遗失公章一枚,编号:3302120360565,声明作废

●余姚市飞迪五金厂遗失公章一枚,声明作废

●宁海鸿创金属制品有限公司遗失公章一枚,编号3302260033775,声明作废

●宁波硕达环保设备有限公司遗失公章一枚,编号33028110111064,声明作废

●余姚市鲜盛蔬菜配送中心遗失公章、财务章各一枚,声明作废

●余姚市吴阳太阳能光伏设备安装服务部遗失公章一枚,声明作废

●宁波格发新能源有限公司遗失公章一枚,声明作废

●慈溪市明宇网吧有限公司遗失财务章一枚,编号:33028210027205,声明作废

●慈溪市长河上进特钢经营部遗失公章一枚,编号:3302820196191,声明作废

## 公告

本公司即日起至2024年4月30日集中办理2023年12月31日前市场租赁合同已到期所涉租户的保证金(押金)退还手续。办理要求为租户凭原始保证金(押金)收据在上述日期截止前向我司市场招商部申办,逾期申办的,一切不利后果及法律责任由相关租户自行承担,特此公告。

联系人:王老师 联系方式:0574-83022818

宁波市庄桥粮油批发市场有限责任公司 2024年3月21日