

购买“分红险”，哪些问题要注意？



买香港保险也得注意风险

黄金周期间笔者和几个朋友聚餐，席间我们就谈到了海外资产配置的问题，我有个同学就跟我建议，他说实际上你可以去香港买保险，这也是一个不错的配置，但是我们说了半天基本上谁也没什么行动。10月28日晚上他给我打电话说，叫你不行动，现在你知道吗，银联明天就要开始停止通过银联卡渠道支付香港的保费了。

这个消息在朋友圈里面真的是不胫而走，当天晚上香港保险公司是热闹非凡，因为很多内地的投资者听到风声就赶过去了，在深圳的近水楼台打个车就过去了，北京、上海的土豪们打个“飞的”就过去了。

有人说这是谣言，其实不是。第二天，银联国际也发布公告，再三强调这是规范境外保险类的商户受理境内银联卡的一些规定。但是，银联的公告实际上是坐实了这个传闻，所以31日股市一开盘，香港股市受保险板块的拖累下跌，保险板块是整体大跌的，友邦保险跌了6%，保诚跌3%，中国内地的保险公司也普遍都有1.5%~2%的跌幅，所以影响还是不小的。

当然，银联公告实际上也是提醒大家，你要想通过银联支付投资类和储蓄类的保险，实际上原来是禁止的，主要的品种你比如说投资返还的分红险和终生的寿险，因为按照中国的外汇管理规定，内地居民购买境外投资分红类的保险属于金融和资本项下的交易，本来就没有开放，只不过我们内地的投资者是打了擦边球。过去，民不举官不究，而且在外汇储备增长比较快的情况之下，大家也不太注意，但现在的问题越来越严重了。

来自香港保险监管处的数据显示，2016上半年香港保险业的毛保费总额是2075亿港元，其中个人新单保费为815亿港元，在这815亿港元的中间，来自内地访客的新保费高达300多亿，贡献是36.9%，而在2013年末、2014年末、2015年末，这个数字占比都只有16%、21%和24%。

当然中国的保监会也是为此操碎了心，一再提醒大家注意风险。内地的保险业在适用法律、政策监管以及在保险产品方面都存在很大的差异，你在香港买的保单，不受内地法律保护，到时候如果真发生分歧的话，投资者也好、消费者也好，是会吃亏的。保监会为了落实这些提醒，保监会稽查局还跟北京保监局一起联手，走访了北京地区很多外资驻京机构，排查这种推介或者非法经营的情况。

那既然政策风险这么大，为什么内地投资人还趋之若鹜呢？因为从香港保险的产品角度讲，它真的有保额高、费率低、收益高和服务好这些优点，从精算的角度讲，香港保险会比内地便宜20%到30%；目前内地保险产品遵照监管的要求，普遍按照低、中、高三档显示红利水平，一般就是3%、4.5%、6%，但是香港市场的市场化比较充分普遍采用的是6%以上的利率，所以从回报上来讲，还是非常有诱惑力的。

香港保险业的火爆，也与外部环境密切相关。首先就是方便移民或者子女留学，接下来就是资产保值增值的问题，还有一个资产安全性的问题。说到全球资产配置，我们一定程度上可以通过买保险这种方式来规避个人换汇的限额，用消费的方式实际上行投资之实，当然说得难听一点，多多少少就有点资金出逃的意思。因为其实到目前为止，中国内地居民是没有正常对外投资的渠道的，我们每年换汇的额度就是5万美金，还处于一个消费的范畴，过去有段时间大家呼吁能不能放宽到20万美金，20万美金就有投资的性质了。

大家都知道，今年以来人民币对美元的中间价已经累计下调了1000多个基点，贬值接近2%，大家青睐香港的保险产品，更多的原因在于分散汇率的风险以及向境外转移一些投资，将人民币换成美元出境，来规避人民币贬值带来的资产的损失。一方面投资人开始主动配置海外的资产，另外一方面大额保单层出不穷也跟大家利用香港保单的途径进行资产转移有关，说白了就是资本外流的现象在这方面的反应。

无论是官方的数据，还是我们切身的感受，我们都知道资本外流的压力还是相当大的。那么我们现在通过封堵银联卡刷卡买保险来封堵资本外流的作用，其实是有限的，因为你封得住银联，你封不住万事达和VISA，再不然还有现金呢。那么从另外一个角度讲呢，政策的确在慢慢收紧，去香港买保险的投资者还得擦亮眼睛，除了我们刚才讲的风险之外，你也得注意到政策的风险，千万不要为买保险制造了其他风险，这样就有点得不偿失了。

此，消费者要有所警觉，千万不要被优厚的回报所迷惑了。一般来讲，看清楚保险责任，还有责任免除、缴费条件、保险期间这几个关键部分就能基本了解自己购买的保险了。

接到保险公司的电话回访，应如何应答？

电话回访制度是保险公司用于维护客户利益、控制销售品质的一种保护性措施。电话回访一般会确认消费者对所购买保险的保险责任、条款是否清晰，询问客户是否了解犹豫期权益，是否了解过犹豫期后退保有损失，检查销售人员是否存在消费误导的情况，消费者一定要如实回答，才能维护好自己的消费权益，不给个别违规销售人员可乘之机。

什么时候退保没有损失？

几乎所有的保险产品都有犹豫期退保条款，一般的保险产品的犹豫期为十天。消费者购买保险后，在保险合同成立后的十天内，可以无条件提出解除保险合同，要求全额退还保费。这就给了消费者一个理性思考，仔细考察自己所购保险的时间。根据保监会发布的《关于进一步规范商业银行代理保险业务销售行为的通知》，银行保险的犹豫期延长到了15天。如果消费者认为自己误买了银保产品，15天内均可“反悔”，除了支付10元的保单工本费外，没有任何其他损失。

为什么犹豫期后退保有损失？

保险合同是一份契约，一旦成立，合同双方同时受权利和义务的约束。如果投保人选择在保单犹豫期后退保，属于单方面提前解除保险合同，保险公司只能退还投保人保单的现金价值。现金价值通常体现为解除合同时，根据精算原理计算的，由公司退还的那部分金额，其中已扣除了提前解约时，投保人需支付保险公司的必要费用(如保单已承担的保险责任相关费用、保单维护运营费等)。保险公司在售出一张保单后，主要成本一般都产生在承保之后的头几年，所以当保险合同订立后，如果投保人中途退保，尤其是在前两三年退保，将会面临较大的损失。

■ 中财

分红险，这种起源于欧美，初衷是希望让消费者分享更多保险公司经营盈利的保险产品，到底“保不保险”？在购买分红险时，要注意哪些问题才能买“对”呢？

哪种分红险适合您？

分红保险一般分为投资和保障两类，投资型分红险的保障功能相对较弱，多数只提供人身死亡或者全残保障，不能附加各种健康险或重大疾病保障，这类分红险多为养老规划中的年金型保险；保障型分红险产品与传统保险产品功能一致，侧重给予投保人提供灾害保障，分红只是附带功能。

消费者在购买分红险前，应该首先了解一下自己买这份保险的需求是什么，要解决生活中的哪类问题。如果是养老，就应该购买年金型分红险；如果看重身故、疾病等各类保障，建议买对应的保障类产品。

消费者尤其要切记的是，保险相对流动性很强的银行存款等短期资产，更是一种着眼长期的资产规划。如果希望短期内就获得丰厚回报，建议考虑证券类投资产品。

分红率可以和储蓄利率相比吗？

保险和银行储蓄是两码事。银行存款利息的计算是以本金为基础，乘以利率；而保险公司计算分红金额并不是以投保人的已缴纳保费为基础来计算的，要扣掉保险公司的管理费用开支在该保单上分摊的金额、保险代理人的佣金等各项费用后(保险专业术语叫做“现金价值”)，才用来计算分红收益，这使得保险分红的基数有着前期低，后期逐渐增高的特点。并且，在现金分红和保额分红不同的红利领取方式下，分红的计算也是有区别的。

由于保险产品的特殊性，保监会早已明确规定，在保险营销过程中，不能用银行存款来和保险类比。保险公司也大都从规范营销工具使用等各种途径来规范销售过程。尽管如此，仍不排除有个别销售人员在业绩导向下置这些规定不顾，拿银行存款利率和分红率比较，夸大分红回报，误导消费者。对

中石化宿州分公司：开展油品数质量“回头看”

近日，中石化宿州分公司在宿州全市123座加油站开展数质量“回头看”活动，对“质量月”活动取得成果进行再验收、再检查，促进油品数质量管理再升级。

此次“回头看”活动，中石化宿州分公司抽调安质、零售、商客、油库加油站等共计24人，组成

8个督查小组对所属4个县公司、片区进行同步督查。督查人员再次对各加油站油品、非油品质量进行抽查、对库存进行盘点，对加油站机及各种计量器具进行检定。有效预防了“检查过关”放松心态所带的各种数质量隐患，促进了油品数质量管理再升级。

■ 焦军峰

■ 水皮