

新西部 NEW WEST

杂志介绍

机构设置

联系我们

期刊证书

系 统 | 举报信
公 告 | 再告作者

举报信
再告作者

Windows Vista + Windows Live
数字生活 要出彩



本期上半月刊

本期下半月刊

下半月刊
中国学术类

科学发展 | 热点聚焦 | 西部论坛 | 财政金融 | 区域经济 | 领导决策 | 哲学美学
经济论坛 | 经营管理 | 公共管理 | 文史纵横 | 党史党建 | 教育探索 | 和谐社会
环境能源 | 信息科技 | 影视传媒 | 心理健康 | 博硕园地 | 他山之石 | 法制建设

新西部 > 财政金融 > 正文

投资连结保险问题探讨

作者: 浙江财经学院金融学院 徐顺照 2008-07-21 查看次数: 701 期刊时间: 2008年4月

[摘 要] 本文主要就如何对财富进行有效的管理, 又能得到相应的保障的问题进行了探讨:

[关键词] 理财; 分离账户; 风险; 保障

一、投资连结保险的定义

投资连结类产品是相对于传统寿险产品而言的, 它是随着金融工具多样化和经济发展的市场化出现的新型寿险产品中的一类。投资连结产品是将保单的保险利益水平与独立投资账户的投资业绩直接联系起来的寿险产品。缴付的保费除少部分用于购买保险保障外, 其余部分通过购买由保险公司设立的独立投资账户中的投资单位而进入投资账户。投资账户中的资金由保险公司的投资专家进行投资。投资方向包括股票、基金、债券、不动产等, 投资收益将全部分摊到投资账户内, 归客户所有。在美国, 投资型保险产品主要有变额寿险, 变额年金以及变额万能寿险三种; 英国投资型保险称为单位连结保险或持份连结保险, 或简称为连结保险。

投资连结保险的显著特征是客户完全承担投资风险。具体来说, 一份投资连结保险保单相当于一份定期寿险加投资回报。保险公司收取毛保费后, 先扣除死亡风险保费, 其余部分划入单独的投资账户, 由客户选定投资方式进行投资。投资总的原则是保持本金的适度安全性, 抵御通货膨胀带来的贬值风险。投资账户往往交给基金管理人管理。投资基金集合了众多的社会闲散资金, 实行专家理财, 通过合理的证券组合来分散风险, 追求稳定, 客观的收益。投资总收益来自证券市场的升值, 股息, 利息。但保险公司对投资收益率不会做任何保证。如果投资回报高, 则客户受益, 得到较高的满期给付金或退休金; 如果运气不佳, 客户也可能会落到血本无归。

二、投资连结保险在我国的现状以及制约因素分析

1、投资连结保险在我国的现状

(1) 产品现状

目前, 国内寿险市场上的投资连结保险, 均是在借鉴国外同类产品的基础上, 结合国内寿险市场的实际情况以及公司自身经营管理能力而开发设计的初级投资连结保险产品。保单现金价值随投资收益的高低不断变动, 收益归保户, 保险公司收取一定的账户资产管理费。与国外投资连结保险相比较, 有以下不同点:

(2) 产品的具体形式不同。国外的投资连结保险在投资选择方面, 投保人更具有主动选择性, 保险公司提供的多种账户, 如货币市场基金、债券和股票的组合、风险小的普通股、风险大的普通股供保单所有人选择, 保单所有人可以把所有的净保费(扣除费用和死亡费用后的保险费)投入到一种账户或分散到数个账户。目前, 国内平安保险投资账户虽然由原来的“平安发展账户”增加到“平安保证、平安发展、平安基金”三个投资账户。但相对于国外十多个投资账户而言, 保单持有人比较被动地接受保险公司的投资选择。

(3) 保险资金的投资方式不同。在国外, 由投资连结保险集聚的保险资金往往由专门的保险基金管理公司去管理。因为专业的基金管理人更了解投资渠道和风险概率, 也更精通多种投资组合, 而且, 由专业的基金管理公司代为管理, 可以



西部政要访谈

动态新闻 更多>>

- 敬告作者
- 新西部杂志社踊跃向四川灾区捐款

最新招聘 更多>>



通过明确基金法人、基金托管人、基金管理人等各个主体的权利和义务，为多个基金运营的公开性、公平性、公正性提供制度保障。在国内，由于尚未出现专门的保险基金管理公司，各家保险公司，均采用自己运营保险资金的投资方式，而资金运营主体的定位模糊极易产生责任的混淆不清。

(4)产品的监管和销售方式不同。在国外，投资连结保单被看成一种证券，证券管理部门和保险监管部门同时对它进行监管，该产品同时受制于证券法规和保险法规。在销售该产品时，要求营业员具有保险和证券双重从业资格。在国内，这种产品只受到中国保险监督管理委员会的监管，在销售时通常只是选择资深业务员进行营销，缺乏具体的身份认定。

(5)在投资收益的确定方面，国外的保险公司往往采用指数化的投资战略。即把保险现金价值的投资收益同一个公布的指数挂钩，如与为期90天的国库券利率或莫迪氏债券指数挂钩。这种方法提供了一个有保证的收益率。而国内的投资连结保险的投资收益则根据实际投资收益率来确定，保单持有人的投资风险较大。

[1] [2] [3]

相关文章

暂时没有相关的文章!

[在线交流](#) | [更多评论信息 >>](#)

| | | | | |
|----------------------|----------------------|-------|----------------------|-------------------------------------|
| 会员帐号: | <input type="text"/> | 帐号密码: | <input type="text"/> | <input type="checkbox"/> 匿名发表 |
| <input type="text"/> | | | | 验证码: <input type="text"/> |
| | | | | d 5 v g |
| | | | | <input type="button" value="提交评论"/> |

[新西部杂志社简介](#) | [招聘信息](#) | [联系方式](#)

西部开发网精品栏目: [西部招商引资](#) [西部旅游](#) [西部人物](#) [西部文化](#) [西部概况](#) [西部房产](#) [西部大开发优惠政策](#) [西部美食](#)
[违法不良信息举报中心](#) [不良信息举报信箱](#) 客服电话: 029-82301998 举报电话: 029-82302829 主编信箱: zhubian@cnwest.cc

About CnWest - [西开简介](#) - [网站地图](#) - [联系我们](#) - [招聘信息](#) - [客户服务](#) - [广告服务](#) - [网络营销](#) - [帮助中心](#)
中国西部开发网版权所有 增值电信业务经营许可证编号: 陕B2-20050078 陕ICP备06005707号 服务电话: 029-82301997

本站所有文章、数据仅供参考,使用前务请仔细阅读免责声明,风险自负。



© 2005-2007