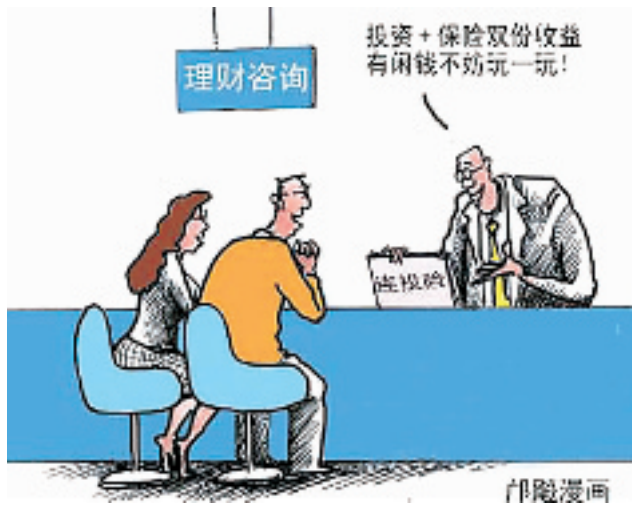


“面对几千只股票，可以选择买基金来平衡风险和收益；面对这么多基金呢？”要是有人说这样的话向你推销产品，你会想到什么？——FOF(基金中的基金)产品？信托计划？都不是。实际上，这是最近不少保险公司销售人员在向客户介绍投连产品时候的说辞。

“5月份，我成交的投连险保费是7000多万，最大的一个单子是180万。这对保险行业来说，应该是不小的数目了。”杭州一合资保险公司销售人员对记者如是说。



股市火爆 投连险旺销

专家提醒，别像短线炒股那样进出，至少放5年

本报记者 / 毛蓉蓉

投连险扎堆现市

随着股市的走红，曾一度遭遇冷落和争议的投连险产品日渐受到人们的青睐——日前，保监会公布数据显示：今年一季度，国内寿险公司投连险保费收入同比增长了约177%。与此同时，各家保险公司也纷纷加快了推广投连险业务的步伐——

上周，生命人寿推出首款投连险产品“生命富豪赢家两全型投资连结保险”，这也是2004年中资保险公司投连产品遭遇“滑铁卢”之后，首次推出的投连险产品。据悉，生命人寿这款产品除精选基金进行组合投资外，还提供疾病身故和高额的意外身故保障，客户可以依照自己的风险偏好，在3类6个账户中自由转换。“去年下半年以来，资本市场一路表现良好，客户的投资需求也日益明显。正是基于这种情况，我们推出了这款产品。”生命人寿杭州分公司副总经理汪方对记者说。

几乎同时，曾于去年年底在浙江第一家推出投连险产品的保险公司中德安联日前又推出了第二款投连产品——“汇金世家”。该公司相关负责人介绍，自从去年年底推出了首款投连产品“投金世家”以来，投连险保单已经占到了公司全部寿险保单的60%以上。“投金世家的热卖，证明市场对投连产品的需求还很大，于是我们开发了这第二代产品。除了保险期间，汇金世家给付投保人不少于累计保费105%的身故保险金外，更低的初始费用，投资账户间可自由转换且无需费用等也使得该产品具备了更大的吸引力。”这位负责人如是说。

此外，去年进入杭州保险市场的合资寿险公司信诚人寿也于今年4月推出了“慧选投连”投连产品。“这个产品共有7个账户可以相互转换。因为推出时间比较短，暂时看不出收益状况。不过，去年下半年推出这个产品的广州等地，收益率已经超过60%。在杭州，这款投连产品也占到了我们全部保单量的45%左右。”信诚人寿浙江分公司相关负责人曾磊介绍说。

账户转换降低震荡风险

在采访的过程中，推出投连产品的保险公司负责人几乎都坦言：客户选择投连产品，最主要还是看中了投连产品分享资本市场收益的功能。“选择这个产品的人，

有很多白领，他们可能没有时间，也没有精力每天对着股市的红线绿线，但是又很希望分享牛市的收益。”生命人寿杭州分公司副总汪方笑着说。

既是与股市挂钩，那么上周以来，股市的持续震荡会不会对投连险的收益产生威胁呢？

“肯定有，但总体影响也不大。”中德安联一位销售主管说，“因为新的投连产品和基金挂钩，投资收益不一定一直冒尖儿，但抗跌性是很强的。保险公司设置投连账户，在投资上不会随市场跟风，在申购基金的时候会更看重基金中长期的表现和公司的实力。追求的还是稳健的收益。加上一旦市场情况发生变化，客户可以依照自己的风险承受能力，在账户之间作出调整，这在一定程度上降低了投连险的投资风险。”

信诚人寿曾磊告诉记者，自从上周股市震荡开始，不少购买了投连产品的顾客就开始着手调整投连险的账户，“激进型的调整到稳健型，也就是把投资股市的资金调整到货币市场，降低了投资风险。等到市场恢复稳定的时候，他们肯定又会在最短的时间里把账户重新调整回来。”

买投连险至少放5年

正如股市永远存在着短进短出的“短线高手”一样，购买投连险的人中也有不少“短线”投资者。“因为最初买这个产品的时候，很多人往往只看到了可能带来的收益，于是，可能一连几个月没有见到预想收益，他们就觉得不值，就会想到退保。这样的人不是特别多，但也一直存在。”信诚人寿曾磊告诉记者。

“实际上，我一直建议身边的朋友，如果购买了投连险，就至少要放5年。”曾磊接着说，“投连险投保时需交纳一笔不小的初始费用，而在退保时又需要根据投保年限缴纳一定额度的手续费。这种比较高的进出费用决定了投连险不可能象股票、基金一样进行短线操作。”

汪方也认为：“虽然从投资理念上，投连险被称为‘基金的基金’，但投连险严格说还是保险产品。其本质还是属于风险保障产品。现在市场上的几乎每份投连险产品都有保险责任，给付身故保险金，同时每份投资连结保险还可以附加意外、重大疾病保险。因此购买投连险的时候，还是要考虑清楚到底是为啥买。”

●安联之窗

汇财聚宝 安心之家 中德安联汇金世家投连险上市

中德安联又一款投资连结型保险产品——安联“汇金世家”日前在上海全面上市。这是中德安联人寿保险有限公司继安联“投金世家”热销之后，开发的第二代投连产品。安联汇金世家以组合投资、分散风险、追求资产价值长期稳定增长为投资目标，并以更低的初始费用，及无费用在投资账户间自由转换等特色，受到追求中长期稳健投资者的青睐。

投资自主 费用豁免

客户能够最大限度地实现自主投资，是安联“汇金世家”一大特点。客户可以根据市场动向在各个投资账户间自由转换，而且无需支付任何费用。同时，客户可自行选择投资的时间点，可以在保单生效后即开始投资，也可以在犹豫期结束后再开始投资。在交纳趸交基本保险费后，客户也可以随时将闲置资金通过银行网点，以追加保险费的形式存入投资账户，增加本金。除了免除了账户转换费用外，与安联第一代投连产品相比，“汇金世家”取消了保单管理费，投资账户转换费和风险保险费，而且初始费用仅为1%，低于市场平均收费，以求实现客户利益的最大化。

账户透明 随时掌控

为方便客户更及时跟踪账户情况，安联“汇金世家”同时提供了多种渠道供客户了解账户价值。从第一代投连产品每周两次公布投资单位买卖价格，到目前“汇金世家”每日评估并发布信息，客户能够第一时间通过中德安联的官方网站或者拨打800电话，随时获取信息，对自己的投资、收益状况一目了然。公司也会每年定期寄送详细投资账户报告。

终身保障 安心无忧

对于那些追求中长期资产增值的养老金储备人士，以及追求长期稳健投资收益的客户来说，投连险既能满足其投资需求，又能提供终身保障。保险期间，汇金世家给付不少于累计保费105%的身故保险金。

专业理财 值得信赖

这次通过银行销售的安联“汇金世家”投资连结保险，秉承了安联专业稳健的投资管理理念。安联“汇金世家”设置三种投资账户供客户选择。其中财富成长型侧重于证券投资基金，并辅以固定收益类资产；理财平衡型均衡配置于证券投资基金与固定收益类资产；省心安心型主要投资于货币式基金和短期货币式工具。三种账户分别有不同的风险等级和收益回报。

股市不断飘红的环境下，市场积累的风险也越大。兼具投资和保障双重功能的投连险是平衡收益和风险的理想选择。因此是否拥有优秀的理财团队是评判一个投连产品的重要标准之一。

专家投资建议

中德安联投资专家也特别提醒消费者，对投资有一定认识和风险承受能力，而没有时间和精力理财的人士比较适合购买投连险。特别是对于有家庭的人士来说，投连险可能是很好的集投资、储蓄、保障和避税功能于一体的理财工具。

面对瞬息万变的金融投资市场，中德安联特别提醒消费者，由于投资账户的收益和风险是共存的，因此广大消费者应首先考虑保障的需求和自身的风险承受能力，再来决定是否购买投资类的保险产品。



>>> 此地有银

深发展新推人民币理财产品

明天开始，深发展“聚财宝”卓越计划3号进入认购期。据悉，该产品主要投资方向为国债、央行票据、金融债等高信用等级债券，市场风险较低，适合于投资偏好为稳健型客户，同时也可以作为客户积极型投资的补充。该产品预期年收益率2.65%，认购金额为5万元。

陈希

>>> 股神林园试验账户

“股神”林园于四月底推出一批试验账户，复制“8000到4亿”的投资神话。

股票名称	当前数(股)	成本价(元)	最新价(元)	市值(元)
福建高速	200	7.658	8.88	1776
招商银行	200	19.032	22.19	4438
S 深发展 A	100	23.473	28.69	2869

(注:最新价为6月14日收盘价)

截至6月14日,8000元账户总资产已达9395.7元。