

股市震荡基金与投连险大比拼 PDF转换可能丢失图片或格式
，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/473/2021_2022__E8_82_A1_E5_B8_82_E9_9C_87_E8_c67_473093.htm 随着投资环境的日益兴旺，加之人们对投资理财和保险保障的认识“越来越有感觉”。今年，投资连结险(下称投连险)的重新红火与基金受到热捧，无疑成为了理财市场的两大“流行色”。前者是人寿保险的保障与基金账户的投资收益组合，后者的快速升值又“引人入胜”。可以说，如何从中找到最佳的理财组合，使自己的资金得到较大化的升值，成为了越来越多市民关心的话题。本版特请专家为您答疑解惑。深圳投连险稳步前进
据了解，受到近期股市震荡的影响，今年一直热销的投连险在国内部分城市出现了紧缩现象。而记者从深圳保监局获悉，深圳市场的投连险保费收入增长速度虽然也有放缓，但整体增幅同比仍超过400%，达到407.34%，表明投连险还在继续“稳步前进”。业内人士分析，8、9月份投连险单月保费均达近4亿元，反映出深圳的投资市场十分活跃，投连险等投资型保险在寿险市场中的分量日益加重。今年前9月投连险的保费收入在寿险保费收入占比已超过了20%，即使现在的增长速度有所放慢，但对投连险整体的良好势头没有太大影响。同时，理财人士也表示，虽然投连险与股市息息相关，但是，投连险在深圳市场没有出现明显的波动，这说明深圳投资者已经比较成熟，人们对资本市场出现的阶段性反复现象抱有较理性的态度。况且，由于许多深圳人都有直接投资股市的机会，因此，选择运用投连险进行理财的投资者，许多人都是在原有的投资基础上进行理财扩展，寻求更好的理财组

合，这些人的投资心态都相对比较稳定。不过，也有市场人士指出，投连险虽然是有基金性质的投资型金融产品，但是，基金净值有排名，而投连险却没有类似的评价体系，这也会使一些投资者无从参考或对投连险“心存疑虑”，或盲目购买，这些现象均会对投连险市场产生不良影响。因此，从产品结构多元化的角度来讲，如果一家保险公司保费收入来源过分依赖某一个产品，也并非长期生存之道，保险公司应该多开发一些具有长期市场竞争力且具备不可替代功能的保险产品。两种投资各有各的精彩

据了解，今年初以来，平安保险、太平人寿、金盛人寿、信诚人寿等投连险产品，最为进取的投资账户年收益率在25%至40%之间不等，高收益的回报，使不少人对投连险都“有一点动心”。不过，记者在采访中也发现，面对投连险和基金两种收益率与股市密切的理财产品时，很多人都觉得两者非常相似。那么，这两种投资工具的区别到底在哪些方面呢？对此，理财专家指出，从本质上看，投连险毕竟是保险公司销售的保险，因此，具有一定的保障功能，这是基金所不具备的。目前市场上销售的投连险一般针对被保险人意外、身故和残疾进行赔付，消费者交付的保费按照保险合同分为两个部分：一部分进入保险账户，给予客户寿险保障；另一部分进入投资账户，按照约定的管理费委托给保险公司进行投资运作，客户通过投资账户净值增长实现收益。而基金则是一种纯粹的投资产品，消费者通过购买基金份额把钱交给基金管理公司进行投资管理，通过基金净值增长实现收益。从收益和安全上看，投连险的管理者注重的是安全性，虽然投连险的投资者初始费用相对较高，但由于注重的是长期的投资回报，其资产流动性要求

会小于开放式基金，而且保险资金比较稳定且有后续不断的补充，其长期收益稳定且可观；而开放式基金为防止出现资产的流动性风险，必然会保持一定的现金以备赎回，从而影响到其总的投资回报。在投资风险方面，由于投连险有源源不断的续保资金和新投保资金的注入，可以大大提高保险投资基金在证券市场上的抗风险能力。这也是海外保险投资基金在证券市场上能够取得10%以上长期稳定高收益的根本原因。基金则更注重流动性和灵活性，收益特别是短期收益更胜一筹。在资金运作方面，虽然，投连险和基金共同之处在于专家理财，投资者的资金都是由专业投资团队运作。但是，资金的实际运作还是存在差异的。其中，投连险投资账户中的资金由保险公司委托资产管理公司运作，由于要对所有保险资金进行管理，因此资产管理公司投资理念坚持的是长期和稳健是运作原则。而基金资金则由基金管理公司负责投资运作，主要追求高收益率，尤其是股票型基金以获利为最大目标。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com