

网销意外险卖出“白菜价”

隐患多购买有门道



马航客机的失联再次提醒了世人生命的珍贵。据报道，近来各大保险网销平台航意险、旅行险短期意外险的销售非常火爆。然而，某保监局发布调研报告称，网销短期意外险存在较大的风险隐患。事实上，买意外险有很多门道。

网销意外险骤增 “白菜价”居多

据报道，某人寿保险淘宝官方旗舰店销售的一款航空意外险，在马航客机失联事件后，该款产品销量数量大增。产品自去年10月份上市后，至今已累计销售3960逾份，平均每个月销售600多份。该款产品销售人员表示，购买和询问航意险的客户明显增多，“客户不用解释，就下单了”。

此外，网销意外保险“白菜价”居多，多款意外险产品保费在1-10元之间。以人寿的航空意外保险为例，3个月保障保额为50万元的国际航班意外险仅需2.2元。国华人寿7天保障保额为80万的航空意外险也仅需

6.4元。一款专门针对乘坐火车出行的“铁路旅客意外险”，以保险期限1个月的产品为例，只需要3元便可以获得20万元的铁路旅客意外伤害保障。

网销意外险火爆，且售“白菜价”，究其原因，在于网销产品便宜又好卖。有险企负责人表示：“网销的手续费非常便宜，是所有渠道中最便宜的。”他表示，意外险这类条款简单，价格明确的险种非常适合网销，也很受消费者欢迎。尽管有一些带病投保等情况，但经验数据显示，将这些因素考虑进去，短期意外险的赔付率一般也在30%左右，“保险公司一般不会亏钱。”他表示。



沪港通或引领A股 开启蓝筹时代

沪港通，很可能意味着中国A股市场进入了一个新的时期。沪港通根本不是什么两边都没水互相挑着吃，而是有本质区别的。沪港通更与以前的B股面向国内投资者开放不同。B股的国内投资者，横竖还是散户。但沪港通让港股投资者进来，这些主要是机构，而且是全球投资机构！

对国际投资者而言，存在一种无风险套利的机会：买入低估的A股、卖出合理的H股，然后，锁定价格涨跌风险，获取稳定的分红，预期股息率是7%上下。这种回报率，对应于全球资本市场1%左右的资金成本，无异于暴利。A股只要相对于H股有折价，这种套利机会就始终存在。对国际投资者而言，还有个股的期权、期货、变相的备兑权证可以选择，分红收益可以覆盖资金成本，这个游戏就可以做大。

沪港通实施后，中国股市将纳入世界股市大循环，再也无法独立于世界股市之林了。比如，2009年之后，全球主要股市涨声一片，但唯独A股跌跌不休。沪港通后，这种状况将消失。中国股市将纳入世界股市涨跌循环的大潮之中，成为世界投资者资产配置的组成部分，中国股市将成为全球资产管理者资产配置的一部分。

更进一步，以沪港通为标志，中国股市可能将从此进入蓝筹时代。2014年，股市未必开始走牛，但蓝筹股将开始踏入牛途。股市整体环境也许不佳，但很多股票却可能从此走上长期升势。事实上，除了沪港通外，内地市场正在测试的蓝筹股期权、上证50指数期货、指数期权等，以及酝酿中的蓝筹股T+0，都是蓝筹股长期走强的技术性支持。

保险合同的效力存在争议，会给开展法律诉讼带来困难。

据报道，某律师事务所律师认为，保险公司销售短期意外险真正的风险不在于渠道，而在于一般的短意险都是次日起保，这给了“先出险再投保”的操作空间。保监局某负责人也表示，就目前接触到的情况来看，涉及道德风险的案例还不多，但在网销保险成为流行趋势的情况下，险

企的网销数量增多，应当对这些风险引起重视。

对核保风险，某大型保险集团负责人表示：“网销保险无核保，有核赔”。他表示，销售短期意外险时，一般不进行审核，基本上所有人都可以购买意外险，只是针对不同的职业类别，保费有所不同。

自己的出行情况购买不同的意外保险。

对于消费者购买意外险，尽量购买一年期的意外险，虽然七天、一个月的意外险看似价格便宜，但如果以年来算，一年期的会更好一些。如果经

常出差或使用交通工具，建议选择综合交通意外保险。

此外，相关人士还提醒消费者在购买交通工具类意外险时，要看清楚保险条款，因为很多保险公司的条款都规定，被保险人以乘客的身份乘坐公

共交通工具，这意味着如果自驾或者乘坐自家的车出了事故，可能是不赔的。随着保险公司开门红的推动，消费者还需要警惕购买到假保单。

保监局警示：

网销保险有五大风险

安徽保监局的调研报告指出，网销保险主要有五大风险。一是，道德风险巨大。客户在投保时可能存在逆选择，特别是身有残疾、重疾或有自杀倾向的客户能够通过网络进行投保。二是，保险公司限制保额等风险管理措施失效。短意险客户可以通过网络购买不同公司的短期意外险产品，目前已查明个别高风险客户在多个公司累计投保

买意外险有门道

事实上，买意外险有很多门道，要特别留意理赔的注意事项。目前市场上有两类交通意外险，一是短期交通意外险，另一种是综合交通意外险。保险专家认为，两类保险各有优势，投保人应该根据自

金额超过千万元。三是，核保把关不严。保险公司通过网络销售短意险，一般通过系统自动核保，核保流于形式，起不到应有的作用。四是，查勘理赔困难。网络销售短意险的客户遍及全国各地，一旦出险，会给保险公司后续查勘理赔造成显著的障碍。五是，存在法律风险。

含有死亡责任的短意险，被保险人是否同意投保无法判断，

银行月初资金充裕

理财产品收益率跌至“5时代”

银行理财产品收益率随清明小长假结束而滑落。目前市场上在售的多数中长期理财产品预期年化收益率已跌至6%以下，远低于3月底时同类型相似期限和起点的理财产品收益水平。相关数据显示，4月以来，市场在售的人民币理财产品平均预期收益率为5.48%，明显低于此前的5.58%。随着季末流动性紧张形势缓和，银行间市场在月初资金充裕，因此目前理财收益率明显回落。央行将继续通过正回购回笼资金，银行理财收益率或继续下调。

相比银行理财产品收益率的回落，近期互联网金融理财产品的收益率跌势更为明显，有六成产品跌破5.5%，银行理财产品收益率已普遍高于互联网“宝宝们”。与此同时，银行系的类余额宝产品表现不俗，而多家银行的开放式理财产品，无论是从计息、灵活性、流动性以及赎回额度等方面，也都在向余额宝发起挑战。

为了满足上班族到银行网点办理业务的需求，夜市银行正在向社区发展；同时，一些可以晚上认购的理财产品让白领避开上班忙碌时间进行投资。考虑到客户的这些“错时”需求，银行做了不少改进。无论是延长网点营业时间，还是特别开设夜市理财产品，目的都是为了带给客户更好的服务。而在电子银行发展的推动下，很多原本办理起来颇为繁琐的业务也都可以通过手机银行、微信银行在指尖解决，这大大提升了银行服务的便捷性。

本以为去银行购买的就是银行理财产品，谁知却被“忽悠”，购买了非银行渠道理财产品，到期后理财产品却出现兑付纠纷。诸如此类的“飞单”遭遇今后将成为历史。近日，银监会下发通知，要求银行理财产品必须配备统一的登记编码，投资者可以进行查询。这意味着投资者可以对银行客户经理推荐的理财产品验明正身，防止被忽悠。针对以往经常出现的银行理财产品

行。7天、14天、1个月和12个月以上，这四种期限预期收益率最高的产品均被平安银行的产品所占据，其中1个月期限理财产品的预期收益率最高达到5.5%。而江苏银行的一款人民币理财产品以6.55%的预期收益率夺得12个月期限第一的位置，招商银行的一款3月非保本浮动收益产品以12%的预期收益率居同期限产品的首位。



股市本周走势 防范权重股下跌风险

上周市场在利好消息推动下，呈现“主板强，创业板弱”的格局。不过从长期看，在中国经济转型的大背景下，目前沪港通并不会改变打破股市的投资生态平衡，改变A股的投资文化，从短期看，投资者则需防范目前强周期行业个股大幅反弹后的下跌风险。

经济基本面方面，3月CPI同比上涨2.4%，环比下跌0.5%，略低于市场预期，处于温和区间。食品项中，猪肉价格跌幅较大，3月同比下跌6.7%。目前生猪存栏量和猪粮比均跌至历史最低位附近，国家也展开冻猪肉收储，一季度猪价的大幅下跌预计难以持续。非食品价格同比连续三个月下降，与PPI跌幅不断扩大相符，反映出经济下行情况下内需的低迷。4月以来，煤炭价格下跌放缓，钢铁和水泥价格有小幅反弹；随着节后复工以及政府对铁路和棚户区改造投资的提速，预计4月的价格跌幅将有所缩小。考虑到CPI翘尾因素，预计4月CPI仍将处于2.5%以内的低位，在5、6月可能会出现小幅抬升。

投资策略上，建议投资者关注两条主线：其一，具备护城河和优良成长性的市值个股，在本轮股指调整中，仍可逢低吸纳，成长股依旧是未来行情的主线；其二，重点关注并购重组板块，预计今年必将是并购重组的大年。

(本报综合)