

分红险的“分红”从哪里来

近期，各家保险公司陆续披露 2024 年度分红型保险产品的红利实现率。“固定收益 + 浮动红利”的收益结构，使得分红险既能为保险公司降低刚性负债成本，又能为消费者提供比传统保险产品更具弹性的收益。什么是分红险？分红险的“分红”从哪里来？如何投资分红险？记者采访了业内人士。

分红型保险指保险公司将其实际经营成果产生的盈余，按一定的比例、以现金分红或保额分红的方式，分配给客户的一种人身保险产品。也就是说，分红险不仅能够为客户提供保险保障，还能与客户一起分享保险公司的经营成果。分红险的红利来自死差益、费差益和利差益所产生的可分配盈余。这些盈余是保险公

司在经营过程中，由于实际赔付率、投资收益率和费用率与预定假设之间的差异而产生的。简单地说，就是当保险公司投资收益高于预期、死亡率较预期产生有利偏差、营运的成本低于预期时，客户即可获得红利。

在当前低利率环境下，保险公司正在加快分红险上架、销售的步伐。“分红型保险核心优势在于稳健性与灵活性兼具，是‘攻守兼备’的长期财富管理工具。”新华人寿保险股份有限公司产品市场部精算师杨丽暑表示，从“守”来看，在市场利率下行环境下，分红保险的“固定收益 + 浮动红利”机制优势凸显，能够在提供托底保障的同时，一定程度上帮助客户抵御利率下行风险。就“攻”而言，当经济繁

荣、市场利率上行时，分红保险的浮动收益机制可以发挥更大空间。当保险公司投资收益增加时，其可分配盈余随之增加。保险公司通常凭借稳健投资策略，一方面稳固保底利益，另一方面积极探寻投资机会、提升收益。新华保险总裁龚兴峰在一季度业绩说明会上表示，公司将从二季度开始，把分红业务结构转型和调整作为重要方向，尤其会聚焦在 10 年期分红销售方面。

银行定期存款与分红险有什么不同？首先，在性质上，定期存款是一种低风险的储蓄产品，不提供任何保障功能。而分红险本质上是保险产品，兼具人寿或医疗等基础保障功能和长期储蓄功能。其次，在

流动性方面，定期存款可随时支取，但通常会损失部分利息。而分红险保障期限较长，一般在 10 年以上，保障期间内现金价值按合同约定增长。因此，若客户在保单生效初期退保，现金价值可能低于已交保费，导致本金损失。最后，在收益方面，银行存款是一种相对低风险、低收益的金融产品，其收益稳定且可预期。相比之下，分红险通常更具有长期增值潜力，可以产生复利效应。但其红利分配存在不确定性，会受到保险公司的经营状况、市场环境等多种因素影响。总而言之，并不能将分红险简单看作“高息存款”。

“分红险更适合有长期资金规划需求的人购买，短期退

保可能产生巨额亏损，长期持有才能体现价值。”国民养老保险股份有限公司有关负责人提示，在挑选分红险产品时，首先可以看分红险的红利实现率。简单来说，红利实现率就是一张成绩单，可以让客户知道保险公司实际给出的分红与一开始演示的分红相比完成了多少。红利实现率越高，通常表明保险公司兑现当初演示红利的能力越强，客户的利益预期更贴近实际。不过需要注意的是，红利实现率代表该产品的历史分红水平，可以作为未来分红水平的参考，但不能完全代表未来分红水平。此外，也要综合考虑保险公司的投资收益率、综合实力、经营状况等因素。

据《经济日报》

平安人寿内蒙古分公司 开展全国保险公众宣传日活动

为更好地践行金融工作的政治性、人民性，进一步推动“7.8 全国保险公众宣传日”主题活动走深走实，7 月 11 日晚，由平安人寿内蒙古分公司联合内蒙古自治区青少年基金会、呼伦贝尔北路街道麻花板社区居民委员会举办的——“红色领航 平安护航”2025 平安人寿内蒙古分公司 7.8 全国保险公众宣传日消夏晚会在山水小区广场温馨上演。活动通过红色文化艺术展演与保险知识宣传相融合的方式，传递责任与温度，展现新时代保险行业的人民情怀与服务担当。

晚会在一曲悠扬的《红旗颂》中正式拉开序幕，平安人寿内蒙古分公司相关负责人、社区党员代表以及居民群众欢聚一堂，共迎夏夜时光。活动以红色文化为主线，以社区群众为主角，融合歌舞、朗诵、合唱、互动游戏、红色电影放映等多种形式，为广大居民带来一场内容丰富、气氛热烈、寓教于乐的“保险 + 文化”盛宴。

整场晚会节目紧扣“红色



领航 平安护航”主题。由社区文艺队带来的《红梅赞》《长征·四渡赤水》《没有共产党就没有新中国》等红色经典轮番登场，唤醒红色记忆，传递革命精神；由平安人寿员工演唱的《红旗颂》，表达出保险人为人民群众守护幸福生活的初心与使命；民族歌舞、器乐独奏等环节展现出民族文化自信与和谐风貌，赢得现场阵阵掌声。

晚会还特别设计了“猜歌名”“知识问答”等趣味互动

游戏环节，在活跃气氛的同时普及金融保险知识，拉近了保险与群众的距离。“原来保险不只是买产品，还能保障我们就医、养老、孩子上学，今天学到不少！”一位现场观众高兴地说。

活动以红色主旋律影片《金刚川》结尾，引导居民群众铭记历史、不忘初心，在银幕光影中共鸣信仰力量。整场晚会持续 3 个小时，现场气氛热烈、掌声不断，达到了“红色文化引领、保险宣传赋能、服务群众贴心”的良好效果。

后续，平安人寿内蒙古分公司将继续以“7.8 全国保险公众宣传日”为契机，依托社区平台持续深化“爱和责任”系列公益宣传，不断强化消费者金融教育，增强群众风险意识和保障意识，用实际行动诠释“保险让生活更美好”的承诺。



中国平安 PINGAN
专业 · 价值

建设银行赤峰分行 开展“普及金融知识 守住钱袋子”宣传活动

为引导消费者运用正当途径守护好自身的“钱袋子”，建设银行赤峰分行在 2025 年 6 月组织开展“普及金融知识 守住钱袋子”系列宣传活动，通过多形式、多渠道普及金融知识，助力消费者守护财产安全，提振消费信心。

高考“金融卫士”，为梦想保驾护航

高考期间，建设银行赤峰分行充分发挥网点阵地宣传作用，在辖内各营业网点设立“高考驿站”，为考生及陪考家长提供休息场地，同时向家长普及防范电信诈骗、“高考诈骗”等金融知识，在考场周边发放消保物料（手提袋、扇子），为考生提供便利。

探秘“非遗”匠心，筑牢消保防线

建设银行赤峰分行将金融消费者权益保护与非物质文化遗产宣传相结合，开展“探秘‘非遗’匠心，筑牢消保防线”主题活动。活动现场，“玉米皮画”非遗传承人展示传统手工技艺，活动结束后银行工作人员向市民传授“三不一多”（不信、不点、不转、多核实）反诈口诀，让消费者在感受传统文化魅力的同时，提升金融安全意识。

走进社区，守护“银发”幸福

针对老年群体金融风险防范意识相对薄弱的特点，建设银行赤峰分行走进社区，开展守护“银发”幸福金融知识宣讲活动。工作人员通过真实案例解析，向老年人揭露“养老诈骗”“高收益理财骗局”等常见套路，帮助他们下载安装“国家反诈中心”APP，助力老年客户增强自我保护能力。

下一步，建设银行赤峰分行将继续践行社会责任，持续打造“有温度、有创意、有成效”的金融宣教活动。

（张晶鑫）

