403 Forbidden

403 Forbidden

香港 友邦 保险 寄 过来 7000 美金 支票 ， 请问 如何 兑换 . . . - 汇财吧 专业 问答

香港是国际金融大都市，在香港的保险公司有以下几点优势：

1、香港的人均寿命高

内地仅为75岁左右，香港人平均寿命85岁，两地人口比例相对发病率和死亡率差距较大。在香港，人口死亡率要比内地低，重疾发病率要比内地低。所以，港保险虽然便宜，但是理赔的频率低，保单的量积累起来了，收益自然高。

2、悠久的历史积累下来的资金池

港保险历经100多年的发展，使其累积起了不小的资金池。资金池规模大，分红基数就高，客户滚存红利因此较高。而资金池规模，在短期内一般是难以改变的，所以内地保险公司在这方面也难以匹敌港保险公司。

3、港保险投资回报率高

在香港，由于保险公司可以在全球投资，管道多限制少，加上比较成熟的管理和经验丰富的精算水平，降低经营成本和管理成本。

而很多港保险公司的利率可以做到4.25%甚至更高，保费低的同时红利也比较高。所以，在香港，90%的产品如重疾险，人寿险，教育金等都是分红型保险。除了住院险和意外险，还有其他消费型险，你想找到一个无分红的储蓄型险都是很难的。

4、与内地不同，港保险采取的是“严进宽出”的政策

即严核保、宽理赔。极大程度的保障了保单的质量，降低了后期保单不良率。

5，香港保险公司优质的服务一直受到业界的好评

港的保险销售管道主要有四大范畴，分别为银行、代理、经纪人及直接管道，和内地保险公司动辄上万的保险销售人员不同，香港保险以银行销售管道的销售规模最

大。香港成熟的销售体系也极大的降低了保险公司销售成本。

6、在保险公司监管运营方面，港保险公司以自律为主

香港的保险业监管机构为保险业监理处，该处的主要职责及权力为授权保险公司在香港经营保险业务，并确保保险公司以审慎的态度经营业务。由于香港目前奉行自律规管，在保险公司厘定保费、订定保单条款及条件等范畴，大多由业内人士自律执行。这就给了保险公司相当大的自由。

7、最后，从投资面上，内地保险公司大多局限于内地狭窄的几大市场

但是香港保险公司利用香港先天金融港口的优势，能够进行全球化投资。投资收益自然就多，这也是很多人选择港险的原因之一

香港 最大 的 保险公司 是 哪个？- 保险 知识 问答 - 我 爱卡

01、保险资金的主要投资方式

保险公司售出保单后，要将收上来的保费拿去投资，来获取投资收益。

保险公司主要有两大类投资：以债券为代表的固定收益类资产和以股票为代表的权益类资产。

债券（Bond）是筹资方（债务人）为筹集资金而向投资者（债权人）承诺于指定日期还本付息的有价证券。比如说，投资者购买一张票面价值为100元、年票息率为5%的10年期定息债券，这张债券就会每年向投资者派发5元的票息，并在第十年到期的时候向投资者给付债券的票面价值100元。

债券的一个最大特点就是收益确定：无论是每年派发的票息，还是到期时给付的票面价值，在投资者购买的时候就已经确定。在上面的例子中，这张债券的初始市价如果大于100元，则债券的实际收益率将小于5%；初始市价如果小于100元，则债券的实际收益率将大于5%。但无论如何，只要投资者持有债券至到期，债券中途没有违约，这张债券所代表的长期投资收益率在购买的那一天就已经能够确定下来。

股票（Stock）是股份公司为筹集资金发给投资者作为公司资本部分所有权的凭证，投资者可以获得股息并分享公司成长带来的利润，但也要共同承担公司经营中所面临的风险。比如说，投资者在2012年花52美元购入一股苹果股票，持有至今天（2019年5月），除了中途可以获得苹果公司20多次的股息派发（从0.47美金至3.

29美金不等），还可以按178.97美元的市价卖出这支股票。

股票的一个最大特点就是收益不确定：无论是股息派发的时点、金额，以及股票的市价，在投资者购买股票的时候全部都无法确定，投资者只能够依靠过往的股价变化及公司的公开披露信息来预估未来可能获得的投资回报。

02、保险产品收益率的确定

对于一款具有现金价值的保险产品，其究竟能给到投保人多高的投资收益率，绝对不是保险公司“拍脑袋”决定的，而是由保险产品背后的资产投资收益情况决定的（当然，有的地区可能还要受制于监管的规定，比如中国银保监会对人身险的预定利率设定就有上限要求）。

我们刚刚提到过，保险公司主要有两大类投资：以债券为代表的固收类资产和以股票为代表的权益类资产。固收类资产的收益保证，但是收益率通常较低；权益类资产的收益率较高，但是收益却不保证。所以，保险公司在开发含有非保证收益成分的分红险和万能险的时候，究竟能给到投保人多少的保证收益和非保证收益，主要取决于产品背后各配置了多少比例的固收类资产和权益类资产。

举个例子来说，假设美元固收类资产的长期投资收益率约为3%，美元权益类资产的长期预期收益率约为8%，一个分红产品采用“固收类和权益类资产各50%”的配比，就可以获得约5.5%的预期收益率（3% × 50% + 8% × 50% = 5.5%）和约1.5%的保证收益率。

当然，上述收益是保险公司给到产品的“收益成本”，在扣除各项相关费用后，投保人实际到手的收益会降低，相当于费用支出消耗了客户实际能拿到的部分收益（比如实际到手的预期收益率会从5.5%降至5%）。

受制于两类资产的投资收益率，保险公司在开发保险产品的时候，必然需要在“总收益高低”和“收益确定性”之间做出权衡：

想要高保证回报，就要加大固收类资产的配置，但是这样必然会降低产品整体的投资回报；

想要高预期回报，就要加大权益类资产的配置，但是这样必然会拉低产品的保证收益率。

03、美元资产的收益情况

保险公司在开发产品的时候，需要预先设定产品定价时所使用的投资收益率假设，即在当前时刻对各类投资未来可能取得的收益（包括保证收益和预期收益）做出预判。

债券的投资收益假设是比较容易确定的，因为保险公司在投资时就已经可以明确看到这笔债券投资在未来投资期内可以创造的收益（假设公司会持有债券至到期）。不过，在投资当时，债券的价格会受到供求关系的影响而变化，进而影响债券的实际投资收益率（也称为孳息率，英文为Yield）。

以美债为例，受中美贸易战、欧洲经济疲软、英国脱欧等不确定事件的影响，投资者对避险资产的需求逐渐走高，美国国债价格攀升，10年期美债收益率已经下跌至历史低位（近日已经跌破2.3%，1981年历史高位时美债收益率曾高达15%）。

美债收益率作为美元固定收益类资产收益的风向标，也会同时带动其他固收类资产收益率走低。这种市场现状也说明，香港保险公司在未来很长一段时期中售出的美元保险产品，其保费收入将比较难匹配到收益较高的债券类资产。

股票（包括基金等）的投资收益假设则比较难以确定，因为股票价格的变化有太多的不确定因素蕴含其中，以至于不可能有数学模型能够准确地预测股市未来的走势。保险公司的投资团队一般会有专门的专家小组去研究股市的走向，并且建立一些量化模型对股票价格进行模拟，但是无论怎样研究，都改变不了股票投资收益非保证的既定事实。

一般来说，一支股票过去的长期表现可以用作预判其未来表现的参照。以美股为例，标普500指数在过去5年、过去10年、过去30年、过去50年中均有超过6.5%的年化平均收益率，以此我们可以推测，长期投资标普500指数，将有较大概率获得超过6.5%的年化投资回报。如果保险公司有专业的投资团队，甚至有能力跑赢市场，获得更高的投资收益。

因此，香港保险公司在做产品定价的时候，一般会给公司的权益类投资设定高于8%的预期投资收益假设，这也是为什么，香港的长线分红储蓄寿险在长期（持有超过30年）不仅可以给到客户约1%的保证收益，还可以有约6%的预期收益。