

# “家财险”焕新：“保险+服务”融入公众生活

本报记者 陈晶晶 广州报道

近期,我国多地出现台风、地震、强降水等自然灾害,部分居民的房屋受损严重。被称为“房屋金钟罩”的家庭财产保险(以下简称“家财险”)再次受到广泛关注。顾名思义,家财险是以城乡居民的有形财产为保险标的一种保险,是个人和家庭投保的最主要险种之一。被保险人所有、使用或保管的、坐落于保险单列明地址房屋内的财产,可以约定范围向保险人投保家财险。随着我国城镇化水平不断提

## 紧贴民生 分担损失

2022年家财险全年实现保费收入164亿元,同比增长67.22%,是保费增速最快的险种。

公开资料显示,家财险主要包含三大保障:一是房屋主体受暴雨、冰雹等自然灾害、水管爆裂、火灾等造成的损失;二是房屋装潢及附属设备,比如固定装置的水暖、气暖、供水、管道煤气及供电设备、吊顶、墙面涂料等;三是房屋内财产,包括室内的家具、家用电器、衣物、鞋包等。此外,一些家庭财产保险还会附加家庭意外保障,如用电意外、燃气意外、动物致害意外、火灾爆炸意外等。也就是说,不久前的暴雨、洪水等自然灾害对家庭财产造成的损失,属于家庭财产保险理赔范围内。记者了解到,此次暴雨灾害后,北京一些市民由于投保了家财险,目前得到了保险理赔金。例如,家住北京门头沟王平镇养老院单元楼一层的贾先生,暴雨后家里淤泥遍地,雨水冲坏了瓷砖、地板,家具也受了损坏,因为购买了160元的家庭财产保险,此次获赔了近5万元。“一般而言,家财险主要产品大多承保自然灾害造成的房屋主体及室内财产损失。目前,各保险公司正在查勘和收集损失的物料清单,确定赔付金额,尽快把赔款支付给居民。对于那些投保了家财险暂时未定损的居民,要留存好房屋受损的证据、房产证书、主被保险人身份证件等关键材料。”业内人士表示。

升,以及居民生活质量的提高,家中财物价值越来越高,房子价值更是高达上百万元,家庭财产损失的风险单位也逐渐变大,一旦发生意外事件,损失将是很多家庭无法承受的。事实上,家财险正在逐渐成为公众生活必需品,焕发出新的生机。目前,最新推出的普惠型家财险不仅扩大了保障责任种类、提升了总体保额,还创新推出了“保险+服务”模式,将保险与高频服务相结合,更加利民。《中国经营报》记者注意到,近日,有多家保险公司在一线城

平安产险北分理赔部孙建业表示,以北京门头沟城区为例,有的地方水位线能覆盖到一层或者二层的住宅,在山区有的房屋被冲塌,有的房屋已经是无法居住的状态。公司已受理1000多笔家财险案件,整体预估损失金额达到1700万元左右。近年来,监管部门也在积极呼吁公众合理运用保险工具对冲风险损失。2022年3月,原银保监会、中国人民银行联合发布《关于加强新市民金融服务工作的通知》,明确

市推出了普惠型家财险产品。比如北京专属普惠型家财险产品“京城好房保”,上海推出的城市定制普惠型家庭财产综合保险“沪家保”。据记者统计,今年以来,重庆、四川绵阳、福建三明、浙江宁波等十多个地方亦均推出了普惠型家财险。不过,也有专业人士提醒,由于一些家庭财产一般无账可查,财产的品种、质量、新旧程度等也各不相同,当发生保险事故后,保险公司确定受损财产的实际价值与赔偿金额可能存在一定的难度,易引发理赔纠纷。

提出推广家庭财产保险,增强新市民家庭抵御财产损失风险能力。根据国家金融监督管理总局数据,2022年家财险全年实现保费收入164亿元,同比增长67.22%,是保费增速最快的险种。值得一提的是,瑞士再保险近期的在线调研结果显示,六成住户对家财险有认知,超七成的人认为有必要购买家财险。不过,受访者对风险的认知主要集中在非自然灾害方面,如水管爆裂、设备的问题、水浸,以及因房屋和设备问题引发的人伤纠纷。



# 存款规模下降 资产配置趋向理财?

本报记者 郝亚娟 张荣旺 上海 北京报道	月份人民币存款减少1.12万亿元,同比多减1.17万亿元。其中,居民存款减少8093亿元。《中国经营报》记者采访中了解到,居民存款的同比增速在2023年2月达到18.2%的最高值后,开始逐步下滑。从原因来看,主要包括季节性因素、居民提前还贷、理财市场阶段性复苏等。	居民资产配置行为将由过去的实物资产转向金融资产配置,以银行理财产品为代表的资产管理市场发展前景广阔。投资者应充分结合自身收入状况、风险偏好及资金安排需要,在存款、理财、保险等金融产品中进行合理配置。
-------------------------	--	---

## 存款与理财跷跷板效应显现

根据央行数据,7月份,非金融企业存款和居民部门存款分别减少1.53万亿元和8093亿元,相比上年同期多减4900亿元和4713亿元。究其原因,中国银行研究院中国金融团队高级研究员李佩珈在接受记者采访时指出,存款减少既与季节性因素有关,也与非金融企业贷款需求疲弱、居民提前还贷行为增加和理财市场阶段性复苏有关。李佩珈进一步分析称:一是在存贷比等监管指标考核背景下,银行有季末冲存款规模的行为,进而导致次月存款增长大幅少增或减少事实上,每年的4月、7月和10月都是年度相对低点,即该月存款相比上月大幅少增或减少;二是与非金融企业信贷需求疲弱,进而导致贷款向存款的转化效率有所下降有关。从历史看,非金融企业贷款规模月度波动很大,既与企业生产经营活动及投融资需求安排等有关,还与专项债发行规模及节奏等有关,总的来看非金融企业贷款规模具有“年初、季度冲高、年末回落”的特点,导致贷款向存款的转化同步下降。植信投资研究院高级研究员王运金也提到,7月存款规模减少与季节性的资金流出有关。“过去

十年间,每年的7月均是居民与非金融企业存款减少月份,这跟每年6月末银行体系存款增量考核有关。二季度末银行揽储需求大幅上升,通过银企合作、存款活动等多种方式吸收存款满足银行体系内外考核,考核结束后资金回流、存款减少。”王运金如是说。从居民存款变动来看,存款减少还与提前还贷、资金转向理财等因素有关。值得注意的是,个人住房抵押贷款支持证券(RMBS)早偿率平均值由6月的19.68%小幅回落至7月的15.49%,但是仍处于较高水平,高于去年7月约5个百分点。“房地产市场调整背景下,居民提前还贷行为增多导致居民存款增长放缓。2023年前7个月,居民户累计新增中长期贷款1.39万亿元,相比上年同期少增3158亿元,这表明居民可能正用储蓄存款归还贷款。”李佩珈指出。记者注意到,7月居民存款减少的同时,银行理财规模有所回升。国盛证券研报指出,根据普益理财数据估算结果,7月底净值型理财存续规模估计为25.85万亿,较6月回升1.5万亿元。对此,兴业研究公司金融监管高级研究员陈昊分析称,根据此前的研究,住户存款、货币基金和现金管理类理财在投资特点上

具有一定的共性。从总体上来看,三者之和的同比增速相对稳定,即三者之间存在一定的“跷跷板”现象。从历史来看,季末月理财特别是现金管理类理财都会出现规模下滑的现象,而季初第一个月现金管理类理财规模则会出现规模环比快速回升的情况。在货币基金规模保持相对稳定的背景下,这就使得每季度第一个月居民存款环比增速一般较低。从居民存款类金融机构本外币存款的变化来看,2022年10月、2023年4月、2023年7月,都出现了环比负增长的情况。总体来看,在经济复苏过程中,居民预防性储蓄减少、投资增多,体现为存款、现金管理类理财、货币基金的同比增速在2023年2月达到16.13%的高点后,已经逐步下滑。王运金强调,存款增长过快与过慢都不是“好消息”。存款总量及增速下降,虽然表示银行体系流动性淤积的压力减弱,但仍需要政策加大调控力度。后续,财政政策将继续加大财政支出,加快债券发行;货币政策将加大公开市场操作,增加基础货币供给;银行体系将继续加大信贷投放。预计三季度存款会恢复增长,但增长速度受宏观政策调控力度、经济恢复情况与居民企业收入增长有关。

## 推出普惠型家财险

近一年来,全国已有20余款相关家财险产品上线。其中,普惠版方案保费普遍在百元左右。

目前,财险公司均有家财险产品在售,基本为“一年一保”,每年的保费从几十元到数百元不等,保障额度达十几万元、几十万元或百万元。市场上家财险产品如此多,消费者该如何选择适合自己的家财险?“在挑选家财险时,要根据自家房屋结构、房屋价值、高发风险等方面,进行综合判断。比如考虑到房子的安全隐患,家财险一般要求房屋结构为混钢或砖混,砖木和土木结构不在保障范围内。另外,家财险一般只承保城镇住宅,农村的集体产权、自建房也不在保障范围内。”一位财险公司产品部人士对记者表示。需要注意的是,家财险和医疗险的赔偿方式一样,遵从的是损失补偿原则。也就是说,理赔的金额一般不会超过实际损失。因此,投保家财险时,保额并非越高越好,而是要根据房屋实际价值确定。“家财险遵循补偿性原则,即财产的实际损失如果超过保额,最多按保险金额赔偿,而如果实际损失少于保险金额,则按实际损失赔

## 增值服务更便民

家财险的跨界服务是用户思维的一种体现,保险公司须融入生态,整合资源,提升服务品质。

需要指出的是,新推出的普惠型家财险大多采用了“保险+服务”的模式。一些产品还提供了管道疏通、电路维修、漏水排查、开锁服务、适老化改造建议等家庭增值服务。公开资料显示,以沪家保的普惠版为例,家财险保障责任包含50万元的房屋及室内附属设备,3.5万元的室内装潢,2万元的室内财产,100元/天、最高赔偿10天的临时租房费用保障,1万元的管道破裂保障,5000元的室内财产盗抢保障;第三者责任包含16万元的高空坠物责任,16万元的火灾、爆炸责任,1万元的管道破裂责任;以及30万元的小区范围内人身意外伤害保障,每次事故绝对免赔额500元。此外还有上门开锁、马桶疏通

偿。如果同一标的投保多家险企产品,则各家保险公司将分摊其损失,被保险人并不会获得超额赔款。比如,消费者投了1000万元的保额,并同时投了5家险企家财险产品,每家200万元保额,但房子实际只值200万元,就算整个房子全毁了,最多也只能赔200万元。”上述财险公司产品部人士进一步解释称。在配置家财险的时候,还应先重点考虑关注一些高发风险,提高保障的针对性。比如,南北方环境、气候的差异,南方居民家庭经常遭受强降雨天气的影响,气候潮湿,家电产品的损坏率很明显高于北方地区;北方居民房屋受气候的影响,冬季气候寒冷,因此其暖气水管爆裂这一意外事故发生的概率偏高,投保家财险就要重点关注水管破裂保障;住在海边的消费者则需要关注是否重点保障台风和暴雨造成的损失等。“不过,我国家财险的发展一直存在投保率低、市场份额小等问

题,和其他险种相比,存在感较低。要解决居民的现实需求过低这一问题的关键在于以消费者需求为导向、对家财险产品进行创新,增加家财险产品的效用性。”上述业内人士进一步表示。以往,我国传统的家财险产品基本上只是对自然灾害、火灾、爆炸等意外灾害进行承保。如今,基于中国住房风险特征与消费者风险保障需求,结合海外家财险产品设计和市场推广的成功经验,强保障、强服务、更普惠已经成为新型家财险“标配”。8月15日,北京首个城市定制型家庭财产保险“京城好房保”上线。针对家庭高发风险,该保险提供高空坠物玻璃破损、管道破裂漏水维修、暴雨漏水等家庭责任保障,并扩展了业主责任、自家漏水殃及邻居、监护人责任等第三者责任。近一年来,全国已有20余款相关家财险产品上线。上海、重庆、四川绵阳、福建三明、云南昆明、浙江宁波等均推出了普惠型家财险。

## “低利率”时代如何配置资产?

事实上,在过去一段时间,尽管居民存款规模保持增长,然而居民的储蓄意愿已在逐步调整。陈昊告诉记者,此前一两年,居民储蓄意愿出现了抬升,居民存款也出现了同比增速较高的情况。但随着疫情防控转段、疫后经济复苏的推进,居民存款的同比增速在2023年2月达到18.2%的最高值后,已经出现了逐步下滑的情况。这一情况与央行公布的问卷结果相吻合。根据央行按季公布的城镇储户问卷调查结果,选择更多储蓄的居民占比在2022年第四季度达到61.8%的年内高位后,也已经下滑至2023年第二季度的58.0%。“从这个角度来看,随着疫情防控转段、经济复苏的推进,居民预防性储蓄或将减少。”陈昊补充道。那么,在储蓄意愿有所减少的同时,居民该如何规划自己的资产?李佩珈认为,从过去来看,房地产是居民资产配置的最为重要的领域(约占居民资产的60%)。在房地产市场的行业发展背景和运行逻辑深刻变化背景下,居民资产配置行为将由过去的实物资产转向金融资产配置。“一直以来,在我国居民资产配置结构中,房地产尤为重要,随着经济结构和政策的变化,房地产

在资产配置的占比也在调整。”新华基金原董事长翟晨曦在第四届外滩金融峰会上表示,观察海外市场劳动力人口(20岁~55岁的人口)占比和不动产占比的关系会发现,随着人口进入老龄化阶段,不动产在居民资产配置中的占比会不断下降。中国劳动力拐点发生在2015年前后,2017年居民资产配置中不动产的占比开始下行。目前来看,我国居民资产配置中不动产占比的下降已经在趋势中,需要一定时间平衡。随着居民资产配置重心向金融资产转移,投资者应如何选择?在陈昊看来,随着资管新规落地后刚性兑付的打破,以及近年来部分企业信用风险的暴露,居民开展资产配置的难度有所上升,居民在规划理财时需把握这三方面:一是考虑低波动、低风险产品。二是可以考虑积存金(黄金投资产品),金价涨了可卖出赚差价,金价跌了可以留着黄金吃利息。三是可以在进行权益等市场投资时考虑宽基指数基金,从而尽量减少个股非系统性风险所带来的潜在损失。普益标准研究员董丹泳指出,存款方面,低利率时期已经成为市场的主流共识;权益市场虽潜力巨大,但整体不确定性仍较高;银行理财方面,理财产品在收

益性和稳健性方面的优势明显,目前整体已逐渐走出“赎回潮”的阴影,下半年市场规模有望逐步回升。在利率下行趋势短期内不会改变的情况下,想要兼顾安全性、流动性和收益性,需要居民控制家庭整体债务杠杆,适度降低风险偏好,重视对安全性和稳健类资产的配置。“低利率环境可能会促使居民转向多资产配置。当前,我国经济处于从基础设施拉动转向科技拉动的进程中,我们将会经历一段长周期的经济转换期,利率很难大幅回升。此外,人口老龄化等因素也会导致偏低利率环境。在这种环境下,居民很难在纯利率类资产当中获得足够高的回报。”翟晨曦如是说。董丹泳建议,在无风险市场利率下降的背景下,长期投资的重要性和优势凸显。居民应根据自身的情况,适当地拉长投资期限,以时间换空间。同时,根据自身的资产配置情况和资金比例,选择不同的产品。例如,银行存款安全性更高,适合不能承担任何风险的客户;保险产品的投资期限较长;银行理财适合有一定投资经验和较长投资期限的客户;货币基金更偏向投资期限较短且风险偏好较低的投资者。总之,居民应提前规划,保持理性投资。