



低利率时代降低投资理财预期

□记者 崔烨 实习生 孙鹤铭

“本想存个定期，去银行一趟买回了保险。”记者注意到，随着理财收益降低，存款利率降到“1时代”，市民普遍感觉低风险理财的吸引力减弱，业内人士提醒，如选择分红类保险产品，则要充分重视其流动性。

理财产品平均收益率三年三降

《中国银行业理财市场年度报告(2025年)》显示,2025年理财产品平均收益率为1.98%,而这一数字在2024年为2.65%,2023年则为2.94%。收益率连续三年下降的背后,是债市收益率中枢持续下行,理财资金集中配置于固收类资产。截至2025年末,债券类资产占理财产品总投资资产的51.93%,固定收益类产品规模占比高达97.09%。

收益下降了,规模却未减。截至2025年末,银行理财市场存续规模33.29万亿元,创历史新高,同比增长3.34万亿元,增幅11.15%。但另一方面,2025年理财产品平均收益率为1.98%,较2024年的2.65%下降0.67个百分点,理财产品全年为投资者创造收益7303亿元。

“收益率下降但是闲钱还是无处可去,还只能投入理财产品中。觉得银行售卖的理财产品安全性可能会更好,收益低一些也忍了!”家住静安寺的周先生的观点比较有代表性。南京银行静安支行的理财经理也表示,低利率时代,资金安全与收益的平衡成为客户理财的新课题:“储户需根据未来资金需求,合理安排现金流,选择适合的金融产品。比如虽然分红险走俏,但流动性比较差,不适合短期有买房买车的金融消费者。”



谨慎对待定期存款变分红险

2026年以来,在银行存款利率持续走低的背景下,分红险凭借“保底+浮动”的收益结构成为银行柜台上最受青睐的产品。记者走访发现,预定利率1.75%的分红险已成为各家银行一致主推的拳头产品,理财经理们将这类产品包装为“锁定长期收益”的配置工具。

业内人士提醒,存款和保险有着本质区别,存款受存款保险保障,安全且可随时支取,而保险有犹豫期、退保损失和长期缴费要求,流动性较差。但在实际销售过程中,部分业务员以高演示利率吸引客户,容易导致消费者误以为演示收益就是未来能拿到的钱,从而埋下销售误导隐患。

记者注意到,进入2026年,部分保险公司也已经主动将预定利率进一步压降至

1.25%。中英人寿于2月正式发布福满佳C款(悦享版)终身寿险(分红型),将保证部分预定利率设定为1.25%,较行业主流的1.75%下调50个基点,创下国内储蓄型人身险保证收益的历史新低。

理财专家建议,面对理财新格局,首先要转变投资观念,放弃理财保本保息的旧认知,购买前看清风险等级、投资方向与赎回规则,不盲目追求高收益;其次要做好资产分散配置,保守型资金优先选择定期存款、大额存单、国债等安全工具,不把鸡蛋放在同一个篮子里。

对于老年金融消费者来说,为了防范金融误导,要牢记三多原则:多问、多看、多核实。去银行办理业务时,凡是刻意隐瞒产品性质、只强调高收益的推销,务必提高警惕。在签字前逐行看清合同,明确是存款、理财还是保险。

主笔记

宽敞的人生

□记者 崔烨

人间四月,草长莺飞。本月有一条新闻稿件也是“粉红色”的,虹口区民政局携新华保险上海分公司发起“甜蜜之约”公益保险保障计划,帮助年轻家庭减少婚育后顾之忧,以金融服务鼓励大家敢婚、敢生。

不知从几何时,水到渠成的结婚生子被赋予了太多的隐忧:结婚有房有车吗?生娃有没有好的幼儿园?甚至人生向前再倒推:谈恋爱有沉默成本吗?付出的感情没回报怎么办?感情尚无大众点评,价格一直在涨,但比起踩雷,更可怕的是望而却步和浅尝辄止。

也有另一极端的,一小友到结束来问:男朋友生日,她准备了一二三份礼物,适合运动、工作、睡眠三种场景。我听了心里一咯噔,这对小情侣怕要不好。女方如此细心,势必也希望获得对方同等的对待,直男碰上玻璃心,果然生日宴过后不久两人就分手了。从情侣到夫妻,都属于亲密关系,但不管你多么聪明,多爱对方,可有些事,要给别人知情和选择的权利,不要事事替人去选择。

无论是多给自己的人生一点可能性,还是给别人的人生多一点空间,演进到智能算法时代,“宽敞”的人生已经成为被数据高度挤压的我们实现高质量生活的必需品。这个时代,婚姻嫁娶和安身立命之间不再有直接的等号,感情生活和伴侣关系也不是图个温饱。

我们看到一些中年人开始很多勇敢的尝试——40岁以后在常规就业市场被排除在外的中年女性,有人决定46岁去留学、做律师;有人在45岁那年离开体制去北漂;也有人从全职妈妈果断开始学习电商、摄影和写作……转型不是换赛道,而是延伸赛道。你过往的所有经历,都可以成为转型累积的底气,而不是限制和包袱。

当然,所谓“宽敞的人生”应该是从娃娃时代就开始的。在对于青少年的职业规划方面,有些国家值得我们学习,比如瑞典规定在基础教育阶段,学校为学生安排6至10周的工作生活定向实践。实践的方法是低年级和中年级学生一般以小组为单位参观工矿企业,而高年级学生要被安排到某工作岗位工作一两周,每个学生必须熟悉制造业、商业、社会服务等,至少有三种不同的就业部门。

德国中小学除了在学校的专用教室开展职业技术教育外,还让学生到企业实习三个星期。有了这样的职业规划教育就不会进到大学前才问“我应该选什么专业”,可能就不会把就业和赚钱当成选专业的唯一指标。决定个人前途的永远是作为主体的人的努力,而不是某种专业身份。

从学生时代到社会人再到退休生活,所谓活得宽敞,大概就是不被大环境影响,不内卷、不躺平,做好自己的事、不妨碍别人的事。

崔烨

eyjuc@163.com



扫描二维码
关注“烨业有盈”视频号

新金融

上海职工医保 个账支付落地提速

□记者 石佳盈 实习生 孙鹤铭

近日,“健全多层次医疗保障体系、加快发展商业健康保险”再次成为医疗保障领域的重要议题。政府工作报告提出,要健全医疗、医保、医药协同发展和治理机制,加快发展商业健康保险,推动创新药和医疗器械高质量发展,更好满足人民群众多元化就医用药需求。

在这一趋势下,友邦人寿积极响应政策导向,旗下《友邦智选逸生医疗保险》已于去年末开通上海医保个账支付通路。上海职工医保参保人可直接使用个人历年账户余额为本人及符合条件的直系亲属“零现金”投保,将沉淀的医保资金转化为优质全面的家庭健康保障。

以上海为例,医保个人账户历年结余资金购买商业健康保险的场景持续拓展,政策探索正从普惠型产品逐步走向更多元的商业健康险供给。友邦人寿此次开通医保个账支付通路,其意义并不只是增加了一个支付入口,更在于通过个账支付这一连接方式,让商业健康险更有效承接除医保之外的保障需求。

在个性化配置层面,该产品针对不同群体需求提供优质医疗资源与院外药械保障两大增配方向,大幅提升就医品质与选择自由度。药械保障则提供院外一般药械及送检费用保障、院外特定药械保障、全球特药保障三类可选责任,皆为零免赔额。其中,院外一般药械涵盖院处方外购药品、外购医疗器械等;院外特定药械涵盖恶性肿瘤院外靶向药和其他肿瘤用药、恶性肿瘤临床急需进口药品、罕见病院外特定药在内的超300种特药及3个特种器械,累计限额400万元;全球特药责任更支持海外就医治疗及全流程服务资源,累计限额同样达400万元,可有效减轻患者用药负担,同步满足了高端医疗需求。

此外,产品还整合了覆盖诊前、诊中、诊后的全流程健康服务,包括健康咨询、门诊预约、就医陪诊、特药配送等实用支持,并提供全国30余家知名医院特需/国际部直付服务,进一步提升客户就医便利性和医疗资源可及性。

从阶段性成果看,自2025年12月19日开通医保个账支付通路以来,截至2026年3月18日,友邦人寿个账业务保单总数已超过1.5万件,累计保障额度近800亿元。这意味着,医保个账购买商业健康险这一模式已从政策安排逐步走向实际应用,并初步形成一定覆盖规模。

快资讯

中信上海分行发布 亲子金融服务体系

□记者 石佳盈

中信银行近日全新发布“亲子金融服务体系”,聚焦亲子家庭在家庭财富积累、子女教育支出、家庭投资保值增值方面的多元需求,通过专业化、场景化的亲子金融服务,为家庭成长注入财富动能。

据了解,该体系以“小狗钱钱”联名借记卡为核心,围绕少年成长与家庭财富管理两条主线,配套亲子账户功能以及儿童健康、亲子共读、亲子主题沙龙等权益活动,将金融服务与家庭日常生活需求深度融合,帮助亲子家庭更好地管理财富。

中国银联打造 智能支付新生态

□记者 石佳盈

中国银联近日在上海正式发布《智能体支付开放协议框架》,并成功实现5笔生产系统验证交易。用户在航旅纵横的AI出行助手输入“请为我购买一张8月1日,从上海到北京的机票。”AI出行助手快速对比各渠道机票价格,给出航班建议,测试者选择其一后,由AI助手自动关联用户信息并使用交通银行信用卡完成购买。出票成功后,

该航班出现在航旅纵横首页的待出行计划中(相关功能暂时仅面向白名单用户开放)。

除了航旅纵横AI出行助手的演示,现场还进行了科大讯飞智能体出境酒店预订、基于智谱大模型的极豆车载智能体咖啡购买、云闪付智能体生活缴费等支付演示。此外,中国银联还展示了在香港地区与讯联eLife的智能体支付合作,用户可以通过智能体预约抵达香港国际机场后的出行车辆并使用境外银联卡完成付款。

“甜蜜之约”公益保险 构筑全周期婚育保障

□记者 崔烨

由虹口区委、区政府主导,区民政局牵头,联合团区委、区卫健委、区退役军人事务局等多部门于近日共同发起的“甜蜜之约”公益保险保障计划项目成功开启。活动以“甜蜜律动 育虹飞扬”为主题,旨在倾力打造婚育友好型城区,通过部门协同构建覆盖全周期的服务支持体系。

作为“甜蜜之约”公益保险保障计划的重要参与者,新华保险上海

分公司充分发挥保险保障的专业优势,下设三大核心保障计划:“甜蜜梦想计划”为在虹口区登记结婚的新婚夫妇提供蜜月旅行专属保障;“甜蜜守望计划”针对户籍或常住虹口区的孕产妇、青年英才家庭及驻区部队军人家庭,提供7种妊娠疾病医疗保障,构建“经济保障+健康服务+人文关怀”三位一体的孕产支持体系;“甜蜜宝宝计划”则为纳入保障的新生儿提供8种疾病的保障,填补市场普惠型新生儿保险空白。