

「进可攻、退可守」，成为头部险企主推的核心产品

分红险：长期配置更显价值

湖南日报全媒体记者 黄炜信

2026年开年，分红险成为寿险市场无可争议的主角。作为寿险市场的“香饽饽”，它在寿险行业中处于什么位置？普通人到底该怎么购买、如何避坑？

长期保险非短期理财

在银行存款利率步入“1%时代”、理财收益持续承压的背景下，分红险凭借“保底+增值”双重优势，成为头部险企主推的核心产品。

现实生活中，不少人对分红险存在认知误区，购买时通常被业务员描绘的“高收益、稳回报”打动，并且坚信十几年后能足额支撑孩子大学教育、自身养老开支等。

专业人士解读，分红险并非银行储蓄，收益分保证利益与浮动分红两部分。固定收益通常是保险公司承诺的收益，而浮动收益则是一种预期，并不能确保实现。退保能拿到的钱是现金价值，保单前期需扣除佣金、管理费、风险保费等，现金价值极低，长期持有才能逐步积累。

“咬牙买分红险，预期和现实可能会存在落差。”家住长沙市开福区，购买了分红险的王女士很有感触，“我这个产品是为孩子未来生活准备的，哪怕十多年我也不会动这笔费用，是一项长期的投入。所以，购买分红险时不要高估自己的未来收入。”

省内资深保险从业者认为，分红险产品本身有其独特优势和定位，并不适合所有群体，部分相关纠纷源于销售误导与认知错位；业务员将演示收益当承诺，消费者把长期保险当短期理财，最终收益结果不及预期。

保障储蓄有先后

分红险到底是怎样的保险产品？

它是“保障底色+理财属性”的复合产品，区别于纯保障型健康险、意外险，也不同于灵活结算的万能险等，当然也跟银行存款、债券等纯固收产品不一样，而是家庭资产配置的“多面手”。

据记者了解，在成熟保险市场，分红险占比通常超过50%，是长期财富规划的重要工具。分红险的核心逻辑是让渡部分产品利益，以换取长期价值成长。当前，我国居民财富管理需求日益多元，正推动市场向更丰富、更契合需求的保险产品配置转变。

回溯国内行业变迁，分红险曾是市场主力：2005年保费占比高达60%，凭借“保障+储蓄+分红”的组合，成为家庭理财与长期规划的首选。近两年，为应对利差损风险，行业向“低保底+高浮动”转型，国寿、平安、太保等头部公司纷纷在分红赛道推出匹配客户需求的产品。

“居民购买保险应该遵循‘先保障，后储蓄；先确定，后浮动’的原则。”平安人寿湖南分公司保险

康顾问陈龙解析，居民首要应该把重疾、医疗、意外、定期寿险配齐，把人生的风险兜住；再预留一部分家庭应急金，才考虑分红险、年金险这类产品。

资深保险经纪普遍认为，分红险适合以下几类客户：基础保障已经做足；这笔钱至少10年以上用不到；追求稳健，不追求高风险高收益；想给孩子存教育金、给自己存养老金。

行业数据以及业内共识，指向一个结论——咬牙缴费的钱，千万别买分红险。



平安人寿湖南分公司开展金融消费者权益保护宣传。(资料照片)

通讯员 摄

“攻守兼备”的长期配置

分红险不是人人适合，普通人买之前，先对照自己的情况别盲目入手，避免踩坑。

避开销售误导、选对产品、匹配自身需求，陈龙总结了几大关键准则：选对产品公司，优先考量公司资管实力与投资稳健度；核验真实收益水平，紧盯分红实现率而非演示表；算清资金安全底线，看清现金价值与回本

周期；锚定产品正定位，坚守长期投入而非短期理财；严守投保底层逻辑，坚持先保障后理财不动摇。

在具体产品选择上，包括平安人寿在内的几大头部险企均有分红型终身寿险、分红型年金保险等类型产品，消费者需结合自身财务状况、保障情况等综合考量。

专家建议，消费者不要被话术诱惑，不透支资金，不颠倒保障与理财的顺序。

对行业而言，分红险的优势发挥，考验的是险企的投资能力、风控水平与长期经营定力。唯有坚守长期主义，才能让分红险的优势持续释放，实现行业、客户与市场的三方共赢。

三大指数集体收涨

A股科技题材全线回暖

湖南日报3月5日讯(全媒体记者 于森)今日，A股三大指数高开，截至收盘，上证指数涨0.64%报4108.57点，深证成指涨1.23%，创业板指涨1.66%。今日成交额总计24126亿元，较昨日放量246亿元，超4000只个股上涨，近80只股票涨停。

从板块上看，科技题材全线回暖，MicroLED概念集体爆发，光学光电子、MiniLED、电网设备等板块涨幅明显，中国西电涨停创历史新高，龙腾光电、华灿光电、聚飞光电、聚光光电等多股涨停。种业板块走强，秋乐种业、康农种业、神农种业超10%；油气股午后冲高回落，贵金属、燃气、小金属、石油石化板块亦跌幅居前。

湘股方面，今日105只个股上涨，分化明显。紧跟大盘走势，奥士康以10%涨幅领跑，华银电力、华曙高科、华锐精密、航天环宇、华自科技、赛恩斯等个股涨幅超5%；另泰嘉股份跌停，和顺石油、隆平高科下跌超7%。

业内观点认为，市场5日反弹更多是超跌后的情绪修复。银华证券指出，A股剧烈波动并非趋势性转向，中长期市场向好趋势未变，后续将逐步从“情绪驱动”回归“基本面驱动”。配置上，瑞银证券建议投资者短期内可在成长和均衡配置，关注信息技术、工业等盈利预期上修板块。

农发行去年在湘累计放贷1025亿元

绿色金融创新赋能乡村振兴

湖南日报3月5日讯(全媒体记者 于森 通讯员 伍懿)记者从中国农业发展银行湖南省分行获悉，该行2025年累计放贷1025亿元，年末贷款余额4503亿元，净增207亿元，增幅4.81%，以政策性金融活水精准滴灌三湘大地。

“十四五”以来，农发行湖南省分行累放贷款和基金超4830亿元，资产质量持续保持同业较好水平，全力服务巩固拓展脱贫攻坚成果和乡村全面振兴。在绿色金融领域，2025年该行探索生态产品价值实现机制，以花垣县十八洞村为试点，创新推出“湘林碳票”质押融资模式，将碳减排量转化为可质押金融资产。通过“碳票质押+组合担保”模式，成功发放贷款7900万元，支持当地3000亩优质果蔬科技大棚基地建设，带动周边农户就业增收，实现“点绿成金”。这一创新实践为南方集体林区破解生态资源融资瓶颈提供了可复制的“湖南方案”。

农发行湖南省分行有关负责人表示，“十五”开局之年将坚持稳中求进工作总基调，做优增量，巩固存量，深化“大走访 深营销 强服务”专项行动，从各区域经济特点出发统筹推进，为湖南建设全国生态文明高地注入更强金融动能。



国开行湖南分行支持的怀化国际陆港项目。

国家开发银行湖南省分行——

践行政策性银行担当 服务湖南高质量发展

谢梦滢 于森 黄利飞

夯基立柱，构筑现代化基础设施坚实支撑

“基础设施是经济社会发展的重要支撑。”国开行湖南分行始终坚守基础设施银行职能定位，将服务重大基础设施建设作为主责主业，以基础设施全生命周期产品谱系，为湖南打造现代化基础设施体系与区域长远战略全局筑牢坚实金融根基。

作为贯穿中国南北的交通大动脉，G4京港澳高速湖南段的扩容升级，是畅通区域循环、激活发展动能的关键举措。2024年湖南段扩容项目全面开工，国开行湖南分行合计授信766亿元，为这条“黄金通道”的提档升级汇聚强劲金融动能。随着项目有序推进，昔日双向四车道变为八车道，通行能力大幅提升，南北物流效率与区域互联互通水平实现质的飞跃，为湖南融入全国交通网络、承接产业转移搭建起便捷桥梁。

放眼全省，在国开行湖南分行基础设施贷款的坚实支撑下，张官高速、邵永高速、长赣高铁等重点项目建设现场一派热火朝天，石家岭隧道等关键控制性工程稳步推进……截至2025年末，该行支持的湖南高速公路通车里程突破8000公里，高铁通车里程突破2500公里。湖湘大地，一张内联外通、便捷高效的综合立体交通网加速成型，湖南与长江经济带、粤港澳大湾区的时空距离持续拉近。

路网延伸之处，能源保障同步跟进。2025年5月，长安益阳电厂三期2×100万千瓦项目顺利完成168小时满负荷试运行，正式投入商业运营。国开行湖南分行组建内部银团投放资金24.29亿元，全程护航项目建设，确保项目如期双投。五年间，该行累计发放电煤保供专项贷款186.33亿元，在迎峰度冬、迎峰度夏的关键节点挺身而出，全力保障全省能源供应安全，让万家灯火始终明亮。

湖南正全力打造内陆地区改革开放高地，物流枢纽建设蹄疾步稳。在怀化国际陆港、湘阴虞公港等关键物流节点建设上，国开行湖南分行为铁路专用线、多式联运中心与码头泊位等提供政策性资金保障，推动公铁水多式联运格局逐步成型，有效提高综合运输效率，降低物流成本，服务湖南货物通江达海、链接全球。

五载耕耘，硕果满枝。“十四五”期间，国开行湖南分行合计投放基础设施贷款，基础设施投资资金3625亿元，基础设施贷款余额占全省总量近20%，全力支持一批国家102项重大项目及湖南“十大基础设施项目”落地见效，以金融力量稳稳撑起湖南高质量发展的“四梁八柱”。

赋能实体，加快构建现代化产业体系

“现代化产业体系是现代化国家的物质技术基础，必须把发展经济的着力点放在实体经济上，为实现第二个百年奋斗目标提供坚强物质支撑。”国开行湖南分行紧紧围绕湖南打造国家重要先进制造业高地的目标，聚焦传统产业转型升级、新兴产业培育壮大，以及产业链供应链优化升级，为发展新质生产力、构建现代化产业体系赋予强劲动能。

在岳阳，一场破解“化工围江”、推动绿色发

展的变革正在悄然发生。国开行湖南分行协同推进中石化乙烯炼化一体化项目、湖南石化己内酰胺产业链搬迁与升级转型工程，量身定制一揽子金融方案，不仅为产业项目建设提供坚实资金保障，更带动周边工业园区配套设施加速完善，推动区域产业绿色低碳转型、安全规范发展，实现产业升级与生态保护的双向奔赴。

这是国开行湖南分行以金融活水滋养实体经济，助力湖南制造业高端化、智能化、绿色化转型升级的一个缩影。五年来，该行紧扣制造强国、科技强国、新型工业化部署要求，累计发放制造业贷款518.44亿元。我们看到，华菱硅钢生产车间内，一卷卷高规格硅钢片次第下线，产品良品率持续提升；航发南方工业、中国长城、中车株洲所、三一、中联、中伟股份、湖南裕能等一批重点企业，在技术创新与产能升级的道路上持续发力，核心竞争力不断增强。

新兴产业的蓬勃生长，是湖南高质量发展的鲜活注脚。长沙经开区内，惠科Mini-LED项目主厂房已全面封顶，国开行湖南分行7亿元新型政策性金融融资工具支持，助力项目提前竣工。该项目的落地，填补了湖南新型显示产业链COB工艺技术空白，为湖南电子信息产业集群发展注入新活力。

从传统产业的“老树发新枝”，到新兴产业的“新芽成大树”，再到产业生态的“森林渐成势”，国开行湖南分行以政策性金融的耐心与定力，助推湖南产业结构持续优化、核心竞争力稳步提升，为构建现代化产业体系书写了浓墨重彩的政策性金融篇章。

初心如磐，擦亮高质量发展民生底色

春风拂过洞庭两岸，绿意浸润三湘四水。在常德，安乡人居环境综合整治项目的实施，让昔日的黑臭水体焕发新生；在衡阳，常宁市全省首个“厂网一体、按效付费”污水管网项目落地运行，惠

及全市26万人口；在岳阳，云溪区工业污染综合治理，让曾经的老工业区褪去“旧外衣”，换上“新容颜”……

“良好生态环境是最公平的公共产品，是最普惠的民生福祉。”国开行湖南分行始终坚持以人民为中心的发展思想，将绿色发展与民生保障紧密结合，让高质量发展更有质感、更有温度。五年来，该行累计发放绿色产业贷款737.6亿元，全方位助力湖南筑牢长江中游生态屏障，让绿色成为湖南高质量发展最鲜明的底色。

人民幸福安康是推动高质量发展的最终目的。国开行湖南分行始终聚焦民生痛点、补齐民生短板，守护群众的幸福生活。

在住房保障这一关键领域，国开行湖南分行全力落实“保交楼”“三大工程”等专项政策，从2022年，发放首批专项借款，为全省保交楼全面清零提供有力资金保障，到2023年，高效服务全国首笔超特大城市城中村改造配套贷款落地望城大泽湖片区、全省首个“平急两用”项目落地浏阳经开区……“十四五”期间，国开行湖南分行累计投放资金超370亿元服务城市高质量发展，将中央城市工作会议会议精神转化为三湘人民的幸福实景。

湘江边畔，在国开行湖南分行融资融智支持下，长沙县星城颐养院构建的“养老护理+康复治疗”的一体化服务模式，成为全省养老服务提质增效的生动标杆。在长沙县全域，国开行湖南分行推动14家敬老院和7家社区居家养老服务站提质升级，让养老服务网络连点成线、织线成网，为“银发岁月”送去“金色温暖”。

老有所养，少有所学。作为湖南省生源地信用助学贷款唯一承办行，国开行湖南分行始终坚守“不让一个学生因家庭经济困难而失学”的庄严承诺，“十四五”期间累计发放助学贷款107.5亿元，年均增长43%，惠及八十多万湖湘学子。

“十四五”期间，国开行湖南分行充分发挥转贷款精准滴灌作用，累计发放转贷款440亿元，资金发放平均利率低于全省平均水平，以低成本政策性资金撬动地方金融资源下沉，有力缓解小微企业融资难、融资贵问题，为稳经营主体、保民生就业、激发实体经济活力提供了坚实金融支撑。

站在“十五”开局的历史起点上，国开行湖南分行将继续深入贯彻落实习近平总书记重要指示精神，牢牢把握政策性金融定位，聚焦基础设施银行主责主业，为湖南实施“三高四新”美好蓝图，以更加精准的金融供给，更加创新的服务模式，更加务实的工作举措，持续加大中长期资金投放力度，在潇湘热土上续写服务中国式现代化湖南实践的金融新篇章！



本文图片均由国家开发银行湖南省分行提供