

购买增额终身寿险 注意关注“现金价值”

□潍坊日报社全媒体记者 陈静静

1 增额终身寿险相当于一个“储蓄账户”

近期多家银行存款利率下调，不少投资者在寻找新的理财方式，相关的保险产品迎来集中购买期。其中，增额终身寿险成为了“香饽饽”。

什么是增额终身寿险？资深保险顾问李振元表示，增额终身寿险有“增额”“终身寿”两个关键词，因此它有两大大作用：一是“终身寿”，指的是保障终身，身故或全残能获得保险公司的一笔赔偿金。二是“增额”，保单的价值会按照预定收益率随着时间而不断增长，具有一定的理财功能。

增额终身寿险是如何实现理财功能的呢？“它的理财功能实质上就是一笔以一定

的预定收益率进行复利增长的‘储蓄款’，每一款产品背后都有收益计算。被保险人能活多久，保障时间就有多久，这份保险的现金价值也会按照预定收益率复利增长，在增长到一定期限后，保单上的现金价值就会超过投保人所交的保费甚至翻倍，增额终身寿险相当于一个‘储蓄账户’。”李振元介绍，由于是保险，它的收益会直接体现在保险合同里，到了什么时间，保单会增值到多少钱会在合同中写明。同时，交易的钱也会受到相关部门的监管和法律的保障。因此，增额终身寿险也被业内视为安全的资产之一。

2 有的产品第23年实现现金价值翻倍

奎文区东鼎国际小区的张女士今年40岁，从事个体经营，最近她选择了一款以养老为目的的保险，保障建议书显示，每年需缴纳保费5万元，缴费3年，共投入15万元，第8年可实现现金价值与所交保费持平，第23年实现翻倍，到了第31年，如果退保可以一次性取回35.45万元。如果不取出，有效保额可以持续以每年3.5%的复利增长，需要时随时可取。

记者了解到，相比以前大多数增额终身寿险产品5万元起投的高门槛，如今越来越多的产品更加“亲民”。纵观目前市面上的增额终身寿险产品，投保年龄和起投门槛都比较低。不少产品在孩子出生后28天即可参保，最高年龄到75岁可投。保费方面，年交保费门槛可低至5000元。

“这对于目前闲置资金不是很多的年轻人更加友好。”黎明保险经纪有限公司潍坊

合伙人杨淑爱介绍，她最近为一位年轻宝妈制定了一份以教育金为目的的增额终身寿险的保障规划。

“这位女士有一个3岁的宝宝，每年缴纳保费2万元，交10年，共投入20万元，到第9年时，保单的现金价值达到19.45万元，超过当年度累计所交的18万元保费，到第15年时，孩子18岁，如果退保可以一次性取回27万元。”杨淑爱表示，增额终身寿险适合有资金稳健增值、家族财富传承、给孩子提供教育金、为自己提供养老保障需求的人，持有的时间越长，收益会越高。

杨淑爱表示，增额终身寿险还具有灵活领取的优点，可以随时减保，也不用固定时间领取，虽然大部分产品有每年领取不超过20%的限制，但投保人如果急需用钱，可以通过“保单贷款”的方式获得现金流，解决临时资金周转问题。

3 投保人要依据保单上的现金价值测算收益率

很多保险公司在宣传增额终身寿险时强调“3.5%的复利”，这究竟是什么概念？是投保人实际能得到的收益率吗？

记者从中国精算师协会去年在其微信公众号发布的一篇题为《警惕增额终身寿险误导宣传》的风险提示中找到了答案。文章指出，“增额终身寿险复利3.5%”是一些销售宣传中经常出现的话语。但这里的3.5%并不是投资收益率，而是保额增长率。终身寿险的保额是指在被保险人身故或者全残时，受益人可以领取到的保险金额。保额是每年不变、每年递增还是每年递减都只是参数的设计方式。在保费等其他条件一致的情况下，每年保额递增的终身寿险，其首年保额较低，会远低于每年保额不变的终身寿险。保额增长和投资收益概念差别大，请予以警惕。

“不同产品的‘3.5%的复利’测算依据

不尽相同，但对投保人而言，实际收益率的测算应当依据现金价值。因此，投保之前，建议投保人依据保单上的现金价值测算收益率。”杨淑爱说，根据她的团队对市面上十几款产品的实际测算，几乎没有一款产品的实际收益率能达到3.5%，好的产品能无限趋近这个数，例如3.49%，而多数产品的实际收益率在3.42%—3.46%之间。

同时，杨淑爱还建议投保人，在购买增额终身寿险产品时，要关注产品回本时间、实际收益、领取限制等各种细节，尤其是在测算实际收益时，要关注其现金价值，而不是演示利益。增额终身寿险也附带增值服务，不同产品的增值服务也大不相同，消费者可以根据实际需求进行选择。

另外，有的产品还可能附带万能账户，消费者还需要对比不同产品万能账户的收益率等信息作为选择参考依据。

近期，在银行存款利率下行、监管向保险公司进行窗口指导的背景下，不少人将目光投向保险产品，其中最受关注的是增额终身寿险。对此，业内人士表示，增额终身寿险被视为安全的资产之一，适合稳健型且能长期投入的消费者，但“3.5%的复利”并非实际收益率，投保人应关注“现金价值”，同时要按需投保，切忌盲目跟风。

探个险



4 应重点关注产品减保规则

在购买增额终身寿险时应该注意什么问题呢？业内人士给出了建议。

“在配置任何保险之前，首先要考虑配置基本的保障保险，如果连这个都没有，消费者就不要盲目跟风购买增额终身寿险，但对一些有闲置资金且有长期投资规划的家庭，可以根据实际情况购买相应的产品。”李振元建议，从选择增额终身寿险开始，就要考虑清楚为什么选择这份保险，想通过保险解决什么问题，预计要在什么时候用这份保险，这些因素都需要认真考虑。

杨淑爱建议，由于每款产品在不同的周期和选择不同缴费年限时，现金价值的高低也不一样，因此消费者需要重点关注产品的减保规则，不同产品因为减保规则的不同，能获得的现金价值也不一样。“从增额终身寿险产品的减保规则层面出发，通过保险工具储备的钱最终是要拿出来用的，所以能否灵活地拿出来用，能拿出多少、怎么拿，都有哪些条件约束是需要重点关注的，投保人一定要认真研究和分析减保规则。”杨淑爱说。

同时，记者注意到，中国精算师协会在风险提示中指出，增额终身寿险并非“稳赚不赔”，保险消费者如果中途退保，可以领取保单的现金价值，但增额终身寿险的现金价值一般在前5年低于累计所交保费，之后才会逐渐超过累计所交保费。据不完全统计，若在投保后第1年退保，将会损失10%—60%的保费；若在第20年退保，收益约在2%—2.5%之间。因此，业内人士提醒消费者，投保时注意保险是否与自身需求相符，做好长期规划。