

年金险——为养老、教育、婚嫁存点钱

有的小伙伴私信问到年金险，班班公开在群里讲讲。

先声明哦，训练营内不涉及任何产品，班班学姐只讲知识点，只做客观分析。如果有人加你推销产品，请直接举报过来，班班把他抱出群~

一、“年金险”是什么鬼？

年金险，虽然说是保险，但是和重疾险、医疗险这些不是同一回事。重疾、医疗这些属于健康险，是为了把健康问题带来的经济损失风险，转移给保险公司。重疾险、医疗险是纯保障，不是用来增值赚钱的。

但是年金险呢，就是以增值赚钱为目的。它和大家缴纳的养老保险类似，前期往里缴费，后期稳定拿钱。就像种一棵果树，前期浇水施肥，好好照顾树苗；后期树长大了就不用操心了，定期摘果子吃就行啦。

投保年金险之后，只要每年按时缴费，基本上就不需要做什么了。其他事情都是保险公司来帮你完成。

监管层规定，年金险最早是在投保5年后可以领钱。这个不是故意不让人早领哈，原因班班说啦，买年金险就像养果树，不养是没有果子吃的，养大了才能长出果实。

而且，如果钱可以随时取，大部分人管不住自己，可能提前就把养老的钱消费掉了。但凡和养老目标挂钩的，都需要大家耐心等待几年才能领钱。养老保险，年金险、都是这样。甚至养老目标基金，也有好几年的封闭期不让赎回呢。这些才是真正的强制储蓄！

那么，年金险利率有多少呢？

银保监会规定，最高是3.5%，各种具体产品之间会有一些差别。

有些小伙伴可能觉得，3.5%也不高啊，我在银行存款有时候也能这么高。

大家注意哦，银行存款现在1%~2%的利率已经很常见了。而且，就算有3%以上的，那也肯定是单利。单利就是没有“利滚利”，前一年的利息不会加入本金继续生息。

年金险最高3.5%，是复利！每一年赚到的利息，都会纳入下一年的本金，继续生息。

还有的小伙伴可能会拿3.5%去跟股票、基金比，觉得股票、基金赚的更多，有钱买年金险还不如买股票、基金。

那么班班要提醒一下这样想的小伙伴，养老需求肯定是以稳为主的，股票、基金虽然收益水平高，但毕竟都带有亏损风险，一旦亏了，别说养老，想活到退休都是问题。

有句话叫“花什么钱，办什么事”，养老的钱就得稳稳增值才合适。年金险和股票、基金的配置目的不同，不是能互相替代的。

而且，年金险的利率是写进合同里的，白纸黑字，没法赖账。不管保险公司盈利还是亏损，都得按照合同约定的利率付给我们钱。

有人说，万一保险公司亏损倒闭了怎么办？年金险还有保障吗？

这个问题完全不用担心。年金险受到《保险法》保护，而且，保险公司受到银保监会层层监管，几乎不会倒闭。即使真的关门大吉了，公司解散了，银保监会也会指定另一家保险公司接管这份保单，继续承担应尽的责任。

其实不仅仅是年金险。凡是在国内买保险，大家都没必要担心保险公司跑路啊，倒闭啊这类问题。银保监会作为“老母亲”，早就想周全了。

二、年金险和储蓄险有啥区别？

有的小伙伴可能还听说过分红险、万能险、投连险等等，这些都属于储蓄险，也有理财增值的功能。

那么，年金险和这些储蓄险有啥不一样呢？

最大的区别，就是年金险可以实现终身领取养老金，但是储蓄险不能。

储蓄险，大家可以理解为一个存折，保险公司把投保人的钱拿去生息。最后可以拿回多少钱，完全取决于投保人存了多少钱。

如果投保人英年早逝，那么储蓄账户里剩下的钱就会被当作身故理赔款，赔偿给保单的受益人。如果投保人很长寿，身故比较晚，那么投保人能领多少钱，完全取决于存的钱还剩多少。只要取完了，这份保单就终止了。

但是，如果投保一份终身领取的年金险，就可以解决“活得太久，钱不够花”的问题啦。终身领取，就是只要人不死，就能一直领钱。

那么，保险公司搞这种终身领取的年金险，不会赔本吗？这其中就涉及到利益平衡啦。年金险呢，是活得越久，领的越多；活得越短，领的越少。如果投保人短寿，本金还没领完就去世，那么这笔投资就亏了；如果投保人长寿，那么活得越久，投资回报率越高！

总之，如果想在有生之年找一份可以终身领钱的保险，可以考虑年金险。

三、除了养老，年金险还有啥用？

严格来说，年金险虽然是积攒养老金的一个不错选择，但它可不是只能拿来养老。毕竟投保最短5年以后就可以领钱，至于领了钱做什么用，并没有约束。

除了养老意外，班班再给大家举几个用处。

(1) 子女的教育金

如果你为人父母，可以考虑用年金险为子女积攒教育金。根据子女未来教育的打算，无论是国内读大学，还是留学，先计算好每年需要多少钱，再根据每年领取所需的钱，算出需要投保年金险的金额。

到了约定时间以后，子女长大了，教育需要大笔开支了，就可以每年领一笔钱出来啦。而且，账户里还没领的钱会继续复利生息，花钱挣钱两不误。

(2) 子女的婚嫁金

子女婚嫁也是花钱的大项目。可以先计算好子女婚嫁需要的钱，大致什么时候需要这笔钱，然后算出每年需要投保年金险的金额，就可以啦。

而且，班班告诉大家一个小秘密哦，从财富传承的角度说，为子女投保年金险，可以实现资产隔离！

大家都听说过“夫妻共同财产”这个词吧？如果夫妻离婚，那么共同财产是要进行分割的。在婚

后投资股票、基金赚的收益，全部属于共同财产，离婚是要分割的。

但是，如果是父母买年金险，受益人填写自己的孩子，那么孩子万一离婚了，年金险是不会被分割的。因为孩子只是受益人，父母才是年金险的拥有者。

相信绝大多数父母都不希望，留给子女的钱被离婚的对方分割一半。那么就可以通过年金险的形式，做好财富传承。

好啦，关于年金险咱们就聊这么多啦。说了一堆优点，最后班班也给大家打一下预防针：不是谁都适合买年金险！

保险配置的原则是，先保障，后理财。先把重疾、医疗、意外这几样健康险配齐了以后，再去考虑年金险。没配健康险之前，先不要凑热闹啦！

钱钱接着讲点补充知识哈

市场上常说的分红险、万能险、年金险等，这些产品的种类五花八门，设计很复杂，不管是保费的缴纳还是赔付的安排都让人眼花缭乱

在这里教大家两招，帮你轻松看破所有的保险哈

第一招，帮你看懂保险理财的方方面面

第二招，帮你算清楚保险理财的回报率有多高

这一讲有一点技术难度，需要一些计算，但是这个难度是值得的，掌握这个简单的计算之后，你可以很快算清很多金融产品的实际回报，很多骗术在你这里就行不通了

保 险 理 财的三大基本元素：年金，分红，万能账户

首先，我们来解决理 财产品看不懂的问题，看不懂就谈不上决 策了，你浏览下各大保 险公司的网站，会发现这些产品名字很酷炫，设计很复杂，很难看得懂

比如保 险销售人员会告诉你，你交纳一定年限的保费后，可以领取祝寿 金、教育 金、特别生存 金等，每年领取养老金，身故之后，还可以有一大笔赔付 金，你听见感到回报丰厚，但又算不清真实收 益率，很可能会半信半疑，举棋不定

其实，看穿保险理财不难，你只需要明白其中的套路，不管怎么复杂，保 险 理 财都包含三个基本元素，年金，分红，万能账户

年金险上面已经说了，下面再补充一下

一、年 金每年固定的支付金额

所谓年 金就是每年固定的一个支付金额，保 险产品的年 金常常按年支付，也有的按季或者按月支付，只要是定期支付就可以称为【年 金】

投 保人交费后，在约定的时间，保 险公司会按合同约定每年支付固定的数额，就是年金

这种年金的名字五花八门，有可能叫生存 金、养老 金、教育 金、祝寿 金的名称，只要是每年固定的金额，实际上都是年 金

一般而言，保 险产品的年 金是在合同中事先约定好的，不会有太多猫腻

比如说在2019年10月中国人寿大力宣传的一款产品叫国寿鑫丰至尊年金保险庆典版，简称新

风至尊

宣传中这款产品号称为国庆70周年，贺公司成立70周年献礼，这款产品的年金支付是怎样安排的呢？

如果30岁的你购买这款产品，三年内每年交十万元保险费，共交纳30万元

那么，你在35到39岁就可以每年领取六万元，40岁时保险合同到期还可以领取满期保险金，3.3万元，这里列出的总回报共33.3万元，也就是你交纳30万元拿回来33.3万元，这些都是写在合同里面的固定数额，是你一定能拿到的钱

二、分红保险产品投资净收益的分配

分红是保险公司将其经营产生的盈余分配给保单持有人

这是年金以外的额外收入，根据个人分红保险精算规定，保险公司每年实际分配的盈余比例不得低于当年可分配盈余的70%

很多人看到这里会很激动，因为买了分红险就像买了这家公司的股票一样，能够每年分享保险公司的上千亿元净利润

其实完全不是这样，这是一个很大的误区

分红分享的是你所购买的保险产品的投资收益，而不是整个保险公司的利润，保险公司的利润与你无关

而且即使你的保险产品取得了投资收益，还要扣除各种税务开销、营运成本、业务员佣金的

最后剩下的才是可分配盈余，实际上每一款分红型保险合同里面都会写着，红利不保证某些年份红利可能为零

2014年就曾爆出一则新闻，浙江一位董女士买了一款分红型保险，每年交5800元，十年交费期到期之后，保险公司满期返还58000元，一分钱分红都没有

三、万能账户

年金和分红的再投资，所谓万能账户名字很酷，其实就是一种基金

而且是收益率不高的基金

抛开这个很好听的名字不谈，万能账户指的是这样一种情况，就是有的保险产品可以让你选择不领取年金和红利

如果你不领取年金和红利，这些钱就进入万能账户，累计福利在增值

反之，如果你想按期领取年金和红利，那么万能账户就与你无关，所以这个万能账户其实就是投资账户，相当于一个基金

因为是一个基金，万能账户的收益就是不确定的，只有一个保底利率一般为1.75%-3%

当然从安全的角度，保底利率越高越好，像我们前面提到的新恒至尊，如果你不着急用钱，那么每年的年金和满期保险金均可转入万能账户

有保险公司帮你理财增值，这款保险对应的万能账户的保底利率是2.5%

也就是说，即使保险公司没有取得任何投资收益，也要按2.5%的年化收益率给你支付利息

你需要知道的是，这个2.5%的保底利率其实很低，保险公司只需要买债券基金，就可以获得高出这个水平的回报

但是保险业务人员在销售保险时，不会特意跟你强调这个很低的保底利率，反而会给你一个假定的更高的利率

例如新风至尊的宣传中，经常会提到5.3%的万能账户利率，以此计算你N年后的预期收益，让你以为收益很高，但你未来拿到手的收益其实是无法保证的

保险公司能给你打包票的，只有2.5%的保底利率宣传的5.3%的利率并不是保证的，要根据保险公司的投资业绩来确定

所以你一定要弄清楚保险业务员口中的利率，到底是【保底利率】，还是一个虚无缥缈的【假定利率】

总结一下，理财型保险的三大元素中

年金是确定的，在合同中规定好的

分红是保险产品的投资收益，而是不确定的，有可能为零

如果你不领取年金分红，那么这些钱可以转入万能账户，增值万能账户就是一个基金，有一个比较低的保底利率，保底利率之外的收益是不确定的，没有保障的

各种各样的理财型保险、年金险、分红险、万能险都是这三个因素的组合

有纯年金、加万能账户年金、加分红年金、加分红加万能账户，等明白了这些，保险理财就不复杂了，理清这三个要素就可以

除此之外，还有一种特殊的理财型保险——投资连接险，常常简称为投连险

保险公司收到保险费后，按照事先约定将保费的部分或全部分配进入投资账户，投资与股市、债市、货币市场，投资连接险的收益率也并无保障，风险由投保人自己承担

与公募基金非常类似，投连险与公募基金的区别在于，公募基金可以随时申购赎回，但投连险是长期投资，提前退保，需要支付较高退保费，也就是牺牲了流动性

接下来我们解决第二个问题，保险理财的收益率有多高？

现实中，理财保险销售在给你推销时，往往大肆宣传收益高，使用每年都返还N年，增长五倍，30年后天文数字等术语，而且还会涉及复杂的付款模式，让你眼花缭乱，更加看不穿回报率到底多高

如何计算这些产品的年化收益率呢？

我介绍一个穿透迷雾的神器——内部收益率，这是金融投资中一个非常重要的概念

咱们班学过金融专业，从事金融工作的同学对这个数据应该不陌生

简单说就是投资时，考虑所有的本金回报，隐形费用，并且考虑到资金的时间价值，你的实际报酬率，所以买理财保险，最重要的就是要知道这个【内部收益率】，这是你实际得到的收益率

内部收益率怎么算？

我们都知道，贴现率这个内部收益率就是找到一个贴现率，使得你的总资金投入的限制与你的总资金回报的价值相等

因为资金投入是近期的，资金回报是远期的

这个贴现率越高，说明你拿回来的资金越多，你的投资回报率越高

举一个例子来说明，假设你今天投资十万元，一年后获得12万元，把一年后的12万元收入与今天的十万元支出做比较，可以得出年收益率是20%

内部收益率就是把你未来的投资收益与眼前的投资支出作比较，所得到的折算率在这个例子里是20%

这个例子里，时间只有两年，比较简单，现实中的保险产品都是跨很多年的

比如你要先交十年的钱，然后到了退休，开始每年领钱，算起来也就没有那么一目了然了，怎么办呢？

我先告诉你原理，你明白这个原理之后，在网上可以找到很多计算器，把数据输进去，一下子就算出来了

这个原理不复杂，一个产品的现金流都可以分为两部分

一部分是你投入的保险费，这是你的成本

另一部分是你得到的支付，这是你的收益

所谓内部收益率，就是使得你的成本贴现到今天的价值，等于你的收益贴现到今天的价值的提现率

这个提现率就是你的保险产品的实际回报率，直观上你的成本是现在付出的，收益是未来的这个提现率越高，你每付出一分钱，未来得到的回报越多

搞清楚了内部收益率的原理，你要做的就是找到这个贴现率

这个计算不是很直观，没有现成的公式，但网上有很多这样的计算器，你把数据输进去就可以得到结果，计算器或者Excel电子表格里面有现成的算法，现成的微信小程序也能帮你计算，你可以直接搜索内部收益率

计算器内部收益率，是你理解实际得到的回报率的最重要的概念，不仅适用于保险，也适用于债券或者任何其他约定好收益的投资，因为适用范围很广，值得你花时间学一下，但内部收益率不适用股票，因为股票未来收益不是固定的

【重点】

一、理财险包含三个基本元素，年金、分红、万能账户，所有的理财型保险，不管叫什么名字，都是这三个要素的组合。

二、理财保险的现金流很复杂，但是可以用【内部收益率】来计算实际回报率，内部收益率越高，实际回报率越高

大家可以尝试做下面两项任务，加深对这些基础知识的理解

第一去主要的保险公司网站，比如中国平安、中国人寿的网站，找几种保险产品，看看是理财型还是保障型，再找几种理财型保险，试着分解一下三个基本要素，看看年金多少，分红多少，有没有万能账户的设计？有的话，有没有保底利率？有没有宣传的假定利率？

第二，找一些理财型保险，试着算一下内部收益率，计算的时候，可以花一个时间轴把缴纳的资 金和保 险公司赔付的资 金标在轴上，然后把这些数据输入到内 部 收 益 率计算器中，你也可以在微信小程序中找到内 部 收 益 率计算器

好了，大家慢慢消化哈，晕完醒来再慢慢理解消化更有效哦~