



因信而美



解密万能险

2019、10



TrustMutualLife
信美相互

目录

什么是万能险

解密万能险账户

特殊运营需求

万能险特殊监管制度解析



什么是万能险（定义）

■ 定义

- 万能保险是指包含保险保障功能并至少在一个投资账户拥有一定资产价值的人身保险产品，属于新型产品
- 特点：缴费自由、费用透明、保证收益
- 万能保险的概念最早由国外传入，指的是可以任意支付保险费以及任意调整死亡保险金给付金额的人寿保险

■ 万能险与其他新型产品区别

- 投连险属于投资类产品，没有保底利率的，作为中长期投资，兼顾了平稳和较高收益。国际市场上属于发展较为成熟的产品
- 万能险属于储蓄类产品，有保底利率，目前最低的是1.75%。但是万能险是按月复利滚存计算，实际年利率高于表面利率。
- 分红险是根据保险公司绩效分红的，银保监会有70%的返还规定，但保险公司仍有一定的分配自由度

选择这3种非传统保障产品，要注意保险公司的资产规模，发展历史，理财团队专业化水平



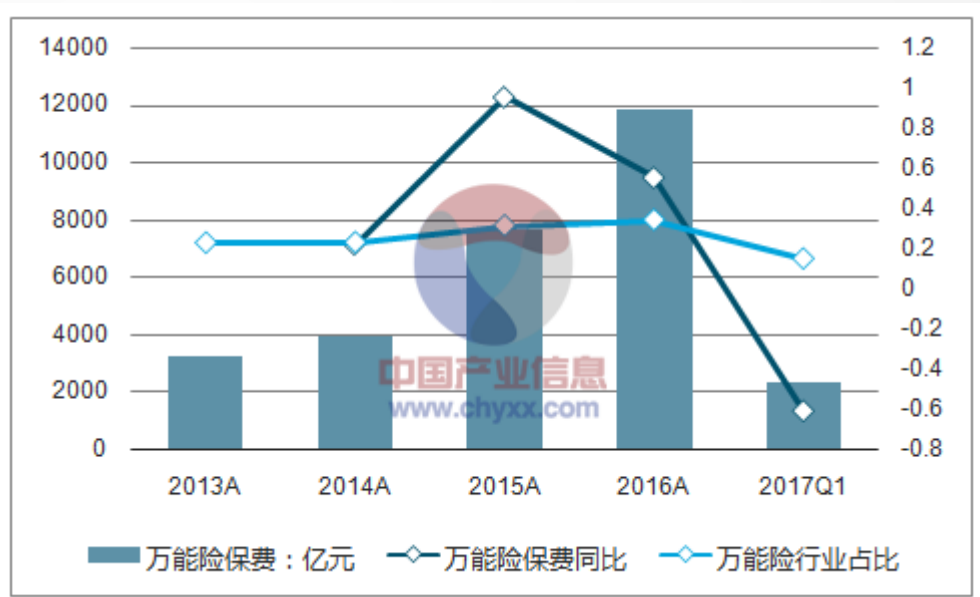
什么是万能险（江湖地位）

■ 江湖地位

2015年万能险和投连险保费增速分别为95.2%和134.2%，

2016年万能险保费达1.2万亿，同比增速55.1%，占人身险保费比例达到33.9%

2017年1季度，万能险保费收入2313亿元，同比下降61.2%，占人身险总保费比例下降到14.6%



什么是万能险（江湖地位续）

■ 江湖地位

银保监会最新披露的数据显示，2018年寿险行业万能险保费达7953.7亿元，同比大幅增长35%

2019年上半年平安的保费收入情况

图表 13. 2018H-2019H 年上市险企各险种保费收入占比

中国平安	分红险	万能险	传统寿险	长期健康险	意外及短期健康险	年金	投资连结险
2018H	44.3%	19.9%	14.4%	12.7%	6.9%	1.5%	0.3%
2019H	36.1%	16.5%	16.3%	14.8%	7.5%	8.6%	0.2%
占比变动 (百分点)	(8.2)	(3.4)	2.0	2.1	0.5	7.0	0.0



目录

什么是万能险

解密万能险账户

特殊运营需求

万能险特殊监管制度解析



解密万能险账户-万能账户构成

首期保费

续期保费

追加保费

保单利息

持续奖励

万能账户

部分领取OR退保

保障成本

初始费用

年金、教育金给付

抵扣指定产品保费

退保费用



TrustMutualLife
信美相互

解密万能险账户（二）

初始费用占期交保险费的比例见下表：

每期期交 保险费	归属的保单年度				
	第1保 单年度	第2保单 年度	第3保单 年度	第4至5保 单年度	第6及以后 各保单年度
0~6000元的 部分	50%	25%	15%	10%	5
超出6000 元的部分	5%	5%	5%	5%	5%

李先生，为女儿小李（20周岁），投保10000元本产品，交费期险10年，基本保额10万元，生效日是2017年5月2日，保单签收日是2017年5月4日：

- 1、李先生首年进账户金额及第二年进账户金额；
- 2、**首月保障成本费用**；
- 3、假设当月公布的利率为**5%**，17年5月利息金额；
- 4、李先生在第三保单年度中，追加投资100000元，进账户金额；



TrustMutualLife
信美相互

解密万能险账户

首期进账户金额： $6000 * (1-50\%) + (10000-6000) * (1-5\%) = 6800$

第二年进账户金额： $6000 * (1-25\%) + (10000-6000) * (1-5\%) = 8300$

5月利息结算金额： $6800 * 5\% / 365 * 17 \approx 15.84$

三年期间追加投资进账户金额： $100000 * (1-5\%) = 95000$



解密万能险账户

《平安智盈人生终身寿险（万能型）》年保障成本表

（每千元危险保额）

单位：人民币元

保单年度初年龄	男性	女性	保单年度初年龄	男性	女性
18	0.98	0.45	51	5.78	3.63
19	1.03	0.48	52	6.36	4.01
20	1.05	0.50	53	6.99	4.44
21	1.05	0.51	54	7.69	4.92
22	1.03	0.52	55	8.45	5.44

保障成本（死亡风险保险费）计算：

$$100000/1000*0.50/365*30\approx 4.11 \text{ 元}$$



TrustMutualLife
信美相互

目录

什么是万能险

解密万能险账户

特殊运营需求

万能险特殊监管制度解析



TrustMutualLife
信美相互

特殊功能

■ 特有的功能

- 追加保费：首期与续期，定期与不定期
- 犹豫期后的账户处理
- 保单失效处理
- 结算处理
- 部分领取与退保
- 变更交费金额
- 保额调整
- 万能报告书

While, if, else, double, int, class...



TrustMutualLife
信美相互

目录

什么是万能险

解密万能险账户

特殊运营需求

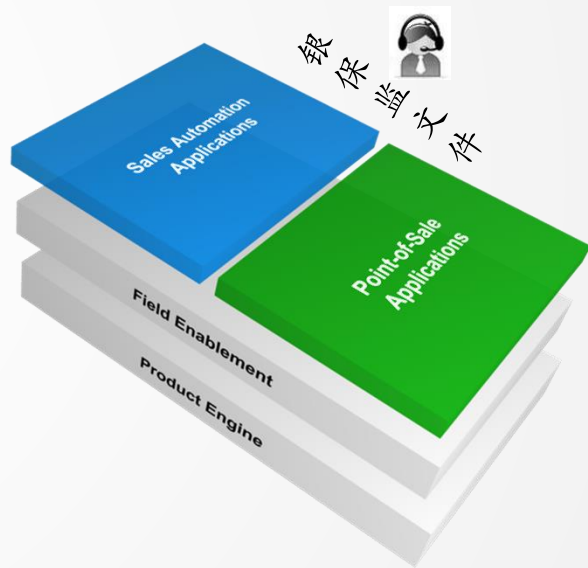
万能险特殊监管制度解析



监管政策

■ 特殊政策

- 投保告知 抄录风险提示并签字
- 回访：电话或当面、北京地区目前可做电子回访
- 最低保额： ≥ 18 岁，死亡风险保额不低于保单账户价值的20%
- 保证利率：最低为 1.75%
- 万能单独账户管理、公布结算利率和提取准备金
- 每月公布利率



Q & A



TrustMutualLife
信美相互