

受益央行加息

# 万能险结算利率有望回升

受今年前几个月资本市场不景气影响,目前绝大多数公司万能险结算利率都跌破了4%的关口。不过,上周央行的加息似乎又让万能险看到了反攻的希望所在。业内人士表示,万能险的收益与大额协议存款、债券等固定投资关联度大,央行加息,万能险将是受益品种,其市场结算利率可能重新回到4%以上。

## 低收益难支高付出

10月12日,中国太平洋公布了该公司今年9月的万能险结算利率:3.85%;而中国平安公布的今年9月的万能险结

算利率为:3.75%。自8月份以来,已经不止一家保险公司调整了万能险结算利率。例如,泰康人寿公布2010年9月“泰康爱家赢家终身寿险”产品结算利率:3.875%。

业内人士认为,万能险

结算利率下调,这是因为寿险公司低收益难以匹配高结算利率。三大险企中报显示,上半年投资收益均低于5%,如中国人寿为2.51%,中国平安为3.8%,太平洋保险为4.3%,均低于去年同期水平。

一位财经人士认为,尽管近期资本市场高歌猛进,但由于保险资金获取波段性收益有其“滞后性”,对现阶段的收益影响不是很显著。另外,尽管保监会放开了PE、不动产等投资项目,但部分险企首席投资官表示,他们只是

在抓紧调研投资项目,这部分投资收益对结算利率暂无影响。

## 结算利率或将回归

就在万能险再次成为业内关注的焦点时,央行于10月19日晚7点左右突然发布加息消息。

德邦证券保险分析师方奕逾表示,央行加息锁定了万能险的最低收益率,此次利好消息一出,可能万能险投资收益又会回升,另一方面,对于保险股来讲,加息和保监会PE、不动产等

投资渠道的放开,这两个因素相加,必定会对保险股产生正面影响。

平安人寿总经理助理袁欣乐表示,央行加息对万能险结算利率的影响还值得商榷。但这个消息对保险产品的销售影响不大。新华人寿一位人士表示:“万能险的收益还是与大额协议存款、债券等固定性的投资的关联度比较大,央行调息,可能也会抬高协议存款等相关资产的收益率。如此,万能险结算利率可能重新回归4%以上。”

## ●保险提醒

## 买附加险 切莫贪便宜

购买长期人身险时,代理人大多会表示,购买主险后不要忽视附加险,附加险价格相对较低,保障更加全面,性价比最高。

保险专家告诉记者,虽然附加险种类多、价格低,但投保人也要根据自身的需求购买。

首先要关注附加险的时效性。要关注这个附加险是不是和主险的年期一致;关注主险和附加险的保费缴纳,以及附加险和主险是否随时保持一致有效。

其次要关注保费豁免附加险。需要提醒的是,保费豁免利益条款并非任何时候都有效,它在下列三种情况下会终止。第一种是缴费期满;第二种是被保险人或投保人满一定岁数;第三种是被保险人或投保人又能重新工作,有了缴纳保费的收入来源。

再次要关注附加险和主险有购买比例限制,投保前一定要仔细询问。

最后,投保者在选择附加险时,首先要清楚自己所投主险的保障范围,然后根据主险的缺漏,来选择有补充作用、自己也需要的附加险。切勿贪图便宜,更别本末倒置,为了获取附加保障而购买相关的主险。(和讯)

# 保险“锁住”幸福生活

恒安标准人寿“张磊理财工作室”为您定做家庭财务规划

当前,人们已经意识到,生病就医仅靠国家社保是远远不够的。最近张磊就接到不少客户来电咨询,要为自己和家人投保重大疾病商业保险,作为社保的有效补充,这种未雨绸缪的行动不得不说不是一种必须且智慧的选择。因为,社保广覆盖、低保障。如果患了重大疾病,社保的保障力度无法应对巨额医疗费,某些药品(新药、进口药、血浆等)以及一些诊疗项目、医疗服务设施都不在社保医保范围之内,都需要自费。除此之外,在疾病期间经常发生的比如营养费、护工费、收入损失等也是社保所不能报销的。而当下,社保就

医名额又受限,倘若真得了大病,如果没有商业大病保险,巨大的医疗费用是沉重的负担。

## “爱心贴士”——

恒安标准人寿“幸福金生终身寿险(分红型)+附加幸福金生提前给付重大疾病保险”

案例:  
王女士 27岁 保额10万元 3618元/年 交费20年 保障终身  
保障利益:

1、**生命保障账户**:初始保额10万元,随着年龄增长,逐渐递增,保障终身。在任何时候,因意外或疾病导

致身故或全残,给付(初始10万元保额+分红保额),照顾孩子或家人。保额随年龄递增,逐年递增,比如65岁时身价保额增长到24.6万元(假设中等红利水平),直到终身。

2、**重大疾病账户**:10万元专项重疾治疗金,保障范围广,包括38种大病,其中更包括高发病率、少有敢保的顽疾1型糖尿病。

3、**养老金账户**:由于此保险是保障终身,那么在任何需要的时候还可以提前终止,将其中的“现金价值+终了红利”领取出来,作为养老生活的锦上添花。比如,65岁时可以领取15.4万元(假

设中等红利水平)。当然领取年龄可以根据当时生活的需要自己选择,领取的时间不同领取的金额也不同,完全由自己决定。

4、**其他**:此保单还具有豁免保费、贷款融资功能。

由此来看,王女士每年只需定存3618元,就拥有了生命、重疾、养老三大账户,保障终身,拥有高额保障规避潜在风险。即使没有任何风险还可以领取养老金,假设65岁领取,能领到15.4万元(假设中等红利水平)。



恒安标准人寿  
Heng An Standard Life

生活比生命更广阔

# “延迟退休”未来养老如何面对

据新华网报道,今年6月法国政府宣布实施延迟退休年龄的计划,将退休年龄从60岁延迟到62岁,领取全额退休金的法定最低年龄提高到2023年的67岁,如果在67岁之前退休但希望领取全额退休金的话,就需要缴纳不少于41年的社会分摊金。尽管法国决定用8年时间将退休年龄推迟2岁,但仍引起巨大争议。另据《环球时报》报道,日本已经从2006年开始到2013年逐步将退休年龄从60岁调整到65岁。美国、德国、西班牙、意大利等西方发达国家都设定了未来10-20年将法定年龄调整到67岁的计划。是什么原因让各国政府下此决心一再延迟退休年龄呢?

## 延迟退休“事出有因”

据新华网报道的法国政府公布的数据显示,若不改革,法国退休金赤字在2010年将达到323亿欧元,2018年将达到423欧元,面临“破产”。据《新京报》报道,在2004年我国养老金“空账”已经达到7400亿元。那么导致养老金账户亏损的原因是什么呢?

其一,人口出生率下降。社会养老,实质上就是“在职人口”供养“退休人口”,在职人口对应的是养老金账户的进项,退休人口对应的是养老金账户的出项。法定退休年龄,正是规定了全社会在职人口“供养”全社会退休人口的法律责任与负担。人口出生率下降,而在在职人口也相对减少,导致社保养老金的进项减少。

其二,人口预期寿命延长。随着生活水平的提高,尤其是医疗技术水平的进步,人口预期寿命正在不断地延长。解放前中国人口的平均预期寿命为35岁,现在已经达到75岁,

美国更是超过78岁。寿命延长,“退休人口”的比例就会上升,领取养老金的人越来越多,导致社保养老金的出项增多。

其三,社保养老金的投资收益相对低。目前养老金主要是进行银行存款和购买国债,银行存款中近80%到90%为短期存款,2009年投资收益不到2%。面对物价波动,造成了资金缩水。

一方面是进项的相对减少,另一方面是出项的绝对增加,再加上投资收益低于物价波动导致缩水。20年后,很多国家的养老退休制度都将面临严峻的考验。

## 上海已经试点柔性延迟退休

从10月1日起,上海将实施柔性延迟办理申领基本养老金手续。笔者从上海市人保局获悉,上海公布的有关试行意见提出,延迟年龄男性一般不超过65周岁,女性一般不超过60周岁。所谓“柔性退休”,是指延长退休的自主权在于个人和单位,在个人意愿和企业需要的基础上由双方协商决定。目前的政策并未明确规定工人们必须推迟退休时间,但是这个口子一开,人们还是看到了普遍延迟退休时间的一种可能。

最近网上一项关于“你支持推迟退休年龄吗”的调查,20万网友参与投票,多达92%投了反对票。有网友称,我国当前男性平均寿命73岁,按23岁参

加工作来算,到65退休,交了40多年的养老保险,却只能平均享受区区8年多的养老金,投入与回报相比,明显失衡。

## 退休后养老生活如何解决

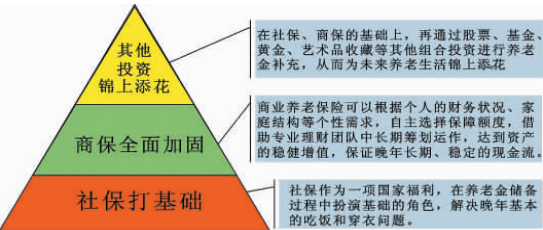
我国的基本养老保险,是以社会统筹与个人账户相结合为特征的养老保险模式,个人和企业按照员工工资数额的一定比例缴费,分别进入个人账户和社会统筹账户。以月薪6000元的员工为例,不考虑通货膨胀,工资增长及账户利息等因素影响,假设30年后退休时的社平工资是2000元,则按目前社保政策,每月大概可以领取的退休金为1800多元,社保替代率约30%,而按照国际惯例,替代率达到80%,才能保证退休后的生活质量不下降。

随着“4-2-1”家庭结构在中国逐渐普及,曾经的“小皇帝”如今面临巨大的生存压力,甚至成为“啃老族”,养儿防老的传统观念已经过去。


那么我们应该如何进行规划,保证未来养老生活的质量不下降呢?

## 科学规划养老金金字塔

专家建议,科学的养老金规划应该遵循安全性、持续性、增长性三个基本原则,及早行动,通过社保打稳基础,商保全面加固,其他投资锦上添花,这样我们才能拥有坚固而舒适的养老金金字塔。



你的平安 我的承诺



## 中国平安 PING AN

### 如何让退休生活富足安逸?

平安逸享人生养老年金保险(万能型),让您的养老金源源不断,不仅能抵御通货膨胀,还额外提供高龄满期金,让生活更具品质!

### 产品特点

价值不断累积 晚年生活无忧 年金每次调整 抵御通货膨胀  
保额灵活可调 满足保障需求 保费按期交纳 满期惊喜返还

保险·银行·投资

中国平安人寿济南分公司 地址:济南市玉函路61号紫宸大厦4楼