

寿险利率上调拟本月敲定两大方案中取舍 PDF转换可能丢失  
图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/276/2021\\_2022\\_\\_E5\\_AF\\_BF\\_E9\\_99\\_A9\\_E5\\_88\\_A9\\_E7\\_c67\\_276826.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/276/2021_2022__E5_AF_BF_E9_99_A9_E5_88_A9_E7_c67_276826.htm) 按刚公布的一年期存款利率3.33%和5%的利息税水平，一年期存款利率实际已突破寿险业通行的2.5%预定利率上限，比后者高出0.6635%。传统寿险产品正面临严峻的生存危机。在最新的一次加息及8月15日下调利息税之后，寿险业2.5%的统一预定利率，在银行3.16%的一年期实际利率面前黯然失色，二者首次出现倒挂，大批寿险产品的竞争力受到威胁。面对这场即将到来的“利率保卫战”，保险业最高监管机构的决策快鞭即将落下。中国保监会近期一次内部研讨会透露出的消息显示，本月内对于如何调整寿险预定利率将有明确说法。保监会方面昨天向记者表示，目前已处在全面论证寿险费率改革问题的最后阶段。调整方案对传统寿险影响巨大参与保监会寿险费率改革论证过程的精算师杨智呈告诉记者，对于是否调整寿险预定利率，保监会的态度一直极为谨慎，“如果确定调整，将对传统寿险产品产生很大影响”。中国保监会主席助理、新闻发言人袁力近日亦表示，“加息减税”之后，将对传统寿险产品以及储蓄替代型产品的销售产生一定影响，同时，也会进一步加大保险资产管理的难度。袁力称，加息无碍投连、万能和分红险等产品的销售，因为这一类产品能够把投资收益和投保人进行一定比例的分享，随着今年收益率的提高，投连、万能和分红险产品也会取得比较好的回报。但即便如此，各公司的非传统寿险产品也丝毫不敢懈怠。例如新华保险8月18日面世的分红险“吉利相伴”设定了“保额分红”

的卖点，以缓解通货膨胀和生活费用上涨给客户带来的经济损失。一次性上调还是与银行利率捆绑？目前，寿险业关于提高预定利率的呼声甚高。不过，最终将以何种方式改变现状，监管机构仍然举棋不定。新华保险产品管理中心市场开发部总经理赵学农告诉记者，目前主要有两种方案备选。第一种是联动利率。即寿险预定利率随银行存款利率而动，在银行一年期定期存款利率的基础上略有上浮，这样可保证寿险产品的优势。但这一方案也有其隐患，因为银行利率随行就市，变化较快，如果频繁联动，可能给寿险产品带来太大波动，进而会增加保险公司的经营成本。“另一种方案就是一次性小幅上调预定利率，然后锁定一个较短的期限，比如5年或10年。”赵学农说。新华保险是倾向于这种方案的代表。“5年或10年期限中如果发生加息，而预定利率跟不上的话，可以增加保险产品的附加值，比如设置一种补偿机制，就是当预定利率过低的时候，向投保客户赠送一定保障的保险产品。”赵学农说。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)