

每经记者：袁园 每经编辑：廖丹

继多家银行下调存款利率之后，部分保险公司万能险产品结算利率也跟着出现了下滑。

有业内人士表示，万能险结算利率下滑的重要原因是股市低迷、市场利率下行导致金融投资收益下降。记者注意到，有万能险产品8月份最新年化结算利率已降至4%以下。

有从业者表示，对消费者来说，万能险长期来看投资价值一般，但是如果有需求，可以配置一些。但也有保险代理人表示，保险是金融工具中的一部分，好不好、高不高要看不同的用途，不同的目的就用不同的工具。

万能险结算利率缩水

所谓万能险其实就是一种兼具保障和投资功能的人身险产品，所缴保费分成两部分，一部分用于风险保障，另一部分用于投资账户。

万能险之所以被冠以“万能”的名号，主要是因为它的灵活性，这种灵活性主要体现在投保以后可根据人生不同阶段的保障需求和财力状况，调整保额、保费及缴费期，确定保障与投资的最佳比例，让有限的资金发挥最大的作用，而且保障和投资额度的设置主动权在投保人，可根据不同需求进行调节；账户资金由保险公司代为投资理财，投资利益上不封顶、下设最低保障利率。

万能险产品本身的灵活性也带来了保险公司在设计产品时的灵活考虑，既可以设计强调它的保障属性，也可以强调它的投资属性，因此目前市场上关于万能险的产品非常丰富。

正因为其灵活性并兼具保障和投资功能，所以消费者对于万能险产品也颇为关注，但是受资本市场影响，万能险的收益率已经告别了曾经的辉煌，正在逐步下调。

有业内人士统计，目前保险市场上共有1750余款万能险产品，今年超400款万能险产品的结算利率出现下滑，其中既有大型寿险公司的部分产品，也有中小寿险公司的产品，下调幅度在0.1-0.5个百分点。

梳理部分在售万能险产品记者发现，目前市场上的万能险结算利率多数能达到4%，集中在4%~4.7%之间，还有一些万能险产品的结算利率跌破4%的。

以某险企的两全保险（万能型）产品为例，其6月份的结算利率（年化）还在4.8%，但是到了8月份这款产品的当月结算利率就变成了3.7%，下降了1.1个百分点。

金融投资收益下滑是主因

对于险企下调万能险结算利率，业内普遍认为，下调万能险结算利率的主要原因是保险公司的投资收益承压。“经济下行，利率下降，险企肯定也要下调结算利率，不然会有风险的。”某业内人士在跟记者交流时表示。

首都经贸大学保险系副主任李文中表示，万能险是一种兼具保障功能与投资功能的保险产品，市场关注的主要是投资功能，客户所交费用实际被分为保费（风险保障费用）和投资款两部分，投资款用于投资，保险公司一般为每个被保险人设置万能账户。保险公司需要向客户提供投资的资产价值、账户价值与结算利率等信息，信息比较透明。万能险结算利率下滑的重要原因是股市低迷、市场利率下行导致金融投资收益下降，结果万能险的投资收益也不可避免下降。

事实上，由于资本市场波动，多家上市险企上半年投资收益下降，以致净利润不及预期。

虽然结算利率有所下降，但横向相比其他金融产品，目前万能险仍有一定吸引力。银保监会最新数据显示，前7个月以万能险为主的人身险公司保户投资款新增交费合计为4077亿元，同比增长2.38%。

作为普通消费者，万能险产品是否还有购买价值？有保险从业者表示，消费者如果有需求可以配置一些，但是从长远的投资价值来看，吸引力不是很大。

“我们给客户推荐的时候，一直强调看保底利率，只有保底利率是确定有的。”某保险代理人表示，保险是金融工具中的一部分，好不好、高不高要看不同的用途，不同的目的就用不同的工具。无论配置什么，都要先明确需求，然后再挑选产品。

每日经济新闻