

由 ExamFX 提供

- 在线培训 &
评估

人寿保险的类型

在学习了人寿保险的一般概念之后，您就可以了解不同类型的人寿保险政策了。在本章结束时，你将了解人寿保险单的主要类型、它们的特点和功能，以及每种类型最适合哪些人。在阅读保单时，问问自己这种保单与其他保单有什么不同。确定某些保单是否适合不同的生活状况，可以让你更容易区分本章所涉及的多种类型的保单。

须知条款

积累 - 积累

达到的年龄 - 投保人续保或更换保单时的年龄 现金价值 - 保单的储蓄部分或生活津贴

推迟--搁置或推迟到未来某一特定时间或事件

捐赠--使终身寿险保单的现金价值达到合同面额 面额--寿险保单中规定的赔付金额

固定人寿保险产品--提供最低保证或固定给付的合同 失效--因未支付保费而终止保单

平均保费--保费在保单有效期内不变

非丧失价值--即使保单退保或失效，投保人也 不会丧失的人寿保险单中的利益

保单到期日--在人寿保险中，面值赔付的时间

证券--可进行价值交易的金融工具（如股票、债券、期权 变额人寿保险产品--现金价值根据特定股票组合累积的合同，不保证业绩

A. 定期人寿保险

教育目标：

II.B.2.能够识别以下每个普通类别的主要特征及其适当用途： *定期、终身、万能、指数化万能、变额寿险和变额万能寿险。*

II.B.5.能够识别以下定期产品类型： *等额定期、可展期定期、可转换定期、递减定期、设计为定期的万能寿险。*

消费者可以选择多种人寿保险产品。虽然所有人寿保险产品都提供死亡保障，但每种产品都有自己独特的功能和利益，旨在满足不同投保人的需求。

关于保险期限，所有人寿保险都分为两类：临时和永久保障。

定期保险是一种 *临时性* 保障，因为它只在特定期限内提供保障。它也被称为纯人寿保险。与其他任何形式的保障相比，定期保单以最低的保费提供最大的保障额度。通常有一个最高年龄限制，超过这个年龄就不提供保险或不能续保。

定期保险提供所谓的纯死亡保障：

- 如果被保险人在此期限内死亡，保单将向受益人支付死亡抚恤金；
- 如果保单在被保险人死亡前被取消或到期，则在保险期限结束时无需支付任何费用；以及
- 没有现金价值或其他生活福利。

了解这一点！定期保险以最低的保费提供最大的保障。

了解这一点！定期保险没有现金价值。

根据面额（死亡给付）在保单有效期内的变化情况，有三种基本类型的定期保险可供选择：

- 水平；
- 增加；以及
- 递减。

无论购买哪种定期保险，保费在整个保单期限内都是统一的；只有死亡抚恤金的金额可能会浮动，具体取决于定期保险的类型。在出售、续保或转换定期保单时，保费按达到的年龄（交易时被保险人的年龄）计算。

1. 等级学期



水平定期保险是最常见的临时保障类型。水平一词指的是在整个保单有效期内死

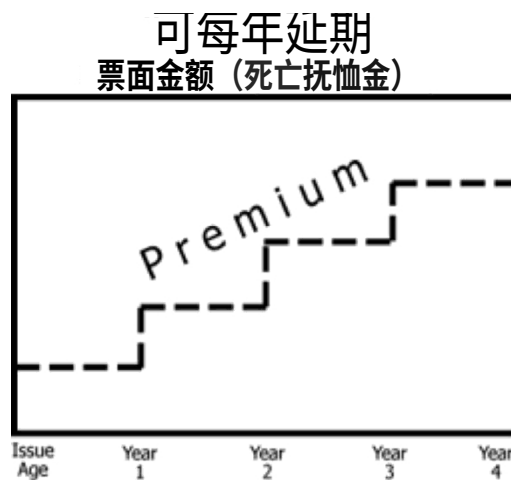
亡赔偿金不会发生变化。

了解这一点！定期等额保险中的 "等额 "指的是死亡赔偿金，它不会改变。

平均保费期限

水平保费定期保单，顾名思义，在保单有效期内提供水平的死亡赔付和水平的保费。*例如*，一份保额为 100,000 美元的 10 年期等额定期保单，如果被保险人在 10 年期内的任何时间身故，则可获得 100,000 美元的身故保险金。保费在整个 10 年期间保持不变。如果在 10 年期满后续保，保费将根据续保时被保险人的年龄计算。

可每年延期



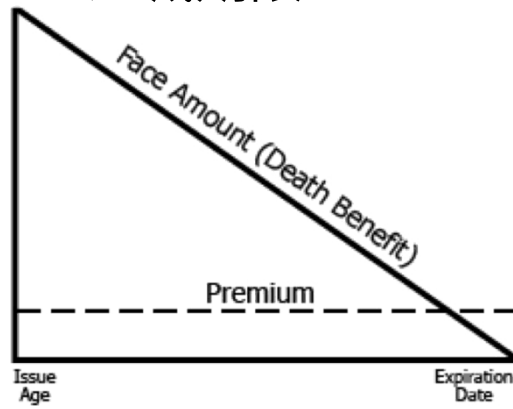
每年可续保定期保险（ART）是最纯粹的定期保险。死亡保险金保持不变（从这个意义上说，它是一种水平定期保单），保单可以保证每年续保，无需提供可保性证明，但保费会随着死亡概率的增加而根据达到的年龄逐年增加。

不确定级保险费

不确定保费定期保单包含一项条款，规定了当前保费表（非保证）和最高保费表（保证），超过这两个保费表，保费不得提高。

2. 递减期限

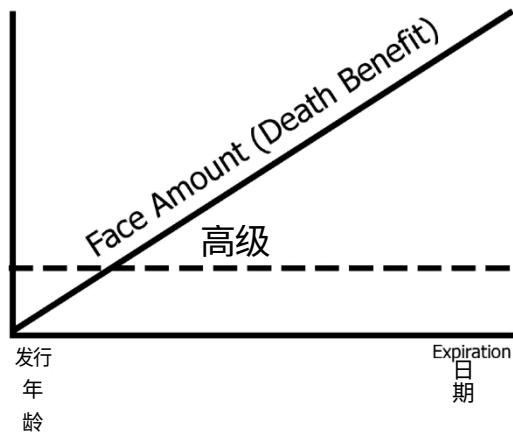
递减期限



递减定期保单的特点是保费持平，死亡保险金在保单有效期内逐年递减。递减定期保单主要用于所需的保障金额具有时间敏感性或随时间推移而减少的情况。通常购买递减期保险是为了在被保险人过早死亡的情况下支付抵押贷款或其他债务。保险金额会随着未偿贷款余额的逐年减少而减少。递减定期保单通常是可转换的，但通常不能续保，因为保单期满时的死亡给付为 0 美元。

3. 增加任期

增加任期



定期递增型的特点是保费持平，死亡抚恤金在保单有效期内每年递增。死亡给付的增加额通常以具体金额或原始金额的百分比表示。递增定期通常被保险公司用于为某些附加险提供资金，这些附加险提供保费的递增或总保额的逐步递增，如生活费用附加险或保费返还附加险。

这类保单是应对通货膨胀和生活成本增加的理想选择。它还经常作为附加条款添加到另一份保单中，如保费返还保单。

退还保费

保费返还（ROP）人寿保险是一种 *递增型定期* 保险，可向受益人支付额外的身故保险金，金额与保费返还金额相等。

已付保费。如果被保险人在规定期限内死亡，或者被保险人的**寿命超过保单期限**，则会返还保费。

ROP 保单在结构上考虑了定期保单的低风险因素，但保费成本大幅增加，有时高达 25% 至 50%。

传统定期保单在规定期限内提供低成本、简单的死亡保障，但没有投资成分或现金价值。当期限结束时，保单失效，被保险人将失去保障。ROP 保单提供定期**保单**的纯粹保障，但如果被保险人保持健康，并且在期限届满后仍然健在，保险公司保证返还保费。

不过，由于退还的金额等于已支付的金额，退还的保费无需纳税。

例如

一位 30 岁的健康投保人每年支付 380 美元，购买一份 250,000 美元、为期 30 年的定期保单。30 年期满后，被保险人将总共支付 11 400 美元的保费，如果被保险人仍然健在，这些保费将被返还。保险公司认为，每年 250 美元，即 30 年 7500 美元，可以支付实际的保障费用。保险公司将多余的资金用于投资，为返还的保费提供现金。

4. 特殊功能：可再生和可转换

大多数定期保险都是可续保、可转换或可续保和可转换（R&C）的。

可续保条款允许投保人有权在保险到期日续保，*而无需提供可保性证明*。新定期保单的保费将根据被保险人当前的年龄计算。*例如*，一份可续保的 10 年定期保单可以在 10 年期满后续保 10 年，而无需提供可保性证明。但是，被保险人必须支付根据其达到的年龄计算的保费。如果一个人在 35 岁时购买了一份 10 年期的定期保单，那么在续保时，他将按照 45 岁的年龄支付保费。

可转换条款规定，投保人有权将保单转换为永久性**保单**，*无需可保性证明*。保费将根据被保险人转换时的年龄计算。

B. 终身寿险

永久人寿保险是一个通用术语，用来指各种形式的人寿保险保单，这些保单可以积累现金价值，只要支付保费，在被保险人的整个有生之年（或

100 岁之前) 一直有效。最常见的永久性保险是终身寿险。

终身寿险提供终身保障, 并包含储蓄元素 (或现金价值)。终身寿险保单在被保险人 100 岁时终止, 这意味着保费累积产生的现金价值计划在被保险人 100 岁时与保单面额相等。保单保费的计算假设

即投保人将支付保费直至该年龄。终身寿险保费通常高于定期寿险保费。

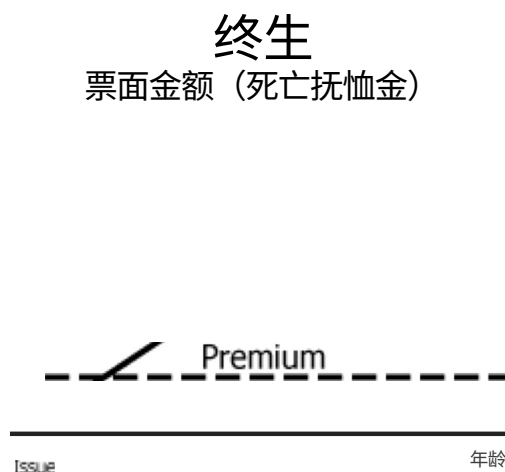
以下是终身寿险的主要特点。

- 平均保费--终身寿险保费以签发年龄为基础；因此，它在整个保单有效期内保持不变。
- 死亡抚恤金--死亡抚恤金是有保障的，而且终身保持水平。
- 现金价值--保费累积产生的现金价值将在被保险人年满 100 周岁（保单到期日）时与保单面额相等，并支付给保单所有人。（记住：被保险人和保单所有人不一定是同一个人）。现金价值定期计入保单，并有保证利率。
- 生前利益--保单持有人可在保单有效期内利用现金价值借款，或在保单退保时领取现金价值。现金价值也称为非丧失价值，通常要到第三个保单年度才会累积，并可延税增长。

了解这些！终身人寿保险提供终身（永久）保障并积累现金价值。

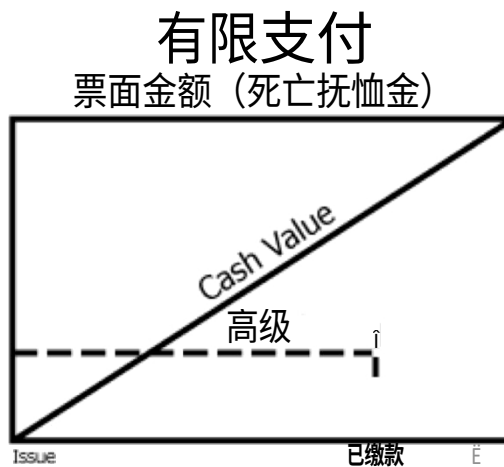
终身寿险的三种基本形式是直接终身寿险、有限期缴费终身寿险和单期保费终身寿险；不过，也可能有其他形式和组合计划。

1. 终身保费（连续保费）



直线寿险（也称为 *普通寿险* 或 *连续保费终身寿险*）是基本的终身寿险保单（如上图所示）。投保人从保单签发时起支付保费，直至被保险人身故或 100 岁（以先发生者为准）。在常见的终身寿险保单中，直付终身寿险的年保费最低。

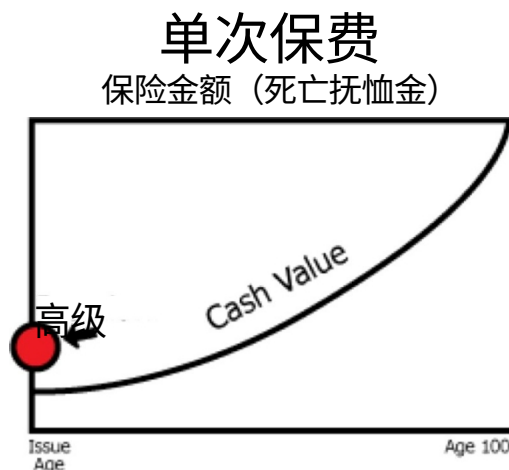
2. 有限支付



与直接人寿保险不同，有限给付终身人寿保险的设计目的是在 100 岁之前完全付清保险费。一些更常见的限期支付终身寿险是 20 期支付终身寿险，即在 20 年内完全支付保险费；以及 65 岁支付终身寿险（LP-65），即在被保险人 65 岁之前完全支付保险费。在其他因素相同的情况下，这类保单的保费支付期比直接人寿保险短，因此年保费会更高。限期支付保单的现金价值积累较快。

限期支付保单非常适合那些不想在某个时间点之后支付保费的投保人。*例如*，一个人在退休后可能需要一些保障，但又不想在那时支付保费。在工作期间购买的限期缴费（65 岁缴费）保单就可以达到这个目的。

3. 单次保费



单期保费终身寿险（SPWL）旨在为投保人在 100 岁之前提供一次性支付的等额身故保险金。只需缴纳一次保费，保单即可全部缴清，并可立即产生现金。

定期寿险终身寿险	
保障期限	临时永久至 100 岁
保费等级	Level
等级	age 100

死亡

抚恤金-水平水平
• 增加

• 减少
生活津贴不可用

- 现金价值
• 政策性贷款
- 不没收价值

4. 其他类型的终身人寿保险

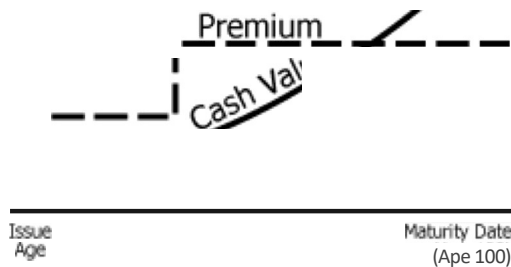
利息敏感型终身寿险

对利息敏感的终身寿险，也称为当前假设终身寿险，是一种终身寿险保单，可提供保证至 100 岁的死亡给付。保险公司根据对风险、利息和费用的当前假设设定初始保费。如果实际价值发生变化，公司将在指定的时间间隔内降低或提高保费。此外，对利息敏感的终身寿险保单将当前利率计入现金价值，该利率通常与货币市场利率相当，可能高于保证水平。保单还规定了最低保证利率。

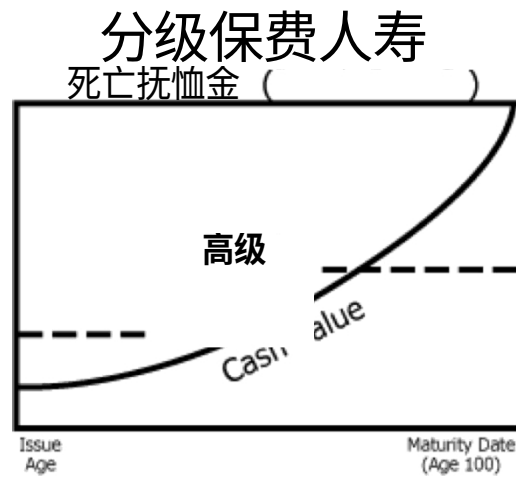
利率敏感型终身寿险提供与其他传统终身寿险保单相同的利益，并具有当前利率的额外利益，这可能使现金价值积累更多或缩短保费支付期。

修正和分级保费终身寿险

修改后的生活
票面金额（死亡抚恤金）



修正终身寿险是终身寿险的一种，在最初几年（通常是前 3 至 5 年）收取较低的保费（类似于定期保费），然后在被保险人的剩余生命中收取较高的保费。较高的后续保费通常高于相同年龄和保险金额的终身保费。开发这些保单的目的是为了使终身寿险的购买对个人更具吸引力，例如，对于那些刚刚起步、经济资源有限的人来说，但随着收入的增长，他们将来有能力负担更高的保费。



分级保费终身寿险与修正保费终身寿险有些类似，开始时保费相对较低，然后在未来的某个时间点趋于平稳。分级保费终身寿险保单开始时的保费通常比直接寿险保单的保费低 50%左右。然后在通常为 5 年或 10 年的期间内，保费每年逐渐增加，之后保持平稳。

修正人寿保险和分级保费人寿保险是介于直接人寿保险和可转换定期保险之间的一种折衷办法，因为在最初几年，保费比直接人寿保险少，但会积累一些现金价值。在合同有效期内，为修正保费或分级保费保单支付的实际**保费**实际上与支付到 100 岁的直接**寿险保单的保费**相同。

不确定保险费

不确定保费终身寿险保单的保费率每年都可能不同。这些保单规定了两种保险费率：一种是合同中规定的保证水平保险费（最高保险费），另一种是非保证的较低保险费率，由投保人在一定时期内实际支付。在初始期（通常为 2-3 年）后，保险公司会根据公司的预期死亡率、费用和投资情况确定新的费率，费率可以提高、保持不变或降低。但是，保费绝对不能高于保证的最高限额。

C. 特殊保险

教育目标：

II.B.4.能够识别以下每种特殊保险以及何时适合使用这些保险：

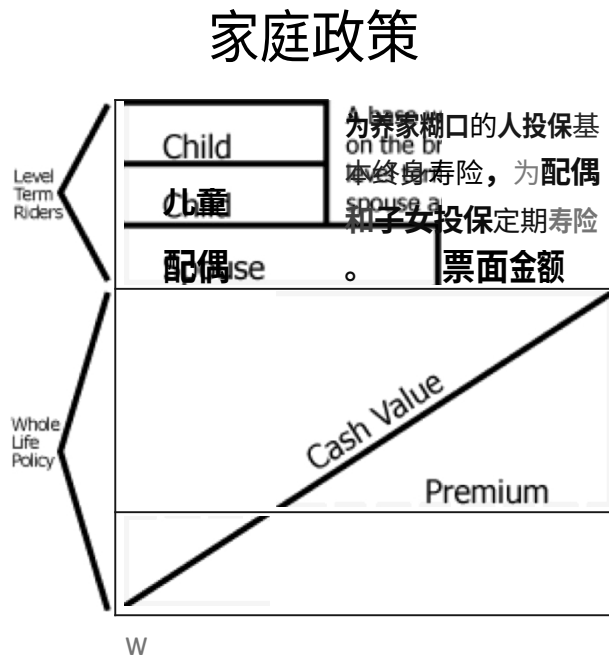
- a. 抵押赎回
- b. 家庭保护、家庭政策、家庭附加条款
- c. 青少年保单（包括跳跃式青少年和付款人附加险）

- d. 退还保险费；
- e. 联合人寿和遗属保险。

1. 按揭赎回

抵押赎回条款为借款人提供与其抵押贷款额相等的保险。如果借款人/被保险人死亡，保险公司将承担向被保险人的债权人支付未偿贷款余额的责任。

2. 家庭保护、家庭政策、家庭骑手



家庭保障或家庭保单将终身寿险与定期保险结合在一起，在一份保单中为家庭成员提供保障，为**家庭**中的每个成员提供保障。家庭**保单**通常为家庭经济支柱提供终身寿险，为其他家庭成员提供可转换的定期保险。配偶有机会将其定期保险转换为永久保险，直至 **65 岁**。**子女**出生后在规定期限内（通常为 30 或 31 天）自动**获得**保险。要在初始期限后继续为新生儿投保，父母必须在该期限内将新生儿出生的消息通知保险公司。当子女年满 21 岁或保单中规定的作为受抚养人投保的最高年龄时，可将其定期保险转为永久保险，无需提供可保性证明。

家庭定期附加险将配偶定期附加险和子女定期附加险合并为一个附加险。家庭定期附加险加入终身寿险保单后，可为配偶和家庭中的所有子女提供等额定期人寿保险金。

$$\text{家庭术语} = \text{配偶术语} - \text{子女术语}$$

3. 共同人寿和遗属人寿

联合人寿保险是一种旨在为两个或两个以上的生命提供保险的单一保单。联合人寿保险可以是定期保险，也可以是永久保险。联合人寿保险的保费低于相同类型和金额的人寿保险。

它更常见于联合终身寿险，其功能与个人终身寿险类似，但有两个主要例外。
更常见的是联合终身寿险，其功能与个人终身寿险类似，但有两大例外：

- 保费是根据被保险人年龄之间的共同平均年龄计算的；以及
- 死亡抚恤金仅在首次死亡时支付。

按共同年龄计算的保费低于按个人年龄计算的两份保费之和，因此，为配偶签发共同人寿保险单的情况很常见。如果对保险的需求不超过第一次死亡，情况尤其如此。联合人寿保险用于需要保护两个或两个以上的人；但是，在第一个被保险人死亡后，保险需求就不再存在了。

例如，购买房屋的已婚夫妇，如果配偶双方都有工作且收入接近，可以使用联合人寿保险来提供抵押贷款保护。如果配偶一方死亡，保险将为未亡配偶支付抵押贷款。

联合人寿保险还可用于为商业伙伴的生命提供保险，以满足买卖协议的资金需求和其他商业生命需求。买入-卖出协议是一种企业延续协议，它决定了在企业所有者死亡或残疾的情况下如何处理企业。

了解这一点！联合人寿保单的保费率是根据两个被保险人的平均年龄确定的。

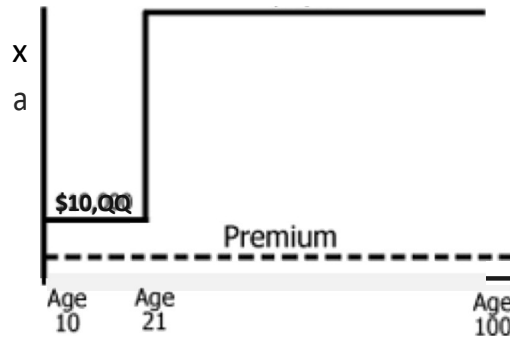
遗属人寿（也称为 "第二个死亡 "或 "最后一个遗属 "保险）与共同人寿大致相同，都是为两个或两个以上的生命提供保险，保费以共同的年龄为基础。主要区别在于，"最后生存者 "保险是在最后一次死亡而不是第一次死亡时支付保险金。由于死亡抚恤金在最后一次死亡时才支付，从某种意义上说，共同预期寿命延长了，因此保费低于通常在第一次死亡时支付的共同人寿保险费。这类保单通常用于抵消最后一名被保险人死亡时的遗产税责任。

了解这一点！共同生活 = 第一个死亡；生存生活 = 第二个死亡（最后一个幸存者）。

4. 青少年政策

跳跃的少年

Jumping Juvenile



少年人寿保险，顾名思义，就是以未成年人的生命为保险标的的人寿保险。常见的青少年保险被称为 "跳跃式青少年" 保险，因为保险面额会在预定年龄（通常为 21 岁）时增加。保险金额增加，但保险费保持不变。

付款人附加条款

付款人利益附加条款主要用于未成年人保单（任何以未成年人的生命为保险标的的人寿保险）；除此之外，它的功能与保费豁免附加条款类似。如果付款人（通常是父母或监护人）残疾至少 6 个月或死亡，保险公司将免除保费，直到未成年人达到一定年龄，如 21 岁。当所有人和被保险人是两个不同的人时，也可以使用这种附加险。

5. 退还保费

保费返还附加条款是通过递增定期保险来实现的。当附加到终身寿险保单中时，它规定当受益人在特定年龄前死亡时，不仅可以获得原面额的赔付，还可以获得与之前支付的所有保费相等的金额。保费返还附加条款通常在特定年龄到期，如 60 岁。

6. 与指数挂钩的政策

指数终身寿险（或股票指数终身寿险）的主要特点是现金价值取决于股票指数（如标准普尔 500 指数）的表现，但有最低保证利率。保单的面值每年都会增加，以跟上通货膨胀（消费者物价指数的增长）的步伐，而无需提供可保性证明。**指数化终身**寿险保单的分类取决于保单持有人或保险公司是否承担通胀风险。如果保单持有人承担风险，保单保费会随着面额的增加而增加。如果保险人承担风险，则保费保持不变。

D. 灵活保费政策

终身寿险保单还有其他几种类型。虽然它们都具有相同的主要特征，但也会根据保单的性质提供独特的功能。

保单持有人支付保费或保费如何投资。**灵活**保费保单允许保单持有人支付多于或少于计划保费的保费。

1. 可调寿命

开发可调式人寿保险的目的是为投保人提供两全其美的保险（定期和永久保险）。可调式人寿保险可以是定期保险，也可以是永久保险。通常由投保人决定所需的保障额度和可负担的保费金额。然后，保险公司将确定适当的保险类型，以满足被保险人的需求。随着投保人需求的变化，投保人可以对其保单进行调整。通常情况下，投保人有以下选择：

- 增加或减少保费或保费支付期；
- 增加或减少票面金额；或
- 更改保护期限。

投保人还可以选择从定期寿险转为终身寿险，反之亦然。不过，增加死亡抚恤金或转为保费较低的保单类型通常需要提供可保性证明。如果从终身寿险保单转换为定期寿险保单，保险公司可能会调整死亡给付。投保人也可以支付超出永久保单要求的额外保费，以积累更多的现金价值或缩短保费支付期。

虽然可调式人寿保单包含其他终身人寿保单的大部分共同特征，但可调式人寿保单的现金价值只有在支付的保费高于保单成本时才会产生。

2. 万能险

万能人寿保险的通用名称是**灵活保费可调整人寿保险**。这意味着投保人可以灵活地增加保费金额，之后再减少保费。事实上，只要当时有足够的现金价值支付每月扣除的保险费用，投保人甚至可以不缴纳保费，保单也不会失效。如果现金价值太少，保单就会失效。

由于保费可以调整，保险公司可能会给予投保人可以选择支付两种保费中的任何一种：

- 最低保费是使保单在当年有效所需的金额。支付最低保费将使保单成为可每年续保的定期产品。
- 目标保费是为支付保险保护费用并使保单在整个有效期内持续有效而建议支付的保费金额。

了解这一点！如果被保险人漏缴万能人寿保单的保费，漏缴的保费

可能会从保单的现金价值中扣除。保单不会失效。

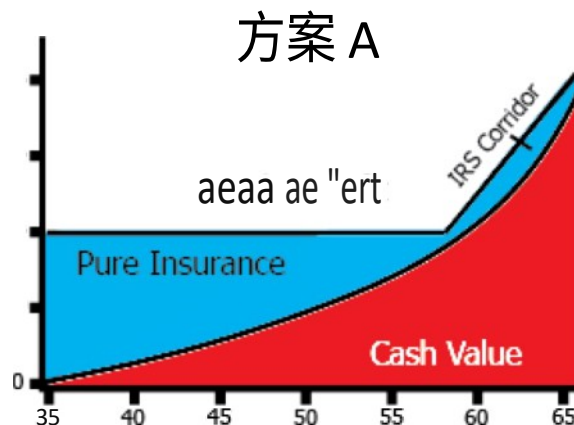
除了保费灵活之外，万能险还是一种对利息敏感的保单。虽然保险公司保证合同利率（通常为 3%至 6%），但投保人也有可能获得当前利率，该利率在合同中没有保证，但可能会因当前的市场条件而提高。

万能人寿保险有两个部分：保险部分和现金账户。万能寿险保单的保险部分总是每年可续保的定期保险。

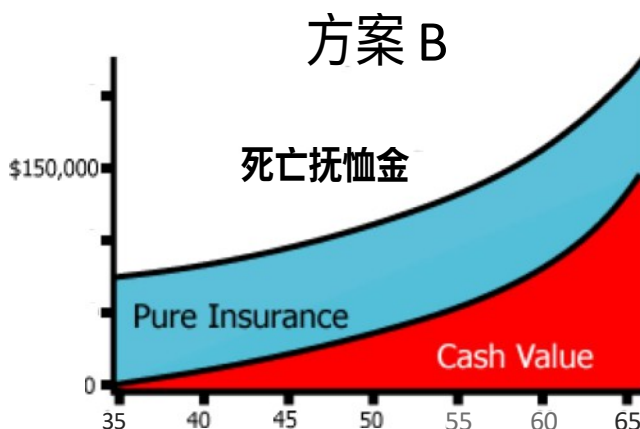
万能寿险保单允许部分提取（部分退保）保单现金价值。不过，每次提取可能都要收费，而且通常对提取的金额和次数有限制。在提取期间，提取的现金价值所产生的利息可能需要纳税，具体取决于计划。死亡抚恤金将因部分退保而减少。但请注意，部分退保与保单贷款不同。

死亡抚恤金选项

万能险为保单持有人提供两种死亡给付选择之一。选项 A 是 *eye/死亡/ener/I* 选项，选项 B 是 *递增死亡给付* 选项。



在方案 A（等额死亡给付方案）下，死亡给付保持等额，而现金价值逐渐增加，从而降低了保险公司在晚年的 *纯保险金额*。请注意，随着时间的推移，纯保险金额实际上在减少，从而降低了支出，使晚年的现金价值增加。插图中显示后期死亡给付增加的原因是为了使保单符合美国国税局制定的“人寿保险法定定义”，该定义适用于 1984 年 12 月 31 日之后签发的所有人寿保险合同。根据该定义，人寿保险保单的现金价值和死亡抚恤金之间必须保持一个特定的“走廊”或缺口。适用于“走廊”的百分比由美国国税局公布的表格确定，因被保险人的年龄和保险金额而异。如果不保持这一区间，保单在税务上就不再被定义为人寿保险，从而失去了与人寿保险相关的大部分税收优惠。



在方案 B（死亡保险金递增方案）下，死亡保险金包括现金价值的年度增长，因此死亡保险金每年都会按照现金价值的增长幅度逐步递增。在任何时候，死亡保险金总额总是等于保单面额加上当前的现金价值。由于保险公司的纯保险金额终身保持不变，因此该方案的费用远高于方案 A，从而导致现金价值在老年时期较低（在其他条件相同的情况下）。

指数化万能险

指数万能险是一种以股票指数为投资特征的万能险。它与变额万能险有许多相同之处（保费灵活、死亡给付可调、保单持有人可决定现金价值的**投资方向**），主要区别在于投资功能。在变额**万能险**中，保单的现金价值取决于一个或多个投资基金的表现。在股票指数**万能保单**中，**保单的现金价值取决于股票指数的表现**。现金价值和死亡给付均不作保证。销售股票指数万能险产品不需要**证券许可证**（而销售**变额万能险**则需要证券和人寿许可证）。

担保万能险

万用寿险根据市场**指数**累积利息，而**保证万用寿险**则不同，它不依赖市场风险，提供更实惠的保障。该保单不积累现金价值，因此每月保费比万能险低。由于没有现金价值部分，死亡抚恤金在整个**保单有效期内**保持**不变**。该保单具有**不失效保证**，这意味着只要投保人支付保费，保险就会一直有效。

保证万能寿险与定期寿险类似，都是在一定期限内提供保障；不过，保证万能寿险的保险期限不是特定的年数，而是可以设定为被保险人的余生，或者直到特定的年龄（通常为 90、95 或 100 岁）。

生存万能险

遗属万能寿险（SUL）也称为 "**第二至死亡人寿保险**"，是一种承保两个人的永久性人寿保险。SUL 在**两个被保险人都去世**后支付保险金。由于 SUL 为两个人提供保障，因此被认为比两份个人永久保单更经济实惠。对于打算将保单收益留给受益人、为企业买卖协议提供资金或进行慈善捐赠的投保人来说，SUL 是一个合适的选择。

遗属万能寿险保单的投保人可在保单有效期内根据需要选择提高或降低保费。

SUL 保单的现金价值可递延纳税。支付给受益人的死亡抚恤金通常免征所得税。

E. 可变产品

定额人寿保险或年金是提供合同中规定的最低保证或固定给付的合同。**变额**人寿保险或年金是根据特定的**股票投资组合**累积现金价值，但不保证业绩的合同。变额年金与通货膨胀保持同步，并由支持其的证券价值决定。

1. 变额人寿保险

变额人寿保险（有时也称为**变额终身人寿保险**）是一种以投资为基础的平准、固定保费产品。与传统形式的人寿保险一样，这些保单有固定的保费和有保证的最低死亡给付。但是，**保单的现金**价值并不受到保证，而是随着保险公司将保费投资于其中的投资组合的表现而**波动**。投保人承担变额合同的投资风险。

了解这一点！在变额合同中，保单持有人承担投资风险（独立账户中的资产）。

由于保险公司不承担合同的投资风险，因此合同的相关资产不能存放在保险公司的一般账户中。这些资产必须存放在独立账户中，投资于股票、债券和其他证券投资选择。任何发行变额合同的国内保险公司都必须设立一个或多个独立账户。每个独立账户的资产价值必须至少等于准备金和其他合同负债。独立账户中的资产不得与一般账户中的资产混合。

2. 变额万能险

变额万能寿险是一种结合了终身寿险的许多特点、万能寿险的灵活保

费和变额寿险的投资部分的保险，是有价证券版的万能寿险。

变额万能险与万能险本身一样，具有以下特点和特征：

- 灵活的保费，只要保单有足够的价值为死亡抚恤金提供资金，就可以增加、减少或跳过保费；
- 增加或减少保险金额；以及
- 提取现金或保单贷款。

与万能险不同，变额万能险保单中的大多数投资工具都不保证收益。

3. 可变产品监管（美国证券交易委员会、美国金融业监管局和各州）

变额人寿保险产品受到州政府和联邦政府的双重监管。由于存在投资风险，联邦政府已宣布变额合同属于证券，因此受证券交易委员会（SEC）和金融业监管局（FINRA）的监管。变额人寿保险也作为一种保险产品受到保险部门的监管。

销售变额人寿保险产品的代理人必须

- 在美国金融业监管局注册；
- 持有州颁发的人寿保险销售执照；以及
- 已获得证券执照。

政策比较

可调整生活	<ul style="list-style-type: none"> - 主要特点：可以是定期或终身寿险；可以从一种转换为另一种 - 保费：投保人可增加或减少保费 • 基本保额：灵活；由投保人根据可保性证明设定 • 现金la/oe：固定回报率；普通账户 • 保单贷款：可借用现金价值
万能险	<ul style="list-style-type: none"> - 主要特点具有可续期保障的永久性保险组成部分 • 保险费：灵活；最低或目标 • 基本保额：灵活；由投保人根据可保性证明设定 • 现金ya/c/e：保证在最低水平；普通账户 • 保单贷款：可借用现金价值
变额人寿保险	<ul style="list-style-type: none"> - 主要特点永久保险 • 保费：固定保费（如果是终身寿险）；灵活保费（如果是万能寿险） • 票面金额：可增加或减少至规定的最低金额 • 现金：无担保；独立账户 • 保单贷款：可借用现金价值

F. 团体人寿保险

教育目标：

II.B.1. 能够区分以下类型的人寿保险：*分红型和非分红型*（参见“*保险市场*”一章）、*个人和团体人寿保险*。

个人人寿保险以单个人的生命为保险标的。费率和承保范围根据个人的承保情况而定。

团体人寿保险是作为总保单承保的，向赞助组织签发，承保团体中一个以上个人成员的生命。

团体人寿保险的受保人不会收到保单，但会收到总保单的保险证明。证书持有人的保险金额必须根据非歧视性规则确定。保险费率和保险范围以团体核保为基础，所有个人的保险金额和费率相同。雇主支付的超过 50,000 美元的保险费用由雇员承担。

团体保单的其他特点包括

- 团体存在的原因必须与购买团体保险无关；以及
- 团体总保单承保的个人成员如果离开团体，必须有权在没有可保性证明的情况下将其承保转为个人保单。

G. 信用生活

信用保险是一种特殊的保险，目的是在债务人死亡时为债务人的生命提供保险并偿还贷款余额。信用人寿保险通常是递减定期保险，可以是个人保单，也可以是团体计划。如果是团体保单，债权人是主保单的所有人，每个债务人都会收到一份保险凭证。

虽然保费一般由借款人（或债务人）支付，但债权人是保单的所有人和受益人。信贷人寿保险的赔付额不能超过债务余额，因此被保险人死亡不会产生经济激励。债权人可以要求债务人购买人寿保险，但不能要求债务人向特定的保险公司购买保险。

了解这一点！信用人寿保险的赔付额不能超过债务余额。

H. 章节回顾

本章包含了大量有关不同类型人寿保险单的信息。请确保您了解本章讨论的所有保单类型，能够识别它们的主要特征，并能够比较和对比不同类型的保单。让我们来回顾一下所有这些概念。

任期寿命

一般情况
特点

- 纯粹的保护
- 特定期限
- 无现金价值

等额保费 定期等额死亡抚恤金和等额保费
每年续保 -- 每年续保，无需可保性证明

- 保费因年龄增长而增加

递减 保险金额在预定时间内逐渐减少；最适用 于保护需求逐年减少的情况。
生活的全部

一般特征	<ul style="list-style-type: none"> • 永久保护 • 保证要素（票面金额、保费和现金价值），直至死亡或 100 岁 • 水平保费 • 现金价值和其他生活福利
Straight Life（连续保费）	<ul style="list-style-type: none"> - 基本保单 - 等额死亡抚恤金 • 被保险人终身或直至年老时支付保费 100
有限岁	保费支付至特定年龄或时间；保险有效期至 Payment 100
Single Payment	保费一次性付清，保障持续到 100 岁
灵活保费	
一般特点	<ul style="list-style-type: none"> - 终身寿险的类型 • 灵活的保险费
可调整	<ul style="list-style-type: none"> - 保单持有人可调整保费和缴费期、保单面额和保障期。 - 面额和保障期。 • 可从定期寿险转换为终身寿险，反之亦然 • 只有当支付的保费高于保单成本时，才会产生现金价值
万能险	<ul style="list-style-type: none"> • 以每年可续保的形式提供保险服务 • 2 种死亡抚恤金选择：方案 A - 均等死亡抚恤金，方案 B - 均等死亡抚恤金。 • 增加死亡抚恤金 • 可部分退保/提取现金 • 通过松绑（分离）实现灵活性
其他类型的政策	<ul style="list-style-type: none"> • 可变- 固定保费，最低死亡抚恤金
寿险	<ul style="list-style-type: none"> - 不保证现金价值和死亡抚恤金的实际金额 • 独立账户中的资产 • 代理人必须持有保险和证券双重执照
集体生活	<ul style="list-style-type: none"> • 主合同归赞助商（通常是雇主）所有 • 保险证明书送交会员 • 集体承保 • 如果在开放注册后投保--需要提供可保性证明 • 31 天内转为个人保单 - 保额不变，但因达到年龄而导致保费增加