



www.switzerland-family-office.com/zh/家族理财办公室服务/财富结构/巨额人寿保险.html

综合性人寿保险

越来越多的富裕家庭将综合性人寿保险（ULI）纳入了他们全球资产规划和财富结构之中。由于保费金额巨大，综合性人寿保险亦被称之为“巨额人寿保险”或“巨额综合性人寿保险”。

简而言之，综合性人寿保险就是一种死亡补偿费很高的人寿保险，不但补偿费率高（通常超过已支付保费的300%，例如您支付的保费为3百万美元，那么受益人将在投保人死后获得9百万美元甚至更多），实际的补偿金额也很高（有时候会超过9千万美元），因此它也被视为一种“巨额人寿保险”。

相对于其他人寿保险产品而言，综合性人寿保险的优势在于它将巨额的死亡补偿费与实际的储蓄方式相结合：数年之后，保单的价值将以稳定的利率不断增长。

什么是综合性人寿保险？

综合性人寿保险是一种死亡补偿金额非常高的人寿保险。与此同时，它还结合了储蓄的方式；人寿保险公司利用投保人支付的这些保费进行大部分投资，从而实现现金价值增值（每份保单都有相应的现金价值），投保人能把它当作一种类似于储蓄账户或投资产品的另类资产进行查看。

综合性人寿保险大多用作：

- 一种进行遗赠（遗产规划）的**资产规划工具**；
- **抵消遗产税的征收**，例如国外资产的遗产税（税收规划）；如英国继承税（40%）适用于所有人遗赠的伦敦房地产的价值，
- 为多名家庭成员进行**复杂遗产规划**（继承规划）；例如，在家族企业继承中设立一项资产，能让非主要的家族成员受益，或在无需清算企业或投资的情况下处理现有债务
- 提供**家庭保障** - 在遭受惨重损失时，保障家庭的生活（财富规划）；
- **避免遗嘱认证**；或

- 一种具有吸引力的另类投资（多样化）。

在人寿保险业务中，综合性人寿保险与**私募人寿保险**（PPLI）截然相反。巨额人寿保险的死亡补偿费相当高，而私募人寿保险的死亡补偿费却非常低。

综合性人寿保险如何发挥作用？

传统的人寿保险

传统的人寿保险费用根据一定的保险范围收取。如果保险事故发生，就将支付议定的保险费。如果保险事故未发生，或投保人停止支付保费，那么此前所缴纳的所有保费都将失效。因此，除非保险事故实际发生，否则保费对投保人来说只是一项纯粹的成本。

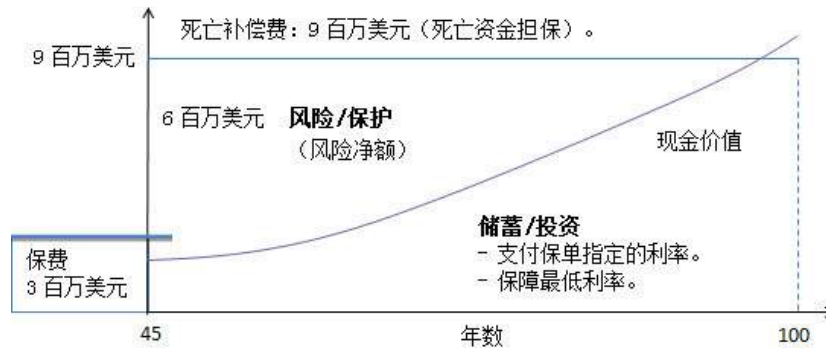
综合性人寿保险

将综合性人寿保险的保费称之为“存款”可能更好。向保险公司支付一笔可观的现金（“存款”）之后即可加入综合性人寿保险，同时，投保人会立即收到议定的保险范围；例如支付保费3百万美元，受益人就能在投保人去世后获得9百万美元*。此外，综合性人寿保险公司每年还将为投保人的这笔“存款”设定一个（稳定的）利率。保险公司将这类“存款”称之为现金价值。它包括投保人支付的所有保费，减去保险成本和其他成本，如保险公司与经纪商的费用。

* 每个国家的人寿保险税收要求各不相同。

因此，与上述传统的人寿保险不同，综合性人寿保险的保费不会失效。综合性人寿保险公司会将每一笔（来自所有投保人的）存款汇集到自己的普通投资账户，并将这些存款投资于投资级、长期、保守型固定收益类的投资标的（各个保险公司的实际投资标稍有不同），从而提供利息，提高现金价值。

由于投资标的具有长期投资的特点，因而保险公司所支付的利率稍高于当前平均市场利率水平。保险公司还承诺支付稳定的最低利率，因此综合性人寿保险对于投保人来说还具有进行实际投资的作用。现金价值将不断提高，并在几年之后超过所支付的保费（参见图片）。



以下例子仅以说明为目的。

综合性人寿保险单

综合性人寿保险单可以用不同的货币支付，但通常以美元为主。投保人可灵活选择购买保险，既可以支付一大笔存款（一次性支付）也可以每年支付（多次支付），支付数年时间。

保险本身也十分灵活。死亡补偿费和受益人可根据投保方人生中的变化情况重新进行评估和修改。投保人有权在未来增加他们的保费。

投保人可完全访问保单的储蓄部分（现金价值），这一部分可增可减，并能在必要时进行抵押。可随时完全或部分退保：投保人可随时从综合性人寿保险撤回资金 – 或许是为了满足流动资金的需求，亦或是当现金价值超过投保人要求时获取利润。

在购买综合性人寿保险时，投保人必须定好谁将成为该保险的受益人。受益人不一定非要是自然人，它也可以是一个机构，如信托。一旦购买保险后，可更改受益人条款（可根据家庭变化情况做出调整或由于家庭迁移至国外的司法管辖区则必须做出调整）。

保险风险

由于综合性人寿保险的（死亡补偿）风险较高，有意购买的富裕家庭必须谨慎地进行审核。其中涵盖医疗审核和财务审核。感兴趣的人必须在经过认证的诊所完成一项彻底的医疗评估。保险条款均根据该审核程序的实际风险制定。这可能还意味着某些司法管辖区，某些年龄层或体制下的居民完全不能享受任何条款；或只能享受到一些吸引力不大的条款。

支付综合性人寿保险保费

由于综合性人寿保险在退保时具有现金价值（退保现金值 – CSV），因而可以获得贷款支付大部分保费。贷款抵押由已出具的保险单设定。后期也

有可能获得贷款。由于保险公司采用的是保守型投资方式，一些私人银行愿意支付85-90%的退保现金值作为保费，这大约相当于保费本身的75-85%。然而，请注意，投保人或受益人在获得任何保单所分配的收益之前，必须首先向银行偿还贷款。

这可能会为富裕家庭创造出很多其他的财富规划选项，特别是针对那些资产庞大但流动资产不足的人。购买综合性人寿保险之后，他们就能获得更高的死亡补偿费。

简单举例如下：

死亡补偿费：	9百万美元
保费：	3百万美元
首日退保解约金：	2,750,000美金（CSV）
银行贷款：	2,475,000美元（90%CSV）
投保人的现金投资：	525,000美元

以下例子仅以说明为目的。

构建综合性人寿保险

综合性人寿保险是一种实实在在的保险，需要支付大量保费，通常能在投保人和/或受益人居住的司法管辖区享受税收优惠。根据投保人居住的司法管辖区及投保的目的，巨额的综合性人寿保险可以以个人名义购买，但它通常会与财富规划的构建相结合，如以公司、信托或基金会的名义购买。

巨额综合性人寿保险仅由少数卓越的人寿保险公司提供，且只有少部分专业的保险经纪商会提供购买意见。少数联合家族理财办公室、私人银行及专业地财富顾问能协助您完成必要的构建。

我们如何给您提供支持

无论您是对此抱有任何疑问，还是想在瑞士选择一家联合家族理财办公室，亦或是希望大致讨论一下财富规划服务，都请立即联系我们。我们期待能够协助您。

免责声明：

本页面中与保险解决方案相关的所有信息均为一般性信息，不可当作保险产品推销、财务建议、税收或法律建议，或财务、税收与法律服务的推销。尽管所有信息会定期更新，但某些事实可能会有些过时。