保单融资

腾讯文档 | 新加坡&百慕大IUL对比 | IUL 销售细节 | 保费融资政策Eric Z （实时更新） | Timetable-Eric

IUL 销售细节

新加坡&百慕大IUL对比

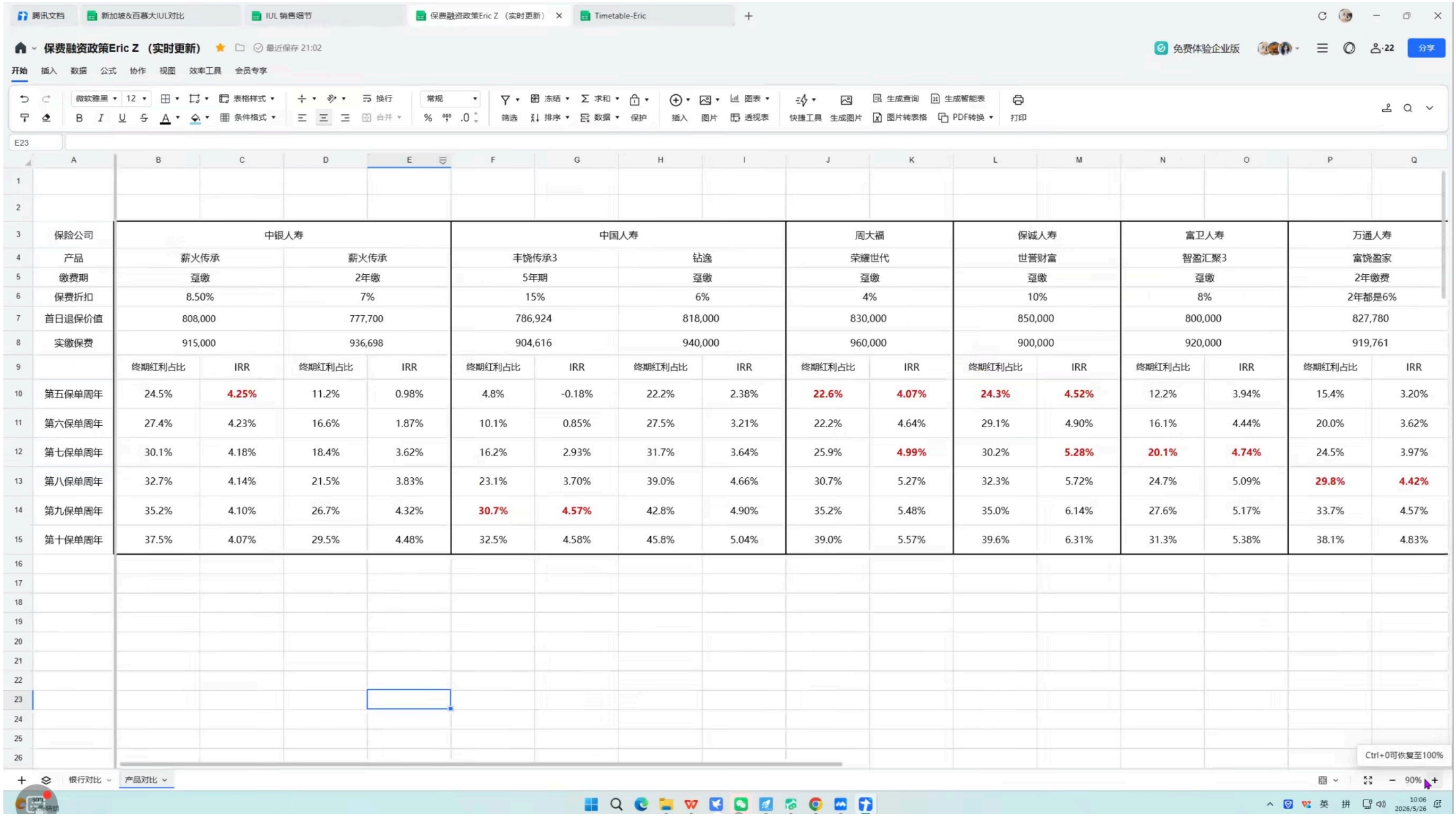
云盘/工作日志

移动文档

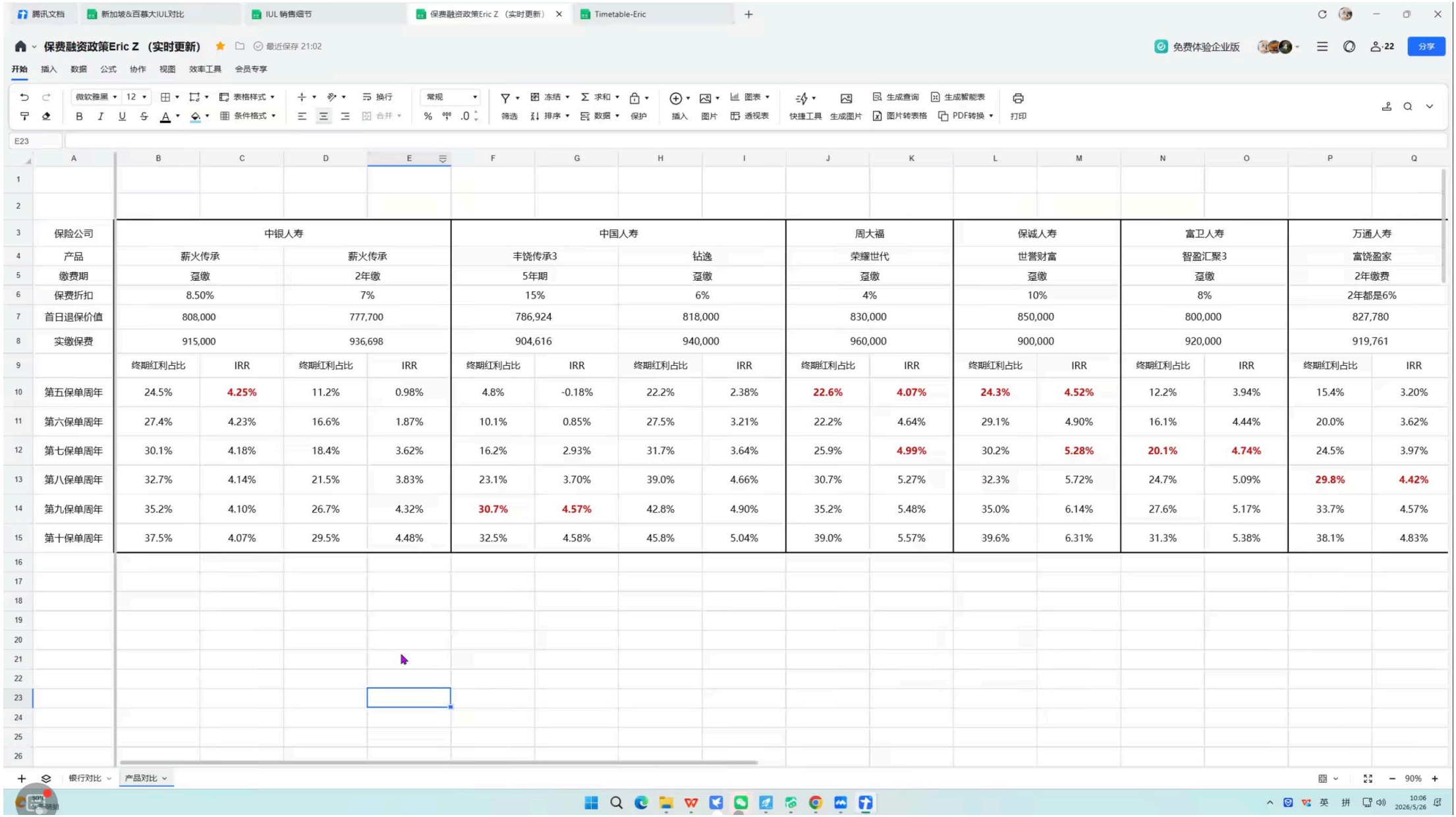
开始 插入 数据 公式 协作 视图 效率工具 会员专

公司	Manulife （宏利）			Sunlife(永明)		Transamerica(全美)			GreatEastern （大东方）			AIA(友邦)		
产品	Manulife Signature IUL Select III			SunBrillianceIndexed Universal Life II		Transamerica Genesis III IUL			PLH IUL/PL IUL			AIA Platinum Indexed Legacy II		
	保单生效3天后建仓			保单生效3天后建仓		全美每月 14 号建仓								
	总佣金	维思经纪行	龙	马双										
	150-160	128	110	100										

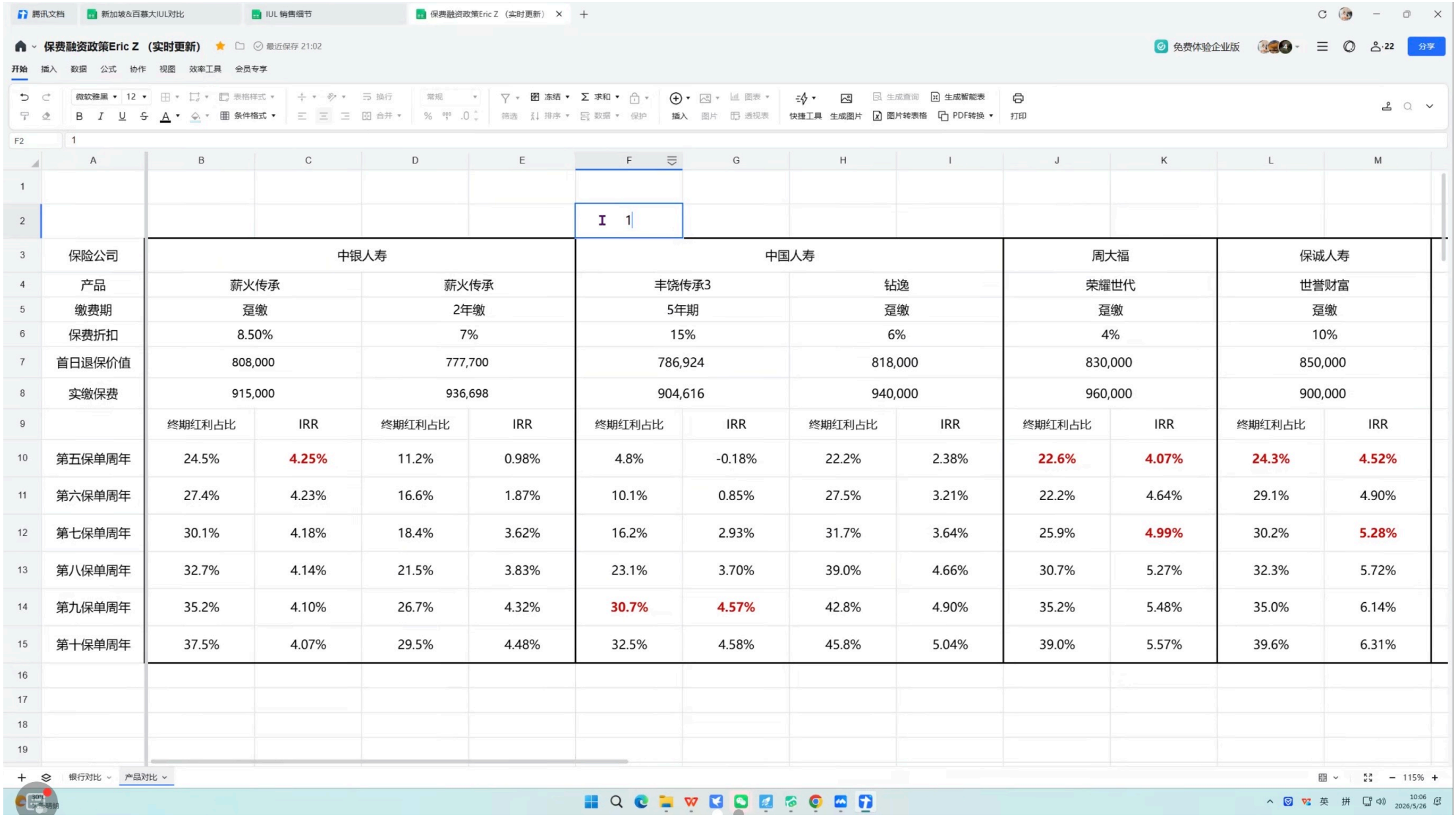
1. IUL底层逻辑就是期权+债券，债券收益覆盖期权成本
2. 保险公司以一个产品开始前就跟投行签署了长期期权协议
3. 风险保费基于保额与账户价值的差额，客户过早提取就是增加风险保费，会产生断单风险
4. 参与率决定保单实际投资的金额，100%参与率就是保费扣除成本以后的投资，VC账户参与率保证不低于50%，其他部分可以拿去别的投资
5. 缴保费可以是非常灵活，每年都可以申请更换成最小缴费基数，但是会有断单风险
6. 每5-10年要review保单，以免断单
7. 销售要跟客户说明清楚 是否愿意补缴保费
8. 可以要求保险公司平均12个月，每月建仓
9. VC波动越低，期权的成本就是越低



保险公司	中银人寿		中银人寿		中国人寿		中国人寿		周大福		保诚人寿		富卫人寿		万通人寿	
产品	薪火传承		薪火传承		丰饶传承3		钻逸		荣耀世代		世誉财富		智盈汇聚3		富饶盈家	
缴费期	趸缴		2年缴		5年期		趸缴		趸缴		趸缴		趸缴		2年缴费	
保费折扣	8.50%		7%		15%		6%		4%		10%		8%		2年都是6%	
首日退保价值	808,000		777,700		786,924		818,000		830,000		850,000		800,000		827,780	
实缴保费	915,000		936,698		904,616		940,000		960,000		900,000		920,000		919,761	
	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR
第五保单周年	24.5%	**4.25%**	11.2%	0.98%	4.8%	-0.18%	22.2%	2.38%	**22.6%**	**4.07%**	**24.3%**	**4.52%**	12.2%	3.94%	15.4%	3.20%
第六保单周年	27.4%	4.23%	16.6%	1.87%	10.1%	0.85%	27.5%	3.21%	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%	16.1%	4.44%	20.0%	3.62%
第七保单周年	30.1%	4.18%	18.4%	3.62%	16.2%	2.93%	31.7%	3.64%	25.9%	**4.99%**	30.2%	**5.28%**	**20.1%**	**4.74%**	24.5%	3.97%
第八保单周年	32.7%	4.14%	21.5%	3.83%	23.1%	3.70%	39.0%	4.66%	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%	24.7%	5.09%	**29.8%**	**4.42%**
第九保单周年	35.2%	4.10%	26.7%	4.32%	**30.7%**	**4.57%**	42.8%	4.90%	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%	27.6%	5.17%	33.7%	4.57%
第十保单周年	37.5%	4.07%	29.5%	4.48%	32.5%	4.58%	45.8%	5.04%	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%	31.3%	5.38%	38.1%	4.83%

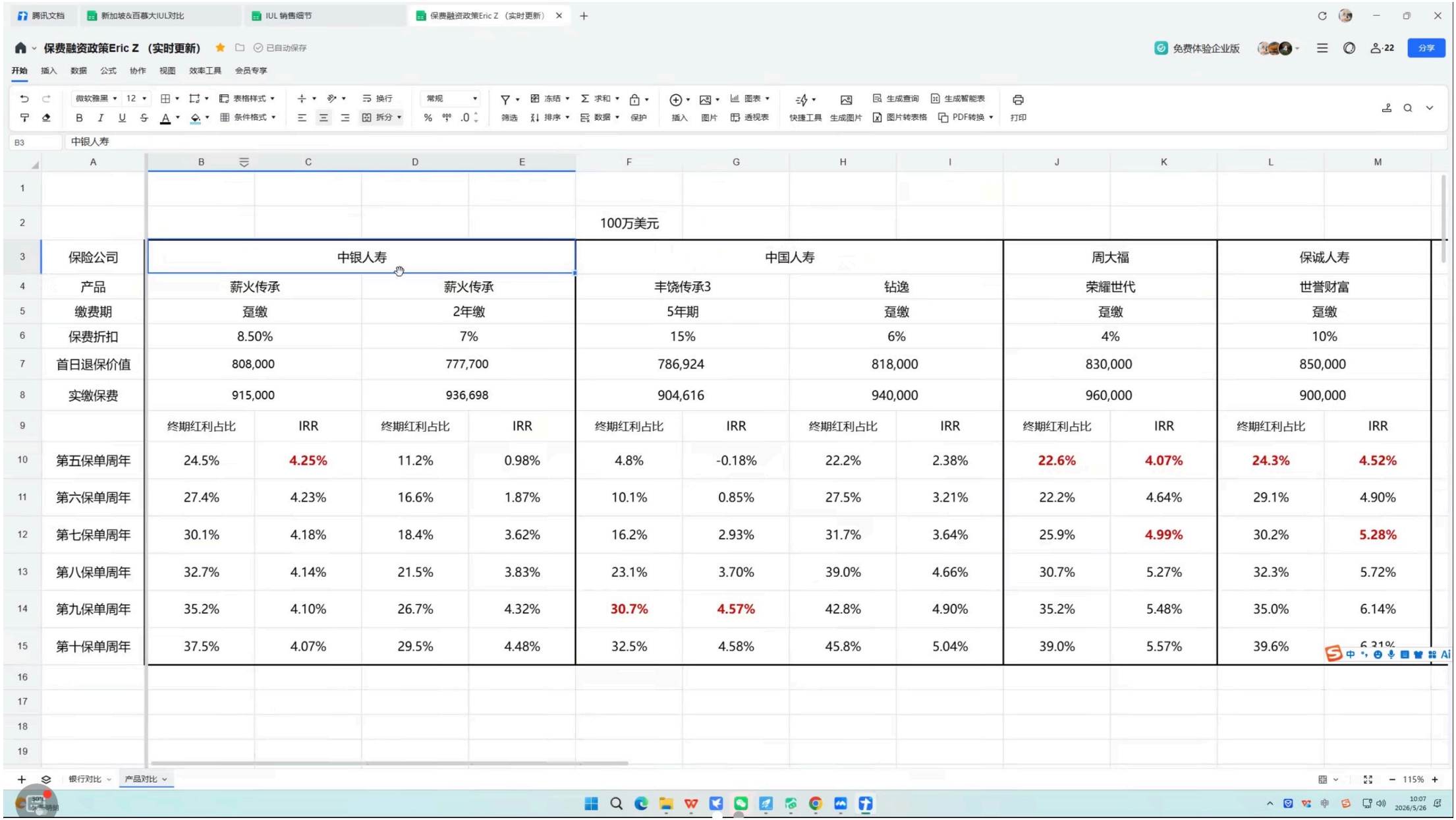


保险公司	中银人寿		中银人寿		中国人寿		中国人寿		周大福		保诚人寿		富卫人寿		万通人寿	
产品	薪火传承		薪火传承		丰饶传承3		钻逸		荣耀世代		世誉财富		智盈汇聚3		富饶盈家	
缴费期	趸缴		2年缴		5年期		趸缴		趸缴		趸缴		趸缴		2年缴费	
保费折扣	8.50%		7%		15%		6%		4%		10%		8%		2年都是6%	
首日退保价值	808,000		777,700		786,924		818,000		830,000		850,000		800,000		827,780	
实缴保费	915,000		936,698		904,616		940,000		960,000		900,000		920,000		919,761	
	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR
第五保单周年	24.5%	**4.25%**	11.2%	0.98%	4.8%	-0.18%	22.2%	2.38%	**22.6%**	**4.07%**	**24.3%**	**4.52%**	12.2%	3.94%	15.4%	3.20%
第六保单周年	27.4%	4.23%	16.6%	1.87%	10.1%	0.85%	27.5%	3.21%	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%	16.1%	4.44%	20.0%	3.62%
第七保单周年	30.1%	4.18%	18.4%	3.62%	16.2%	2.93%	31.7%	3.64%	25.9%	**4.99%**	30.2%	**5.28%**	**20.1%**	**4.74%**	24.5%	3.97%
第八保单周年	32.7%	4.14%	21.5%	3.83%	23.1%	3.70%	39.0%	4.66%	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%	24.7%	5.09%	**29.8%**	**4.42%**
第九保单周年	35.2%	4.10%	26.7%	4.32%	**30.7%**	**4.57%**	42.8%	4.90%	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%	27.6%	5.17%	33.7%	4.57%
第十保单周年	37.5%	4.07%	29.5%	4.48%	32.5%	4.58%	45.8%	5.04%	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%	31.3%	5.38%	38.1%	4.83%



保费融资政策Eric Z （实时更新）

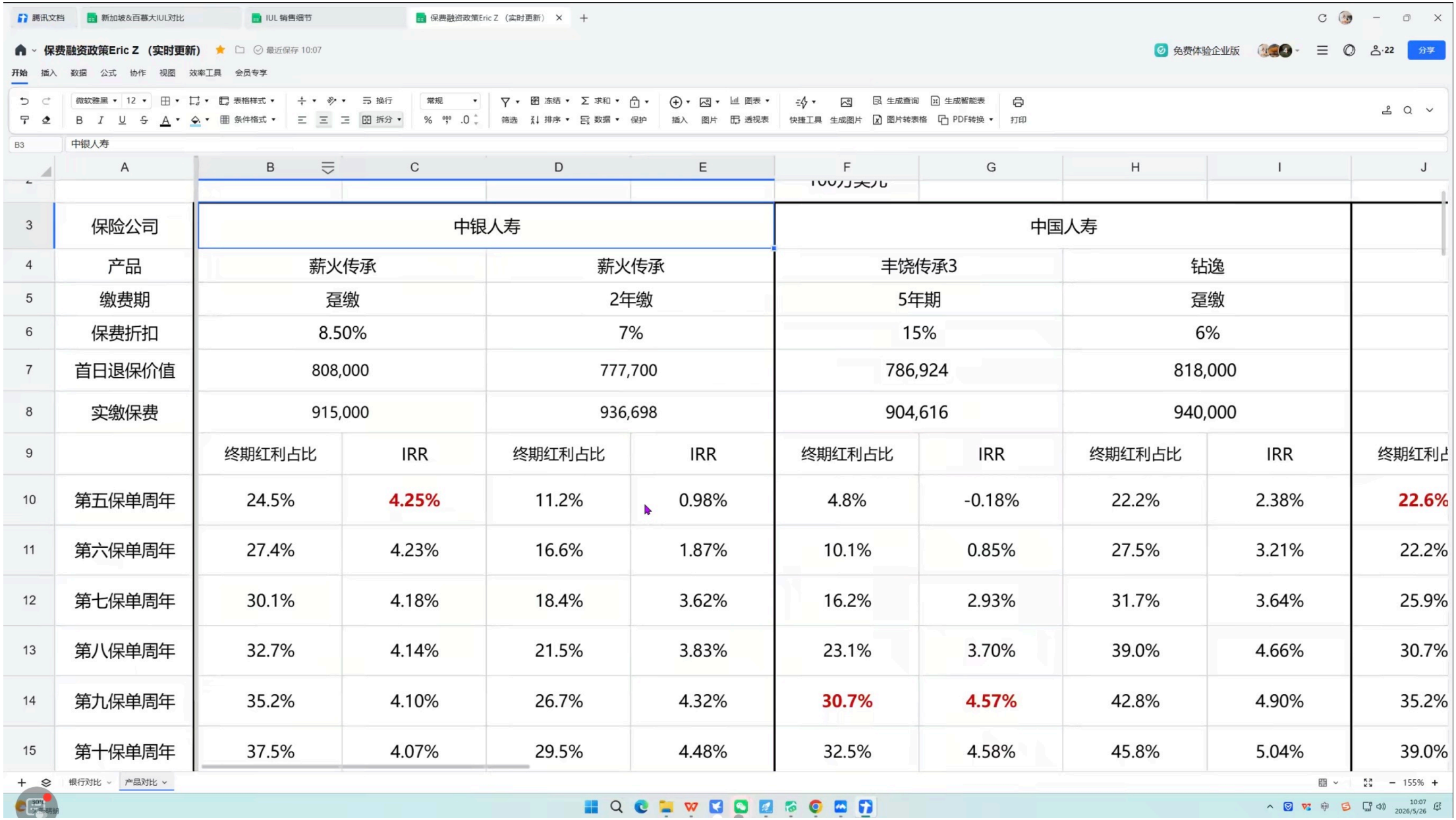
保险公司	中银人寿		中银人寿		中国人寿		中国人寿		周大福		保诚人寿	
产品	薪火传承		薪火传承		丰饶传承3		钻逸		荣耀世代		世誉财富	
缴费期	趸缴		2年缴		5年期		趸缴		趸缴		趸缴	
保费折扣	8.50%		7%		15%		6%		4%		10%	
首日退保价值	808,000		777,700		786,924		818,000		830,000		850,000	
实缴保费	915,000		936,698		904,616		940,000		960,000		900,000	
	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR
第五保单周年	24.5%	**4.25%**	11.2%	0.98%	4.8%	-0.18%	22.2%	2.38%	**22.6%**	**4.07%**	**24.3%**	**4.52%**
第六保单周年	27.4%	4.23%	16.6%	1.87%	10.1%	0.85%	27.5%	3.21%	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%
第七保单周年	30.1%	4.18%	18.4%	3.62%	16.2%	2.93%	31.7%	3.64%	25.9%	**4.99%**	30.2%	**5.28%**
第八保单周年	32.7%	4.14%	21.5%	3.83%	23.1%	3.70%	39.0%	4.66%	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%
第九保单周年	35.2%	4.10%	26.7%	4.32%	**30.7%**	**4.57%**	42.8%	4.90%	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%
第十保单周年	37.5%	4.07%	29.5%	4.48%	32.5%	4.58%	45.8%	5.04%	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%



保费融资政策Eric Z （实时更新）

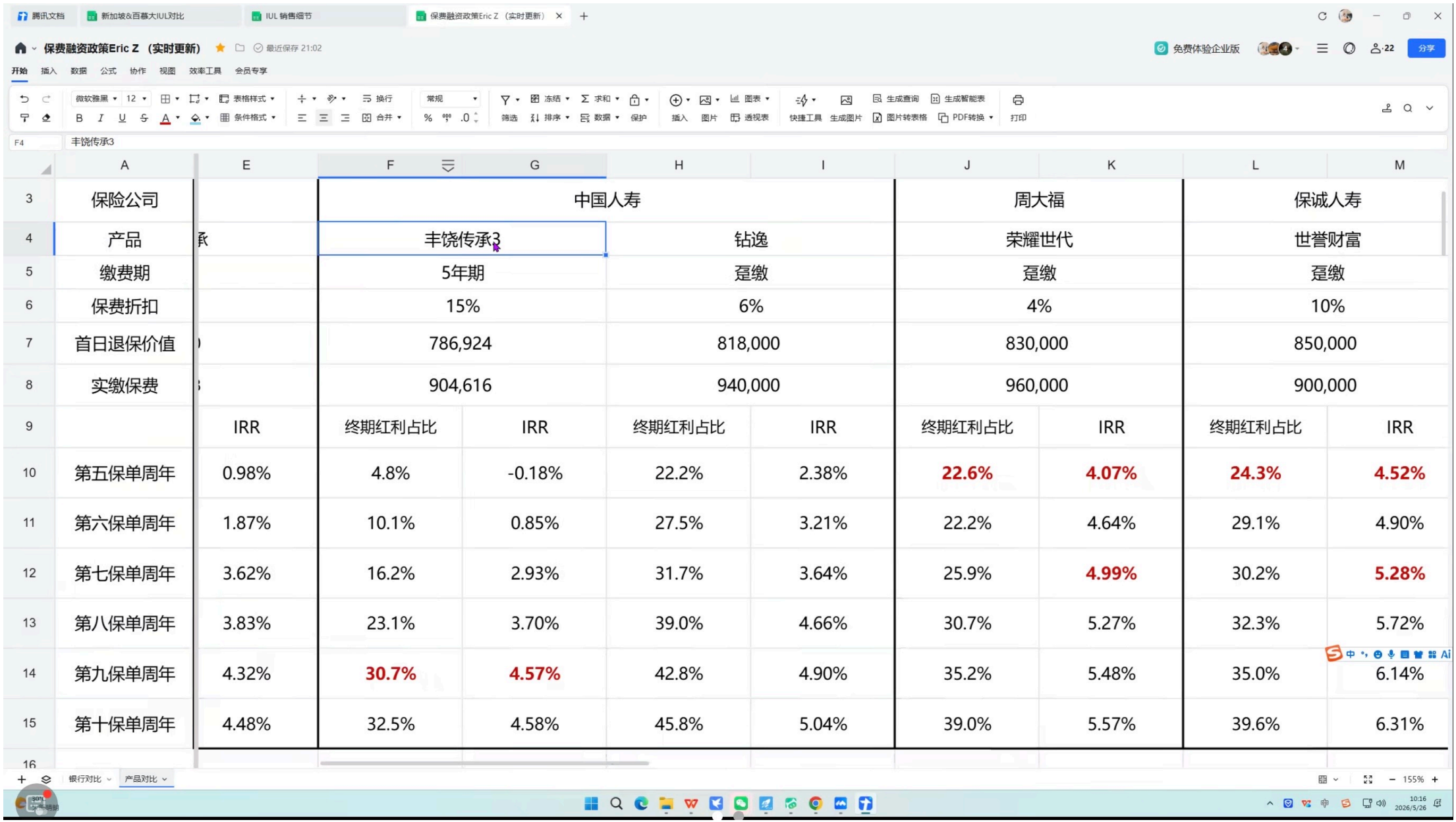
100万美元

保险公司	中银人寿				中国人寿				周大福		保诚人寿	
产品	薪火传承		薪火传承		丰饶传承3		钻逸		荣耀世代		世誉财富	
缴费期	趸缴		2年缴		5年期		趸缴		趸缴		趸缴	
保费折扣	8.50%		7%		15%		6%		4%		10%	
首日退保价值	808,000		777,700		786,924		818,000		830,000		850,000	
实缴保费	915,000		936,698		904,616		940,000		960,000		900,000	
	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR
第五保单周年	24.5%	4.25%	11.2%	0.98%	4.8%	-0.18%	22.2%	2.38%	22.6%	4.07%	24.3%	4.52%
第六保单周年	27.4%	4.23%	16.6%	1.87%	10.1%	0.85%	27.5%	3.21%	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%
第七保单周年	30.1%	4.18%	18.4%	3.62%	16.2%	2.93%	31.7%	3.64%	25.9%	4.99%	30.2%	5.28%
第八保单周年	32.7%	4.14%	21.5%	3.83%	23.1%	3.70%	39.0%	4.66%	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%
第九保单周年	35.2%	4.10%	26.7%	4.32%	30.7%	4.57%	42.8%	4.90%	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%
第十保单周年	37.5%	4.07%	29.5%	4.48%	32.5%	4.58%	45.8%	5.04%	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%



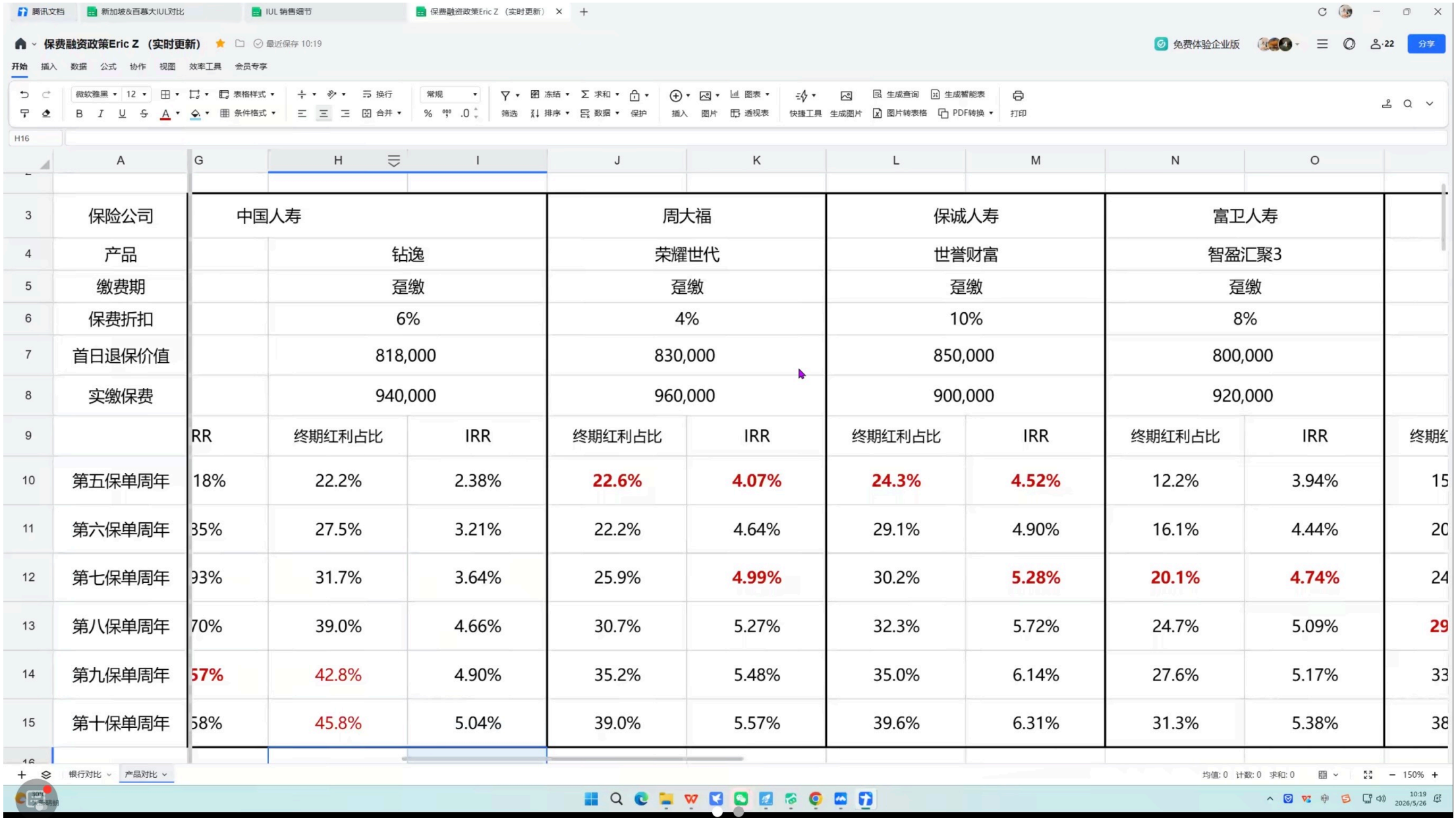
保费融资政策Eric Z（实时更新）

保险公司	中银人寿				中国人寿				
产品	薪火传承		薪火传承		丰饶传承3		钻逸		
缴费期	趸缴		2年缴		5年期		趸缴		
保费折扣	8.50%		7%		15%		6%		
首日退保价值	808,000		777,700		786,924		818,000		
实缴保费	915,000		936,698		904,616		940,000		
	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占
第五保单周年	24.5%	4.25%	11.2%	0.98%	4.8%	-0.18%	22.2%	2.38%	22.6%
第六保单周年	27.4%	4.23%	16.6%	1.87%	10.1%	0.85%	27.5%	3.21%	22.2%
第七保单周年	30.1%	4.18%	18.4%	3.62%	16.2%	2.93%	31.7%	3.64%	25.9%
第八保单周年	32.7%	4.14%	21.5%	3.83%	23.1%	3.70%	39.0%	4.66%	30.7%
第九保单周年	35.2%	4.10%	26.7%	4.32%	30.7%	4.57%	42.8%	4.90%	35.2%
第十保单周年	37.5%	4.07%	29.5%	4.48%	32.5%	4.58%	45.8%	5.04%	39.0%



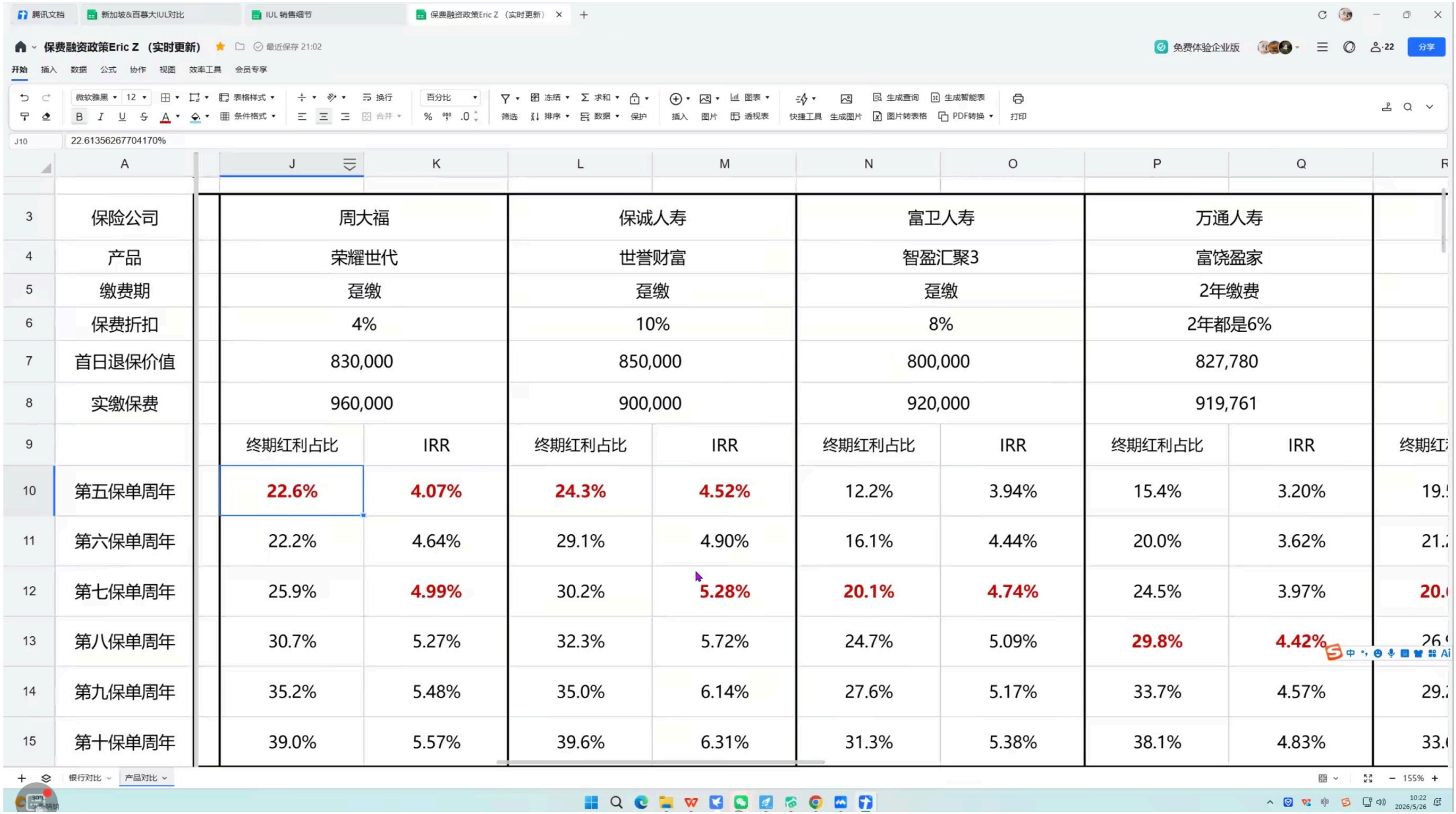
保费融资政策Eric Z （实时更新）

保险公司		中国人寿				周大福		保诚人寿	
产品		丰饶传承3		钻逸		荣耀世代		世誉财富	
缴费期		5年期		趸缴		趸缴		趸缴	
保费折扣		15%		6%		4%		10%	
首日退保价值		786,924		818,000		830,000		850,000	
实缴保费		904,616		940,000		960,000		900,000	
	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR
第五保单周年	0.98%	4.8%	-0.18%	22.2%	2.38%	**22.6%**	**4.07%**	**24.3%**	**4.52%**
第六保单周年	1.87%	10.1%	0.85%	27.5%	3.21%	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%
第七保单周年	3.62%	16.2%	2.93%	31.7%	3.64%	25.9%	**4.99%**	30.2%	**5.28%**
第八保单周年	3.83%	23.1%	3.70%	39.0%	4.66%	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%
第九保单周年	4.32%	**30.7%**	**4.57%**	42.8%	4.90%	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%
第十保单周年	4.48%	32.5%	4.58%	45.8%	5.04%	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%



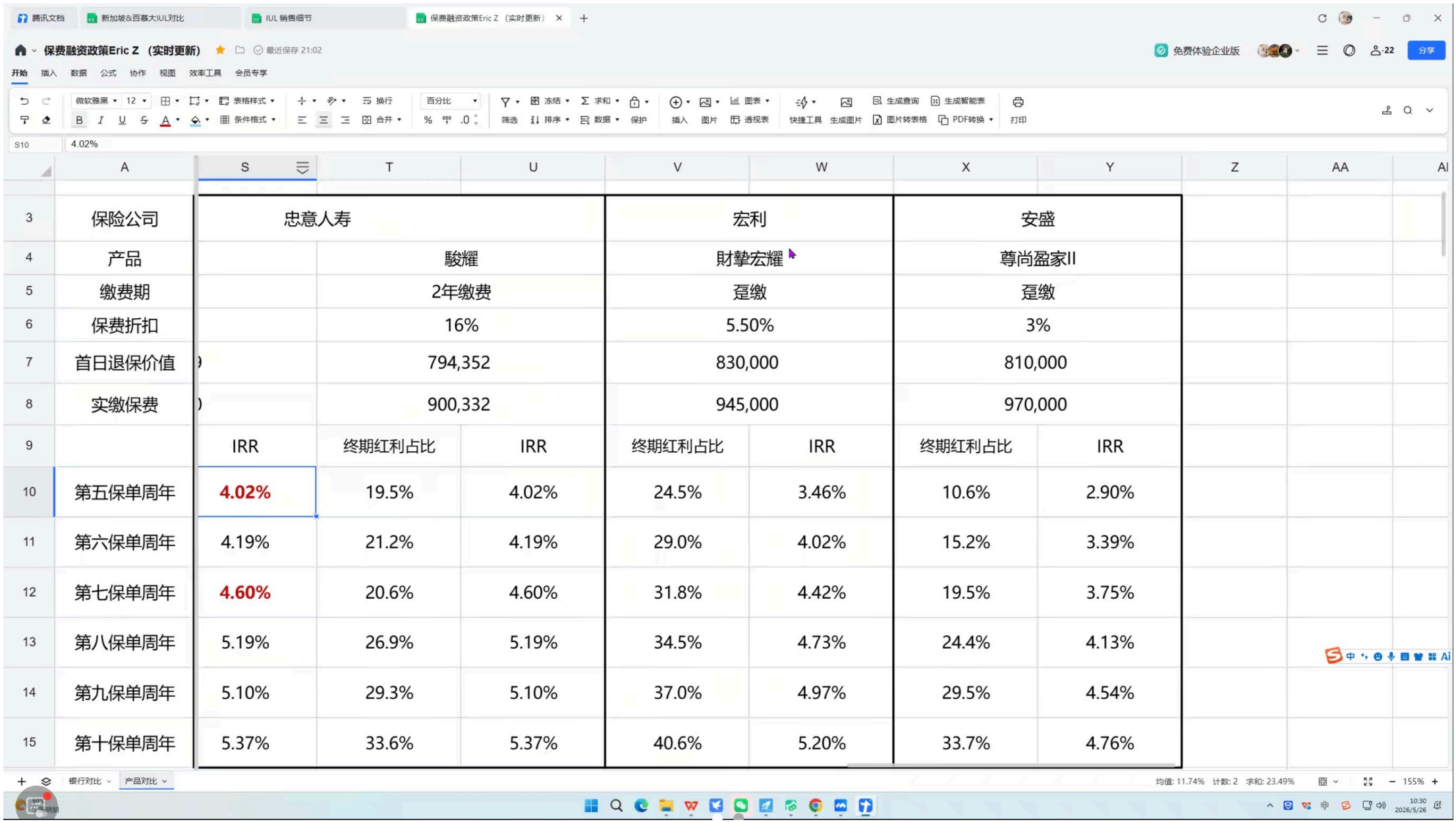
保费融资政策Eric Z（实时更新）

保险公司	中国人寿		周大福		保诚人寿		富卫人寿	
产品	钻逸		荣耀世代		世誉财富		智盈汇聚3	
缴费期	趸缴		趸缴		趸缴		趸缴	
保费折扣	6%		4%		10%		8%	
首日退保价值	818,000		830,000		850,000		800,000	
实缴保费	940,000		960,000		900,000		920,000	
	RR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红
第五保单周年	18%	22.2%	2.38%	**22.6%**	**4.07%**	**24.3%**	**4.52%**	12.2%	3.94%	15
第六保单周年	35%	27.5%	3.21%	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%	16.1%	4.44%	20
第七保单周年	93%	31.7%	3.64%	25.9%	**4.99%**	30.2%	**5.28%**	**20.1%**	**4.74%**	24
第八保单周年	70%	39.0%	4.66%	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%	24.7%	5.09%	**29**
第九保单周年	**57%**	42.8%	4.90%	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%	27.6%	5.17%	33
第十保单周年	58%	45.8%	5.04%	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%	31.3%	5.38%	38



保费融资政策Eric Z（实时更新）

	A	J	K	L	M	N	O	P	Q	R
3	保险公司	周大福		保诚人寿		富卫人寿		万通人寿		
4	产品	荣耀世代		世誉财富		智盈汇聚3		富饶盈家		
5	缴费期	趸缴		趸缴		趸缴		2年缴费		
6	保费折扣	4%		10%		8%		2年都是6%		
7	首日退保价值	830,000		850,000		800,000		827,780		
8	实缴保费	960,000		900,000		920,000		919,761		
9		终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红
10	第五保单周年	**22.6%**	**4.07%**	**24.3%**	**4.52%**	12.2%	3.94%	15.4%	3.20%	19.
11	第六保单周年	22.2%	4.64%	29.1%	4.90%	16.1%	4.44%	20.0%	3.62%	21.
12	第七保单周年	25.9%	**4.99%**	30.2%	**5.28%**	**20.1%**	**4.74%**	24.5%	3.97%	**20.**
13	第八保单周年	30.7%	5.27%	32.3%	5.72%	24.7%	5.09%	**29.8%**	**4.42%**	26.
14	第九保单周年	35.2%	5.48%	35.0%	6.14%	27.6%	5.17%	33.7%	4.57%	29.
15	第十保单周年	39.0%	5.57%	39.6%	6.31%	31.3%	5.38%	38.1%	4.83%	33.



保费融资政策Eric Z （实时更新）

保险公司	忠意人寿			宏利		安盛	
产品		駿耀		財摯宏耀		尊尚盈家II	
缴费期		2年缴费		趸缴		趸缴	
保费折扣		16%		5.50%		3%	
首日退保价值		794,352		830,000		810,000	
实缴保费		900,332		945,000		970,000	
	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR	终期红利占比	IRR
第五保单周年	4.02%	19.5%	4.02%	24.5%	3.46%	10.6%	2.90%
第六保单周年	4.19%	21.2%	4.19%	29.0%	4.02%	15.2%	3.39%
第七保单周年	4.60%	20.6%	4.60%	31.8%	4.42%	19.5%	3.75%
第八保单周年	5.19%	26.9%	5.19%	34.5%	4.73%	24.4%	4.13%
第九保单周年	5.10%	29.3%	5.10%	37.0%	4.97%	29.5%	4.54%
第十保单周年	5.37%	33.6%	5.37%	40.6%	5.20%	33.7%	4.76%



保费融资政策Eric Z（实时更新）

融资银行	集友银行		星展银行	交通银行	中国银行
贷款利率政策	✸ 保诚 - 世誉财富+集友 ✸ 入门门槛 总保费50万 5-7年利率3.75% 总保费超70万 贷款5-7年限的贷款利率3.55% 总保费超130万 贷款5-7年限的贷款利率3.35%	$100萬或以上-$400萬以下 3年至4年 P-1.00% **5年至7年 P-1.50%（3.75%）** 8年至10年 P-1.30% $400萬或以上-$800萬以下 3年至4年 P-1.00% **5年至7年 P-1.70%（3.55%）** 8年至10年 P-1.50% $800萬或以上 3年至4年 P-1.00% **5年至7年 P-1.90%（3.35%）** 8年至10年 P-1.70%	**留置300万港币 H+0.7% / P-1%（首5年）** **留置100万港币 H+0.9% / P-1%（首5年）** **留置10万港币 H+1.4%**	H+1.25% / P-1.9% 两者取低者	贷300万HKD P-2.3%=2.7% ‼ 贷1000万HKD P-2.4%=2.6% ‼ 贷2000万HKDP-2.5%=2.5% ‼
起投门槛			入门总保费20万美金 客户约自付4.5万美金	入门总保费20万美金 客户约自付4.5万美金	入门总保费**60万美金**
现阶段贷款利率 H=2.7% 2026/05/11	P=5.25%		无	P=5.25%	**P = 5%** 需提前放入不低于2年的利息
手续费	1.00%			2%	无
贷款比例	首日现价 95%		首日现价 90%	港币单贷港币：95% 美元单贷港币：90%	首日现价 80% 或实缴保费70%（取低者）
贷款币种	港币 HKD		港币 HKD	港币 HKD	港币 HKD
贷款额度	最低贷款额度 100W HKD 最高贷款额度 2,000W HKD		最低贷款额度 100W HKD 最高贷款额度 4,000W HKD	最低贷款额度 100W HKD 最高贷款额度 1,000W HKD	最低贷款额度 300W HKD 最高贷款额度 4,000W HKD
贷款年限	10年贷款期、每年年检 资产情况、负债情况及职业国籍 年检要求为存入未来一年贷款利息到本行		10年	10年	5年（5年退保） 银行贷款期就是5年



保费融资政策Eric Z（实时更新）

融资银行	集友银行		星展银行	交通银行
贷款利率政策	**保诚 - 世誉财富+集友** 入门门槛 总保费50万 5-7年利率3.75% 总保费超70万 贷款5-7年限的贷款利率3.55% 总保费超130万 贷款5-7年限的贷款利率3.35%	$100萬或以上-$400萬以下 3年至4年 P-1.00% **5年至7年 P-1.50%（3.75%）** 8年至10年 P-1.30% $400萬或以上-$800萬以下 3年至4年 P-1.00% **5年至7年 P-1.70%（3.55%）** 8年至10年 P-1.50% $800萬或以上 3年至4年 P-1.00% **5年至7年 P-1.90%（3.35%）** 8年至10年 P-1.70%	**留置300万港币 H+0.7% / P-1%（首5年）** **留置100万港币 H+0.9% / P-1%（首5年）** **留置10万港币 H+1.4%**	H+1.25% / P-1.9% 两者取低者
起投门槛			入门总保费20万美金 客户约自付4.5万美金	入门总保费20万美金 客户约自付4.5万美金
现阶段贷款利率 H=2.7% 2026/05/11	P=5.25%		无	P=5.25%
手续费	1.00%			2%
贷款比例	首日现价 95%		首日现价 90%	港币单贷港币：95% 美元单贷港币：90%
贷款币种	港币 HKD		港币 HKD	港币 HKD