孫巧雲全家・5 份保單 + 2 份新 GF 建議書 + 建行定存報稅表・全部官方文件核對

「全部取消轉去 AIA 會更好嗎？」— 真實數據逐項審視

結論先講：**唔會。** 4 張舊單只有 1 張值得動，多重進泰絕對唔可以取消，永明優月嘅真正價值唔係 0.39%。

📊 一、現有資產全盤點（USD，官方文件）

資產	持有人	金額	本金	年期	年均回報	真正價值（唔係回報率）
建行定存 HKD 430,000	孫	55,057.62	—	—	2.40%	10/13 到期・每 3 個月要跑銀行・流動性最高
多重進泰 G380639298	孫	7,808.46	年繳 1,898	至 2039	—	危疾危疾 50,000＋住院 50,000（2035 前免費）
愛無憂3 G380871098	智鋒	15,403.34	15,000	12 年	+0.22%	終身壽險至 100 歲＋可支取保證現金 4,003.82
愛無憂2 G980712395	遨然	11,790.98	10,000	15 年	+1.10%	最高四張單裡回報最高・但遨然未成年簽署摩擦
永明優月 E60009409	遨然	26,726.53	26,000	7 年	+0.39%	每月現金流每月可支取約 US$54.66（HKD 427）
永明優月 E60009413	智鋒	?	26,000	—	?	🔴 通知書紅利欄全空，數據未到，要向永明索取
合計（不含待核）	—	**116,787**	—	—	—	**＝ HKD 912,103**

⚠️ **資金缺口（重要）**｜兩份 GF 建議書整付總保費共 **USD 96,026.81**（孫 55,013.20 ＋ 智鋒 41,013.61）。但**可退保嘅三張儲蓄單只有 53,920.85**，即使加定存 55,058 都只夠 109,000，仲有**差 42,106**要先解決 → 呢個係明日面談一定要講清楚嘅現實。

🔍 二、逐張審視「取消 vs 保留」— 老實答案

🔴 **結論 1：多重進泰 G380639298 — 絕對唔可以取消**

① 含 **危疾 50,000 ＋ 住院 50,000**（2035 年前 WP–FREE 免費）
② 年繳供到 **2039**，仲有 13 年 × 1,898 ＝ **USD 24,674** 未付
③ 頭 12 年已繳 **USD 22,770** — 一取消呢筆錢同埋 50,000 保障同時消失
④ 51 歲重新買同等危疾，保費會貴過而家好多

👉 **正確做法：保留。最多檢視加保 / 減保，唔好郁。**

🔴 **結論 2：永明優月 E60009409 — 唔建議取消（表面 0.39% 係誤導）**

表面年均 +0.39%，睇落好差。但佢有**「每月可支取現金」機制**：現行約 **US$54.66 / 月（HKD 427）**，一年約 HKD 5,100。
按定存 2.40% 計，要 **HKD 1,659,625** 資本先做到同樣每月收費 —— 呢個位先係真正價值。
永明官方退保預測（非保證）：**65 歲 320,713・100 歲 1,829,015**。

👉 **取消＝唔止拎走 26,726，仲係拎走「每月一筆穩定現金流」。**呢張正正對應孫巧雲想講嘅「每月被動收入」。

🟡 **結論 3：愛無憂2 G980712395（遨然）— 唯一真正值得討論嘅一張**
15 年年均 **+1.10%**，四張單裡最高，但仍然**低過定存 2.40%**。
⚠️ 遨然 2011-02-23 出生、現時 15 歲、2029-02-23 先滿 18 → **投保必須監護人（家長）簽署**，呢個係執行摩擦。
👉 **值得傾，但要她自己決定，唔可以講「一定更好」。**

🔴 **結論 4：愛無憂3 G380871098（智鋒）— 用退保價值買 GF 係「零換零」**
12 年年均 +0.22%。若取消拎 15,403 再買 GF 15,000，第 10 年總額約 10,393（保證 10,393），**對本金年均 −3.60%**。
👉 **本質係把一張 0.22% 嘅單換成一張 0% 嘅單 —— 唔係升級。**要留低先有 3.5% 保證可支取現金 4,003.82 ＋ 終身壽險 ＋ 指定受益人遺產通道。

📈 三、GF 建議書官方數字（Kelly 2026-09-28 出，兩份）

保單年度	孫巧雲 51 歲 · 整付 USD 55,013.20			曾智鋒 18 歲 · 整付 USD 41,013.61		
年度	保證 CV	退保總額	保證 IRR	保證 CV	退保總額	保證 IRR
第1年	30,722	30,722	−44.14%	22,902	22,902	−44.14%
第2年	31,034	31,034	−24.88%	23,134	23,134	−24.88%
第3年	31,350	33,256	−17.09%	23,370	24,791	−17.09%
第5年	33,328	60,714	−9.53%	24,845	45,260	−9.53%
第10年	38,106	89,552	−3.60%	28,407	66,758	−3.60%
第15年	52,517	124,249	−0.31%	39,150	92,623	−0.31%
第20年	57,334	177,187	+0.21%	42,740	132,086	+0.21%
第25年	57,817	255,047	+0.20%	43,101	190,128	+0.20%
第30年	58,417	361,948	+0.20%	43,548	269,820	+0.20%

🔴 **一定要知道嘅三個數**
① **保證現金價值部分 20–30 年年均只有 +0.20%** — 即係近乎零回報。所有 6% 數字全部靠**非保證**復歸紅利＋終期分紅。
② **第 1 年退保即係 −44%**（30,722 vs 55,000）。**回本期約第 5 年**，之前都係蝕。
③ 監管 IRR 上限 6.5%，第 30 年 6.48% 已經貼頂。悲觀情景假設投資回報**每年 −2.90%**。
⚠️ 建議書同時印「保單年度」同「年齡」兩套數（第 15 年 124,249 vs 65 歲 116,092）→ **對客一律用年齡行**。

🎯 四、四個選項 10 年後（2036）真實對比

選項	10年後總值	vs 選項1	真實代價 / 風險
① **全部留低**（定存 2.40% ＋ 舊單原封不動）	126,481	基準	✅ 保有危疾 50,000 ＋ 每月現金流 ＋ 4 張終身壽險 ＋ 全部指定受益人 ❌ 資金效率低、四張單回報都低過定存 2.40%

② **只轉定存入 GF**（孫 55,000）	146,239	+19,758	✅ 流動性最高嘅一筆變終身戶口，10 年後超定存 19,758 ⚠️ 前 5 年 GF 落後定存，第 5 年仍差 1,275；保證部分近乎零回報
③ **定存 ＋ 兩張愛無憂 轉 GF**	159,455	+32,974	⚠️ 用退保價值買 GF ＝「0.22% 換 0%」，等於送走 3.5% 保證可支取現金 4,003.82 ❌ 遨然 15 歲未成年必須監護人簽署，執行摩擦最大
④ **兩份建議書都簽**（孫 55,000 ＋ 智鋒 41,000）	197,251	+70,770	🔴 **錢唔夠**：需 96,027，可退儲蓄單只有 53,921 → 差 **42,106** 未解決 🔴 智鋒 41,000 建議書含 E60009413 永明優月，但嗰張數據仲係空 → **建議書基礎未經核實**

✅ **我嘅建議（老實講）：分兩步，唔好一次過郁晒**
第一步（10/3 傾、10/13 前簽）：只處理**定存 55,000 → GF**。理由：流動性最高、回報最低、10/13 自然到期唔使逼人、時間綽綽有餘。
第二步（10 月後，趁熱再約）：帶 GF 建議書對照四張舊單嘅**「可支取現金」同「指定受益人」**，逐張傾要唔要郁。**多重進泰 100% 不動。**
🚫 **千祈唔好講「全部取消轉 AIA 更好」** — 數字話咗你知唔係。四張單入面兩張有真實功能（危疾＋每月現金流），取消咗買唔返。

⚠️ 五、明日面談前必須解決嘅 4 個缺口

缺口	要問邊個	具體問法
多重進泰受益人疑點	AIA（LAU YXXX 2731 0333）	受保人係孫巧雲自己，但受益人欄寫「黎XXX・父母・100%」→ 父母是否仍在？呢個設定會唔會令賠付無法兌現？
三張 AIA 退保實際金額	AIA	「淨保單價值」唔等於可退金額（智鋒：淨值 15,403 vs 現金 10,187＋終期紅利 1,247）→ 實際退保應付幾多？
E60009413 數據全空	孫巧雲 / 永明 2103 8928	智鋒嗰張永明優月通知書紅利欄全空 → 41,000 GF 建議書基礎存疑，要攞齊先簽
遨然監護人簽署	孫巧雲	遨然 15 歲（2029-02-23 滿 18）→ 今日就要約智鋒時間；兼定遨然嗰張 GF 要唔要出