產品計劃書對比

AIA「財富恒裕」人壽計劃 3（GLW3）vs AIA「環宇盈活」儲蓄保險計劃（整付保費）

📅 對比日期：21/11/2026 ｜ 建議人：HO KAR LEE ｜ 資料來源：兩份分紅保單銷售說明文件（列印日期 21/11/2026，非香港澳門版）
⚠️ 兩份建議書受保人年齡（56歲 vs 40歲）及保費規模（US$1.82M vs US$300K）不同，本對比分兩部分：**Part A 按建議書原樣對照**；**Part B 每 US$100,000 保費標準化後對照增長效率**。

一、基本資料對照（Part A）

項目	財富恒裕 3（WE）	環宇盈活（GF）
受保人	VIP 先生，56歲男，非吸煙，特級優越，中國城市組別 A+	VIP 先生，40歲男，非吸煙
保單貨幣	美元	美元
投保時保額 / 基本金額	US$10,000,000	基本金額 US$306,436 / 保額 US$315,001
整付保費（含徵費）	US$1,824,312.76	US$300,013.60
供款 / 保障年期	躉繳 / 終身	躉繳 / 終身
首年保證現金價值	US$1,550,700（約 85% 保費）	US$169,459（約 56.5% 保費）
紅利結構	僅終期分紅	復歸紅利＋終期分紅
保證身故賠償	首10年=保額100%；之後 max(已付保費，保額×遞減百分比5%/年至50%下限)	max(整付保費105%，保證現金價值)

二、退保發還金額對照（預計總額，美元）

保單年度	WE 總額	WE 標準化*	GF 總額	GF 標準化*	標準化倍數對比
第 5 年	1,566,000	858,600	334,885	1,116,234	GF 領先 1.30 倍
第 10 年	1,876,400	1,028,401	493,951	1,646,449	GF 領先 1.60 倍
第 20 年	2,489,300	1,364,594	977,328	3,257,690	GF 領先 2.39 倍
第 30 年	3,889,797	2,132,024	1,984,315	6,614,105	GF 領先 3.10 倍

100 歲	6,504,097	3,565,597	13,124,988	43,748,701	GF 領先 12.3 倍

> ※ **標準化口徑**：WE 原保費 US$1,824,300、GF 原 US$300,001，統一折算為每 US$100,000 保費對應之預計退保總額（金額 ÷ 保費 × 100,000）。⚠️ 但注意 WE 受保人 56 歲起步、GF 40 歲起步，複利年期唔同——標準化倍數差異主要反映「**年期長度＋產品定位**」，唔係純產品優劣。

三、保證 vs 非保證成分（第30年）

項目	WE	GF
第 10 年保證金額 vs 已繳保費	1,550,700 / 1,824,300（85%）	210,184 / 300,001（70%）
第 10 年保證回本	仍未回本，但保證佔比高	保證僅 70%，高度依賴紅利
第 20 年保證	1,550,700（85%）	316,242（105%，保證回本 ✅）
第 30 年總額中非保證佔比	2,065,497 / 3,889,797（53%）	1,662,098 / 1,984,315（84%）
悲觀情景第 30 年總額	2,331,808	807,871
樂觀情景第 30 年總額	6,313,110	1,984,315

四、現金流與功能特性

特性	WE	GF
定期提取現金流	無提取舉例	建議書附「每年提 US$15,000」例子：第 2 年起提，提至 100 歲，身故賠償仍達 US$1,677,015
復歸紅利（可較早套現）	無	有（第 5 年起）
保單分拆選項	✅ 有	✅ 有
健康障礙選項	✅ 有	✅ 有
第二持有人	✅ 有	✅ 有
貨幣轉換選項	—	✅ 有
保單逆按計劃資格	✅ 符合簡易申請	—（建議書未列）
身故賠償支付辦法 / 受益人靈活選項	✅ 有	—（建議書未列）

首 12 個月意外身故加保	—	US$100,000
IRR 監管上限	兩者預期總回報率均受 6.5% 監管上限	

五、結論：點揀

客戶需要 = 儲蓄增值 + 提取現金流

👉 **選 GF 環宇盈活**：復歸紅利較早出現、增長曲線陡、有現成每年 US$15,000 提取設計；適合資產增值、教育金 / 退休現金流 / 遺產滾存需求。年輕受保人複利年期長，優勢更明顯。

客戶需要 = 壽險傳承 + 保證成分高

👉 **選 WE 財富恒裕 3**：保額 US$1,000 萬槓桿（保費 US$1.82M 對保額 5.5 倍）、首年保證現金價值 85% 高位、保證身故結構清晰（首 10 年 100% 保額）、可配保單逆按；適合年長受保人財富傳承、指定受益人架構。

⚠️ **合規提醒**

① 兩者非保證金額（終期分紅 / 復歸紅利）均非保證，悲觀情景下回報大幅縮水，必須向客戶講明「保證 vs 非保證」。

② GF 首數年退保發還僅約保費 56–60%，**早期退保會有顯著損失**，務必提醒長期持有。

③ 兩份建議書保費/年齡/保障額唔同，對比結果唔可以直接推論某產品「一定好過」另一產品。

④ 此文件只作內部銷售參考，正式銷售以保單條款及官方建議書為準。

資料來源：AIA 分紅保單銷售說明文件（財富恒裕 3 P.1–P.12；環宇盈活 P.1–P.26），列印日期 21/11/2026，PGS version 27.3 非香港澳門版。所有金額為美元。建議人：HO KAR LEE（kelly.kl.ho@aia.com.hk）。本對比文件僅供內部參考。