產品計劃書三方對比

AIA「財富恒裕」人壽計劃 3（WE）vs「環宇盈活」儲蓄保險計劃（GF）vs「優悅年金」保險計劃（EB）

📅 對比日期：21/11/2026 ｜ 建議人：HO KAR LEE ｜ 資料來源：三份分紅保單銷售說明文件（列印日期 21/11/2026，非香港澳門版）
受保人：VIP 先生，40 歲男，非吸煙（GF / EB）。⚠️ WE 建議書受保人為 56 歲、保費 US$1.82M，規模同年期同另外兩份唔同，對比時注意口徑。

一、基本資料對照

項目	財富恒裕 3（WE）	環宇盈活（GF）	優悅年金（EB）
產品定位	人壽保障＋財富傳承	儲蓄增值＋靈活提取	終身年金收息
受保人年齡	56 歲	40 歲	40 歲
整付保費（含徵費）	US$1,824,312.76	US$300,013.60	US$300,012.76
保額 / 基本金額	US$10,000,000	US$315,001	US$304,632
供款 / 保障年期	躉繳 / 終身	躉繳 / 終身	躉繳 / 終身（入息終身收）
紅利結構	僅終期分紅	復歸紅利＋終期分紅	保證月入息＋非保證月入息＋終期紅利
核心現金流	無	自主提取	**首個保單周月起保證收 US$864/月**（年收 US$10,368）
首年保證現金價值	US$1,550,700（85% 保費）	US$169,459（56.5%）	US$145,836（48.6%）
保證身故賠償	首10年=保額100%；之後max(已付保費，保額×遞減百分比至50%下限)	max(保費105%，保證現金價值)	max(保證現金價值，保費105%−已收保證入息)

二、增長 / 回收對照（同為 US$300K 級保費：GF vs EB）

保單年度	GF 預計退保總額	EB 預計退保總額（含累積入息）*	EB 該年度總月入息	對比

第 5 年	334,885	341,544	10,368/年	接近；EB 有現金流
第 10 年	493,951	410,426	16,812/年	**GF 領先**
第 20 年	977,328	582,706	16,812/年	**GF 領先 1.7 倍**
第 30 年（70 歲）	1,984,315	908,032	16,812/年	**GF 領先 2.2 倍**
100 歲	13,124,988	3,078,350	16,812/年	**GF 領先 4.3 倍**

※ EB「含累積入息」= 保證現金價值＋累積保證入息＋累積非保證入息＋利息＋終期紅利（假設月入息存於公司生息，現行年利率 3.50% 不保證）。 EB 收入主打係**月入息**：100 歲累計已提取入息 US$963,612（保費 321%）；若全積存唔提取，100 歲預計累積 US$3,041,150（保費 1,014%）。GF 增長快但錢鎖住，EB 月月有錢收。

三、保證 vs 非保證成分

項目	WE	GF	EB
保證核心	US$1,000 萬保額身故保障；首年保證現金價值 85%	保證身故 = 保費 105% 起步	**保證月入息 US$864 終身**（保費 3.46% 年化保證回報）＋保證身故價值
非保證佔比（後期）	第30年總額 53% 非保證	第30年總額 84% 非保證	非保證月入息第 85 個周月起派，可能為零；退保總額中非保證佔比高
悲觀情景第 30 年退保總額	2,331,808（56歲基準）	807,871	80,268（保證部分；連入息另計）
樂觀情景第 30 年退保總額	6,313,110	1,984,315	199,191
IRR 監管上限	三者預期回報均受 6.5% 上限（EB 樂觀情景部分年度已被下調）		

四、特色功能對照

功能	WE	GF	EB
定期提取 / 收息	無	自主提取（例子：每年 US$15,000）	保證月入息終身；可選現金收或積存生息
入息調配選項（指定收款人）	—	—	✅ 第 5 周年起可指定收款人收月入息
預支入息利益（結婚 / 大學入學提前收 12–24 個月）	—	—	✅ 有
額外入息利益（腦退化 / 柏金遜加 50% 入息，最多120個月）	—	—	✅ 有
保單分拆	✅	✅	—
健康障礙選項	✅	✅	—
貨幣轉換選項	—	✅	—
保單逆按資格	✅	—	—
身故賠償支付辦法	✅	—（建議書未列）	✅

五、結論：邊個客用邊張

要傳承保障 + 高保證

👉 **WE 財富恒裕 3**：US$1,000 萬身故槓桿、首年保證現金價值 85%、保證身故結構清晰、可配保單逆按。適合年長受保人財富傳承。

要資產滾存增值

👉 **GF 環宇盈活**：增長曲線最陡（100 歲標準化後優勢最明顯），復歸紅利較早出現，附靈活提取設計。適合長線滾存、留給下一代。

要月月有錢收（退休/固定現金流）

👉 **EB 優悅年金**：投保次月即收 US$864 保證月入息終身，另有非保證入息；結婚/入學可預支、腦退化有額外入息；可指定收款人（適合俾父母/子女收錢）。增長最慢但確定性最高。

⚠️ **合規提醒**

① 三者非保證利益均非保證，悲觀情景回報大幅縮水，必須講明「保證 vs 非保證」。

② GF / EB 首年保證現金價值僅 56.5% / 48.6% 保費，**早期退保重大損失**（EB 文件有明文警告）。
③ WE 建議書受保人 56 歲、保費規模唔同，唔可以同另外兩張直接比較回報。
④ 對比只作內部銷售參考，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、環宇盈活、優悅年金，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。