



Daniel Gu

[danielgu0819@gmail.com](mailto:danielgu0819@gmail.com) | [www.sunqueen.ca](http://www.sunqueen.ca) |

639 916 0357 | 825 558 6161

注册保险理财顾问

香港理工大学 理学 硕士

卡尔加里大学 商业分析 硕士

# 保险理财丹尼说

[www.sunqueen.ca](http://www.sunqueen.ca)  
825 558 6161

# 退休规划之分红保险





# 目录

www.sunqueen.ca  
598 6161

## 第一部分

保险行业简介  
及几个普遍问题

## 第二部分

加拿大退休保障  
基本方式

## 第三部分

分红保险  
本质及优缺点

## 第四部分

数据实例  
及问题讨论

# 保险行业简介

www.sunqueen.ca

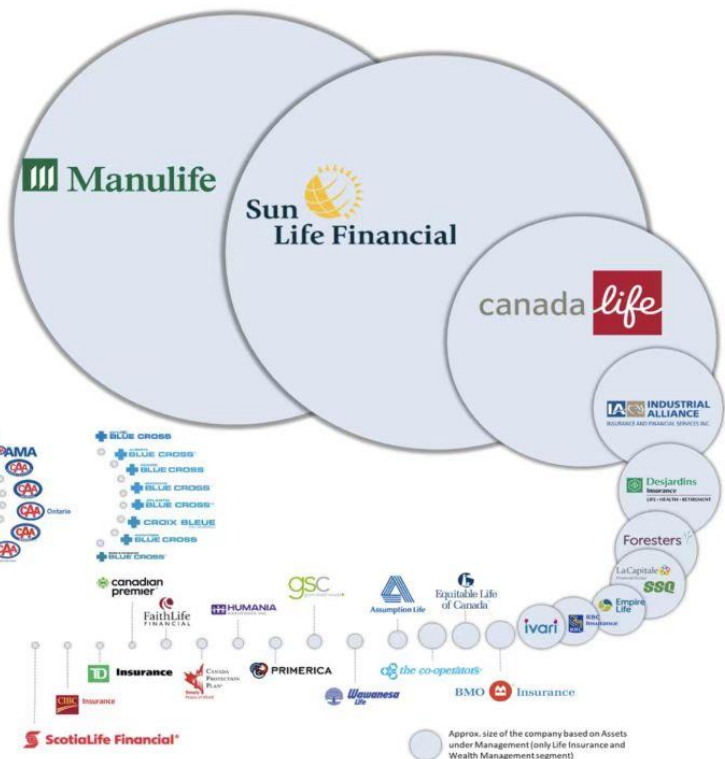
825 558 6161

加拿大保险行业历史悠久，甚至没有加拿大就有了保险公司

加拿大保险行业大致有四十多家公司，包括国外公司大大小小上百家。其中加拿大排名靠前的有几家公司。

按资产和投保数量统计，加拿大有绝对的五大保险公司

1. Manulife：可以追溯到1887年。特点是业务全面。**“家族富豪”**  
除了保险还有各种投资，和自己的银行(活期5%)。  
各种保险业务不仅都有而且分类特别细致，比如健康险。
2. Sunlife：历史上溯到1810年，投资公司，保险开始1900年左右。业务比较全，创新较多，响应迅速，个别业务发展飞快。**“科技新贵”**
3. Canadalife：前身是Great-west life，后来合并了Londonlife，**“联姻富豪”**  
规模扩大成为三甲之一。历史上溯到1891年。业务特点是  
业务比较全，不激进，四平八稳
4. IA：购买过一些公司，业务不是很全面，但业务创新很快，善于推出激进优惠业务。可以上溯到1892年。
5. EQ：最大的未上市公司，1920年左右成立，业务不全面，但个别业务发展很快，有时有促销。





## 保险公司会倒闭吗?

会。历史上三家公司倒闭，所有投保人损失惨重。之后，1990成立 Assuris 独立公司（接盘侠）。之后1871年创建，总部位于多伦多的 Confederation Life Insurance Company（联邦人寿保险公司）1994年倒闭，投保人得到最大的保护（保障85% - 202305 提升到90%）。

## 保险公司之间，同类业务差异大吗?

传统人寿保险业务差异不大，但有差异，尤其细节的选项上；  
理财保险类业务差异较大，虽然保监会有管理，但投资和派息有自由度。

## 保险公司之间，同类业务保费差异大吗?

存在差异，个别业务差异较大，但同级别公司差异不大。

825 558 6161

# 退休保障基本方案



www.sunqueen.ca

825 559 6161

## **OAS** Old Age Security **老年金**

**纯福利:** 当申请人65岁，且居住在加拿大，是加拿大公民或合法居民，18岁后在加拿大住满10年就够资格。如果65岁后计划回中国生活并申领这部分收入，需满足更严格的条件是，18岁后在加拿大要求累计住满20年。

**缺点:** 这个额度其实并不高，如果您能居住加拿大40年（上限），少居住一年，减少1/40

Age	Maximum monthly payment amount	Your annual net world income in 2021 must be
65 to 74	\$691.00	Less than \$129,757
75 and over	\$760.10	Less than \$129,757
If you are a single, widowed or divorced pensioner	\$1,032.10	Less than \$20,952

# 退休保障基本方案

**CPP** Canada Pension Plan加拿大养老计划

**社保：** 每一个18到70岁之间的加拿大工薪人员都应该有这部分收入（可以通过每年报税雇主提供的T4表格或CRA账户查看每年缴纳了多少CPP），这个类似中国的社保了，交的多自然退休拿的多。即便part-time工作，也应该会有这部分的。供款额度一般是个人收入的5%左右（每年会调整），雇主会缴纳同样额度到这个池子（属于个人白挣的）。如果是自雇人员，那只能自己全部缴纳10%左右的额度了（有点悲催）。

**缺点：** 总额度有一个上限，对于收入很高的，供款达到这个上限后，就不会再扣CPP供款了

The [average CPP benefit](#) in October 2022 was **\$717.15 per month**. The maximum amount you could receive as a new recipient starting at age 65 is **\$1,306.57**.

www.sunqueen.ca

823 558 6161

贰

稳健理财 尊享人生



# 退休保障基本方案



www.sunqueen.ca

925 558 6161

**RPP** Registered Pension Plans 注册退休计划

**企业退休保险：种类繁多，依赖您的公司有多好**

DBPP (Defined benefit pension plans 固定收益养老金计划)，

DCPP (Defined contribution pension plans 固定供款养老金计划)，

DPSP (Deferred profit sharing plan 延迟利润分享计划)，

GRRSP (Group registered retirement savings plan 团体注册退休储蓄) 等等

**缺点：** 不是每个养老计划，都叫“**我们的养老计划**”。暂不工作，自雇工作或公司不好的，根本不要指望这些。

# 退休保障基本方案

www.sunqueen.ca

825-558-6161



## 个人退休规划（商业计划）

可以是储蓄，投资，保险理财，买房等多个方面。我们是保险理财团队，所以推荐几种风险小，长期稳定的方案。

这也是加拿大普通人退休真正依赖的，“我们的养老计划”。

Segregated fund，可以翻译为**保本基金**或分隔基金，这个基金完全由保险行业推出，具备【本金保障】，【投资收益锁定】，【可指定受益人】等优点

Annuity，**年金**。

确保投保人，人在，钱在，人不在，钱免税传承

重点讲解

Life insurance，也就是**人寿保险**类。狭义理解就是人去世了，保险公司赔付一笔钱给受益人。但实际上人寿保险也可作为退休收入。

包括可以抵押的长期人寿保险，或直接可以取钱的分红人寿保险，万能人寿保险等。



# 退休保障基本方案

贰

www.sunqueen.ca

理财 尊享人生

Segregated fund, **唯一由保险行业推出**, 既然拿出产品竞争, 就一定有特点才行

**【本金保障】**: 投入的钱, 可以一定周期后最低拿走75%, 不论实际市值 (**为投资穿上一个马甲**)

比如, 某人投入10万, 保障期10年, 即便最后炒基金剩余1万, 则投资人依然可以拿走7.5万。

**【投资收益锁定】**: 一旦赚钱, 可以启动该功能, 将盈利算作本金

比如, 某人投入10万, 保障期10年, 第三年赚了5万, 则投资人可以锁定收益, 则本金为15万。投资到期即便跌为1万市值, 也可以拿走  $15万 * 75% = 11.25万$

**【取款灵活】**: 每年的收益可以取出全部或部分 (根据比例可能有手续费) 作为退休补充。各大保险公司均有专业基金经理根据客户风险级别协助选择和推荐基金组合。

比如, 中风险基金组合, 目前各大公司都差不多10%收益 (10年期平均)。如果投资20万, 每年2万退休补充也不错。

**【可指定受益人】**: 一旦投资人不幸离世, 基金剩余不会作为遗产处理, 不会损失额度, 避免时间很慢, 也不会产生家庭纠纷。

# 退休保障基本方案

贰

www.sunqueen.ca

825 558 6161

Annuity，年金的作用之一是，避免人还在，钱没了的“长寿风险”

可以趸交或分期缴纳资金给保险公司，而后保险公司会按照取款开始日，计算一个可以按月或按年领取的定期或终身额度。

如果投资人不幸去世，本金还没有拿完，则剩余部分归还指定受益人。

如果投资人很长寿，那就一直领取到去世。

Annuity，年金的作用之二是，能够通过趸交，将支付其它保险产品的保费总额降低大概25%左右，可以参考文章

<https://www.sunqueen.ca/知识分享/f/实例分析--如何利用年金保险实现保费折扣>

# 分红保险

买保险就是  
得保障，  
享服务，  
有收益！

定期人寿保险  
term life insurance

## 人寿保险

终身人寿保险  
permanent life insurance

分红型终身人寿  
participating whole life insurance

非分红型终身人寿  
non-participating whole life insurance

万能型终身人寿  
UL (universal life)

www.sunlife.ca  
825 558 6161



## 主要保险 理财产品 版本1.0

- 个人健康保险**
  - PHI (personal health insurance)
  - 重大疾病保险
  - CI (critical illness)
  - 伤残保险
  - DI (disability insurance)
  - 长期护理保险
  - LTC (Long-term care)
  - 延伸健康保险
  - EHI (extended health insurance)
- 医疗保险**
  - 留學生保險
  - international student to canada
  - 新移民保險
  - immigrants insurance
  - 超額簽證保險
  - insurance for super visa
  - 外出旅遊保險
  - insurance for canadians
  - 訪加旅遊醫療保險
  - insurance for visitors to canada
- 人寿保险**
  - 定期人寿保险
  - term life insurance
  - 终身人寿保险
  - permanent life insurance
  - 分红型终身人寿
  - participating whole life insurance
  - 非分红型终身人寿
  - non-participating whole life insurance
  - 万能型终身人寿
  - UL (universal life)
- 保本基金**
  - segregated funds
  - 收入型年金
  - 年金
  - payout annuity
  - 储蓄型年金
  - annuity
  - accumulation annuity
- 理财产品**
- 互惠基金**
  - mutual funds
  - 注册教育储蓄计划
  - RESP (registered education savings plan)
  - 注册退休储蓄计划
  - RRSP (registered retirement savings plan)
  - 注册退休收入基金
  - RRIF (registered retirement income fund)
  - 免税储蓄账户
  - TFSA (tax-free savings account)
  - 注册伤残储蓄计划
  - RDSP (registered disability savings plan)
- 储蓄计划**
- 团体保险**
  - 团体伤残保险DI
  - 团体重大疾病保险CI
  - 团体延伸健康保险EHI
  - 团体长期护理保险LTC
  - 团体员工辅助计划
  - EAP (employee assistance plan)
  - 团体人寿保险life insurance
  - 约定给付退休计划
  - DBPP (defined benefit pension plan)
  - 约定供款退休计划
  - DCPP (defined contribution pension plan)
  - 团体人寿收入基金
  - LIF (life income fund)
- 团体储蓄**
  - 团体注册退休收入基金
  - RRIF (group registered retirement income fund)
  - 团体注册退休储蓄计划
  - GRRSP (group registered retirement savings plan)
  - 延期利润分享计划
  - DPSP (Deferred profit sharing plan)
  - 团体免税储蓄计划
  - TFSA (group tax-free savings plan)
- 商业保险**
  - 营业中断收入保险
  - Business interruption insurance
  - 商业综合责任保险
  - Commercial general liability
  - 产品责任保险
  - Product liability insurance
  - 专业责任(错误或遗漏)保险
  - Professional liability insurance
  - 设备损坏保险
  - Equipment breakdown insurance
  - 商业财产保险
  - Commercial property insurance
- 财产保险**
  - 房产保险
  - 租客保险
  - tenant insurance
  - 房东保险
  - landlord insurance
  - 自住房保险
  - homeowner's insurance
  - 汽车保险



# 分红保险本质

## 分红保险

### 理财

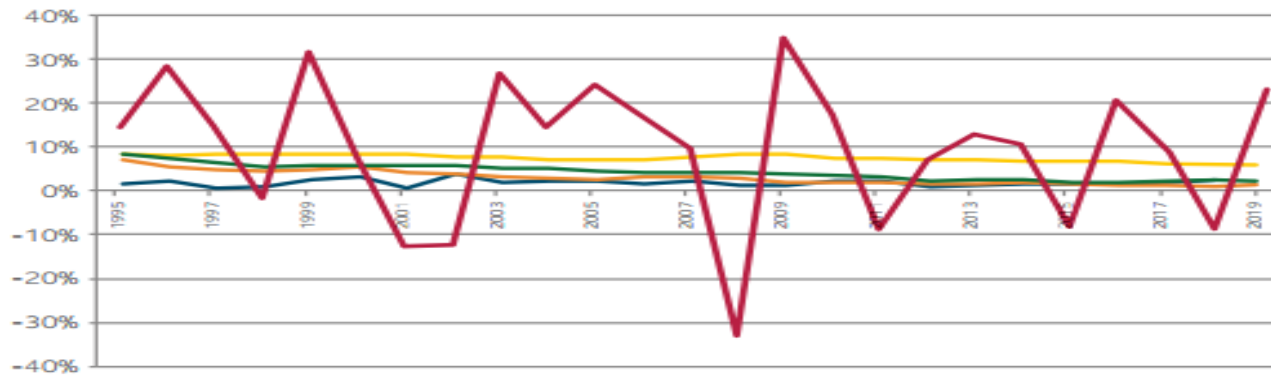
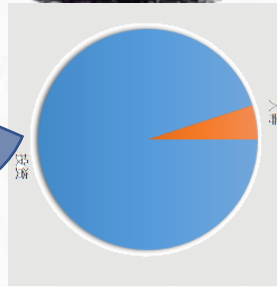
保费的大部分拿去理财，  
获得收益按照比例返还  
客户，大致比例  
5%-8%

### 人寿

保费的很小部分购买终  
身人寿保险。且伴随分  
红增加，赔付增加。

这就是为什么，保险还能取  
钱，因为有这个理财的(cash  
value)现金价值

这就是为什么说该保险赠送  
人寿(death benefit)，因为  
有分红所以比单独购买人寿  
相对便宜很多



- 分红比例利率
- 消费者物价指数 (CPI)
- S&P/TSX指数总回报
- 10年期加拿大 (GOC) 政府债券
- 5年期担保投资证 (GIC)

# 分红保险优缺点

## 复利

收益直接作为本金继续盈利

## 免税

收益不取出不用交税 相对银行理财收益增加

## 稳定

收益基本维持5%-8%

## 免追债

离婚 破产, 欠债都不会被追债

## 继承

指定受益人 唯一免税传承的资产。

## 取款不灵活

取款相对不灵活 且取款后影响总体收益

## 缴费期较长

一般0-20年 但根据个人情况可以最快1年趸交



案例A: 45岁女性, 每年支付2万, 累计支付10年  
考察点1: 传承, 一直不取这个保单, 最终去世时的情况如何?  
考察点2: 退休, 65岁开始领取, 持续领取一辈子, 领取额和去世后的情况?



# 数据实例

# 保险方案1



www.sunqueen.ca

825 558 6161

Policy year	Age	Guaranteed policy values			Non-guaranteed values current dividend scale	
		Total guaranteed annual premium (\$)	Guaranteed cash value (\$)	Guaranteed death benefit (\$)	Total cash value (\$)	Total death benefit (\$)
1	46	19,999.99	12,360	311,963	12,981	314,151
Policy year	Age	Total guaranteed annual premium (\$)	Guaranteed cash value (\$)	Guaranteed death benefit (\$)	Total cash value (\$)	Total death benefit (\$)
34	79	-	237,700	311,963	708,141	976,644
35	80	-	243,103	311,963	747,960	1,011,579
36	81	-	248,591	311,963	789,772	1,048,014
37	82	-	254,187	311,963	833,578	1,085,898
38	83	-	258,751	311,963	878,207	1,125,175
39	84	-	262,498	311,963	923,913	1,165,875
40	85	-	266,076	311,963	971,280	1,207,926
41	86	-	269,452	311,963	1,020,292	1,251,347
42	87	-	272,606	311,963	1,071,000	1,296,201
43	88	-	275,532	311,963	1,123,371	1,342,469

每年支付**19,999.99**  
共10年，总额20万  
开始人寿保障 **311,963**，而  
后逐年增加

平均年龄去世时（87岁），  
免税传承后代**1,296,201**

# 数据实例

## 保险方案1



www.sunqueen.ca  
825 558 6161

17	62	-	153,377	311,963	-	258,868	538,382
18	63	-	157,844	311,963	-	275,976	558,442
19	64	-	162,395	311,963	-	294,018	579,018
20	65	-	167,022	311,963	19,587	293,450	580,572
21	66	-	171,723	311,963	40,153	292,919	581,733
22	67	-	176,490	311,963	61,748	292,414	582,474
37	82	-	254,187	311,963	551,029	282,549	534,869
38	83	-	258,751	311,963	598,167	280,040	527,008
39	84	-	262,498	311,963	647,663	276,250	518,212
40	85	-	266,076	311,963	699,633	271,647	508,293
41	86	-	269,452	311,963	754,202	266,090	497,145
42	87	-	272,606	311,963	811,499	259,501	484,702
43	88	-	275,532	311,963	871,661	251,710	470,808
44	89	-	278,221	311,963	934,831	242,619	455,331

65岁开始，每年领取  
**19,587** 退休金  
(每月1632.25)

平均年龄去世时 (87岁) ，  
免税传承后代**484,702**  
累计收益  
 $19587 \times 22 + 484702 =$   
**915,616**

# 数据实例

# 保险方案1

www.sunqueen.ca

825 558 6161



Policy year	Age	Guaranteed policy values			Non-guaranteed values current dividend scale	
		Total guaranteed annual premium (\$)	Guaranteed cash value (\$)	Guaranteed death benefit (\$)	Total cash value (\$)	Total death benefit (\$)
1	46	19,999.99	12,360	311,963	12,981	314,151
2	47	19,999.99	24,954	311,963	26,777	318,180
3	48	19,999.99	38,247	311,963	41,883	323,965
4	49	19,999.99	52,117	311,963	58,217	331,457
5	50	19,999.99	67,331	311,963	76,593	340,622
6	51	19,999.99	82,573	311,963	95,737	351,409
7	52	19,999.99	99,532	311,963	117,387	363,792
8	53	19,999.99	116,765	311,963	140,156	377,754
9	54	19,999.99	120,502	311,963	150,335	393,284
10	55	19,999.99	124,323	311,963	161,559	410,362
11	56	-	128,236	311,963	173,330	427,514

从缴费第一年开始，现金账户每年增加很快。比如第二年末就有2.6万。客户可以取最高90%，也就是2.3万，客户也可以第三年不交纳保费，系统自动取用这个钱中的2万来缴纳保费。



# 数据实例

## 保险方案2 (通过参数调整, 可以有很多方案)

www.sunqueen.ca



825-558-6161

Policy year	Age	Guaranteed policy values			Non-guaranteed values current dividend scale			
		Total guaranteed annual premium (\$)	Guaranteed cash value (\$)	Guaranteed death benefit (\$)	Total annual premium (\$)	Premiums paid by dividends (\$)	Total cash value (\$)	Total death benefit (\$)
34	79	-	241,284	316,666	-	-	704,649	971,349
35	80	-	246,768	316,666	-	-	743,292	1,004,735
36	81	-	252,338	316,666	-	-	783,835	1,039,545
37	82	-	258,019	316,666	-	-	826,270	1,075,721
38	83	-	263,843	316,666	-	-	870,595	1,113,200
39	84	-	269,869	316,666	-	-	916,905	1,152,015
40	85	-	275,566	316,666	-	-	964,603	1,192,089
41	86	-	278,622	316,666	-	-	1,011,387	1,233,436
42	87	-	281,475	316,666	-	-	1,059,763	1,276,118
43	88	-	284,116	316,666	-	-	1,109,697	1,320,119
44	89	-	286,542	316,666	-	-	1,161,238	1,365,450
45	90	-	288,749	316,666	-	-	1,214,351	1,412,040
46	91	-	290,722	316,666	-	-	1,269,058	1,459,876

每年支付**19,999.97**  
共10年, 总额20万  
开始人寿保障 **316,666**, 而  
后逐年增加

平均年龄去世时 (87岁) ,  
累计免税传承后代  
**1,276,118**

# 数据实例

## 保险方案2 (通过参数调整, 可以有很多方案)

www.sunqueen.ca



825 558 6161

Policy year	Age	Total guaranteed annual premium (\$)	Guaranteed cash value (\$)	Guaranteed death benefit (\$)	Total annual premium (\$)	Premiums paid by dividends (\$)	Total cash value (\$)	Total death benefit (\$)
1	46	11,956.97	6,390	316,666	19,999.97	-	14,911	346,701
2	47	11,956.97	14,025	316,666	19,999.97	-	32,849	380,867
3	48	11,956.97	22,946	316,666	19,999.97	-	53,048	416,032
4	49	11,956.97	33,183	316,666	19,999.97	-	75,803	452,864
5	50	11,956.97	44,777	316,666	19,999.97	-	101,042	490,759
6	51	11,956.97	54,391	316,666	19,999.97	-	125,157	528,723
7	52	11,956.97	64,245	316,666	19,999.97	-	150,407	566,781
8	53	11,956.97	74,337	316,666	19,999.97	-	176,941	605,253
9	54	11,956.97	84,680	316,666	19,999.97	-	204,694	643,813
10	55	11,956.97	95,272	316,666	19,999.97	-	233,806	682,750
11	56	11,956.97	105,694	316,666	11,956.97	11,957	243,756	670,444
12	57	11,956.97	116,286	316,666	11,956.97	11,957	254,049	659,087
13	58	11,956.97	127,053	316,666	11,956.97	11,957	264,911	649,159
14	59	11,956.97	137,987	316,666	11,956.97	11,957	276,370	640,642

方案2的优点是  
**现金账户增加非常快**, 第7年已经15万了, 超过了缴纳的本金

适合早期需要较多现金价值的投资人,  
 比如做生意既需要投保, 又可能需要资金周转

# 数据实例

## 保险方案3 以孩子名义购买自己的退休保险，造福三代

详细介绍参考

<https://sunqueen.ca/知识分享/f/一张保单为何能三代受益——揭开财富免税传承的秘密>

www.sunqueen.ca

825 558 6161



### STEP1

投保人  
BigTom



被保险人  
Tom



受益人  
LittleTom



保单产生:

投保人BigTom, 55岁,  
被保险人Tom, 30岁, 年保费  
24775, 共20年  
受益人  
LittleTom 2岁

**收益第一代:**  
20年后, 投保人BigTom 75岁时, 现金价值82万, 可以补充养老。

### STEP2



保单传承:

再10年后投保人BigTom 85岁去世, 被保险人Tom也60岁, 免税继承保单升级为投保人

**收益第二代:**  
Tom可以从61岁到85岁使用保单现金价值, 每年10万

### STEP3



保单关闭:

再25年后 Tom 85岁去世

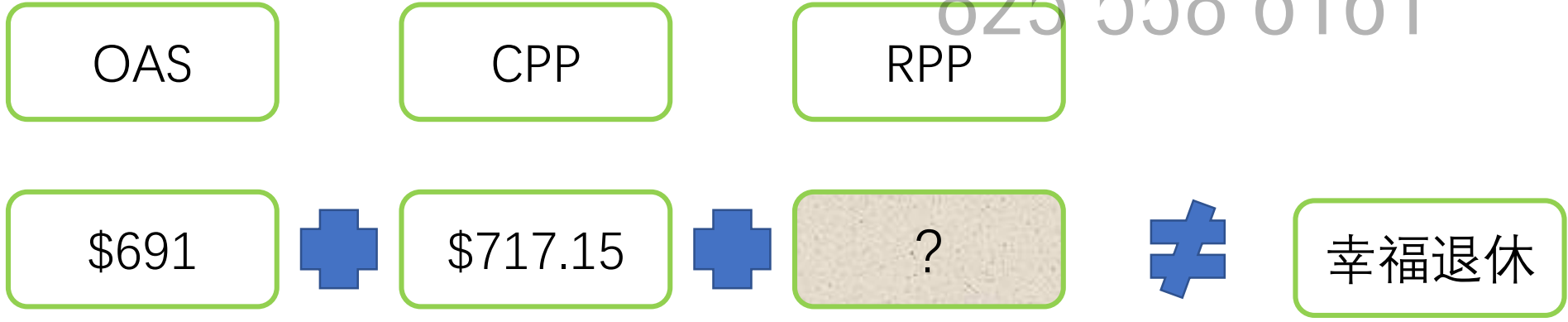
**收益第三代:**  
LittleTom获得Tom的免税人寿赔偿140万



# 总结

退休就在那里，想与不想，做与不做，都必须面对

www.sunqueen.ca  
825 558 6161



个人退休计划  
分红保险，年金，基金  
等

\$1632.25

# 衡 衡

www.sunqueen.ca  
825 558 6161

稳健理财  
尊享人生



Daniel Gu

[www.sunqueen.ca](http://www.sunqueen.ca) 825 558 6161