

中國人壽保險股份有限公司

輕鬆致富投資連結壽險 保單條款

(甲型)

【本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目】

『本商品所連結之一切投資標的，其發行或管理機構以往之投資績效不保證未來之投資收益，除保險契約另有約定外，本公司不負投資盈虧之責。』

『本商品經本公司合格簽署人員檢視其內容業已符合一般精算原則及保險法令，惟為確保權益，基於保險公司與消費者衡平對等原則，消費者仍應詳加閱讀保險單條款與相關文件，審慎選擇保險商品。本商品如有虛偽不實或違法情事，應由本公司及負責人依法負責。』

『稅法相關規定之改變可能會影響本險之投資報酬及給付金額。』

給付項目：身故保險金、全殘廢保險金、
滿期保險金及投資收益
投資標的：連動型債券

核准文號：92.05.13 台財保字第 0920704039 號
核准文號：92.06.10 台財保字第 0920705334 號
核准文號：92.07.11 台財保字第 0920706893 號
核准文號：92.12.18 台財保字第 0920712407 號
備查文號：92.12.26 中壽商發字第 1733 號
核准文號：93.02.23 台財保字第 0930701602 號
核備文號：93.09.01 中壽商發字第 0997 號

免費申訴電話：0800 021200

網址：www.chinalife.com.tw

【保險契約的構成】

第一條 本保險單條款、附著之要保書、批註及其他約定書，均為本保險契約(以下簡稱本契約)的構成部份。本契約的解釋，應探求契約當事人的真意，不得拘泥於所用的文字；如有疑義時，以作有利於被保險人的解釋為準。

【名詞定義】

第二條 本契約所使用名詞定義如下：

- 一、保險金額：係指本契約約定並載明於保險單上之保險金額。
- 二、投資保險費：係指躉繳保險費扣除保險費費用及行政管理費用後之金額。
- 三、保險費費用：係指依被保險人投保年齡、性別、預定利率、預定危險發生率、保險期間及保險金額等所計算之保險成本，該費用詳附表二。
- 四、行政管理費用：係指本契約運作所產生之投資及行政相關費用，以要保人繳納躉繳保險費當時與本公司約定之費用為準，並載明於保單首頁，該費用詳附表二。
- 五、投資起始日：係指本公司配置本契約保證本金於投資標的之日，並載明於保單首頁。
- 六、保證本金：係指投資保險費自繳費日起，按契約生效日當月匯率參考機構牌告活期存款利率，以單利加計利息至投資起始日之前一評價日之本利和，並於投資起始日依匯率參考機構前一評價日之賣出即期匯率收盤價，轉換為等值之投資標的貨幣單位之外幣金額。
- 七、匯率參考機構：係指中央信託局股份有限公司，但本公司經主管機關同意後可變更上述匯率參考

機構並通知要保人。

八、投資帳戶：係指本公司用以記錄要保人之投資標的及投資帳戶價值之專屬帳戶。

九、投資運用期：係指自投資起始日起算之特定期間，並載明於保單首頁。

十、投資收益：係指被保險人投保本契約甲型、戊型、己型（詳附表三），於本契約投資運用期，每屆滿一年仍生存時，本公司按附表三所載之投資收益計算公式計算所得之金額。

十一、投資帳戶價值：係指本契約投資帳戶中投資標的按投資標的計價貨幣單位計算而得之價值，其計算方式依第八條約定計算。

十二、保單價值：係指投資帳戶價值與身故或全殘廢保險金保單價值準備金之和。

十三、身故或全殘廢保險金保單價值準備金：係指本公司為被保險人未來可能發生之身故保險金或全殘廢保險金給付而提存之金額。

十四、評價日：係指本契約之投資標的於報價市場之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定之營業日。

十五、送達本公司：係指若以郵件送達，應以掛號之方式寄至總公司或分公司所在地之通訊地址，或親臨總公司或分公司所在地交付。

十六、保管銀行：係指中央信託局股份有限公司，但本公司經主管機關同意後可變更上述保管銀行並通知要保人。

【保險責任的開始及交付保險費】

第 三 條 本公司對本契約應負的責任，自本公司同意承保且要保人交付躉繳保險費時開始，本公司並應發給保險單作為承保的憑證。

要保人在本公司簽發保險單前先交付相當於躉繳保險費而發生應予給付之保險事故時，本公司仍負保險責任。

【契約撤銷權】

第 四 條 要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面檢同保險單親自或掛號郵寄向本公司撤銷本契約。

要保人依前項規定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人親自送達時起或郵寄郵戳當日零時起生效，本契約自始無效，不論撤銷本契約時為投資起始日之前或之後，本公司皆應無息退還要保人所繳躉繳保險費；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約規定負保險責任。

【告知義務與本契約的解除】

第 五 條 要保人在訂立本契約時，對於本公司要保書書面詢問的告知事項應據實說明，如有故意隱匿，或因過失遺漏或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公司得解除契約，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。

前項解除契約權，自本公司知有解除之原因後經過一個月不行使而消滅，或自契約開始日起，經過兩年不行使而消滅。

本公司解除契約時，如要保人死亡、居所不明，通知不能送達時，本公司得將該通知送達受益人。

本契約解除時，本公司返還其投資帳戶價值予要保人。

前項投資帳戶價值之計算以本公司送達解除通知之次日評價日為準。

【貨幣單位與匯率計算】

第 六 條 本契約躉繳保險費之收取、給付各項保險金、投資收益、返還保單價值或投資帳戶價值及給付保險單借款，以新台幣為貨幣單位。

本契約匯率計算方式約定如下：

一、投資起始日：

本公司根據投資起始日之前一評價日匯率參考機構之賣出即期匯率收盤價，將投資保險費及其加計利息轉換為等值之投資標的貨幣單位。

二、各項保險金、投資收益或保險單借款之給付及保單價值或投資帳戶價值之返還：

本公司根據實際給付前一評價日匯率參考機構告示之買入即期外匯匯率收盤價，將應給付之保險金、投資收益、保險單借款、保單價值或投資帳戶價值轉換為等值新台幣。

【保險金額或投資帳戶價值的減少】

第七條 要保人在本契約有效期間內，得以書面申請減少保險金額，減額後的保險金額不得低於本保險最低承保金額，其投資帳戶價值亦同時等比例減少。

要保人在本契約有效期間內，得以書面申請減少其投資帳戶價值。減少後之投資帳戶價值金額不得低於伍仟美元（或等值貨幣），且計算滿期保險金及投資收益之保證本金亦同時等比例減少。

前二項減少部份視為終止契約，本公司按第九條約定辦理。

【投資帳戶價值的計算及通知】

第八條 投資起始日之投資帳戶價值為保證本金。

投資起始日後，投資帳戶價值為前一評價日之投資帳戶價值乘以該投資標的所屬公司所公布之當日價格相對比例後，扣除當日減少之金額而得。前述當日價格相對比例係指投資標的當日價格除以前一評價日之價格；「減少之金額」係指依第七條約定減少之金額。投資標的之當日價格，公告於本公司服務櫃台告示牌、全省分公司櫃台告示牌及公司網站。

本公司於本契約有效期間內，以每一季為一期，依要保書之約定方式通知要保人其投資帳戶價值。

【契約的終止】

第九條 要保人得在本契約有效期間內終止本契約，本公司應於接到通知後一個月內返還其解約金。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算。

前項解約金於投資起始日前，為投資保險費加計保險費費用，及自繳費日至申請所需相關文件送達本公司之日，投資保險費以契約生效日當月匯率參考機構牌告活期存款利率單利計息之金額；投資起始日後，為保單價值金額。保單價值之投資帳戶價值以申請所需相關文件送達本公司後之次二評價日為準，但身故或全殘廢保險金保單價值準備金之計算以申請所需相關文件送達本公司之日為準。

要保人終止本契約時，所需相關文件如下：

- 一、解約申請書。
- 二、保險單或其謄本。

第一項契約的終止自本公司收到要保人書面通知開始生效。本契約身故或全殘廢保險金之歷年解約金額列表如附表。

【保險事故的通知與保險金的申請時間】

第十條 要保人或受益人應於知悉本公司應負保險責任之事故後十日內通知本公司，並於通知後儘速檢具所需文件向本公司申請給付保險金。

本公司應於收齊前項文件後十五日內給付之。逾期本公司應按年利一分加計利息給付。但逾期事由可歸責於要保人或受益人者，本公司得不負擔利息。

【失蹤處理】

第十一條 被保險人在本契約有效期間內失蹤者，如經法院宣告死亡時，本公司依本契約第十二條之約定給付身故保險金，但日後發現被保險人生還時，受益人應將該筆已領之身故保險金於一個月內歸還本公司；其間如發生應給付滿期保險金或投資收益之情事，本公司仍按第十二條約定給付滿期保險金或投資收益。

本公司依前項約定給付保險金後，本契約效力即行終止。

【保險範圍與保險給付】

第十二條 一、身故保險金：

被保險人於本契約有效期間內且投資起始日前身故者，本公司按躉繳保險費與保險金額之較高者給付身故保險金，本契約效力即行終止。

被保險人於本契約有效期間內且投資起始日後身故者，本公司按受益人備齊本契約第十三條所列文件且送達本公司後之次二評價日之投資帳戶價值加計保險金額給付身故保險金，本契約效力即行終止。

二、全殘廢保險金：

被保險人於本契約有效期間內且投資起始日前致成附表一中所列第一級七項殘廢程度之一且經診斷確定者，本公司按躉繳保險費與保險金額之較高者給付全殘廢保險金，本契約效力即行終止。

被保險人於本契約有效期間內且投資起始日後致成附表一中所列第一級七項殘廢程度之一且經診斷確定者，本公司按受益人備齊本契約第十四條所列文件且送達本公司後之次二評價日之投資帳戶價值加計保險金額給付全殘廢保險金，本契約效力即行終止。

三、滿期保險金：

被保險人於本契約投資運用期屆滿時仍生存者，本公司按附表三所載之滿期保險金計算公式計算所得之金額給付滿期保險金，本契約效力即行終止。

如受益人係於本公司已給付滿期保險金後始備齊身故或全殘廢保險金申請文件送達本公司者，本公司僅依保險金額給付身故或全殘廢保險金。

受益人備齊文件送達本公司當日，如已超過第二十四條所約定之時效，且本公司尚未給付滿期保險金者，本公司改依當日之次二評價日之投資帳戶價值返還與要保人。

【身故保險金的申領】

第十三條 受益人申領「身故保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、被保險人死亡證明書。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

身故受益人依第十一條之約定申領「身故保險金」時，應另檢具被保險人死亡判決書。

【全殘廢保險金的申領】

第十四條 受益人申領「全殘廢保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、殘廢診斷書。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

受益人申領全殘廢保險金時，本公司得對被保險人的身體予以檢驗，其一切費用由本公司負擔。

【滿期保險金的申領】

第十五條 受益人申領「滿期保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人的身分證明。
- 四、被保險人生存證明文件。

【除外責任】

第十六條 被保險人有下列情形之一者，本公司不負給付保險金的責任。

- 一、受益人故意致被保險人於死，但其他受益人仍得申請全部保險金。
- 二、要保人故意致被保險人於死。
- 三、被保險人故意自殺或自成殘廢。但自契約訂立之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金之責任。
- 四、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或殘廢。

前項第一、二款情形致被保險人成為附表一中所列第一級七項殘廢程度之一時，本公司按第十二條的約定給付全殘廢保險金。

第一項各款情形而未給付保險金者，依照約定退還保單價值予要保人。該投資帳戶價值之計算，以受益人備齊本契約第十三條(身故)或第十四條(全殘廢)所列文件後且送達本公司之次二評價日為準，但身故或全殘廢保險金保單價值準備金以受益人備齊前述文件後且送達本公司之日為準。

【未還款項的扣除】

第十七條 本公司給付各項保險金、解約金、返還保單價值或投資帳戶價值時，如要保人有保險單借款未還清者，本公司得先抵償上述欠款及扣除其應付利息後給付。

【保險單借款】

第十八條 於本契約有效期間內，要保人得在本契約投資帳戶價值範圍內向本公司申請保險單借款，借款到期時，應將本息償還本公司。當未償還之借款本息，超過本契約投資帳戶價值之 85% 時，本公司應以書面通知要保人；如未償還之借款本息超過本契約保單價值時，本公司應另以書面通知要保人，要保人應於此通知到達翌日起算二日內償還借款本息，若未償還時，本公司將以本契約保單價值扣抵，本契約效力即行終止。

前項保險單借款之利息，按本公司當時公佈之保單借款利率計算。

【保險單紅利】

第十九條 本契約為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

【投資收益的計算及給付】

第二十條 被保險人投保本契約甲型、戊型、己型，於本契約有效期間內且投資起始日後，每屆滿一年仍生存者，本公司按附表三所載之投資收益計算公式，計算投資收益並給付之。

前項投資收益，本公司依要保人申請投保時與本公司之約定，按下列二種方式中的一種給付：

- 一、儲存生息：本公司將當年度投資收益依當月保管銀行之牌告活期存款利率累積至要保人請求時給付，或至本契約期滿、被保險人身故、完全殘廢，或本契約終止時本公司主動一併給付。
- 二、現金給付：本公司將當年度投資收益主動以現金給付，若未按時給付時，應以當時台灣銀行、第一銀行、合作金庫銀行與中央信託局股份有限公司四家行庫局等每月初（每月第一個營業日）牌告之一年期定期存款最高利率計算之平均值加計利息給付。依本款給付之投資收益，自當時之投資帳戶價值中扣除。

【年齡的計算及錯誤的處理】

第二十一條 被保險人的投保年齡，以足歲計算，但是未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，要保人在申請投保時，應將被保險人出生年月日在要保書填明。如果發生錯誤應依照下列規定辦理。

- 一、真實投保年齡較本公司保險費率表所載最高年齡為大者或較最低年齡為小者，本契約無效；上述情形發覺於投資起始日前者，本公司無息退還躉繳保險費予要保人；發覺於投資起始日後者，本公司除返還當時之投資帳戶價值，並無息退還已扣繳之保險費費用及行政管理費用予要保人。
- 二、因投保年齡的錯誤，而致溢繳保險費費用者，本公司無息退還溢繳部份的保險費費用。如在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按原繳保險費費用與應繳保險費費用的比例計算保險金額。
- 三、因投保年齡的錯誤，而致短繳保險費費用者，應補足其差額；如在發生保險事故後始發覺者，本公司得按原繳保險費費用與應繳保險費費用的比例計算保險金額，但錯誤發生在本公司者，不在此限。

前項第一款、第二款前段情形，其錯誤原因歸責於本公司者，應加計利息退還保險費，其利息以當時台灣銀行、第一銀行、合作金庫銀行與中央信託局股份有限公司四家行庫局等每月初（每月第一個營業日）牌告之一年期定期存款最高利率計算之平均值計算。

【受益人的指定及變更】

第二十二條 要保人於訂立本契約時或保險事故發生前，得指定或變更受益人。

前項受益人的變更於要保人檢具申請書及被保險人的同意書送達本公司時生效，本公司應即批註於本保險單。受益人變更，如發生法律上的糾紛，本公司不負責任。

全殘廢保險金的受益人，為被保險人本人，本公司不受理其指定或變更。

身故保險金的受益人同時或先於被保險人本人身故，除要保人已另行指定受益人外，以被保險人之法定繼承人為本契約受益人，如無指定受益人或受益人故意致被保險人於死且無其他受益人者亦同。

前項法定繼承人之順序及應得保險金之比例適用民法繼承編相關規定。

【變更住所】

第二十三條 要保人的住所有變更時，應即以書面通知本公司。

要保人不作前項通知時，本公司按本契約所載之最後住所所發送的通知，視為已送達要保人。

【時效】

第二十四條 由本契約所生的權利，自得為請求之日起，經過兩年不行使而消滅。

【批註】

第二十五條 本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第二十二條另有規定外，非經要保人與本公司雙方書面同意且批註於保險單者，不生效力。

【管轄法院】

第二十六條 本契約涉訟時，約定以要保人住所所在地地方法院為管轄法院，但要保人的住所中華民國境外時，則以本公司總公司所在地地方法院為管轄法院。

【附表一】殘廢程度表

等級	項別	殘廢程度
第一級	一	雙目失明者。(註1)
	二	兩手腕關節缺失或兩足踝關節缺失者。
	三	一手腕關節及一足踝關節缺失者。
	四	一目失明及一手腕關節缺失或一目失明及一足踝關節缺失者。
	五	永久喪失言語(註2)或咀嚼(註3)機能者。
	六	四肢機能永久完全喪失者。
	七	中樞神經系統機能或胸、腹部臟器機能極度障害，終身不能從事任何工作，為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者。(註4)

【註】：

1、失明的認定

- (1) 視力的測定，依據萬國式視力表，兩眼個別依矯正視力測定之。
- (2) 失明係指視力永久在萬國式視力表 二以下而言。
- (3) 以自傷害之日起經過六個月的治療為判定原則，但眼球摘出等明顯無法復原之情況，不在此限。

2、言語機能的喪失係指下列三種情形之一者：

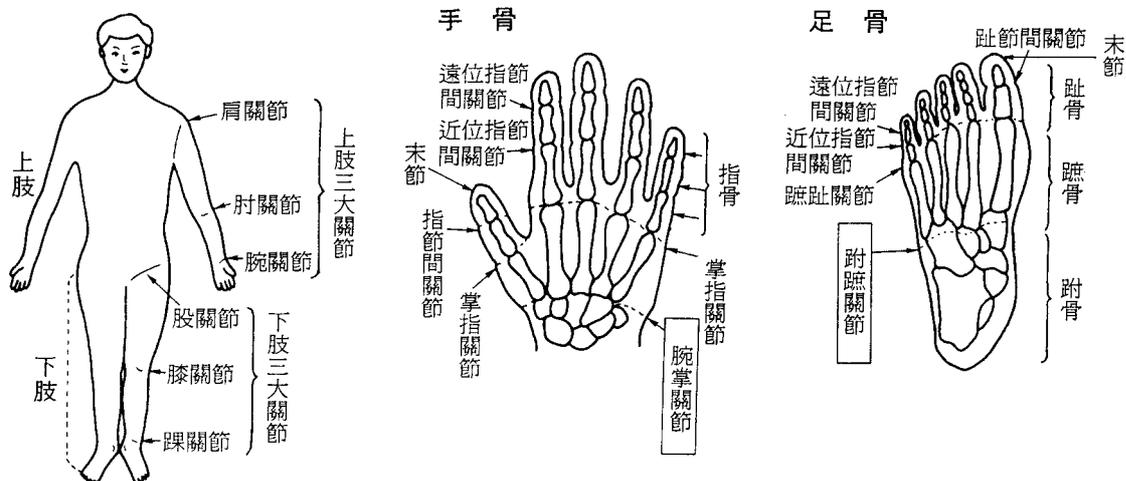
- (1) 指構成語言之口唇音、齒舌音、口蓋音、喉頭音等之四種語言機能中，有三種以上不能發出者。
- (2) 聲帶全部剔除者。
- (3) 因腦部言語中樞神經的損傷而患失語症者。

3、咀嚼機能的喪失係指由於牙齒以外之原因所引起的機能障礙，以致不能做咀嚼運動，除流質食物以外不能攝取之狀態。

4、為維持生命必要之日常生活活動，全需他人扶助者係指食物攝取、大小便始末、穿脫衣服、起居、步行、入浴等，皆不能自己為之，經常需要他人加以扶助之狀態。

所謂機能永久完全喪失係指經六個月以後其機能仍完全喪失者。

說明圖



【附表二】費用

一、保險費費用：

以保險金額 10 萬元為例，單位：新台幣

投資運用期 年齡	6 年期		7 年期		8 年期		10 年期	
	男性	女性	男性	女性	男性	女性	男性	女性
14	573	230	688	277	800	323	1,017	411
15	648	252	763	299	875	345	1,091	432
16	703	271	818	317	929	363	1,144	448
17	732	284	846	330	957	375	1,172	459
18	737	293	850	338	961	382	1,177	466
19	738	297	851	341	962	385	1,180	471
20	738	296	851	341	962	384	1,184	475
21	736	294	850	339	963	384	1,190	480
22	735	292	851	338	966	385	1,202	488
23	736	291	854	340	973	390	1,220	501
24	740	293	862	345	986	400	1,247	519
25	749	300	875	356	1,006	415	1,285	544
26	763	312	896	373	1,035	437	1,336	575
27	784	329	926	395	1,075	463	1,399	613
28	813	351	966	421	1,127	496	1,477	656
29	853	377	1,017	453	1,191	532	1,568	705
30	902	406	1,080	487	1,267	573	1,674	758
31	962	437	1,153	525	1,356	617	1,793	816
32	1,031	471	1,238	565	1,455	664	1,927	878
33	1,110	507	1,332	608	1,567	714	2,076	945
34	1,196	546	1,436	654	1,689	768	2,238	1,018
35	1,290	587	1,548	703	1,821	827	2,415	1,098
36	1,392	631	1,670	757	1,965	891	2,607	1,187
37	1,501	679	1,803	815	2,121	961	2,815	1,285
38	1,620	731	1,946	880	2,290	1,040	3,039	1,395
39	1,749	790	2,101	953	2,474	1,128	3,282	1,520
40	1,890	857	2,271	1,035	2,673	1,227	3,545	1,659
41	2,043	932	2,454	1,128	2,889	1,340	3,830	1,815
42	2,209	1,017	2,653	1,234	3,122	1,467	4,138	1,986
43	2,389	1,114	2,868	1,353	3,374	1,609	4,472	2,172
44	2,583	1,224	3,101	1,485	3,647	1,765	4,833	2,372
45	2,792	1,345	3,352	1,630	3,942	1,933	5,226	2,586
46	3,019	1,477	3,624	1,786	4,263	2,112	5,652	2,814
47	3,264	1,618	3,919	1,951	4,610	2,300	6,117	3,059
48	3,531	1,766	4,240	2,123	4,990	2,500	6,625	3,326
49	3,822	1,919	4,591	2,304	5,405	2,712	7,180	3,620
50	4,140	2,078	4,975	2,496	5,860	2,943	7,788	3,947
51	4,491	2,248	5,398	2,705	6,359	3,198	8,455	4,312
52	4,876	2,434	5,862	2,939	6,908	3,486	9,184	4,720
53	5,300	2,647	6,373	3,207	7,510	3,814	9,980	5,176
54	5,766	2,893	6,935	3,515	8,170	4,187	10,849	5,684
55	6,280	3,180	7,550	3,868	8,892	4,609	11,794	6,248
56	6,843	3,510	8,224	4,269	9,679	5,081	12,820	6,873
57	7,459	3,882	8,959	4,715	10,536	5,604	13,932	7,561
58	8,131	4,294	9,758	5,206	11,467	6,178	15,134	8,314
59	8,863	4,743	10,627	5,740	12,477	6,801	16,433	9,137
60	9,657	5,227	11,569	6,317	13,569	7,478	17,831	10,031
61	10,519	5,748	12,588	6,941	14,749	8,212	19,335	11,005
62	11,453	6,313	13,691	7,620	16,022	9,011	20,949	12,065
63	12,465	6,929	14,884	8,361	17,395	9,885	22,680	13,222
64	13,561	7,605	16,172	9,175	18,874	10,844	24,530	14,485
65	14,748	8,352	17,562	10,072	20,465	11,897	26,505	15,865
66	16,030	9,177	19,059	11,061	22,172	13,054	28,608	17,370
67	17,415	10,089	20,669	12,148	24,001	14,322	30,839	19,010
68	18,907	11,092	22,398	13,341	25,955	15,709	33,199	20,790
69	20,512	12,193	24,249	14,647	28,038	17,222	35,687	22,716
70	22,236	13,400	26,228	16,073	30,252	18,867	38,300	24,793
71	24,084	14,718	28,336	17,625	32,598	20,651	41,031	27,025
72	26,058	16,155	30,576	19,310	35,074	22,580	43,873	29,414
73	28,163	17,719	32,949	21,135	37,678	24,660	46,815	31,963
74	30,401	19,417	35,454	23,109	40,407	26,897	49,844	34,671
75	32,772	21,257	38,088	25,236	43,252	29,294	52,943	37,533
76	35,277	23,247	40,847	27,523	46,204	31,853		
77	37,913	25,392	43,722	29,971	49,250	34,574		
78	40,675	27,697	46,705	32,583				
79	43,557	30,165						

二、行政管理費用：最高不得超過躉繳保險費的百分之十一。

【附表三】

【投資標的之發行或保證公司介紹】

本契約所提供之運動債券 (Structure Notes) , 其所屬之公司如下 :

匯豐銀行 (HSBC Bank Plc)

發行機構：匯豐銀行 (HSBC Bank Plc)

保證機構：匯豐銀行 (HSBC Bank Plc)

- 1.集團於2002/6/30的資產總值達7,460億美元。
- 2.提供全球商業、消費金融及投資銀行業務。
- 3.全球員工十七萬人，遍佈81個國家和地區。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

德意志銀行 (Deutsche Bank AG)

發行機構：德意志銀行 (Deutsche Bank AG)

保證機構：德意志銀行 (Deutsche Bank AG)

- 1.德意志銀行為國際知名的金融集團，創立於西元1870年，至今已有132年的歷史，為歐洲第一大銀行，亦為世界資產排名第四大之銀行。
- 2.2002年1月歐元雜誌(Euromoney)針對所有銀行客戶的調查中，德意志銀行再度獲選為「世界最佳銀行」。2001年9月之銀行家雜誌(The Banker)並推選德意志銀行為「世界最佳衍生性商品銀行」。
- 3.德意志銀行在世界70餘國設有2086家分行，全體員工超過9萬2千人，全世界超過1200萬的客戶。
- 4.2002年底的資產總額為9180億歐元。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa3
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

荷蘭合作銀行 (RaboBank)

發行機構：荷蘭合作銀行 (RaboBank)

保證機構：荷蘭合作銀行 (RaboBank)

- 1.荷蘭合作銀行總資產超過歐元三千六百億，以總資產論為第19大銀行，計有 2,000 分支機構。
- 2.荷蘭合作銀行對企業及個人客戶提供完整，全套之服務及各類金融產品，為提供客戶全球性服務，荷蘭合作銀行不斷加強其在荷蘭以外地區之聯繫，包括設立分支據點，呈穩定成長。
- 3.目前全球 34 個國家包括歐洲，美國及亞太地區，設立143個分支機構，荷蘭合作銀行於 18 個國家中有 29家分支據點；台北成立於 1995 年。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aaa
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AAA

東方匯理銀行 (Credit Agricole Indosuez)

發行機構：東方匯理銀行 (Credit Agricole Indosuez)

保證機構：東方匯理銀行 (Credit Agricole Indosuez)

- 1.根據2002年Banker's 雜誌排名，東方匯理銀行乃排名世界第七大之銀行。
- 2.2002年東方匯理銀行總資本35億歐元，總資產為1,670億歐元。
- 3.台北分行在台已有三十年之歷史。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa3
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

法國興業銀行 (Societe Generale Group)

發行機構：法國興業銀行 (Societe Generale Group)

保證機構：法國興業銀行 (Societe Generale Group)

- 1.於1864年成立，歐元區第6大銀行，以市值計為第15大法國企業(總市值為300億歐元)，法國第1大零售銀行/歐洲盈利能力最高的銀行之一。
- 2.2000年「全球最佳項目融資銀行」、2001年「全球最佳股票衍生工具發行人」。
- 3.全球80個國家，共 81,000 位員工。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa3
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

法國巴黎銀行 (BNP Paribas Group)

發行機構：法國巴黎銀行 (BNP Paribas Group)

保證機構：法國巴黎銀行 (BNP Paribas Group)

- 1.法國巴黎銀行於1993年由公營轉為民營銀行後，於2000年進一步與法國百利達投資銀行合併，成為世界第九大銀行(以總資產計)，法國第一上市銀行，也是歐陸市值第一之金融集團(在2001年12月高達445億歐元)。
- 2.在2001年總資產高達8252億歐元，營業淨利達40億歐元，股東權益報酬率為18.2%。
- 3.世界前百大企業中有80家皆為其往來之客戶。
- 4.擁有最完備的全球營運組織系統，其據點遍佈87個國家，共有78萬名員工。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.)

發行機構：荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.)

保證機構：荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank N.V.)

- 1.荷蘭銀行成立於1824年，總資產於2003年6月底約為歐元6140億元。在超過60個國家共有約3000家分行。
- 2.荷蘭銀行分為3個主要部門：法人金融(Wholesale Clients)、消費金融(Consumer & Commercial Clients)及個人與資產管理(Private Clients & Asset Management)。透過這三個主要部門的合作配合，提供給客戶全面性的產品與服務。
- 3.荷蘭銀行台北分行已成立約30年，是穩定對台灣投資的外資銀行。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

花旗環球控股公司 (Citigroup Global Markets Holdings Inc)

發行機構：Allegro Investment Corporation - 花旗環球之特殊發債機構，為盧森堡註冊之公司，其業務限於承購資產，進行衍生交易及發行有限索償債券。所發行之債券均有相對之調期合約作抵押，而調期合約為花旗環球控股公司所擔保。

保證機構：花旗環球控股公司 (Citigroup Global Markets Holdings Inc)

- 1.花旗環球控股公司之母公司為花旗集團(Citigroup Inc)，花旗集團為全球最大之金融集團，也是在美國第一家金融集團集合銀行，保險及投資三種業務為一身的機構。
- 2.花旗環球控股公司成立於1997年2月12日於美國紐約。原名為所羅門美邦控股公司，後於2003年4月7日改名為花旗環球控股。
- 3.花旗環球控股公司主要業務分為投資銀行，私人客戶理財及資產管理三大類，並透過全球超過500個分支機構，及超過12,600名員工，為政府機關，企業以及個人提供各種金融商品服務，包括證券投資，新股，債券上市，承銷及交易，以及資產管理，及財務顧問服務。
- 4.在2002年花旗集團之總資產為10,970億美元，而花旗環球控股公司總資產則為2,920億美元。

【信用評等】

- 1.Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa1
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

蘇格蘭皇家銀行 (The Royal Bank of Scotland)

發行機構：蘇格蘭皇家銀行 (The Royal Bank of Scotland)

保證機構：蘇格蘭皇家銀行 (The Royal Bank of Scotland)

1. 創立於1727年，按股票市值排列，是世界第五大金融服務集團。
2. 總資產於2002年達到3,950億英鎊。
3. 提供清算、批發、金融服務、投資管理和保險等服務，擁有十萬五千餘名職員。

【信用評等】

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

盧森堡銀行 (Banque ET Caisse D'Epargne De L'ETAT)

發行機構：盧森堡銀行 (Banque ET Caisse D'Epargne De L'ETAT)

保證機構：盧森堡銀行 (Banque ET Caisse D'Epargne De L'ETAT)

1. 創立於1856年，為歐洲之全球性銀行。
2. 總資產於2002年達到360億歐元。
3. 盧森堡銀行業務遍及全球各大金融中心，提供銀行、證券、保險、資產管理與One-stop Shopping等服務。

【信用評等】

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA+

瑞士銀行 (UBS AG)

發行機構：瑞士銀行 (UBS AG)

保證機構：瑞士銀行 (UBS AG)

1. 2002年12月31日瑞士銀行之BIS (國際結算銀行) 第一級資本充足比率為11.3%，投資資產值高達20,370億瑞士法郎。
2. 股東資本為389.91億瑞士法郎，市值達794.48億瑞士法郎。
3. 瑞士銀行業務遍及全球各大金融中心，在50個國家設有辦事處，僱用69,061名員工。

【信用評等】

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA+

法國里昂信貸銀行 (Credit Lyonnais Group)

發行機構：法國里昂信貸銀行 (Credit Lyonnais Group)

保證機構：法國里昂信貸銀行 (Credit Lyonnais Group)

1. 成立於1863年法國里昂，迄今已有140年的歷史，以資產排名為法國前10大銀行。
2. 法國里昂信貸銀行提供廣泛的金融服務，法國地區主要包括個人金融及消費金融、保險、法人機構貸款業務、私人銀行、稅務、投資業務等遍及全法國地區及全球70個國家。國際金融服務包括亞洲、歐洲、美洲及非洲。
3. 於2002年底，總資產約為2449億歐元。
4. 全球知名的信用評等機構-穆迪投資服務公司 (Moody's Investors Service) 認為法國里昂信貸銀行的獲利性強，並在可預期的未來，保持穩定。

【信用評等】

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa3
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-

註：投資標的發行當時發行或保證公司須為AA-以上之評等。

【投資標的、滿期保險金及投資收益計算公式】

本保險所包含之匯率風險、發行或保證公司之信用風險，以及中途解約之市場風險均由要保人自行承擔。

< 甲型 > 滾雪球定期保本債券 (Accumulating Snow Ball Note)

一、連結標的：

- 1.由附表四投資標的之介紹之(一)全球重要股票中選取 N 支股票。
- 2.組合之股票內容及權數俟保單銷售時決定，詳當時之標的說明書。

二、債券評等：俟保單銷售時決定，詳當時之標的說明書。

三、發行及保證機構：俟保單銷售時決定，詳當時之標的說明書。 (詳保單條款附表三投資標的之發行或保證公司介紹)

四、發行及保證機構債信評等：詳保單條款附表三。

五、投資起始日及投資運用期間：

投資起始日：本公司配置本契約保證本金於投資標的之日，並載明於保單首頁。

投資運用期間：自投資起始日起算之特定期間，並載明於保單首頁。

六、保管銀行：中央信託局股份有限公司。

七、到期贖回價格：100%保證本金。

八、提前贖回：要保人如有中途贖回或提前解約，發行或保證機構不保證其保證本金及投資收益。

九、觸擊事件：自投資起始日起，於每一期期末，當任何一支股票的收盤價小於起始日收盤價之 Y% (即 $S_i^t < S_i^0 \times Y\%$) 時，該事件為觸擊事件。

十、投資收益及滿期保險金計算公式：

1.投資收益_t = 保證本金 × (R_t + 額外收益_t)

$$R_t = \begin{cases} A\% + D_t \times A\% & , \text{若 } 1 \leq t \leq T \text{ 且 當年度 } t \text{ 觸擊事件未發生} \\ B\% & , \text{若 } 1 \leq t \leq T \text{ 且 當年度 } t \text{ 觸擊事件發生} \end{cases}$$

$$\text{額外收益}_t = \begin{cases} 0 & , \text{若 } t < T \\ PR\% \times \text{Max}(C\%, \text{投資組合績效}) & , \text{若 } t = T \text{ 且 } R_1 = R_2 = \dots = R_T = B\% \end{cases}$$

$$\text{投資組合績效} = \frac{\frac{1}{T} \times \left[\sum_{t=1}^T \left(\sum_{i=1}^N S_i^t \times W_i \right) \right]}{\sum_{i=1}^N S_i^0 \times W_i} - 1$$

A%、B%、PR%、C%、W_i：俟保單銷售時決定，詳當時之標的說明書。

2.滿期保險金 = 保證本金

說明：

保證本金：為投資起始日投資標的幣別之投資帳戶價值。

T：連動債券之期間(年數)。

第 t 期：係指自連動債券投資起始日起以每十二個月為一期之週期，例如 2002/1/15 為連動債券投資起始日，則第 1 期之期間為 2002/1/15 至 2003/1/14，第 2 期之期間為 2003/1/15 至 2004/1/14，以此類推。每一期之期初及期末均為連動債券營業日，若非連動債券營業日時則需遞延至次一連動債券營業日。而連動債券營業日係指該連動債券所連結之所有標的股其所屬報價市場共同之營業日。

R_t：連動債券第 t 期不含額外收益之利率。

D_t：係指自第一期起至 t-1 期止發生觸擊事件之期數，D₁ = 0。

PR%：參與率。

- S_i^t : 係指第 i 支股票於第 t 期期末之收盤價。
 S_i^0 : 係指第 i 支股票於投資起始日之收盤價。
 W_i : 係指第 i 支股票於投資起始日之投資組合的權數。
 N : 連結之標的股總數。

十一、幣別、標的股及參與率將於本商品銷售期間，由本公司依當時與投資運用期間相同年期之投資標的貨幣利率指標（如美元利率指標 swap rate）水準公告其參考值，但實際之數值以投資標的發行公司於投資運用起始日公告者為準。保戶可透過本公司網頁（<http://www.chinalife.com.tw>）查詢相關資訊。

十二、付息日：自投資起始日起，每屆滿一年按本契約條款給付當期投資收益之日。

本保單之保證報酬率為 _____ %，換算每年保證報酬率為 _____ %。
 該每年保證報酬率係按保證本金為基礎，非以躉繳保險費為基礎。

【範例說明】

本範例說明僅為使要保人更加了解滿期保證價值之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。

假設 1997 年 1 月 31 日為投入連動債券之投資起始日，投資運用期為六年（ $T = 6$ ），起始日之投資帳戶價值（保證本金）為 100 美元，其連結之股票有 10 支（ $N = 10$ ）。

若 $PR\% = 5\%$ ， $A\% = 6.5\%$ ， $B\%$ （每年保證報酬率） $= 1\%$ ， $C\% = 0\%$ ， $Y\% = 75\%$ ， $W_i = 1/10 = 0.1$ ，其每年投資收益率公式為：

投資收益_t = 保證本金 × (R_t + 額外收益_t)

$$R_t = \begin{cases} 6.5\% + D_t \times 6.5\% & , \text{若 } 1 \leq t \leq 6 \text{ 且 當年度 } t \text{ 觸擊事件未發生} \\ 1\% & , \text{若 } 1 \leq t \leq 6 \text{ 且 當年度 } t \text{ 觸擊事件發生} \end{cases}$$

$$\text{額外收益}_t = \begin{cases} 0 & , \text{若 } t < 6 \\ 5\% \times \text{Max}(0\%, \text{投資組合績效}) & , \text{若 } t = 6 \text{ 且 } R_1 = R_2 = \dots = R_6 = 1\% \end{cases}$$

$$\text{投資組合績效} = \frac{\frac{1}{6} \times \left[\sum_{t=1}^6 \left(\sum_{i=1}^{10} S_i^t \times 0.1 \right) \right]}{\sum_{i=1}^{10} S_i^0 \times 0.1} - 1$$

自投資起始日起，於每一期期末，當任何一支股票的收盤價小於起始日收盤價 75%（即 $S_i^t < S_i^0 \times 75\%$ ）時，該事件為觸擊事件。

【第一種範例】

若連結之 10 支股票之股價變化如下表：

股票名稱 日期	MO US	BAC US	BMJ US	CVX US	DD US	XOM US	JNJ US	PEP US	PFE US	KO US
1997/1/31	39.63	54.06	30.16	66.38	54.81	25.91	28.88	32.23	15.42	57.88
1998/1/31	41.50	59.88	47.44	74.75	56.63	29.66	33.47	36.13	27.25	64.75
1999/1/31	46.88	66.88	61.03	74.50	51.19	35.13	42.56	39.00	42.88	65.31
2000/1/31	20.88	48.44	63.06	83.63	59.00	41.44	43.03	34.13	36.19	57.44
2001/1/31	44.00	53.82	58.91	83.28	43.71	42.08	46.57	44.07	45.15	58.00
2002/1/31	50.11	63.03	45.37	83.80	44.17	39.05	57.51	50.09	41.67	43.75
2003/1/31	37.87	70.05	23.59	64.40	37.87	34.15	53.61	40.48	30.36	40.46

每年之 R_t 經計算如下：

股票名稱 日期	MO US	BAC US	BMJ US	CVX US	DD US	XOM US	JNJ US	PEP US	PFE US	KO US	R_t
1998/1/31	104.73%	110.75%	157.30%	112.62%	103.31%	114.48%	115.91%	112.10%	176.76%	111.88%	6.50%
1999/1/31	118.30%	123.70%	202.37%	112.24%	93.39%	135.58%	147.40%	121.02%	278.11%	112.85%	6.50%
2000/1/31	52.68%	89.60%	209.07%	125.99%	107.64%	159.95%	149.03%	105.89%	234.73%	99.24%	1.00%
2001/1/31	111.04%	99.55%	195.31%	125.47%	79.74%	162.41%	161.26%	136.75%	292.86%	100.22%	13.00%
2002/1/31	126.46%	116.59%	150.43%	126.25%	80.58%	150.74%	199.17%	155.43%	270.29%	75.59%	13.00%
2003/1/31	95.57%	129.57%	78.22%	97.02%	69.09%	131.82%	185.66%	125.61%	196.93%	69.91%	1.00%

步驟一、於每一期期末將各檔股票收盤價除以其 1997/1/31 起始日收盤價。

步驟二、依步驟一計算出之結果判斷每一期期末是否有任一檔股票小於 75%

($S_t^i < S_t^0 \times 75\%$; 即發生觸擊事件)

步驟三、每年之投資收益及滿期保險金計算如下：

第 1 年 無觸擊事件發生

$$R_1 = 6.5\%$$

$$\text{額外收益}_1 = 0\%$$

$$\text{投資收益}_1 = 100 \text{ 美元} \times (R_1 + \text{額外收益}_1) = 100 \text{ 美元} \times (6.5\% + 0\%) = 6.5 \text{ 美元}$$

$$\text{現金給付投資收益金額} = 6.5 \text{ 美元}$$

第 2 年 無觸擊事件發生

$$R_2 = 6.5\%$$

$$\text{額外收益}_2 = 0\%$$

$$\text{投資收益}_2 = 100 \text{ 美元} \times (R_2 + \text{額外收益}_2) = 100 \text{ 美元} \times (6.5\% + 0\%) = 6.5 \text{ 美元}$$

$$\text{現金給付投資收益金額} = 6.5 \text{ 美元}$$

第 3 年 有觸擊事件發生(MO US 52.68%)

$$R_3 = 1\%$$

$$\text{額外收益}_3 = 0\%$$

$$\text{投資收益}_3 = 100 \text{ 美元} \times (R_3 + \text{額外收益}_3) = 100 \text{ 美元} \times (1\% + 0\%) = 1 \text{ 美元}$$

$$\text{現金給付投資收益金額} = 1 \text{ 美元}$$

第 4 年 無觸擊事件發生

$$R_4 = 6.5\% + 1 \times 6.5\% = 13\%$$

$$\text{額外收益}_4 = 0\%$$

$$\text{投資收益}_4 = 100 \text{ 美元} \times (R_4 + \text{額外收益}_4) = 100 \text{ 美元} \times (13\% + 0\%) = 13 \text{ 美元}$$

$$\text{現金給付投資收益金額} = 13 \text{ 美元}$$

第 5 年 無觸擊事件發生

$$R_5 = 6.5\% + 1 \times 6.5\% = 13\%$$

$$\text{額外收益}_5 = 0\%$$

$$\text{投資收益}_5 = 100 \text{ 美元} \times (R_5 + \text{額外收益}_5) = 100 \text{ 美元} \times (13\% + 0\%) = 13 \text{ 美元}$$

$$\text{現金給付投資收益金額} = 13 \text{ 美元}$$

第 6 年 有觸擊事件發生(DD US 69.09%)

$$R_6 = 1\%$$

$$\text{額外收益}_6 = 0\%$$

$$\text{投資收益}_6 = 100 \text{ 美元} \times (R_6 + \text{額外收益}_6) = 100 \text{ 美元} \times (1\% + 0\%) = 1 \text{ 美元}$$

$$\text{現金給付投資收益金額} = 1 \text{ 美元}$$

滿期保險金 = 保證本金 = 100 美元

【第二種範例】

若連結之 10 支股票之股價變化如下表：

股票名稱 日期	CVX US	BMJ US	EK UN	BAC US	XOM US	6764 JP	JNJ US	PEP US	PFE US	4502 JP
1997/1/31	66.38	30.16	86.75	54.06	25.91	510.00	28.88	32.23	15.42	2390.00
1998/1/31	74.75	47.44	65.25	59.88	29.66	375.00	33.47	36.13	27.25	3580.00
1999/1/31	74.50	61.03	65.38	66.88	35.13	356.00	42.56	39.00	42.88	4150.00
2000/1/31	83.63	63.06	61.88	48.44	41.44	457.00	43.03	34.13	36.19	5800.00
2001/1/31	83.28	58.91	43.62	53.82	42.08	956.00	46.57	44.07	45.15	6180.00
2002/1/31	83.80	45.37	28.40	63.03	39.05	512.00	57.51	50.09	41.67	5310.00
2003/1/31	64.40	23.59	30.30	70.05	34.15	340.00	53.61	40.48	30.36	4560.00

每年之 R_t 經計算如下：

股票名稱 日期	CVX US	BMJ US	EK UN	BAC US	XOM US	6764 JP	JNJ US	PEP US	PFE US	4502 JP	R_t
1998/1/31	112.62%	157.30%	75.22%	110.75%	114.48%	73.53%	115.91%	112.10%	176.76%	149.79%	1.00%
1999/1/31	112.24%	202.37%	75.36%	123.70%	135.58%	69.80%	147.40%	121.02%	278.11%	173.64%	1.00%
2000/1/31	125.99%	209.07%	71.33%	89.60%	159.95%	89.61%	149.03%	105.89%	234.73%	242.68%	1.00%
2001/1/31	125.47%	195.31%	50.28%	99.55%	162.41%	187.45%	161.26%	136.75%	292.86%	258.58%	1.00%
2002/1/31	126.25%	150.43%	32.74%	116.59%	150.74%	100.39%	199.17%	155.43%	270.29%	222.18%	1.00%
2003/1/31	97.02%	78.22%	34.93%	129.57%	131.82%	66.67%	185.66%	125.61%	196.93%	190.79%	1.00%

步驟一、於每一期期末將各檔股票收盤價除以其 1997/1/31 起始日收盤價。

步驟二、依步驟一計算出之結果判斷每一期期末是否有任一檔股票小於 75%
 ($S_i^t < S_i^0 \times 75\%$; 即發生觸擊事件)

步驟三、每年之投資收益及滿期保險金計算如下：

- 第 1 年 有觸擊事件發生(6764 JP 73.53%)
 $R_1 = 1\%$
 額外收益₁ = 0%
 投資收益₁ = 100 美元 \times ($R_1 +$ 額外收益₁) = 100 美元 \times (1%+0%) = 1 美元
 現金給付投資收益金額 = 1 美元
- 第 2 年 有觸擊事件發生(6764 JP 69.80%)
 $R_2 = 1\%$
 額外收益₂ = 0%
 投資收益₂ = 100 美元 \times ($R_2 +$ 額外收益₂) = 100 美元 \times (1%+0%) = 1 美元
 現金給付投資收益金額 = 1 美元
- 第 3 年 有觸擊事件發生(EK UN 71.33%)
 $R_3 = 1\%$
 額外收益₃ = 0%
 投資收益₃ = 100 美元 \times ($R_3 +$ 額外收益₃) = 100 美元 \times (1%+0%) = 1 美元
 現金給付投資收益金額 = 1 美元
- 第 4 年 有觸擊事件發生(EK UN 50.28%)
 $R_4 = 1\%$
 額外收益₄ = 0%
 投資收益₄ = 100 美元 \times ($R_4 +$ 額外收益₄) = 100 美元 \times (1%+0%) = 1 美元
 現金給付投資收益金額 = 1 美元
- 第 5 年 有觸擊事件發生(EK UN 32.74%)
 $R_5 = 1\%$
 額外收益₅ = 0%
 投資收益₅ = 100 美元 \times ($R_5 +$ 額外收益₅) = 100 美元 \times (1%+0%) = 1 美元
 現金給付投資收益金額 = 1 美元
- 第 6 年 有觸擊事件發生(EK UN 34.93% , 6764 JP 66.67%)
 $R_6 = 1\%$

因 $R_1 = R_2 = \dots = R_6 = 1\%$ ，依下列方式計算其額外收益：

額外收益 $_t = 5\% \times \text{Max}(0\%, \text{投資組合績效})$ ， $t = 6$

$$\text{投資組合績效} = \frac{\frac{1}{6} \times \left[\sum_{t=1}^6 \left(\sum_{i=1}^{10} S_i^t \times 0.1 \right) \right]}{\sum_{i=1}^{10} S_i^0 \times 0.1} - 1$$

(一) 依上述公式將所連結之 10 支股票各乘以其權重後如下表：

股票名稱 日期	CVX US	BMY US	EK UN	BAC US	XOM US	6764 JP	JNJ US	PEP US	PFE US	4502 JP	合計
1997/1/31	6.6375	3.0159	8.6750	5.4063	2.5906	51.0000	2.8875	3.2227	1.5417	239.00	323.9772
1998/1/31	7.4750	4.7440	6.5250	5.9875	2.9656	37.5000	3.3469	3.6125	2.7250	358.00	432.8815
1999/1/31	7.4500	6.1033	6.5375	6.6875	3.5125	35.6000	4.2563	3.9000	4.2875	415.00	493.3345
2000/1/31	8.3625	6.3055	6.1875	4.8438	4.1438	45.7000	4.3031	3.4125	3.6188	580.00	666.8774
2001/1/31	8.3280	5.8906	4.3620	5.3820	4.2075	95.6000	4.6565	4.4070	4.5150	618.00	755.3486
2002/1/31	8.3800	4.5370	2.8400	6.3030	3.9050	51.2000	5.7510	5.0090	4.1670	531.00	623.0920
2003/1/31	6.4400	2.3590	3.0300	7.0050	3.4150	34.0000	5.3610	4.0480	3.0360	456.00	524.6940

(二) 依上表之合計欄位計算下列數值：

$$(a) = \sum_{i=1}^{10} S_i^0 \times 0.1 = 323.9772$$

$$(b) = \frac{1}{6} \times \sum_{t=1}^6 \left(\sum_{i=1}^{10} S_i^t \times 0.1 \right)$$

$$= \frac{1}{6} \times (432.8815 + 493.3345 + 666.8774 + 755.3486 + 623.0920 + 524.6940) = 582.70$$

$$\text{投資組合績效} = (b)/(a) - 1 = 582.70/323.9772 - 1 = 79.86\%$$

額外收益 $_6 = 5\% \times \text{Max}(0\%, 79.86\%) = 3.993\%$

投資收益 $_6 = 100 \text{ 美元} \times (R_6 + \text{額外收益}_6) = 100 \text{ 美元} \times (1\% + 3.993\%) = 4.993 \text{ 美元}$

現金給付投資收益金額 = 4.993 美元

滿期保險金 = 保證本金 = 100 美元

【附表四】投資標的之介紹

本契約所提供之連動債券 (Structure Notes)，其連結標的為下列之組合：

(一) 全球重要股票

項次	標的股公司名稱	代號	項次	標的股公司名稱	代號
1	Abbot Laboratories	ABT UN	51	HSBC Holdings PLC	HSBA LN
2	ABN Amro Holding NV	AABANA	52	Imperial Chemical Inds PLC	ICI LN
3	Alcoa Inc.	AA US	53	ING Groep NV-CVA	INGANA
4	Allianz AG-REG	ALV GR	54	Intel Corp.	INTC US
5	Altadis SA	ALT SM	55	Intl Business Machines Corp.	IBM US
6	Altria Group Inc.	MO UN	56	Johnson & Johnson	JNJ US
7	Amazon.com Inc.	AMZN US	57	JP Morgan Chase & Co.	JPM US
8	American Express Co.	AXP US	58	Qualcomm Inc.	QCOM US
9	American International Group	AIG US	59	Rentokil Initial PLC	RTO LN
10	Amgen Inc.	AMGN US	60	Repsol YPF S.A.	REP SM
11	AOL Time Warner	AOL US	61	Reuters Group PLC	RTR LN
12	Arcelor	LOR FP	62	Roche Holding AG-Genusss	ROG VX
13	AstraZeneca PLC	AZN LN	63	Rolls-Royce Group PLC	RR/ LN
14	AT&T Corp.	T US	64	Royal Bank of Scotland Group PLC	RBS LN
15	Aviva PLC	AV/ LN	65	Royal Dutch Petroleum	RDA NA
16	AXA	CS FP	66	Sainsbury (J) PLC	SBRY LN
17	Bae Systems PLC	BA/ LN	67	Samsung Electronics Co., Ltd.	005930 KS
18	Bank of America Corp.	BAC US	68	Sanyo Electric Co., Ltd.	6764 JP
19	Barclays PLC	BARC LN	69	Sara Lee Corp.	SLE UN
20	Bayer AG	BAY GR	70	SBC Communications Inc.	SBC US
21	Bellsouth Corp.	BLS US	71	Schering-Plough Corp.	SGP UN
22	Boeing Co.	BA US	72	Schlumberger Ltd.	SLB US
23	BP PLC	BP/ LN	73	Seven-Eleven Japan Co Ltd	8183 JP
24	Bridgestone Corp.	5108 JP	74	Siemens AG-REG	SIE GR
25	Bristol Myers Squibb Co.	BMJ US	75	Sony Corp.	6758 JP
26	BT Group PLC	BT/A LN	76	Stmicroelectronics NV	STM FP
27	Cable & Wireless PLC	CW/ LN	77	Suez SA	SZE FP
28	Cadbury Schweppes PLC	CBRY LN	78	Sun Microsystems Inc.	SUNW US
29	Campbell Soup Co.	CPB UN	79	Swiss RE-REG	RUKN VX
30	Du Pont (E.I.) de Nemours & Co.	DD US	80	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	4502 JP
31	E. On AG	EOA GR	81	Tdc A/S	TDC DC
32	Eastman Kodak Co.	EK US	82	Tesco Plc	TSCO LN
33	Electronic Data Systems Corp.	EDS US	83	Texas Instruments Inc.	TXN US
34	Emc Corp/Mass	EMC UN	84	Canon Inc.	7751 JP
35	Ericsson Lm-B SHS	ERICB SS	85	Carrefour SA	CA FP
36	Exxon Mobil Corp.	XOM US	86	Cheung Kong Holdings Ltd.	1 HK
37	Fannie Mae	FNM US	87	Chevron Texaco Corp.	CVX US
38	FleetBoston Financial Corp.	FBF US	88	Cisco Systems Inc.	CSCO US
39	Ford Motor Co.	F US	89	Citigroup Inc.	C US
40	Fuji Photo Film Co., Ltd.	4901 JP	90	Coca-Cola Co.	KO US
41	Fujitsu Limited	6702 JP	91	Colgate-Palmolive Co	CL UN
42	GAP Inc.	GPS US	92	Compagnie De Saint-Gobain	SGO FP
43	Genentech Inc.	DNA US	93	Compass Group PLC	CPG LN
44	General Electric Co.	GE US	94	Conocophillips	COP UN
45	General Motors Corp.	GM US	95	Consolidated Edison Inc.	ED UN
46	GlaxoSmithKline PLC	GSK LN	96	Corning Inc.	GLW US
47	Hewlett-Packard Co.	HPQ US	97	Costco Wholesale Corp.	COST UQ
48	HJ Heinz Co.	HNZ UN	98	Credit Suisse Group	CSGN VX
49	Home Depot Inc.	HD US	99	DaimlerChrysler AG-REG	DCX GR
50	Honda Motor Co., Ltd.	7267 JP	100	Dell Inc.	DELL UQ

項次	標的股公司名稱	代號	項次	標的股公司名稱	代號
101	Deutsche Bank AG-REG	DBK GY	131	Pinault-Printemps-Redoute	PP FP
102	Diageo Plc	DGE LN	132	Procter & Gamble Co.	PG US
103	Dow Chemical Co.	DOW UN	133	Prudential PLC	PRU LN
104	Kingfisher PLC	KGF LN	134	The Dow Chemical Co.	DOW US
105	Koninklijke KPN NV	KPN NA	135	Tokyo Gas Co., Ltd	9531 JP
106	Kraft Foods INC-A	KFT UN	136	Toshiba Corp.	6502 JP
107	Lloyds TSB Group PLC	LLOY LN	137	TotalFinaElf SA	FP FP
108	LVMH Moet Hennessy Louis Vui	MC FP	138	Toyota Motor Corporation	7203 JP
109	Marks & Spencer Group PLC	MKS LN	139	Tyco International Ltd.	TYC US
110	Matsushita Electric Industrial Co., Ltd.	6752 JP	140	UBS AG-Registered	UBSN VX
111	Merck & Co. Inc.	MRK US	141	Unilever NV-CVA	UNLNF
112	Microsoft Corp.	MSFT US	142	United Utilities PLC	UU/ LN
113	Morgan Stanley	MWD US	143	Veolia Environment	VIE FP
114	Motorola Inc.	MOT US	144	Verizon Communications Inc.	VZ US
115	National Grid Transco PLC	NGT LN	145	Vinci S.A.	DG FP
116	Nestle SA-Registered	NESN VX	146	Vivendi Universal SA	EX FP
117	Nike Inc.	NKE US	147	Vodafone Group PLC	VOD LN
118	Nintendo Co., Ltd.	7974 JP	148	Volkswagen AG	VOW GR
119	Nippon Telegraph &Telephone	9432 JP	149	Wal-Mart Stores Inc.	WMT US
120	Nissan Motor Co., Ltd.	7201 JP	150	Walt Disney Co.	DIS US
121	Nokia OYJ	NOK1V FH	151	Xerox Corp.	XXR US
122	Nomura Holdings Inc.	8604 JP	152	Xilinx Inc.	XLNX US
123	Nortel Networks Corp.	NT US	153	Yahoo! Inc.	YHOO US
124	Novartis AG-REG SHS	NOVN VX	154	Yamanouchi Pharmaceutical	4503 JP
125	NTT DoCoMo Inc.	9437 JP			
126	Oracle Corp	ORCL UQ			
127	PepsiCo Inc.	PEP US			
128	Pfizer Inc.	PFE US			
129	Philip Morris Cos Inc. (Altria Group Inc.)	MO US			
130	Philips Electronics NV	PHIA NA			

(二) 全球重要指數

1、Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數)

- 1.由 30 家大型藍籌股按價格加權平均編製而成。
- 2.代表 NYSE (紐約證券交易所) 約 15~20% 之市值。

2、S&P 500 Index (史坦普 500 指數)

- 1.由各產業具有代表性的 500 支股票，經由市值加權平均編製而成。
- 2.依 1941~1943 年之股價為基期 (基期為 10)。

3、NYSE Composite Index (紐約證交所綜合股價指數)

- 1.由紐約證交所所有股票之市值平均編製而成，於每項股票交易成交後直接更新。
- 2.依 2002 年 12 月 31 日股價為基期，(基期為 5000)。

4、DJ Eurostoxx 50 Index (道瓊歐盟 STOXX50 指數)

- 1.由歐洲 50 大藍籌股組成的市值加權平均指數。
- 2.該指數以 1991 年 12 月 31 日為基期 (基期為 1000)。

5、FTSE 100 Index (英國金融時報百種股價指數)

- 1.由倫敦股票交易所中特選 100 支股票按價格加權平均編製而成。
- 2.依 1984 年 1 月 3 日之股價為基期(基期為 1000)。

6、Nasdaq 100 Index (那斯達克 100 指數)

- 1.由在美國 NASDAQ 掛牌之大型非金融類股按市值加權平均編製而成。
- 2.以 1985 年 1 月 31 日之股價為基期(基期為 250，於 1994 年 1 月改以 125 為基期)。

7、Deutsche Aktienindex Index (德國法蘭克福 DAX 指數)

- 1.由法蘭克福股票交易所中德國 30 大藍籌股組成的市值加權平均指數，該指數以 1987 年 12 月 31 日為基期(基期為 1000)。
- 2.這指數是以 "整體收益"(total return)計算法計算。即是除了考慮股票的股價外，也會計算公司股息的收益。

8、Swiss Market Index (瑞士蘇黎世 SMI 指數)

- 1.自電子交易系統選出市場流通性最佳、最具代表性的股票按市值加權編製而成。
- 2.依 1988 年 6 月 30 日之股價為基期(基期為 1500)。

9、Nikkei 225 Index (日經 225 指數)

- 1.由東京股票交易所中特選 225 支股票按價格加權平均編製而成。
- 2.依 1949 年 5 月 16 日之股價為基期。

10、Hang Seng Index (恆生指數)

- 1.香港股票交易所中精選 33 支股票按市值加權平均編製而成。
- 2.佔整個香港證券交易所市值約 70%。
- 3.依 1964 年 1 月 1 日之股價為準(基期為 100)。

11、KOSPI (漢城綜合指數)

- 1.KOSPI 指數由漢城股票交易所中精選 200 支股票按市值加權平均編製而成。
- 2.佔整個韓國證券交易所市值約 93%。
- 3.依 1990 年 1 月 1 日之股價為準(基期為 100)。

12、Milan MIB30 Index (米蘭 MIB30 股價指數)。

- 1.MIB30 指數由米蘭股票交易所中精選 30 支股票按市值加權平均編製而成。
- 2.依 1992 年 12 月 31 號之股價為基期(基期為 10000)。

13、CAC 40 Index (法國證商公會 40 指數)

- 1.由巴黎股票交易所中特選 40 支股票按價格加權平均編製而成。
- 2.依 1987 年 12 月 31 日之股價為基期(基期為 1000)。

14、DJ Global Titans Index (道瓊全球泰坦指數)

- 1.由全球 50 大藍籌股按市值加權平均編製而成。
- 2.依 1991/12/31 之股價為準(基期為 100)。

15、TOPIX Index (日本東證一部指數)

- 1.日本東證一部指數係一按市值加權平均編製而成之指數，該指數包括所有在東京交易所掛牌上市之 1492 家第一類股票。
- 2.該指數之編製係以 1968 年 1 月 4 日為基期 (基期為 100)。

16、Nasdaq Composite Index (那斯達克綜合指數)

- 1.由超過 5400 家在美國 Nasdaq 掛牌之股票按市值加權編製而成。
- 2.以 1971 年 2 月 5 日之指數為基期 (基期為 100)。

17、J.P. Morgan Government Bond Index (摩根大通政府公債指數)

- 1.由世界主要國家之公債以市值加權平均編製而成。
- 2.此指數包括所有交易量頻繁且准許國際投資者買賣之國家的固定收益政府公債。
- 3.該指數以 1989 為基期。

18、J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (摩根大通新興市場債券指數)

- 1.以最具流通性之 25 個新興市場債券按收益率以市值加權平均而成。
- 2.其包含以美元計價，且面額 500 萬美元以上流通在外之債券。
- 3.該指數以 1990 年 12 月 31 日為基期。

19、Citigroup US Government Bond Index (花旗美國政府債券指數)

- 1.包括所有離到期至少一年以上且面額大於 10 億美金流通在外之政府債券。
- 2.該指數為一個可信賴及公平之美國政府債券指標，其為按合格之債券收益率以市價加權平均編製而成。
- 3.該指數以 1984 年 12 月 31 日為基期。