

中國人壽保險股份有限公司

高優質獲利投資連結壽險 保單條款

(乙型)

【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、投資收益
投資標的：連動型債券

核准文號：93.03.29 台財保字第 0930702539 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、躉繳保險費：係指要保人於投保時一次繳納之保險費，其金額為投資保險費、保障保險費及行政管理費用之總計。
- 三、投資保險費：係指要保人投保本契約時，約定並載明於保險單上之投資保險費，用以累積投資帳戶價值之金額。
- 四、保障保險費：係指依被保險人投保年齡、性別、預定利率、預定危險發生率、預定附加費用率、保險期間及保險金額等所計算之保險費，該保險費詳附表二。
- 五、行政管理費用：係指本契約運作所產生之投資及其行政相關費用，以要保人投保本契約時與本公司約定之費用為準，並載明於保單首頁，其費用係以投資保險費之百分比為基準計算之，該費用詳附表二。
- 六、投資起始日：係指本公司配置本契約投資本金於投資標的之日，並載明於保單首頁。
- 七、投資本金：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。

- 八、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。
- 九、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。
- 十、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。
- 十一、投資收益：係指要保人投保本契約乙型、丙型、丁型、戊型（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。
- 十二、保單價值：係指「投資帳戶價值」與「身故或全殘廢保單價值準備金」之和。
- 十三、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。
- 十四、身故或全殘廢保單價值準備金：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。
- 十五、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。
- 十六、送達本公司：係指若以郵寄送達，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。
- 十七、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，本公司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 要保人或被保險人在訂立本契約時，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、失蹤、居所不明，致通知不能送達時，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二評價日為準。

【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且投資起始日之後，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且投資起始日之後，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投資標的貨幣單位之金額伍仟元，且計算滿期保險金及投資收益之投資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投資本金。

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，為躉繳保險費；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；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按第二十條約定給付投資收益。

本公司依前項約定給付保險金及投資收益後，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「身故保險金」或「全殘廢保險金」申請文件且送達本公司者，本公司僅依保險金額給付「身故保險金」或「全殘廢保險金」。

【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及除戶戶籍謄本。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

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宣告判決書。

【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。要保人如為受益人之一者，其他受益人不適用前款但書之規定，即其他收益人亦不得申請保險金。
- 三、被保險人故意自殺或自成全殘廢。但自契約訂立之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍依本契約約定負給付第十二條身故保險金之責任。
- 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。其中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且投資起始日之後，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 要保人投保本契約乙型、丙型、丁型、戊型，於本契約有效期間內且投資起始日後，每屆滿一年被保險人仍生存者，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依據日單利方式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。本款之利息應計算至要保人請求給付、契約期滿或終止之當日為止。
二、現金給付：本公司應於投資運用期每屆滿一年之十五日內將當年度投資收益主動以現金給付；逾期本公司應加計利息給付，其利息依主管機關核定之紅利分配利率(加權平均)計算。依本款給付之投資收益，自當時之投資帳戶價值中扣除。
要保人得於本契約有效期間內，以書面通知本公司變更前項給付方式。
要保人如未選擇投資收益之給付方式，本公司應以書面通知要保人限期選擇，逾期不選擇者，投資收益以儲存生息方式辦理。

【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障保險費及行政管理費用予要保人。
二、因投保年齡的錯誤，而致溢繳保障保險費者，本公司無息退還溢繳部份的保障保險費。如在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按原繳保障保險費與應繳保障保險費的比例計算保險金額。
三、因投保年齡的錯誤，而致短繳保障保險費者，應補足其差額；如在發生保險事故後始發覺者，本公司得按原繳保障保險費與應繳保障保險費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，其利息按主管機關核訂之保單分紅利率計算。

【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，但要保人的住所在中華民國境外時，則以本公司總公司所在地地方法院為管轄法院。

【附表一】

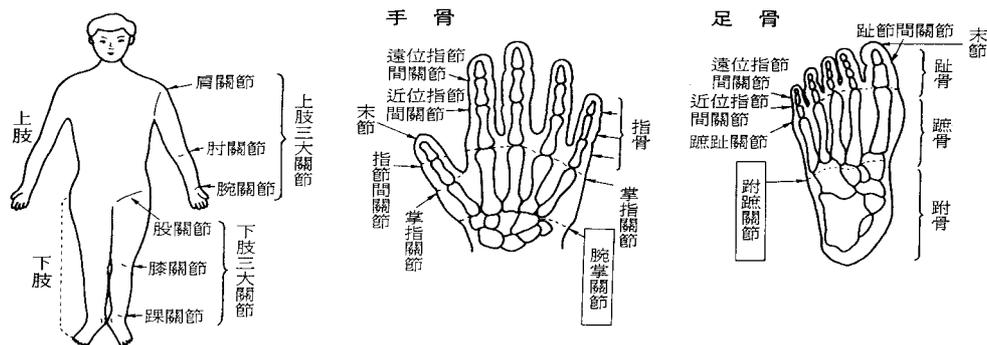
殘廢程度表

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】:

- 失明的認定
 - 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。
 - 失明係指視力永久在萬國式視力表 二以下而言。
 - 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。
- 言語機能的喪失係指下列三種情形之一者：
 - 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。
 - 聲帶全部剔除者。
 - 因腦部言語中樞神經的損傷而患失語症者。
- 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。
- 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、保障保險費：

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		15 年期		20 年期	
	男性	女性										
14	644	259	773	311	899	363	1,143	462	1,708	685	2,279	938
15	729	284	858	336	984	388	1,226	485	1,795	712	2,397	984
16	790	304	919	357	1,044	407	1,286	503	1,862	737	2,501	1,031
17	823	319	951	371	1,076	421	1,317	516	1,906	761	2,590	1,078
18	826	327	955	379	1,080	429	1,322	524	1,930	785	2,666	1,126
19	826	327	955	379	1,081	431	1,326	529	1,960	809	2,752	1,175
20	826	327	955	379	1,081	431	1,330	533	1,998	834	2,853	1,228
21	826	327	955	379	1,082	431	1,337	539	2,048	864	2,969	1,287
22	826	327	956	379	1,086	433	1,350	548	2,110	898	3,103	1,353
23	827	327	960	381	1,093	439	1,371	563	2,188	940	3,258	1,429
24	832	330	968	388	1,108	450	1,401	584	2,282	989	3,436	1,517
25	841	338	983	400	1,130	467	1,444	611	2,394	1,047	3,638	1,617
26	857	351	1,007	419	1,163	491	1,501	646	2,524	1,115	3,868	1,733
27	881	370	1,040	443	1,208	521	1,572	689	2,676	1,192	4,126	1,865
28	914	395	1,085	473	1,266	557	1,659	737	2,848	1,279	4,415	2,014
29	958	423	1,143	508	1,338	598	1,762	792	3,044	1,376	4,735	2,182
30	1,014	456	1,213	547	1,424	644	1,881	852	3,264	1,483	5,087	2,368
31	1,081	491	1,296	590	1,523	693	2,015	916	3,509	1,601	5,475	2,574
32	1,159	529	1,391	635	1,635	746	2,166	986	3,778	1,732	5,898	2,799
33	1,247	570	1,497	683	1,760	803	2,332	1,062	4,074	1,876	6,358	3,043
34	1,344	613	1,613	735	1,897	863	2,515	1,144	4,395	2,037	6,859	3,306
35	1,449	659	1,740	790	2,046	929	2,714	1,234	4,743	2,215	7,400	3,588
36	1,563	709	1,877	850	2,208	1,001	2,929	1,333	5,118	2,412	7,988	3,892
37	1,687	762	2,025	916	2,384	1,080	3,163	1,444	5,524	2,627	8,624	4,223
38	1,820	822	2,186	989	2,573	1,168	3,415	1,568	5,962	2,862	9,314	4,586
39	1,965	888	2,361	1,071	2,780	1,267	3,688	1,707	6,436	3,115	10,064	4,988
40	2,123	962	2,551	1,163	3,003	1,379	3,984	1,864	6,951	3,388	10,878	5,435
41	2,295	1,047	2,758	1,268	3,246	1,506	4,303	2,039	7,509	3,683	11,763	5,933
42	2,482	1,143	2,981	1,386	3,508	1,649	4,649	2,232	8,117	4,004	12,724	6,486
43	2,684	1,252	3,223	1,520	3,791	1,808	5,024	2,441	8,778	4,356	13,765	7,096
44	2,902	1,375	3,484	1,669	4,098	1,983	5,431	2,666	9,496	4,747	14,891	7,766
45	3,138	1,511	3,766	1,832	4,430	2,172	5,871	2,905	10,279	5,182	16,108	8,498
46	3,392	1,660	4,071	2,007	4,789	2,373	6,351	3,161	11,131	5,665	17,422	9,297
47	3,667	1,818	4,403	2,192	5,180	2,585	6,873	3,437	12,057	6,201	18,838	10,168
48	3,967	1,984	4,764	2,386	5,607	2,808	7,443	3,737	13,064	6,790	20,362	11,116
49	4,294	2,156	5,158	2,588	6,073	3,047	8,067	4,068	14,158	7,435	22,000	12,149
50	4,652	2,335	5,590	2,804	6,584	3,306	8,751	4,435	15,344	8,139	23,758	13,274
51	5,046	2,525	6,065	3,039	7,145	3,593	9,500	4,845	16,630	8,906	25,640	14,500
52	5,478	2,735	6,587	3,302	7,762	3,917	10,319	5,303	18,020	9,744	27,650	15,838
53	5,955	2,974	7,161	3,603	8,438	4,285	11,214	5,816	19,522	10,664	29,790	17,297
54	6,479	3,251	7,792	3,949	9,180	4,704	12,190	6,386	21,140	11,677	32,063	18,889
55	7,056	3,573	8,483	4,346	9,991	5,178	13,251	7,021	22,881	12,793	34,467	20,621
56	7,689	3,944	9,240	4,796	10,876	5,709	14,404	7,722	24,748	14,020	37,001	22,502
57	8,381	4,362	10,066	5,298	11,839	6,297	15,654	8,495	26,746	15,365	39,661	24,535
58	9,136	4,825	10,964	5,849	12,885	6,941	17,005	9,342	28,878	16,833	42,441	26,723
59	9,958	5,329	11,940	6,449	14,019	7,642	18,463	10,266	31,146	18,427	45,331	29,065
60	10,851	5,873	12,998	7,098	15,246	8,402	20,035	11,271	33,550	20,152	48,321	31,562
61	11,819	6,459	14,144	7,799	16,571	9,227	21,724	12,365	36,091	22,015	51,397	34,212
62	12,869	7,093	15,384	8,562	18,002	10,125	23,539	13,557	38,767	24,024	54,542	37,014
63	14,006	7,785	16,723	9,394	19,545	11,107	25,483	14,856	41,574	26,186	57,737	39,966
64	15,238	8,545	18,170	10,309	21,207	12,184	27,562	16,275	44,506	28,512	60,962	43,062
65	16,570	9,384	19,732	11,317	22,995	13,367	29,781	17,825	47,556	31,006	64,192	46,292
66	18,011	10,312	21,415	12,428	24,913	14,667	32,143	19,517	50,713	33,674	67,400	49,640
67	19,567	11,335	23,224	13,650	26,967	16,092	34,650	21,359	53,961	36,514	70,559	53,088
68	21,244	12,463	25,166	14,990	29,163	17,651	37,302	23,359	57,283	39,525	73,641	56,608
69	23,048	13,700	27,246	16,458	31,504	19,351	40,098	25,523	60,659	42,698	76,619	60,171
70	24,985	15,056	29,469	18,059	33,991	21,199	43,033	27,857	64,064	46,023	79,465	63,743
71	27,060	16,537	31,838	19,803	36,627	23,204	46,102	30,365	67,473	49,485		
72	29,279	18,152	34,356	21,696	39,409	25,371	49,296	33,050	70,856	53,065		
73	31,644	19,909	37,022	23,748	42,335	27,708	52,601	35,914	74,183	56,741		
74	34,158	21,817	39,836	25,965	45,401	30,221	56,005	38,956	77,423	60,485		
75	36,823	23,885	42,796	28,355	48,597	32,914	59,487	42,172	80,546	64,263		
76	39,637	26,120	45,895	30,925	51,914	35,790	63,025	45,555				
77	42,599	28,530	49,126	33,676	55,337	38,847	66,595	49,094				
78	45,702	31,120	52,478	36,610	58,848	42,083	70,169	52,771				
79	48,940	33,894	55,935	39,729	62,427	45,492	73,714	56,567				
80	52,301	36,853	59,480	43,027	66,048	49,062	77,200	60,455				
81	55,771	39,998	63,092	46,497	69,685	52,777						
82	59,333	43,324	66,746	50,127	73,307	56,617						
83	62,965	46,823	70,412	53,900								
84	66,643	50,483										

二、行政管理費用：最高不得超過投資保險費的k%（k%如下表）

年期	6	7	8	10	15	20
行政管理費用率上限 (%投資保險費)	3.25%	3.25%	3.25%	3.50%	4.50%	5.50%

【附表三】

【投資標的之發行或保證公司介紹】

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

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-

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。

<乙型> 股票連結型債券(Equity Linked Notes)

一、連結標的：下表所列 20 檔股票，各檔股票之權數相同。

標的股公司名稱	代號	國家	產業
BP PLC	BP/	英國	Oil Comp-Integrated
Cable & Wireless PLC	CW/	英國	Telecom Services
Cannon Inc.	7751	日本	Office Automation&Equip
Chevron Texaco Corp.	CVX	美國	Oil Comp-Integrated
Coca-Cola Co.	KO	美國	Beverages-Non-alcoholic
E. On AG	EOA	德國	Electric-Integrated
Intl Business Machines Corp.	IBM	美國	Computers
Johnson & Johnson	JNJ	美國	Medical Products
Kingfisher PLC	KGF	英國	Retail-Building Products
Motorola Inc.	MOT	美國	Wireless Equipment
NTT DoCoMo Inc.	9437	日本	Cellular Telecom
PepsiCo Inc.	PEP	美國	Beverages-non-Alcoholic
Philip Morris Cos Inc.(Altria Group Inc.)	MO	美國	Tobacco
Procter & Gamble Co.	PG	美國	Cosmetics & Toiletries
Schlumberger Ltd.	SLB	美國	Oil-Field Services
Sony Corp.	6758	日本	Audio/Video Products
Toyota Motor Corporation	7203	日本	Auto-Cars/Light Trucks
Unilever NV-CVA	UNLNF	美國	Food-Misc/Diversified
Vodafone Group PLC	VOD	英國	Cellular Telecom
Wal-Mart Stores Inc.	WMT	美國	Retail-Discount

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：本公司配置本契約投資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%投資本金。

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

九、投資收益及滿期保險金計算公式：

1. 投資收益_t = 投資本金 × R_t

2. 滿期保險金 = 投資本金

3. R_t = max (A% , 參與率 × 絕對績效_t)

$$\text{絕對績效}_t = \min \left\{ ABS \left[\frac{S_t^1 - S_{t-1}^1}{S_{t-1}^1} \right], ABS \left[\frac{S_t^2 - S_{t-1}^2}{S_{t-1}^2} \right], \dots, ABS \left[\frac{S_t^N - S_{t-1}^N}{S_{t-1}^N} \right] \right\}$$

絕對績效_t 為第 t 期時，所選取之 N 檔股票中與第(t-1)期股價變動率絕對值之最小者。

A%、參與率、N：俟保單銷售時決定，詳當時之標的說明書。

說明：

投資本金：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 期為 2002/1/15 至 2003/1/14，第 2 期為 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。

N：係指選取之標的股總數。

n：係指選取之標的股個數。

絕對績效_t：為第 t 期時，所選取之 N 檔股票中與第(t-1)期股價變動率絕對值之最小者。

ABS：係指絕對值。

S_tⁿ：係指第 n 檔股票於第 t 期之收盤股價。

S_{t-1}ⁿ：係指第 n 檔股票於第(t-1)期之收盤股價。

註：幣別、標的股、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、付息日：自投資起始日起，每屆滿一年按本契約條款第二十條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投資本金為基礎，非以躉繳保險費為基礎。

--範例：

【本範例說明僅為使要保人更加了解滿期保險金之計算方式，其引用過去之歷史資料僅做參考，不代表連動債券未來之實際收益】

假設 1996/3/1 為投資起始日，投資運用期為六年，其連結 20 檔股票起始日之投資帳戶價值（投資本金）為 100 美元，參與率為 60%，A%=3.1%，其每年投資收益按下列公式計算：

$$R_t = \max(3.1\%, 60\% \times \text{絕對績效}_t)$$

$$\text{絕對績效}_t = \min\left\{ABS\left[\frac{S_t^1 - S_{t-1}^1}{S_{t-1}^1}\right], ABS\left[\frac{S_t^2 - S_{t-1}^2}{S_{t-1}^2}\right], \dots, ABS\left[\frac{S_t^{20} - S_{t-1}^{20}}{S_{t-1}^{20}}\right]\right\}$$

所連結 20 檔股票之股價變化如下表：

日期	AIG US	AMGN US	C US	KO US	4901 JP	HD US	MSFT US	NESN VX	PFE US	PHIA NA
1996/3/1	23.35	15.00	10.61	41.06	2990.00	9.83	5.97	131.50	11.08	8.05
1997/3/3	28.83	15.28	16.98	60.38	4030.00	12.39	12.44	160.10	15.44	10.08
1998/3/2	42.76	13.10	25.59	68.00	5000.00	21.54	20.83	263.60	29.27	18.92
1999/3/1	60.20	32.13	28.56	63.69	4330.00	39.79	37.94	270.80	44.38	16.28
2000/3/1	59.71	65.06	36.11	51.00	4970.00	55.63	45.41	284.90	31.88	51.94
2001/3/1	82.15	71.02	45.37	52.70	4110.00	41.50	29.68	362.00	44.10	34.93
2002/3/1	73.73	58.53	42.72	48.41	4320.00	50.29	30.69	368.50	41.64	30.70

日期	RDA NA	6758 JP	7203 JP	WMT US	DIS US	UNA NA	PFE US	NOK1V FH	GSK LN	HSBA LN
1996/3/1	25.96	3060.00	2260.00	10.81	22.00	25.31	11.08	1.69	899.00	361.33
1997/3/3	37.19	4350.00	3120.00	13.50	24.46	40.47	15.44	3.12	1044.00	517.33
1998/3/2	51.32	5700.00	3490.00	23.44	36.46	61.61	29.27	5.90	1654.00	628.33
1999/3/1	39.40	4360.00	3030.00	42.94	34.81	66.38	44.38	15.35	1916.00	605.33
2000/3/1	53.84	16300.00	4370.00	49.00	34.69	48.24	31.88	51.30	1604.00	719.50
2001/3/1	63.00	8220.00	3950.00	48.34	30.34	61.60	44.10	24.31	1915.00	904.00
2002/3/1	59.70	6270.00	3450.00	62.81	23.99	67.55	41.64	24.43	1760.00	778.00

計算股價變動率絕對值如下表：

日期	AIG US	AMGN US	C US	KO US	4901 JP	HD US	MSFT US	NESN VX	PFE US	PHIA NA
1997/3/3	23.48%	1.88%	60.07%	47.03%	34.78%	25.99%	108.38%	21.75%	39.29%	25.30%
1998/3/2	48.30%	14.26%	50.69%	12.63%	24.07%	73.88%	67.46%	64.65%	89.61%	87.62%
1999/3/1	40.80%	145.20%	11.62%	6.34%	13.40%	84.72%	82.15%	2.73%	51.60%	13.93%
2000/3/1	0.82%	102.53%	26.43%	19.92%	14.78%	39.79%	19.69%	5.21%	28.17%	218.99%
2001/3/1	37.59%	9.15%	25.65%	3.33%	17.30%	25.39%	34.64%	27.06%	38.35%	32.75%
2002/3/1	10.25%	17.58%	5.86%	8.14%	5.11%	21.18%	3.39%	1.80%	5.58%	12.11%

日期	RDA NA	6758 JP	7203 JP	WMT US	DIS US	UNA NA	PFE US	NOK1V FH	GSK LN	HSBA LN
1997/3/3	43.27%	42.16%	38.05%	24.86%	11.17%	59.91%	39.29%	84.73%	16.13%	43.17%
1998/3/2	38.01%	31.03%	11.86%	73.61%	49.06%	52.23%	89.61%	88.89%	58.43%	21.46%
1999/3/1	23.23%	23.51%	13.18%	83.20%	4.51%	7.73%	51.60%	160.30%	15.84%	3.66%
2000/3/1	36.65%	273.85%	44.22%	14.12%	0.36%	27.32%	28.17%	234.20%	16.28%	18.86%
2001/3/1	17.01%	49.57%	9.61%	1.35%	12.53%	27.69%	38.35%	52.61%	19.39%	25.64%
2002/3/1	5.24%	23.72%	12.66%	29.93%	20.93%	9.66%	5.58%	0.49%	8.09%	13.94%

每年之絕對績效及投資收益計算如下：

年度 t	日期	絕對績效 _t	60%×絕對績效 _t	A%	R _t
1	1997/3/3	1.88%	1.13%	3.10%	3.10%
2	1998/3/2	11.86%	7.12%	3.10%	7.12%
3	1999/3/1	2.73%	1.64%	3.10%	3.10%
4	2000/3/1	0.36%	0.22%	3.10%	3.10%
5	2001/3/1	1.35%	0.81%	3.10%	3.10%
6	2002/3/1	0.49%	0.29%	3.10%	3.10%

步驟一、以所選取 20 支股票之各年末收盤價計算各股每年股價變動率絕對值，並選取該 20 支股價變動率絕對值最小者為絕對績效。

第 1 年：

$$\text{AIG US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^1 - S_{t-1}^1}{S_{t-1}^1} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_1^1 - S_0^1}{S_0^1} \right] = \text{ABS} \left[\frac{28.83 - 23.35}{23.35} \right] = 23.48\%$$

$$\text{AMGN US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^2 - S_{t-1}^2}{S_{t-1}^2} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_1^2 - S_0^2}{S_0^2} \right] = \text{ABS} \left[\frac{15.28 - 15}{15} \right] = 1.88\%$$

$$\text{C US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^3 - S_{t-1}^3}{S_{t-1}^3} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_1^3 - S_0^3}{S_0^3} \right] = \text{ABS} \left[\frac{16.98 - 10.61}{10.61} \right] = 60.07\%$$

$$\text{KO US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^4 - S_{t-1}^4}{S_{t-1}^4} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_1^4 - S_0^4}{S_0^4} \right] = \text{ABS} \left[\frac{60.38 - 41.06}{41.06} \right] = 47.03\%$$

$$\text{HSBALN} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^{20} - S_{t-1}^{20}}{S_{t-1}^{20}} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_1^{20} - S_0^{20}}{S_0^{20}} \right] = \text{ABS} \left[\frac{217.33 - 361.33}{361.33} \right] = 43.17\%$$

$$\begin{aligned} \text{絕對績效}_1 &= \min \left\{ \text{ABS} \left[\frac{S_1^1 - S_0^1}{S_0^1} \right], \text{ABS} \left[\frac{S_1^2 - S_0^2}{S_0^2} \right], \dots, \text{ABS} \left[\frac{S_1^{20} - S_0^{20}}{S_0^{20}} \right] \right\} \\ &= \min \{ 23.48\%, 1.88\%, \dots, 43.17\% \} = 1.88\% \end{aligned}$$

第 6 年：

$$\text{AIG US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^1 - S_{t-1}^1}{S_{t-1}^1} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_6^1 - S_5^1}{S_5^1} \right] = \text{ABS} \left[\frac{73.73 - 82.15}{82.15} \right] = 10.25\%$$

$$\text{AMGN US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^2 - S_{t-1}^2}{S_{t-1}^2} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_6^2 - S_5^2}{S_5^2} \right] = \text{ABS} \left[\frac{58.53 - 71.02}{71.02} \right] = 17.58\%$$

$$\text{C US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^3 - S_{t-1}^3}{S_{t-1}^3} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_6^3 - S_5^3}{S_5^3} \right] = \text{ABS} \left[\frac{42.72 - 45.37}{45.37} \right] = 5.86\%$$

$$\text{KO US} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^4 - S_{t-1}^4}{S_{t-1}^4} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_6^4 - S_5^4}{S_5^4} \right] = \text{ABS} \left[\frac{48.41 - 52.70}{52.70} \right] = 8.14\%$$

$$\text{HSBALN} = \text{ABS} \left[\frac{S_t^{20} - S_{t-1}^{20}}{S_{t-1}^{20}} \right] = \text{ABS} \left[\frac{S_6^{20} - S_5^{20}}{S_5^{20}} \right] = \text{ABS} \left[\frac{778 - 904}{904} \right] = 13.94\%$$

$$\begin{aligned} \text{絕對績效}_6 &= \min \left\{ \text{ABS} \left[\frac{S_6^1 - S_5^1}{S_5^1} \right], \text{ABS} \left[\frac{S_6^2 - S_5^2}{S_5^2} \right], \dots, \text{ABS} \left[\frac{S_6^{20} - S_5^{20}}{S_5^{20}} \right] \right\} \\ &= \min \{ 10.25\%, 17.58\%, \dots, 13.94\% \} = 0.49\% \end{aligned}$$

步驟二、將各年之絕對績效乘以參與率 60% 所得之值與 3.1% (A%) 取最大值即為各年投資收益率，其計算如下：

- 第 1 年 $R_1 = \max (60\% \times 1.88\% , 3.1\%) = 3.1\%$
投資收益₁ = 投資本金 × $R_1 = 100$ 美元 × 3.1% = 3.1 美元
現金給付投資收益金額 = 3.1 美元
- 第 2 年 $R_2 = \max (60\% \times 11.86\% , 3.1\%) = 7.12\%$
投資收益₂ = 投資本金 × $R_2 = 100$ 美元 × 7.12% = 7.12 美元
現金給付投資收益金額 = 7.12 美元
- 第 3 年 $R_3 = \max (60\% \times 2.73\% , 3.1\%) = 3.1\%$
投資收益₃ = 投資本金 × $R_3 = 100$ 美元 × 3.1% = 3.1 美元
現金給付投資收益金額 = 3.1 美元
- 第 4 年 $R_4 = \max (60\% \times 0.36\% , 3.1\%) = 3.1\%$
投資收益₄ = 投資本金 × $R_4 = 100$ 美元 × 3.1% = 3.1 美元
現金給付投資收益金額 = 3.1 美元
- 第 5 年 $R_5 = \max (60\% \times 1.35\% , 3.1\%) = 3.1\%$
投資收益₅ = 投資本金 × $R_5 = 100$ 美元 × 3.1% = 3.1 美元
現金給付投資收益金額 = 3.1 美元
- 第 6 年 $R_6 = \max (60\% \times 0.49\% , 3.1\%) = 3.1\%$
投資收益₅ = 投資本金 × $R_6 = 100$ 美元 × 3.1% = 3.1 美元
現金給付投資收益金額 = 3.1 美元

滿期保險金 = 投資本金 = 100 美元

註：投資收益依本契約條款第二十條給付之。