

**执 照
培 训**

INSURANCE AGENT LICENSE EXAM



第1章 保险概述

GENERAL INSURANCE

1. 什么是保险？

- 保险定义：把潜在损失（Loss）风险（Risk）转嫁（Transfer）给保险公司，保险公司把未知损失再分布到许多人。
 - 例子：1000个买了保险，可能只有1个人死亡，那么也就是其他999人也承担了损失，也就是保险费。
- 保险的目的：损失的补偿，是复原到损失前的样子，不是发财，是经济补偿

2. 什么是风险？

风险的分类

- Risk (风险)：产生损失的可能性，只有纯粹风险可以被保
 - Pure Risk (纯粹风险)：只有损失而无获利，比如生病，死亡
 - Speculative Risk (投机性风险)：既有损失机会又有获利可能，比如股票买卖
- Physical (实质风险)：病例史，比方说心脏病，色盲。Physical属于(实质)有形的风险因素。
- Moral (道德风险)：是指人们以不诚实(dishonest)，不良企图或欺诈行为故意促使风险事故发生，或扩大已发生的风险事故所造成的损失。主要表现为投保人利用保险谋求不正当利益。比方说纵火焚烧房屋。保险金欺诈(受益人谋害被保险人)。
- Morale (心理风险)：是指由于人们行为上的粗心大意(carelessness)和漠不关心(ignorance)，易于引发风险事故发生的机会和扩大损失的程度。思想麻痹大意。比方说，我不去打流感疫苗，说，如果感冒了，保险公司会付的。Moral和Morale都属于(人为的)无形的风险因素。

2. 什么是风险？

HAZARD 风险因素 **PERILS** 风险事故 **LOSS** 损失的关系

- Hazard（风险因素）：是指风险事故发生的潜在原因或条件，造成损失的间接原因。
- Perils（风险事故）：是指造成人身伤害或财产损失的偶发事件，是造成损失（Loss）的直接的原因，如火灾，地震，洪水，龙卷风，雷电，盗窃，死亡，爆炸，疾病等等
- Loss（损失）：意外的经济价值减少



2. 什么是风险？

风险的处理方法 **STARR**

- Avoidance (规避风险)
 - 人们设法回避损失发生的可能性，是一种消极的对策，并不是所有风险可以用此种方法来避免。如天灾，战争等。
- Retention (自留风险)
 - 由个人自己来承担风险，投保人可通过Use of Deductible, Co-Payments, Self-insurance来自留风险。
- Transfer (转移风险)
 - 人们仍参与有风险的事情，但将风险转移给其他人来承担。如产权转让，人寿保险。
- Sharing (分担风险)
 - 使每个单位承担风险减少，Reciprocal Insurance (相互保险) 就是这种形式。运货例子，1个人1架飞机，掉了全没了，5个人5架飞机，每个人只有1/5，1架飞机掉了也只有损失1/5。
- Reduction (减少风险)
 - 在大多数不可避免危险的情况下，采取措施来减少危险。比方说在家里的烟雾检测器。

3. 保险参与者

- Insurer (保险人)
 - 又称Principal (保险公司) 或承保人
- Applicant (投保人)
 - 投保人或Policy Owner (保单持有人) ， 又称proposed insured
 - 保单持有人有执行权，比如加大保险面额，更改受益人等，同时有缴纳保费 (Premium)的义务
- Insured (受保人)
 - 是指以生命为保险对象的人。受保人一旦过世，保险公司赔付死亡赔偿金。
 - 保险拥有者和受保人可能是同一个人，也可能不是。
 - 比如一个父亲给6岁的孩子购买一份保险，父亲是保单拥有人，儿子是受保人。
- Beneficiary (受益人)
 - 是指在受保人过世时，有权领取保险理赔金 (Death Benefit) 的人。万一受益人都在受保人之前早逝，受保人的遗产便变成受益人。

4. 保险专业术语

- Insurance Policy（保险合同）：简称“保单”，是指保险公司和投保人确立保险合同的证明文件
- Underwriting（核保）：保险公司评估申请者是否可保的过程
- Death Benefit（死亡赔偿金）=Face Amount（保险面额）=Coverage（保额）
- Premium（保费）：维持寿险合约有效应缴的款额
- Law of Large Numbers 大数定律
 - 是指人们在长期的实践中发现，在随机现象的大量重复中往往出现必然的规律，即大数法则。
 - 此法则的意义是：风险单位数量愈多，实际损失的结果会愈接近按无线单位数量得出的预期损失可能的结果。

4. 保险专业术语

- Adverse Selection 逆向选择
 - 指遭受风险损失可能性大的人比一般人更希望购买保险，如身体越差的人越希望买保险。
- Insurable Risks 可保风险
 - 损失发生具有偶然性，损失一定不能控制的风险 The loss must be due to chance
 - 损失必须是可以货币来确定和计量 The loss must be definite and measurable
 - 损失可以按照概率预测 The loss must be statistically predictable
 - 损失不能是灾难性的 The loss cannot be catastrophic
 - 损失风险载体一定要是大数 The loss exposure to be insured must be large
 - 保险不是强制性的 The insurance must not be mandatory

5. 保险的提供者

- Stock Companies (股份保险公司)
 - 类似于其他股份公司，有Stockholder (股份持有人) 拥有。股份公司有盈利，就以Stock Dividend (股份红利) 形式分发给Stockholder。Policyholder (Policyowner) 不承担公司经营利润所得和损失。公司管理层又Stockholder选举
- Mutual Company (互惠保险公司)
 - 公司为Policyholder (保单持有人) 拥有，投保人既是公司所有人，又是公司客户。互惠保险公司的投保人可以参加选举董事会 (Board of Directors)，董事会任命公司高级管理人员管理公司的业务经营和管理。如果公司有盈利，投保人能取得Dividend (红利)。亏损，投保人补亏，或动用储备金 (reserve)。
- Fraternal Benefit Societies (互助社)
 - 互助社是一个自愿组成的组织，通常是宗教组织，或以政府代表形式的友好互助组织，它只提供给它的组织成员保险待遇，不向公众开发。

5. 保险的提供者

- Private Versus Government Insurers (私营保险公司和政府保险公司)
 - 通常有政府提供的保险项目叫做Social Insurance (社会保险)，比如Medicare (联邦医疗保险)，Social Security (社安金)。Private Insurer 和 Government Insurer最大的区别是政府保险项目有税收提供资金，私营保险有保险费提供资金。
- Admitted versus Non-admitted Insurers (获准营业和未获准营业保险公司)
 - 在保险公司开始能在某个州开展业务之前，一定要向州保险局 (State Department of Insurance) 申请执照 (license) 或者许可证 (Certificate of Authority)，另外达到州规定的财务要求。由州批准后 (Approved)，保险公司就获准营业了 (Admitted or Authorized)。
- Domestic, Foreign and Alien Insurers (州内，洲际，外国保险公司)
 - 根据公司的地理位置 (Location of Incorporation)分类，Domestic Insurer是州内保险公司，Foreign Insurer是开在外州的保险公司，Alien Insurer是外国的保险公司。

6. 保险合同的要素

- 保险合同又称保险契约，简称“保单”
 - 它是保险关系双方之间订立的一种在法律上具有约束力的协议。即根据双方的约定，一方支持保险费于对方，另一方在保险标的发生约定事故时，承担经济补偿责任；或者当约定事故出现时，履行给付义务的一种法律行为。
- 保险合同具备法律效力的条件：
 - Offer and acceptance 要约和承诺要约一经实现，合同即成立，这是双方当事人意思表示一致的行为。
 - 保险费和申请表一起递交即为申请者的要约 (Offer)
 - 保险公司批准承保即为保险公司的承诺要约 (Acceptance)
 - 如果只递表没付费，承保后，Delivery时拿到保费才算Acceptance
 - Consideration 报酬，是合同双方给予对方的价值，即投保人付保费，保险公司承诺支付死亡赔偿。
 - Competent Parties 当事人有民事行为能力。纽约州14 ½ 岁，在神志清醒的状态下签订合同，如果有药物或者酒精影响的，不算。如醉酒的情况下签约的不算。
 - Legal Purpose: 必须合法。

6. 保险合同的要素

- Contract of Adhesion (附和性)
 - 即当事人的一方提出合同的主要内容，另一方只是作出取或舍的决定，一般没有商议变更的余地。但并非所有保险合同都如此。比方说保险公司的合同是保险公司制定的，投保人只能接受保险公司事前拟定的书面 (written) 形式的合同条款。但通常如果合同有混肴不清的 (Ambiguities)，出现歧义时，法院会按照有利于保护被保险人利益的方式进行解释。
- Aleatory Contract (机会性合同)
 - 即保险合同时建立在事件可能发生，也可能不发生的基础之上的。比方说买的人寿保险面额远远大于付的保费，不平等价值交换，如果不发生损失，保险公司净赚，若发生损失，则保险公司净赔。被保险人则相反。
- Personal Contract (个人性)
 - 投保人与保险公司是紧密相联的。保单不能擅自转让。
- Unilateral Contract (单务性)
 - 只对当事人一方发生权力，对另一方只发生义务的合同。
- Conditional Contract (条件性)
 - 指只有在合同所规定的条件得到满足的情况下，当事人一方才履行自己的义务；反之，则可不履行其义务。比方说要体检后，保险才算正式生效。


- 保险定义：把潜在损失 (Loss) 风险 (Risk) 转嫁 (Transfer) 给保险公司，保险公司把未知损失再分布到许多人。
- Risk (风险)：产生损失的可能性，只有纯粹风险可以被保
- Hazard 风险因素 Perils 风险事故 Loss 损失的关系

- Insurer (保险人) Applicant (投保人)
- Insured (受保人) Beneficiary (受益人)
- Adverse Selection 逆向选择
- Insurable Risks 可保风险

- Contract of Adhesion (附和性)
- Aleatory Contract (机会性合同)
- Personal Contract (个人性)
- Unilateral Contract (单务性)
- Conditional Contract (条件性)

第一章小结

1. 什么是保险?
2. 什么是风险?
3. 保险参与者
4. 保险专业术语
5. 保险的提供者
6. 保险合同的要素



第2章 人寿保险

LIFE INSURANCE

1. 人寿保险的分类

- Group vs. Individual Life Insurance 群体或个人的寿险
 - 一张保单覆盖很多人或者一个人
 - 群体保险一般为雇主、工会、体育团体等
 - 个人保险为个体的或者几个人的Joint Life Policy联合保险
- Participating vs. Non-participating Life Insurance 分红或不分红寿险
 - 是否参与保单分红
- Fixed vs. Variable Life Insurance 固定或变动价值的寿险
 - 保单价值是否固定
 - 固定价值的寿险未来的现金价值和死亡赔偿金固定，保费放在General Account里
 - 变动价值的寿险未来的现金价值和死亡赔偿金不固定，保费投资在Separate Accounts里
 - 变动价值的寿险受SEC和FINRA监管

2. 保费的决定因素

- Mortality (死亡率) : 根据mortality tables (死亡率统计表) 来预测特定人群死亡的概率。
 - 一般预测最大寿命为120岁
 - 死亡率越高, 保费越低
- Investment Return (投资回报) : 保险公司拿保费去投资赚利息 (interest) , 用来减低保费。
 - 投资回报越高, 保费越低
- Expense (运营费用) : Operating cost (保险公司运营费, 也称loading) 。
 - $Mortality - Interest = Net\ Premium$ (净保费)
 - $Net\ Premium + Expense\ (loading) = Gross\ Premium$ (毛保费)
 - $Mortality - Interest + Expense\ (loading) = Gross\ Premium$
 - 假设Mortality cost是\$500, 利息\$100, 那么 $Net\ Premium = \$500 - \$100 = \$400$, 如果operating cost是\$200, 那么 $Gross\ Premium\ (总保费) = \$400 + \$200 = \600

3. 保费的支付方式

- Mode of Premium (付保费模式) :
 - monthly (每月付)
 - Quarterly (3个月付一次)
 - Semi-Annual (半年付)
 - Annually (一年付一次)
 - 频率越高, 保险费越贵 Higher Frequency = Higher Premium

4. 保险公司核保过程

- Application（投保单，申请表）：在保险公司处理核保期间，投保人允许对申请表做更改。
- Medical Information Bureau（MIB），专门储存体检报告或医疗记录的机构。
- Medical Examination（体检），保险公司要求投保申请者由保险公司认可的医生或合格医务人员所作的体格检查，其结果是决定核保考量因素之一。如果保额小，保险公司可能只根据申请表做决定。
- Classification of Risks（身体级别分类）：
 - Preferred Risk（优良风险）
 - Standard Risk（标准风险）
 - Sub-Standard Risks（次标准风险）
 - Declined Risks（拒保风险）
- 核保方法：
 - Numerical Rating System 数字评级系统，最常用的方法
 - Judgement Method 意见判断法，太主观

- Group vs. Individual Life Insurance 群体或个人的寿险
- Participating vs. Non-participating Life Insurance 分红或不分红寿险
- Fixed vs. Variable Life Insurance 固定或变动价值的寿险

- Mortality (死亡率)
- Investment Return (投资回报)
- Expense (运营费用) : Operating cost (保险公司运营费, 也称loading)

- 频率越高, 保险费越贵 Higher Frequency = Higher Premium

- Application (投保单, 申请表)
- Medical Information Bureau (MIB)
- Medical Examination (体检)

第二章小结

1. 寿险的分类
2. 保费的决定因素
3. 保费的支付方式
4. 保险公司核保过程



第3章 人寿保险 保单种类

LIFE INSURANCE POLICY TYPES

1. TERM LIFE 定期人寿保险

- Term Life Insurance (定期人寿保险) 提供特定年数的保障 (Coverage) , 除非 renew (续保) 或者 convert (转换) , 否则在到期时保障终止。
- 定期保险没有 Cash Value (现金值) , 由于定期保险只提供保障成分, 所以称为 Pure Death Protection (纯死亡保障) 。
- 相比其它任何形式的保险, 定期保险付最少的保费 (premium) 得到最大的保障 (coverage) 。
- 根据保险面额 (Face Amount) / 死亡赔偿金 (Death Benefit) 变化, 有三种形式:
 - Level (定额定期)
 - Increasing (递增定期)
 - Decreasing (递减定期)
 - 不管哪种类型, 在整个保险期内, 保费总是定额不变的, 只有死亡赔偿金会变动。

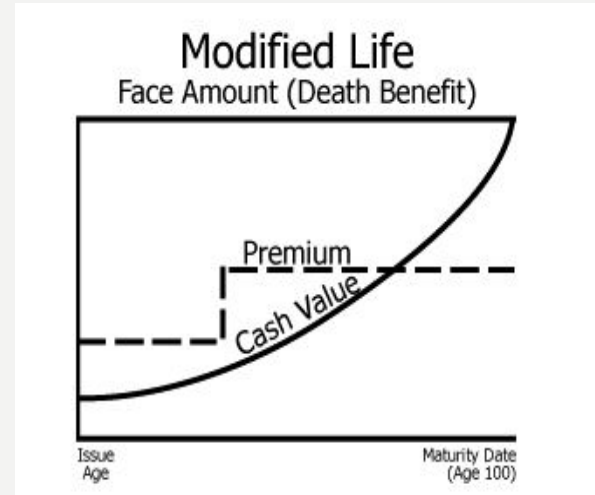
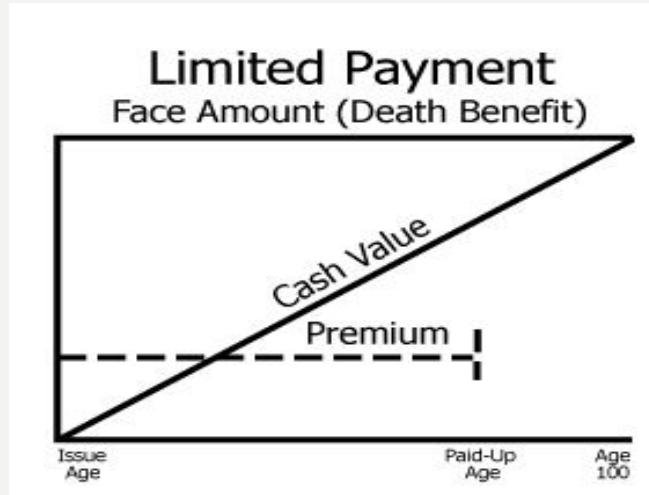
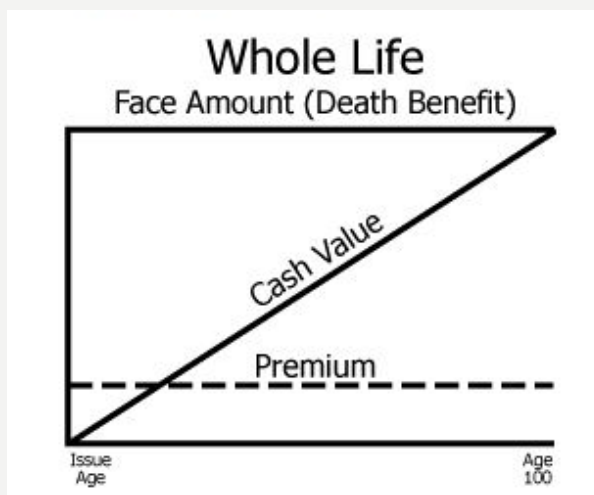
2. WHOLE LIFE 终身人寿保险

- Whole Life 是终身人寿保险，只要一直付保费，保单终身有效。
- 死亡赔偿金 (Death Benefit) 是保证不变的，通常用作遗产规划 (Estate Planning) 。
- 终身保险同时能建立现金值 (Cash Value) 和生前福利 (Living Benefit) 。
- 不能作废现金值，即使中断缴付保费，保单仍然有效，投保人可以借现金值出来用。
- 终身保险期满 (Maturity Age) 时，现金值和保险面额是一样的。

2. WHOLE LIFE 终身人寿保险

按照支付保费分类

- 终身保险根据支付保费方式不同，分为3种类型：
 - Straight Whole Life 定额保费
 - Limited Payment Whole Life 支付一段时间的保费
 - 例如10-Pay 付十次、Life-Paid-Up-at-65 付到65岁
 - Modified and Graded Premium Whole Life 修正或升级保费
 - 保费在未来的某一个时间改变



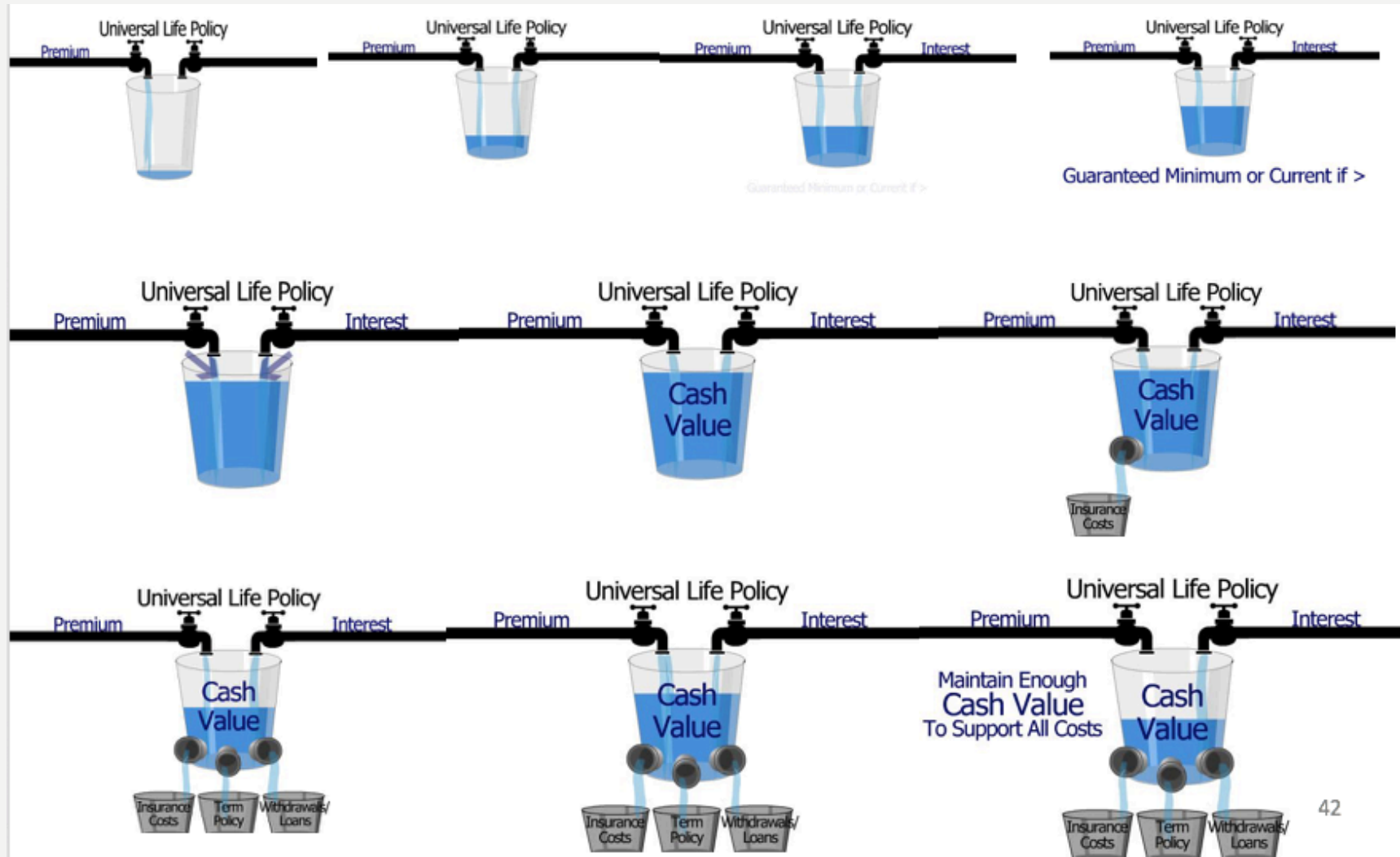
3. FLEXIBLE PERMANENT LIFE

灵活保费终身人寿保险

- Adjustable Life（可调人寿保险）：保单持有人（Policyowner）有权可以增加或减低保费，改变保费支付期（premium-paying period），增加或者减低保险面额（face amount），或者改变保障期（period of protection）。可以是定期保险（Term Insurance）也可以是终身保险（Whole Life），并可以互相转换（Convert）。
 - 出来Universal Life（万用保险）后，基本上保险公司不卖adjustable life insurance了
- Universal Life（万能保险）：保单持有人可以增加或减低面额，可以多付点保费也可以少付保费，或者跳过（skip）不付，只要账户里有足够的（sufficient）现金值就不会失效。
 - 由于此保险允许投保人调动保费，保险公司给投保人支付最低保费（minimum premium）或者目标保费（target premium）选择。
 - UL有两个基本元素（Components）：保障的纯成本（Pure Cost of Protection）（对死亡风险的保障）和现金值账户。保费支付后，费用（Premium expense charge）从保费减掉，剩下余额进入保单现金值账户。再扣除一些运营费用，包括死亡率费（Mortality Costs），销售费用（Sales Expenses）还有其它杂费。

3. FLEXIBLE PERMANENT LIFE

万能保险的运用原理



4. SPECIALIZED LIFE 专用保险

- Joint Life (First-to-die) (联名形式保险)：目的是来保两个或以上的生命。
 - 可以是定期保险 (Term Insurance) 或者是永久保险 (Permanent Insurance)。
 - 同一个人，联名形式保险保费会比同样保额的个人保险便宜。
 - 死亡赔偿在第一个人死后就理赔。比如一对新婚夫妇买了一栋房子，他们购买一个联名形式保险 (Joint Life Policy) 保障房屋贷款 (mortgage protection)，如果一个人死了，保险付给配偶支付房屋贷款。
- Survivorship Life (Second-to-die) (生存遗留保险)：也保两个或两个以上的生命。
 - 要等到第二个人过世后，保险公司才赔偿。
 - 这类保险的主要目的是当第二个受保人死后抵消遗产税的责任 (offset the liability of the estate tax)。

5. GROUP LIFE INSURANCE 团体保险

- 团队保险一张保单下覆盖了多个生命个体。
 - 必须是 “natural group”（自然群体），群体不能是为了保险而组建的。
 - 比如企业员工、工会（labor unions），债权债务团体（creditor-debtor groups），和多个雇主信托（multiple-employer trusts(METS)）等群体，家庭成员和朋友不可以
- 形式通常都是每年可续保定期保险（annual renewable term insurance）。
- 总保单（master policy）是签发（issue）给团体保险赞助者（sponsor）。
- 参与者（Participants）或受保人不能拥有和控制保单，只有保险凭证（certificate of insurance）证明受保障。
- 不需要提供可保性（健康）证明（evidence of insurability）。

- Term Life Insurance (定期人寿保险) 提供特定年数的保障 (Coverage), 除非renew (续保) 或者convert (转换), 否则在到期时保障终止。
- Whole Life 是终身人寿保险, 只要一直付保费, 保单终身有效。
- Adjustable Life (可调人寿保险): 保单持有人 (Policyowner) 有权可以增加或减低保费, 改变保费支付期 (premium-paying period), 增加或者减低保险面额 (face amount), 或者改变保障期 (period of protection)。
- Adjustable Life (可调人寿保险): 保单持有人 (Policyowner) 有权可以增加或减低保费, 改变保费支付期 (premium-paying period), 增加或者减低保险面额 (face amount), 或者改变保障期 (period of protection)。
- Joint Life (First-to-die) (联名形式保险): 目的是来保两个或以上的生命。
- Survivorship Life (Second-to-die) (生存遗留保险): 也保两个或两个以上的生命。
- 团队保险一张保单下覆盖了多个生命个体。

第三章小结

1. Term life 定期人寿保险

2. Whole life 终身人寿保险

3. Flexible permanent Life
灵活保费终身人寿保险

4. Specialized Life 专用保险

5. Group Life Insurance 团体保险



第4章 人寿保险 附加条款

LIFE INSURANCE POLICY PROVISIONS,
OPTIONS, AND RIDERS

1. REQUIRED PROVISIONS 必要条款

- **Insuring Clause 承保条款**: 定义保单的基本目的
- **Entire Contract Provision 完整合约条款**: 完整的合约包括保单以及投保单(application)的复印本
 - 人寿保险在索赔时必须出示保单的正本
 - 保险合同除非得到保单所有人和保险公司双方同意, 否则不能对保险额约作出任何修改
- **Ownership 所有权条款**: 保险合同方除了保险公司, 还有保单所有人(policyowner)、投保人(insured)、受益人(beneficiary), 只有保单持有人才有拥有权, 包括有责任付保险费, 选可保投保人, 指定受益人等
- **Incontestability Provision 不可异议条款**: 在保单生效2年内称为可异议期(contestability Provision)
 - 保单生效2年后, 保单持有人即使违反最高诚信(Utmost Good Faith): 包括欺诈行为(Fraud)、隐瞒(concealment)、失实陈述(misrepresentation)、错误信息(inaccurate information), 保险公司也无权推翻合约
 - 不可异议条款不适用于未付保费, 通常也不适用于年龄, 性别和身份证明(identity)
- **Misstatement of Age 误报年龄条款**: 如果在投保申请时误报年龄, 在索赔后发现错误, 保险公司会根据正确的年龄及已缴付的保费, 调整保费差额, 来调整能获得的死亡赔偿金额

2. POLICY EXCLUSIONS 除外条款

- **Aviation Clause 航空条款**: 保险公司不承保飞行员或需增加额外保费。坐飞机出差的不包括在内。
- **Hazardous Occupations or Hobbies Clause 危险职业或爱好条款**: 如果投保人的工作有风险或者参与有风险的兴趣，比方说跳伞 (sky diving) 或赛车 (auto racing)，保险公司有权收取高一点的保费
- **War or Military Service Clause 战争或军事条款**: 现今大部分签发的保单都不含兵役条款
 - Status Clause (现况条款) 如果投保人死于现役的，保险公司不负责
 - Results clause (结果条款) 如果投保人是由于战争行为 (act of war) 死亡，保险公司不负责
- **Suicide Exclusion Clause 自杀除外条款**: 如果索赔是由投保人本身的蓄意行为引起，无论是神智正常或失常，且如果是发生在保单生效2年内，保险公司不需要支付死亡赔偿金，但有责任 (liability) 退还保费。2年后自杀，保险公司要理赔
 - 这个条款是保险公司防止有人借自杀来取得死亡赔偿金而采取的防范措施。

3. BENEFICIARIES 受益人

- 受益人：发生索赔时保单上指定可以获得死亡赔偿金的人
 - **Designation**（受益人的指定）
 - 自然人（a person），一组人（class of persons），受保人遗产（Estate），或者机构（institution）包括基金（foundation），慈善机构（charity），公司（corporation）或者信托的受托人（trustee of a trust）
 - **Class Designation**（指定一组人为受益人），例如我的子女，我的兄弟姐妹。
 - Per Stirpes（按家系）（血统bloodline）
 - Per Capita（按照人数分配）按人头（by the head）
- 举例：Bryan买了\$100,000保险。他指名他三个孩子Q，P，S为受益人，平均分（equal shares）。假如Q有2个小孩，Bob和Lucy，S和T已婚但是没有小孩。不幸的是，Q比Bryan先过世（predecease）。如果Bryan选择Per Capita，也就是按人头算，那么Q过世后，S和P各拿到\$50,000。Q的孩子不能拿到任何死亡赔偿金。如果Bryan选择Per Stirpes，S和P可以各拿\$30,000，Q的两个孩子各拿\$15,000。

3. BENEFICIARIES 受益人

- **Estate 遗产**: 如果在投保人死亡时受益人都死了或者没有指明受益人, 投保人遗产就自动收到保单的理赔金
- **Minors 未成年人**: 如果指定未成年人为受益人, 死亡赔偿金要给监管人 (guardian) 或未成年人委托人 (trustee of the minor) 或者为未成年人放在信托里 (placed in trust for the minor)
- **Primary beneficiary 首位受益人** 或者称为First beneficiary (第一受益人)
 - 第一受益人先拿死亡赔偿金, 第一受益人可以是好几个人
- **Contingent beneficiary 继任受益人** 或者称为Second beneficiary (第二受益人)
 - 第一受益人比投保人早过世, 第二受益人拿死亡赔偿, 否则第二受益人拿不到任何钱
- **Tertiary beneficiary 第三受益人** 是当第一受益人和第二受益人都比投保人早世

3. BENEFICIARIES 受益人

- **Revocable versus Irrevocable 可撤换受益人与不可撤换受益人**
 - 可撤换受益人
 - 保单持有人不需要受益人同意即可以改变撤换受益人
 - 不可撤换受益人
 - 保单持有人未经受益人书面同意 (without the written consent of the beneficiary) 不能撤换受益人
 - 在未获得受益人协议的情况下 (without the beneficiary's agreement) ，保单持有人既不能从保单现金价值里借钱出来也不能转让保单 (assign policy)
- **Common Disaster Clause 普通灾难条款**
 - 投保人和第一顺位受益人几乎同时发生普通意外，分不清谁先死
 - 根据Uniform Simultaneous Death Law 一致同时死亡法，只要在一段特定时间内 (30/60/90 天) ，法律假定第一顺位受益人先死

4. OPTIONS 保单选择项

- **Nonforfeiture Options 不丧失价值的选择项**
 - Cash Surrender Value (退保现金值)：当保单持有人不需要保险或者供不起 (affordable) 时，他只要简单的退保就可以了。
 - Extended Term Insurance (展期保险)：利用现金值价值作为整付保费，转化成与原保额相同的定期保险，定期保险的金额取决于现金值的多少。如果保单持有人忽略了做出选择，自动条款便起作用，当原保单终断时，保险公司会自动执行转换。
 - Reduced Paid-up Insurance (减额付清保费寿险)：利用现金值价值作为一次支付保费 (single premium)，购买与原保单所提供的计划相同的人寿保险 (但保额比原保单低)。

4. OPTIONS 保单选择项

- **Policy Loan and Withdrawal Options 保单抵押贷款和提款选择项**
 - Cash Loans (现金价值贷款)：只要保单有现金价值，就有贷款价值 (loan value)，贷款相当于以现金价值作为抵押，可以选择还或者不还。
 - Automatic Premium Loans (自动保费借款)：在没有及时缴付到期保费，并且没有收到保单所有人的其他指示的情况下，保单的现金价值可以自动做垫付保费，以保持保单继续有效。如果持续使用此功能，一旦现金值用完 (Exhausted)，保单就失效。
 - Withdrawals or Partial Surrenders (提款或者部分退保)：万能保险允许从保单现金价值里取出一部分现金值。然而每一次取款可能有费用，而且通常能取多少和多久能取一次有限制，多于本金的部分要交税。

4. OPTIONS 保单选择项

- **Dividend Options 红利选择**

- 分红 (Participating) 保单有权获得红利 (dividends)，如果多收的数目保险公司不需要支付死亡理赔或者开支，或者实际的死亡率提升，或者公司赚得的利息超过假设值，保险公司就会付分红给保单持有人。换句话说，红利就是多付的保费的退还，所以不用打税。
- 保险公司不能保证红利。
- 保单持有人可以通过几种方式拿取分红：
 - Cash Payment (现金支付)：按照声明的红利数目寄支票
 - Reduction of Premium Payments (用以缴付保单的未来保费)：保险公司用红利支付下一年的保费
 - Accumulation of Interest (留存在保险公司赚取利息)：红利留在保险公司累积生利息
 - One-year Term Option (用以购买为期一年的定期保险)：可以用红利来买一个额外的定期保险
 - Paid-Up Option (用以购买付清增额保险)：红利当作一次支付保费 (single premium) 购买额外永久保险面额

4. OPTIONS 保单选择项

- **Settlement Options 赔付选择**

- **Without Life Contingency 无生活应急**

- Cash Payment (现金支付)：整笔支付 (lump-sum settlement)，一次性付款；如果受益人或保单拥有人没有指定理赔额付款选择，按一次性付款
 - Interest Only (利息选择)：保险公司保留死亡赔偿金，每年或每月支付利息给受益人
 - Fixed Period Distribution (定期分期付款选择)：在约定的时期内，分期支付死亡赔偿金及利息；时间长短决定赔付金额数目
 - Fixed Amount Distribution (定额分期付款选择)：分期支付约定金额的保单收益及利息，直至付完所有保险金为止；金额数目大小决定赔付时间长短

- **With Life Contingency 生活应急**

- Life Income Option (终身收益选择)：向指定的受益人终身分期支付约定的死亡赔偿金及利息
 - Single/Straight Life Option (单生选择)：提供单身受益人一辈子赔付，直到受益人死亡支付停止
 - Life Income Joint and Survivor Option (联合生存终身收入选择)：当第一个受益人死后，第二个受益人能接着领取可能相等的收入，“joint and 1/2 survivor”或“joint and 2/3 survivor”

5. RIDER 附加险

- **Disability Rider 残障附加险**

- Waiver of Premium (豁免保费付约)：当投保人丧失能力时 (disable) 保费豁免，保单在投保人有能力工作前仍然有效，如果一直不能工作，保险公司一直豁免保费。
 - 大部分保险公司强加了6个月的等候期 (从投保人遭受残疾之时算起，直至保费开始豁免)，在这期间，投保人还要付保费，过了6个月后，如果投保人仍然不能工作，保险公司退还6个月的保费，同时豁免保费。这个付约通常当投保人达到65岁时到期失效。
- Waiver of Cost of Insurance (纯保险部分费用豁免)：当投保人残疾丧失能力时，保险公司豁免保险成本 (死亡率费)，但是不豁免保费 (premium)。这个附加险可在Universal Life里找到，保险成本豁免，保费累计增加现金值。
- Disability Income Benefit (残疾收入保险利益)：保险公司在投保人残疾期间豁免投保人保费，同时按月或按周提供收入。
- Payor Benefit (付款人生命或残疾保险利益)：若投保人是未成年人，付款人死亡或残疾至少6个月，保险公司豁免保费直到未成年人 (minor) 达到21岁。

5. RIDER 附加险

- **Riders Covering Additional Insured 保障额外受保人的附约：**这类附加险通常是定额定期保险（level term）。
 - Spouse Term rider（配偶定期保险付约）：提供一段时间，一定数目的保障。通常配偶到65岁时失效。
 - Children's Term Rider（幼年子女定期寿险付约）：提供一段时间，一定数目的保障。通常当孩子达到一定年龄（18或21）时失效。大部分保险公司提供选择权（option）或转换成永久保险（不需要提供可保性证明）。
 - Family Term Rider（家庭定期保险附约）：把配偶和孩子合在一个付约里。
 - Family Term Rider = Spouse Term + Children's Term

5. RIDER 附加險

- **Living Benefit Rider 生前福利附加險**

- 当投保人接近死亡或者需要特别不寻常的照护（比方说得了癌症），保单里全部100%或者部分死亡赔偿金可以支付给投保人。但保险公司决定数额，支付后，保单面额，现金价值和保费都减少。
- Conditions for payment（支付条件）：在纽约州，要激活（activate）提前支付死亡赔偿金条款，要诊断（diagnosis）出医疗状况需要特殊照护，法律技术上允许保险公司提前支付全部的死亡赔偿金，但是大多是保险公司设置了自己的上限，比如50%的死亡赔偿金。
- Effect on Death Benefit（死亡赔偿金影响）：投保人取出部分保险面额后，可支付的死亡赔偿金影响。公式是： $\text{Payable Death Benefit (预付死亡赔偿)} = \text{Face Amount (面额)} - \text{Amount withdrawn (取款数目)} - \text{Earnings lost by insurer in interest (保险公司利息损失)}$ 。
 - 举例，面额\$100,000，然而由于绝症（terminal illness），投保人在死前3年得取出\$30,000，由于这部分钱取走了，保险公司损失了\$300的利息。当投保人死时，受益人收到\$69,700死亡赔偿金。
 $\$100,000 \text{ (face amount)} - \$30,000 \text{ (accelerated benefit)} - \$300 \text{ (lost interest)} = \$69,700$

5. RIDER 附加險

- **Guaranteed Insurability Rider 保证可保附加險**
 - Purchase additional coverage without evidence of insurability
 - Use it or lose it: Option must be exercised during 30-day period at specific points in the future
- **Accidental Death Benefit Rider 意外死亡赔偿附加險**
 - “Double Indemnity” 双倍赔偿
 - 若是意外死亡则获得额外的死亡赔偿
- **Cost-of-Living Rider 生存成本附加險**
 - 随时间增加保额
- **Return of Premium Rider 返还保费附加險**
 - 仅适用于定期險
 - 在定期險结束时若还在世则返还部分保费
- **Term Rider 定期附加險**
- **No-Lapse Guarantee Rider 保证保单不失效附加險**
 - 仅适用于万能險


- Insuring Clause 承保条款
- Entire Contract Provision 完整合约条款
- Ownership 所有权条款
- Incontestability Provision 不可异议条款
- Misstatement of Age 误报年龄条款

- Aviation Clause 航空条款
- Hazardous Occupations or Hobbies Clause 危险职业或爱好条款
- War or Military Service Clause 战争或军事条款
- Suicide Exclusion Clause 自杀除外条款

- Nonforfeiture Options 不丧失价值的选择项
- Policy Loan and Withdrawal Options 保单抵押贷款和提款选择项
- Dividend Options 红利选择
- Settlement Options 赔付选择
- Disability Rider 残障附加险
- Riders Covering Additional Insured 保障额外投保人的附约
- Living Benefit Rider 生前福利附加险

第四章小结

1. Required provisions 必要条款
2. Policy Exclusions 除外条款
3. Beneficiaries 受益人
4. Options 保单选择项
5. Rider 附加险



第5章 年金

ANNUITY

1. ANNUITY CONCEPTS 年金的概念

- **Annuity (年金)**：根据年金合约，保险公司承诺向一指定个人提供特定时间段的收入或终身收入
- **Owner (年金持有人)**：拥有所有的权利，如指名受益人和退保年金
 - 年金持有人可以是公司 (corporation)，信托 (trust) 或者其它合法实体 (legal entity)
- **Annuitant (领受年金者)**：从年金里领受收入的人
 - Annuitant必须是自然人 (natural person)
 - Owner和Annuitant可以不是同个人，但大部分情况是同一个人
- **Beneficiary (年金受益人)**：如果Annuitant在年金累积阶段死亡，收到利益的人

2. ANNUITY NATURE 年金的性质

- **Accumulation Period versus Annuity Period 累积期 与 年金期**
 - 累积期间也称作pay-in period（缴款期间），付的保费在累积阶段延税（defer）增长。
 - 年金期就是把累积期累积的钱转化成支付给年金受益人的持续收入（stream of income），也就是开始拿钱，一旦拿钱，就不能放回去了，年金的拥有人换成保险公司。年金期可以持续一辈子或者特定的时期，也叫做 Annuitization Period（年金化期）、Liquidation Period（清算期）或者Pay-out Period（付款期）
- **Insurance Aspects of Annuities 年金的保险面**
 - 年金不是人寿保险，当Annuitant死亡时它们不赔付面额。事实上，刚好相反（opposite）。在多数情况下，付款阶段在领受年金人死亡时停止。年金的确使用死亡率表（mortality table），但是这个死亡率表比用在人寿保险里的死亡率表反映了更长的预期寿命。

3. 年金的类型

- **Immediate Annuities 即期年金**

- Single Premium Immediate Annuities (SPIAs) (一次支付即期年金)
- 以一次支付 (single, lump sum) 方式购买，年金利益 (annuity benefit) 于年金购买后的第一个年金期间 (1年内，比如一个月，期间指一次付款与下一次付款之间的时间距离)，通常是购买后1个月就开始支付。

- **Deferred Annuities 延期年金**

- 延期年金不是一次支付购买就是通过周期性付费购买
- 到达某个特定年龄后才开始支付年金利益
- 延期年金通常用作累积退休金
- 如果延期年金在59 ½之前退保 (surrender)，赚得 (gain) 部分按收入所得税交税，并且交税部分有10%罚款 (penalty)，所以赚的钱既要交税也要罚款。

3. PAYMENT OPTIONS 年金支付方式

- **Pure Life 纯生存 versus Life with Guaranteed Minimum 最低保证生存选择**
 - 如果选择Pure Life（纯生存），不管受保人在一个月或者30年死亡，年金支付停止。这个选择对个人领受年金者提供最高按月年金利益，Pure Life优势称作Life Only或者Straight Life（纯粹生存）
 - 然而，生存带期选择（life with period），如果Annuitant在本金未付完之前死亡，受益人继续分期领取或者一笔现金退还（single cash refund），这个支付选择也叫做**Refund Life**（退款生存），它保证支付本金数目
- **Single Life versus Multiple Life（单个生命对多个生命）**
 - Single Life 保障一个生命
 - Multiple Life是多个年金保障2个或更多的生命，如**joint and survivor**（联合生存年金）和**joint life**（联合寿险）

3. PAYMENT OPTIONS 年金支付方式

- **Annuities Certain 特定年金**

- Fixed Period（固定时期）：Annuitant选择固定时期年金利益，保险公司根据账户值（value of the account）和未来收益预测（future earnings projections）决定每次支付多少钱。这个选择仅仅支付一个特定数目
- Fixed Amount（固定数目）：Annuitant选择每次支付是多少，保险公司根据账户值（value of account）和未来收益（future earnings）。这个选择不管Annuitant是否活着，支付特定数目直到资金用光（exhausted）

4. ANNUITY PRODUCTS 年金产品

- **Fixed Annuity 固定收益年金**

- 提供保证最低利率，年金收入支付 (Income/annuity payments) 不会变动，保险公司保证每次支付特定钱数，支付时期长度有annuitant决定赔付选择 (settlement options)。固定收益年金的特性是付进去的保费投资在总账户 (general account)，通常总账户是保险公司自己投资组合 (investment portfolio) 的组成部分，而且大多数有保守投资组成。这些投资足够安全允许保险公司保证特定利率和年金支付。

- **General Account Assets 总账户资产**

- 固定收益年金保费存入 (deposit) 保险公司总账户。总账户大部分是由保守投资像长期债券 (Bond)。

- **Interest Rate Guarantees (Minimum versus Current) 利率保证 (最低利率与现行利率)**

- 保险公司支付利率通常根据保险公司的投资表现。如果利率跌到3%以下，保险公司有责任支付保证利率。
- 最低保证利率通常是3%，现行利率通常在每年初调整，现行利率和固定利率哪个高选哪个。
- 死亡率花费和运营费用也是保证的 (Expenses and Mortality costs are also guaranteed)。

- **Level Benefit Payment Amount 固定年金利益支付数目**

- 固定收益年金在支付阶段，年金利益数目也是保证的。

- **Equity Indexed Annuities 指数年金**

- 指数年金不是证券 (securities)，但是他们投资在相似的进取型的目标，追求高的回报。
- 实际上存入账户的现行利率跟某个熟悉的指数如Standard and Poor's 500 (标准普尔500) 有联系。
- 指数年金有保证最低利息，比投资浮动年金 (variable annuities) 或共同基金 (Mutual Fund) 风险低，但是比固定收益年金预期利率高。

5. USE OF ANNUITY 年金的使用

- **年金的目的**：为退休提供收入（income for retirement），或可能用来累积现金或者用来系统化的清理遗产（liquidate an estate）
- **Group versus Individual Annuities（团体对个人年金）**
 - 团体年金是和雇主或与其它实体（Entity）有联系的团体的合约
 - 个人年金是个人购买和拥有的合约
- **Qualified vs. Nonqualified Plans（合格退休计划与不合格退休计划）**：合格和不合格主要看税豁免（exempt）与否
 - 合格退休计划符合联邦税法要求（requirements of federal tax laws）并且国税局（Internal Revenue Service）认可计划的供款（contributions）可以作为雇主抵税开支（tax-deductible expense），雇员在拿到福利之前不交税，而且累积阶段的现金增值在未拿到福利之前不交税
 - 不合格退休计划只有累积阶段不交税（Tax Deferred）
- **Tax-deferred Growth（延税增长）**
 - 年金合同里现金值累积延税增长，也就是说，年金现金值增长不用缴收入税（income taxation）。
 - 如果退保（surrender），超过拥有人本金（owner's basis）部分按正常收入税缴税（income taxable as ordinary income）。
- **Retirement Income（退休收入）**：延期年金同来提供退休收入很受欢迎，因为它们即使活得很长也可以提供收入。
- **Educations Funds（教育基金）**：年金可能用作annuitant教育开支（education expenses）的储蓄计划。

- **Annuity (年金)**：根据年金合约，保险公司承诺向一指定个人提供特定时间段的收入或终身收入
- Accumulation Period versus Annuity Period 累积期 与 年金期
- Immediate Annuities 即期年金
- Deferred Annuities 延期年金
- Pure Life 纯生存
- Life with Guaranteed Minimum 最低保证生存选择
- Annuities Certain 特定年金
- **年金的目的是：**为退休提供收入 (income for retirement) ，或可能用来累积现金或者用来系统化的清理遗产 (liquidate an estate)

第五章小结

1. Annuity Concepts 年金的概念
2. Annuity Nature 年金的性质
3. Payment options 年金支付方式
4. Annuity Products 年金产品
5. Use of Annuity 年金的使用



第6章 联邦赋税

**FEDERAL TAX
CONSIDERATIONS**

1. TAXATION OF PERSONAL LIFE INSURANCE 个人寿险税法

- **Premium (保费)** 不能抵税 (not tax deductible)
 - 除非: Charitable organization owns policy 慈善机构持有保单 / Alimony decree 赡养费法令
- **Death Benefit (死亡赔偿金)**
 - 如果一次性提取 (take as a lump sum) 没有联邦收入税
 - 如果分期提取 (installments), 死亡赔偿金 (proceeds) 包括本金 (principal) 和利息 (interest), 利息部分 (interest Portion) 要交联邦收入税 (federal income taxation)
- **Dividends (红利)** 是未使用保费 (unused premium) 的退还, 它们不算作税收收入
 - 当红利留在保险公司累积利息, 红利赚取的利息每年要按普通所得税缴纳
- **Policy Loans (保单借款)**
 - 保单持有人从保单里借的钱不用缴所得税, 保险公司收取贷款利息
- **Surrenders (退保)**
 - 当保单持有人退保时, 拿到的现金价值, 超过本金部分按普通所得税缴纳

2. TAXATION OF GROUP LIFE INSURANCE 团队寿险税法

- 团体寿险保费
 - 若是雇主支付则视为生意花费，可以抵税
 - 若是雇员自己支付则不可抵税
 - 除非：Charitable organization owns policy 慈善机构持有保单 / Alimony decree 赡养费法令
- **IRC Section 79**
 - 雇主支付的保费对雇员免税，但保额上限为\$50,000，超出\$50,000则需雇员纳税

3. TAXATION OF ANNUITIES 年金税法

- 与人寿保险不同，年金没有赋税优惠
- 累积期
 - 延税累积
 - 年金分配需要纳税
 - 后进先出原则：年金分配视为个人利息收入，需要纳税
 - 利息部分分配完后，本金不需要纳税
- 年金期
 - $\text{Exclusion Ratio} = \text{Total Premium} / \text{Expected Return} = \text{Amount Excluded from Income}$
 - 免税比率 = 总投入保费 / 预期回报 = 免税收入
 - 若年金属于合格退休保险（保费已免税），则100%纳税
- 公司持有（**Nonqualified**）年金
 - 公司持有的年金需要每年为赚的利息纳税

4. TAX-FREE 1035 EXCHANGES

1035 免税互换

- 可以免税的产品互换包括：
 - 年金换为另一种年金
 - 人寿保险换为年金
 - 人寿保险换为另一种人寿保险
- 年金换为人寿保险不可以免税
 - 原因：如果允许则可以造成通过人寿保险帮助年金避税

- **Premium (保费)** 不能抵税 (not tax deductible)
- **Death Benefit (死亡赔偿金)**
 - 如果一次性提取 (take as a lump sum) 没有联邦收入税
 - 如果分期提取 (installments), 死亡赔偿金 (proceeds) 包括本金 (principal) 和利息 (interest), 利息部分 (interest Portion) 要交联邦收入税 (federal income taxation)
- **Dividends (红利)** 是未使用保费 (unused premium) 的退还, 它们不算作税收收入
- **Policy Loans (保单借款)** 保单持有人从保单里借的钱不用缴所得税, 保险公司收取贷款利息
- **Surrenders (退保)** 当保单持有人退保时, 拿到的现金价值, 超过本金部分按普通所得税缴纳
- **团体寿险** 保费若是雇主支付则视为生意花费, 可以抵税, 若是雇员自己支付则不可抵税
- 免税比率 = 总投入保费 / 预期回报 = 免税收入
- 年金换为人寿保险不可以免税

第六章小结

1. Taxation of Personal Life Insurance
个人寿险税法
2. Taxation of Group Life Insurance
团队寿险税法
3. Taxation of annuities 年金税法
4. Tax-free 1035 exchanges 免税互换



第7章 社会保険

SOCIAL SECURITY

1. BASICS OF SOCIAL SECURITY

社会保险的基本概念

- **资助社会保险 Federal Old Age, Survivors, and Disability Insurance (OASDI)**
 - FICA 税雇主和雇员一人付一半，自营职业者自付全部FICA税
 - Taxable Wage Base 纳税薪酬
 - 退休、遗属和伤残福利的纳税收入有上限
 - 医疗保险 Medicare coverage 的纳税收入没有上限
- **社会保险的资格 Eligibility**
 - Quarters of Coverage 社保积分，每年可获得4个积分
 - Currently Insured 目前正在被保的人
 - 享有死亡抚恤金
 - 需要在13个季度的期间累计6个积分
 - Fully Insured 已经完全享有保障的人
 - 享有伤残赔偿、退休金和死亡抚恤金
 - 需要40个积分（基本上10年的工作时长）

2. SOCIAL SECURITY BENEFITS

社会保险的福利

- **Benefit Amount 福利金额**

- Average Indexed Monthly Earnings (AIME) 平均指数化月收入
- Primary Insurance Amount (PIA) 基础保险金额
 - Retirement benefit payable at worker's Full Retirement Age (FRA) 工人达到退休年龄后的退休金额
 - FRA currently 66, rising to 67 by 2027 退休年龄目前66岁，到2027年上升到67岁

- **Retirement Benefit 退休福利**

- Full benefit at FRA 到达退休年龄后的全部福利
 - Reduced benefit as early as Age 62 若提前拿则福利减少，最早62岁
 - Higher benefit for delay beyond FRA (up to Age 70) 若推迟拿则福利增加，最高70岁
- Spouses Benefit 配偶福利
 - 配偶可以拿到被保人50%的PIA（基础保险金额）
 - 有工作的配偶可以使用自己或配偶的福利
- Child's Benefit 子女福利
 - 子女可以拿到被保人50%的PIA（基础保险金额）

2. SOCIAL SECURITY BENEFITS

社会保险的福利

- **Survivor Benefit 幸存者福利**
 - 一次性死亡抚恤金 \$255
 - 给符合资格的家长、配偶和子女发放收入
- **Disability Benefit 伤残福利**
 - Total Disability 完全残疾: 无法工作赚钱并且保持至少12个月或导致死亡
 - 在伤残发生时的 PIA (基础保险金额)
 - 给配偶和符合资格的子女的福利

- Federal Old Age, Survivors, and Disability Insurance (OASDI)
- 社会保险的资格 Eligibility

- Average Indexed Monthly Earnings (AIME) 平均指数化月收入
- Primary Insurance Amount (PIA) 基础保险金额

- Retirement Benefit 退休福利
- Survivor Benefit 幸存者福利
- Disability Benefit 伤残福利

第七章小结

1. Basics of Social security 社会保险的基本概念

2. Social security Benefits 社会保险的福利



第8章 合格计划

QUALIFIED PLANS

1. QUALIFIED EMPLOYER RETIREMENT PLANS 合格雇主退休计划

- 退休计划合格需要达到某些联邦要求
 - IRS (国税局) 批准 (approved), 国税局给予雇主 (employer) 和雇员 (employee) 存入款 (contributions) 税的抵扣的好处和延税增长的好处 (benefits in deductibility of contributions and tax deferral of growth)
- **Tax Advantages for Employers and Employees 雇主和雇员的税收好处**
 - 缴款可以抵税, 并且不算员工的需纳税收入
 - 投资获利可实现延税累积 (accumulate tax deferred)
 - 雇员享受税收福利 (lump sum distributions to employees are eligible for favorable tax treatment)
- **退休金领取要求 (vesting requirement)**
 - Vesting就是雇主赞助的退休计划的所有权比例
 - Cliff Vesting 悬崖式领取方式: 第1-4年领取0%, 第5年100%
 - Graded Vesting 逐级式领取方式: 每年拿一些, 直到第7年100%

1. QUALIFIED EMPLOYER RETIREMENT PLANS 合格雇主退休计划

- **Taxation of Distributions (Age-related) 提领缴税 (年龄相关)**
 - 计划参与者在退休时收到福利时要缴税
 - 59岁半前提领罚款10% (Distribution are made before 59 ½)
 - 有些情况下，提前领取不交税和罚款：
 - 计划参与者死亡 (Death of the participant) ， 残疾 (disability) ， 离婚判决书 (divorce decree)
 - 参与者预期寿命的一系列平等分期付款 (As a series of equal payments over the participant's life expectancy) ， 从计划里借款 (a loan from the plan) ， 合格计划转移一部分 (as part of a qualified rollover)
- **Required Minimum Distributions (RMDs) 最低分配要求**
 - 退休金发放必须在以下日期之后：
 - 参与者过完70岁生日后下一年的4月1日
 - 参与者退休

2. TYPES OF QUALIFIED EMPLOYER PLANS 合格雇主退休计划的类型

- **Defined Benefit: 固定福利计划**
 - 详述承诺给员工退休时的福利数目
 - 通常根据指定的公式确定福利：薪水比例乘以服务年数
 - 雇主有责任维持充足的资金提供承诺的福利
 - 适合高薪（high salary）或关键员工（key employee），年纪大的接近退休的高薪雇员最受益
- **Defined Contribution Plan: 固定养老缴款计划**
 - 这类计划更关注缴款而不是福利
 - 通常跟公司利润连着（tied to company profit），因此，雇主没有责任提供雇员确定的福利
 - 通常更灵活，雇主管理也更便宜，适合刚刚开始年轻雇员，还有好多年才退休

3. INDIVIDUAL RETIREMENT PLANS

个人退休计划

- **Traditional Individual Retirement Accounts (IRAs) 传统的个人退休账户**
 - 任何人只要有赚取收入 (earned income) 足龄未到70 ½ 半, 就可以开IRA账户
 - 个人可以存入 (contribute) 100%的收入高达特定数目 (今年是\$5,000)
 - IRA超额存放部分罚款是6%
- **Distributions 账户金额提领**
 - 与Qualified Plan要求相似, 提领IRA里的钱出来当年要交所得税
 - 59 ½ 之前取, 要交10%罚款税
 - 相似的Required Minimum Distributions (RMDs) 最低分配要求

3. INDIVIDUAL RETIREMENT PLANS

个人退休计划

- **ROTH IRAs 罗斯个人退休账户**

- 70 ½ 后还能存放 (contribution) ，提领不需要在70 ½ 开始，只要帐号开了够5年，延税增长。
- 传统IRA可以转换成Roth IRA，当个人adjusted gross income (调整后毛收入) 少于\$100,000，转到 (rollover) Roth IRA时，IRA所有存入款和获利要按当年所得税缴纳。

- **Distributions 账户金额提领**

- 从Roth IRA提领不缴税，然而在帐号未到5年就不合格。
- 不交税的提领包括：59 ½ 后提领，持有人死后给遗产或受益人，提领给残疾的持有人，第一次买房，付持有人高等教育开支，持有人配偶，孩子或者孙子孙女。
- 合格提领，没有10%罚款；不合格提领，和IRA一样要交税。

3. INDIVIDUAL RETIREMENT PLANS

个人退休计划

- **Rollovers and Transfers (IRAs and Qualified Plans) 退休帐号转存和直接转移**
 - 当一个人选择把钱从一个合格退休帐号移到另一个合格退休帐号时存在这种情况。
 - 然而，如果没有转好，从合格退休计划取出来的钱要按当年缴税。
- **Rollover 转存**
 - 参与者从一个合格退休计划里取钱出来，然后把它放在另一个合格退休计划里。
 - 如果从第一个合格退休计划的提领直接支付给计划参与者，20%的提领 (distribution) 一定会被扣留 (withheld) ，要交代扣所得税 (withholding tax) 。
 - 另外，转存一定要在拿钱出来后的60天内完成，否则要交税。
- **Transfer 直接转账**
 - 直接从原计划到新公司的托管公司或从IRA转到另一个，20%的代扣所得税就可以避免。
 - 这同样也可以通过提领支票以计划参与者和新计划管理者命名。

4. COLLEGE SAVINGS PLANS

大学储蓄计划

- Section 529 Plan 联邦税法529章节
- **Prepaid Tuition Plan 预付学费计划**
 - 只要维持最少的资金，就可以支付本州内大学的学费
 - 不同的州具体情况不同，但一般来说只负担参与计划的州内大学的学费
- **College Savings Plan 大学储蓄计划**
 - 具有税收优惠的高等教育储蓄
 - 不局限于州内大学
 - 提领金额不需要纳税
 - 纽约州，投资者可以存放最高限制\$235,000在大学储蓄帐户里，由指定基金经理处理（handled by specified Fund managers）

- Tax Advantages for Employers and Employees 雇主和雇员的税收好处
- Vesting requirement 退休金领取要求
- Taxation of Distributions (Age-related) 提领缴税 (年龄相关)
- Required Minimum Distributions (RMDs) 最低分配要求

- Defined Benefit: 固定福利计划
- Defined Contribution Plan: 固定养老缴款计划

- Traditional Individual Retirement Accounts (IRAs) 传统的个人退休账户
- ROTH IRAs 罗斯个人退休账户

- Rollovers and Transfers (IRAs and Qualified Plans) 退休帐号转存和直接转移
- College Savings Plan 大学储蓄计划

第八章小结

1. Qualified employer retirement Plans 合格雇主退休计划
2. Types of qualified employer plans 合格雇主退休计划的类型
3. Individual retirement plans 个人退休计划
4. College savings Plans 大学储蓄计划

感谢
观看

有问题欢迎联系邮箱 JANEZI11354@GMAIL.COM