

如何比较分红保险？红利实现率不容忽视



市场上有不少保险计划属分红保险计划，保单现金价值包括保证利益及非保证利益（例如红利或特别奖赏），借非保证利益与保单持有人分享利润。

但须留意，保险计划建议书显示的非保证利益只是预计金额，实际派发金额可能较多或较少。根据保险业监管局“承保长期保险业务（类别C业务除外）指引（GL16）”，所有保险公司须每年公布红利实现率，协助保单持有人了解过往派发非保证利益的表现。

如何计算非保证利益实现率¹？



非保证利益实现率

=

实际派发金额

建议书预计金额

于不同情况下，非保证利益派发表现各有不同，实现率亦随之而改变。

假设客户的分红保单详情如下²：

保单生效日期：2016年3月2日

计划名称：ABC分红保险计划

总保费：100,000美元

保费供款年期：3年

保单年度	预计非保证利益 (美元)
1	4,000
2	10,000
3	18,000
4	19,000
5	21,000
6	30,000

情况1

投保时预计非保证利益：
30,000美元

实际派发金额：
32,700美元

非保证利益实现率：
 $\frac{32,700 \text{ 美元}}{30,000 \text{ 美元}} = 109\%$

情况2

投保时预计非保证利益：
30,000美元

实际派发金额：
26,700美元

非保证利益实现率：
 $\frac{26,700 \text{ 美元}}{30,000 \text{ 美元}} = 89\%$



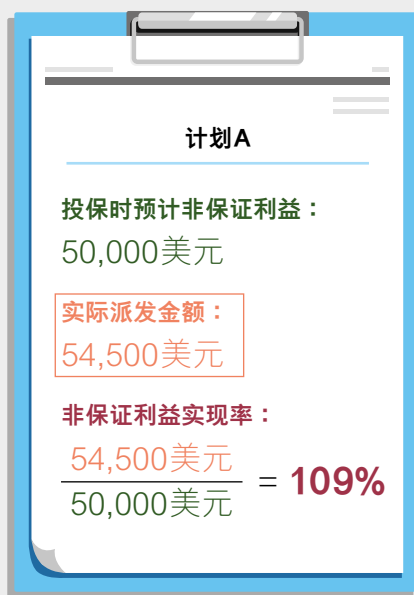
比较两种情况（假设计划相同，预计非保证利益一样，而实现率有分别）：于情况1，2022年ABC分红保险计划的实现率为109%，多于建议书预计金额9%，即2,700美元。至于情况2，2022年实现率为89%，少于建议书预计金额3,300美元。

此外，可考虑A、B两份保单：

假设两个计划完全不同，预计非保证利益与实现率都不一样。计划A的预计非保证利益较少，但实现率则比计划B高，结果反映实现率的影响甚为关键。

假设计划A与计划B的预计非保证利益(美元)分别如下²：

保单年度	计划A	计划B
6	50,000	60,000

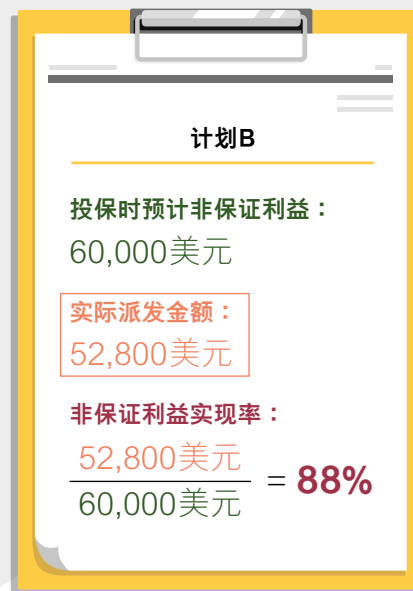


计划A

投保时预计非保证利益：
50,000美元

实际派发金额：
54,500美元

非保证利益实现率：
 $\frac{54,500 \text{ 美元}}{50,000 \text{ 美元}} = 109\%$



计划B

投保时预计非保证利益：
60,000美元

实际派发金额：
52,800美元

非保证利益实现率：
 $\frac{52,800 \text{ 美元}}{60,000 \text{ 美元}} = 88\%$



比较两份保单：虽然计划A的预计非保证利益比计划B少，但实现率较高，令计划A反而获享较高实际回报，可见实现率的重要。

参考实现率⁴ 自选理想计划

投保前，应参阅有关计划实现率，了解保险公司过往派发非保证利益的表现。较高红利实现率有助保单累积现金价值，符合投保人当初投保时的期望。参考红利实现率，可选择合适保险计划，兼享保障及累积价值。请留意，过往红利派发表现不应解读成未来表现的指标¹。有关汇丰保险不同计划实现率，请浏览www.hsbc.com.hk/zh-cn/misc/insurance/fulfillment-ratio。

备注：

1. 分红人寿保险的非保证利益可能不时改变，实际金额须于派发特别奖赏时决定。过往及目前业绩不可作为未来指标，特别奖赏实现率并不代表将来派发比率及策略。
2. 本文范例中的数字仅为假设及只供说明之用。
3. 本范例中的计算方式仅供参考及说明之用，实际派发非保证利益将列于保单年度通知书。
4. 一般保险公司计算分红保险计划实现率时，均集合同一保险计划于同一年生效的所有保单一并计算，得出该年有关计划的实现率。

免责声明

以上示例仅供参考及说明之用。汇丰保险是汇丰集团旗下从事承保业务的附属公司之一。汇丰保险获保险业监管局(“保监局”)授权及受其监管，于香港特别行政区经营长期保险业务。保单持有人受汇丰保险信贷风险影响。提早退保可能引致损失。香港上海汇丰银行有限公司(“汇丰”)是汇丰保险于香港特别行政区分销人寿保险的代理商。