

分红保险产品的保单红利

(不适用于「汇溢保险计划」*、「汇溢保险计划II」、「汇盛人生保险计划」及「汇康保险计划」)

什么是分红保单？

汇丰人寿保险(国际)有限公司(「我们」)发出的分红人寿保单提供保证及非保证利益。

- **保证利益**可包括身故赔偿、保证现金价值及其他利益，视乎您所选择的保险计划而定。详情请参阅您的产品册子和保障说明文件。
- **非保证利益**由保单红利组成，让保单持有人分享人寿保险业务的财务表现。保单红利(如有)包括以下形式：
 1. **年度红利**由我们每年宣派。一经宣派，年度红利的金额将获保证。
 2. **特别奖赏**(只适用于「汇丰聚富入息延期年金计划」、「聚富入息保险计划」及「聚富入息保险计划II」)是一次性的红利，并于您计划内列明的指定保单年度宣派，或于该指定保单年度前提早终止保单(例如因为身故、退保)、于行使保单价值管理权益后(如适用)，或于保单期满时宣派。
特别奖赏的金额会视乎宣派前整段保单期的表现，以及当时的市场情况而不时改变，实际金额于派发时才能确定。

* 该计划目前已在香港特别行政区停售。

分红保单如何运作？

您于分红保单下的供款，将会投资于一个均衡及资产类别广泛的基金中。基金的价值亦即是您的保单价值，最受资产的投资表现所影响。

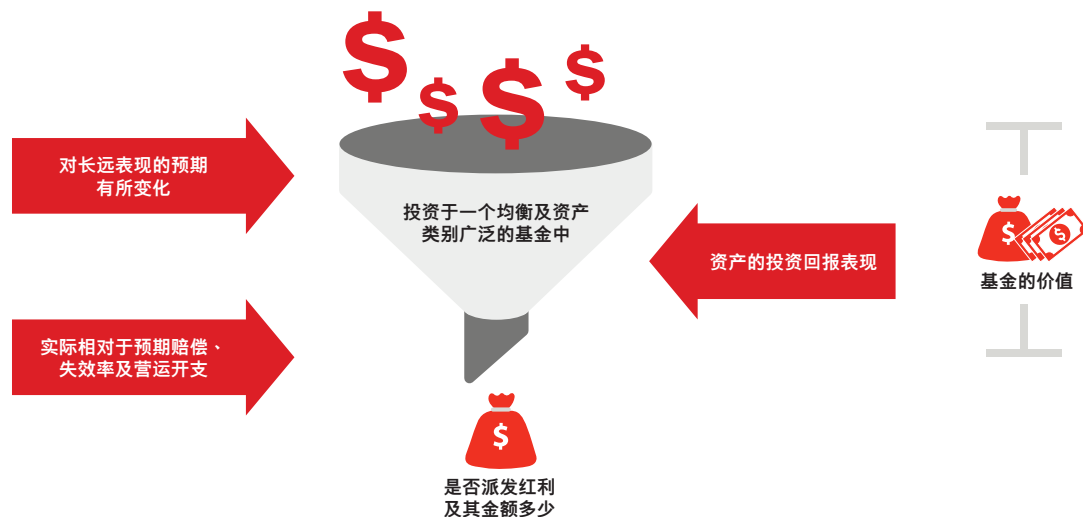
我们将与保单持有人分享及分担投资表现及其他业务风险，以平衡基金的风险及回报水平。我们亦致力在市况波动期间，仍能提供较稳定的保单红利。

红利会受哪些因素影响？

保单红利(包括年度红利及特别奖赏，如有)并非保证，是否派发保单红利及其金额多少取决于包括但不限于下列因素：

- 保单资产的投资回报表现；
- 赔偿、退保率及营运开支；及
- 对投资的长期表现的预期及以上其他因素。

若长远表现优于预期，红利派发金额将会增加；若表现较预期低，则红利派发金额将会减少。



分红保单有什么主要的优势？



来自非保证红利的潜在增长

除了可保证利益之外，当基金的整体表现优于支持保证利益所需的基本水平时，您可获取额外的红利。

缓和短期的市况波动

我们会尽量减低因短期市况波动所导致的红利变动，以让您可享有较稳定的回报。请参阅下文保单红利的理念内「长远稳定的回报」一节。



具竞争力的长远回报

您的保单由我们多元的投资组合所支持。我们透过与您分担风险，让彼此利益一致。

保单红利的理念

我们根据以下三个主要原则厘定分红保单的红利水平：

1 建立共同承担风险的机制



2 公平对待各组保单持有人



3 长远稳定的回报



1) 建立共同承担风险的机制

我们对您的分红保单的表现有明确的利益，因为我们分红业务的运作遵从您共同承担风险的原则，以合理地平衡我们的利益。这些风险可能来自不同方面并会导致一些差异，而影响您的保单回报及我们的盈利。

我们将与您分担来自以下因素的差异，包括但不限于：



来自这些因素的差异可能会影响您的保单回报

我们会就派发给您的红利水平进行定期检讨。过往的实际表现及管理层对未来长期表现的预期，将与预期水平比较作出评估。倘若出现差异，我们将考虑透过调整红利，与您分享或分担盈亏。

2) 公平对待各组保单持有人

我们会将您的保单与其他类似的保单汇集，让较大组别的保单持有人共同分担风险。「汇集」的作用在于让您所属的保单组别分散和分担风险，并且有更大笔资金从而增加投资的灵活性。

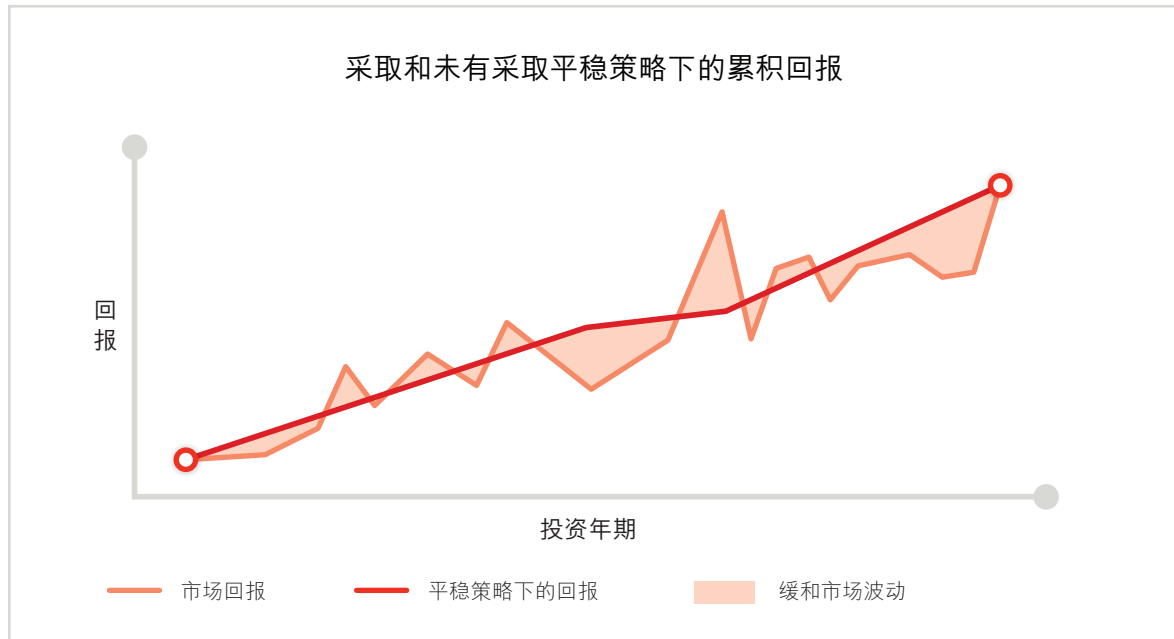
为确保分红保险产品之保单持有人之间的公平性，我们将慎重考虑不同保单组别（例如：产品、产品更替、货币及缮发年期）的经验（包括：投资表现），务求每组保单将获得最能反映其保单表现的公平回报。为平衡您与我们之间的利益，我们已成立一个由专业团队组成的专责委员会，责就分红保单的管理和红利的厘定提供独立意见。

3) 长远稳定的回报

在考虑调整红利分配的时候，我们会致力采取平稳策略，以维持较稳定的回报，即代表我们只会因应一段期间内实际与预期表现出现显著差幅，或管理层对长远表现的预期有重大的改变，才会对红利水平作出调整。

面对短期市况波动，透过平稳策略，我们无需即时对红利作出相应调整，而可维持红利不变，或可作出比原先较小幅度的调整。因此，短期的投资表现（较预期为高或低），不应被视为红利即将作出调整的讯号，必须同时考虑长期的过往投资表现及对未来表现的预期，以及以上段落（1）所述的其他非投资相关的差异。

以下图表展示平稳策略在不同的市场情况下如何影响您的回报：



投资政策及策略

我们采取的资产策略为：

- i) 有助确保我们可兑现向您承诺的保证利益；
- ii) 透过非保证红利及奖赏为您提供具竞争力的长远回报；及
- iii) 维持可接受的风险水平。

分红保单的资产主要包括由信贷素质良好（平均评级为A级或以上），并且具长远发展前景的企业机构发行的**固定收益资产**组成。我们亦会利用**增长资产**，包括股票类投资及另类投资工具如房地产、私募股权或对冲基金，以及结构性产品包括衍生工具，以提供更反映长远经济表现的回报。

我们会将投资组合适当地分散投资在不同类型的资产，并投资在不同地域市场（主要是亚洲、美国及欧洲）、货币（主要是港元及美元）及行业。这些资产按照我们可接受的风险水平，慎重地进行管理及监察。

目标资产分配

资产种类	分配比例	
	汇丰聚富入息延期年金计划、 聚富入息保险计划及聚富入息保险计划II	其他计划
固定收益资产（政府债券、企业债券及另类信贷投资）	60%-100%	80%-100%
增长资产	0%-40%	0%-20%

注：实际的分配比例可能会因市场波动而与上述范围有些微偏差。

在决定实际分配时，我们并会考虑（包括但不限于）下列各项因素：

- 当时的市场情况及对未来市况的预期；
- 保单的保证与非保证利益；
- 保单的可接受的风险水平；
- 在一段期间内，经通胀调整的预期经济增长；及
- 保单的资产的投资表现。

在遵守我们的投资政策的前提下，实际资产配置可能会不时偏离上述目标分配比例。

就行使保单价值管理权益后（如适用）之保单，其保单价值管理结余的资产将全数归于固定收益资产。

积存息率

您可选择以不同方式收取红利、储蓄现金及年金金额，包括以现金方式提取或将该等金额交由我们积存生息，惟需受保单条款内的相关条款及细则约束。

您可选择行使保单价值管理权益[#]，如适用于您的保单，以调拨部分净现金价值至保单价值管理收益结余（如有）以累积生息（如有）。

积存利息的息率并非保证的，我们会参考下列因素作定期检讨：

- 投资组合内固定收入资产的孳息率；
- 当时的市况；
- 对固定收入资产孳息率的展望；
- 与此积存息率服务相关的成本；及
- 保单持有人选择将该金额积存的时间及可能性。

我们可能会不时检讨及调整用以厘定保单红利（如有）及积存息率的政策。

[#] 保单价值管理权益只适用于部分指定计划。本册子内容仅供参考。您必须将这些资料与相应的产品册子及例子一并阅读。

更多资料

请参阅：

- 相关计划的保单条款，以了解详细条款及细则
- 我们网站内「重要资料」部份 [www.hsbc.com.hk/zh-hk/insurance/info/] 的
 - [分红实现率](#) - 关于非保证利益
 - [总支付率](#) - 关于总利益（包括保证及非保证利益）