

如何比較分紅保險？紅利實現率不容忽視



市場上有不少保險計劃屬分紅保險計劃，保單現金價值包括保證利益及非保證利益（例如紅利或特別獎賞），藉非保證利益與保單持有人分享利潤。

但須留意，保險計劃建議書顯示的非保證利益只是預計金額，實際派發金額可能較多或較少。根據保險業監管局「承保長期保險業務（類別C業務除外）指引（GL16）」，所有保險公司須每年公佈紅利實現率，協助保單持有人了解過往派發非保證利益的表現。

如何計算非保證利益實現率¹？



非保證利益實現率

=

實際派發金額

建議書預計金額

於不同情況下，非保證利益派發表現各有不同，實現率亦隨之而改變。

假設客戶的分紅保單詳情如下²：

保單生效日期：2016年3月2日

計劃名稱：ABC分紅保險計劃

總保費：100,000美元

保費供款年期：3年

保單年度	預計非保證利益 (美元)
1	4,000
2	10,000
3	18,000
4	19,000
5	21,000
6	30,000

情況 1

投保時預計非保證利益：
30,000 美元

實際派發金額：
32,700 美元

非保證利益實現率：
 $\frac{32,700 \text{ 美元}}{30,000 \text{ 美元}} = 109\%$

情況 2

投保時預計非保證利益：
30,000 美元

實際派發金額：
26,700 美元

非保證利益實現率：
 $\frac{26,700 \text{ 美元}}{30,000 \text{ 美元}} = 89\%$



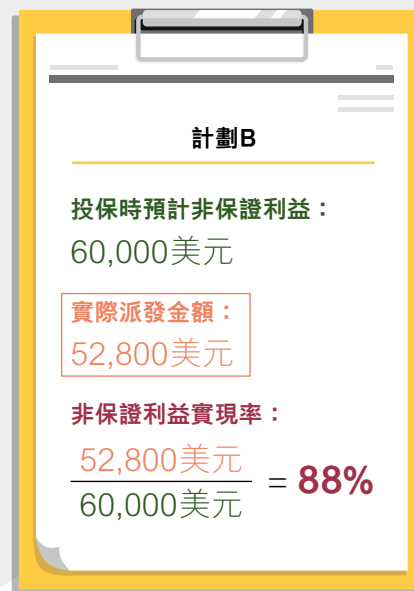
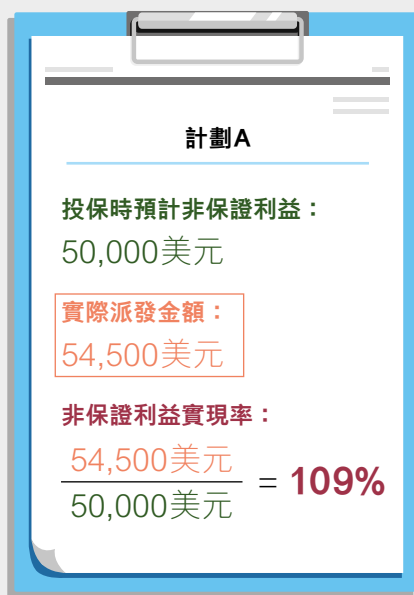
比較兩種情況（假設計劃相同，預計非保證利益一樣，而實現率有分別）：於情況1，2022年ABC分紅保險計劃的實現率為109%，多於建議書預計金額9%，即2,700美元。至於情況2，2022年實現率為89%，少於於建議書預計金額3,300美元。

此外，可考慮A、B兩份保單：

假設兩個計劃完全不同，預計非保證利益與實現率都不一樣。計劃A的預計非保證利益較少，但實現率則比計劃B高，結果反映實現率的影響甚為關鍵。

假設計劃A與計劃B的預計非保證利益(美元)分別如下²：

保單年度	計劃A	計劃B
6	50,000	60,000



比較兩份保單：雖然計劃A的預計非保證利益比計劃B少，但實現率較高，令計劃A反而獲享較高實際回報，可見實現率的重要。

參考實現率⁴ 自選理想計劃

投保前，應參閱有關計劃實現率，了解保險公司過往派發非保證利益的表現。較高紅利實現率有助保單累積現金價值，符合投保人當初投保時的期望。參考紅利實現率，可選擇合適保險計劃，兼享保障及累積價值。請留意，過往紅利派發表現不應解讀成未來表現的指標¹。有關滙豐保險不同計劃實現率，請瀏覽www.hsbc.com.hk/zh-hk/misc/insurance/fulfillment-ratio。

備註：

1. 分紅人壽保險的非保證利益可能不時改變，實際金額須於派發特別獎賞時決定。過往及目前業績不可作為未來指標，特別獎賞實現率並不代表將來派發比率及策略。
2. 本文範例中的數字僅為假設及只供說明之用。
3. 本範例中的計算方式僅供參考及說明之用，實際派發非保證利益將列於保單年度通知書。
4. 一般保險公司計算分紅保險計劃實現率時，均集合同一保險計劃於同一年生效的所有保單一併計算，得出該年有關計劃的實現率。

免責聲明

以上示例只供參考及說明之用。滙豐保險是滙豐集團旗下從事承保業務的附屬公司之一。滙豐保險獲保險業監管局(「保監局」)授權及受其監管，於香港特別行政區經營長期保險業務。保單持有人受滙豐保險信貸風險影響。提早退保可能引致損失。香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐」)是滙豐保險於香港特別行政區分銷人壽保險的代理商。

Issue by HSBC Life (International) Limited (Incorporated in Bermuda with limited liability)

由滙豐人壽保險(國際)有限公司(註冊成立於百慕達之有限公司)刊發