

# 「非保證」紅利有危有機 精明購買分紅保單

面對近年不穩定的全球經濟環境，市民在投資方面更為謹慎，著重穩健投資。具備儲蓄成分的分紅保單受不少市民青睞，因為分紅保單包含人壽保障，而且能透過保單紅利，分享保險公司的利潤。

分紅保單常見於終身人壽、儲蓄人壽或有儲蓄成分的危疾保險等長期保險產品，不少人選擇購買分紅保單，以作規劃退休、財富傳承、或子女的成長基金。惟分紅保單的現金價值包含非保證紅利，最終能獲取的回報未必等如預期，因此必須慎選產品。投保人在購買前須明瞭分紅保單的特點，參考「分紅實現率」，並考慮個人需要，作出精明選擇。

## 紅利非保證 潛在回報存在波幅

保險公司會向分紅保單的投保人派發非保證紅利，在銷售分紅保單時，保險公司會向潛在投保人提供一份利益說明文件，列出預期保單將來派發的利益。

投保人須留意利益說明文件列出的預期現金價值包含非保證紅利，不要誤以為非保證紅利就必然等同利益說明文件中預期的投資回報。事實上，非保證紅利受多種因素影響，包括保險公司的投資策略和表現、賠償經驗、營運開支等，最終收取的紅利有機會高於或低於預期投資回報。坊間有部分產品採取較進取的投資策略，或會預期將來所得的非保證回報率會比較高。投保人不應單純參考總回報金額，應同時考慮該產品的非保證紅利佔總回報的百分比。非保證紅利所佔比重愈大，潛在回報可能愈高，但同時，獲派回報波幅愈大，意味著投資風險也相對愈高。

假如投保人想了解某分紅產品過往能否達到預期的非保證紅利，可以參考由保險公司發布的「分紅實現率」。根據保險業監管局（保監局）的規定，保險公司須就2010年起、及於最近五年內曾發出新保單的分紅產品，發布分紅實現率的數據。假設保險公司首個保單年度的周年紅利為港幣\$1,000，而銷售時利益說明所述數額亦是港幣\$1,000，首個年度的周年紅利的實現率便是100%（= \$1,000/\$1,000）。比率愈接近100，代表該保險公司愈能達到銷售時預期的非保證紅利。

分紅保單的年期較長，一般而言，保單年度較後的比率或更能反映其長期表現。不過，即使查看所有保單年度的分紅實現率，亦只能了解到保險公司過去一段時期實現的非保證回報比率，並非未來表現，投保人不應單純以分紅實現率來決定是否購買某分紅產品。



列印 | 職位空缺 | 聯絡我們 | RSS | 訂閱 | 網頁指南 | A A | Eng | 輸入關鍵字

熱門搜尋: 被視作已持牌人士, 冷靜期, 非保證紅利, 登記冊

最新消息 | 關於我們 | 法例與規管架構 | 監管 | 法規執行 | 消費者保障 | 資源中心 | 保監局服務網站

## 分紅實現率

### 保險公司分紅實現率的網站列表

保險公司名稱	披露分紅實現率的網站	更新次數和時間
中國人壽保險(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年9月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年4月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年8月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年4月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年7月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年6月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年6月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年3月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年7月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年4月
中國人壽(香港)有限公司	<input checked="" type="checkbox"/>	每年4月

▲保監局網站設「保險公司分紅實現率的網站列表」，協助公眾查閱不同保險公司發布的分紅實現率，了解其過往派發非保證利益的表現。

## 分紅保單不等如儲蓄或投資產品

不少人誤以為「分紅保單為保本產品，能保證永不蝕錢」，然而，分紅保單雖具備儲蓄成分，但其本質是一份保險合約，而非銀行存款。投保人假如提早退保或終止保單，並不保證可獲取全數現金價值或已繳保費，尤其在保單生效的初期提出，有可能導致財務損失。此外，分紅保單亦非單純的投資產品，投保人可獲的紅利並不同保險公司的投資回報。分紅保單的主要特點是同時包含人壽保障和財富增值的功能，投保人不應只側重財富增值部分，應同時留意個人需要及產品的保障成分和涵蓋範圍，評估其提供的身故賠償額（包含保證及非保證部分）是否切合個人期望。投保人投保前可透過「財務需要分析」，了解個人投保目的，並評估財務狀況、長期供款能力及流動現金需要，以考慮該分紅保單是否適合自己。

## 投保前參考中立資訊

要保障自己，應先裝備自己。購買任何分紅保單前，應先了解產品的特點及潛在風險。為協助投保人作出有根據的投保決定，保監局最新推出有關分紅保單的專題網頁，為潛在投保人簡介分紅保單及其投保流程，並列出選購分紅保單時要注意的重點。同時，投保人亦可於專題網頁了解分紅實現率的作用及如何解讀利益說明文件，進行精明全面分析，為自己的選擇增添保障。



▲投保前應評估自己的投資取向、保障需要及財政狀況。

瀏覽保監局專頁，了解更多：



講座詳情：

《人壽保障 VS 財富增值》網上講座

想聽專家講解如何選購分紅保單，緊記收看今晚7時進行的網上講座。

