



## AIA Singapore

1 Robinson Road, AIA Tower  
Singapore 048542  
T : 1800 248 8000

AIA.COM.SG

### 有关红利/分红利率的常见问题解答

#### Q1. 红利/分红是何时进行审查及公布的呢？

红利/分红通常是每年进行审查及公布。友邦每年会通知分红保单持有人可能存入其保单的红利或分红金额。在市场剧烈波动的情况下，全年也可能会进行临时审查。红利比例若有任何更改，我们将会通知保单持有人。

#### Q2. 如何确定红利/分红的金额？

当您购买分红保单时，您所缴交的保费会与其他参与投保人所缴付的保费一起投入友邦分红基金（以下简称“分红基金”）。这笔基金将用来支付保单利益与开支，其余款额将会投资于包括固定收益证券与股票在内的资产。

我们每年会计算分红基金的资产价值，并在扣除保单的保证利益（保额与之前公布的红利，加上存于分红基金中的累积分红与票息）及其他债款后，将余额用于派发未来的红利/分红。我们将从个别计划的层面跟进它们的表现。因此，根据每个计划的过去表现和未来展望所做出的红利调整将可能会有所不同。我们可能会同时增加其一计划的红利，并减少另一个计划的红利。

我们公布派发红利/分红的目的，在于让投保人在其持有保单期间，享有与分红基金的过去表现及未来展望对应的回报。

根据监管机构的要求，目前友邦股东可从分红基金获得的金额上限是基于保单持有人所获得的红利/分红的固定比例。目前该比例为 9:1，即保单持有人每获得 S\$9 的红利/分红，股东可获得 S\$1 的红利/分红。因此，若保单持有人所获得的红利/分红较少，友邦股东所获得的红利与分红也相应减少。

#### Q3. 分红基金必须支付哪些开支项目与费用？

分红保单相关的各种开支会影响分红基金的价值。例如，如果分红保单持有人不幸逝世，分红基金就会偿付相关的死亡利益。另外，与管理分红基金资产相关的投资费用、营销及其他与分配相关的成本及一般管理开支（包括友邦固定的营运费用），也由分红基金支付。

#### Q4. 分红基金所投资的资产有哪些？

在追求最佳长期投资回报的同时，我们也致力于确保分红基金的安全性与偿付能力。分红基金通过投资于包括债券、上市股票、私人股票及房地产在内的资产组合，以实现多元化投资。分红基金的大部分资产投资于被视为风险较低的固定收益证券。整个投资组合中投资于所谓风险资产（如上市股票、私人股票及房地产）的部分约占 28%。

#### **Q5. 影响分红基金表现的风险因素有哪些？**

影响分红基金表现的主要因素包括投资回报、死亡率与发病率、保单失效率与解约率、商业风险（包括但不限于产品设计、销售与营销政策、人口统计变化）以及分红基金的整体开支情况。

#### **Q6. 风险如何分担？**

分红基金包含您及其他分红保单持有人所缴交的保费。这些分红基金的综合资产用来支付保单利益，以及基金运作的开支与费用。投资风险由同组别、同类别产品的所有保单共同分担。投资风险包括股票的外汇风险。影响分红基金价值的其它主要风险（包括死亡率、发病率、保单失效率与解约率、开支及商业风险）大多由分红基金的所有保单共同分担。

#### **Q7. 为何我每年获得的红利或分红的分配都不一样？**

我们定期监控分红基金的表现，并至少每年审查一次红利的分配。在每次审查时，我们将会考虑分红基金的过去表现及未来展望，以决定要公布派发的红利。如果分红基金过去的回报及未来的展望可以支持更高的红利分配，即可增加红利的分配；如果鉴于基金过去的回报及未来的展望，当前的红利分配不可持续，则可能会公布派发比例较低的红利。

投资回报将随着市场动态而波动，并且每年都可能会出现波动。上面所提及的其他分红基金风险可能会影响所取得的回报率。友邦致力于在您的分红保单有效期间提供稳定的回报，为此，我们采用了“平滑收益”的方式。例如，如果分红基金在某年的表现特别优异，我们将会保留部分的盈利，以便让我们在分红基金表现欠佳时仍能保持红利的派发。因此，任何一年的红利比例的实际调整可能不会直接对应分红基金在该年的表现。

#### **Q8. 我持有一份以上的分红保单。为何每份保单的红利/分红分配都不相同？**

保单公布派发的红利/分红将取决于产品的设计、其有关计划的表现、过去及未来预期的投资回报，以及过去及未来预期的经验（如有关计划的索赔、解约及开支）。对某项计划的红利/分红利率所做的任何调整，将适用于该计划的所有保单。

每个计划的表现都受到个别监控与跟进。我们是在个别计划的层面上决定其红利/分红比例。因此，根据每个计划的过去表现及未来展望所做出的红利调整将可能会有所不同。我们可能会同时增加其一计划的红利，并减少另一个计划的红利。

我们公布派发红利/分红的目的，在于让投保人在其持有保单期间，享有与分红基金的过去表现及未来展望对应的回报。

#### **Q9. 为何我的其他友邦保单没有派发红利？**

派发红利/分红的保单类型主要是终身人寿及储蓄保险分红保单。所有“非分红”保单与辅助合约（也称为“附加保单”），包括定期保险计划、健康保险及危疾附加保单，并非分红基金的一部分，且不参与分红基金的获利投资。因此，这些保单不会派发红利或分红。

投资联结计划也是一种不派发红利或分红的非分红保单。这些计划的获利直接来自于所选择的投资联结基金的投资表现。



## AIA Singapore

1 Robinson Road, AIA Tower  
Singapore 048542  
T : 1800 248 8000

AIA.COM.SG

### Q10. 红利/分红是否会被修订?

未来的红利/分红（包括终期红利/终期分红）并无保证，而是取决于分红基金的表现，尤其视过去与未来预期的投资回报而定。由于投资回报可能波动，而我们可能不时得大幅调整红利/分红，因此某一年实际支付的红利或分红可能与之前所预估或说明的不同。若投资回报大幅下跌，我们甚至可能将该年公布派发的红利/分红降为零。相反地，若投资回报大幅上涨，该年公布派发的红利/分红也可能被调高至超过您投保时所预估的水平。

任何红利/分红的调整必定是在审慎评估分红基金的经验、当前的投资回报及未来展望，以及其他相关因素后才做出的。

### Q11. 我该如何取得更多有关分红保单与红利的详情?

如果您想了解分红基金的一般运作情况，请上网参阅《[分红保单指南](#)》或向您的友邦财务顾问/保险代理索取一份打印版。