



AIA Singapore

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

AIA.COM.SG

Real change to health begins
at AIAVitality.com.sg

有关分红基金红利的常见问题解答

Q1. 红利是何时进行评估及宣布的？

红利通常每年进行评估及宣布。若投资市场有较大波动，该年间中也可能进行评估。友邦会至少每年一次通知分红保单持有人将记入其保单的红利金额，以及红利率的任何调整。

Q2. 红利是如何决定的？

当您购买分红保单时，您所缴交的保费会与其他分红保单持有人所缴付的保费一起并入友邦分红基金。我们从分红基金支付分红保单保险利益与开支，基金的余额将进行投资。

我们每年计算分红基金的资产价值，并扣除保单的保证利益（包含之前宣布的红利，加上存于分红基金中的累积红利与票息）及其他负债，其余额可以用于发放未来的红利。各个分红产品计划的表现都个别跟进。因此，根据每个计划的过往表现和未来展望所做出的红利调整将可能因计划的不同而异。我们可能会增加一个计划的红利，而在同时减少另一计划的红利。

当我们宣布发放红利时，我们的目标是让保单持有人享有在其持有保单期间的相应分红基金过往回报及未来展望。

根据监管机构的要求，发放予保单持有人的红利和友邦股东可从分红基金获得的最高金额的比例固定为 9:1，即保单持有人每获得 \$9 的红利，股东可获得 \$1。因此，若保单持有人所获得的红利较少，友邦股东所获得的也相应减少。

Q3. 分红基金必须支付哪些款项及开支？

分红基金的价值受分红保单利益的支付及各种开支影响。例如，分红基金的利益支付包含票息、死亡索赔、疾病索赔、退保索赔、期满利益及分红红利。开支方面则有与管理分红基金资产相关的投资开支、营销及其他分销相关的成本，一般管理费用以及包含友邦固定开销的一部分、保单持有人红利税及其他开支。

Q4. 分红基金投资在哪一类资产？

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固定收益证券、上市股票、私募股权、房地产/房地产基金等在内的资产类型，以实现多元化投资。金融衍生产品可能也被使用来管理投资风险。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。截至 2024 年底，整个分红基金约 35% 是投资于所谓的风险资产，例如上市股票、私募股权及房地产/房地产基金。

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关键因素是投资回报、死亡率与疾病发病率、保单失效率与退保率、开支风险及商业风险（包括但不限于产品设计、销售与营销方式、人口结构变化等）。投资回报又受到经济市场风险的影响。这些市场风险包括市场利率风险、信用利差风险、固定收益违约风险、股票市场风险、外汇风险（包括股票的外汇风险）、房地产风险及其他影响我们所持资产表现的市场风险。



AIA Singapore

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

AIA.COM.SG

Real change to health begins
at AIAVitality.com.sg

Q6. 风险是如何分担的？

您的保费与其他分红保单的保费一起并入分红基金。分红基金的资产用来支付保单利益，以及分红基金的运作开支与费用。投资风险由同组产品的所有保单共同分担。其他影响分红基金价值的关键风险因素包括死亡率、疾病发病率、保单失效率与退保率、开支及商业风险，则大多由分红基金的所有保单共同分担。

Q7. 为何我获得的红利分配每年可能会变动？

我们定期监测分红基金的表现，并至少每年评估一次红利的分配。在每次评估时，我们将会考虑分红基金的过往表现及未来展望，以决定将宣布发放的红利。如果分红基金过往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；如果鉴于基金过往的回报及未来的展望，当前的红利分配不可持续，则可能会宣布发放较低的红利。

投资回报将随着市场动态而波动，而且波动性比较大。上面所提及的其他风险也可能影响分红基金的表现。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，我们采用收益平滑概念，通过在保单有效期间分摊盈亏，来降低市场波动的影响。在分红基金表现优异的年份，我们可能会储备部分收益，以便在回报较低的年份维持红利。因此，任何一年的红利率的实际调整可能不会直接对应分红基金在该年的表现。

Q8. 我持有多过一份分红保单。为何每份保单的红利分配都不相同？

每一保单所分配的红利取决于产品设计、有关计划的表现、过往及未来预期的投资回报，以及过往及未来预期的经验，例如有关计划的索赔、退保及开支经验。一个计划的分红利率的任何调整，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测与跟踪。我们是依个别计划决定其红利率。因此，根据个别计划的过往表现及未来展望所做出的红利调整可能会有不同。我们可能会增加一个计划的红利，而在同时减少另一计划的红利。

当我们宣布发放红利时，我们的目标是让保单持有人享有在其持有保单期间的相应分红基金过往回报及未来展望。

Q9. 为何我的其他友邦保单没有发放红利？

分红产品的主要类型是终身人寿及储蓄保险计划。所有“非分红”保单与“非分红”辅助合约（也称为附加保单），包括定期保险计划、健康保险及一些危疾附加保单，并非分红基金的一部分，且不参与分红基金的盈利。因此，这些保单没有红利。请参阅有关保单或附加保单的合同，内有写明有关保单或附加保单的性质是属于分红或非分红。

投资联结计划也是一种不发放红利的非分红保单。这些计划的收益直接取决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

Real change to health begins
at AIAVitality.com.sg

Q10. 红利会被调整吗？

未来的红利（包括终期红利）不是保证的，而是取决于分红基金的表现而定，尤其是过往与未来预期的投资回报表现。在投资回报波动性比较大的时候，我们可能得大幅调整红利。因此，在某个特定年度记入的实际红利可能与之前所预测或说明书所显示的不同。若投资回报大幅下跌，我们甚至可能将该年宣布发放的红利降为零。相反地，若投资回报大幅上涨，该年宣布发放的红利也可能被调高至超过您投保时所预估的水平。

任何分红利率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. 我该如何获得更多有关分红保单的详情？

如果您想了解分红基金的一般运作情况，请参阅人寿保险协会 (LIA) 的《[分红保单指南](#)》或向您的友邦顾问/保险代理索取打印版。

Q12. 我该如何获得我的保单的最新价值？

您可以通过 AIA+¹ 在网上索取一份提供保单当前预估利益详情的售后保单说明书(PSPI)。如果您有意索取打印版的售后保单说明书(PSPI)，请联系您的友邦顾问/保险代理，或致电友邦客户服务热线 1800-248-8000 或 +65 6248-8000 (海外来电) (星期一至五上午 8 时 45 分至下午 5 时 30 分；公共假日除外)。我们将乐意为您提供协助！

¹ 请由 <https://aiaplus.aia.com.sg> 登入 AIA+ 或手机下载 AIA+ 应用程序 - 您的财务, 健康及保健需求全合一手机应用程序。