

分红保险产品的保单红利

(适用于「汇图多元货币保险计划」、「汇溢保险计划」*、「汇溢保险计划II」、「汇盛人生保险计划」、「汇康保险计划」及「汇溢尊享保险计划」)

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。
- **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：

「汇图多元货币保险计划」、「汇溢保险计划」*、「汇溢保险计划II」、「汇盛人生保险计划」、「汇康保险计划」及「汇溢尊享保险计划」的保单红利（如有），将以下列方式派发：

特别奖赏是指于保单提早终止(因行使保单分拆选项而导致保单终止的情况除外)，例如因身故、退保、行使保单价值管理权益或保单期满时宣派。

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。

详情请参阅您的产品册子和保障说明文件。

* 该计划目前已在香港特别行政区停售。

特别奖赏会受哪些因素影响？

特别奖赏（如有）并非保证，是否派发特别奖赏及其金额多少取决于包括但不限于下列因素：

- 保单资产和货币对冲工具(如有)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以及上述其他因素。

若长远表现优于预期，特别奖赏派发金额将会增加；若表现较预期低，则特别奖赏派发金额将会减少。



分红保单有什么主要的优势？

分红保单相对其他形式的保单的主要特点在于您除了可获保证利益外，亦可用于投资表现优于支持保证利益所需的表现时，获取额外的特别奖赏。表现越佳，特别奖赏会越多；反之，表现越差，特别奖赏亦会减少。

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

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我共同承担风险的原则，以合理地平衡我们的利益。我们会就派发给您的特别奖赏水平进行定期检讨。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特别奖赏分配，与您分享或分担盈亏。

我们将与您分担来自以下因素的差异，包括但不限于：



2) 公平对待各组保单持有人

为确保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，负责就分红保单的管理和特别奖赏的厘定提供独立意见。

3) 长远稳定的回报

在考虑调整特别奖赏分配的时候，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，才会对特别奖赏水平作出调整。

我们也可能在一段时间内减低平稳策略的幅度，甚至完全停止采取稳定资产价值变化的平稳策略。我们将会为保障其余保单持有人的利益而采取上述行动。例如，当采取平稳策略时的奖赏金额较不采取平稳策略时的奖赏金额为高时，我们可能会减低该策略的幅度。

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) 透过特别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。

「汇图多元货币保险计划」、「汇溢保险计划」*、「汇溢保险计划II」、「汇盛人生保险计划」、「汇康保险计划」及「汇溢尊尚保险计划」美元保单：

分红保单的资产由固定收益及增长资产组成。固定收益资产（主要为美元）主要包括由具有良好信贷质素（平均评级为A级或以上）和长远发展前景的企业机构发行之固定收益资产。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，以提供更反映长远实质经济增长的回报。

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。

「汇图多元货币保险计划」非美元保单：

分红保单的资产由固定收益及增长资产组成。固定收益资产（主要为美元）包括由具有良好信贷质素（平均评级为A级或以上）及长远发展前景的企业机构发行之固定收益资产。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增长的回报。

固定收益资产及增长型资产可能分散投资于不同货币（主要为美元），借此分散风险。假如相关资产的结算货币与保单货币不同，我们可能以外汇对冲减低汇率波动的影响。

我们将投资组合适当分散投资在不同类型资产，并投资在不同地域市场（主要是亚洲、美国及欧洲）、货币及行业。有关资产按照我们可接受的风险水平，受到谨慎管理及监察。

「汇溢保险计划」人民币保单：

分红保单的资产由固定收益及增长资产组成。

固定收益资产主要以人民币结算，包括中国付息国债及/或公司债券（于中国的银行间债券市场或人民币离岸市场购入）。然而，人民币结算资产的投资乃受制于有关当局不时实施的相关法律、监管及指引。任何相关法律、监管及指引的转变或会使我们调整投资策略及对其投资表现造成影响。

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增长的回报。增长资产可能分散投资于不同货币（主要为美元）以分散风险。假如增长资产之结算货币与保单货币不同，我们或会利用外汇对冲以减低汇率波动的影响。

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（主要是人民币及美元，并利用外汇对冲于美元结算的资产部分）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。

* 该计划目前已在香港特别行政区停售。

目标资产分配

资产种类	长线目标分配比例%
固定收益资产（政府债券、企业债券及另类信贷投资）	30%-50%
增长资产	50%-70%

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长期目标分配比例。假如相关资产的结算货币与保单货币不同，我们可能以外汇对冲减低汇率波动的影响。

就已行使保单价值管理权益的保单，组成其保单价值管理收益结余的资产将会100%投资于固定收益资产中。

只适用于「汇图多元货币保险计划」。

积存息率

您可选择行使保单价值管理权益，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：

- 投资组合内固定收益资产的孳息率；
- 当时的市况；
- 对固定收入资产孳息率的展望；
- 与外汇对冲相关的成本(如适用)；
- 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特别奖赏（如有）及积存息率的政策。

欲了解更多最新资讯，请浏览本公司网站 www.hsbc.com.hk/zh-hk/insurance/info/。此网站亦提供了背景资料以助您了解我们以往的红利派发纪录作为参考。我们业务的过往表现或现时表现未必是未来表现的指标。