

想在比賽場上勝出，講求實際表現，選擇保險計劃也不例外。在講解如何衡量保單表現之前，不如先了解什麼是分紅保險計劃！

市面上有不少計劃，都屬於分紅保險，例如終身人壽保險、年金計劃、儲蓄保險計劃。這類產品所提供的保單利益，包括保證利益和非保證利益。

保證利益可以包括身故賠償、保證現金價值及其他利益，視乎您所選擇的保險計劃而定，不受市況影響。而非保證利益，是來自保險公司的投資回報，當中包括保單的週年紅利和特別獎賞。

所謂分紅，意思是指保單持有人可以從保險公司的投資收益中分紅。

保險公司，會把保單持有人的保單供款，投資在一些均衡和資產多元化的基金組合。所以，組合內的投資表現，都會影響有關分紅保單的利益。

保險公司會有不同的投資策略，去迎合不同目標的保險計劃，務求為保單持有人爭取長線的財富增值潛力，考慮投保時，可以參考保險建議書上的預期金額，預期保單將來所派發的利益金額，但要留意，建議書的非保證利益是預計金額，實際所派發的金額，就要視乎保險公司的投資收益，可能會多些，或者少些。

那如何去衡量保單計劃所獲派的紅利金額，是否與建議書中預期相同？根據保監局指引，保險公司每年都要公佈紅利實現率，幫助保單持有人了解過往非保證利益的派發表現。

那紅利實現率怎樣計算？其實很簡單，只要把實際派發的非保證利益，除以建議書預計非保證利益，就是紅利實現率。假設ABC分紅保險計劃的建議書，預計於第6個保單年度的非保證利益是3萬美元，而實際派發的非保證利益與預期相同的話，即代表紅利實現率是100%。不過在某些情況下，實際所派發的非保證利益可能會多於或者少於預期，讓我們帶大家去了解一下。

如果實際派發的非保證利益有32,700美元的話，我們把32,700美元除以30,000美元，實現率將會是109%。相反，如果實際派發的非保證利益是26,700美元，將26,700美元除以30,000美元，實現率就是89%。

再多看一個例子，兩份不同的計劃，有不同的紅利實現率，我們又看看結果如何？假設計劃A的實現率是109%，我們可以將建議書的非保證利益5萬美元乘以109%，就會得出實際派發的非保證利益會是54,500美元。

而假設計劃B的實現率是88%，建議書非保證利益是6萬美元，將6萬美元乘以88%，則實際派發的非保證利益只有52,800美元。

由此可見、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。

另外，要留意，即使計劃所預計的非保證利益比較高，只要它的紅利實現率比其他計劃低，就會影響實際派發金額。

選擇分紅保單時，懂得參考紅利實現率，自然較能輕鬆選擇！但要記住，過往紅利派發表現不可以視為未來表現指標。

有關滙豐保險不同計劃的紅利實現率，可以瀏覽這個網址。