



分红 保单

指南
2008



存钱有方
理财有道
全国财务教育计划

本指南是“存钱有方，理财有道”(MoneySENSE)全国财务教育计划的理财教材之一。“存钱有方，理财有道”是由多个政府部门及业内团体联合推广的长期教育计划，其宗旨是加强消费者的基本财务知识。本指南的信息属于一般性质，未必能适用于每一种情况或您的个人财务状况。本指南不能替代任何特定问题所应寻求的法律或财务咨询。有关个人财务事项的教育资源以及“存钱有方，理财有道”计划的信息，请浏览“存钱有方，理财有道”网站: www.moneysense.gov.sg

目录

- 02 什么是分红保单?
- 02 分红保单的宗旨是什么?
- 03 这与投资联结保单有什么区别?
- 04 哪些因素将会对我所收到的不受保证的红利造成影响?
- 04 我的红利是如何决定的?
- 05 不受保证的红利有哪些?
- 06 提早退保有何影响?
- 06 我应该收到哪些资料?
- 07 分红基金保户的利益如何获得保障?
- 08 争议调解

本指南旨在为您（准保户）提供有关分红保险保单（简称分红保单）的基本资料。它协助您掌握在购买任何分红保单或“盈利”保单前就该知道的讯息。您的保险顾问应该向您解释有关分红保单的主要特点。

什么是分红保单？

分红保单的主要特点：

- 您所购买的分红保单的保费和其他分红保单的保费集中在一起，组成一支专用“分红基金”。
- 这支基金被用于投资各类资产，比如政府和公司债券、股票、房地产和现金等。投资各类资产的比例（通常被称为投资组合）将随着保险公司投资策略的变化而变更。
- 上述资产是用来支付您和这支基金的其他保户的保单利益，也被用于支付分红基金的运作开销。
- 保单除了提供有保证的利益，也能通过红利的形式获得不受保证的利益。
- 每年确定的红利通常都以增加保险额的形式加入您的保单（请参阅“不受保证的红利有哪些”）。红利一旦加入您的保单，保险公司就不可以降低其数额或取消它们。

分红保单的宗旨是什么？

分红保单旨在通过有保证的保单利益以及不受保证的红利，为保户提供稳定的中或长期投资回报。

尽管红利数额不受保证，但保险公司通常都会尽量避免大幅波动，并通过均衡分配以保持每年红利的稳定性。换言之，

在基金表现的很好时、投资获得丰厚回报的年份，保险公司也许会暂时扣发一部分的红利，以应付因行情不好的时期，从而维持红利的均衡性。每年宣布的红利因此未必随着投资市场的起伏而发生变化。当基金展望持续不佳时，保险公司也许不得不调低未来红利的预测。

分红基金的投资范围非常广泛，包括对股市的投资，以期获得较高的投资回报。分红基金之所以能够采取全面投资的策略，主要取决于以下因素：

- a) 分红基金是根据长期投资的理念，因此投资市场的短期波动风险对其影响不大，
- b) 保单利益并非全部获得保证，所以投资策略无需过于保守。

这与投资联结保单有什么区别？

在投资联结保单(ILP)中，每个保户资产根据自己的单位数量来计量，而分红保单则将所有保户的资产集中管理。

由于红利维持均衡，您的保单回报率未必受投资市场波动的影响。投资联结保单的情况就不一样，因为它们的回报率与其投资的资产价值有着更为直接的联系。

分红保单的部分现金利益获得保单的保证，而投资联结保单的现金利益则取决于属于该保单的投资价值，而且不受保证。

哪些因素将会对我所收到的不受保证的红利造成影响？

不受保证的红利数额是由支持保单的资产价值所决定的，而这些资产的价值则取决于以下主要因素：

- 投资表现；
- 分红基金所产生或承担的费用；
- 支付给分红基金所属保单的死亡或疾病赔偿额。

很明显的，在投资表现良好，而索赔额又低于预测的情况下，可用于红利的资金就会相对较多。

我的红利是如何决定的？

在保险法令下，每年年底，授权精算师都必须对基金的表现进行详细的分析，然后作出下列建议：

- a) 可供分配的红利，以及
- b) 用于未来红利的数额

要宣布的红利必须得到保险公司董事会的批准。董事会在审核红利时将会考虑授权精算师提出的建议。

保险公司在确定要宣布有多少红利时，必须公平对待各类分红保单的所有保户，避免因偏袒某一方而损害另外一方的利益。

保险公司还须保证已经分配的红利处于分红基金可以承担的范围，以确保基金的财务状况不受影响。

不受保证的红利有哪些？

可以加入您保单的不受保证的红利主要有以下两大类：

- 年度继承红利
这是定期（通常是每年）加入您保单的红利。年度继承红利其实就是增加您保单的保险额。

例如

若是已宣布的每1000新元保额的年度继承红利为10新元，那么在您保单原有的保险额基础上，每1000新元保额可以增加10新元。

- 终期红利
这是除了定期年度继承红利以外，在保单终止时加入的红利。保单终止指的是当您退保、提出索赔或保单期满时。

有些分红保单提供现金红利作为保单不受保证的利益，而不是前面所指的增加保险额。值得强调的是，本文所提及的“红利”涵盖所有形式的不受保证之利益，包括现金红利。

本文仅为您提供有关红利结构的一般资料。保单不同，红利结构也可能有所区别。

有关各种红利细节请参阅**产品简介**。**产品简介**将为您详细解释您想购买的保单之特点。

提早退保有何影响？

购买人寿保单是一项长期投资，提前退保需要为之付出昂贵的费用，因为退保价值可能低于已经支付的全部保费。

某些保单的条款规定，保险公司有权在市场大幅下跌时降低保单的退保价值，以确保其他保户的利益不会因为有人提前退保而不公平地带走部分资产而受到损害。

有关提前退保的条款，请参见**产品简介**。

我应该收到哪些资料？

在您购买分红保单前，您的保险顾问应该为您提供下列三种销售文件。非常重要是您应该仔细阅读这些资料，以便清楚地了解所要购买的产品。

- 人寿保险指南；
- 产品简介；以及
- 保单利益说明。

在您购买分红保单后，您将会收到年度红利报告。该报告提供您以下资料：

- 分红基金的表现及其未来展望；
- 您的保单那年分配到的红利（如有）。

若是已宣布的红利率发生变化，您将会收到更新资料，告诉您储蓄保单新的预计期满总价值（或是调整后的终身人寿保单退保总价值）。

您也可以索取保单未来的不受保证的利益说明。这些不受保证的利益是根据保险公司对分红基金未来表现做出最佳估计的预测。

分红基金保户的利益获得保障？

主要保护措施包括：

可以转让给股东的利润最多只能达到分配给分红基金保户红利价值的九分之一。这意味着投保人所分配到的每\$9，股东顶多可分配到\$1。这让股东对利润的期望与保户的利益变成息息相关了，也使得分配给股东的利润不至于太多。

- 用于支付保单保证利益的资产一旦出现不足，任何不足部分必须由股东承担。换言之，即使分红基金有很差的表现，保险公司也必须承担支付保证利益的责任。
- 出售分红保单的保险公司必须设立管理分红基金的内部政策。这内部管理政策必须得到董事会的批准，并由董事会进行定期检讨。

争议调解

若您想针对您的保单提出投诉，您首先应该将您的投诉提交保险公司或保险顾问处理。然而，如果您与保险公司无法达成协议，金融业争议调解中心可提供您一个独立的争议调解途径。您必须在您与保险公司无法化解争议的六个月内把投诉递交给金融业争议调解中心。

金融业争议调解中心是由全职并熟悉保险法令及条规的职员管理。金融业争议调解中心的目标是要以公平及具成本效益的途径来解决争执。这意味着您能避免耗时，有压力及昂贵的法律诉讼。

目前金融业争议调解中心处理以下事项：

- 保户与保险公司之间的保险索赔：最高款额为 \$100,000/=
- 其他索赔（包括银行与客户之间的争执，资本市场的争议，第三者索赔，以及对行销行为失当提出索赔）：最高款额为 \$50,000/=。

金融业争议调解中心的裁决对金融机构是终结及有约束力的，但对您并非如此。若您不满意金融业争议调解中心的裁决，您可采取法律行动或寻求其他途径，比如寻求新加坡消费者协会，新加坡调解中心或小额索偿庭的帮忙。

但如果您接受金融业争议调解中心的决定，您可能失去对金融机构采取法律行动的权利。

您可联络金融业争议调解中心：

地址：112 Robinson Road
#13-03 HB Robinson
Singapore 068902

电话：(65) 6327 8878

传真：(65) 6327 8488

网站：www.fidrec.com.sg

电子邮件：info@fidrec.com.sg

人寿保险协会

20 Cross Street #02-07/08, China Court
China Square Central, Singapore 048422

电话: +65 6438 8900

传真: +65 6438 6989

电邮: lia@lia.org.sg

网站: www.lia.org.sg
