

Sun Life
Financial Inc.
「永明金融」

根基稳固，
实力雄厚

永明金融始于1865年加拿大。1880年永明金融是全球第一间提供无地域限制保单的保险公司[#] 香港永明金融（「Sun Life 永明」）扎根香港超逾131年，是香港首间跨国人寿保险公司，历经清治时期、英治香港及香港回归祖国等的重要时期。

- 永明金融在加拿大退休团体市场占据第1位¹
- 永明金融连续14年入选 Corporate Knights 2023年全球100家最可持续发展企业（在全球保险公司中排名第一）²
- 永明金融荣获「AAA」MSCI ESG 评级³
- 母公司顶级信誉AA⁴财务实力高度评级
- 永明金融资产管理规模高达8万亿港元⁵

1 永明金融风险管控机制



Sun Life 永明是如何妥善管理分红帐户从而符合保单持有人的期望？

1. 严格监管

每一份产品均是经过严格、缜密的计算，衡量、预测未来数十年的经济环境、投资收益情况，才得出如计划书中所演示的分红数字的。在严格监管下，香港保险公司的业务理性、透明度强，并更加重视非保证红利的收益。

外部监管 - 保险业监管局 指引16

Sun Life 永明遵循保险业监管局 指引16第2.6条，董事局听取委任精算师的意见、考虑公平待客原则和平衡股东与保单持有人之间的利益后，应对何谓保单持有人的合理期望和派发红利决定负上最终责任。

内部政策监管

Sun Life 永明一直根据公司之红利理念就红利分配及保单积存利率每年进行最少一次检讨。Sun Life 永明亦跟从香港精算学会的AGN9 指引，委任精算师厘定最佳估计假设及参考过往经验以决定演示红利。

2. 投资能力与风险管理

大多数分红产品会投资于成熟市场的股票、债券等，并会根据市场情况转变投资资产分配比例。保证回报较高的计划，其高风险、高收益的资产占比较低；保证回报较低、预期回报较高的计划，其高风险、高收益资产占比较高。同时，还会藉助衍生工具来管理风险，并会在投资组合中加入一些另类投资品种，令投资组合具备平衡兼多元化。

3. 缓和调整机制

采用缓和调整机制，目标是让红利率不会完全跟随投资回报经验升跌而造成相同程度的改变。主动保留部分利好时期的投资回报，为日后回报较低时的红利派发提供缓冲，同时较预期差的经验会随时间摊分，从而为保单持有人提供较稳定的红利派发。如产品具备终期/特别红利，透过调整终期/特别红利率转介的经验一般会在较短时间内摊分。

#1988 Rating Analysis, Sunlife 1880 "unconditional insurance".

1. Fraser Pension Universe 报告（根据2020年12月年结报告）。

2. 截至2022年12月31日。根据永明金融2022年年度报告。

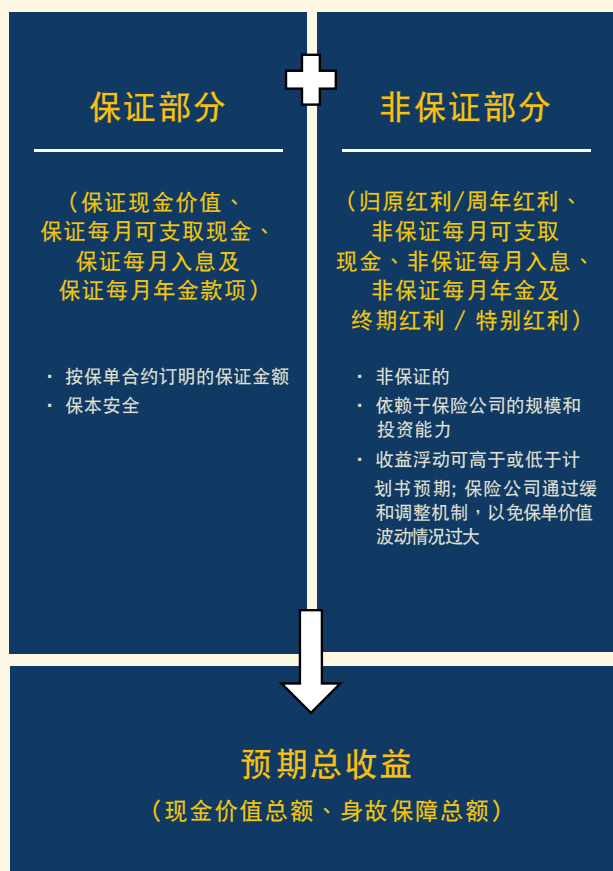
3. MSCI ESG 研究，截至2023年7月31日。

4. 评级皆属加拿大永明人寿保险公司。

5. 截至2023年3月31日止，四舍五入到最接近的万亿位数。以非《国际财务报告准则》计算，此计算不应被视为根据《国际财务报告准则》下的替代指标。

2 了解分红保险产品

Sun Life 永明的分红保险产品源远流长，我们管理分红帐户的经验丰富，我们的投资专家团队、强大的财务能力，配合平衡及多元化的投资组合，秉持着以客户为中心的理念，为保单主权人争取最优化的长远回报，并将风险维持在适当的水平。在保证收益的基础上，非保证收益于中期至长期带来具竞争力和稳定的回报：



3 应如何检视分红产品表现

当客户投保分红产品后，如何衡量保险公司是否有兑现销售时说明摘要的预期收益？

客户可透过以下两项重要指标来检视自己所投保的分红产品的表现：

1. 可透过对比周年结算单中所公布的总现金价值与保单缮发时之预期总现金价值（「总现金价值比率」）以了解分红产品的整体表现
2. 可透过检视履行比率以了解公司过往派发非保证金额对比销售时的概览

检视总现金价值比率及履行比率须注意以下要点：

- 储蓄型保险产品注重于长期收益表现。履行比率及总现金价值比率可用作参考，但要注意其未能完全反映分红保单为客户带来的长远利益
- 不同分红产品所提供的保证及非保证比例与相关的投资策略各有不同，引致不同计划的投资回报各有差异。因此，非同类型的分红产品之间的履行比率不能作直接比较，您可同时参考总现金价值比率，以作多方面参考
- 分红产品于保单初期所派发的非保证金额占已缴保费或保证现金价值比例相对较低，而保单于中长期的非保证金额比重将渐渐提高，届时履行比率作为过往红利派发结果对比销售时之参考金额亦具参考指标
- 过往派发红利的表现并非分红产品未来表现的指标。履行比率只能反映过往某时期内已发出保单所派发的非保证利益表现，并不代表保险公司未来任何派发红利的计划及策略

了解更多

- 1) 非保证部分的红利种类详情；
- 2) Sun Life 永明分红保险产品之履行比率，请即扫描 QR code 参阅相关资料：



有关Sun Life 永明各分红保险产品的总现金价值比率，例子如下(假设没有提取保单中的现金价值)：

个案一 暖意65退休计划(已停售)

35岁，女性，非吸烟，
保障额 = 100,000美元，保费缴付期 = 至65岁
保单缮发日期：2013年1月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2014年	1	41	41	101%
2015年	2	100	99	101%
2016年	3	759	748	101%
2017年	4	2,024	1,986	102%
2018年	5	3,371	3,287	103%
2019年	6	4,783	4,632	103%
2020年	7	6,252	6,013	104%
2021年	8	7,741	7,428	104%
2022年	9	9,263	8,879	104%
2023年	10	10,832	10,363	105%

个案二 生命安多保(已停售)

34岁，男性，非吸烟，
保障额 = 800,000港元，保费缴付期 = 20年
保单缮发日期：2013年1月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2014年	1	137.28	137.28	100%
2015年	2	323.71	319.15	101%
2016年	3	582.25	554.40	105%
2017年	4	1,436.40	1,360.71	106%
2018年	5	2,273.71	2,119.42	107%
2019年	6	4,261.49	3,981.50	107%
2020年	7	6,053.08	5,573.07	109%
2021年	8	8,322.57	7,539.34	110%
2022年	9	11,086.14	9,928.97	112%
2023年	10	14,101.04	12,498.21	113%

个案三 传富储蓄计划

53岁，女性，非吸烟，
名义金额 = 20,000美元，保费缴付期 = 5年
保单缮发日期：2020年7月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2021年	1	-	-	N/A
2022年	2	-	-	N/A
2023年	3	866.40	866	100%

个案四 生命隽富保10

4岁，女性，非吸烟，
保障额 = 110,000美元，保费缴付期 = 10年
保单缮发日期：2017年4月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2018年	1	-	-	N/A
2019年	2	22.00	22.00	100%
2020年	3	492.70	492.70	100%
2021年	4	1,514.45	1,519.43	100%
2022年	5	2,930.05	2,944.08	100%
2023年	6	4,259.39	4,287.12	99%

个案五 优月储蓄计划

40岁，女性，非吸烟，
保证储蓄金额 = 20,000美元，保费缴付期 = 5年
保单缮发日期：2020年5月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2021年	1	-	-	N/A
2022年	2	758	758	100%
2023年	3	1,651	1,651	100%

个案六 卓裕人寿系列100(已停售)

39岁，男性，非吸烟，保障额 = 1,000,000美元，
保费缴付期 = 整付保费，核保级别 = 特选优越，居住地级别 = A
保单缮发日期：2018年6月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2019年	1	160,177	160,177	100%
2020年	2	161,766	161,766	100%
2021年	3	163,333	163,494	100%
2022年	4	165,034	165,371	100%
2023年	5	166,877	167,408	100%

个案七 传爱储蓄计划(已停售)

35岁，女性，非吸烟，
名义金额 = 350,000美元，保费缴付期 = 整付保费
保单缮发日期：2020年3月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2021年	1	298,566	298,566	100%
2022年	2	300,757	300,757	100%
2023年	3	303,778	303,778	100%

个案八 永明钻石入息保6/6(已停售)

60岁，男性，非吸烟，
保证每月入息 = 2,000美元，保费缴付期 = 整付保费
保单缮发日期：2016年3月

年度	保单年度终结	历年公布之总现金价值(美元)(a)	于保单缮发时之预期总现金价值(美元)(b)	总现金价值比率(a) / (b)
2017年	1	72,683	72,683	100%
2018年	2	95,649	96,976	99%
2019年	3	119,947	122,672	98%
2020年	4	138,526	142,755	97%
2021年	5	146,749	152,976	96%
2022年	6	157,491	165,835	95%
2023年	7	159,508	169,748	94%

注：以上说明只供参考之用，所示之比率会因应保单个别不同(如保单缮发年份、受保人签发年龄、受保人性别及吸烟习惯等)而有所分别。预计的非保证利益乃根据数个假设而计算，当中包括(但不限于)本公司现时假设投资回报(其中亦纳入本公司预期的未来投资回报)、索偿及保单终止，该利益并非保证金额。实际获发之金额或会被不时调整而比所显示者较高或较低。