

致：各傳媒機構採訪主任、編輯、及記者

新聞稿

10Life 首創保險公司紅利實現評分¹ 僅 38%達預期回報 行業表現差距大

【2024 年 4 月 16 日】10Life 精算團隊分析了最新紅利實現率數據，涉及 19 間保險公司，3290 個紅利實現率數據點，覆蓋 640 款分紅產品（包括儲蓄保險及年金等），首創保險公司紅利實現評分¹。10Life 發現，本港保險市場上只有不足四成數據可達預期回報²，而且保險公司之間的紅利實現率表現參差，評分差距大。

坊間保險代理於銷售分紅保單時，不時以高回報作招徠，當中涉及非保證回報，但實際派發金額一直欠缺透明，有見及此，保監處（保監局前身）要求保險公司由 2017 年起披露紅利實現率，適用於由 2010 年起、及於最近五年內曾發出新保單的分紅產品，以顯示非保證回報的表現³。10Life 行政總裁倫沛然表示：「雖然保險公司提供紅利實現率數據予消費者，但更新時間不一，呈現方式複雜，大量數據亦令一般市民難以理解。故此 10Life 的精算團隊以統一標準，整合大量數據並為各保險公司評分，讓消費者更易理解，提高分紅產品的透明度」。

僅 38%達預期回報² 實現 100%或以上紅利

紅利實現率達到 100%或以上，表示保險公司能實現當初的銷售預期，即實際派發的金額至少達到（或超過）銷售建議書所述的非保證回報。10Life 團隊收集 3290 個數據，有 1260 個數據完全實現預期回報，即 38%數據能達到或超出非保證回報²。分析同時發現，有保險公司的紅利實現率數據差距十分闊，介乎 8%至 788%，反映其表現不穩定。

倫沛然認為：「『非保證回報』始終存在不確定性，受市況波動、公司投資表現及分紅政策影響，要持續地實現接近 100%紅利實現率實不容易，並非所有分紅產品都**符合預期回報且表現穩定**，消費者投保時應認真了解」。

市場首創紅利實現評分¹ 行業分數差距大

倫沛然解述：「由於分紅保單屬長線理財工具，不建議早期退保，且一般保單首 5 年的非保證回報非常少，較容易達到 100%或以上的紅利實現率；但隨著保單年期增長，紅利實現率就開始下跌（見附件），所以今次評分透過保單生效期六至十年以上的數據來

計算」。

10Life 精算團隊首創紅利實現評分¹，旨在評定保險公司的紅利實現率是否符合預期回報且表現穩定，故篩選保單生效期介乎六至十年以上的分紅數據，擷取其平均值及高於 70% 的數據佔比，計算保險公司的紅利實現評分¹。由於部分保險公司的數據點不足，為確保評分的代表性，在今次報告中，10Life 精算團隊聚焦分析不少於 50 個數據點的 12 間保險公司。

結果顯示，行業紅利實現評分差距大，12 間保險公司的得分介乎 5.8 分至 9.7 分，反映行業於紅利實現表現參差。以最高得分 9.7 分的保險公司為例，其紅利實現率平均值達 95%，反映回報相對符合預期；而全部數據點的紅利實現率高於 70%，代表其表現相對穩定。

保險公司紅利實現評分及概覽¹（2022 年度）

保險公司	公司紅利實現評分 ¹	紅利實現率（保單生效期六至十年以上）		
		平均值	高於 70% 的數據佔比	數據點（個）
中銀人壽	9.7	95%	100%	89
AXA 安盛	9.6	95%	97%	125
友邦香港	9.6	93%	100%	166
中國人壽	9.5	90%	99%	274
保誠保險	9.1	100%	81%	242
香港人壽	9.0	89%	92%	127
滙豐保險	9.0	85%	96%	67
Sun Life 永明	8.7	89%	84%	81
安達人壽	8.6	86%	87%	92
富通保險	8.3	89%	78%	165
宏利	7.7	79%	76%	113
恒生保險	5.8	72%	45%	80

註：以上資訊由 10Life 提供，分析截至 2022 年公布的紅利實現率數據。

10Life 建議：宜放眼紅利實現率長期表現 審視產品優劣

倫沛然認為，越長年期的紅利實現率，參考價值越大，建議市民在選擇分紅產品時，應審視產品的長線回報，並考慮自己的理財需要及風險取向。紅利實現率只是其中一項審視分紅產品的指標，在 10Life 保險比較平台上，同時整理了儲蓄保險的保證及預

期回報率（IRR）供市民參考。

倫沛然又補充，是次評分建基於目前保險公司披露的數據，但披露情況並不全面，例如 10Life 因無法得知產品銷售佔比而不能作出加權計算，故評分結果亦受限。於參考紅利實現率數據時，消費者應參考保單貨幣、紅利類別、及非保證回報與總回報佔比等。10Life 將會定期根據保險公司披露的最新數字，更新紅利實現評分，以反映保險公司最新的紅利實現表現。

更多：瀏覽[附件](#)

完

附註：

1. 10Life 以去年第四季搜集的保險公司公布的 2022 年度數據（最新數據）計算紅利實現率的平均值及高於 70%的數據佔比，作出個別保險公司的紅利實現評分。由於部分保險公司（包括 Blue、中國太平保險、富邦人壽、富衛香港、忠意保險、立橋人壽、萬通保險）所披露的數據（保單生效期介乎六至十年以上）較少，少於 50 個數據，考慮數據的代表性，未顯現於是次報告中。本報告的內容基於發佈時的公開訊息，反映了 10Life 目前的評估。本報告提供的資訊如有更改，恕不另行通知。本報告僅供參考。本報告的編寫並未考慮任何個別投保人的具體目標、財務狀況或需求，因此不應被解釋為提供個人化的財務、保險或投資建議。
2. 10Life 以去年第四季搜集所得的 19 間保險公司公布的 2022 年度合共 3290 個數據（保單生效期介乎一至十年以上），計算行業紅利實現率 100%或以上的佔比。
3. 為協助保單持有人了解保險公司過往派發非保證利益的表現，「承保長期保險業務（類別 C 業務除外）指引 (GL16)」要求保險公司就分紅保單的非保證利益，發布分紅實現率，以顯示保險公司在實踐派發預期非保證利益的表現。分紅實現率適用於由 2010 年起、及於最近五年內曾發出新保單的分紅產品。

關於 10Life

10Life 是一個一站式保險平台，致力實現公平保險。由保險業專業人士創立，10Life 以科技為綱，人心為本，為香港帶來公平產品、公平銷售、公平理賠。我們首創保險產品評級，消費者可輕鬆比較保險；團隊更設有保險顧問，按客戶需要作出專業建議；而獨立的理賠專員更專注索償，熟悉理賠程序，協助受保人獲得公平賠償，如有不公便向保險公司據理力爭。我們涵蓋比較、投保與索償，目標是讓客人無論是買保險或進行理賠時，都獲得最好的保障，讓消費者「買得啱，賠得足」。如欲了解更多 10Life 資訊，或比較各類保險，可瀏覽：10life.com

傳媒查詢：press@10life.com