

您的2023年分红基金年报



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

衷心感谢您对友邦的信任与投资。我们在此如期为您提供友邦分红基金的最新年报。友邦新加坡在2024年分红基金红利发放预估为5.40亿新元。我们将提高一部分保单的红利率，而其他大部分保单的红利率将继续维持与去年相同。

在本年报中，您将获得有关分红基金表现的关键信息。截至2023年12月31日止会计年度分配给您的保单的红利，是由友邦的特委精算师建议，并获得友邦新加坡的董事会批准。一旦宣布发放，分配给您的保单的年度红利（截至2023年12月31日止的会计年度），将由2024年7月1日或之后的保单周年日记入您的一份或多份保单。终期红利率（如适用于相关保单）将于2024年7月1日生效。

友邦新加坡承诺长期谨慎管理保单持有人的投资。我们持续专注于确保分红基金的稳固及偿付能力，以为为分红基金争取最佳投资回报，为保单持有人提供稳定利益。

非投资表现

2023年的保险索赔及开支在预期之内。非投资因素如保险及运营开支的短期波动，预计不会对未来的红利造成太大的影响。

已付保单持有人利益	百万新元
存活收益*	979
死亡、终身全残及危疾索赔	94
退保索赔	372
2023年已付利益总额	1,445

*存活收益包含期满利益、票息、现金红利及年金利益。

总开支比率

年度	2021	2022	2023
总开支比率	1.4%	1.2%	1.3%

注：总开支比率是分红基金所产生的总开支对分红基金资产的比例。总开支包含投资、管理、销售、税金及其他费用。过往的总开支比率未必可作为未来总开支比率的依据。

投资表现

尽管美联储在2023年的加息步伐激进，美国却得以避免了先前预料的经济衰退。全球经济在2023年仍然保持增长，只是增速有所放缓。

2023年，美联储的四次加息，导致固定收益市场波动剧烈。此外，至少有两个因素引起了债券收益率的大幅波动。一是与硅谷银行在2023年3月破产相关的“银行危机”；二是美国国债发行量的增加，导致债券价格的调整。10年期和30年期的美国国债收益率在2023年10月分别达到5.0%和5.1%的高点，然后在年底回落至年初水平（10年期：3.9%，30年期：4.0%）。

2023年，发达股票市场从2022年的亏损中强劲复苏，受益于通胀担忧的减轻及新主题增长驱动力（如人工智能）推动了科技股的表现。标准普尔500指数回报24.4%¹，而MSCI发达市场指数回报21.9%。相比之下，广大新兴市场股票指数的表现较为平淡。MSCI亚洲（除日本外）指数受到中国（为该指数最大组成部分）的亏损拖累，在2023年回报4.4%。尽管2023年初中国结束“新冠清零”政策引发了人们极大的乐观情绪，但中国疫后重启的经济增长却被证明是短暂的。由于缺乏强有力的政策刺激、房地产市场压力及地缘政治紧张局势，企业和消费者的信心有所下降。

在此市场背景下，友邦新加坡的分红基金在2023年实现了复苏，所有产品组都取得了正投资收益。

2023年分红基金的主要数据一览

宣布派发红利：

5.4亿新元

投资回报

新元总体回报 5.9%

美元总体回报 5.6%

澳元总体回报 9.3%

总资产（2023年12月31日）：

289.26 亿新元

总开支比率：**1.3%**

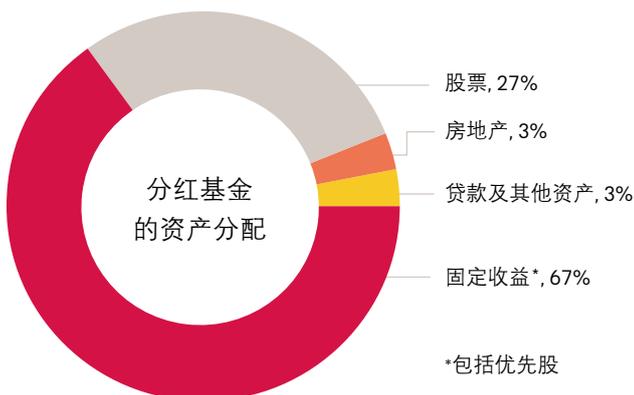
已付利益总额：

14.45 亿新元

¹ 此部分的所有指数回报均以新加坡元为基础，按净总回报计算。

分红基金的资产配置

截至2023年12月31日，分红基金所持总资产的市值约为289.26亿新元，支持新元、美元及澳元的友邦分红产品。资产配置策略因产品的币种而异。



分红基金的资产配置(按币种)

资产配置	新元分红产品	美元分红产品	澳元分红产品
固定收益	64%	80%	100%
股票	28%	19%	0%
房地产	4%	0%	0%
贷款及其他资产	4%	1%	0%

首五大固定收益证券	发行人评级 (穆迪/标普)
新加坡政府证券	Aaa/AAA
美国政府	Aaa/AA+
淡马锡控股	Aaa/AAA
嘉德置地 ^{##}	NR/NR
新加坡航空	NR/NR

首五大个股	总股票之
台湾积体电路制造公司(台积电)	3.4%
星展集团	2.8%
三星电子股份有限公司	2.7%
微软公司	2.4%
华侨银行	2.3%

^{##} 包括嘉德集团所有实体

过往投资回报 (按产品组)

新元产品组	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	新元总体
2021	2.3%	2.8%	1.4%	1.5%	-0.1%	2.9%	2.8%	-1.9%	-1.9%	N/A	N/A	1.9%
2022	-9.3%	-9.5%	-8.8%	-8.5%	-9.3%	-10.0%	-9.8%	-13.9%	-13.9%	-9.4%	-9.2%	-9.2%
2023	5.8%	5.7%	5.8%	6.0%	6.5%	5.8%	5.8%	6.4%	6.5%	6.8%	7.3%	5.9%

美元产品组	1	2	3	4	5	6	7	8	9	美元总体	澳元产品组
2021	3.8%	4.2%	4.2%	3.8%	3.5%	4.2%	N/A	N/A	N/A	4.0%	0.2%
2022	-21.3%	-21.5%	-21.1%	-20.6%	-20.3%	-24.6%	-20.5%	N/A	N/A	-21.3%	-17.4%
2023	5.1%	5.1%	5.9%	6.0%	5.8%	6.2%	5.3%	6.4%	5.6%	5.6%	9.3%

注: 以上所示投资回报为扣除管理分红基金产生的投资开支之后的数据。过往的表现未必可作为未来表现的依据。

新元分红产品 (按产品组):

第 1 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦3代传承计划系列 友邦特别增长计划 友邦终身保证系列10/15年期计划 友邦终身保障系列15/20年期计划 友邦保证特惠系列计划 友邦寿险特惠系列计划 友邦百乐家传承 II (限期缴费) 友邦百乐家传承计划 II (限期缴费) 友邦优质安保护计划 	<ul style="list-style-type: none"> 友邦退休储蓄计划 (新元) (定期保费) 友邦优智灵活奖励计划 (保单期16至25年) 友邦智资增长系列计划 友邦优智终身奖励计划 友邦优智奖励储蓄计划 (新元)/友邦优智储蓄计划 (新元) 友邦理想兑现储蓄计划21/25年期 友邦优智创富系列计划 (新元) (定期保费) 友邦聚储优势计划 直接投保 - 友邦终身人寿保险计划
第 2 组 <ul style="list-style-type: none"> 1991至1999年推出的友邦优质人生计划 1997至1999年推出的友邦EAS 2年期及3年期的60岁有限支付储蓄计划 	第 6 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦退休储蓄计划 (单缴保费)
第 3 组 <ul style="list-style-type: none"> 所有其他新元终身人寿保险计划 友邦优智灵活增长计划 友邦优智灵活奖励计划 (保单期10至15年) 友邦优智灵活奖励计划(II) 	第 7 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦百乐家传承系列计划 (新元) (单缴保费) 友邦退休储蓄计划II/III/IV(新元) (单缴保费) 友邦优智创富计划 (新元) (单缴保费)
第 4 组 <ul style="list-style-type: none"> 所有其他新元储蓄保险计划 友邦终身收入计划 友邦分红年金计划 (12年保证利益) 	第 8 组 <ul style="list-style-type: none"> 新元百乐家传承计划(II)/卓越计划
第 5 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦优选储蓄计划 	第 9 组 <ul style="list-style-type: none"> 新元百乐家传承守富计划
	第 10 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦百乐家传承特惠计划 (新元) 友邦储蓄人壽计划 (新元)
	第 11 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦优智快达储蓄计划(10年期)

美元分红产品 (按产品组):

第 1 组 <ul style="list-style-type: none"> 于2013年11月1日之前推出的其他美元保险计划
第 2 组 <ul style="list-style-type: none"> 美元优智储蓄计划 于2013年11月1日之后推出的其他美元保险计划
第 3 组 <ul style="list-style-type: none"> 美元百乐家传承/传承家(II)/卓越计划
第 4 组 <ul style="list-style-type: none"> 美元百乐家传承守富/丰财传承计划
第 5 组 <ul style="list-style-type: none"> 元百乐家传承计划(II) (单缴保费)
第 6 组 <ul style="list-style-type: none"> 美元友邦百乐家财富盛世计划
第 7 组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦百乐家传承特惠计划 (美元)
第 8 组 <ul style="list-style-type: none"> 美元友邦百乐家传承计划(III) (限期缴费)
第 9 组 <ul style="list-style-type: none"> 美元友邦百乐家财富永传计划

未来展望

鉴于当前美联储基金标的利率高于通胀率，2024年可能成为货币政策的转折点。此利率的稳定性预计将对各类资产的回报产生广泛的积极影响。尽管经济基本面普遍强劲，但我们仍对潜在风险保持警惕。这些风险包括乌克兰与加沙的持续冲突、区域冲突升级的可能性以及即将到来的美国大选及其对经济稳定的潜在影响。

随着全球金融市场从当前的利率环境过渡，友邦将继续专注于优质资产的投资以及在资产类别、地理位置及经济部门间的战略性多元化投资，以提升分红基金的长期投资回报。

为保单持有人提供稳定回报

保单所分配到的红利将取决于所属产品的表现。产品的表现是基于过往及预期未来的投资回报、过往及预期未来的经验，例如有关产品的索赔、退保及开支经验。分红利率的任何调整将适用于该保险产品的所有保单。

友邦新加坡致力于在您的分红保单有效期间提供稳定回报，以帮助您实现财务目标。为此，我们采用了平滑收益的方式来分散您的保单在有效期间的盈利及亏损，确保红利在市场波动下受到较小的影响。例如，如果分红基金在某一年的表现特别好，我们将会保留部分盈利，以便分红基金在某些年表现欠佳时依然能发放红利。投资回报的未来展望是影响未来红利的关键因素。如果未来的投资回报持续低迷，部分分红产品的未来红利发放也将须做适度的调整。我们的目标是在每一代保单持有人中保持长期平衡。

了解您的分红保单的更多详情

一份包含了您的保单现年及前三年红利率的分红保单年度结单(PPAS)，将会在您下个保单周年日的两个月内发送给您，您也可以[通过AIA+²在网上索取数码版的PPAS](#)或提供保单当前预估利益详情的售后保单说明书(PSPI)。

如果您需要任何协助，请联系您的友邦财务顾问/保险代理，或致电友邦客户服务热线1800-248-8000或+65 6248-8000 (海外来电)(星期一至五上午8时45分至下午5时30分；公共假日除外)。我们将乐意为您提供协助！

请由aia.com.sg/parfundupdate查阅有关分红基金红利的“常见问题解答”。

² 请由<https://aiaplus.aia.com.sg>登入AIA+或手机下载AIA+应用程序 - 您的保险及保健需求全合一手机应用程序。

注：

此年报仅供一般参考。其目的是为报告上一会计年度分红基金的表现，以及该年所分配的红利。此年报也根据《1966年保险法》第95(1)条所进行的最新精算保单负债调查，列出了对分红基金未来展望的看法，并对未来无保证红利的任何变化提供最新信息。它并未具体针对任何一份分红保单或任何人的特殊需求。所提出的任何观点、预测或前瞻性陈述未必可作为未来或可能表现的依据。所有数据均以四舍五入计算至最接近的百万位数。以上资料截至2023年12月31日止准确无误。

保单持有人保障计划：上述保单获新加坡存款保险有限公司(SDIC)所执行的保单持有人保障计划的保障。由于您的保单为自动受保，因此您无需采取进一步行动。欲知受保于此保障计划的利益的种类与保额限制(若适用)的详情，请联系您的保险商或浏览人寿保险协会(LIA)或SDIC的网站(www.lia.org.sg 或www.sdic.org.sg)。

如果本文件的英文和中文版本之间有任何不一致，应以英文版本为准。如有疑问，应以英文版本为参考。