

# 大东方人寿保险（分红基金） 2023年分红基金年报



## 分红基金

截至 2023 年 12 月 31 日

2023年基金投资总  
回报: **6.3%**

资产总额: **520 亿新元**

已付利益总额: **53 亿新元**

宣派红利总额: **12 亿新元**

您所获分配的红利将于保单周年日发放。董事会基于委任精算师的书面建议，已批准所述分红。

尊敬的投保人，

感谢您对大东方的持续支持，我们在此向您汇报我们分红基金的最新业绩。

截至 2023 年底，本基金的资产总额为 520 亿新元，并已向投保人支付了 53 亿新元的保险金。在全球市场充满挑战的情况下，本基金投资收益总比例为 6.3%。收益主要是来自固定收入和股票资产的回报。

有关 2023 年的红利宣派，我们很高兴地告知您，我们将您保单的红利率维持在了与上年度相同的水平。我们将持续审慎管理本基金，以为投保人提供稳定的中长期回报。

如果您想获取最新的保单说明或有任何疑问，请通过 [wecare-sg@greasternlife.com](mailto:wecare-sg@greasternlife.com) 或拨打客服热线 1800-248-2888 联系我们。此外，您也可以向您的财务代表查询。

## 本基金的投资回报和开支比率是多少？

净投资回报	2021	2022	2023 <sup>1</sup>	近 3 年 年均回报	近 5 年 年均回报	近 10 年 年均回报
短期趸交投资组合	1.47%	-0.67%	5.12%	1.94%	2.96%	3.35%
美元投资组合	不适用	-15.04%	6.77%	不适用	不适用	不适用
新元投资组合	1.62%	-7.91%	6.37%	-0.15%	3.68%	3.96%
全部组合	1.61%	-7.58%	6.29%	-0.06%	3.47%	3.81%
总开支比率 <sup>2</sup>	2.02%	1.74%	1.44%	1.71%	1.62%	1.65%

<sup>1</sup>2023新元投资组合年度回报包括分红基金2的产品

<sup>2</sup>总开支比率是指本基金产生的开支总额占本基金资产的比例。开支项包括投资、管理、分销、税费及其他费用

## 投资组合包含什么产品？

各组合的产品如下：

短期趸交投资组合	Single Premium Special/Rewards series
美元投资组合	PremierLife Generation (USD) / Prestige Life Rewards (USD) series Prestige Life Gold (USD) / PremierLife Legacy (USD) series
新元投资组合	所有其他产品包括之前在分红基金2的产品

# 关于分红基金

## 本基金的业绩受哪些因素影响？

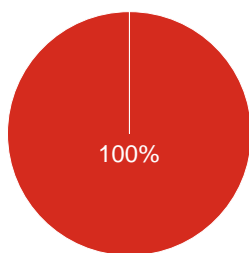
### 1. 全球经济的表现

2023年，全球经济持续面临不利的市场情况，例如高利率及通胀压力，从而引发了对经济衰退的担忧。美国和欧洲等主要经济体因供应链中断和劳动力短缺造成相对缓慢的经济增长，而中国则面临着房地产市场多年的下行趋势以及对科技、金融和其他经济的持续监管行动。全球各国央行继续收紧货币政策以控制通货膨胀，导致经济增长放缓和失业率上升。然而2023年底，消费品价格通缩的迹象出现，为货币政策宽松提供了条件。

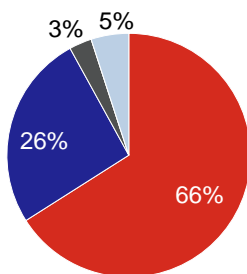
### 2. 本基金的资产组合

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金的总市值为 520 亿新元，各投资组合的资产如下：

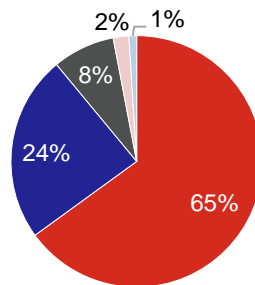
短期趸交投资组合



美元投资组合



新元投资组合



- 债券
- 股票
- 房地产
- 贷款
- 现金和现金等价物

### 债券

债券价格下跌主要因担忧央行会提高利率以抑制通胀。美国10年期国债收益率首次在16年内上涨超过5%，但随着投资者纷纷抢购国债，收益率最终为3.9%。瑞士信贷的强制收购也导致利差达到年内最高水平，虽随后有所回落，但4月和10月利差一度短暂大幅上涨。直到年底的反弹中，信用利差才降至最低水平。

### 股票

主要股指数在2023年均录得两位数涨幅，因为2023年底通胀下降使得投资者对2024年降息更为乐观。标普500指数和欧洲Stoxx50指数分别上涨22%和21%。年末的反弹使海峡时报指数获得了4.7%的回报。由于对房地产和债务市场的担忧以及溢出效应，中国股市陷入困境。2023年MSCI中国指数下跌13%。

首五大持股企业	总股票之%
台积电	0.9%
星展集团控股	0.8%
三星电子	0.6%
腾讯控股	0.5%
大华银行	0.4%

### 房地产

房地产在2023年实现正回报，主要得益于住宅租赁市场的上涨和入住率的转变。然而，房地产基金却受到资本化率提高和全球市场情绪走弱导致的公允价值损失的拖累。

### 3. 非投资因素

其他影响基金业绩的因素包括理赔付款、开支和退保。2023年的开支和退保的支付高于预期、而其他因素的表现符合预期。

我们预计以上的非投资因素的短期波动不对现后的红利产生重大影响。

以下是本基金向投保人支付的保险金细目：

#### 本基金已付保险金（新元）

满期金和生存金, 年金	41.2亿
死亡、完全和永久伤残、重疾理赔金	2.52亿
退保金	5.73亿
现金红利	3.50亿

## 本基金前景如何？

随着各主要经济体多次降息，市场开始预期2024年将出现轻微衰退或不会出现衰退。这些预期条件的实现程度将取决于持续的通货膨胀水平。由于金融市场对货币政策宽松幅度的预期高于各国央行的预测，预计通胀将以更快的速度缓和，从而可以在经济增长和就业保持弹性的同时，实施更宽松的货币政策。然而，如果通胀持续存在，央行降低利率的幅度可能会收到限制。鉴于主要经济体可能面临上述的一系列宏观经济结果，我们将继续审慎管理本基金，在不同的市场环境和经济周期中为投保人提供稳定的中长期回报。

这是针对本基金的一般性说明，不能用于具体描述个别保单。中英文版的说明资料若存在不一致，皆以英文版为准。

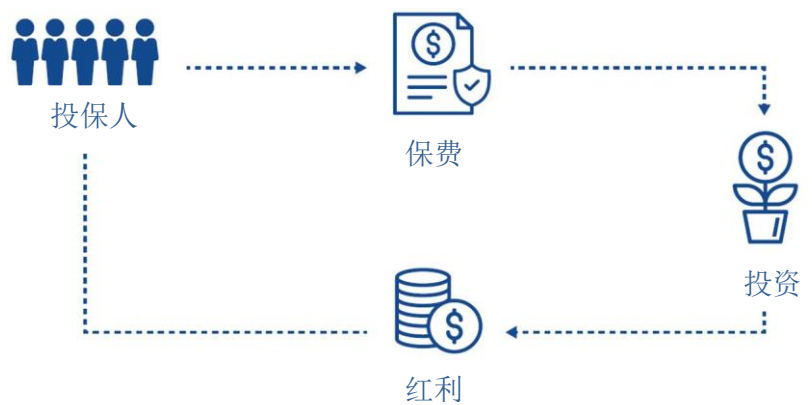
## 关于分红保单和红利

### 分红保单的定义及其运作方式

红利基金是由分红保单的保费汇集而成，用于投资债券和股票等一系列资产、支付投保人收益以及缴纳管理费用。

投保人通过非保证红利形式分享基金业绩。每年我们将根据本基金于投资、理赔（死亡、重疾和退保）和开支方面的综合表现，以及这些因素的未来前景拟定红利。

可分配红利金额所采用的平滑机制有助于减少市场动态对可分配红利金额所引起的波动。



### 关于大东方

大东方成立于 1908 年，在新加坡和马来西亚是公认的市场引领者和值得信赖的品牌。大东方拥有超过 1,000 亿新元的资产和超过 1,600 万投保人，其中包括 1,300 万基于政府计划的投保人。大东方通过独家代理、银行保险和金融咨询公司（即大东方理财顾问）这三个成功的分销渠道，为客户提供保险解决方案。大东方集团的业务也覆盖印尼和文莱。

大东方人寿保险有限公司和大东方保险有限公司自 2010 年起获得标普“AA-”级财务实力和信用评级，是亚洲寿险公司中所获评级最高的企业之一。大东方的资产管理子公司利安资金管理公司是东南亚最大的私营资产管理公司之一。

大东方是新加坡历史最悠久的银行——华侨银行（成立于 1932 年）——的子公司。按资产计，华侨银行目前是东南亚第二大金融服务集团，同时也是全球评级最高的银行之一，获得穆迪 Aa1 评级以及惠誉和标普 AA- 评级。华侨银行凭借其财务实力和稳定性备受认可，获评《环球金融》全球最安全的 50 家银行之一和《亚洲银行家》新加坡最佳管理银行。