


大额保单 保险方案





我们并非传统的金融服务公司。我们具备丰富的专业知识、经验及能力，能为您提供切合所需的解决方案。



我们是恒信保险

我们以在加拿大、并且仅在加拿大，为客户提供卓越服务逾百年为傲。1920年，Sydney Tweed 在安大略省滑铁卢一间二楼两房办公室创办了 The Ontario Equitable Life & Accident Insurance Company。1936年，我们的公司更名为 The Equitable Life Insurance Company of Canada。

从最初的毫不起眼开始，我们如今简称为 Equitable®（下文称“恒信”）。我们是加拿大唯一一家受联邦金融机构监管局监管的互惠人寿保险公司。

如今，我们提供的理财方案为加拿大各地一百多万人提供保护和支持。我们提供个人保险、团体保险、储蓄和退休解决方案。我们与独立理财顾问合作，帮助我们的客户实现终生财务安全。



我们的宗旨

我们齐心协力，共创美好未来。团结一致，众志成城，世界将变得更加美好。在恒信，这不仅是一种感觉，它是一种思维方式，驱动着我们的行为、决策和行动，从而实现公平结果。这体现在我们的日常工作中，使我们竭尽全力在现在和未来为加拿大人提供服务。我们独特的结构，使我们能够集中所有精力，专注于提升我们所服务的客户、合作伙伴和社区的财务健康。

一个多世纪以来，我们一直兑现为加拿大人服务的承诺。我们相信，现在比以往任何时候都更重要的是，我们要进一步投资，坚持我们的互惠之路，并欢迎所有人加入，共享恒信保险公平生活的福利。

我们的互惠结构

我们致力于互惠，旨在为全国各地加拿大人提供一流的产品和服务。

恒信发行分红保单和非分红保单。分红终身寿险的保单持有人，有资格通过分红支付的方式共享分红账户的收益分配。¹ 分红不因股东转让而摊薄。

作为互惠保险公司，我们没有来自股东追求季度业绩的压力。这使我们能够专注于促进审慎的长期增长、连续性及稳定性的管理策略。我们致力于保持活力、增长和财务实力，并在现在和未来几年兑现我们对客户的承诺。

¹ 分红没有保证，由董事会全权决定是否派发。分红可能要缴税。分红随多种因素变化，包括分红账户的实际投资回报、死亡率、开支、保单失效、实际索赔、税项，及分红保单的其他情况。

2024 年财务数据摘要



\$102 亿

管理资产



\$15 亿

分红保单持有人的权益



\$34 亿

保费和存款



\$1.37 亿

分红保单持有人的分红

财务数据摘要

(以百万元为单位)	IFRS 17 和 9		IFRS 4 和 IAS 39 ⁽¹⁾			
	2024	2023	2022	2021	2020	2019
增长势头						
新业务销售						
个人保险	221	178	148	134	149	132
团体保险	55	63	51	49	46	48
储蓄和退休	1,270	744	547	498	401	407
保费和存款						
个人保险	1,390	1,199	1,048	939	806	691
团体保险	708	664	591	532	497	499
储蓄和退休	1,271	744	548	498	401	405
总计	3,369	2,607	2,187	1,969	1,704	1,595
资产总额						
一般基金	6,855	5,800	5,075	4,905	4,347	3,666
保本基金	3,358	2,320	1,862	1,932	1,642	1,413
总计	10,213	8,120	6,937	6,837	5,989	5,079
向客户付款						
向保单持有人支付的分红 ⁽²⁾	137	104	79	62	49	38
索赔和保险金						
死亡、残疾和健康索赔	739	695	624	564	511	508
年金、退保和期满保险金	173	138	109	105	100	94
从保本基金付款	448	301	241	273	209	220
总计	1,360	1,134	974	942	820	822
财务实力						
资产负债表总资本⁽³⁾						
保单持有人权益	1,553	1,365	1,319	1,230	1,052	891
合约服务边际利润	646	516	—	—	—	—
总计	2,199	1,881	1,319	1,230	1,052	891
总资本充足率⁽⁴⁾						
资本资源	2,704	2,407	2,050	2,031	1,815	1,615
资本需求	1,604	1,402	1,362	1,214	1,095	1,041
LICAT 比率	169%	172%	150%	167%	166%	155%

(1) 上表列示的 2019 至 2022 年的金额根据国际财务报告准则 (IFRS) 4 和国际会计准则 (IAS) 39 报告。

(2) 表示在该年公布及向分红保单持有人支付的分红，不包括任何未来分红的准备金变动。

(3) IFRS 9 和 IFRS 17 于该年 1 月 1 日生效。因此，截至该日期，资产负债表总资本为保单持有人权益加上合约服务边际利润。

(4) 资本资源是指调整后保单持有人权益、盈余金额以及自 1 月 1 日起生效的归属于非保本基金业务的合约服务边际利润的总和。资本需求是根据金融机构监管局 (OSFI) 发布的人寿保险资本充足率测试 准则得出的基本偿付能力缓冲。

恒信的 2024 年年报可提供更多关于其财务业绩。详见 <https://www.equitable.ca/en/who-we-are/our-financial-strength/>。



致力发展大额保单市场

推动持续增长

我们的目标是继续扩大恒信在大额保单市场中的成就。

我们继续强化流程和内部自留额的实力，以满足富裕客户的需求。我们的专责大额保单团队包括新业务、核保、税务和遗产规划专家以及大额保单顾问，随时准备为顾问和客户提供卓越的个人化体验。



作为互惠保险公司，我们以不同的方式提供财务保障，全心专注于客户。



我们拥有专责的大额保单团队和流程，确保顾问拥有卓越的体验。



Equimax® 是我们的分红终身寿险产品线，非常具有竞争力，最近进行了令人兴奋的更新。



我们的内部自留额是 \$10,000,000，这是满足富裕客户容量需求的绝佳选择。



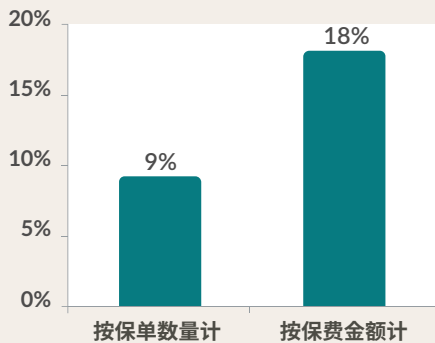
我们的分红账户回报率处于行业领先地位。



我们由税务、遗产规划和大额保单顾问组成的专责团队随时为您提供协助。

以上引用的所有数据均截至 2024 年第 4 季。

恒信大额^{*}终身寿险销售
5 年的年度复合增长率
(截至 2024 年第 4 季)



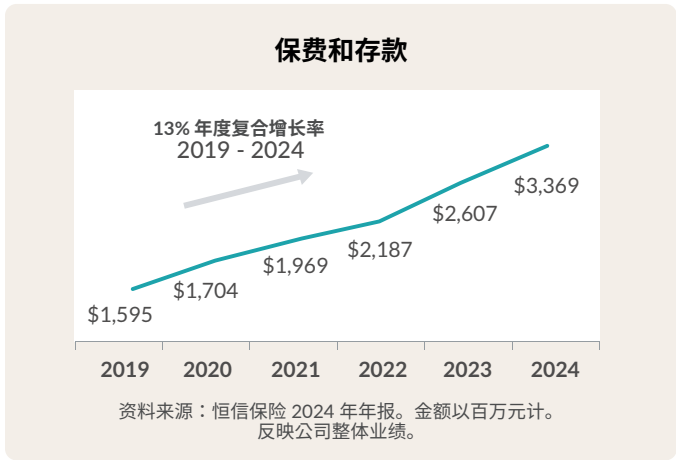
* 大额保单业务是指保额 \$500 万或以上或每年保费 \$20,000 的分红终身寿险保单。

财务实力兑现我们的承诺

对恒信而言，财务实力由我们拥有的资本来衡量。无论经济周期如何，我们强劲的资本状况使恒信有信心向当前和未来客户兑现承诺。

恒信的财务实力使我们能够兑现给保单持有人的承诺。作为一家互惠保险公司，我们的主要资金来源是盈利增长。我们的目标之一是超越市场的增长率。

即使在市场波动期间，恒信也一直在稳步增长。我们通过为客户和分销合作伙伴提供优质服务、对公司进行再投资以及谨慎的投资管理，实现了持续增长。



Morningstar DBRS 评级为 A (高)，趋势稳定

2024 年 8 月 12 日，全球信用评级机构 Morningstar DBRS 确认，恒信的财务实力评级和发行人评级为 A (高)，趋势稳定。dbrs.morningstar.com





实现目标的能力

恒信一直拥有强大的财务实力和充足的流动资金，确保为履行义务做好充分准备。

恒信由金融机构监管局 (OSFI) 监管，监管要求保险公司保持最低的资本水平。2024 年 12 月 31 日，恒信的 LICAT (人寿保险资本充足率测试) 比率远远超过 OSFI 要求的最低水平，是行业中资本比率最高的公司之一。无论现在还是未来，我们都有充足的资本来兑现自己的承诺。

LICAT (人寿保险资本充足率测试)——2024 年 12 月 31 日。



恒信
169%

152%
永明人寿¹

139%
IA 金融集团²

130%
加拿大人寿

124%
宏利金融³

注：上述信息来源于公司网站上公开披露的文件。

¹ 以上是 Sun Life Financial Inc提供的比率。Sun Life Assurance Company of Canada (经营子公司) 报告的比率是 146%。

² 以上是 iA Financial Corporation Inc. 提供的比率。Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc. (经营子公司) 报告的比率是 126%。报告遵循 AMF 指引，该指引与 OSFI 的 LICAT 指引相当。

³ 以上是 Manulife Financial Corporation提供的比率。Manufacturers Life Insurance Company (经营子公司) 报告的比率是 137%。

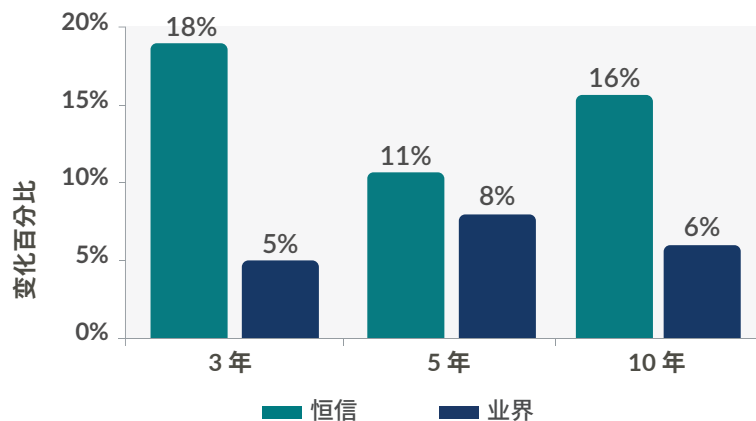


业界中的强势地位

个人寿险销售是恒信重要的增长点。

在过去的 10 年里，恒信在加拿大个人寿险保险市场的销售增长超越了行业增长。2024 年，我们的个人保险新业务销售额比上一年增长了 24%，而行业增长率为 8%。增长是由于几个因素所推动——我们极具竞争力和新颖的保险方案、持续的技术投资、卓越的服务标准和强大的分销支持网络。*

个人寿险销售额增长率
恒信对比业界（年复合增长率）



*资料来源：LIMRA® 国际加拿大个人寿险销售参与者报告。按总保费计算的寿险销售额。

投资理念

恒信资产管理部

自 1920 年公司成立以来，恒信的投资资产一直由恒信资产管理部 (Equitable Asset Management Group) 内部管理。

我们采取积极的投资管理方法——这种方法得益于我们的规模和独特的投资组合——我们同时考虑短期和长期投资机会，以保持灵活性。其结果是将私人资产组合与动态的、适应性强的公共资产组合进行多元化组合，可以根据市场情况进行调整。

高品质的投资组合

恒信的投资组合在 2024 年表现非常出色。我们的保守方法不断提供持续的稳定性和增长。



43%
债券及信用债券



7%
房屋贷款



13%
挂钩证券



7%
投资物业



10%
私募配售



13%
直接股权



6%
优先股



1%
其他

想了解更多关于我们的投资方法，请浏览
<https://www.equitable.ca/en/our-products/investment-management/>



恒信的具竞争力分红终身寿险方案 Equimax®，是我们的旗舰产品。它不断发展，对我们的整体财务实力和稳定性有重大贡献。

分红终身寿险销售的领导者

恒信在分红终身寿险市场上取得的成就。



#1 保单销售
(按保单数量计)



#4 市场份额
(按保费总额计) *

资料来源：LIMRA® 国际加拿大个人寿险销售参与者报告（截至 2024 年第 4 季）。

与我们的分红保单持有人分享成果

互惠性是我们对终身分红保单持有人价值主张的关键部分。他们有资格通过分红支付的方式共享分红账户的收益。¹

自 1936 年首次推出分红终身寿险以来，恒信每年都会分红。¹

¹ 分红没有保证，由董事会全权决定是否派发。分红可能要缴税。分红随多种因素变化，包括分红账户的实际投资回报、死亡率、开支、保单失效、实际索赔、税项，及分红保单的其他情况。

* 恒信主要通过总代理机构（MGA）销售个人寿险产品。截至 2024 年第 4 季，我们基于 MGA 渠道的终身寿险保费总额排名第 3。

分红账户的投资理念

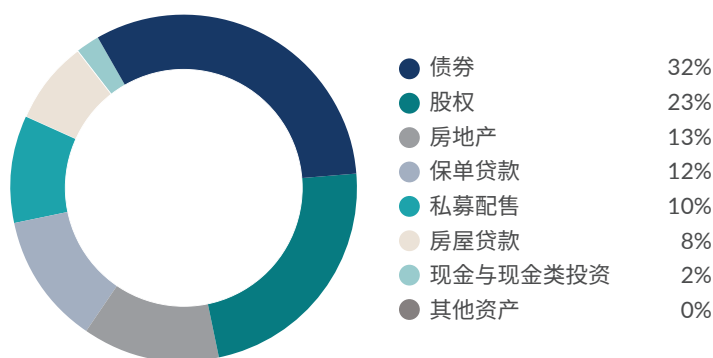
恒信的资产管理部持续专注于管理风险、同时考虑业界和监管方面的变动，并保持资产类别和发行机构的多元化。

分红账户中的资产管理旨在实现以下目标：

1. 满足产品保证；及
2. 提供长期收入及增长以增加分红比例。

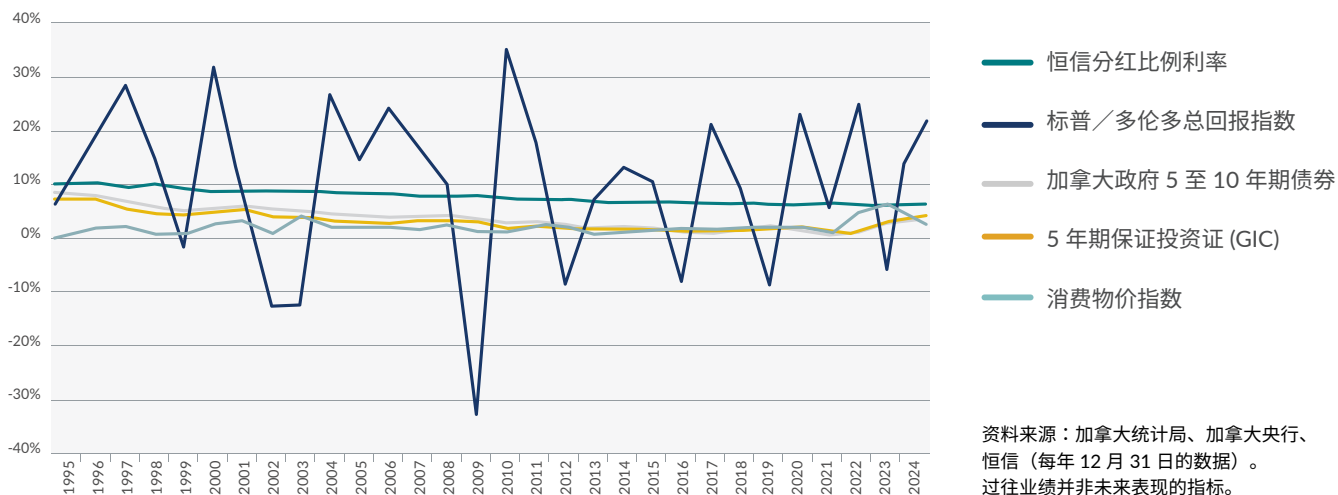
需详细了解分红账户的每季最新资料及评论吗？请浏览网站：www.equitable.ca > Our products > Whole life > Dividend scale。

分红账户投资组合——资产类别
截至 2024 年 12 月 31 日



分红比例利率

分红比例利率只是决定支付分红的一个因素。分红受多种因素影响，由董事会全权决定是否发放。下图显示恒信过往的分红比例利率对比其他知名经济指标。





恒信提供多元化、有竞争力的方案，让客户有信心实现财务目标。

提供丰富的产品

分红终身寿险

对于正在寻找保障的客户，Equimax® 分红终身寿险可能是合适的方案。它提供终身保障，包括保证保费、现金价值和身故保险金；提供稳定、不需亲自管理投资，兼具税务优惠的增长；并有资格通过分红支付的方式共享分红账户的收益。*

万能寿险

对于喜欢亲自管理投资组合的客户，可选择 Equitable Generations™，它将税务优惠型人寿保险的好处与通过投资选择进行财富积累结合起来。通过基金和资产类别的组合，客户可设计出适合自己财务需要的储蓄和投资组合。

定期寿险

对于临时需要，定期寿险能以最优惠的价格提供最好的保护。我们的定期寿险方案允许全部或部分转换为分红终身寿险和万能寿险产品。**

重疾保险

EquiLiving® 重疾保险可助客户的储蓄和退休目标不被重疾所扰乱。它可以提供资金帮助维持企业运作，支付国外治疗或替代治疗的费用等等。**

储蓄和退休

我们各式各样的保本基金、保证存款账户、RRSP、TFSA 和年金可以帮助客户实现财务目标。

* 分红没有保证，由董事会全权决定是否派发。分红可能要缴税。分红随多种因素变化，包括分红账户的实际投资回报、死亡率、开支、保单失效、实际索赔、税项，及分红保单的其他情况。

**有关详情和规定，请参阅保单合同。



对社区的承诺

恒信是一家加拿大公司，重视客户、员工及其生活和工作的社区。



2024年，恒信员工贡献了超过 **3,770** 个小时，并支持全国各地 **40** 多个慈善团体。

我们重视生活、工作和开展业务的社区。在过去的 1 年里，通过企业捐赠和员工筹款向加拿大各地的 40 多个团体捐赠了近 \$410,000。这些团体包括 Bereaved Families of Ontario、St. Mary's General Hospital、Special Olympics Canada、Toronto Symphony Orchestra、SickKids Foundation、Food Banks of Canada、KidsAbility 和 Sexual Assault Support Centre Waterloo Region。

作为支持非营利和慈善团体的一部分，我们的员工在参与企业捐赠项目方面表现出极大的热情，例如 United Way、Adopt-A-Family 和加拿大自闭症之声 (Autism Speaks Canada) 步行活动等等。员工积极参与并主导为这些组织以及其他对他们重要的公益事业筹集资金的活动。2024 年，我们的员工向加拿大慈善团体贡献了超过 3,770 个小时的志愿服务时间。

关于恒信

恒信深信团结协作的力量。这一信念指引着我们：如何彼此协作共事、如何帮助客户和合作伙伴，以及如何回馈我们生活和工作所在的社区。

携手同心，我们与加拿大合作伙伴一起提供个人保险、团体保险以及储蓄和退休方案，帮助我们的客户保护现在，准备将来。

我们相信，我们共同努力，为所有人打造有恒信保障的生活，世界会更加美好。



® 或 ™ 为加拿大恒信保险公司的商标。