

理財顧問教後生仔淘金 預製退休長糧

有研究指如港人想退休，或需要先用逾600萬元在手，才足夠維持現有生活水平，而趁政府公共年金即將出爐，電視宣傳鋪天蓋地力銷「退休後都可以自製長糧」，年金熱潮已經席捲私人市場，有公司趁勢推出私人年金計劃，主攻年輕客戶群，為年金計劃減去老土味，理財顧問不諱言最近查詢的客戶按年勁升三成，而且有年輕化趨勢，今期《數據生活》將全面剖析市面上的年金計劃，並找來理財顧問教路如何選擇年金計劃。

■香港文匯報記者 馬翠媚

港人對退休儲蓄意識不高，坊間普遍對年金計劃認識也不多，所幸因為政府近年要推出公共年金，才令年金漸受關注。所謂年金計劃，其實大多針對退休需要而設，投保人最細可以是剛出生至65歲不等，設有不同的供款年期、供款額及保障等選擇，例如如有即期及延期年金，即投保人可選擇一筆過或在指定年期供滿指定金額，就可以在即時或稍後時間如退休後定期支取指定金額，金額可以由數千至數萬元不等，因此年金又被稱為「自製長糧」，而視乎不同營運商，部分投保人可領取「長糧」至100歲，部分甚至是終身領取。

理財顧問：年金生意增30%

提供獨立理財顧問業務的康宏理財聯席董事梁惜君接受香港文匯報訪問時表示，自去年起已開始愈來愈多人討論年金，當中前來查詢的客戶與日俱增，按年增加約三成，而詢問者中又以30歲至40歲的在職人士居多，亦有剛出社會工作的新鮮人，已屆退休年紀的客戶反而較少，而詢問後立即行動的主要都是年輕人。

梁惜君亦不諱言就她個人而言，最近1年的年金生意，無論規模或者宗數均按年上升兩成至三成。她相信，不少年輕人有意參與年金計劃，或與政府近年加強宣傳年金計劃有關，令年輕人對年金計劃了解增加，「知道可以在年輕時候存一筆不多儲蓄，到老時即可以領取入息至離世」。

留意中途離場或會有損失

面對坊間眾多選擇，梁惜君提醒市民如果有意買年金，宜先了解有關年金計劃的條款，例如供款年期，又舉例指「一些產品的供款年期可能只是5年，這些產品會比較適合收入較高、已有一定資產，可以將年金計劃視為短期投資，分階段投

入年金池之中；如果年輕人供款少，供款年期短，最後滾存的金額亦未必太大，變相失去意思，無法為退休做好準備」。

梁惜君則建議年輕人可以做供款年期長，但供款金額相對少的年金計劃，可以按自己的儲蓄能力揀選供款期，但她提醒計劃的供款期一旦定下，或將無法更改，因此必須小心選擇，如果中途決定離場或招致損失。另外亦需要留意各種條款，例如要儲蓄多久及等多久才可以取錢及有保證利息，如提早取錢或失去保證利息，她強調必須十分小心留意條款，因為將會有很大程度影響最終預期回報。

「老友記」多觀望公共年金

而在長者方面，梁惜君指長者一般較少做私人市場的年金計劃，除非是即期年金，但她提醒市面上不少即期年金只可以在指定年期支取年金，並無太多終身選擇，「變相很多長者去到一個年紀，若並無手持一大筆錢，或未必適合投資年金，因為若果投入金額少，能取回的回報亦未必太大，市面上選擇亦不多」。她提到，不少65歲以上的客戶，反而大多期望等待政府公共年金出爐才作決定。

小孩子選儲蓄計劃可靈活轉換

對於不少公司提供的年金計劃，投保年齡可以低至初生嬰兒，在「靠父幹」的時代下，問到會否有越來越多父母已搶先為子女安排退休後的生活，她則指此類例子仍然比較少，「很少父母一來即會為子女揀選年金計劃，反而大部分父母都會為子女揀選儲蓄計劃等，例如期望計劃具靈活性，可以在子女需要時取出來使用，如果不用或用不完，都可以轉換成年金等計劃繼續滾存」。

公私營年金計劃比較

公共年金		私營年金	
5萬元	入場門檻	視乎營運商，由10萬元至100萬元不等	
100萬元	投保上限	視乎營運商，一般會作個別考慮	
65歲或以上長者	年齡限制	部分不足1歲亦可投保	
不設資產審查	資產限制	不設資產審查	
不需	健康狀況評估	部分連同壽險銷售之年金或需評估	
內部回報率料3至4厘	派息	一般保證利率約2至3厘，連非保證利率或達5厘	

製表：香港文匯報記者 馬翠媚

私營年金 撼甩老土



■年金熱潮席捲全港，有公司趁機推出私人年金計劃，主攻年輕客戶群。資料圖片

攻年輕客

年金計劃比較

公司	投保年齡	保費支付期	入息期	年金收入
按揭證券公司 公共年金*	65歲或以上	一筆過	終身	保證回報率4%
美國萬通 目標必達終身年金保	18至65歲	5至57年供款	終身	保證年金及非保證利息
宏利 靈活自在年金計劃	18至55歲	5至20年供款/ 供到65歲	最高100歲	內部回報率料達5%
友邦 年金寶入息計劃	18至60歲	12年供款	最高110歲	保證年金及非保證利息
中國人壽 豐盛一生年金	出生15日 至65歲	10至15年供款	最高100歲	保證年金及非保證利息

註：*按揭公司尚未公佈確實計劃內容
不同計劃年金收入計算方法都不同，最終條款細則以各大公司公佈為準

公共年金傳下周四公佈銷售安排

政府近年加大力度推動私營年金市場，除了提出延期年金扣稅建議外，今年內將推出的公共年金亦將成為頭炮，最新消息指年金公司已通知業界，擬於下周四(7月5日)聯袂約20間分銷銀行，舉行啟動儀式及新聞發佈會，屆時公佈計劃細節及投保程序。

5萬入場回報率4厘

首批公共年金計劃為即期年金，主要針對65歲或以上長者，額度100億元，最低入場門檻為5萬元，投保上限為100萬元，內部回報率4厘。至於銷

售安排方面，年金公司總裁劉應彬早前曾透露，有意認購年金長者需在銀行或網上登記意向，其後獲分配年金的長者要到銀行辦理投保手續。

至於政府提出延期年金扣稅建議，初步構思是如果延期年金產品供款期、年金發放期、身故安排等符合指定標準即可獲扣稅，康宏理財聯席董事梁惜君則認為，如果有關建議落實將吸引更多選擇，特別是一些中產人士，或年齡介乎30至40歲人士都會作更多考慮。

宜作退休產品組合

對於坊間不少人認為加息周期下不應該買入年金產品，梁惜君表示，加息的確會影響年金回報或機會成本，但她強調年金是一項



■劉應彬指，有意認購年金長者需先在銀行或網上登記意向。

長遠計劃，並不只聚焦短短的1年、2年，同時亦可作為資產配置的選擇。她亦不建議市民將全部資產買入年金產品，反而宜先做全面分析，視乎其風險承受程度和投資經驗，運用市場不同的理財產品，以配合經濟周期及分散風險。



■梁惜君

理財師教路：選擇年金小貼士

- 了解計劃種類
年金種類繁多，有即期、延期，或具備儲蓄成分等，宜先了解個人需要再作選擇。
- 供款額及供款期
視乎個人儲蓄能力選擇供款額及供款期，收入較高者一般較適合整付，或供款期短、供款額較大的計劃；初出茅廬則較適合供款期長、供款額較少的計劃。
- 細看計劃條款細則
了解計劃年金率、入息期等，避免最後獲得回報與預期回報相差太遠。
- 避免供款超出個人負擔
年金一般設整付或供款，如供款期內斷供，有可能招致損失。
- 分散投資風險
年金可作為個人投資組合的其中一部分，有助分散投資風險。

資料來源：康宏理財聯席董事 梁惜君

富衛視點

從世界盃看以人為本的戰術

世界盃熱潮延續，32支世界盃球隊一一亮相，各有非凡特質，南美、非洲球隊崇尚個人技術，踢法優美；東亞球隊紀律嚴明，整體合作令人深刻難忘；歐洲球隊是力量和合作的結合。32支球隊各有特質，勝負取決於球員、教練與戰術部署。今屆世界盃更引入高科技VAR影像輔助裁判技術，是人與科技的互動結合。有說足球如人生，其實也如現實中的保險業與經濟市場——當中講究團隊合作、人與技術的融合，需要靈活多變，互補不足。

保險科技講求靈活多變

近年保險業積極開拓金融科技，推陳出新，然而，以人為本的客戶服務宗旨始終不變。比如有保險公司擴充綜合客戶服務中心，增加服務櫃位及會客室等設施，服務人次百分比更按年以雙位數字上升，不少客戶享用金融科技便捷之同時，亦需要前線員工為其講解保障範疇、分析財務狀況及保障需要，以至即場

辦理賠償申請等。

有保險公司早前推出創新意念，客戶可以從保險計劃內將現金即時轉到電子錢包，成功地把保險融入日常生活之中，令繁複費時的過程變得簡單方便，這項創新服務更奪得業界的金融科技獎項。

創新與科技難以代替人與人之間的溝通與服務，因為保險業的本質就是為人們提供保障，科技可以改善效率，讓人們擺脫瑣碎的工作、騰出更多空間繼續創新，更周全照顧到客戶需要。

人與科技的配合，正好應對社會和經濟的不斷變化，前瞻行業的發展，人與科技創新，缺一不可。在世界盃的足球熱潮中，可以見到一支優秀的球隊，既需要高質的球員和教練，同樣需要創新的思維與靈活的戰術，方能把握突圍時機，創造可能。

■富衛保險香港及澳門首席市場總監 謝振國

財技解碼

定向降準利小微企融資



有助釋放流動性

人民銀行昨日傍晚宣佈，從7月5日起調降國有大型商業銀行、股份制商行、郵政儲蓄銀行、城商行、農商行及外資銀行存款準備金率0.5個百分點，合計釋放資金約7,000億元人民幣。人行表示，此次定向降準是落實6月20日國務院常務會議的有關部署。

根據國務院常務會議部署進一步緩解小微企業融資難融資貴，持續推動實體經濟降成本，其中重要措施包括：支援銀行開拓小微企業市場，運用定向降準等貨幣政策工具，增強小微信貸供給能力。2017年9月27日國務院常務會議曾提出定向降準，幾天後央行即迅速落實，預計此次央行也將很快落實。

本次定向降準旨在進一步緩解小微企業融資難融資貴的問題。5月社會融資增量下降，實體經濟獲得的總體融資支援不斷下降，難免影響小微企業經營。

5招緩解融資難

國務院常務會議確定了進一步緩解小微企業融資難融資貴的五項措施，除定向降準外，還包括增加再貸款、再貼現額度，下調再貸款利率；貸款利息免徵增值稅上限提高；減少融資附加費用；運用定向降準等貨幣政策工具；將小微貸款納入MLF抵押品範圍等。

總體上，降準對內銀股有利，但要具體看每次降準對銀行業務的實際影響有多大。

■太平金控·太平證券(香港)研究部主管 陳義明