

公共年金或增至200億

下周一派表 回報率4厘 越長命越着數

左起：香港年金公司主席兼執行董事、金管局總裁陳德霖，財政司司長陳茂波與香港年金計劃宣傳大使黎明昨主持啓動禮。



香港文匯報訊（實習記者 黃懿文）政府公共年金計劃——香港年金公司昨公佈推出終身年金計劃詳情，為退休人士提供一項新的理財選擇。財政司司長陳茂波昨表示，年金計劃自去年公佈以來，公眾反應正面，香港年金公司已經做好準備，如果市民超額認購，將把首次發行額度由目前的100億元提升至200億元。

「香港年金計劃」是一個保險產品，對象為年滿65歲或以上的本港永久居民，計劃有「保證回報」，金額等同保費的105%，一筆過繳付保費後，第二個月就開始有定額收入，直至終老，故投保人越長命就越着數。

據公佈，20家銀行共約700間分行下周一（7月9日）起派發認購表，登記期由7月19日至8月8日。年金計劃入場費5萬元，最多可認購100萬元。

65歲投保 女回本期較男長

根據按揭證券公司此前估算，以內部回報率3%至4%為例，男性於65歲投保，每100萬元的保費預料可取得約5,000至5,800元每月固定年金（即年金率約6%至7%），即最快約14.36年回本；女性65歲投保則會因預期壽命較長，每100萬元保費可取得約4,500至5,300元的每月固定年金（即年金率約5.4%至6.4%），最快約15.72年回本。

最快11月可領取首月年金

所有申請人將於9月中收到分配結果通知書，申請人如果10月已經辦理好手續，最快11月可領取第一月的年金。

對政府有計劃將公共年金的首次發行額度由100億元提升至200億元，香港年金公司執行董事兼總裁劉應彬昨在記者會

指，若增至200億元也超額認購，會以最多受惠者為原則劃線，訂出一個「分配金額上限」，認購少於或等於該上限的申請人將獲全額分配，其他申請人則只會分配至該分配金額的上限。但他認為本港的年金產品市場一年才75億元，相信認購額不會超過200億元，又表示申請人的投保金額不會影響認購的機會，申請人應按自己的資金流動性或需要認購。

若中途退保 可能會有損失

劉應彬指，年金計劃可以中途退保，但可能會有損失，他舉例，申請人65歲，已經領取了12個月的年金，退保只能拿回7成左右，約66.3萬元，損失約27萬元。若申請人不幸身故，同一案例，他的受益人可選擇繼續收取年金，分14年領取餘下的98萬多元，就可盡取保費的105%，又或選擇領取一筆過身故賠償，這方案只可收取約66.3萬元。他重申年金是保險計劃，持有越長回報才會越高。

長居海外 合要求都可申請

他表示，如果申請人長居海外，但符合申請要求，都可以申請，但一定要有香港銀行戶口；另外，雖然政府的年金計劃不計入長者生活津貼的資產審查內，但仍會計及長者每月的長生津收入審查，市民投保前應小心考慮，以及是否合乎自己需要。



香港年金公司昨公佈推出終身年金計劃詳情。左起：香港年金公司執行董事兼總裁劉應彬、執行董事李令翔、副總裁（業務發展及營運）李若麒。

公共年金計劃發行資料

發行額度	100億元（若超額認購將加碼至200億元）
申請資格	永久性香港居民，65歲或以上
最低入場費	5萬元
最高保費金額	100萬元
認購地點	20間零售銀行共約700間指定分行
認購意向登記	7月19日至8月8日
進行分配程序	8月尾
通知分配結果	9月頭至9月中

財爺：計劃公佈後反應正面

香港文匯報訊（記者 蔡競文）公共年金計劃昨舉行啟動禮，財政司司長陳茂波表示，自公共年金計劃在去年公佈以來，公眾反應非常正面，若獲得市民超額認購，香港年金公司已作好準備，把首次發行額度由目前的100億元提升一倍至200億元，以滿足更多市民的需要。他又透露，今年稍後時間，政府將會發行新一批銀色債券。

退休人士多一項理財選擇

陳茂波指，雖然市民對能夠提供長期、極低風險、回報合理和收入

穩定的理財產品需求越見突出，可惜目前市場上的選擇十分有限。昨推出的香港年金計劃就正好補足這個缺口，為市民提供一項終身保證定額即享的年金產品。他認為，年金計劃可為退休人士提供多一項理財選擇，讓他們可以將部分積蓄轉換成可靠、穩定的定期收入，直至百年歸老，讓他們早日為退休生活做好財務安排，安心地享受退休生活。

他說，「我們相信香港年金計劃同時可以促進年金及人壽保險市場的發展，鼓勵保險業界開發不同類

型的理財產品，更好地照顧長者的需要。自去年我們公佈籌備年金計劃後，在2017年，年金業務佔整體新造直接個人壽保險業務的份額，較對上一年上升逾一倍。」

金管局：全力支持和配合

香港年金公司主席兼執行董事、金管局總裁陳德霖在同一場合表示，金管局全力支持和配合香港年金計劃，除了提供所需資本，亦為香港年金公司收到的保費作投資管理，務求取得穩定的長遠投資回報，為香港年金計劃的財務可行性和可持續性提

供堅實的基礎。香港年金計劃除了可為市民退休時提供一個吸引的退休財務安排外，亦可以促進本港年金市場的進一步發展。

新一批銀債將今年稍後推

除了昨天公佈的香港年金計劃外，香港按揭證券公司的安老按揭計劃和政府發行的銀色債券都可為長者及退休人士提供更多退休理財選擇。去年，安老按揭計劃更擴展至未補償的資助出售房屋。陳茂波昨日透露，今年稍後時間，政府將會發行新一批銀色債券。

市場需求大 業界倡擴銷售渠道

香港文匯報訊（記者 蔡競文）業界歡迎及支持政府推出公共年金計劃，認為有助增加市民對年金產品的認識，亦可帶動退休理財產品的需求；同時建議政府考慮擴闊銷售渠道，例如容許獨立理財顧問(IFA)公司參與銷售公共年金，以涵蓋更多不同層面的投資者。

康宏理財服務行政總裁洗健岷昨預計，首批總值100億元的公共年金將錄得超額認購。他表示，自去年政府推動公共年金計劃，市民對市場上的私營年金產品的討論及認識有所增加，以該公司為例，年金保單數目由2016年的8.9%上升至2017年的11%，預料今年該類保單佔公

司生意約一成。

退休理財產品需求料增

他續表示，在政府推動加上將來有扣稅優惠下，料進一步推動私人年金市場發展，尤其增加市民對退休理財產品的需求。現時年金佔整體長期壽險市場約5.6%，估計全年

在約一成水平。

洗健岷又指，現時公共年金已經銀行發售，建議政府可擴闊銷售渠道，例如容許獨立理財顧問(IFA)公司參與銷售公共年金，以涵蓋更多不同層面的投資者，讓市民有更多渠道接觸，有助推廣理財概念，並鼓勵推動安老保障認識。

公共年金與私營年金比較

公司	投保年齡	保費支付期	入息期	年金收入
香港年金公司	65歲或以上	一筆過	終身	內部回報率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，最多供到65歲	最高100歲	內部回報率料達5%
友邦（年金實入息計劃）	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55歲	10至15年供款	最高100歲	保證年金及非保證利息

註：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

理財顧問小貼士

- 由於年金供款後不可取回本金，投資者可根據經濟狀況與個人需要，考慮投放1/3資產於年金計劃，其餘資產則用作其他投資及預留應急資金
- 購買年金前需了解如供款期、收取年金年期及保證回報等，尤其回報保證實現率高低，數據可參考市場其他的同類產品
- 高端銀髮族可善用年金分散風險，基層銀髮族則可混合使用年金及長者生活津貼追求更大回報
- 全面的退休規劃，除考慮基本生活開支，亦應留意突發的醫療開支
- 除了公共年金，市民亦可考慮其他退休理財產品，如私營年金、儲蓄保險計劃等
- 由於產品在投資者離世後不能轉讓，有家族性遺傳病、長期病患市民，不建議考慮有關產品

終身年金知多啲

- 投保人壽命越長，可收取的累積年金總額越高
- 終身年金是保險產品，非定期存款，每期年金已包括本金及利息
- 適合長線持有，提早退保或有損失
- 終身年金只是退休理財一部分，需預留額外金錢作儲備
- 投保前應留意身故賠償條款，領取一筆過身故賠償或有損失

個案

投保1年後身故，年金怎處理？

例子：假設陳先生於65歲投保100萬元，他的保證每月年金金額為5,800元，保證期為182個月，假設他收取了第12期的年金後身故

身故賠償選項	利益總額（港元）
每月身故賠償	指定受益人將繼續收取餘下的170期保證每月年金金額，直至保證期完結為止： 12x\$5,800+170x\$5800=\$1,055,600，此總額多於100萬元的已繳保費總額
一筆過身故賠償	指定受益人將會收取一筆過約663,147元的身故賠償：12x\$5,800+\$663,147=\$732,747，此總額少於100萬元的已繳保費總額，因而導致財務損失