

年金適合我嗎？

香港是全世界人均壽命最長地區之一，據日本厚生勞動省統計資料，本港男性人均壽命為81.7歲，而女性更達87.7歲。年金是一種應對長壽帶來的財務風險的長期保險產品，旨在解決「太長命」的財務問題，與人壽保險主要保障「太早死」的風險大有不同。

年金將資金轉化為長期穩定收入，幫助退休人士有紀律地使用退休積蓄，避免資金誤作其他用途。另外，購買年金只須一次過手續，之後不用特別花時間管理，可說是一個既簡單又安心的退休財務安排。這點對長者晚年的生活尤其重要，尤其是一些不善理財的長者。

預留足夠資金 了解風險

然而，針無兩頭利，年金也有一些風險或需要特別留意的地方。作為一種長期保險產品，提早退保或終止年金會引致財務損失，取回的金額可能遠低於已繳付的保費。消費者在購買年金前，應小心考慮流動資金需要，確保自己有能力繳付全期保費，及預留足夠現金應付日常開支及突如其來的支出。而且，通脹上升可能令年金收入其購買力下降。

年金產品由保險公司提供，年期可長達數十年，若保險公司未能履行財務責任，你所繳交的保費可能蒙受損失。值得注意的是，有些長者希望把資產留給後人，然而年金一般在入息期或保證期完結後便沒有剩餘價值。如果希望把資產留給後人，應在年金以外再作打算。

作為退休理財組合一部分

不同金融產品有不同的作用及風險回報特性，例如股票的潛在回報可能較高，但風險亦然。銀行存款風險低及靈活性好，但回報一般大幅跑輸通脹。年金並非以爭取回報為目標，亦不具靈活性，但卻可以幫助退休人士有紀律地使用退休積蓄，應對長壽所帶來的財務風險。消費者可考慮以不同的金融產品綜合互補，建立一個適合自己的退休理財組合，應對不同的退休理財需要。

錢家有道(www.thechinfamily.hk)由投委會管理，投委會獲教育局及四家金融監管機構支持。

長期儲蓄保險為退休作準備

上期筆者簡單剖析了短期儲蓄保險的好處及特點，反應甚為理想，有客戶問到可否介紹長期儲蓄計劃。應讀者所求，今個星期本欄將會分享市場上的長期儲蓄保險計劃。由於上次已指出儲蓄保險的優勢，例如可轉移投資風險予保險公司，以往亦分析過強積金或公營年金計劃不足以應付退休生活等問題，今次我們不從保險理論入手，直接以市場上真實的長期儲蓄計劃作例子，讓讀者們更易了解相關保險的特點。

其實長期儲蓄保險可用於不同人生目標，若以退休儲備為計，假設李先生希望於65歲退休，並於往後享有穩定收入，以享受人生，他可以考慮於40歲時投保訪問其中一個壽險計劃（以下數字由保險公司提供）。以每年供款26,000美元為例，若供款共10年，即260,000美元。

以真實例子分析退休部署

相關單單於李先生65歲時的預期總現金價值將為約750,000美元(大約相等於已繳保費的2.9倍，當中約27萬為保證現金價值，餘額則為非保證)，如果李先生決定如期於65歲退休及開始提取現金，每月將可取得

24,000美元，而其後提取的金額更會以每年3%遞增，減低通脹對購買力的影響。

可將財富逐步傳承下一代

另一方面，上述計劃除了可以支援自己退休後的支出外，亦可透過更改被保人，將財富逐步傳承給下一代。再以李先生作例子，假設他於50歲時投保同一個計劃，只是今次供款共5年，每年200,000美元。當李先生75歲時，保單的預期累積現金價值估計接近340萬（約為已繳保費的3.4倍，包括保證及非保證現金價值），他可以將被保人及保單權益人轉為其兒子，妥善完成資產傳承的安排。市



■香港特區政府公佈，由2月1日起，將領取長者綜援的合資格年齡由60歲改為65歲。圖為長者人口比較較高的深水埗。

場有部分保單可多次更改被保人，可望進一步將財富一代一代傳承下去。

勿忽略對子女教育需要

有一點大家可能會有所忽略，隨著現時香港人趨向遲婚，子女教育，特別是他們的大學學費有機會成為父母退休後的重大支出。根據香港政府統計處的數據，近年男性及女性離婚的情況越趨普遍。以男性和女性首次結婚時的年齡中位數計，分別從1991年的29.1歲和26.2歲，上升至2016年的31.4歲和29.4歲。如果父母較遲婚，並有超過一名子女，有機會第二名子女讀大學時他們已達退休年齡，反映教育基金亦是銀髮理財其中一個

要留意的範疇。事實上，子女教育安排往往是投保人購買長期儲蓄保險的一個重要原因。雖然上述例子涉及多項假設，每年能夠提取的金額並非全部保證，市場上不同計劃的條款及預期回報亦有別，但可作為參考。

簡單而言，與我們較早前介紹的公營年金及私營年金比較，長期儲蓄保險的預期回報較高，但最終取得的金額存有變數。當然，兩者並沒有衝突，均可構成退休儲備的重要部分。

如果讀者們有任何關於退休理財的問題，請聯絡文匯報編輯或電郵筆者 kenny.wen@ebshk.com。

最新強積金基金報價										資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏										
基金名稱	理柏環球類別	單位淨值 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	基金名稱	理柏環球類別	單位淨值 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	升跌 (2019年2月25日)	
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	3	24.633	2.94	12	11.33	10.423	3		
中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金	港元元滙豐混合	10.8997	0.87	20	-5.15	1	9.1			中國人壽強積金計劃-中國人壽強積金										