

利用年金規畫退休

紓解「三文治世」壓力

「三文治世代」是指上有高堂、下有子女的夾心一族，面對兩邊夾擊，壓力不容忽視。投資者及理財教育委員會（投委會）最新公佈的「三文治世代的理財行為和態度」調查發現，七成香港「三文治世代」感到財政壓力，當中尤其是以八十後的年輕父母較其他較年長的父母組別感到更大壓力。

不少父母都會把子女放在第一位，而子女教育開支為最大的財政壓力來源亦無可厚非。調查訪問的家長家庭月入平均為5.3萬元。除教育外，子女的課外活動、消閒娛樂及旅行開支亦相當可觀，平均佔家庭月入的9%。受訪家長每月於子女的課外活動上平均開支為3,210元。另外加上家庭日常開銷及家長的退休儲備，都為「三文治世代」帶來不少財務負擔。

除自身及子女開銷外，逾八成受訪者認為他們有責任向其退休父母提供財務支援。超過一半受訪者每月為父母提供家用3,000至7,000元，近兩成受訪者每月給其父母家用7,000至1.1萬元。受訪者對子女及父母的照顧，已佔用了平均家庭收入近兩成，如果夫婦二人都需要供養父母，佔比更大。

此外，受訪家長一方面期待子女成年後能財政獨立，但又不忍全面放手。近八成稱當子女完成學業投身職場後，將不再提供財政支援。然而，逾七成受訪家長坦言會幫助子女置業，近六成願意分擔子女的婚禮開銷，更有四成半表示如有需要會為子女償還卡數。另有近九成期望成年子女能支付家用。

訂可持續開支預算 作長遠規劃

不少家長期望子女將來青出於藍，因此樂意為成年子女提供財政支持。然而家長也應同時為自己的未來和退休需要未雨綢繆。考慮把財富傳承下一代時，應當了解財富可透過不同形式相傳，例如理財知識、技巧和價值觀等，以引導下一代作更好的財務規劃，這種傳承對子女的裨益遠勝於金錢資產。

而家長要紓減財政壓力，首要是要與家庭成員保持良好溝通，理解大家的負擔能力和實際需要，以訂出可持續的開支預算，並為家庭財政作出長遠規劃。家長亦要懂得打理自身的財務需要，計劃日後退休生活，並按家庭狀況，另撥約三至六個月開支的應急錢，以備不時之需。

此欄由投委會提供



光大新鴻基產品開發及零售研究部

然，於一篇文章內確實較難

提供三種產品的重點。因此，我們是次將針對

最多人感興趣的合資格年金計劃，作較詳細的

分享。

年金是一種長期保險產品，目的是幫助投保

人把資金轉化為穩定現金收入。年金一般

可分為「即期年金」與「延期年金」兩類。「即

期年金」沒有累積期，投保人一次過繳付保費

後，隨即每月領取年金收入。

什麼是合資格延期年金？

「延期年金」則設有累積期，投保人可一筆過

或分期繳付保費，讓資金在累積期內積存生息及

繼續投資，待一段時期後(例如退休時)才開始領

取年金收入。保險業監管局會為符合條件的「延

期年金」產品，認證為「合資格延期年金

(QDAP)」

上述合資格延期的年金計劃，將有以下特點：

經保險業監管局認可，符合其指引，當中包括保

費總額最少為18萬元，供款期最少5年；而年

金領取期最短為10年，以及年金領取人須年屆50

歲或以上才可領取年金。為提升透明度，計劃將

會清楚列明年金的保證金額和非保證金額。當然

對部分投保者而言，最重要的是相關合資格計劃

可作稅務扣減。

本欄上期(6月24日)介

紹了「扣稅三寶」(即自願醫

保計劃、可扣稅強積金自願

性供款，及合資格延期年金

保單)，有讀者及客戶分別反

映，因篇幅所限，難以完全

理解相關產品的特點。誠

然，於一篇文章內確實較難

提供三種產品的重點。因此，我們是次將針對

最多人感興趣的合資格年金計劃，作較詳細的

分享。

與強積金供款共可年慳幾萬元

針對稅務減免，「合資格延期年金保費」及

「可扣稅強積金自願性供款」的稅務扣除額合計

上限為每年60,000元。以現時最高的稅率(即

17%)計算，每年最多可以節省10,200元稅款。稅

務扣除措施於2019/20課稅年度開始生效，納稅

人可於填寫2019/20課稅年度的個別人士報稅表

時申報有關扣除。

為方便投保人就合資格延期年金保費總額填

寫報稅表，保險公司每年會向投保人提供保單

年度摘要。值得注意的是，夫婦之間可分配合

資格延期年金保費的稅務扣除，以申請合共

120,000元的扣除總額，前提是夫婦二人均為納

稅人，而每名納稅人所申請的扣除額不超過個

人上限。

至於如何選擇合適的延期年金計劃，有幾點

大家可以留意。首先要決定年金息期，即希望

取得終身年金（保險公司將向投保人終身派發年

金），或是選擇定期年金（於指定年內，例如

10年，派發年金）。一般而言，年金領取人須年

屆50歲或以上才可領取年金。

宜退休前完成所有保費供款

另外，年金收入會包括兩部分，大家比較回報

時需仔細考慮。當中的保證部分，是指保證的每

月年金收入；除此之外，年金計劃亦有非保證的

年金部分。以同一筆投保金額計算，理論上息

期愈長，每期派發的金額便愈少；相反，若入息

期愈短，每期派發的金額便愈多。最後，關於保

費供款期的選擇，建議投保人確保退休前完成所

有保費供款。現時，市場上的QDAP之保費供款

期普遍為5年或10年。

總括而言，「合資格延期年金（QDAP）」是

其中一種可扣稅退休財務規劃工具，較適合在職

人士及正為退休生活做準備而較年輕的一群。

另外，客戶需要詳細了解產品的性質、特點及限

制，再按照自己的需要，選擇合適的產品。建議

有意涉足相關產品的讀者，應聯絡理財顧問。若

大家有任何關於退休理財的問題，請聯絡文匯報

編輯或電郵光大新鴻基(kenny.wen@cbshk.com)，我們會盡量解答。



「合資格延期年金」是其中一種可扣稅退休財務規劃工具，較適合在職人士及正為退休生活做準備而較年輕的一群。

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										基金名稱									
基金名稱	理柏環球類別	單位估值 (2019年6月28日)	前收估值 (2019年6月28日)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	基金名稱	理柏環球類別	單位估值 (2019年6月28日)	前收估值 (2019年6月28日)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)	升跌 (%)
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6	
安聯環球債券基金	港元平準基金	11.476	3.22	2	5.59	1	14.76	6		安聯環球債券基金									