

稅務優惠今起生效 免稅額上限6萬元

中銀滙豐推年金搶「頭啖湯」

納稅人購買合資格延期年金和強積金自願供款可作扣稅的安排，由今日（4月1日）起正式生效，上限免稅額為6萬元。兩家大型銀行中銀香港（02388）和滙豐搶飲「頭啖湯」，延期年金產品成為市場焦點。滙豐兩項延期年金的內部回報率（IRR）介乎3%至3.5%，保證年金額介乎70%至80%；中銀人壽年金的IRR介乎3%至3.33%，惟保證年金額達100%，相對較為「穩陣」。

大公報記者 黃裕慶

兩家銀行同時推出優惠「吸客」。客戶現時購買「滙豐聚富入息」或「滙豐盈達」延期年金計劃，成功申請後，首年可獲7%保費折扣。中銀人壽也為購買延期年金計劃（固定年期）的特選客戶提供一個月保費回贈，約相等於8.33%折扣率。該行指合資格受惠的特選客戶「以百萬計」，其他客戶亦有半個月回贈優惠（折扣率約4.17%）。

中銀月內加推「派終身」產品

中銀人壽副執行總裁及銷售總監張子裘表示，上述延期年金的IRR為3%至3.33%全保證（假設年繳保費），較為適合退休或即將退休人士，冀產品設計能令他們「安心」。他不點名指出，假設某一年金產品的總回報是3%，而保證年金部分是70%，則保證IRR不會是2.1%，「可跌至低於1%」。他說，假如不保證部分有20%至30%，「對總回報的影響可以好大」。

除了上述以年長人士為對象的延期年金，中銀人壽亦計劃於4月份推出另一款以年輕人為目標的延期年金，有關人士可以「派終身」，惟回報相對較低，現正等候保監局審批。張子裘表示，日後將陸續推

出不同的年金產品，務求「18歲至退休客戶」都可購買年金。

滙豐保險旗下兩隻延期年金，申請人的年齡必須介乎41至70歲。滙豐保險香港行政總裁文德華表示，會根據市場調查結果，研究是否下調申請人年齡，該行可能於今年稍後時間作出決定。此外，假如投資表現較佳，年金的IRR也有機會提升。文德華補充說，該行現時約有30萬份年金保單，預期隨着扣稅安排推出，年金市場將加速發展。

六款醫保產品將出爐

滙豐亦宣布推出強積金可扣稅自願供款帳戶（TVC），同時提供優惠。由今日起，客戶向滙豐TVC作出供款，每年最高可節省個人入息稅10200元，同時可獲3300元的紅利單位回贈。滙豐香港退休金主管葉士奇表示，現時向特別自願供款（SVC）帳戶供款的客戶，如希望將供款轉移至TVC，需要將SVC內的供款贖回及變現，然後再投入TVC帳戶。

另一方面，中銀香港也提供六款醫療保險產品，包括將於今日（4月1日）推出、可作扣稅的自願醫保計劃，詳情稍後公布。



▲中銀香港、中銀人壽及中銀集團保險聯手合作，將於4月1日推出「延期年金計劃」及「自願醫保計劃」。圖為中銀香港個人金融產品部總經理盧慧敏（中）、中銀人壽執行總裁老建榮（左）及中銀集團保險副執行總裁杜強（右）（中銀香港圖片）

滙豐延期年金計劃一覽

	聚富入息 延期年金計劃	盈達延期年金計劃
申請資格	年齡必須介乎41歲至65歲	年齡必須介乎46歲至70歲
保費繳付期	5年或10年	5年
儲蓄期	10年	5年
年金期	10年	20年或至99歲
回本期	預期可早於第6個保單年度回本	預期可早於第8個保單年度回本
年度化內部回報率(IRR)	約3.50%	3%至3.30%
保證年金額	佔總年金額70%	佔總年金額82%
適合對象	專為年過40歲香港居民而設	專為即將退休之香港居民而設

資料來源：滙豐保險

中銀人壽延期年金計劃（固年期）一覽		
投保年齡	45至75歲	40至75歲
保單年期	15年	20年
年度化保證內部回報率（IRR）*	3%	3.16%
保費繳費年期	5年	
年金入息起始年齡	50歲至80歲	50歲至85歲
年金入息期	第5個保單周年日之後的第1個月結日起派發10年	第10個保單周年日之後的第1個月結日起派發10年
保單貨幣	港元／人民幣／美元	
最低年繳保費	港元36000／人民幣36000／美元4800	
保費繳付方式	年繳／半年繳／季繳／月繳	

*以港元保單及年繳方式為例。美元保單的IRR分別為3.17%（年繳15年）和3.33%（年繳20年）。人民幣保單則為3%和3.21%

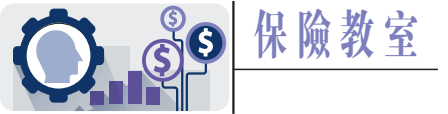
資料來源：中銀人壽



▲（左起）滙豐香港退休金主管葉士奇、滙豐香港區零售銀行及财富管理業務主管欣格雷、滙豐保險香港行政總裁文德華（大公報攝）

攻守兼備的儲蓄方案

AXA安盛首席壽險產品總監 左偉豪



有人說，人生就像一場馬拉松，而對平均壽命已躍升為全球第一的港人，又或者《日本厚生勞動省發表2017年度全球平均壽命報告》而言，路程就更長。由此可見，我們需要達到不同的人生階段財務Check point已殊不容易，更遑論更長遠的終點退休生活安排了。

雖然，政府先後推出強積金和公共年金計劃，加上即將出爐的自願醫保，成功喚起更多市民對退休及保障的關注。不過，相信大家也都明白，單靠強積金或年金未必足夠支持龐大的退休生活開支。在銀行存款利率近乎零的情況下，通脹日益削弱購買力，假如市民想事半功倍，要一邊儲蓄，一邊獲取可觀的回報，讓資產穩健升值，就要善用市場上不同的資產增值工具，保險產品就是其一。

不過，很多人認為傳統儲蓄保險的彈性較低，一旦急需周轉或應付人生不同階段的財務需要時，保單未必可以提供現金

流動性，難以做到攻守兼備。至於在資產增值及紅利回報方面，亦較一些高風險的投資產品顯得平穩溫和。

其實，市民想透過保險產品做到攻守兼備並非難事，市場上有一些嶄新的分紅壽險計劃，致力提升中、長線儲蓄回報的潛力，又具高度靈活彈性的特性，以滿足不同需求，並且能為下一代作累積財富。

提升長線回報潛力

在保單生效滿指定年期後，該類計劃就會提供兩項每年宣派的非保證的紅利，分別為保額增值紅利及終期紅利。比起一般的傳統計劃，保單持有人更快享受到資本增值的效果。當有任何現金周轉需要，亦可從保單提取上述已宣派的紅利之現金價值，以應付人生不同階段的財務需要。

在這場人生競賽中，我們需要一個攻守兼備的儲蓄方案來提供強而有力的支援，協助迎接滿載機遇的未來，同時在退休終點累積豐厚的財富。

註：保險產品的賠償須受有關保單的條款及不保事項限制。

劉怡翔：未約滿退單恐有損失

【大公報訊】財經事務及庫務局局長劉怡翔發表以「以稅務優惠鼓勵退休儲蓄」為題的網誌。他表示，為應對長壽所帶來的財務風險，政府今日起會為納稅人提供稅務優惠，並且鼓勵市民作出可扣稅強積金自願性供款，或購買合資格延期年金保單，讓勞動人口盡早儲蓄作退休之用。今日起，保險業監管局和強制性公積金計劃管理局會分別在其網頁，提供可扣稅自願性供款帳戶的強積金計劃名單，以及公布合資格延期年金產品的名單，供市民查閱。

在新的稅務安排下，可扣稅強積金自願性供款或合資格延期年金保費可享稅務扣除，兩種工具合計的扣除額上限為每年6萬元。以現時最高的稅率（即17%）計算，每年最多可以節省1.02萬元稅款。延期

年金方面，夫婦的年金不論是否聯名，納稅人均可就延期年金保費申請扣稅；須繳稅的夫婦之間，亦可分配延期年金保費的稅務扣除，以申請合共12萬元的扣除總額，未用盡扣除額的一方可以為配偶的保費申請扣稅。

他指出，合資格的延期年金產品需要符合由保監局發出的指引內的相關規定，其有關保費才可以扣稅。這些相關規定包括最低保費總額為18萬元、供款期最少5年、最短期金期為10年、年金領取人須年屆50歲或以上才可領取年金、須披露產品的內部回報率、須清楚公布保證年金額和非保證年金額，以及清楚分開附加保障（例如危疾保障、住院現金等）的保費與合資格年金的保費。這些規定能夠確保合資格的年金產品符合退休理財的目的，並保



▲劉怡翔稱，政府提供稅務優惠，讓勞動人口盡早儲蓄作退休之用

障消費者的權益。另外，劉怡翔提醒市民要明白各種投資工具的風險，例如投資強積金，需承擔投資風險，而延期年金目的是協助投保人將資金轉化為長期穩定收入，而非追求高回報，在合約期未滿前退單，或招致損失。

蒙牛持200億現金可作併購

【大公報訊】記者李潔儀報道：蒙牛（02319）總裁盧敏放接受訪問時表示，希望透過收購彌補集團較弱的板塊，例如冰淇淋及奶粉，是戰略部署的一步。盧敏放指出，集團除了約有200億元人民幣現金，負債情況良性，融資能力亦較強，用於收購的資金安排不存在問題。

不過，市場憂慮收購後需時磨合，或拖累品牌盈利能力。盧敏放回應指，以集團收購的現代牧業（01117）為例，去年實現EBITDA增長，經營淨現金流大增1.8

倍，反映收購未必拖低品牌能力，最重要是有能力把企業管好。面對奶業市場競爭一直激烈，盧敏放認為，只要做好自家品牌才為上策，「打打，從來不是任何業務長遠增長的方法」。

盧敏放表示，蒙牛在海外市場的發展仍然處於初始階段，通過培養本地團隊，亦需要找出合適的商業模式。他續說，整個東南亞市場人口接近6.5億人，是中國人口的一半，會花5年時間做好東南亞市場，並按步推進中東、非洲等市場。

新界北綠表居屋王 兩日貴十萬

【大公報訊】記者林惠芳報道：資助房屋連環誕樓王，粉嶺居屋兩日內兩破頂，最新綠表售價攀540萬元，以十萬元力壓上周五舊紀錄，登上新界北區綠表居屋王寶座。

翠豐臺首錄千萬元成交

新界北居屋不足48小時再締紀錄。消息指，粉嶺昌盛苑C座極高層05室，實用650方呎，三房間隔，昨以540萬元透過居二市場（綠表、未補地價）沽出，呎價

8308元，樓價及呎價同創屋苑綠表新高外，亦以十萬元力壓同屋苑D座高層08室於上周五創下的紀錄，膺新界北區最貴綠表居屋王。據悉，原業主於2011年僅以182萬元未補價入市，單位八年升值358萬或近兩倍。按房委會資料，新界北共有12個居屋屋苑，分佈於上水及粉嶺區。

天水圍居屋水漲船高。祥益高級區域經理黃華雯透露，天頌苑O座高層03室，實用592方呎，雖然連減三口價以451萬元綠表易手，但呎價7618元創屋苑綠表

絕青衣未補價公屋。對上紀錄為同座的高層12室，實用529呎，去年四月以386萬元未補價賣出，呎價7297元，如今新紀錄推高了2.3%。

荃灣私樓翠豐臺首錄千萬元成交。美聯首席聯席區域經理梁仲維表示，翠豐臺5座高層H室，實用630方呎，以1040萬元沽出，呎價16508元，撇開內部轉讓個案，為屋苑首誕千萬樓王。新盤方面，資料顯示，信置（00083）系內新盤今年首季暫沽539伙，套現近60億元，包括大埔白石角逸瓏灣8佔323伙（套逾27億元）；觀塘凱匯佔205伙（套逾29億元）；以及西貢逸瓏園及逸瓏海滙佔6伙（套逾7708萬元）。

周末一手成交約80宗

恒地（00012）天后維峯，渡區鑑定本周四開售，消息指項目累計收票約260張，以首輪銷售72伙計，超額約2.6倍；系內長沙灣家壹上周五公布首批價單，折實均價逼2.1萬元，消息指兩日收239票，以首張價單50伙計，超額認購3.8倍，最快於本周發售，發展商指積極考慮加推，加幅約3-5%。受到市區新盤部署開售影響，貨尾盤僅零星成交，綜合市場資訊，過去周末一手成交約80宗。

新界北五大綠表居屋王

單位	實用面積 (平方呎)	成交價 (萬元)	實用呎價 (元)	日期
粉嶺昌盛苑C座極高層05室	650	540	8308	19年3月
粉嶺昌盛苑D座高層08室	650	530	8154	19年3月
粉嶺昌盛苑B座中低層05室	650	523	8046	18年6月
粉嶺欣盛苑B座高層04室	645	522.8	8105	18年5月
粉嶺昌盛苑A座高層02室	650	515	7923	18年12月

國銀租賃：正評估737 MAX事件影響

【大公報訊】記者林靜文報道：波音737 MAX 8早前接連發生空難，遭到多國政府宣布停飛，波音亦已暫停向客戶交付。國銀租賃（01606）共購買了93架該型機，其中兩架已交付與印度的航空公司使用，集團總裁彭忠表示，暫有一架飛機延期交付，而有關事件仍在調查中，須待事件明朗後才知受影響程度，亦正積極與律師團隊持續跟進，「每一個路徑或發展方向都有應對措施。」另一集團有75%的波音737 MAX 8飛機訂單將於2021年或之後

交付。

彭忠強調，重視與主要合作夥伴的關係，而有關調查仍在過程當中，會積極與各方保持溝通，根據不同的情況發展作出應對。

截至去年底止，國銀租賃自有機隊規模為226架，其中波音和空巴飛機佔比分別為28%和67%。去年新交付飛機33架，新增9家航空公司客戶，副總裁兼董秘黃敏補充，今明兩年將分別接收飛機33架和28架。