

◀香港老化日趨嚴重，退休須及早準備。
大公報記者馮嘉諾攝



退休理財秘訣

- **認清退休目標：**退休生活因人而異，豐儉由人，在規劃前首要是認清自己的退休目標
- **計算退休儲備：**考量退休年齡、健康狀況、通脹率、預期退休後的收入及開支等因素。儲備金額視乎個人需要，沒有一個標準金額。
- **加快儲蓄及建立投資習慣：**單靠強積金等計劃未必可達到理想的退休生活，應及早建立儲蓄習慣，通過投資創造財富，或會有助擴大退休儲備
- **提取強積金：**當年滿65歲退休或年滿60歲提前退休時，可根據個人需要和財務狀況，一筆過或分階段提取強積金累算權益
- **善用長者的社會福利：**特區政府提供不少長者福利，例如免入息審查的「生果金」、醫療券、長者卡及長者交通津貼等，這些計劃都有助退休人士減輕日常生活開支
- **善用退休儲備：**退休後要更加謹慎留意收支情況，考慮用退休儲蓄作低風險投資，以增加收入，如定期存款、銀債債券、公共年金等

大公報整理

調查：單靠MPF遠不足夠

香港百物騰貴，要應對退休生活，打工仔需要未雨綢繆。投資基金會最新一項調查發現，受訪者平均在37歲已開始規劃退休金，認為平均需要760萬元才可避免退休生活質素下降，較以往預計500萬至600萬元為多。

調查同時發現，受訪者對強積金（MPF）回報過分樂觀，與實際表現存有很大落差。投資專家指出，高回報產品需承受高風險，應避免依賴單一理財產品。

大公報記者 彭子河

投資基金會早前訪問1001位年齡介乎25歲至64歲的在職人士，以及80位65歲或以上的已退休人士。調查發現，受訪者開始規劃退休平均年齡為37歲，目標退休年齡約61歲，平均需要大約760萬元作退休準備。基金會退休金委員會聯席主席曹偉邦表示，金額較以往調查為高，原因包括通脹、人均預期壽命增加所致。另接近一半已退休受訪者更認為，需要1000萬至2500萬元才能維持退休前生活水平。

勿頻密轉換投資組合

調查顯示，在職人士對強積金投資的期望，平均回報率為11%。曹偉邦解釋，主要由於本港銀行近年提供高息定存計劃，從而令受訪者對回報有更大的預期。值得注意的是，根據積金局數據，強積金制度於2000年推出，截至今年6月底，股票類別基金的平均淨回報率為3.8%，混合資產類別為3.7%，較同期平均通脹（1.8%）為高，但明顯與供款人預期有很大的差距。

曹偉邦認為，供款人應將目標期望降低，不宜為換取更高回報，而頻密轉換投資組合，若果供款太少，實際獲利金額亦不會多。若打工仔有強積金以外的投資資產，例如物業、股票和基金等，可以考慮調整組合改善回報。

不過，他提醒高回報產品自然要承受高風險，需要在風險與回報之間取得平衡。

另外，受訪者預期退休年齡約61歲，惟預計儲蓄只能維持17年的退休生活，相對香港的平均預期壽命85歲存在落差（約7年），曹偉邦表示，假

如退休儲蓄不敷應用，其中一個可行建議是延遲退休，或者調整生活模式等。

強積金制度推出以來，市場關注強積金制度未必能夠維持退休生活。一方面是投資回報受金融市場波動影響，同時管理收費偏高，直接蠶食實際回報。

除了MPF之外，市場上亦有少專為規劃退休而設的理財產品，例如年金計劃，為退休後長期穩定現金收入。

至於退休投資組合方面，證券業人士建議，投資產品宜多元化，達至分散風險效果。除了股票、定期存款之外，應加入提供固定收益的債券投資。

可考慮自製退休長糧

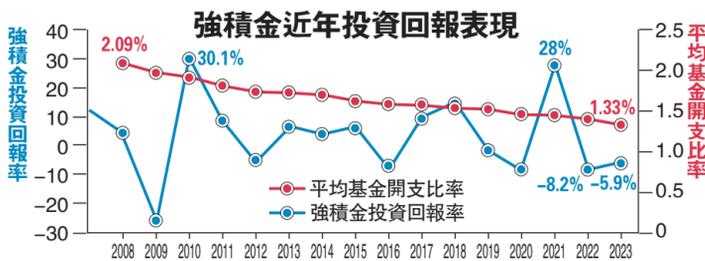
宏利香港及澳門首席產品總監李旭明表示，市場上有不同產品可助投保人「自製退休長糧」，年金就是其中一種，一般分為「即期年金」和「延期年金」。

選擇「即期年金」的保單持有人在繳清保費後，便可隨即開始收取定期年金入息。這類產品較適合準備退休的人士。

「延期年金」則較適合希望以定期儲蓄方式累積資金、以供日後退休生活之用的在職人士。「延期年金」可分為「累積期」和「領取期」兩個階段。保單持有人在較年輕時繳付保費，讓資金在「累積期」內積存生息，並讓保險公司通過投資令金額增長。

經過指定年期後，到了年金「領取期」，保單持有人便可在期內定期收取年金入息。

37歲需籌養老金？ 760萬可享晚年？



曹偉邦（右）表示，退休儲蓄若不敷應用，可延遲退休。旁為黃王慈明（左）。大公報攝

今年MPF人均蝕6405元

僱員失望 根據強積金顧問公司GUM報告，今年10月份，「GUM強積金綜合指數」下跌2.6%，報211.84點，強積金（MPF）成員人均損失5934元。年初至今，打工仔人均合計損失6405元。GUM策略及分析師雲天輝表示，10月份市場氣氛悲觀，展望11月份漸見轉機，美聯儲11月1日宣布維持利率不變，符合市場預期，市場更確信加息周期漸入尾聲。此外，隨着中國增發1萬億元人民幣國債，並提高預算赤字目標，市場預計更多措施陸續出台。另一方面，10月份強積金資產轉換出現了較大變化。GUM引述數據指出，10月固定收益基金轉出11.1億元，股票

基金轉出7000萬元，而混合資產基金則錄得11.8億元轉入。這主要是信安在10月終止了三隻保證基金，如成員在月底之前未轉出資金，相關資金將會轉移到同計劃內的「強積金保守基金」或「預設投資策略-65歲後基金」，導致資金轉向有較大變動。

大公報記者彭子河

優化強積金安排 做好灣區安老配套

議員建言 香港投資基金公會調查強積金計劃成員顯示，現今港人37歲開始規劃退休，受訪者預計需要760萬元，退休後方能維持現有生活水平。不少港人擔心退休後，生活不但不「優」，反而是樣樣「憂」。有立法會議員建議政府優化強積金安排，提高回報率應對通脹，用好大灣區發展機遇，完善配套政策，讓港人可安心北上安享晚年。

工聯會理事長、立法會議員黃國表示，政府鼓勵打工仔籌劃個人退休生活，但現行規定的強積金供款比例，僱員與公司兩部分加起來僅佔10%，並不足夠應付退休後的需要。760萬元對基層打工仔來說是天文數字，加上香港人均壽命愈來愈長，不夠錢用可以理解。黃國認為，政府需優化強積金安排，有責任保證回報率足夠抵銷未來的通脹，內地生活成本比香港低，建議用

好大灣區發展機遇，完善配套政策，鼓勵市民到內地安老養老。

民建聯副主席、立法會議員陳勇表示，市民重視畢生儲蓄未來會否貶值。他說，現時很多人購買黃金，認為比儲蓄美元或港幣更保值，反映了對未來通脹有擔憂。因此，香港需要積極擁抱經濟，融入國家發展大局，創造出新的經濟增長點，讓大家看到前景，從而對晚年生活更有信心。 大公報記者李天源



▲受訪港人開始規劃退休平均年齡為37歲，目標退休年齡約61歲，平均需要大約760萬元作退休準備。



▲歐美退休金制度發展時間較長及較完善，值得亞洲地區借鑒。

老年化嚴重 各國重視退休保障

他山之石 全球人口老化日益嚴重，歐美等福利國家的退休金制度發展時間較長及較完善，值得亞洲地區借鑒。美國退休保障制度分三種：國家社會安全法案下支付的退休金、民間企業為吸引人才而設的退休制度，以及退休專戶401（K）制度，僱員每月撥薪金

1%至15%至退休金賬戶，僱主按一定比例供款。僱主挑選金融機構的投資計劃，每個計劃至少提供3種不同風險及回報率的產品，由僱員選擇。僱員供款免稅，若在59.5歲前提取，可能補交稅款或罰金。歐洲方面，多數國家採「現收現付」退休模式，即就業人口繳退休金，供養退休者。 大公報記者李耀華

責任編輯：譚澤滔 美術編輯：譚志賢