

自在人生
活出退休好生活
2018版



HSBC Life
汇丰保险

本册子内列明的资讯只供参考用途，您不应仅根据此册子而作出决定。如您对本册子的内容有任何疑问，应向独立人士寻求专业意见。我们没有义务向您发布任何进一步更新本册子的内容，该等内容或随时变更，并不另行通知。该等内容仅表示作为一般资讯，并不构成任何建议。任何情况下，汇丰人寿保险（国际）有限公司或汇丰集团均不对任何与您或第三方使用本册子或依赖或使用或无法使用本册子内资讯相关的任何损害、损失或法律责任承担任何责任，包括但不限于直接或间接、特殊、附带、相应而生的损害、损失或法律责任。所有被访者发表的见解乃由被访者提供，仅供阁下参考，并不构成对任何人士提供任何建议或以作出任何财务决定。被访者所发表的见解只反映其个人意见，并不代表汇丰人寿保险（国际）有限公司或汇丰集团的立场。

简介

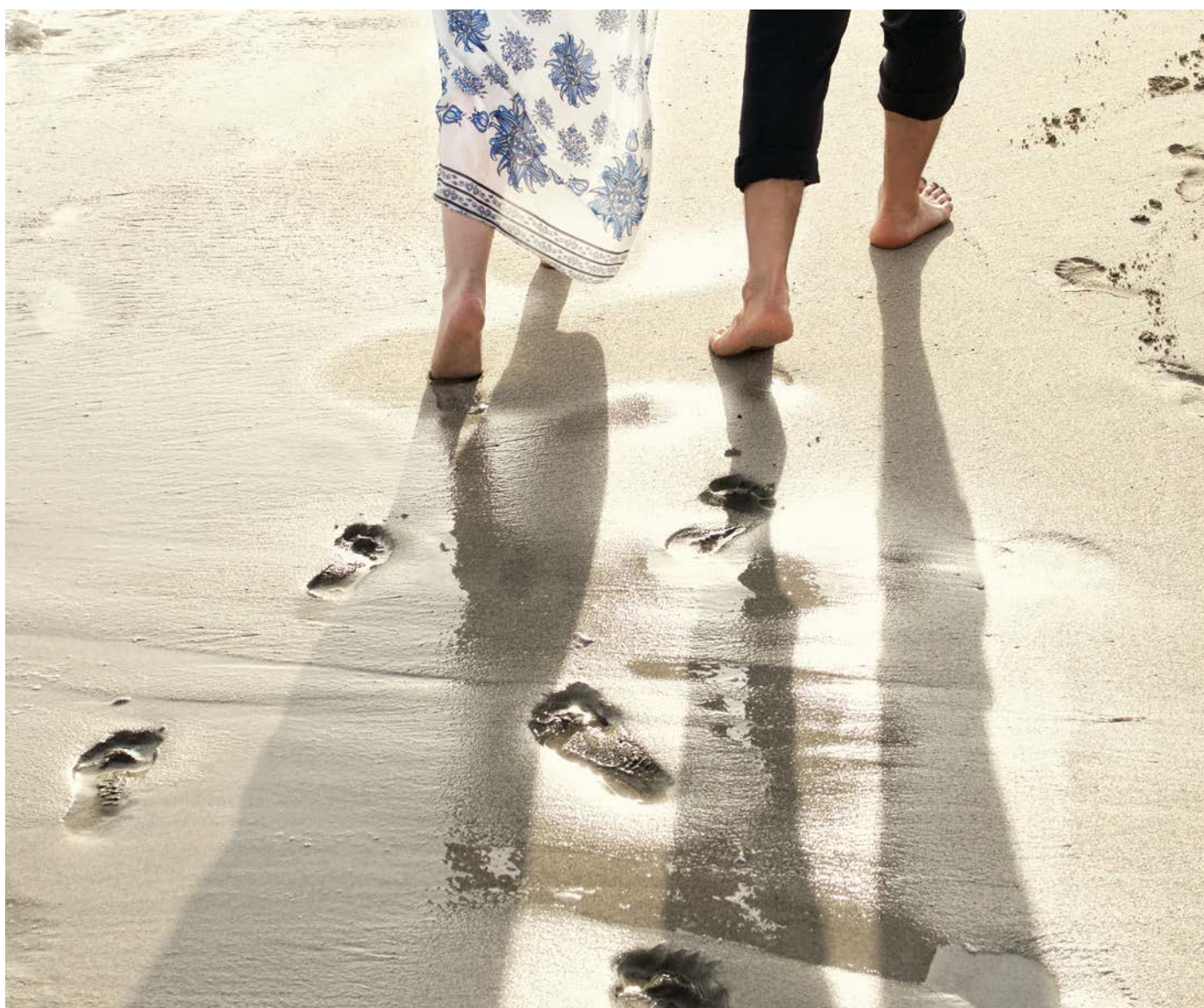
	前言	2
1	退休的迷思	3-7
2	部署退休四部曲	8
3	怎样达致理想退休生活	9-13
4	「新中年」退休体验	
	吴锡辉 前香港电台副广播处长 自在退休生活分享	14-15
	林本利 前香港理工大学会计及金融学院副教授 退休计划知多点	16-17
5	退休理财个案大解构	
	参考个案一：中产家庭退休部署	18-19
	参考个案二：一家三口保障未来	20-21
6	展开丰盛退休生活	22-24

简介

许多人对退休生活充满期盼，渴望放下工作担子，享受真正的理想人生。然而，退休需要多少支出？有什么退休方案可以选择？相信大部分人都缺乏相关概念，也没有认真考虑过。有些人临近退休才发觉没有积蓄，甚至入不敷支，维持生活也成问题，惟有继续工作，放弃退休的念头。

退休是人生大事，需要周详考虑、小心部署及精确行动。了解自己的需要，预算未来各项生活开支，选择有效的投资理财计划，使自己退休后有充足储备及稳定收入，才能令退休生活得到保障。

心动不如行动，从今天起，积极筹备退休大计，迈向丰盛和完美的人生！



1 退休的迷思

许多人都向往写意优闲的退休生活。但要维持在职时的生活质素，享受丰盛人生，退休前就需要有周详计划，当中有什么需要好好考量？

预期寿命

要部署退休，我们可先参考人均寿命以预计退休年期。长寿是福，也是退休计划必须考虑的一环。香港人的平均寿命全球最高¹，而且预料数字在未来还有上升趋势。随著人口老化持续，抚养比率亦会上升，要有安稳的退休生活，就要及早规划个人退休后的开支。

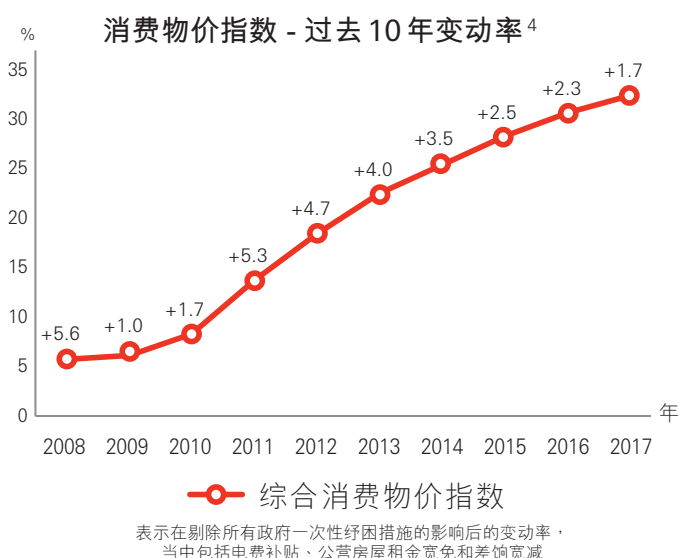
寿命推算²

	男性平均寿命	女性平均寿命
2016年	81.7岁	87.7岁
2066年	87.1岁	93.1岁



生活消费

百物腾贵，各项消费开支皆对退休生活造成负担。据香港特区政府统计处资料显示，在2008至2017年，香港通胀持续，短短10年间通胀累积升幅已达32.3%。因此我们在为退休生活计划时，须把通胀影响亦纳入计算范围之内，才能正确估算未来开支。



1 日本厚生劳动省平均寿命之国际比较 2017年

2 政府统计处「2017年至2066年香港人口推算」(数据记录自2016年) 2017年9月

3 香港政府统计处住户开支 2014/15年

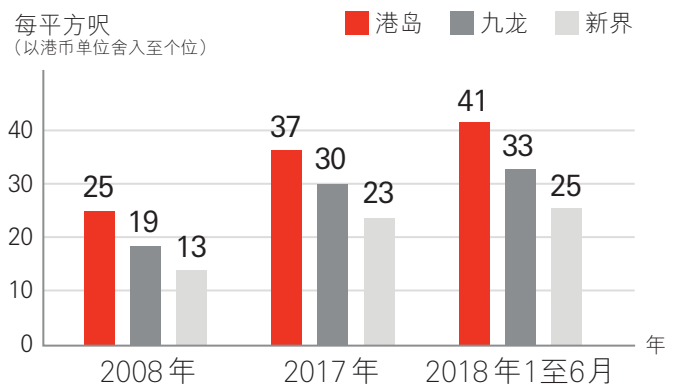
4 香港政府统计处消费物价指数年报 2018年2月27日



住屋开支

香港是全球住房开支负担最高的城市之一，楼价与家庭入息比率达19.4⁵，意味著即使家庭零开支，也要19.4年才能负担得起一个物业。租楼方面，私人住宅平均租金于2008年至2017年期间亦有显著上升。我们可提早为自己订立储蓄方案，以应付退休后的开支。

香港私人住宅单位每平方米平均租金 - 40至69.9平方米(约430.56至752.4平方呎)⁶



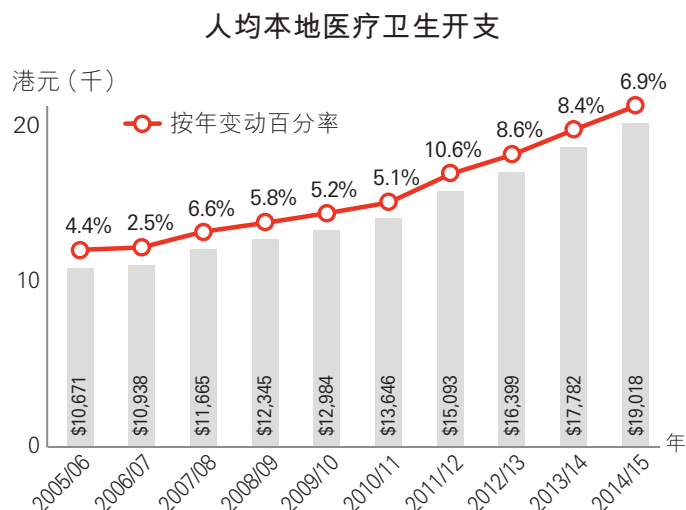
退休乃人生大事，应及早部署及精确行动，避免临近退休方发觉积蓄有限，影响日后生活。

5 国际公共政策顾问机构 Demographia:2017年国际楼价负担能力报告

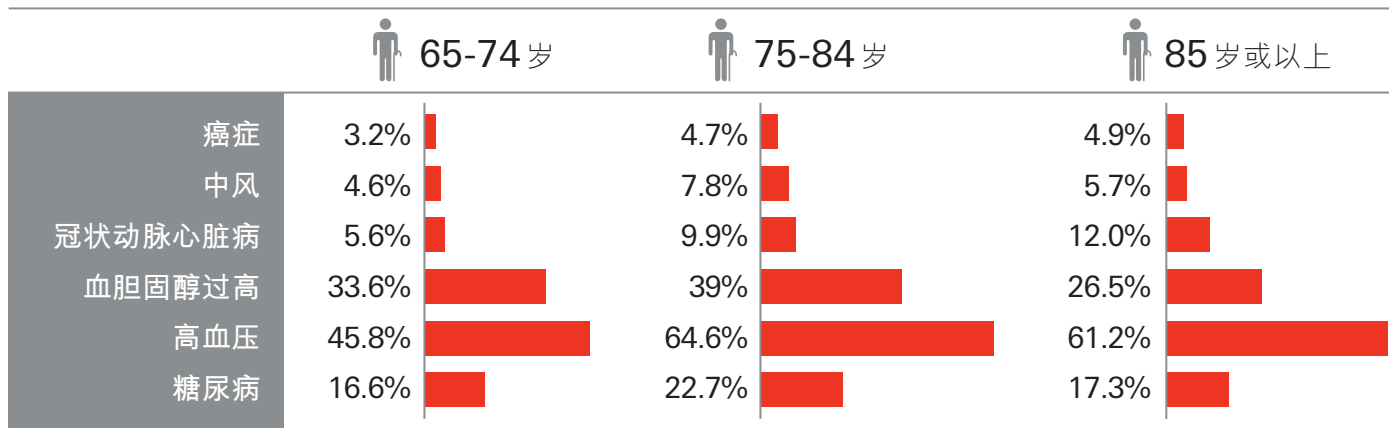
6 香港特区政府差饷物业估价署私人住宅 - 各类单位平均租金(截至2018年6月)

健康医疗

医疗费用是退休生活开支的一大隐患，每年人均医疗卫生开支持续上升，于2014/15年度，每年每人平均开支已达到港币19,018元⁷。香港人的超重或肥胖、高血压、糖尿病和高胆固醇血症的情况亦相当普遍，有机会增加患上心血管疾病和癌症等慢性疾病的风险。随著年龄增长，身体机能衰退，医疗开支随时大幅增加。



不同年龄组别的患病情况⁸



安老护理

退休人士进入长者阶段，都希望可以「居家安老」，惟碍于个人健康或家庭因素等考虑，亦会选择合适的安老或护理院舍照顾服务，倘选择这些服务，也有各类开支需要留意。政府住宿照顾服务收费较低，但轮候需时。护理安老院（津助院舍及合约院舍）一般轮候时间为大约37个月；护养院轮候时间为大约24个月⁹。为了得到合适的院舍服务，有些长者会考虑入住私营安老院，以便能配合个人喜好及护理需要。此外，各家院舍提供不同的居住环境、设施及服务水平，价钱丰俭由人，视乎房间种类、景观、有否门窗等。要享受优质安老生活，就必须及早作出预算。

私营安老院

收费 每年基本收费由港币54,000元（低度照顾宿位）至港币252,000元（豪华花园式单人房）¹⁰不等。

杂费 陪诊费、电费、卫生纸、首次行政费及医疗相关费用等，收费各有不同。

⁷ 香港特区政府食物及卫生局医疗卫生开支

⁸ 2014-2015年度香港特区政府卫生署公布人口健康调查结果报告书

⁹ 香港特区政府社会福利署轮候资助长者住宿照顾服务统计

¹⁰ 香港消费者委员会安老院舍收费差异大杂费项目多—选择月刊第467期2015年9月15日

要保持身体健康，达到退休目标并有充足的储备，周全的储蓄及保障计划绝不可少。

退休资产储备

清楚自己退休所需总金额，才能逐步实践退休计划。现时约有85%¹¹在职人士拥有强积金计划、职业退休计划、法定退休金或公积金计划的保障。但单靠这些有限的保障，可能并不足够应付日后退休的生活开支。

根据香港投资基金公会于2017年进行的调查显示，每人平均需要港币3,100,000元才可以维持退休前的生活水平，但受访者却预期退休时只能储约港币1,200,000元，即还有近港币2,000,000元的退休资金缺口。倘若要应付20年的退休生活开支，除了强积金的10%供款之外，还须额外供款13.6%¹²。

另有一项调查的受访者更估计，退休储备平均需要港币6,320,000元¹³，当中超过一半受访者认为65岁退休后仍要工作，才能有足够退休资金。然而，只有三分一受访者有定期储蓄习惯，为未来积累财富。

退休保障方案

为了让自己和家人得到更佳保障，您可考虑在退休前购买住院、危疾、医疗及人寿保险，好让不会因突发事件而影响自己及家人。您须留意保单设定的投保年龄及保障年岁限制。

储蓄寿险

人寿保险的用途是为家人提供财务保障。现时人寿保险的产品选择多，很多更与储蓄挂钩，例如有些「储蓄寿险」以退休为目标，既可享有人寿保障，亦可为未来累积财富，还有机会获享红利。投保人可因应需要，调整人寿及储蓄的比例、供款年期及投保额，以满足未来退休生活所需。



11 香港强制性公积金管理局网站「背景」一栏

12 香港投资基金公会「善用退休保障五个支柱构建安稳晚年」

13 投资者教育中心「跨代财务健康调查」2017年第二季

年金计划

除了物业及金融工具投资，购买年金也是一个理想选择。香港年金有限公司最近推出「香港年金计划」，为65岁或以上的退休人士提供「自制长粮」的理财选择。香港年金计划的整付保费为最低港币50,000元，最高港币1,000,000元，保证金额是已缴保费的105%。以65岁人士投保港币

1,000,000元为例，男士每月可领取约港币5,800元，女士每月可领取约港币5,300元¹⁴。

市场上也有保险公司推出不同类型的年金计划，透过每月发放年金，让退休人士获取固定的收入。计划同时提供稳妥的退休储蓄以及人寿保障，以配合不同阶段的财务需要。

即期年金与延期年金各具特色

即期年金 (Immediate annuity)	延期年金 (Deferred annuity)
投保年龄：65岁	投保年龄不同
以整付保费方式购买，客户购买后即时每月提取年金	以供款形式购买，在较年轻时供款一段时间，供款金额及年期都可以选择
惟上限仅港币1,000,000元	可以选择不同的保额或年金收益额
投保人可于付款期后立刻开始收取年金直至终老，收益「即享终身」	年金利益会在累积特定时间或到达特定年龄后才开始领取，可选择以按月或每年的形式收取年金
保证收益	保证及非保证收益
货币：港元	货币：可选择多于一种货币

* 以上皆视乎各个保险公司而定

以上所列并非产品的所有特色，如有查询，请联络有关公司咨询产品详情。

为鼓励延期年金市场发展，让市民在安排退休生活的财务计划时有更多选择，香港特区政府就财政预算案委托香港保监局发出指引，让市场上所有符合该指引的延期年金产品的供款享有扣税优惠¹⁵。对于尚未退休人士，在选择适合自己的延期年金产品同时，联同强积金自愿供款，每年扣税金额合共可达上限港币36,000元¹⁶。

医疗保险

医疗保险提供私家医院及手术保障，让您可按照个人财政计划，配合个人健康需要。目前市场上提供的医疗保险，大部份都是随著年龄上升而增加保费，且每年都须续费及更新保费。所以，医疗保险

适宜在年轻及健康时候开始购买，其时保费相对较低，保障亦较全面。有保险公司更推出终身医疗保险计划，保单或可以续保至100岁¹⁷。

14 香港年金计划网页内引用的例子及个案

15 《2018/19年度政府财政预算案》

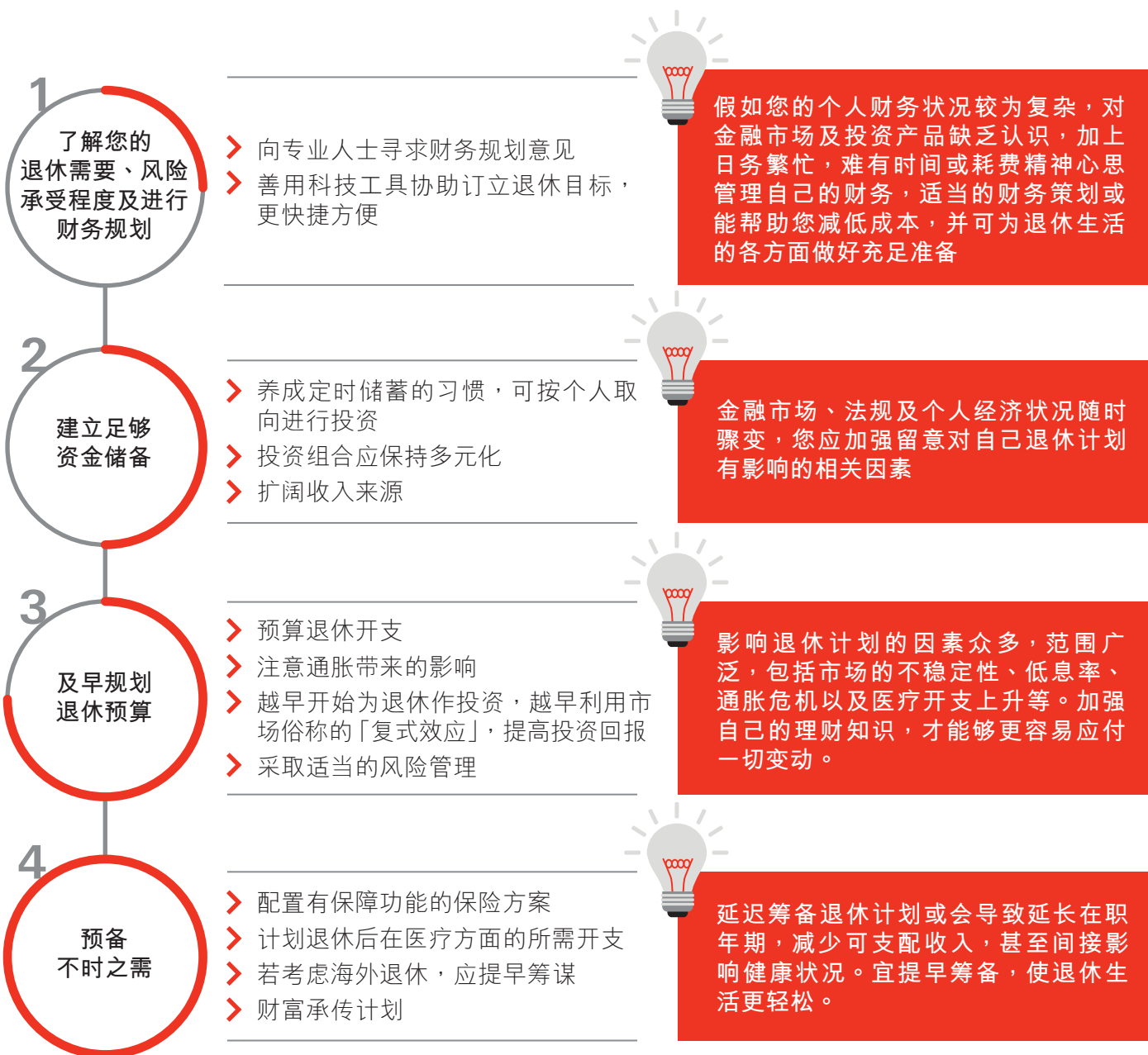
16 2018年5月15日香港立法会财经事务委员会讨论文件

17 香港保险业联会「选购医疗保险7大重点」

2

部署退休四部曲

部署退休，意味著您将面对人生中一个最重要的财富策划关卡。透过以下四部曲，了解计划退休时需注意的各种事项，让您更清楚筹备退休生活的方向。



部署退休需考量不同因素，了解个人需要及风险承受程度，寻求专业意见，及早预算退休储备。

3

怎样达至理想退休生活

每个人对退休后的生活有不同期望，有人喜欢回归悠闲恬静，有人喜欢创造多彩人生，各适其适。汇丰退休策划指标每季整合最新市场商品及服务价格，并就基本生活、简约生活、舒适生活、丰盛生活，为您提供相应的预算消费项目及开支等数据，及以单身或二人所需的每月开支作出参考预算，让您和您的伴侣有所准备，根据不同需要及早制定合适的退休储蓄方案。

您可以就上述提供的退休部署建议及以下汇丰2018年第四季退休策划指标作出综合考量，精确策划适合自己的退休计划。



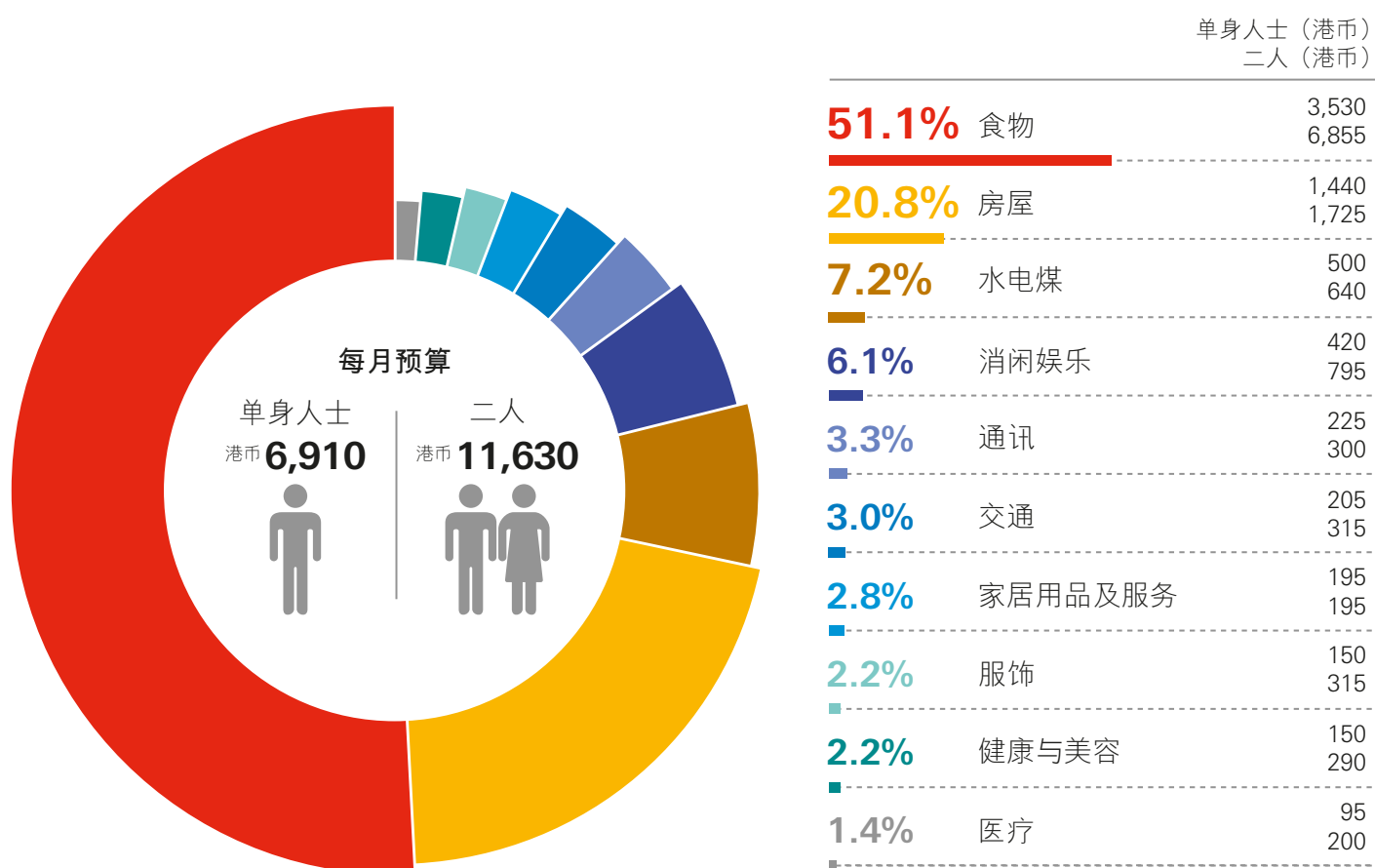
基本生活

量入为出 维持基本生活



假设：
居于公共房屋*

基本生活方式下，单身人士或二人的退休预算开支



上图及百分率以单身人士退休后的预算开支计算。

* 如租住私人物业，需额外预留每月开支。参考香港特别行政区政府统计处出版的《香港统计月刊(2018年11月)》，截至这2018年9月的数据，最新私人住宅楼宇新订租约平均租金为每月每平方米港币266元至504元。

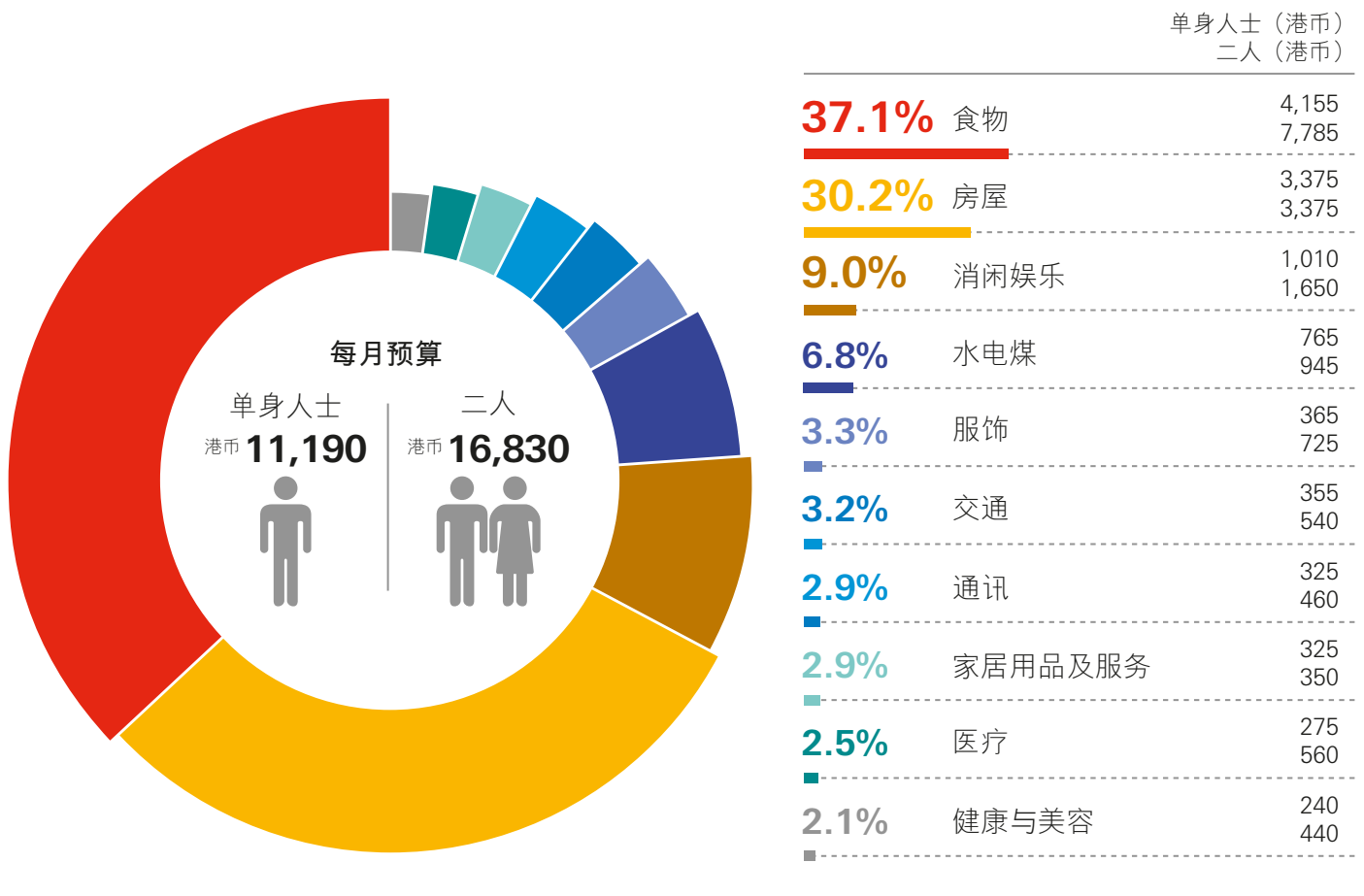
简约生活

悠然自得 品味简约生活



假设：
居于私人物业（按揭已还清）*

简约生活方式下，单身人士或二人的退休预算开支



上图及百分率以单身人士退休后的预算开支计算。

* 如租住私人物业，需额外预留每月开支。参考香港特别行政区政府统计处出版的《香港统计月刊（2018年11月）》，截至这2018年9月的数据，最新私人住宅楼宇新订租约平均租金为每月每平方米港币266元至504元。

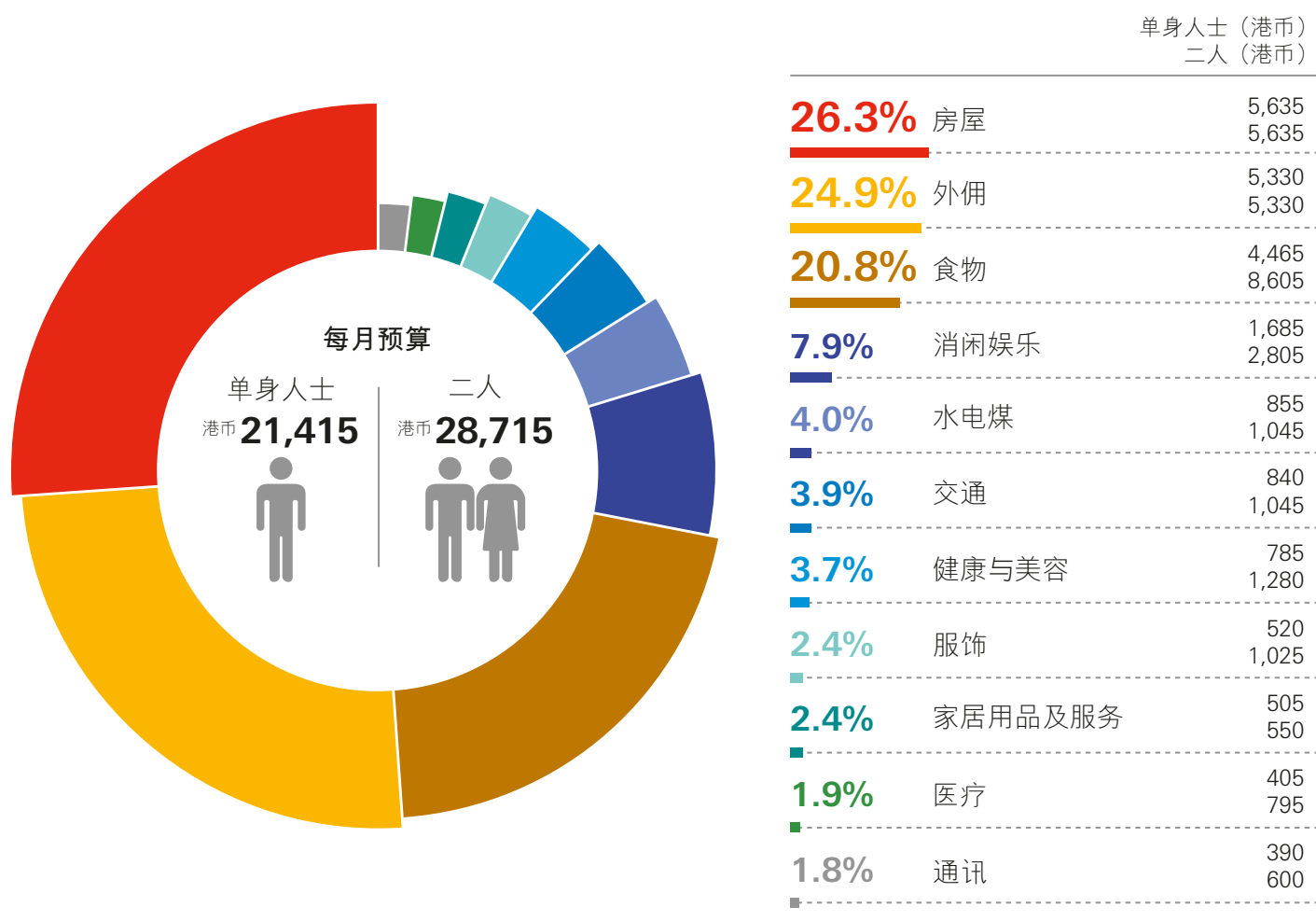
舒适生活

富而不奢 享受舒适生活



假设：
居于私人物业（按揭已还清）*

舒适生活方式下，单身人士或二人的退休预算开支



上图及百分率以单身人士退休后的预算开支计算。

* 如租住私人物业，需额外预留每月开支。参考香港特别行政区政府统计处出版的《香港统计月刊（2018年11月）》，截至这2018年9月的数据，最新私人住宅楼宇新订租约平均租金为每月每平方米港币266元至504元。

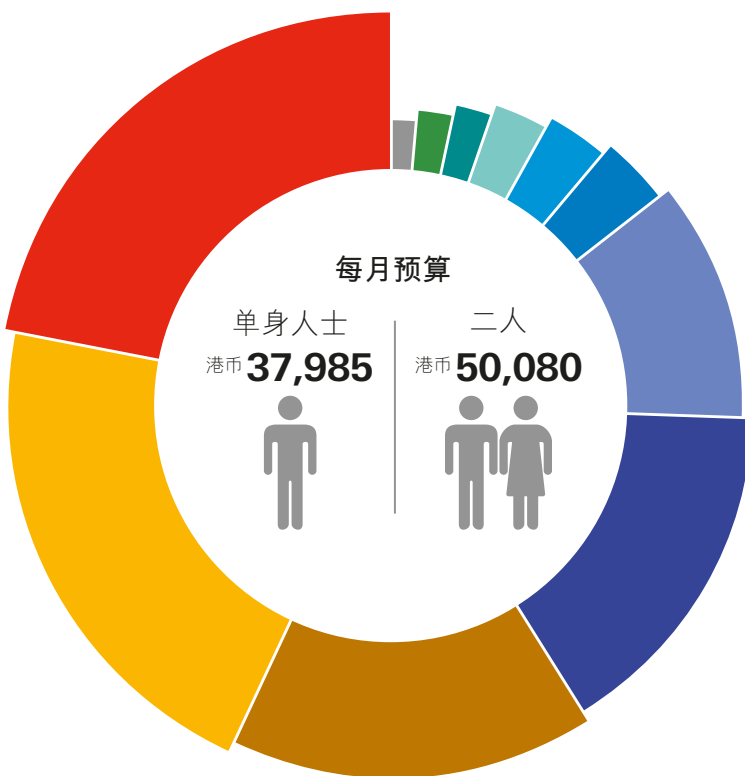
丰盛生活

游历世界 乐享丰盛生活



假设：
居于私人物业（按揭已还清）*

丰盛生活方式下，单身人士或二人的退休预算开支



单身人士 (港币)
二人 (港币)

22.1%	房屋	8,390
21.0%	食物	14,850
15.9%	外佣	6,055
15.4%	交通	6,300
11.2%	消闲娱乐	5,975
3.2%	健康与美容	2,170
3.1%	水电煤	1,310
2.9%	服饰	1,910
1.9%	医疗	1,485
1.8%	家居用品及服务	795
1.3%	通讯	840

上图及百分率以单身人士退休后的预算开支计算。

* 如租住私人物业，需额外预留每月开支。参考香港特别行政区政府统计处出版的《香港统计月刊（2018年11月）》，截至这2018年9月的数据，最新私人住宅楼宇新订租约平均租金为每月每平方米港币266元至504元。



理想退休生活定义因人而异，除了准备足够的日常开支，切忌低估通胀对退休预算的影响。

4

「新中年」退休体验

自在退休生活分享



吴锡辉

曾在香港电台工作长达33年，是资深的播音人。现为电视节目主持人、专栏作家、热爱研究怀旧饮食文化的自由人。

吴锡辉在1973年毕业于香港大学，修读英国文学和翻译。1974至2006年间服务香港电台33年，退休前为香港电台副广播处长。从香港电台退休后，他在香港大学、香港浸会大学教授传理系，并出任点心卫视顾问，也在Now TV、有线电视及无线电视主持和监制文化节目。

由电台到电视台，由幕后到幕前，吴锡辉所做的都是自己喜欢做的事，近年他先后主持的电视节目《望子成才》、《辉哥的饌赏》、《辉哥为食游》都大受观众欢迎。

问：您怎样解读「退休」二字？是精神面貌，还是实际生活上的转变？

答：我认为「退休」两字，是指转变生活模式。从工作岗位退下来之后，会跳到另外一种生活模式。例如我认识的朋友中，有成为教授太极的人，也有全心投入义工服务的人。而我过去在香港电台工作的时候，已经喜欢与同事一起到各处品尝美食。退休之后，我可以用更多时间钻研怀旧饮食文化及认识中国文化个中精粹。对我而言，这是很大的动力。然而相信我穷一生精力，亦不能够完全明白博大精深的中国怀旧饮食文化的精粹，所以我更需一面钻研、一面学习。

问：您何时开始考虑退休这个问题？当时做了甚么部署和准备？

答：临近55岁时，我开始考虑退休问题。因为当年香港政府公务员的长俸制度中，是可以选择55岁退休的。决定55岁退休后，我的部署是先拿取比例较少的退休现金，让日后长俸部分可以取得较多，到年迈时财务可以更加松动。

问：除了您个人之外，整个家庭方面有什么理财计划？太太会负责管理财务吗？

答：多年来，整个家庭的理财计都主要由太太负责。虽然说我们有家庭的理财计划，但其实我俩都属于保守型的投资者。像很多人一样，我们持有少量股票，大部份金钱主要投资到物业市场。我们目前手上有数个物业单位，以出租为主，如果遇有适当的时机，才会考虑出售。

问：您刚出身时的理财习惯是怎样的？当年有没有为拥有自己第一个物业作一些财务准备呢？

答：我于1974年入职公务员，成为「幸运」的一群中的一份子。因为当年公务员可以在政府推行的自置居所贷款津贴计划帮助下买楼。每月花费所剩储蓄的薪金累积多年，银行户口便有一定数目的存款。终于，我在1986年购入第一个物业。我不擅于理财，至今我认为最简单的资产增值方法仍然是购买物业。

问：年轻时您是否一个乱花钱的人？年纪渐长之后，理财的观念又有否转变？

答：青年人通常「大使」，我亦不例外。有如很多人年轻的时候一样，我喜欢买衣服、唱片、与朋友吃喝玩乐等。但随年龄的增长，感到生活节奏变慢了，物质的需求亦减少了。年纪渐长后，顺应减少了物质的需求，自然不会太花钱。

问：两名儿子均赴笈海外升学，您有否及早在财政及教育方面未雨绸缪？

答：大儿子在英国上大学时，我仍然在香港电台工作，财政方面并没有太大压力。在二儿子出生及成长阶段，我的财务都运作都顺畅。到了退休之年，大儿子刚好完成大学课程，无需再额外支出教育经费。同时，我在这一年用退休金赎回自住单位。及后当二儿子计划到英国留学时，我就把原本用作偿还物业按揭贷款的钱，转作二儿子到英国升学的费用。所以在教育经费方面，是「按部就班」，资金顺势由一个用途转到另一个用途。

问：坊间有指「成功靠父干」，您对年轻人及自己的儿子有何忠告？有没有向儿子灌输理财观念或给予他们理财建议？

答：我不赞同子女要依靠能干的父亲才有成功机会的说法。我相信作为父亲，身教甚为重要。要让儿子知道心中有目标，便有助他们个人的未来发展。例如，我年轻时选择修读英国文学，后来考进香港电台，退休后接受电视台及多媒体等工作，都是通过一步步实践来完成的。

问：要尽情享受退休生活，您认为最重要是什么？对一般上班族而言，您建议他们应该如何为未来作好部署？例如从多少岁开始养成储蓄习惯为最理想？

答：享受退休生活最重要的前提是先解决日常生活所需，然后按照个人条件选择想做的事。我本身不擅理财，加上每个人经济情况及家庭背景都有不同，至于选择哪一种理财计划比较好，难以一概而论提出建议。如果真的想作好部署，应该先主动认识和学习一些理财工具及方法，再按照个人情况考虑怎样理财。



问：对比退休人生上、下半场，您喜欢哪种生活？

答：现时工作的环境与香港电台的工作环境不一样。工作环境改变了，生活节奏自然不会处于同一状态，所以我不会比较退休前后的生活。个人认为，只要在适当时候做适当的事已经足够，但是必须是自己想做及认为有意义的事情。我有一句八字真言，就是「欣赏分享、学习从容」。多欣赏别人的长处，与别人分享成果及喜悦，学习面对批评，从容应对及反省。用这种态度享受退休生活，将会活得更加舒泰。可是要做到这种境界，我还要努力学习呢！

退休计划知多点



林本利

前香港理工大学会计及金融学院副教授，香港大学社会科学学士及英国布里斯托大学经济学博士，曾出版十多本经济学教科书。退休后，创办活道教育中心，开班教授理财之道、公共政策及经济学。

经济学者林本利博士（林Sir）于2011年退休，49岁告别任职22年的香港理工大学，实现了很多人梦寐以求在50岁前退休的目标，他成功的关键在于多年来理财有道。他退休前持有的资产组合中，七成为物业，其余分散押注股票、债券及现金。按其个人估计，投资组合每年达到至少10%的回报，作为退休生活开支。林博士赠言，每位打算退休的人必须及早作出部署，在合适时机行动，增加投资回报的可能性。

问：您可以提早在50岁前退休，当中有什么理财心得？

答：我在退休前一年，开始建立一个集物业、股票、债券及现金于一身的投资组合。其中七成属于物业（一半自用、一半收租），其余三成分配在高、中、低风险的资产，包括股票、债券、保险、人民币及港币现金。

问：在您的退休计划中，有哪些方面自己会特别注意？

答：我会特别注意自己的生活开支。由于没有人会知道自己的寿命有多长，而随著医疗科技进步，香港人的平均寿命持续上升。打工仔于65岁退休后，一般可以多活20至30年，因此要有充裕的退休金准备。我们可以利用一个简单方法去计算退休准备金，就是将退休后每月的生活开支（包括住屋）乘以300个月（即25年）。



退休人士要计算退休准备金，可以采用上述的「300法则」。举例说，每月预计开支港币20,000元（包括租金），便需要港币20,000元 x 300个月即港币6,000,000元的退休金准备。换言之，每年投资回报率预计为4%。

一个退休人士要拥有港币6,000,000元资产兼每年投资回报预期达到4%，最好预留一笔资金，选择产品则不宜太进取，应选择风险较低的产品组合，例如息率高的公用股、房地产信托基金及储蓄保险等。如果资产的回报为4%，便可得到港币240,000元投资收入，每月有港币20,000元可用。

问：您在退休后会追求怎样的生活？

答：我退休后的生活不但退而不「忧」，还会选择退而不「休」，若健康许可会继续工作。我在退休后会利用自己累积多年的理财知识和经验回馈社会，每个月会以「半职」身份开班教导学员理财，指导学生看准时机进行投资，建立个人资产，为退休作好准备。同时，亦会向学员发放奖学金及免租金支持年轻人创业和办学，开办义务讲座，努力为更多年轻一辈创造发展空间，传承理财之道。

问：香港人愈来愈长寿，有哪些理财产品可以转移风险以保障自己及家人的生活开支？

答：我年轻时已开始购买保险产品，保证全家人可得到充足的保障。现在一家四口拥有合共数十份不同类型的保险计划，包括人寿保险、医疗保险、危疾保险、子女的教育基金保险及年金计划等，提早规划便能减少后顾之忧。部分保险产品早在80年代购入，保险现金价值相当可观，现时积存红利已足够支付余下年期的保费，故每年全家人的保费开支由港币30多万元减至港币6、7万元。

问：雇员参加强积金或公积金计划外，有没有其他职业退休保障，如额外自愿性供款、即期年金及延期年金等来配合退休后的生活需要？

答：现今的强积金或公积金都不足以应付退休后的生活，需要额外储蓄及作适当理财。打工仔除了在现有计划内作自愿性供款外，也可按个人需要作额外更多的供款；同时，市场上也有不少结合人寿保险与储蓄计划的延期及即期年金计划，让您可在退休往后选择以按月收取年金，自制收入。无论是政府或私营的年金计划，都能有效提升回报的稳定性，让财富有递增的功能，确实为退休人士提供多一项的理财选择。

以我去年55岁为例，先投资港币780,000元购买一份10年期的私营年金储蓄计划，期望10年后回报达到港币1,000,000元，藉以衔接政府的终身年金计划。我认为时下年轻人应有长远目光，在经济许可时及早购买年金及保险产品，从而为退休生活做好稳定的回报计划。

问：今天的年轻人总说难以储蓄，您有什么理财心得或「入门」建议可以与青年人分享？

答：一般青年人每月收入约港币一万多元，要及早实现梦想，应该尽早确立目标，开始储蓄计划。量入为出，减少不必要的开支，每月不难存起港币4,000、5,000元。八、九年后便可累积一笔财富作为理财规划，之后为自己寻找适合的理财方案，例如购买保险、年金、基金、债券及股票等。有效地让财富持续增值，除了可实现人生各阶段的目标外，亦为未来生活提供保障。以我自己为例，早期购买的人寿保险具储蓄元素，



享有稳定的派息率，可以利用保单红利再投资于计划内积存生息，令储蓄金额持续增值。

问：如果年轻时没有储蓄习惯，现已踏入4、5十岁之龄，您有何建议？

答：只要未到65岁，仍然可以急起直追。现在港人愈来愈长寿，中年人士应该坐言起行，每月积极储蓄，及选择风险较低的资产，包括息率较高的公用股和房地产信托基金等。我今年55岁，也为自己购买一份延期年金计划，在工作期内供款及滚存资金，及早累积积蓄和红利，未雨绸缪，以建立退休后的稳定收入来源。

5

退休理财个案大解构

参考个案一

姓名	陈先生及陈太太
年龄	62岁及58岁
职业	大学客席讲师（月入港币80,000元）及客户服务主管（月入港币40,000元）
目标	希望可以在65岁时退休，自制长粮，于退休后维持「丰盛生活」方式（以2018年第三季汇丰退休策划指标数据为参考，每月预算二人的开支大约为港币49,935元）

现有资产

自住物业 (现值)	港币 9,000,000 元
储蓄存款	港币 400,000 元
股票及基金	港币 2,100,000 元
储蓄保险	港币 2,800,000 元
强积金 (二人合共)	港币 3,600,000 元
私家车	港币 800,000 元
总值港币 18,700,000 元	

每月收支

二人收入	
港币 120,000 元	
个人及家庭支出	港币 45,000 元
强积金供款 (包括自愿性额外供款)	港币 9,000 元
每月盈馀	港币 66,000 元



如何计算退休预算？

要增加达成退休目标的机会，陈先生夫妇要有效地管理退休前的收入及支出。之后他们要确保有足够医疗及人寿保障安排，所以陈先生需要检讨现有个人及团体保险保障是否适当及足够。

陈先生打算65岁时与太太一起退休，在退休后游历世界，乐享丰盛生活。估计二人每月大约支出港币49,935元的预算，即一年为港币599,220元¹。

以预期65岁退休，寿命85岁计算，他们退休时需要准备港币12,697,600元^{1,2}，即每月需要储蓄港币73,437元³。要达到这个目标，除了将已累积的资产，包括强积金，储蓄保险，股票及基金等继续作长线投资外，扣除雇主及雇员的强积金供款后⁴，每月需要额外储蓄港币61,437元⁵以达到理想退休目标预算。现时陈先生每月可以有港币66,000元盈餘，以现时的资产来计算，有机会达到他们期望的丰盛退休生活方式。

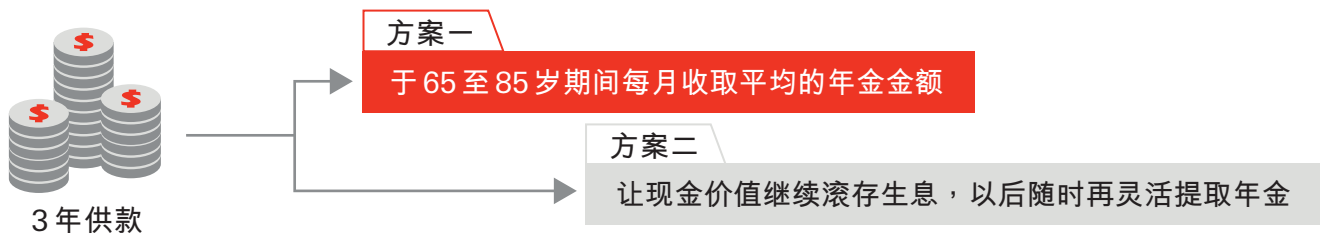


计算退休预算后，陈先生如何达到退休预算目标？

陈先生经作出风险评估及财务需要分析后，他考虑选择以年金计划，达成为未来退休时自制长粮的目标。所以他考虑将每月盈余透过年金计划，分3年作保费供款。期后，陈先生可选择：(一) 于65至85岁期间每月收取平均的年金金额；或(二) 让计划的现金价值继续滚存生息，以后随时再灵活提取年金。

除此之外，视乎个别年金计划的具体细节，陈先生亦有机会得到年金计划所提供的额外保障，例如额外意外死亡保障、末期疾病保障及失业延缴保费保障等。

开展计划后，陈先生夫妇应该定期及按人生阶段检讨计划进度，为丰盛退休生活做好准备。



所有计算舍入至个位。

- 以第三季汇丰退休策划指标—丰盛生活每月预算二人的开支金额港币49,935元计算，一年为港币599,220元
- 3年后，预算二人的一年总支出(即港币599,220元)便会随著通胀变为大约港币664,365元(假设每年通胀率为3.5%)。假设二人退休年期为20年，退休后回报为4%，通胀3.5%计算。因退休人士没有工作入息，但在退休阶段仍然会面对通胀的影响，所以假设回报需要调低，以高于通胀为目标
- 假设股票及基金、储蓄保险及强积金每年回报5%计算，3年后约价值港币9,839,813元。除下退休预算的缺口为港币2,857,787元=港币12,697,600元-港币9,839,813元。假设退休前回报为5%，年期为3年，即3*12月(36月)计算得额外每月储蓄需要港币73,437元
- 假设二人收入以5%强积金供款计算(包括雇主供款及雇员的自愿性供款)(港币120,000元*5%*2)=港币12,000元(假设退休前资产回报为5%，退休地为4%，通胀3.5%计算通胀)
- 需储蓄港币73,437元-港币12,000元=港币61,437元

本文件并非供销售用途。本文件所载的例子只供说明用途，并不构成向任何人士提供建议或意见，亦不可视为取代专业意见。您不可按照本文件任何资料行事，应寻求特定的专业意见。请透过理财计划评估寻求所需的财富管理方案。投资涉及风险。阁下应考虑自己的个人状况及可承受风险的能力并向合格的独立人士寻求专业意见，以订立适合自己的投资方案及理财策略。



参考个案二

姓名	关先生及关太太
年龄	40岁及35岁
职业	物流公司主管(月入港币45,000元)及会计主任(月入港币30,000元)
背景	育有1女(10岁) 居住在2年前购入的单位, 还需供楼13年
目标	希望筹备两人将来的退休生活, 预计60岁时退休维持「舒适生活」退休方式(以2018年第三季汇丰退休策划指标数据为参考, 每月预算二人的开支大约为港币28,615元)

现有资产

自住物业	港币 5,800,000 元
储蓄存款	港币 580,000 元
股票	港币 350,000 元
强积金累算权益 (二人合共)	港币 600,000 元
未偿还按揭	港币 2,700,000 元
	总值港币 4,630,000 元

每月收支

	二人收入 港币 75,000 元
供楼	港币 19,941 元
家庭支出及强积金供款 (包括自愿性额外供款)	港币 35,000 元
每月盈馀	港币 20,059 元

如何准备退休预算？

关先生预计二人于退休时生活支出比现在少，参考汇丰报告中的「舒适生活」水平，大约符合夫妇二人的退休生活需要。舒适退休生活式的每月开支为港币28,615元，以一年作单位年计算则为港币343,380元。以预期60岁退休及寿命85岁来计算，他们退休时便需要准备港币16,131,263元¹。

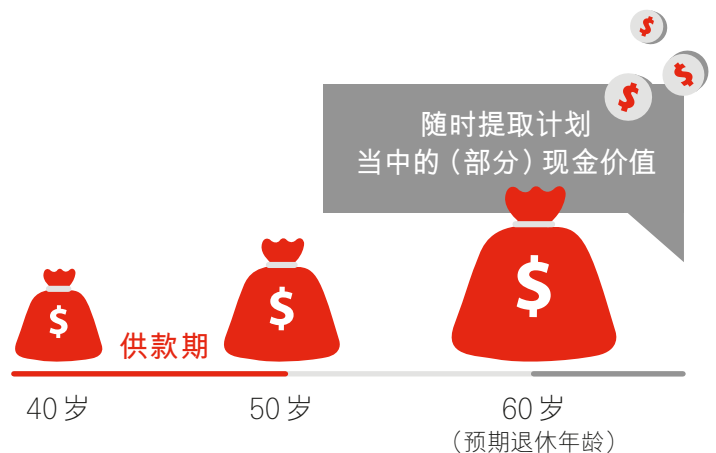
现时的自住物业将于13年后完成按揭供款，以现时按揭年利率2.25%计算，每月供款约港币19,941元²。到53岁时，按揭已清还按揭，可以用作退休而储蓄的额外资金。但关先生认为他与太太属于风险承受能力较低的人士，希望在未来退休时可以增加财富，所以考虑透过储蓄保险计划达成目标。

- 强积金供款加上用作长线投资的股票价值，关先生在60岁时，可把此部分资产滚存到港币6,556,124元³
- 因不用清还按揭，关先生可利用这笔相等于港币19,941元的金额，分配至新增的储蓄或理财计划中。当他到达60岁时，便预计可以滚存到约港币2,045,733元⁴
- 扣除强积金供款及股票价值，余下港币7,529,406元⁵的退休预算缺口需以每月额外储蓄港币18,243元⁶来填补，来达到他期望维持舒适退休生活方式的目标



除了投资方案之外，还有什么其他退休方案？

关先生按照自己情况进行的财务风险评估及财务需要分析结果，考虑选择终身人寿计划以累积财富。他选择10年的保费供款期，预计退休时便享有长线财富增值的效果，获取更高的潜在回报。他可以选择在退休期间提取计划当中的部分现金价值，以作为日常花费用途。除此之外，视乎实际计划的细节，关先生有机会可得到计划所提供的额外保障，例如额外意外死亡保障、末期疾病保障及失业延缴保费保障等。



持续及定期检讨组合表现对达成退休财富目标十分重要，亦应按照人生阶段及经济情况的变化而检讨投资或保险方案是否配合当时需要。

所有计算舍入至小数后一个位。

- 1 此金额乃以港币683,254元计算，年期为25年（预期退休60-85岁），假设退休后每年回报为4%，通胀为3.5%。港币683,254元是按以下方式计算：预算二人每月开支港币28,615元，一年便为港币343,380元（港币28,615*12元），20年后便相等于一年为港币683,254元（假设通胀为每年3.5%）
- 2 未清还按揭港币2,700,000元，每年2.25%（息率参考汇丰网站），年期为13年
- 3 预计60岁时，以现时股票及强积金累积的价值（港币950,000元）及二人收入每月强积金供款5%计算（包括雇主及雇员的自愿性供款），假设退休前回报为6%（参考强制性公积金计划统计摘要2018年6月），年期为20年计算
- 4 不用清还按揭的金额，假设回报为每年5%，年期为7年（53-60岁）
- 5 余下金额（港币16,131,263元—强积金供款及股票价值港币6,556,124元—不用清还按揭的累积金额港币2,045,733元）
- 6 余下金额港币7,529,406元，年期为20年，即20*12月（240月）计算，假设退休前回报为5%计算，计算额外储蓄

本文件并非供销售用途。本文件所载的例子只供说明用途；并不构成向任何人士提供建议或意见，亦不可视为取代专业意见。您不可按照本文件任何资料行事，应寻求特定的专业意见。请透过理财计划评估寻求所需的财富管理方案。投资涉及风险。阁下应考虑自己的个人状况及可承受风险的能力并向合格的独立人士寻求专业意见，以订立适合自己的投资方案及理财策略。

6

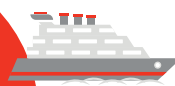
展开丰盛退休生活

退休是人生的转途站，是开展美好人生的新开始。有些人担心退休后会失去工作寄托，生活会变得沉闷，但实际上，长寿的好处，就在于退休后依然精力旺盛，可以追求以往未能实现的兴趣和理想。加上银发市场发展蓬勃，各种专为年长者而设的产品及服务例如服装、保健、个人护理、旅游及保险等不断推陈出新。退休，可以让您的生活更加丰盛和优质。

入读大学



环游世界



离开职场，让您有更多时间探求知识上的充实和满足。报读学位或硕士课程，可重拾上学乐趣之余，也一圆大学梦。另外，现时香港有六间大专院校开设有适合退休人士的兴趣班及实用课程，包括太极、书法、绘画、语言学习、电脑应用及法律知识等，让退休人士体验上大学的滋味。以香港公开大学为例，每科学费只需港币400元（10堂、每堂2小时15分钟）¹。

退休是实践环游世界梦想的最好时机！搭乘邮轮环游世界，可尽享数月至半年的海上悠闲时光，漫游不同国度，丰富人生阅历。邮轮船票收费港币十余万起⁷，包括邮轮住宿及船上美食，也有包含岸上观光费用的船票，让您轻松畅游大世界。

社会上也有很多适合长者的兴趣课程

（资料只作参考，详情请向举办课程的机构查询）

草地滚球训练班 ²	港币140元/8堂
中医药保健知识入门 ³	港币1,950元/10堂
成人高尔夫球 ⁴	港币1,200元/4堂
八段锦气功班 ⁵	港币450元/每月（每周一课）
粤曲训练班 ⁶	港币740元/12课

1 香港公开大学「长青活学计划」
2 草地滚球总会
3 香港大学专业进修学院
4 南华体育会

5 香港大学中国武术旧生会
6 公联会业余进修中心
7 捷旅假期于2018年海上假期价目

不想赋闲在家，很多退休人士选择乐走山林，配上专业服装、背囊及行山杖等装备，与好友结伴游走一座座山峰。此外，现在利用手机或数码相机拍照已非常方便，还有运动摄影机、航拍机、潜水航拍机等专业拍摄器材可选择，价格由港币数千元至过万元不等，让您将生活逸事或独特景象留下记录，跟家人及好友分享快乐。



发展兴趣

例子：中小型茶餐厅⁸

装修费	港币 2,000,000 元
店舖租赁及其他长期按金	港币 135,000 元
地产经纪佣金	港币 60,000 元
顾问费	港币 30,000 元
商业登记及公司注册费	港币 7,500 元
存货 (30 日)	港币 218,722 元
经常性开支 (员工 1 个月薪金及津贴、租金、水电煤及杂项开支)	港币 315,000 元

创业所需资金

港币 2,766,222 元



理想创业

累积了丰富的人生经验，您或许想将兴趣变成事业。只要财政状况稳健，又不影响退休生活，您或可选择一尝创业当老板的滋味。



开展精彩人生下半场，无论进修、旅游、玩乐、创业、移民，都可以提升生活素质，颐养天年。

⁸ 香港工业贸易署中小企业支援与谘询中心网站「创业预算分析表」范本

投资移民门槛

美国：500,000 美元⁹
 澳洲：5,000,000 澳币¹⁰
 加拿大（魁北克）：1,200,000 加元¹¹
 英国：2,000,000 英镑¹²
 台湾：15,000,000 新台币¹³

海外移民

如果您觉得习惯香港的生活之后不再有惊喜，可考虑移居外地，体验另一种人生。放眼世界，美国、加拿大及澳洲都是热门的移民地点。各地设有不同的投资移民门槛，您可因应能力及喜好选择合适的移居地，同时还可一展创业抱负。

近年不少港人退休后回内地养老，并选择在内地自置物业或入住院舍。但内地不少地区实施住房限购，物业涨价不少，楼价由百多万至近千万元人民币不等。此外，必须留意的是，内地和香港两地的医疗保障制度存在较大差别：内地医院大多实行先付款后诊治的机制，如因疾病或意外需接受治疗或入院，一般需预先缴付按金，否则可能拖延诊治时间。

至于移居海外，则需要留意内地文化与香港的差别，因为旅行与定居是两回事，起居生活要重新适应。而当地政府对待移民的政策以及文化差异等，也会对身心带来一定的挑战。如果想减轻移居异地的压力，您可考虑在海外置业或租住房屋，作为闲置居所，享受半移民、半旅游的悠闲生活。

香港住屋及消费开支高昂，若将相关支出转移到外地使用，或能够「蜗居变别墅」，换来写意新生活。但同时要留意，各地入境停留期限不同，例如台湾是3个月¹⁴（可额外申请延期3个月），加拿大是6个月。累积足够资产并加以善用，才可以创造机会。

乐龄科技

创新科技令生活变得更美好，现时有许多新科技产品专为年长人士而设，可以用于提升生活素质、进行健康管理、纾解年老或病患引起的生活不便等。例如：智能镜子可以检测情绪状态，加强使用者与亲友之间的互动联系；生物功能袜可保持双足皮肤滋润；智能机械人懂得以广东话念唐诗、一起耍太极及做健体操；全自动沐浴机方便使用者独立安全地沐浴；而对于行动不便人士，还有能够在狭窄空间灵活移动的轮椅。未来将有更多新科技产品推出，令年长人士活得更健康及有尊严¹⁵。



9 美国 U.S. Citizenship and Immigration Services :
 Permanent Worker Visa Preference Categories
 10 澳洲 Australian Government Department of Home Affairs
 11 加拿大 New Quebec Immigrant Investor Program (QIIP)

12 英国 Gov.uk - Tier 1 (Investor) visa
 13 台湾行政院：规划《新经济移民法》
 14 中华民国内政部移民署：香港澳门居民出入境送件须知—短期停留
 15 乐龄科技博览暨高峰论坛 2017

重要风险通知

1. 个别投资产品乃结构性投资产品涉及金融衍生工具。投资决定是由阁下自行作出的，但阁下不应投资，除非中介人于销售该产品时已向阁下解释经考虑阁下的财务情况、投资经验和目标后，该产品是适合阁下的。
2. 基金、债券、存款证、结构性投资产品（包括股票挂钩投资、结构投资票据、高息投资存款、结构投资存款和保本投资存款）并不相等于定期存款。基金乃投资产品而部分涉及金融衍生工具。
3. 证券价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖证券均可带来亏损或盈利。
4. 在最坏的情况下，基金价值或会大幅地少于您的投资金额（在极端的情况下，您的投资可能会变成没有价值）。
5. 发行人风险—债券、存款证、结构性投资产品和投资相连寿险计划受发行人的实际和预计能力所影响和不保证发行人于须偿债时不会拖欠债务。
于最坏情况下（如发行者破产），投资者将不能收回任何本金或利息/票息，因此最高潜在风险为损失100%投资本金和不能获取任何利息/票息。
6. 投资者不应仅根据此文件内所载的资料而作出投资决定。
7. 投资涉及风险。过往业绩数据并非未来业绩的指标。欲知投资产品的详情、有关费用和风险因素，请参阅销售文件和/或有关文件。
8. 结构投资存款（可赎回定息存款除外）、高息投资存款、保本投资存款和存款证均不属于受保障存款和不会受香港的存款保障计划保障。高息投资存款并不保本。
9. 本文件所载资料并不构成招揽任何人投资于本文所述之任何投资产品。您应就本身的投资经验、投资目标、财政资源和其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与任何投资项目。此文件内容未经证券及期货事务监察委员会审核。

人寿保险计划乃由汇丰人寿保险（国际）有限公司（「汇丰人寿」）承保，汇丰人寿已获香港特别行政区保险业监管局授权及受其监管于香港特别行政区经营长期保险业务。如保单持有人提早终止保单，其将获支付金额可能低于已缴付的保费。保单持有人受本公司信贷风险影响，有关详细资料，请参考产品册子的条款及细则。汇丰人寿将负责按人寿保单条款为您提供保险保障以及处理索偿申请。The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 香港上海汇丰银行有限公司乃根据保险业条例（香港法例第41章）注册为汇丰人寿于香港特别行政区分销人寿保险之代理商。有关产品细节及相关费用，请参阅有关之宣传册子及保单，或可向各汇丰分行职员查询。

以上资料仅为一般摘要，有关人寿保险计划的详情，请向汇丰任何一间分行或职员查询。



本册子内列明的资讯只供参考用途，您不应仅根据此册子而作出决定。如您对本册子的内容有任何疑问，应向独立人士寻求专业意见。我们没有义务向您发布任何进一步更新本册子的内容，该等内容或随时变更，并不另行通知。该等内容仅表示作为一般资讯，并不构成任何建议。任何情况下，汇丰人寿保险（国际）有限公司或汇丰集团均不对任何与您或第三方使用本册子或依赖或使用或无法使用本册子内资讯相关的任何损害、损失或法律责任承担任何责任，包括但不限于直接或间接、特殊、附带、相应而生的损害、损失或法律责任。所有被访者发表的见解乃由被访者提供，仅供阁下参考，并不构成对任何人士提供任何建议或以作出任何财务决定。被访者所发表的见解只反映其个人意见，并不代表汇丰人寿保险（国际）有限公司或汇丰集团的立场。

本小册子资料由明报提供

由汇丰人寿保险（国际）有限公司（注册成立于百慕达之有限公司）刊发
Issued by HSBC Life (International) Limited (Incorporated in Bermuda with limited liability)

