

# 警告：切勿侵犯版權

閣下將瀏覽的文章／內容／資料的版權持有者為消費者委員會。除作個人非商業用途外，閣下不得以任何形式傳送、轉載、複製或使用該文章／內容／資料，如有侵犯版權，消費者委員會必定嚴加追究法律責任，索償一切損失及法律費用。

《消費者委員會條例》第二十條第(1)款其中有規定，任何人未經委員會以書面同意，不得發布或安排發布任何廣告，以明示或默示的方式提述委員會、委員會的刊物、委員會或委員會委任他人進行的測試或調查的結果，藉以宣傳或貶損任何貨品、服務或不動產，或推廣任何人的形象。有關該條文的詳情，請參閱該條例。

本會試驗的產品樣本由本會指定的購物員，以一般消費者身份在市面上購買，根據實驗室試驗結果作分析評論及撰寫報告，有需要時加上特別安排試用者的意見和專業人士的評論。對某牌子產品的評論，除特別註明外，乃指經試驗的樣本，而並非指該牌子所有同型號或不同型號的產品，也非泛指該牌子的所有其他產品。

本會的產品比較試驗，並不測試該類產品的每一牌子或同牌子每一型號的產品。

本會的測試計劃由本會的研究及試驗小組委員會決定，歡迎消費者提供意見，但恕不能應外界要求為其產品作特別的測試，或刊登其他非經本會測試的產品資料。

# 長者全方位理財貼士



「人生七十古來稀」，但隨着醫學進步，人均壽命愈來愈長。香港統計處的資料顯示，截至2015年年底，本港有115萬人年逾65歲，佔人口約15.7%。日本政府最近的報告更指，香港男性和女性的平均壽命達81.24歲及87.32歲，均為全球最高齡。

換言之，一般人在65歲退休前，便要為往後的十多二十年的生活作好預算，尤其財政方面會有不少挑戰，包括收入減少甚至沒有收入、醫療開支增加等，可能造成財政緊絀。如果希望退休後保持一定的生活質素，就必須增進理財知識，作全方位的風險評估。

## 檢視資產 評估支出

理財的基本原則是先知道手頭上有多少「財」，再決定怎樣「理」。未雨綢繆，為了建立安穩的退休生活，50歲起便應早作準備，盤點名下所有財產及債務，例如：

- 現金，包括銀行存款、家中的現金等
- 預期收入，包括退休金或強制性公積金、租金收入、政府提供的高齡津貼及長者生活津貼等資助、家庭成員提供的零用錢或援助等
- 股票、基金及儲蓄保險等投資，包括早年已購買的儲蓄保險或投資計劃的期滿利益等
- 物業，包括本地及外地的樓房、車位等
- 債務及已知的未來支出，例如住屋租金、物業管理費、地租及差餉、按揭供款、保險費用、打算或現居於安老院所需的費用等。長

者亦應估算其他所需支出，包括日常的生活費、交通費、消閒及娛樂支出等。如覺得難以憑空估算，可嘗試記錄每月的各項開支，再預計未來的支出。網上亦有不少工具可協助計算每月收入及開支，例如投資者教育中心網頁的個人收支計算機：<https://www.thechinfamily.hk/tools/tc/budget.html>

檢視的目的是要對未來收支有所預算，減低退休後因入不敷支而對生活帶來負面影響。以早年已購買了儲蓄保險產品或投資計劃的人士為例，到退休時，這些計劃可能已接近期滿或已累積了一定的紅利；查核需繳付的保費及供款、期滿年份、期滿利益金額及已積存的紅利金額，可令長者容易掌握未來的現金流。若發現任何不足亦可及早擬訂其他安排，例如提取紅利支付保費和供款，避免令投保多年的保單或投資計劃因欠交費用而被取消。

## 審慎為先，為財富保值

本港近幾年的通脹率按年增加3%-5%，不少人藉投資為財富增值，希望至少能抵銷通脹，長者同樣有此需要。長者理財呈兩極化，部分長者偏向保守，不作任何投資，少數人甚至認為銀行不可靠或怕麻煩，選擇把積蓄藏於家中，最終財富因通脹而貶值。另一極端的長者急於求成，單憑親朋朋友提供的股票號碼便函莽作大額買賣，對相關上市公司的背景或業務缺乏理解，投資策略偏向投機，有機會不明不白損失大筆資金。

長者在沒有工作入息的情況下，將難

以重新積聚財富，會較其他年齡層的人士更多機會動用儲蓄，例如突發性住院或需動手術等，因此本會建議有興趣投資的長者先預留部分儲蓄，以應付日常生活及突發情況，餘下的資金才用作投資。一旦投資失利，亦不至於對日後生活構成重大影響。

此外，長者不宜作高風險投資，切忌人云亦云、盲目追捧及過於進取，應以購買保守但易於套現的金融產品為主。假如長者早年已投資基金，是時候重新檢視基金組合，把較為進取、風險較高的基金，適時轉為較為保守、可以鎖定資金或保本的組合。

金融產品日新月異，演變迅速，新產品的結構可能複雜得連專業投資者都未能在聽取簡短的介紹後，便能理解箇中優劣。長者往往可從朋友、銀行及證券行等不同渠道接觸到新產品的資訊，若被游說或受到推銷應格外留神，不應輕易聽信產品推介及資料便倉卒作出投資決定。一般來說，回報高的投資產品風險亦會相對高，所以應在聽取產品介紹後索取相關資料，再找子女或相熟親友商量及諮詢其他人的意見。以下分析幾種長者易接觸到的投資工具的好與壞：

### 定期存款

**好處：**存款額及存款期有多種選擇，保證利率，產品結構簡單，一般受存款保障計劃保障，風險較低

**壞處：**回報率（即利率）或遜於其他投資工具，到期前提取存款需支付手續費及被取消利息

### 儲蓄壽險

**好處：**同時提供儲蓄及人壽保障，保費繳付期、保障期、保障額、保單貨幣等有多種選擇，部分保單提供保證期滿回報

**壞處：**部分保單提供的回報率並非保證及回本期較長，保單期滿前退保可能會導致嚴重損失，需承受保險公司的信貸風險

### 政府通脹掛鈎債券 (iBond)

**好處：**每半年派息一次，利息與通脹掛鈎，最低息率1%；可透過銀行、證券經紀或直接於聯交所沽出；風險較低

**壞處：**每手面額為\$10,000，部分長者或未能負擔；需抽籤認購；部分銀行或證券行或會收取手續費

### 政府銀色債券 (Silver Bond)

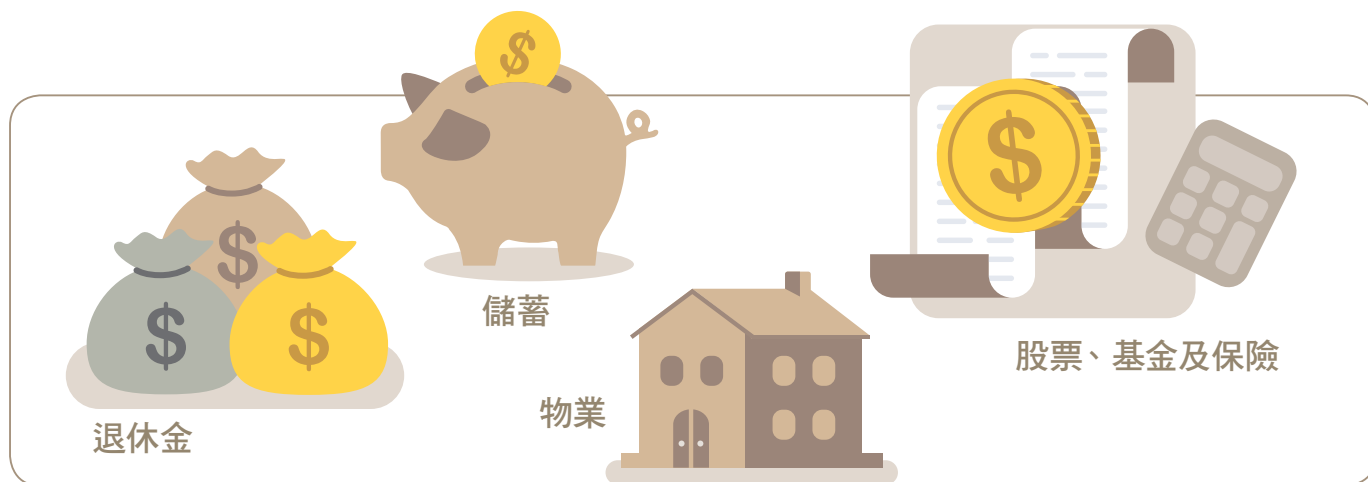
**好處：**每半年派息一次，利息與通脹掛鈎，最低息率2%，較iBond高；風險較低

**壞處：**只容許65歲或以上長者認購；每手面額為\$10,000，部分長者或未能負擔；需抽籤認購；部分銀行或證券行或會收取手續費；不設二手市場，即不可直接於聯交所沽出，只可由政府以原價提前贖回

### 股票

**好處：**選擇眾多；部分股票或會派發股息；沒有年期限制；可直接於聯交所買賣

**壞處：**風險較高；銀行及證券行或會收取交易、存倉、管理等費用；上市公司背景及業務種類各有不同，長者未必有能力評估相關風險







## 資產狀況不同 三種「開源」方案

### 持有物業

#### 出租物業或 參與安老按揭計劃

逆按揭計劃 (reverse mortgage) 讓長者把物業抵押給銀行，換取每個月得到固定金額直至他們離世。美國、加拿大、澳洲及台灣都有類似的計劃協助長者增加收入。

香港按揭證券有限公司推出的「安老按揭計劃」為逆按揭的一種，是以55歲或以上擁有住宅物業人士為對象的貸款計劃。貸款人可透過計劃把非出租的本港住宅物業抵押給銀行，換取每月年金，但仍可繼續居住至百年歸老，而終身毋須還款。貸款人可在選定的年金期內（10年、15年、20年或終身）收到每月年金，或一筆過提取最多為年金現值的90%以應付特別需要。

每月年金的金額以物業的估值、貸款人數和年齡及年金期計算。一般而言，物業估值愈高、相關物業的業權人數（即貸款人）愈少、貸款人年齡愈高、年金期愈短，可獲得的每月年金金額愈高。如須出售物業，貸款人可隨時全數還款以贖回物業，毋須繳交罰款。貸款人離世後，其繼承人可優先全數清還貸款來贖回物業，或選擇讓銀行出售物業來償還貸款。如物業的售價高於貸款總額，清還貸款後的餘額會歸還予其繼承人。若售價低於貸款總額，長者亦不用擔心後人需代為還款，因參與安老按揭計劃時已購買了按揭保險，物業售價與貸款總額之差價將全數由按揭保險承擔，後人沒有還款責任。

考慮參與安老按揭計劃前，應瞭解計劃涉及的費用及計算方式，包括利息、按揭保費、輔導費、法律費用、手續費等，並在有需要時與家人商討有關安排。詳情可瀏覽香港按揭證券有限公司網頁 ([http://www.hkmc.com.hk/chi/our\\_business/reverse\\_mortgage\\_programme.html](http://www.hkmc.com.hk/chi/our_business/reverse_mortgage_programme.html))。

### 想繼續工作或尋找精神寄託

#### 重返職場

近年就業市場出現青黃不接的現象，個別工種人手不足，加上政府牽頭延後退休年齡，令重返職場的退休人士愈為人接受。但着手求職前，長者應先做好準備：

- 有些長者生活無憂，但選擇退而不休找尋滿足感，也不想與社會脫節；與此同時，也有長者是基於經濟壓力而再戰職場。無論出發點為何，謹記量力而為，長者身體機能下降，未必能應付體力勞動或工時較長的工作；另一方面，即使重投就業市場，亦要有心理準備，新工作的職位、範疇及薪酬或會與退休前的工作有差距；
- 如是為了令退休後有精神寄託，則應全面考慮自己的身體及家庭狀況、時間分配、工作地點及薪金等，再決定擔當全職、兼職，抑或選擇照顧家庭、發展個人興趣；
- 不少社福機構都有提供長者就業培訓課程及求職資訊，長者可搜集有關資料，未有相關技能者亦可報讀合適課程再求職，持續拓展個人的工作技能。

### 資產或收入不多

#### 可申請政府津貼或援助

政府提供予長者的公共福利，包括長者生活津貼及高齡津貼（俗稱生果金），分別適用於65歲或以上，及70歲或以上的長者；前者須受資產審查，合資格長者每月可獲\$2,495，後者毋須申報資產，每月獲發\$1,290。另60歲或以上的長者在綜合社會保障援助計劃（「綜援」）下亦可獲得入息補助，符合入息審核的60歲或以上單身長者，每月可獲\$3,340。詳情可參考社會福利署網頁 ([http://www.swd.gov.hk/tc/index/site\\_pubsvc/page\\_socsecu/sub\\_ssallowance/index.html](http://www.swd.gov.hk/tc/index/site_pubsvc/page_socsecu/sub_ssallowance/index.html))。

### 開拓收入來源

視乎長者的資產狀況及是否仍然活躍，可透過不同方法獲取穩定的收入，具體方法見左。

#### 分期提取強積金 注意相關收費

退休後，霎時多了一筆金錢，未必每位退休人士都懂得節制，強積金的新安排或有幫助，讓退休人士分期提取強積金作為一種「定期」的收入。

由今年2月1日起，年滿65歲，或年滿60歲而符合特定條件的人士，除了可選擇一筆過全數提取強積金外，亦可分期提取，餘下的部分則繼續留在計劃內投資。退休人士可因應個人需要在任何時間分期提取，每次金額不限。

退休人士需留意，每次提取都涉及出售基金單位，基金受託人（提供強積金計劃服務的公司）會收取交易費用，但不會就每年首4次提取徵收其他費用或罰款。換言之，



如有意每年分5次或以上提取強積金，便要向相關受託人查詢清楚收費及計算方法。

由於未提取的強積金仍在計劃內滾存及投資，其價值仍會受市況及基金表現影響，受託人也會收取相關的行政及管理費用，所以退休人士仍需不時留意及管理他們的強積金基金組合及控制風險。

很多人在職期間都有轉換新工作，但轉職後往往不再理會舊工作的強積金戶口，久而久之，到退休時，名下便會有多個強積金戶口。每年收到多個受託人寄出的通訊，

難以管理之餘，亦向受託人支付了不少行政及管理費用。所以退休人士應先審視自己有多少個強積金戶口，查閱相關的周年權益報表，從中可得知戶口基本資料、戶口的盈虧、總結餘及收費等資料。除了可查閱過往受託人寄出的成員文件或周年權益報表以獲得戶口資料外，亦可聯絡積金局以協助查閱名下的強積金戶口。及後，退休人士應選出合適的受託人及計劃，繼而只需向積金局或受託人索取及填妥一份「計劃成員整合個人帳戶申請表」並交予所選定的受託人，便可一次過完成整合，毋須擔心要就每個強積金戶口填寫一份表格。

選擇受託人及計劃時，退休人士可參考積金局提供的網上平台，比較不同受託人的服務及基金收費。

## 為醫療開支作準備

年紀愈大病痛愈多，醫療開支亦隨之上升。政府現時向每名年滿70歲的長者派發\$2,000醫療券，不少倚靠公營醫療服務的長者在資助下或可多考慮使用私營服務，選擇更適切的治療。

除了政府資助，保險亦可分擔長者的醫療費用。縱然不少機構會向僱員提供醫療保險，但僱員退休或離職後，便會失去保障，因此退休人士應審視自己是否有足夠的醫療保障。

市面上的保險五花八門，部分保險公司亦提供專為長者而設的醫療、危疾及人壽等保險。一般來說，受保人年齡愈高，保費會相對增加。有意購買或早年已購買醫療保險的長者應注意以下各點：

- 參考及比較兩至三款同類型產品的保障範圍及保費，在投保前找親友商量及聽取意見，不要純粹倚靠保險中介人的產品介紹便輕率投保
- 留意保單的受保年齡上限、續保條款及

不受保事項等。假若受保長者已接近最高受保年齡或保單不設終身續保，便應考慮是否購買其他保單，或預留部分積蓄以應付突發的醫療開支

- 醫療及危疾保險一般不會賠償受保人在投保前已存在的疾病所引致的開支。不少香港人在中年或退休時已出現一些需要長期服藥的病患，例如高血壓、高血脂、糖尿病、心臟病等。如病徵在投保前已出現，即使治療費用在保單生效後產生，亦不會獲得賠償。長者在投保前，應向保險公司及保險中介人查詢有關保單條款，及充分考慮保障是否切合需要。

## 預早設定指示，規劃遺產

醫院管理局的資料顯示，每20位65歲以上的人士中，就有一位會患上認知障礙症。認知能力衰退會影響患者自理能力之餘，亦會影響他們處理財務的能力。為確保日後的資產分配與財務事宜有妥善安排，長者可趁意識健全時，設定相關指示。

## 持久授權書

訂立持久授權書 (enduring power of attorney, EPA) 可讓長者 (即授權人) 在精神上有能力行事時，按自己的意願指定一位或多位人士 (例如長者的子女、親戚、朋友等) 為受權人，以便他日自己喪失精神能力時，受權人可代為處理指定財政事務。

譬如一名患上認知障礙症的長者意外昏迷入院，急需金錢應付住院費用。如長者早已簽立並註冊持久授權書，授權子女可代為從銀行戶口取出存款，便可快速解決住院費用問題。

持久授權書是根據《持久授權書條例》訂立的法律文件，授權人、受權人及授權書內容都需符合一定的條件、

規格及程序，長者亦必須在一名醫生及一名律師的見證下簽署持久授權書。所以長者在事前應先向律師及醫生查詢簽立持久授權書所需的步驟及費用。有關持久授權書的詳細資料，可參考以下律政司網頁：<http://www.doj.gov.hk/chi/epa/>。

## 遺囑

遺囑俗稱「平安紙」，是具有法律效力的文件，讓人在生時列明各項資產的特定處理方法，例如把生前用過的傢俬捐贈予社福機構，所以訂立遺囑並非「有錢人」才需要做的事。

若離世人士沒有訂立遺囑，根據《無遺囑遺產條例》，他的遺產會依法例規定的份額分配給他仍活着的親屬，依次為配偶、子女、父母、兄弟姊妹等。因此若長者對未來遺產的分配有特別要求，例如希望將一定數目的金額用作孫兒的教育基金或捐贈予慈善機構，便應訂立遺囑。

長者可以自行訂立遺囑，簡單來說，只需以書面記錄遺囑內容，在兩位見證人面前在遺囑上簽名及寫上日期，而兩位見證人亦同時在長者面前在遺囑上簽名及寫上日期後便完成。但由於有效的遺囑對事後遺產承辦手續所需的時間長短影響很大，對意願能不能達成亦很關鍵，如有疑問或預期將來的財產分配會引致家人間的衝突，長者宜考慮徵詢律師意見，以完善遺囑及訂立執行細節。

## 結語

退休後，閒下來，會有更多時間與朋友聚會，與家人去旅行，享受生活；與此同時，「人老機器壞」，醫療保健開支難免增加，長者大大小小的支出不容小覷，故此長者應審慎理財，避免作高風險的投資，以免不賺反蝕。拿捏好收支平衡，為資產保值，方能度過安穩的退休生活。

