長者退休理財與長生津資產配置優化計劃書

合法優化資產審查 • 實現「長者生活津貼 + 額外被動收入」雙軌退休現金流

適用對象： 60–65歲+ 退休長者 / 預備退休人士　**分析工具：** 年金 / 儲蓄險 / ILAS / MPF　**參考政策：** 香港社署最新長生津規定 (2026)

一、 香港長者生活津貼（長生津）最新政策要點

根據香港社會福利署（社署）最新公布之規定，申請長者生活津貼（俗稱「長生津」）須同時符合年齡（年滿65歲）、居港規定以及入息與資產審查。成功獲批之長者每月可領取固定政府津貼 **HK$4,345**。

👤 單身人士審查限額

- **資產總值上限：** HK$415,000
- **每月總入息上限：** HK$10,900
- **每月長生津金額：** HK$4,345

👥 夫婦（已婚/同居）審查限額

- **資產總值上限：** HK$630,000
- **每月總入息上限：** HK$16,680
- **每月長生津金額：** HK$8,690（每人 $4,345）

🎯 資產劃分與豁免審查關鍵規則：

- **計入資產項目：** 現金、銀行存款、股票、基金、債券、非自住物業/車位、商業牌照、65歲或以上的強積金（MPF）累算權益等。
- **獲社署官方豁免項目：** 香港主要自住住宅物業及自用車位、將來自用的骨灰龕、**保險計劃的現金價值（不包括已繳保費）**、**香港年金計劃投保保費**、未滿65歲配偶的MPF強制性供款累算權益、自用首飾等。

二、 五大理財工具於「長生津資產配置」之深度比較

退休長者若持有超越限額的流動現金（如超過$415,000），直接留存銀行將無法符合長生津資格。透過將超標資產轉移至社署認可的「豁免資產」工具，能在合法合規下符合長生津申請條件，同時創造額外退休被動收入：

理財工具	社署資產認定	社署入息認定	主要優點 (Pros)	主要缺點與風險 (Cons)
1. 即期年金 (香港年金 HKMC)	**完全豁免** 投保保費100%不計資產	**計入入息** 每月年金派息計入入息	• 政府背景(香港年金公司) • 即買即派，終身保證發放 • 100%轉移現金，立即避開資產限額	• 資金鎖定，靈活性較低 • 派息金額固定，無法隨歲數調低提取額以配合其他收入
2. 延期年金 (QDAP)	**累積期豁免** 保單現金價值豁免資產	**派發期計入** 年金期領取金額計入入息	• 每年高達HK$60,000扣稅額 • 適合50-64歲退休前累積期理財 • 鎖定未來退休固定現金流	• 需經過5-10年累積期才可派息 • 早期退保有財務損失 • 派發期彈性較低
3. 儲蓄保險 (多幣種儲蓄險) *參考提案圖片	**完全豁免** 保單現金價值及紅利獲豁免	**按提取計入** 靈活部分退保提取額計入入息	• **極高靈活性**：可隨意調整/暫停每月提取額，確保不超越入息限額 • 高複利增長（長期IRR達6%-6.5%+） • 保單傳承：無限次變更受保人 • 未提取滾存資金持續膨脹	• 含有非保證紅利成分 • 需時滾存（約5-8年達至回本與高速期） • 早期退保有虧損風險
4. 投資相連保險 (ILAS / 投連險)	**有模糊風險** 若被視為純投資組合，有被計資產風險	**計入入息** 基金贖回或派息計入入息	• 可直接投資全球股票/債券基金 • 保單內免費基金轉換 • 上升潛力較大	• **市場波動大**，本金可能虧損 • 社署對投連險資產審查認定較具爭議 • 平台及基金管理費用較高

理財工具	社署資產認定	社署入息認定	主要優點 (Pros)	主要缺點與風險 (Cons)
5. 強積金累算權益 (MPF / TVC)	**65歲後計資產** 65歲或以上全數計入資產	**提取金額計入** 分期提取視為入息/資產	• TVC可享每年$60,000扣稅 • 政府強制性退休積蓄 • 65歲前配偶權益可獲豁免	• **65歲後強積金餘額直接計入資產**，極易導致長生津申請超標 • 必須在65歲退休時主動重整資產

三、 客戶提案圖片（5年期儲蓄保險方案）深度解析與長生津配合

針對您提供之儲蓄保險方案圖表（60歲/61歲起投保，每年美金 130,000，供款 5 年，總保費 美金 650,000 ≈ HK$5,070,000），其於退休長生津規劃中展現出獨特優勢：

USD 650,000	USD 52,000/年	6.51% p.a.	11 倍
5年累積總投保保費	預設每年提取額 (≈HK$33,800/月)	100歲預期內部回報率 (IRR)	100歲滾存總價值倍數

💡 保障長生津資格之「調控提取」精妙策略：

1. **資產端（完美合規）：** 美金 650,000 投入儲蓄保單後，其保單現金價值獲社署**完全豁免計算資產**。長者的銀行現金即時降低至合規水平（< HK$415,000）。
2. **入息端（靈活調控）：** 提案圖表中顯示原設定於68歲起每年提取 USD 52,000（相當於每月約 HK$33,800），若直接全數提取會超越單身入息上限（HK$10,900）。
3. **優化方案（長生津雙軌組合）：** 儲蓄險具備「**靈活部分退保**」功能。長者可選擇將每月提取額調低至 **HK$6,500/月**（每年提取約 USD 10,000）：
   - **每月私人保單提取收入：** HK$6,500
   - **每月獲發長生津：** HK$4,345
   - **每月退休總現金流：** **HK$10,845 / 月** （完全符合入息上限 $10,900！）
4. **資產滾存效益：** 未提取的餘額（每年約 USD 42,000）繼續留在保單內以約 6%–6.5% 複利滾存。至長者 85 歲或 100 歲時，保單價值將膨脹至數百萬美金，可無縫傳承給子女或孫輩！

四、 建議資產配置組合（實戰案例模擬）

案例 A：單身長者（65歲退休，手頭持有流動現金 HK$1,500,000）

痛點： 現金 $1.5M 遠超單身資產上限 $415,000，無法領取長生津。

優化配置方案：

資產配置項目	配置金額	社署資產審查認定	每月現金流貢獻
銀行應急現金	HK$ 350,000	**計入資產** （低於$415k限額）	HK$ 0（備用流動資金）
香港年金 (即期年金)	HK$ 500,000	**完全豁免資產**	約 HK$ 2,900 / 月（終身保證）
多元貨幣儲蓄保險	HK$ 650,000	**完全豁免資產**	約 HK$ 3,500 / 月（靈活提取）
配置後總計	**HK$ 1,500,000**	**合規資產：HK$ 350,000 (< $415k)**	**私人收入：HK$ 6,400 / 月**

🎉 最終退休現金流成果：

- 私人理財每月提取：HK$ 6,400
- 成功申請政府長生津：HK$ 4,345 / 月
- **每月總收入：HK$ 10,745 / 月**（完全低於 $10,900 入息上限！）
- **額外獲益：** 每年從政府多領取 **HK$ 52,140** 津貼，同時 $650,000 儲蓄險持續滾存增值。

五、 總結與執行建議

1. **65歲前（準備期）：** 善用 MPF / TVC 及延期年金（QDAP）進行供款，獲取每年高達 HK$60,000 扣稅額，同時積累退休財富。
2. **65歲退休時（資產重整）：** 提取 MPF 累算權益，並連同超出審查上限的銀行存款，按比例重整至 **「香港年金（保證底牌）+ 儲蓄保險（增長與傳承）」** 之組合。
3. **入息控制精細化：** 儲蓄保險的定期提取功能應設定動態上限，確保私人收入 + 年金收入不超過長生津每月限額（單身 $10,900 / 夫婦 $16,680），達致「拿滿政府津貼、自理優質生活、財富傳承下一代」的三贏局面。

免責聲明： 本計劃書內容僅供參考及理財教育用途，不構成任何保險產品或金融投資之要約或招攬。長者生活津貼（長生津）之申請資格、入息及資產審查細則以香港特別行政區社會福利署最新公布為準。保險產品之紅利及回報率（除保證部分外）受保險公司業績及市場因素影響，具體方案須按個別客戶之財務狀況及風險承受能力由持牌理財顧問作專屬評估。