PART 05 · 財務策劃顧問的角色及任務

我們的四大使命

生有所備

在健康有賺時
為風險預先部署

老有所養

退休後有穩定現金流
從容自在

病有所醫

生病時有足夠資源
不拖累家人

死有所留 — 財富與愛，無縫傳承

hkmca.hk

保單查詢系統 | 香港年金計劃計算機 - 香港年金 | 政府長者生活津貼 - Google 搜尋 | 長者生活津貼



年齡: 60 | **性別:** 男

整付保費金額: HK$1,000,000

https://www.hkmca.hk/hk/tool/calculator_web_tc.php?gclsrc=aw.ds&gad_source=1&gad_campaignid=24089109065&gbraid=0AAAABESlmVL05-1H-uniYpcsskWXRJtR7



保證每月年金金額: HK$5,100.00

全年年金總額: HK$61,200.00

了解年金 | 重新計算

預約會面

保單年度終結 / 年齡	保證年金金額	累積保證年金金額	保證退保價值 (保證現金價值)	累積保證年金金額 + 保證退保價值	保證一筆過身故賠償	累積保證年金金額 + 保證一筆過身故賠償
1 / 61	61,200	61,200	632,400	693,600	938,800	1,000,000
2 / 62	61,200	122,400	608,493	730,893	877,600	1,000,000
3 / 63	61,200	183,600	583,113	766,713	816,400	1,000,000
4 / 64	61,200	244,800	556,166	800,966	755,200	1,000,000
5 / 65	61,200	306,000	527,558	833,558	694,000	1,000,000
6 / 66	61,200	367,200	497,185	864,385	632,800	1,000,000
7 / 67	61,200	428,400	464,939	893,339	571,600	1,000,000
8 / 68	61,200	489,600	430,704	920,304	510,400	

預約會面

保單年度終結 / 年齡	保證年金金額	累積保證年金金額	保證退保價值 (保證現金價值)	累積保證年金金額 + 保證退保價值	保證一筆過身故賠償	累積保證年金金額 + 保證一筆過身故賠償
14 / 74	61,200	856,800	176,102	1,032,902	176,102	1,032,902
15 / 75	61,200	918,000	124,053	1,042,053	124,053	1,042,053
16 / 76	61,200	979,200	68,792	1,047,992	68,792	1,047,992
17 / 77	61,200	1,040,400	10,124	1,050,524	10,124	1,050,524
18 / 78	61,200	1,101,600	0	1,101,600	0	1,101,600
19 / 79	61,200	1,162,800	0	1,162,800	0	1,162,800
20 / 80	61,200	1,224,000	0	1,224,000	0	1,224,000
25 / 85	61,200	1,530,000	0	1,530,000	0	1,530,000
30 / 90	61,200	1,836,000	0	1,836,000	0	1,836,000
35 / 95	61,200	2,142,000	0	2,142,000	0	2,142,000

香港年金
HKMC ANNUITY

Eng



自香港年金公司於 2018 年 7 月 正式推出「香港年金計劃」（俗稱政府年金）

市場對這類公共退休金融產品的接受度逐步上升，銷情在近年大幅加快。
根據香港金融管理局及香港按揭證券有限公司（HKMC）最新公佈的官方數據：

自 2018 年推出至今，香港年金計劃收到的累積保費總額已超過 200 億至 300 億港元

香港年金
HKMC ANNUITY

Eng



香港年金計劃計算機

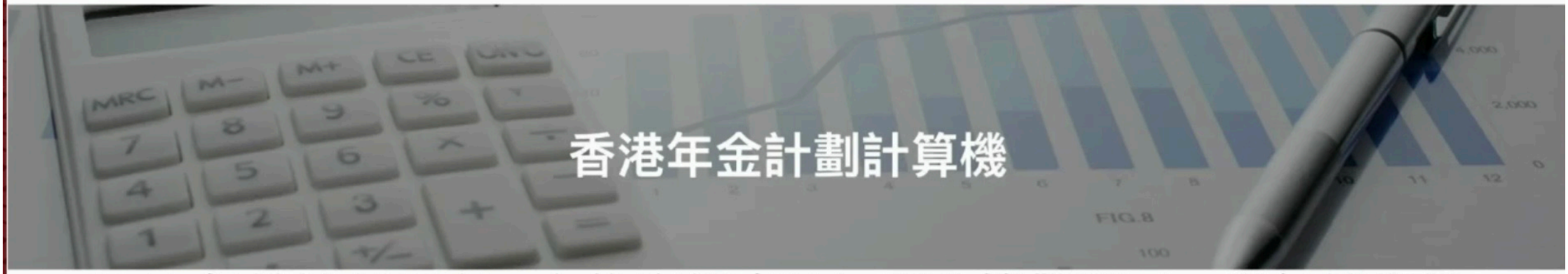
至今累積承保保單總數已突破 30,000 至 40,000 張

自2020 – 2025年制度優化，政府將最低投保年齡由 65 歲下調至60歲，並將個人投保上限由 300 萬提高至 500 萬港元。

並且社署宣佈年金保費可「完全豁免」計算長者生活津貼資產，吸引大量臨近退休的長者將現金轉入年金，以符合長生津資格。

香港年金
HKMC ANNUITY

Eng



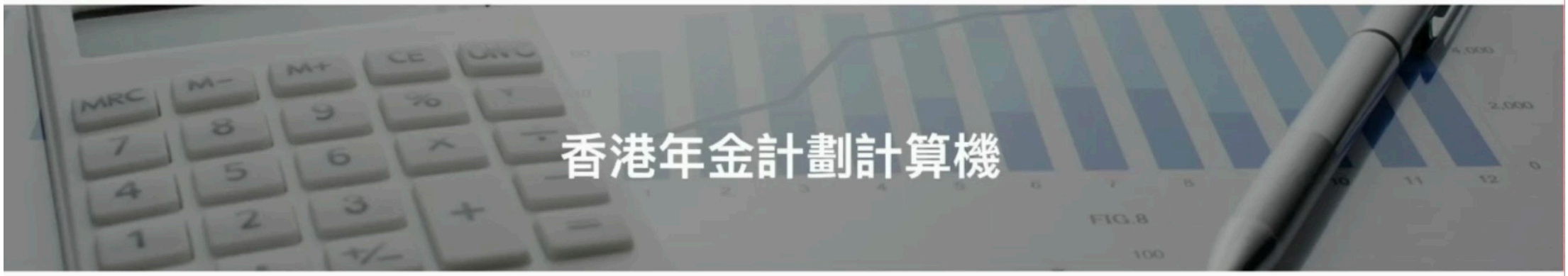
2025 年銷情創新高：在推廣優惠及加碼政策帶動下，單年銷售保單達 16,519 張，按年大增 52.5%，單年保費總額達 90 億港元，按年翻倍，創下推出以來的歷年新高。

根據政府及年金公司披露的統計數據分析：

平均投保年齡：❓

香港年金
HKMC ANNUITY

Eng



香港年金計劃計算機

平均投保年齡：約 65 至 68 歲，
而且60-65 歲新/準退休人士佔比持續增加

平均每張單金額: 約 55 萬至 61 萬港元
而保費分布比例: 投保「100 萬港元或以上」的保單佔總數接近❓

香港年金
HKMC ANNUITY

Eng



香港年金計劃計算機

退保率（退保情況）

極低!!退保率低於 0.1%

反映絕大部分購買者均以「長期領取穩定退休金」為目標
極少人在保證期內中途退保❌

2025 香港年金雙冠軍

HKMC x PHKL Strategic Meeting | 2026年4月24日

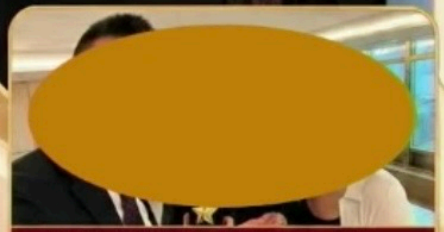


個案數目 No.1
99
Cases

年金總保費 No.1
64M
FYP

連續兩年蟬聯雙冠軍

多謝過去兩年
支持我的客戶朋友、
團隊同事、香港年金同工
與所有轉介。
每一份香港年金，
都是一份信任。



特別感謝拍檔Ming & Elly



與香港年金及保誠管理層合照

香港年金推廣優惠

3% 保費折扣

推廣期：2026年6月1日至8月31日

年齡	保單年度終結	繳付保費總額	該年度總每月入息			累積已支取每月入息總額	退保發還金額		
							保證金額	非保證金額	
			保證金額	非保證金額	總額		保證現金價值(1)	終期紅利	總額
			(A)	(B)	(A)+(B)		(C)	(D)	(C)+(D)
入息期									
61	1	1,000,000	42,000	0	42,000	42,000	479,130	0	479,130
62	2	1,000,000	42,000	0	42,000	84,000	472,420	0	472,420
63	3	1,000,000	42,000	0	42,000	126,000	464,930	13,000	477,930
64	4	1,000,000	42,000	0	42,000	168,000	456,640	32,000	488,640
65	5	1,000,000	42,000	0	42,000	210,000	447,550	53,000	500,550
66	6	1,000,000	42,000	0	42,000	252,000	437,630	75,000	512,630
67	7	1,000,000	42,000	0	42,000	294,000	426,870	99,000	525,870
68	8	1,000,000	42,000	24,000	66,000	360,000	415,250	118,000	533,250
69	9	1,000,000	42,000	24,000	66,000	426,000	402,760	143,000	545,760
70	10	1,000,000	42,000	24,000	66,000	492,000	389,390	179,000	568,390
71	11	1,000,000	42,000	24,000	66,000	558,000	369,350	179,000	548,350
72	12	1,000,000	42,000	24,000	66,000	624,000	349,020	188,000	537,020
73	13	1,000,000	42,000	24,000	66,000	690,000	328,420	198,000	526,420
74	14	1,000,000	42,000	24,000	66,000	756,000	307,530	207,000	514,530
75	15	1,000,000	42,000	24,000	66,000	822,000	286,360	208,000	494,360
76	16	1,000,000	42,000	24,000	66,000	888,000	264,910	209,000	473,910
77	17	1,000,000	42,000	24,000	66,000	954,000	243,170	214,000	457,170
78	18	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,020,000	221,150	220,000	441,150
79	19	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,086,000	198,850	226,000	424,850
80	20	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,152,000	176,260	232,000	408,260
81	21	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,218,000	160,620	233,000	393,620
82	22	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,284,000	142,590	234,000	376,590
83	23	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,350,000	122,160	235,000	357,160
84	24	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,416,000	99,340	237,000	336,340
85	25	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,482,000	74,130	244,000	318,130
86	26	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,548,000	46,010	254,000	300,010
87	27	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,614,000	19,130	264,000	283,130
88	28	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,680,000	0	266,000	266,000
89	29	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,746,000	0	251,000	251,000
90	30	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,812,000	0	236,000	236,000

假設放100萬馬上開始提款

頭7年每年派$42,000，每月派$3500，

第8年開始每年派$66,000，每月派$5,500一直派到百年歸老🥰

萬一78歲時急用錢，取消單還可以攞返$441,150

頭17年累積已派了$1,020,000😍

友邦保險（國際）有限公司

計劃：優悅年金保險計劃

到100歲時共派了$2,472,000，到百年歸老的時候
還有$119,000給家人或用來籌備最後party

05272019

年齡	保單年度終結	繳付保費總額	該年度總每月入息			累積已支取每月入息總額	保證現金價值(1)	身故賠償額		
								保證金額	非保證金額	
			保證金額	非保證金額	總額			保證身故價值(2)	終期紅利	總額
			(A)	(B)	(A)+(B)			(C)	(D)	(C)+(D)
91	31	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,878,000	0	0	223,000	223,000
92	32	1,000,000	42,000	24,000	66,000	1,944,000	0	0	210,000	210,000
93	33	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,010,000	0	0	197,000	197,000
94	34	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,076,000	0	0	184,000	184,000
95	35	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,142,000	0	0	172,000	172,000
96	36	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,208,000	0	0	160,000	160,000
97	37	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,274,000	0	0	148,000	148,000
98	38	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,340,000	0	0	138,000	138,000
99	39	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,406,000	0	0	128,000	128,000
100	40	1,000,000	42,000	24,000	66,000	2,472,000	0	0	119,000	119,000
總額			1,680,000	792,000	2,472,000					

年齡: 68 歲(女, 非吸煙者)
享悅即享年金保險 及 享悅添心附加保險

<提取>

保證每月年金款項 : 美元 468.00
整付保費 : 美元 128,277.82
年金款項選擇 : 現金支付

每月派 $3650

基本計劃及附加保障 - 附加說明摘要 - 退保價值

(沒有行使終期紅利鎖定選項及／或提取選項)

保單年度終結	年齡	基本計劃 已繳保費總額	該年度保證每月年金款項*	累計已付保證每月年金款項^ (A)	退保價值 保證現金價值 (B)	附加保障 已繳保費總額	退保價值 非保證 終期紅利的現金價值 (C)	預期總退保價值(B)+(C)	預期總退保價值加上累計已付保證每月年金款項 (A)+(B)+(C)
1	69歲	99,929	5,616	5,616	42,686	28,349	0	42,686	48,302
2	70歲	99,929	5,616	11,232	41,416	28,349	0	41,416	52,648
3	71歲	99,929	5,616	16,848	40,107	28,349	337	40,444	57,292
4	72歲	99,929	5,616	22,464	38,760	28,349	673	39,434	61,898
5	73歲	99,929	5,616	28,080	37,374	28,349	1,346	38,721	66,801
6	74歲	99,929	5,616	33,696	35,947	28,349	2,690	38,637	72,333
7	75歲	99,929	5,616	39,312	34,480	28,349	5,371	39,851	79,163
8	76歲	99,929	5,616	44,928	32,978	28,349	10,716	43,694	88,622
9	77歲	99,929	5,616	50,544	31,440	28,349	21,364	52,804	103,348
10	78歲	99,929	5,616	56,160	29,875	28,349	42,554	72,429	128,589
11	79歲	99,929	5,616	61,776	27,883	28,349	46,351	74,234	136,010
12	80歲	99,929	5,616	67,392	25,892	28,349	49,701	75,593	142,985
13	81歲	99,929	5,616	73,008	23,900	28,349	53,377	77,277	150,285
14	82歲	99,929	5,616	78,624	21,908	28,349	57,113	79,022	157,646
15	83歲	99,929	5,616	84,240	19,917	28,349	63,581	83,498	167,738
16	84歲	99,929	5,616	89,856	17,925	28,349	70,423	88,348	178,204
17	85歲	99,929	5,616	95,472	15,934	28,349	78,922	94,856	190,328
18	86歲	99,929	5,616	101,088	13,942	28,349	88,455	102,397	203,485
19	87歲	99,929	5,616	106,704	11,950	28,349	97,910	109,861	216,565
20	88歲	99,929	5,616	112,320	9,959	28,349	107,510	117,468	229,788

詳細說明 – 退保價值
(只根據基本計劃計算)

擬受保人 ： Vip VIP
性別 / 年齡 / 收費標準 ： 女 / 68 / 非吸煙
基本計劃名義金額 ： 美元 128,210
入息支付選項 ： 積存生息
保證每月入息 ： 美元 378.22 $2950月

保單年度終結	繳付保費總額	退保價值				
		保證金額		非保證金額		
		保證現金價值 (A)	累計保證每月入息 (B)	累積利息 (C)	終期紅利 (D)	總額 (A)+(B)+(C)+(D)
1	128,210	34,476	4,539	72	0	39,087
2	128,210	33,450	9,077	306	0	42,833
3	128,210	32,386	13,616	707	481	47,189
4	128,210	31,309	18,155	1,281	958	51,702
5	128,210	30,181	22,693	2,033	1,916	56,823
6	128,210	29,027	27,232	2,971	3,829	63,058
7	128,210	27,847	31,770	4,100	7,645	71,363
8	128,210	26,629	36,309	5,428	15,253	83,620
9	128,210	25,386	40,848	6,961	30,409	103,604
10	128,210	24,129	45,386	8,707	60,569	138,791
11	128,210	22,514	49,925	10,673	65,972	149,084
12	128,210	20,911	54,464	12,866	70,740	158,981
13	128,210	19,296	59,002	15,295	75,972	169,565
14	128,210	17,693	63,541	17,968	83,037	182,238
15	128,210	16,077	68,080	20,893	90,577	195,626
16	128,210	14,475	72,618	24,079	100,320	211,492
17	128,210	12,872	77,157	27,536	112,424	229,989
18	128,210	11,257	81,696	31,272	126,000	250,224
19	128,210	9,654	86,234	35,299	139,464	270,651
20	128,210	8,039	90,773	39,625	153,135	291,571
21	128,210	6,436	95,311	44,261	167,383	313,391
22	128,210	4,821	99,850	49,218	182,646	336,535
23	128,210	3,218	104,389	54,508	196,371	358,486
24	128,210	1,602	108,927	60,142	216,283	386,954

假設一次性繳付保費	優悅年金保費折扣	(2026年9月29日 ~ 2026年12月31日)
	0年累積期	5年累積期
	6% ~ 實付 HK$470,000	10% ~ 實付 HK$450,000
	7% ~ 實付 HK$930,000	11% ~ 實付 HK$890,000
	8% ~ 實付 HK$1,840,000	12% ~ 實付 HK$1,760,000

長者生活津貼的入息及資產限額

https://www.swd.gov.hk/oala/#s4

長者生活津貼的入息及資產限額如下：

		單身人士[1]	夫婦[2]
長者生活津貼	每月總入息 （由2026年2月1日起生效）	$10,900	$16,680
	資產總值 （由2026年2月1日起生效）	$415,000	$630,000

「入息」包括工資、手工業或生意上的入息等(包括薪金、工資、每月收到的佣金或獎金，以及從自僱所得的每月入息)、退休金／長俸、從收租所得的淨收益，以及從年金計劃所得的固定年金[3]。家庭成員或親友的金錢援助，以及在安老按揭計劃（只適用於以自住物業作抵押的安老按揭計劃）及保單逆按計劃下每月所獲得的款項則不包括在內，但款項中未動用而累積為儲蓄/現金的部分，會被視作「資產」計算。

「資產」[4]包括土地和非自住物業[5]、現金、銀行儲蓄、股票及股份的投資(包括債券、基金、獨資、合夥經營的公司／商號或有限公司的權益及累算退休權益[6])、商業／作投資用途的車輛(例如的士及公共小巴)及其營業牌照，以及金條及金幣等。自住物業[5]、將來自用的骨灰龕及保險計劃的現金價值則不包括在內。

1. 「單身人士入息及資產限額」適用於婚姻狀況為「未婚」、「分居」、「離婚」或「喪偶」的申請人。申請人只須填報其個人資料及經濟狀況。
2. 「夫婦入息及資產限額」適用於婚姻狀況為「已婚」或「同居[註]」的申請人。申請人必須填報其配偶／同居人士的個人資料及經濟狀況。

   註：只適用於符合以下條件的申請個案：(i)申請人與同居人士同居於同一處所；(ii)申請人與同居人士共同分享經濟來源；和(iii)申請人同意向社會福利署提供其同居人士的個人資料和經濟狀況，姑勿論其同居人士有否正領取長者生活津貼／其他津貼。有關申請將以「夫婦經濟來源限額」進行經濟審查，以評核申請人領取長者生活津貼的資格。
3. 年金計劃包括由香港年金有限公司推出的「香港年金計劃」及市場上的其他年金計劃。從年金計劃所得的固定年金（通常以每月形式發放）會納入每月入息計算。如固定年金以每季／半年／每年發放一次，則會按月平均攤分，計算為每月入息，但投保保費金額則獲豁免計算資產，不過退出年金計劃而獲發還的退保金額（如有）須納入資產計算。
4. 包括在香港、澳門、內地及海外由申請人及／或其配偶／同居人士（如適用）分別或共同擁有或與他人共同擁有的資產。

第三部分　申請人及其配偶／同居人士（只適用於長者生活津貼申請人而其婚姻狀況為「已婚」或「同居」）的入息及資產（詳情請參閱「公共福利金計劃申請指引」第 10 頁註三）

Part 3　Income and asset value of the applicant and his / her spouse / cohabiting partner (only applicable to an Old Age Living Allowance applicant whose marital status is "Married" or "Cohabiting") (please refer to Note 3 on pages 13 and 14 of "Application for Social Security Allowance Guidance Notes" for details)

甲. A. 每月入息（不包括子女、親戚或朋友等金錢上的津助） Income per month (excluding contributions from family members, relatives and friends, etc.)

	申請人 Applicant	*配偶 Spouse／同居人士 Cohabiting Partner
1. 工資、手工業或生意上的入息等 Wages from employment, income from handiwork, business, etc.	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____
2. 退休金／長俸 Retirement benefits / pensions	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____
3. 從收租所得的淨收益 Net income on rentals collected	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____
4. 從年金計劃所得的固定年金 Payout from the annuity scheme(s) — a) 「香港年金計劃」 HKMC Annuity Plan	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____
4. 從年金計劃所得的固定年金 Payout from the annuity scheme(s) — b) 其他年金計劃 Other Annuity Scheme(s)	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____	☐ 沒有 No ☐ 有 Yes $ _____
總入息 Total income	$ ☐☐☐☐☐☐☐☐	$ ☐☐☐☐☐☐☐☐

乙. B. 資產（包括在香港、澳門、內地或海外所擁有的資產）（有關「資產」的定義，請參閱「公共福利金計劃申請指引」第 10 頁註三） Assets (including those in Hong Kong, Macao, the Mainland or overseas) (see definition of "assets" at

長生津申報 看清保單免審查條款

保險解碼・周榮佳

香港人出名精打細算，面對全球數一數二的長壽趨勢以及高昂的生活成本，退休規劃自然成為大家關注重點。除了依靠自身儲蓄和強積金外，如何在晚年合規地善用政府提供的社會福利與津貼，也是不少市民茶餘飯後的熱話。

筆者曾在2018年於本欄撰寫過一篇題為〈買儲蓄保有助申請長生津〉的文章，但隨着政策不斷轉變，部分細節已經更新，今次再為廣大讀者重新整理，持有保單的話，對日後申請生果金及長生津等社會福利，會有什麼影響？



生果金所指的是高齡津貼，長生津則是長者生活津貼，前者是一項敬老福利，只要申請人年滿70歲並符合基本的居港規定，完全毋須進行任何入息及資產審查，即可領取。至於長生津的設立主要針對有經濟需要的長者，申請門檻較低，年滿65歲即可，但是必須通過嚴格的入息以及資產審查。

兩者的津貼金額自今年2026年2月1日開始已有所調整，生果金為每月1675元，長生津則為4345元。與此同時，長生津的每月入息及資產上限同樣上調，單身人士分別為10900元及41.5萬元，夫婦則分別為16680元及63萬元。

界定純理財產品具爭議

有很多人關心的，就是哪些收入及資產會被計入長生津的申請審查，哪些不用？事實上，在入息計算上，工資、佣金或獎金、自僱所得的入息、租金收入等投資收益，甚至是退休金或長俸，以及由年金計劃所得的固定年金，都計入審查之中。然而，來自親人的金錢援助、保單逆按揭或以自住物業作抵押之安老按揭所得的每月收益，則可豁免計算在入息內。

資產方面，土地、非自住物業、現金、銀行儲蓄、金幣或金條、股票及股份的投資（包括債券、基金、獨資、合夥經營的公司/商號或有限公司的權益及累算退休權益）等，都在審查範圍。值得留意的是，已提取的強積金權益須計算入資產。然而，自住物業、自用的首飾、將來自用的骨灰龕及部分保險的現金價值，可獲豁免計算在資產內。

至於保險，社署網站原文寫道：「長者生活津貼受惠人在保險計劃下的現金價值（包括紅利或利息等）可獲豁免計算在資產內。這是基於現時採用簡單的入息和資產申報機制，以方便長者，而且顧及有經濟需要的長者所購買的保單大都是人壽、醫療及危疾等類別，至於有關的現金價值亦需長時間累積得來，在有需要時作應急之用，所以作出豁免。但如申請人或其配偶/同居人士（如適用）所持有的保險計劃不涉及上述保險成份，有關保單的現金價值則會按資產類別（如投資或儲蓄）被納入資產計算。」

保單申逆按揭可豁免計算

值得探討的是，香港市面上絕大部分儲蓄保險、年金以至投資相連壽險（ILAS），條款中或多或少都包含人壽保障或身故賠償成份，因此要一刀切界定保單是否屬於社署所指「不涉及人壽等保障成份」的純理財產品，在實務操作上一直存在不少爭議空間。

儘管界線存在灰色地帶，如果社署最終按個案把偏重財富增值的保單視作儲蓄或投資資產，長者亦毋須急於被動退保。他們反而可考慮把供滿的保單申請保單逆按揭，因保單抵押予按揭證券公司後，一來可免除資產審查障礙，逆按所得的每月收益也不會被視為入息，藉此多一筆現金流。不過若然逆按所得的入息只是存入銀行，則有機會被視為現金資產。

在退休規劃中，保險可說是攻守兼備的工具。醫療及危疾等「防守型」保單，既能轉移健康財務風險，其現金價值又獲社署豁免；至於具備豐富現金價值的「進攻型」分紅保單，只要長者把供滿的保單申請保單逆按揭，便能把潛在的「資產包袱」轉化為免審查的每月入息。懂得把個人理財儲備與政府福利完美結合，才是退休規劃的真正大贏家。

作者周榮佳（Wave）從事保險業廿多年，擁有15個專業資格的11本暢銷書作家。現職某大保險公司高級資深區域總監。