

全民退休金計劃

公共專業聯盟
2014年5月27日

程序

- 願景及全民退休金計劃的基本方針
- 退休金水平及計劃具體內容
- 財政可行性的技術分析

願景

- 塑造仁愛關懷社會，人人有退休保障
- 建立更公平的機制，能者多付
- 確立可持續的制度，整體社會承擔得來

基本方針

1. 遵循世銀多條支柱退休保障模式

世銀		香港	
支柱	基本元素	支柱	制度安排
0	非供款性社會保障 (一般社會援助)	1	綜援
1	強制性公營退休制度 (隨收隨付)		擬議的全民退休金制度
2	強制性職業退休保障制度 (僱員個人戶口)	2	強積金
3	自願性 (個人儲蓄)	3	自願性
4	非財務性支援 (家庭支援及其他社會服務)		非財務性支援

基本方針

2. 資格

- 所有香港永久居民均可享有
- 毋須入息審查

3. 責任分擔

- 強積金供款以外需額外供款
- 能者多付
- 僱主、僱員共同承擔
- 特區政府額外負擔微不足道

基本方針

4. 可持續的財政模式

- 每月養老金額有節制
- 跨代供養
- 投資回報提供額外資源
- 政府在早期作較大額的注資，有助累積財政資源
- 收大於支，有盈餘

退休金水平

弱勢社群		家庭照顧者及 非勞動人口	勞動人口
強積金			
個人儲蓄 + 家庭支援			
全民退休金 (4,000元/月)	綜援補助金 + 特別津貼		

具體內容

- 資格
 - 所有65歲或以上香港永久居民
- 全民養老金金額
 - 4,000元/月(2017年)
 - 按上年度通脹調整
 - 足夠應付基本生活開支，整體社會承擔得來
- 三方供款
 - 僱員、僱主、特區政府

具體內容

4. 供款率

- 僱員
 - 2.5% 薪金
 - 豁免：≤月薪6,500元
 - 入息上限：月薪80,000元
- 僱主
 - 2.5%僱員薪金
 - 入息上限：月薪80,000元
- 特區政府
 - 綜援（標準金額）和長者生活津貼/高齡津貼開支
 - 500億元/5年（首5年），250億元/5年（2042：最後一次供款；按通脹調整）

具體內容

5. 供款份額(2017-2060)

- 僱員 (28,663億元)
- 僱主 (28,972億元)
- 特區政府(2,710億元)
 - 政府額外注資【綜援(標準金額)和長者生活津貼/高齡津貼開支以外】
- 僱員：僱主：特區政府
 - 10.6 : 10.7 : 1

具體內容

6. 財政穩健程度(2017-2060)

- 2029: -24億元(首次出現年度虧損)
- 2047: 6,198億元(最大額的累算盈餘)
- 2051: -356億元(最大額的年度虧損)
- 2060: 5,918億元(累算盈餘)
- 政府額外注資：累算盈餘(2060)
 - 2,710億元：5,918億元
- 參看附件

謝謝!

附錄C：全民退休金制度的供款及開支安排

附錄C：全民退休金計劃運算表

	A		B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N
						= 12 * A * D				= F + G + H		= (H + J) / L	= I + J	= L - E	
年份	65歲或以上長者	變幅	15至64歲人口	15至64歲就業人口	每月退休金額	退休金額 總開支	僱員供款	僱主供款	政府供款	總供款	予65歲或以上長者的綜援及老人津貼	特區政府佔全部供款 百分比	整體供款 總額	按年盈餘／虧損	累積盈餘
	(,000)	(%)	(,000)	(,000)	(元)	(十億元)	(十億元)	(十億元)	(十億元)	(十億元)	(十億元)		(十億元)	(十億元)	(十億元)
2010	918.3		4,982.8	3,185.1											
2011	941.1	2.5%	5,052.6	3,229.9											
2012	979.9	4.1%	5,053.6	3,322.5											
2013	1,026.8	4.8%	5,048.9	3,382.9											
2014	1,063.3	3.6%	5,055.3	3,364.9											
2015	1,115.1	4.9%	5,048.0	3,383.1											
2016	1,164.5	4.4%	5,047.6	3,402.2											
2017	1,214.4	4.3%	5,036.0	3,365.3	4,000.0	58.3	24.0	24.2	50.0	98.2	28.3	61.9%	126.5	68.2	68.2
2018	1,265.2	4.2%	5,024.1	3,355.2	4,124.0	62.6	24.8	25.1	0.0	50.0	30.6	38.0%	80.6	18.0	89.6
2019	1,323.1	4.6%	5,000.9	3,339.9	4,251.8	67.5	25.6	25.9	0.0	51.5	32.7	38.8%	84.2	16.7	110.6
2020	1,384.1	4.6%	4,975.1	3,320.0	4,383.7	72.8	26.3	26.6	0.0	52.9	35.3	40.0%	88.2	15.4	131.4
2021	1,450.5	4.8%	4,949.1	3,293.9	4,519.5	78.7	27.0	27.3	0.0	54.3	38.0	41.2%	92.4	13.7	151.5
2022	1,520.3	4.8%	4,921.0	3,263.9	4,659.7	85.0	28.7	29.0	29.1	86.8	41.2	55.0%	128.0	43.0	202.0
2023	1,594.1	4.9%	4,895.7	3,230.9	4,841.4	92.6	29.5	29.8	0.0	59.3	44.7	43.0%	104.0	11.4	223.3
2024	1,667.9	4.6%	4,872.0	3,198.5	5,030.2	100.7	30.5	30.8	0.0	61.3	48.9	44.4%	110.1	9.4	243.7
2025	1,742.9	4.5%	4,851.0	3,167.1	5,226.4	109.3	31.4	31.7	0.0	63.1	52.8	45.6%	115.9	6.6	262.2
2026	1,815.9	4.2%	4,836.6	3,138.5	5,430.2	118.3	32.5	32.7	0.0	65.2	57.3	46.8%	122.5	4.1	279.2
2027	1,884.1	3.8%	4,830.7	3,114.4	5,642.0	127.6	34.8	35.1	35.3	105.2	61.6	58.1%	166.8	39.2	332.1
2028	1,964.4	4.3%	4,800.2	3,089.3	5,884.6	138.7	35.9	36.4	0.0	72.3	67.1	48.1%	139.4	0.7	349.1
2029	2,036.7	3.7%	4,768.2	3,068.8	6,137.6	150.0	37.2	37.7	0.0	74.9	72.7	49.3%	147.6	-2.4	363.8
2030	2,102.2	3.2%	4,742.2	3,053.6	6,401.5	161.5	38.5	39.0	0.0	77.5	78.2	50.2%	155.7	-5.8	375.9
2031	2,159.4	2.7%	4,724.3	3,043.8	6,676.8	173.0	40.1	40.4	0.0	80.6	84.0	51.0%	164.5	-8.5	385.8
2032	2,208.5	2.3%	4,714.3	3,040.5	6,963.9	184.6	43.5	44.0	43.5	130.9	89.3	60.3%	220.2	35.7	440.4
2033	2,258.6	2.3%	4,702.4	3,036.5	7,207.6	195.4	45.1	45.6	0.0	90.7	94.9	51.1%	185.6	-9.8	452.2
2034	2,307.9	2.2%	4,690.6	3,031.2	7,459.9	206.6	46.6	47.2	0.0	93.8	100.2	51.7%	194.0	-12.6	461.7
2035	2,354.6	2.0%	4,681.1	3,027.1	7,721.0	218.2	48.1	48.7	0.0	96.8	105.6	52.2%	202.4	-15.8	468.6
2036	2,400.1	1.9%	4,672.0	3,024.8	7,991.2	230.2	50.0	50.3	0.0	100.3	111.2	52.6%	211.6	-18.6	473.0
2037	2,438.3	1.6%	4,668.7	3,025.6	8,270.9	242.0	53.6	54.3	51.7	159.6	117.2	61.0%	276.8	34.8	531.0
2038	2,477.4	1.6%	4,661.4	3,023.8	8,560.4	254.5	55.6	56.2	0.0	111.8	123.3	52.4%	235.1	-19.4	537.6
2039	2,510.8	1.3%	4,657.7	3,020.6	8,860.0	266.9	57.6	58.3	0.0	115.8	129.5	52.8%	245.3	-21.6	542.3
2040	2,539.3	1.1%	4,656.2	3,019.0	9,170.1	279.4	59.5	60.3	0.0	119.8	135.4	53.1%	255.2	-24.2	544.7
2041	2,557.6	0.7%	4,662.4	3,020.4	9,491.1	291.3	62.0	62.4	0.0	124.4	141.0	53.1%	265.5	-25.8	545.5
2042	2,574.8	0.7%	4,664.6	3,018.9	9,823.3	303.5	66.4	67.1	61.4	194.9	147.4	61.0%	342.3	38.8	611.1
2043	2,589.0	0.6%	4,666.1	3,016.8	10,167.1	315.9	68.8	69.6	0.0	138.4	152.4	52.4%	290.8	-25.0	616.0
2044	2,602.9	0.5%	4,664.9	3,013.9	10,522.9	328.7	71.4	72.2	0.0	143.6	158.0	52.4%	301.5	-27.1	619.0
2045	2,616.9	0.5%	4,659.8	3,009.7	10,891.2	342.0	73.8	74.7	0.0	148.6	163.7	52.4%	312.2	-29.8	619.6
2046	2,629.7	0.5%	4,653.0	3,005.2	11,272.4	355.7	76.8	77.3	0.0	154.2	169.6	52.4%	323.8	-31.9	618.0
2047	2,640.6	0.4%	4,645.7	3,000.9	11,667.0	369.7	82.2	83.2	0.0	165.4	175.8	51.5%	341.2	-28.5	619.8
2048	2,652.1	0.4%	4,634.3	2,995.6	12,075.3	384.3	85.3	86.3	0.0	171.6	182.2	51.5%	353.8	-30.5	619.6
2049	2,658.7	0.2%	4,623.8	2,989.7	12,497.9	398.7	88.5	89.6	0.0	178.1	188.6	51.4%	366.7	-32.0	618.0

附錄C：全民退休金制度的供款及開支安排

2050	2,664.9	0.2%	4,610.1	2,982.3	12,935.4	413.7	91.6	92.7	0.0	184.3	195.4	51.5%	379.7	-34.0	614.3
2051	2,669.1	0.2%	4,595.1	2,973.9	13,388.1	428.8	95.2	95.9	0.0	191.1	202.1	51.4%	393.2	-35.6	608.8
2052	2,669.1	0.0%	4,581.6	2,965.5	13,856.7	443.8	101.9	103.0	0.0	204.9	209.1	50.5%	414.0	-29.8	608.8
2053	2,671.5	0.1%	4,564.4	2,955.1	14,341.7	459.8	105.6	106.8	0.0	212.4	216.4	50.5%	428.8	-31.0	607.7
2054	2,676.6	0.2%	4,543.6	2,943.5	14,843.6	476.8	109.4	110.7	0.0	220.1	223.9	50.4%	444.0	-32.7	604.7
2055	2,679.1	0.1%	4,524.9	2,932.3	15,363.2	493.9	113.1	114.5	0.0	227.6	231.9	50.5%	459.5	-34.4	599.9
2056	2,681.1	0.1%	4,506.7	2,921.2	15,900.9	511.6	117.5	118.3	0.0	235.8	240.3	50.5%	476.0	-35.5	593.8
2057	2,681.7	0.0%	4,490.4	2,911.0	16,457.4	529.6	125.7	127.1	0.0	252.7	248.5	49.6%	501.3	-28.3	594.6
2058	2,682.2	0.0%	4,474.3	2,901.4	17,033.4	548.2	130.2	131.7	0.0	261.9	257.2	49.6%	519.1	-29.1	594.6
2059	2,681.4	0.0%	4,459.4	2,892.4	17,629.6	567.3	134.9	136.5	0.0	271.4	266.1	49.5%	537.5	-29.7	593.9
2060	2,681.8	0.0%	4,443.6	2,883.7	18,246.6	587.2	139.4	141.0	0.0	280.5	275.4	49.5%	555.9	-31.3	591.8
2,866.3 2,897.2 271.0															

備註	不包括外籍家庭傭工
A, B	2012至2041年人口預測來自政府統計處《香港人口推算2012-2041》及香港大學吳佛光博士的人口推算；2042至2060年數字則全部來自吳博士的推算。
C	假設 15 至 64 歲各歲數性別組之勞動人口 (從總人口中扣除非勞動人口)佔其歲數組別人口比例維持在2011年的水平不變。並以此為基礎推算2012年至2060年就業人口。2012-2016失業率為「經濟研究分析公司」(Economic Research Analysis Ltd)提供之預測 (ERA) - 1%；2017+ 失業率為ERA - 0.5%。
D	2017年退休金額：\$4,000；其後各年依據前一年的消費物價指數調整。 例如：建議2018年退休金額：\$4,124 = \$4,000 X 103.1% (3.1% 為2017年預測消費物價指數)。
F, G	2017年的數字是依據預測僱員人數及消費物價指數變化推算得來的，僱員實質工資則假設每年增長百分之一，供款以月薪\$6,500及\$80,000作為收入下限及上限。
H	區政府須於2017年注資500億元，於2022年開始每5年注資250億元（2017年固定價格），以2022年價格推算則為291億元，該等注資須依據前5年的消費物價指數作調整。特區政府自2047年開始可停止這種一筆過注資，因為累積盈餘已足以支付未來20年可能出現的虧損。
J	假設中領長者綜援的人數維持在2010年的水平，佔整體老齡人口比例不變(即18.06%)，並以此為基礎推算未來50年政府的相關開支。特區政府同樣假設領取長者生活津貼的長者比例維持不變。綜援及長生津金額須跟隨消費物價指數調整。
N	投資回報率：假設2012年至2060年每年平均投資回報率為4.9%，該數字是參考外匯基金2004年至2010年度年平均回報率而提出的。

Actual / Provisional (excluding Foreign Domestic Helpers)

	65+: Unemploy%:	Labor Force: CPI(%):
2010	4.6%	2.4%
2011	3.7%	5.3%
2012	3.5%	4.1%
2013	5.1%	4.3%
2014	4.6%	4.0%
2015	4.1%	4.6%
2016	3.6%	4.2%
2017 - 21	4.5%	3.1%
2022 - 26	4.5%	3.9%
2027 - 31	4.5%	4.3%
2032+	4.5%	3.5%

附錄C：全民退休金制度的供款及開支安排

Ref.	Women&Men in HK, Table 1.1A, 4.24A	Table 4.30A Table 1.1A		HK Statistics Table 052						
	GHS 2010Q2	Tables 1.1, 5.1 & A1.1		Fin. Sec. Forecast						
	2012-2016: ERA forecasts - 1% 2017+: ERA forecasts - 0.5%		ERA forecasts							
Up to 2036	43,864.2	131,976.3	86,473.8	2,631.4	700.1	707.6	157.9	1,565.6	1,274.6	2,840.2
Up to 2066	106,790.8	242,289.0	157,896.4	12,224.8	2,866.3	2,897.2	271.0	6,034.4	5,825.2	11,859.7

2012	65	15	64	3,000.0	2.5%	2.5%	50.00	65	4.9%
Based on 20111026_OAP_Annex_C_D_eng_2									

附錄D：長者綜援及生果金的預計開支

附錄D：綜援及長者生活津貼開支

年份	65歲或以上人口	長者綜援金額	長者綜援金總開支	高齡津貼金額	高齡津貼總開支	總開支
			18.06% 65歲或以上人口		48 to 49% 65歲或以上人口	
	(,000)	(\$)	(十億元)	(十億元)	(十億元)	(十億元)
2011						
2012						
2013	1,026.8	2,935	6.5	12.9	13.4	20.0
2014	1,063.3	3,055	7.0	13.5	14.7	21.7
2015	1,115.1	3,177	7.7	14.3	16.1	23.8
2016	1,164.5	3,323	8.4	14.8	17.5	25.9
2017	1,214.4	3,463	9.1	15.6	19.2	28.3
2018	1,265.2	3,570	9.8	16.4	20.8	30.6
2019	1,323.1	3,681	10.6	16.9	22.1	32.7
2020	1,384.1	3,795	11.4	17.7	23.9	35.3
2021	1,450.5	3,913	12.3	18.5	25.7	38.0
2022	1,520.3	4,034	13.3	19.5	28.0	41.2
2023	1,594.1	4,191	14.5	20.3	30.2	44.7
2024	1,667.9	4,355	15.7	21.4	33.1	48.9
2025	1,742.9	4,525	17.1	22.2	35.7	52.8
2026	1,815.9	4,701	18.5	23.2	38.8	57.3
2027	1,884.1	4,884	19.9	24.0	41.7	61.6
2028	1,964.4	5,094	21.7	25.1	45.4	67.1
2029	2,036.7	5,314	23.5	26.1	49.3	72.7
2030	2,102.2	5,542	25.2	26.9	53.0	78.2
2031	2,159.4	5,780	27.1	27.7	56.9	84.0
2032	2,208.5	6,029	28.9	28.2	60.4	89.3
2033	2,258.6	6,240	30.5	29.0	64.3	94.9
2034	2,307.9	6,458	32.3	29.6	67.9	100.2
2035	2,354.6	6,684	34.1	30.1	71.5	105.6
2036	2,400.1	6,918	36.0	30.6	75.2	111.2
2037	2,438.3	7,160	37.8	31.2	79.4	117.2
2038	2,477.4	7,411	39.8	31.7	83.5	123.3
2039	2,510.8	7,670	41.7	32.2	87.8	129.5
2040	2,539.3	7,939	43.7	32.5	91.7	135.4
2041	2,557.6	8,217	45.5	32.7	95.5	141.0
2042	2,574.8	8,504	47.5		100.0	147.4
2043	2,589.0	8,802	49.4		103.0	152.4
2044	2,602.9	9,110	51.4		106.6	158.0
2045	2,616.9	9,429	53.5		110.2	163.7
2046	2,629.7	9,759	55.6		114.0	169.6
2047	2,640.6	10,100	57.8		118.0	175.8
2048	2,652.1	10,454	60.1		122.1	182.2
2049	2,658.7	10,820	62.3		126.3	188.6
2050	2,664.9	11,199	64.7		130.7	195.4
2051	2,669.1	11,591	67.0		135.0	202.1
2052	2,669.1	11,996	69.4		139.7	209.1
2053	2,671.5	12,416	71.9		144.5	216.4
2054	2,676.6	12,851	74.5		149.3	223.9
2055	2,679.1	13,300	77.2		154.7	231.9
2056	2,681.1	13,766	80.0		160.3	240.3
2057	2,681.7	14,248	82.8		165.7	248.5
2058	2,682.2	14,746	85.7		171.5	257.2
2059	2,681.4	15,263	88.7		177.4	266.1
2060	2,681.8	15,797	91.8		183.6	275.4

備註

1. 申領長者綜援人士佔整體65歲或以上人口比例 (2009 - 2010 年):

$$= (88\% \times 187,128) / 911,690 = 18.06\%$$

2. 申領長者生活津貼的人士佔長者總人數的比例，估計與現時領取生果金（基本金額）、生果金（高額；部份人士）及傷殘津貼（部份人士）的人數比例相同，在2013至2041年間，約為48至49%

3. 2015年及以後的綜援金額，按上年綜合消費物價指數調整

4. 長者生活津貼的開支自2013至2041年的每年開支來自勞工及福利局和社會福利署：《長者生活津貼政府對部份立法會議員問題的回應》，2012年11月9日，[立法會FC47/12-13(01)號文件]28段；津貼金額按上年綜合消費物價指數調整。Number of OALA recipients are adjusted according to changes of elderly population aged 65+ on a yearly basis

Sources

<http://www.info.gov.hk/gia/general/200907/08/P200907080142.htm>

http://gia.info.gov.hk/general/200907/08/P200907080142_0142_54340.doc