

**香港保險業聯會就延期年金保費扣稅優惠
向立法會財經事務委員會提出的建議書**

引言

- 香港保險業聯會（保聯）為保險業界的代表組織，自 1988 年成立至今，一直致力推廣保險、促進保險業發展，從而造福香港市民及經濟。現今有 87 家一般保險會員公司及 48 家壽險會員公司，據估計，保聯會員公司的承保額，佔全港保險市場總毛保九成以上。
- 保聯及保險業歡迎有關稅務優惠安排，查保險業不斷與時並進，推出多元化產品滿足不斷變化的客戶需求。面對退休 人口膨脹的大趨勢，我們亦能相應提供各式各樣的產品及服務，應付日漸老化的人口需求。
- 終身年金計劃漸普及並受市民歡迎。我們相信稅務優惠安排將有助提高公眾對年金的認識，更了解其用途及功能，吸引更多人購買年金計劃，最終能鼓勵市民未雨綢繆，提高大眾為未來生活作儲蓄準備的意欲，達致當局推行政策的目的。

建議

- 保聯特別成立專責小組，提供專業意見及支援，協助財經事務及庫務局（財庫局）及保險業監管局（保監局）制定合適的稅務優惠政策，惠及全港市民。
- 借鑑本地及國際經驗，我們提出以下建議，以期改善產品素質、提高透明度、加強消費者權益，以及確保產品的可持續性。

事項	改善建議
披露保證收益的內部回報率（IRR）及非保證收益的最佳估算內部回報率	- 在合資格延期年金的產品小冊子中，披露保證收益的內部回報率及非保證收益的最佳估算內部回報率，提供收益概覽，方便客戶比較不同退休儲蓄產品的回報率。 - 據保監局頒布的《指引 16 - 承保長期保險業務（類別 C 業務除外）指引》規定，香港所有壽險公司必須在所有分紅產品的利益說明中，披露實際和保證現金價值，以及非保證利益的最佳估算。
每月年金應付總額的最低保證回報	- 我們明白當局銳意確保大部分年金額有保證回報。 - 然而務須注意的是：每月年金應付總額的最低保證比率越高，保險公司越難提供年期既長、又能符合稅務寬減要求的年金產品（因為複息效應及遞減本金所致，具保證回報的部分可能會相應下降）。這與當局希望透過稅務政策，鼓勵全港市民盡早為退休作規劃的方針，真箇背道而馳。 - 保證年金額不少於 70% 的門檻，會令保險公司無法提供逾 10 年累積供款期的產品。

	- 因此，我們建議將最低保證水平與累積供款期掛鉤和分類，簡單例子如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>首次繳付保費至 首次獲發年之間的年期</th><th>保證回報比率</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3</td><td>80%</td></tr> <tr> <td>5</td><td>75%</td></tr> <tr> <td>10</td><td>70%</td></tr> <tr> <td>15</td><td>65%</td></tr> <tr> <td>20</td><td>60%</td></tr> <tr> <td>...</td><td>...</td></tr> </tbody> </table> 基本原則為：隨著累積／遞延期增加，保證回報門檻亦會相應下調。 - 隨著市場變化，當局需要定期審視門檻要求與核准準則，以確保在設定適當的門檻時，充分考慮到資本市場的變化，以及回報要求對保險公司資產負債表的影響；此外，稅務政策亦應靈活地反映資本框架和產品設計的未來演變。	首次繳付保費至 首次獲發年之間的年期	保證回報比率	3	80%	5	75%	10	70%	15	65%	20	60%	...	...
首次繳付保費至 首次獲發年之間的年期	保證回報比率														
3	80%														
5	75%														
10	70%														
15	65%														
20	60%														
...	...														
供款期最少 5 年	- 當局是項政策的精妙之處，在於將每年的稅務優惠與接續供款掛鉤，有助鼓勵市民選擇供款年期較長的产品，以享有更多稅務優惠。 - 然而，那些未能承擔較長供款年期的人士，絕不應被拒諸門外，例如：行將退休或流動資金較為短缺的人士，他們的退休儲備和實際需要之間，往往出現極大落差，故最需要這方面的保障。 - 此外，如客戶只顧獲取稅務優惠，而購買了未能負擔的長期供款計劃，及後因為無法供款而提前中止保單，所得的年金額遠低於已繳保費，最終只會令客戶蒙受損失。 - 查退休保障缺口與全港市民息息相關，故稅務政策亦應更為普及，以惠及最多市民為宗。據此，我們建議將最低供款年期定為 3 年。 - 儘管政策已訂明客戶必須年過 50 才可以提取年金，但假若財庫局認為有需要，客戶選擇較短供款年期的產品時，可以加入年齡、個別情況等規範，確保年金額是作為退休之用。														
每個課稅年度，符合標準的延期年金供款或強積金自願供款可享最高\$36,000 的稅務扣減額	- 業界認為財庫局需大幅提高此上限，才足以推動／鼓勵香港市民作出重大改變，積極為自己的退休生活作儲蓄。														

保聯及保險業會全力配合當局發展退休金制度的「第三支柱」，我們深信相關措施有助鼓勵市民積極策劃退休生活，規劃未來。

2018 年 5 月 14 日