

2022 年 7 月 4 日
資料文件

立法會財經事務委員會 合資格延期年金保單的規管

目的

本文件旨在向委員簡介有關合資格延期年金保單的監管要求。

背景

2. 年金是長期保險合約¹，讓保單持有人把累積的儲蓄轉化為在一段時間內的穩定收入，從而把投資風險和長壽風險轉移至保險公司。年金主要分為即期年金及延期年金兩大類型。
3. 延期年金涉及累積期和年金領取期兩個階段。在累積期，保單持有人在一段特定時間內定期支付保費，而付款期與年金領取期通常相隔一段時間，讓保險公司通過投資令金額增長。到了年金領取期，保單持有人可在期內定期收取年金。

稅務優惠

4. 在二零一八至一九年度《財政預算案演辭》中，財政司司長建議提供稅務優惠，以鼓勵延期年金市場發展，讓市民在準備退休生活的財務安排時有更多選項；該等稅務優惠也會適用於強積金可扣稅自願性供款。該《財政預算案演辭》亦提出委託保險業監管局（“保監局”）就合資格延期年金發出指引。
5. 政府其後透過《2019 年稅務及強積金計劃法例（關於年金保費及強積金自願性供款的稅務扣除）（修訂）條例》修訂法例，讓納稅人自 2019/20 課稅年度起就該課稅年度內已繳付的合資格延期年金保費和已作出的強積金可扣稅自願性供款，可享有薪俸稅及個人入息稅扣減。每名納稅人的就上述兩款產品的合計扣稅上限為每課稅年度 60,000 元。

¹ 根據《保險業條例》(第 41 章)，年金屬於長期業務中的類別 A “人壽及年金”。

6. 截至 2022 年 5 月中，市場共有 19 間保險公司提供 23 款合資格延期年金保單。此外，就 2019/20 及 2020/21 課稅年度，截至 2022 年 5 月中為止，約有 280,000 人次獲得扣除共約 146 億港元合資格年金保費。上述數字反映保險業及市民均歡迎此扣稅安排。

產品規管

7. 根據《稅務條例》(第 112 章)，合資格延期年金保單須經保監局核證，並須符合保監局公布的相關指引（即《指引 19 – 合資格延期年金保單指引》（“《指引 19》”））。保險公司推出合資格延期年金保單前，必須先向保監局作出申請，並提交相關文件，包括產品小冊子、利益說明文件的樣本和保單合約樣本，以證明保單符合《指引 19》中的各項要求。

8. 根據《指引 19》，保單須符合一系列準則才會獲保監局認證為合資格延期年金保單，當中包括：

- (a) 最低保費總額為 18 萬元及最短供款期為五年 – 最低保費旨在確保有一定款額產生足夠的收入，而最短供款期旨在鼓勵公眾定期作小額儲蓄，以便退休後獲得穩定的收入；
- (b) 最短年金領取期為十年 – 這要求讓年金可於較長時間提供收入，協助保單持有人規劃退休生活；以及
- (c) 年屆 50 歲或以上的人士方可提取年金 – 這要求可避免保單持有人過早提取年金。

9. 《指引 19》亦訂明合資格延期年金保單須符合的披露要求，包括：

- (a) 保險公司須在產品小冊子及利益說明文件內披露保證部分（即保證內部回報率）及總預計收益（即總內部回報率）。內部回報率是有用的衡量標準，可供客戶評估和比較產品後才作出購買決定。《指引 19》亦列明計算內部回報率的方程式；
- (b) 保險公司須在利益說明文件中，清楚列明保證年金款項及（如適用）非保證年金款項。就此，《指引 19》列明保證年金款項不得少於年金款項總額的 50% 至 70%（視乎產品的累積期和年金領取期的長短而訂）；
- (c) 所有附加保障（例如危疾保障及住院現金）的保費須清楚分開，

該等附加保障的保費不可扣稅；以及

- (d) 相關風險（例如保單持有人於提早退保時可能招致重大財務損失的風險）須在產品小冊子中清楚及透過顯眼的方式作出披露。

保險中介人的規管

10. 如其他保險產品一樣，保險中介人在銷售合資格延期年金保單時必須遵守保監局公布的《持牌保險代理人操守守則》內的各項要求，當中包括以客戶的最佳利益行事、資料披露及提供合適的意見等方面的要求。此外，《指引 19》要求保險公司須為保險中介人提供充足培訓，並確保有適當的內部規管以防止透過任何不當陳述及不當手法去銷售合資格延期年金保單。

11. 為了解中介人²在銷售合資格延期年金保及強積金可扣稅自願性供款這兩種可扣稅產品的手法，保監局、強制性公積金計劃管理局和香港金融管理局於 2022 年 1 月聯合展開喬裝客戶檢查計劃。三個金融監管機構希望透過這首次進行的計劃更深入地了解中介人的銷售手法。喬裝客戶計劃的檢查結果將用以補足各監管機構的工作，並評估相關監管目標的達成程度。三個監管機構將會視乎計劃結果，與業界分享在當中識別到與整體行業有關的問題和良好做法。

公眾教育

12. 為協助公眾理解合資格延期年金保單的特性、扣稅安排以及如何選擇合適的合資格延期年金保單，保監局³和投資者及理財教育委員會（“投委會”）⁴在其網站均設有合資格延期年金的專題介紹，並備有相關短片及小冊子供公眾參閱。此外，保監局亦不時與投委會和行業組織合辦研討會及公共教育講座，加強公眾對合資格延期年金作為退休保障產品之了解，以及推動相關市場的持續發展。稅務局⁵亦於其網站設有相關扣稅安排的常見問題，方便納稅人參考。

² 包括保險中介人、強積金中介人以及《銀行業條例》第 2 (1) 條所界定的認可機構。

³ https://www.ia.org.hk/tc/qualifying_deferred_annuity_policy/index.html

⁴ <https://www.ifec.org.hk/web/tc/moneyessentials/qdap-tvc/index.page>

⁵ https://www.ird.gov.hk/chi/faq/annuity_qp.htm

13. 現時，保監局在其網站公布合資格延期年金保單的清單及產品網頁以供公眾查閱。為讓公眾更容易理解及比較這些產品，保監局正準備於此清單提供更多資料，例如這些產品的可投保年齡、最低保費、供款期、年金領取期、保證內部回報率及產品附加保障等。保監局預計於今年下半年開展相關開發及設計工作。

徵詢意見

14. 請委員察悉本文件的內容。

財經事務及庫務局
保險業監管局
2022 年 6 月