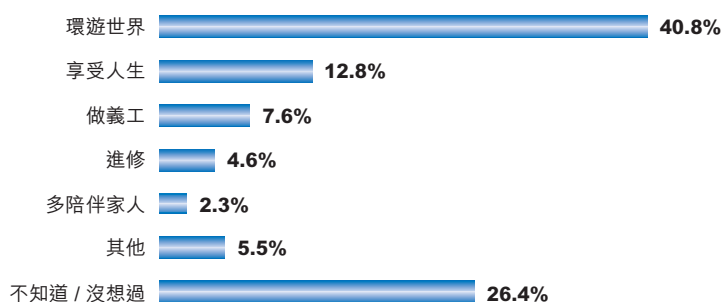


幸福旅程研究報告



勞碌一輩子，你退休後最渴望的是.....



在超過1,000名受訪的在職人士當中，大部分人對退休後的生活模式及要求均有不同的渴求 — 如環遊世界(40.8%)、享受人生(12.8%)、做義工(7.6%)、進修(4.6%)或多陪伴家人(2.3%)。然而，當中亦有逾26%受訪者未有好好思考或計劃退休後的生活，欠缺清晰的方向或目標。

事實上，市民退休後，除了要應付龐大的基本生活開支外，更要為締造理想的退休生活模式作充足的儲備，以實現安享閒適退休生活的夢想。更重要的是，要擁有健康的體魄，方能盡享悠遊生活，健康與財富，不可或缺。

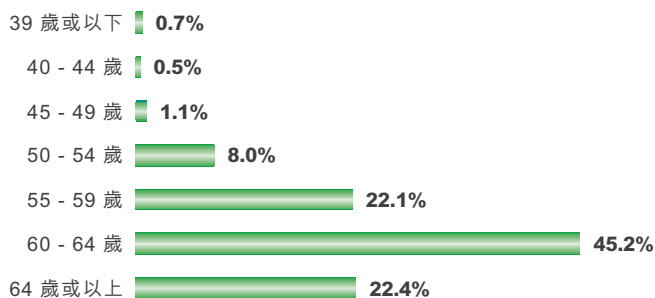
就此，美國萬通亞洲委託香港大學民意研究計劃進行港人退休生活策劃及風險管理意識研究，透過電話成功訪問1,022位在職人士¹，從而進一步了解港人為退休生活所作準備及他們所抱持的風險管理意識。

Q1 你預算退休的年齡是：

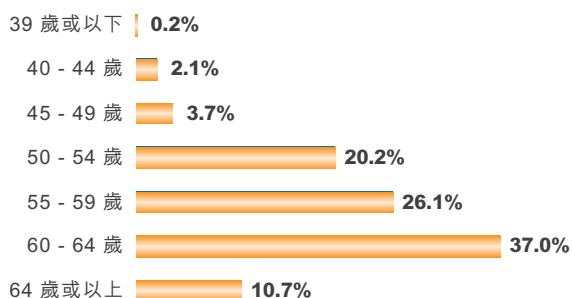
研究結果

在研究當中，不論男性或女性，最多人選擇的預算退休年齡為60-64歲。然而，女性的預算退休年齡平均較男性早，逾5成的受訪女性預算於60歲前退休，而逾25%更將此計劃推前至54歲前。而男性受訪者中僅得3成預計於60歲前退休，預算54歲或以前退休的更只有10%。

男性預算退休年齡



女性預算退休年齡



分析及建議

縱使近70%的受訪男性預算於60歲後退休，然而，按政府統計處實際數字顯示，男性自踏入50歲，參與勞動市場的人口有急速下降的趨勢。這意味著勞動人口的實際退休年齡有年輕化趨勢，提早退休既可以是夢想，但亦可能是不能抗拒的現實。

男性勞動人口參與率

年齡組別	1996年	2006年
25-29	97.1%	95.5%
30-34	98.5%	96.9%
35-39	98.0%	96.6%
40-44	97.6%	96.0%
45-49	96.6%	94.4%
50-54	91.5%	89.6%
55-59	77.2%	75.8%
60-64	50.1%	46.3%
65或以上	13.5%	10.2%

資料來源：
香港政府統計處 - 2007年香港統計年刊

女性方面，勞動人口參與率一向較男性為低，從25歲開始，更隨著年齡的增長而急劇下降。女性提早離開勞動市場的原因各異，照顧家庭可能是其中的重要因素。因此，女性更應及早為個人退休的資金作好準備。

女性勞動人口參與率

年齡組別	1996年	2006年
25 - 29	82.9%	87.2%
30 - 34	69.1%	79.1%
35 - 39	56.9%	72.3%
40 - 44	54.3%	67.4%
45 - 49	51.5%	62.9%
50 - 54	39.4%	52.9%
55 - 59	26.3%	36.5%
60 - 64	11.3%	14.4%
65或以上	2.7%	1.8%

資料來源：
香港政府統計處 - 2007年香港統計年刊

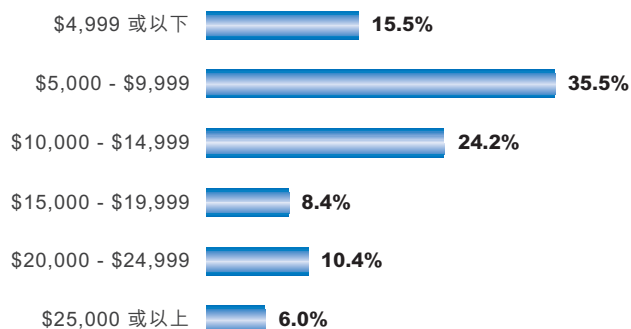
另外，香港在過去二十年間，死亡率持續下降，平均壽命不斷上升。推算預期壽命會在未來三十年繼續攀升，至2036年，男性在出生時平均預期壽命為82.8歲，而女性為88.3歲。

當人的預期壽命不斷上升，50歲或以上的勞動人口參與率急速下降，再加上現代都市人都期望提早退休時，市民的平均退休年期將不斷延長。你是否已準備好足夠資金以應付可能長達30年或甚至40年的退休期呢？

Q2 要維持現時的生活質素，你認為退休後每月所需的開支為：

研究結果

有關的研究結果較為分歧。在受訪者當中，有近50%認為退休後每月最少需\$10,000以維持現時的生活質素；但另一方面，亦有逾15%的受訪者認為退休後每月所需不足\$5,000，亦已經可以維持現時的生活質素。另外，據研究結果顯示，退休後每月所需開支的平均值為\$10,813。



分析及建議

退休的費用除了基本的開銷如衣、食、住、行外，如欲維持現時或享有更優質的生活質素，以盡享人生，個人的消閒社交支出，以及旅遊大計亦必須計算在內；此外，可大可小的緊急及醫療支出亦不容掉以輕心。

個人每月退休生活費用：

基本的衣食住行支出

消閒、旅遊、社交等支出

緊急及醫療支出

其他支出

預期每月退休費用（現時值）：

預期所需的總退休費用：

距離退休的年期	以現時每月所需生活費\$10,000元及平均每年通脹率3%為例，退休時每月所需生活費為：	20年的退休期所需的總退休費用	30年的退休期所需的總退休費用
10年後	\$13,439	\$3,225,360	\$4,838,040
15年後	\$15,580	\$3,739,200	\$5,608,800
20年後	\$18,061	\$4,334,640	\$6,501,960
25年後	\$20,938	\$5,025,120	\$7,537,680

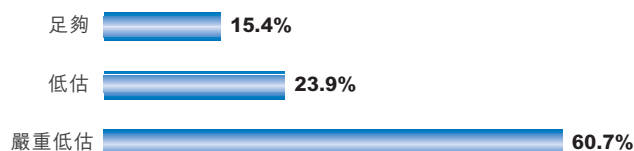
退休歲月漫長，再加上物價通脹的壓力下，購買力遭不斷的蠶食。若不想在退休後還要為生活費勞碌奔波，降低自己的生活質素或押後退休年齡，請為自己準備充足的退休費用。

Q3 你是否低估了退休所需的儲備？

研究結果

有關調查根據每位受訪者預期的退休年齡及預期每月退休開支計算每名受訪者實際所需累積的退休儲備，然後再將這個數字與受訪者預期的退休儲備作比較，結果顯示高達85%受訪者均低估了退休所需金額，逾60%更屬嚴重低估的程度，即預期金額為實際所需金額的50%或以下。更嚴重的是，逾80%受訪者認為強積金未能應付退休後的每月開支。

預期退休儲備與實際所需的退休儲備的比較



低估 — 預計退休所需的儲備不足，僅多於實際所需的一半

嚴重低估 — 預計退休所需的儲備僅為實際所需的一半或以下

分析及建議

事實上，大部分市民均低估了自己退休後的經濟需要。要完成一些如退休的長期財務目標，可尋求財策顧問的協助，及早準確計算退休所需。此外，愈早開始準備，目標就愈易達到。

假設你的預期退休年歲為55歲，而預計總退休費用為\$5,000,000，假設每年回報率為5%：

開始年歲	每月儲蓄投資金額	需要投放的總金額
20	\$4,492	\$1,886,640
25	\$6,107	\$2,198,520
30	\$8,502	\$2,550,600
35	\$12,321	\$2,957,040
40	\$18,804	\$3,384,720
45	\$32,260	\$3,871,200

從上表可見，越早開始儲蓄投資，則每月所需金額越見輕鬆。

上述的數據清楚顯示，退休後的經濟需要實在與大部分人的預期有距離。俗語有云，退休要具備「三老」，即老本、老伴、老友。這三老並非一天便可得到，必須在年輕時開始建立。而事實證明，想過無憂無慮的退休生活，或想於50歲前就優哉游哉，請盡快開展你的退休財務策劃，盡享儲蓄及投資的複息效應所帶給你的好處。

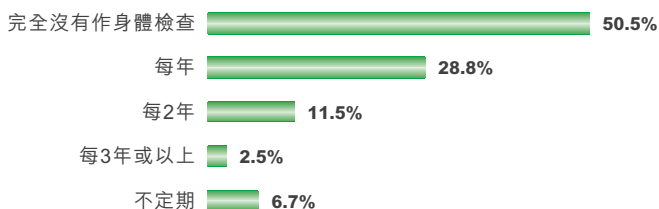
在漫長的人生旅程上，你最擔心的是.....

每個人都渴望擁有一段精彩而豐盛的人生旅程，但「生、老、病、死」卻是人生必經的階段。

Q1 你有否定期作身體檢查？

研究結果

有關研究結果發現，逾50%受訪者完全沒有進行身體檢查；另一方面，近30%的受訪者每年均會檢查身體，然而，卻有近10%只會每3年或以上才檢查一次，又或不定期進行。



分析及建議

預防勝於治療，由於許多嚴重疾病的初期並沒有明顯的徵狀，必須透過定期的詳細身體檢查，才可以清楚了解自己的健康狀況，及早接受適當的治療，為自己的健康作最大的保障。

大腸癌－香港第二常見癌症	
癌症的不同階段	預計醫療費用(港幣)
第一期	\$80,000
第二期	\$80,000
第三期	\$300,000
第四期	\$500,000

資料來源：安美癌科治療中心

從上表可見，如能及早發現嚴重疾病，治療費用相對較低，而治癒率亦會較高。

雖然我們無法保證百病不侵，但現今醫學技術昌明，即使患上嚴重疾病，只要及早發現並接受優質的治療，定能戰勝頑疾。你是否願意每年騰出一天時間，為個人的健康建立最穩固的安全網？

Q2 你有否投保醫療或嚴重疾病保障計劃？

研究結果

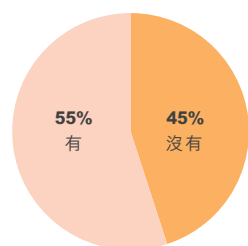
在受訪者當中，有45%沒有投保個人醫療保障計劃；而嚴重疾病保障的投保率更低，54%受訪者沒有參與有關計劃。調查亦進一步了解投保率低的原因，發現普遍受訪者認為「沒有需要/不想花錢」參與醫療或嚴重疾病保障計劃，又或欲「依靠公營醫療服務」。

分析及建議

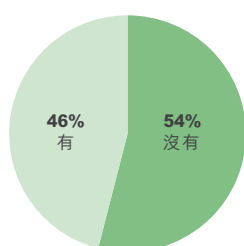
大部分市民均低估了患病住院的可能性。事實上，根據香港衛生署公布的最新數據²，因意外及疾病而需住院的人次每年高達145萬，而因為嚴重疾病如癌病、心臟病、腎病及中風而住院的人次亦高達每年270,000。此外，嚴重疾病更有年輕化趨勢。

2 資料來源：香港衛生署2005 / 06年報

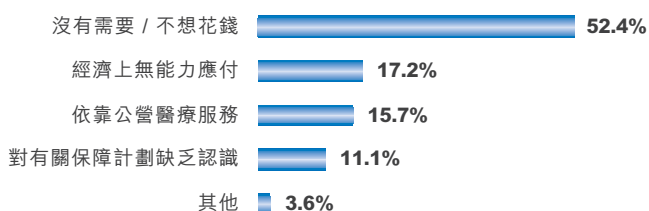
個人醫療保障計劃
投保率



嚴重疾病保障計劃
投保率



沒有投保的原因 — 嚴重疾病保障計劃



真實索償個案

年齡	性別	索償原因	賠償總額(港幣)	賠償日期
29	女	腎衰竭	\$1,000,000	02/2008
31	女	中風	\$155,140	10/2007
34	女	乳癌	\$780,600	06/2008
37	女	腎衰竭	\$234,060	05/2008
37	男	肺癌	\$394,691	04/2008
39	男	直腸癌	\$1,350,761	02/2008

資料來源：美國萬通亞洲理賠部，2007-2008年部份索償記錄

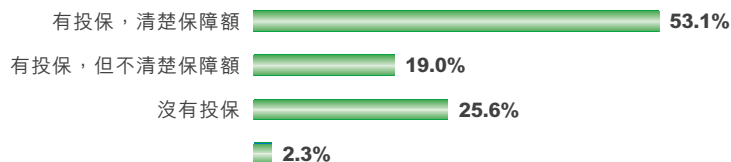
常言道「病向淺中醫」，然而，現時政府醫院的求診使用率甚高，病人輪候接受治療的時間亦會相對較長，若你真的疼錫自己及家人，不希望因長時間的輪候而延誤病情，及早獲得適時及優質的治療，一份個人醫療及嚴重疾病保障計劃可能是守護一家人的最好安排，錢亦是用得物有所值。

Q3 你有否參與人壽保障？保障額是否足夠？

研究結果

在研究當中，雖然有逾70%的受訪者已投保人壽保障計劃，但有近20%的受訪者並不清楚其所投保的金額。受訪者當中更有逾25%沒有投保任何人壽保障。

人壽保障計劃投保率



分析及建議

大多數市民已經肯定了人壽保障的重要性，但有保障並不等於有「足夠的保障」，根據保險業監理處的資料顯示，現時全港約790萬張人壽保單當中，每張保單的平均保障額僅得36萬元。世事無常，若真正希望保障家人，讓摯愛能夠繼續維持生活質素，足夠且充裕的保障額實在不容忽視。

個人財務及保障分析：

1. 照顧家庭及供養家人所需的總開支 (每月開支x12個月x供養年期)
 2. 尚未償還的按揭貸款
 3. 其他債務
 4. 資產現時值
 5. 人壽保障保障總額
 6. 財務責任 (1+2+3)
 7. 現有資產總值 (4+5)
- 尚欠的家庭保障金額 (6-7)

足夠的人壽保障是對摯愛家人的一份重要承擔，不單能發揮穩固的風險管理作用，同時亦能達致創造財富的目標，將最好的東西留給下一代，以低成本為下他們創造財富，福澤多代。

總括而言，無論願意與否，提早退休乃是當今社會的大趨勢，但市民往往低估退休後的經濟需要，就有關的財務策劃安排亦十分不足。隨著出生率嚴重下降，加上「養兒防老」的觀念日趨薄弱，要實現「提早退休」或要確保「退而不憂」，周詳的風險管理和財務策劃實在是不可或缺。

財務策劃基本上可分為三個層次－風險管理、財富管理、財富保存及分配；而風險管理正是財務策劃金字塔的根基，在個人或家人的生活獲得全面的保障後，方可利用餘下的資金進行儲蓄或投資；而退休策劃則屬於第二層次的財富管理部分。要達至財富管理的目標，離不開兩大法則，一是建立規律性的儲蓄習慣，累積財富；二是建立資產組合及持續更新策略，讓財富不斷增值。

要勾劃出寫意無憂的悠然生活藍圖，你可透過專業的財務策劃顧問，利用先進電腦分析系統，準確預計個人的保障及退休所需，再配合市場上多款既靈活又創新的風險管理及財富管理產品，你便可輕輕鬆鬆踏上完美幸福的人生旅程！

1 有關電話訪問於2008年3月期間在香港進行。

聲明：本文件所列的資料或表達的意見僅供參考之用。本公司毋須對任何依據本文件內所表達或列載的資料及意見而採取的任何建議或作出的決定的人士，承擔責任或以任何其他方式負責。



MassMutual Financial Group

"MassMutual Financial Group", one of the largest global financial services organizations, is a marketing designation for the "Massachusetts Mutual Life Insurance Company (MassMutual)" and its affiliates. Group members include OppenheimerFunds, Inc., one of the largest mutual fund managers in the US, and the world-renowned Baring Asset Management Limited. Established in 1851, MassMutual has over 155 years of experience in risk and wealth management services.

MassMutual Asia Ltd.

MassMutual Asia Ltd. (MassMutual Asia) is the flagship company of the MassMutual Financial Group in Asia. The company offers professional one-stop risk and wealth management consulting services including a series of flexible and innovative products, retirement plans and investment services.

美國萬通金融集團

「美國萬通金融集團」乃「美國萬通人壽保險公司（美國萬通）」及旗下各附屬公司的統稱，為全球最具規模的環球金融服務機構之一；集團成員包括全美最大互惠基金公司之一的「凱萬資產管理」及於國際享負盛名的「霸菱資產管理」。成立於1851年，美國萬通擁有超過 155 年豐富的風險及財富管理經驗，照顧客戶於理財及保障方面的需要。

美國萬通保險亞洲有限公司

「美國萬通保險亞洲有限公司（美國萬通亞洲）」乃「美國萬通金融集團」的亞洲旗艦公司，致力提供專業的一站式風險管理及財富管理服務，包括提供一系列既靈活及具創意的保險產品、退休計劃及投資服務等。

MassMutual Asia Ltd. 美國萬通保險亞洲有限公司

12/F MassMutual Tower, 38 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong 香港灣仔告士打道38號美國萬通大廈12樓
Avenida Praia Grande No. 517, Edifício Comercial Nam Tung 16-E2, Macau 澳門南灣大馬路517號南通商業大廈16樓E2座
Customer Service Hotline: Hong Kong (852) 2919 9797, Macau (853) 2832 2622 客戶服務熱線：香港 (852) 2919 9797, 澳門 (853) 2832 2622

www.massmutualasia.com