



投資者及理財教育委員會  
Investor and Financial  
Education Council

# 香港人口老齡化現象 及相關理財問題

投資者及理財教育委員會

8/5/2019

# 投資者及理財教育委員會

投資者及理財教育委員會(投委會)於2012年成立，是以提升香港市民的金融理財知識和能力的專責機構，並獲教育局及四家金融監管機構支持。投委會管理獨立及持平公正的金融理財教育平台「錢家有道」，該平台免費提供相關的資訊、教育資源及計劃，以協助香港市民計劃及管理個人財務。投委會前稱投資者教育中心。

請瀏覽投委會網站[www.ifec.org.hk](http://www.ifec.org.hk)瞭解更多詳情。



# 理財教育的重要性

- 國際社會在推行金融理財教育均指出，應該儘早為青少年灌輸金融理財教育
- 讓下一代能夠掌握所需的金融理財技巧和知識
- 兒童應及早開始接受理財教育，以應付未來更加複雜的金融環境
- 未來能成為有信心作出有根據財務決定的消費者和投資者

# 通識教育科課程中涉及金錢管理的部分

單元一：個人成長與人際關係	金錢運用；傳媒所傳遞的信息和價值觀；生活技能（如訂立目標）；朋輩影響
單元二：今日香港	消費者的權利和義務；政府的功能和所提供的服務；生活素質
單元三：現代中國	傳統的家庭觀念（獨身、遲婚、低生育率、養兒防老的觀念）
單元四：全球化	資金、貨品的快速全球流動；文化單一與多樣的張力；跨境犯罪（網上騙案）
單元五：公共衛生	個人的權利與責任（醫療服務）
單元六：能源科技與環境	影響環境的因素（個人生活模式，如物質主義和消費主義的影響；生活素質的要求）

# 《理財通識》教學資源

- 配合教育局 高中通識科課程指引
- 目標是為中學生建立正確且具遠見的理財觀、教導他們做一個精明消費者及掌握基本財務管理的知識和技能。
- 內容可配合個人成長課、價值教育、德育公民及資訊科技 進行跨主題學習
- 以生活化的例子教導學生解決日常消費及金錢管理的問題。
- 資源套提供全面教學支援,減輕教師的工作量。
- 兩個議題，每個議題三課節（每節40分鐘）
- 課前閱讀資料、工作紙、投影片、課堂活動及



# 《理財通識》 – 人口老化

單元一：香港的人口老化問題	<ul style="list-style-type: none"><li>• 高齡化社會的定義</li><li>• 高齡化社會的特徵</li><li>• 人口老化帶來的影響</li></ul>
單元二：應對社會老齡化的策略	<ul style="list-style-type: none"><li>• 政府應對社會老齡化的策略</li><li>• 個人應對社會老齡化的策略</li></ul>

# 《理財通識》 – 青少年消費與網上購物

單元一：與香港青年消費有關的現象	<ul style="list-style-type: none"><li>• 香港青少年的理財模式</li><li>• 觀青少年的消費模式的形成因素及影響</li></ul>
單元二：網上購物	<ul style="list-style-type: none"><li>• 網上購物盛行的現象</li><li>• 網上購物的風險及注意事項</li></ul>

# 「人口老化」探討重點

## 人口老齡化的特徵

- 香港的人口結構有何特徵？
- 社會老齡化的成因是什麼？

## 人口老化帶來的影響

- 人口老化對個人有什麼影響？
- 人口老化對社會有什麼影響？

## 應對社會老齡化的策略



# 人口老化的相關特徵及原因

長者人口比例上升（原因）

死亡率下降

平均預期壽命上升

- 戰後社會漸趨富裕
- 醫療水平及衛生意識提升
- 居住環境改善
- 飲食營養改善

疾病預防及  
治療能力提高

生活壓力及  
疾病傳播機會減少

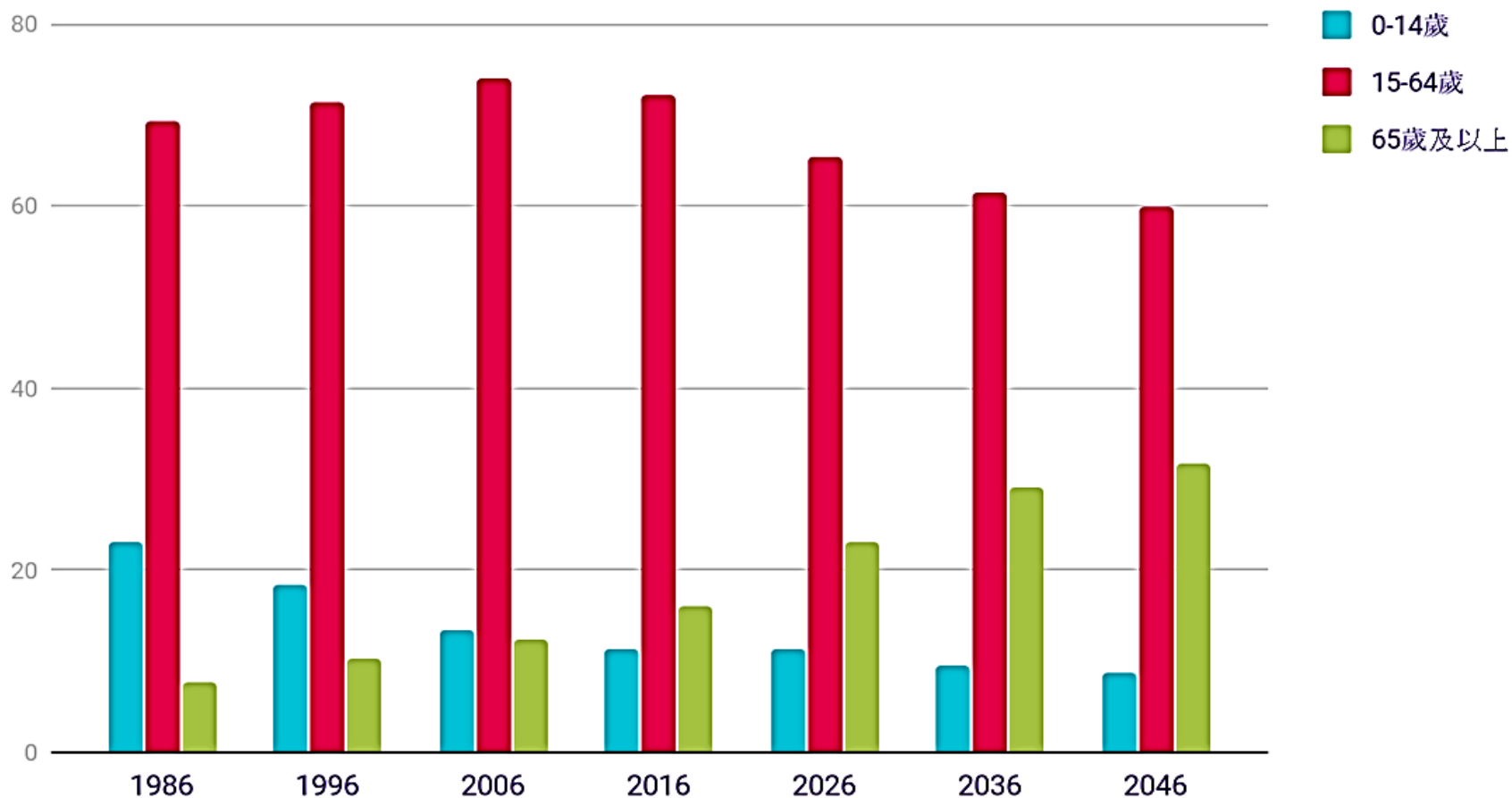
嬰兒潮（約1946-1965年出生）

- $1946 + 65 = 2011$



# 人口老化的相關特徵及原因

## 香港人口結構的變化



# 人口老化的相關特徵及原因

長者人口比例上升（原因）

生育率下降

生活成本上升

- 物價、樓價飆漲
- 雙職家庭普遍（人工偏低）
- 家庭觀念轉變
- 節育科技和知識普及

總和生育率

- 婦女平均一生生育子女的總數
- 世代更替值：**1196**/每千人

養育子女成本  
提高

遲婚遲育現象  
普遍



# 人口老化的相關特徵

## 香港的婚嫁及生育數字

年份	初婚年齡中位數(歲)		35至39歲從未結婚人口比例		總和生育率(每千人)
	男性	女性	男性	女性	
1986	28.0	25.3	14.2%	7.4%	1,367
1996	30.0	26.9	18.2%	14.6%	1,191
2006	31.2	28.2	29.2%	22.6%	984
2016	31.4	29.4	28.7%	22.3%	1,196

# 人口老化的相關特徵及原因

老年撫養比率增加 (原因)

老年撫養比率

$$\frac{\text{長者人口數字(65歲以上)}}{\text{勞動人口數字 (15-64歲)}} \times 100$$

比率愈大，年輕一代的養老負擔愈重  
(每個年輕人要養活更多長者)

勞動人口比例下降  
長者人口比例上升

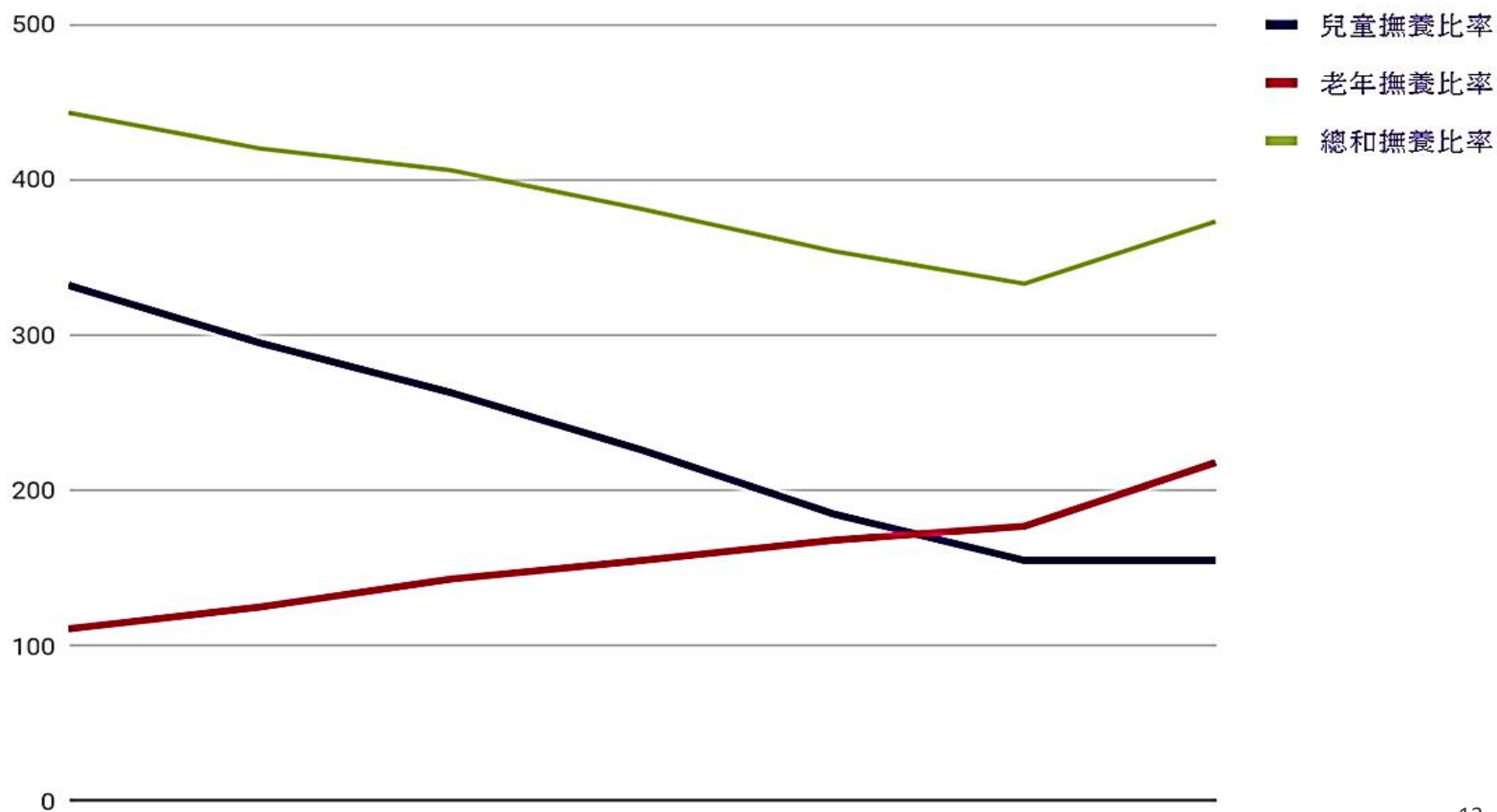
撫養人口減少

受撫養人口增加



# 人口老化的相關特徵及原因

## 香港的撫養比率



# 人口老化帶來的影響

## 長者退休後遭遇的挑戰

- 起居、生活不便（個人生活：起居）
- 照顧難以周全（個人生活：起居）
- 身心壓力（醫療健康）
- 疾病纏身（醫療健康）
- 醫療需求增加（醫療健康）
- 社交受限（個人生活：社交）

還有什麼？

- 錢（生活、交通、醫療……）（經濟）



# 人口老化帶來的影響（個人生活素質）

## 經濟

長者  
退休費用高

## 長者

- 長期求診或檢查 → 醫療開支增加
- 壽命增加、物價飛漲 → 退休開支難有效預計

照顧者  
供養壓力大  
照顧者  
供養壓力大

## 照顧者

- 負擔長者醫藥費 → 醫療開支增加
- 或須長期供養兩位或以上長者 → 財政負擔沉重

# 人口老化帶來的影響（社會）

經濟：養老開支

政府  
安老開支大

政府

- 長者及醫療服務需求增加
  - 醫療成本增加（醫療通脹）
  - 社會福利支出增加

- 勞動力減少 → 稅收可能減少

年輕一代

- 供養父母費用增加 → 開支增加
- 政府可能加稅 → 可支配收入減少

下一代  
財政負擔重



# 人口老化的影響 ( 社會 )

## 課前閱讀資料 ( 三 ) : 資料C

### 香港醫療衛生開支

年度	2015/16	2016/17	2017/18 (估算)	2018/19 (預計)
每個宿位每月成本(港元)				
- 護理安老院	14,243	14,822	15,544	16,682
- 護養院	21,411	22,273	22,783	23,673
- 私營安老院(改善買位計劃)	10,618	11,939	11,939	13,274
- 合約院舍	13,831	16,010	17,648	19,626
每宗個案每月成本(港元)				
- 長者日間護理中心	8,380	8,755	9,027	9,887
- 綜合家居照顧服務	1,838	1,904	1,939	2,070
- 改善家居及社區照顧服務	4,481	4,533	4,641	5,483
總撥款(億港元)	66.7	71.3	74.1	88.9
- 政府機構撥款	2.39	2.59	2.91	3.71
- 受資助機構撥款	64.3	68.7	71.8	85.1

# 小結

## 高齡化社會的定義和特徵

- 長者人口比例增加
- 年輕人口比例下降
- 老年撫養比率上升

## 人口老化帶來的影響

- 持份者（長者、照顧者、政府、社福機構、下一代、自己.....）
- 個人層面（經濟、健康、個人生活.....）
- 社會層面（**經濟**、社會.....）



# 應對社會老齡化的策略

## 世界銀行提出的退休保障五根支柱發展模式

支柱	退休保障類別	特點	香港邱例子
零	公帑支付的社會保障制度	屬安全網，可能設有資產審查	綜緩、高齡津貼、長者生活津貼
一	公營管理的強制供款制度	合資格人士領取的退休金	全民退休保障(尚待討論)
一一	私營管理的強制供款制度	-	強積金強制性供款、退休儲蓄保險
三三	自願供款或儲蓄的制度	-	子女供養、自置物業、公營醫療或院舍不、醫療券
四	公共服務、家庭支援或個人資產	個人資產或非財務性公共資源	

# 應對社會老齡化的策略

政府的應對策略  
( 退休保障制度、公共服務..... )

個人的應對策略  
( 自願儲蓄計劃、私人醫療保險..... )



# 政府的安老政策

公營或法定的退休保障制度：  
公共福利金

支柱零  
長者收入安全網

長者福利類別	年齡限制	資產或入息上限 (以單身長者計)		單身長者 標準金額(每月)
		資產上限	入息上限	
長者綜援	60歲或以上	47,500元	-	3,485元
高額長者生活津貼	65歲或以上	146,000元	7,820元	3,485元
長者生活津貼	65歲或以上	334,000元	7,820元	2,600元
高齡津貼(生果金)	70歲或以上	-	-	1,345元
減免公營醫院診金	75歲或以上	209,500元	-	-

# 政府的安老政策

## 公營或法定的退休保障制度： 職業退休福利計劃

支柱二  
私營強制性  
退休儲蓄

主要特點	強積金計劃	職業退休計劃
性質	強制性	自願性
僱主僱員供款	有關入息限5%，設上下限	視乎計劃條文 個別計劃下僱員可能無須供款
利益擁有權	全數即時歸於僱員	按歸屬比例(年資) 例如任職3年可獲30%僱主供款 滿10年便可獲全數權益
投資選擇權	僱主選計劃 僱員選基金	一般由僱主決定
提取權益	65歲	一般離職時可即時提取 超逾最低強積金利益的權益
補償基金	有	沒有

# 政府的安老政策

## 公營或法定的退休保障制度： 強積金計劃

支柱二  
私營強制性  
退休儲蓄

每月有關入息	僱主應付強制性供款	僱員額應付強制性供款
低於\$7,100	有關入息 x 5%	毋須供款
\$7,100至\$30,000	有關入息 x 5%	有關入息 x 5%
高於\$30,000	\$1,500	\$1,500

### 僱員稅款寬減

- 每個課稅年度\$18,000
- 自願性供款不可扣稅

# 政府的安老政策

## 對強積金計劃的質疑

### 涵蓋範圍不全面？

- 未能保障未有參與勞動市場人士

### 回報欠佳？

- 低收入人士供款不足以應付退休需要
- 市場波動風險大
- 行政費過高

### 對沖機制影響成效？

- 大筆供款被用於抵銷遣散費 / 長期服務金





# 政府的安老政策

## 全民退休保障 (未達共識)

支柱一  
公營強制性  
退休儲蓄

### 「不論貧富」模擬方案

### 「有經濟需要」模擬方案

**?** 我們應採納「不論貧富」原則，向所有長者提供劃一金額的援助，抑或按「有經濟需要」原則，集中資源向有需要長者增加援助？理據為何？你願意付出多少額外稅款？

#### 原 則

退休保障是基本權利，並非福利，因此不應附帶經濟審查條件。

公共資源應集中協助有需要的長者。

#### 資 格

所有年滿65歲的長者

在長者生活津貼下，增加一層援助予以下長者：  
單身長者：資產不多於\$80,000，月入不多於\$7,340  
長者夫婦：資產不多於\$125,000，月入不多於\$11,830

#### 金 額

每月\$3,230 (2015年價格)

每月\$3,230 (2015年價格)

#### 年 度 新 增 開 支

\$563億 (2064年)

↑ 上升

\$226億 (2015年)

\$60億 (2064年)

↑ 上升

\$25億 (2015年)

#### 50 年 新 增 開 支 總 額

\$23,950億

\$2,555億

# 政府的安老政策

## 長者住屋及長期護理服務

支柱四  
長者公共服務



長期護理服務



社區照顧服務



院舍照顧服務



綜合家居  
照顧服務



改善家居及  
社區照顧服務



長者日間護理  
中心/單位



安老院  
(已於2003年起停止  
接受新申請)



護理安老院



護養院

# 政府的安老政策

## 醫療津貼：公營醫療服務



支柱四  
長者公共服務

## 醫療津貼：長者醫療券



2017年7月1日起

受惠長者年齡下降至

65歲

# 應對社會老齡化的策略

## 課堂活動：模擬退休生活規劃

假設你剛從大學畢業，投身社會工作，雖然距離你退休仍有一段很長的道路，但及早為退休生活儲蓄，能保障你退休時擁有具質素的退休生活。

### 一. 個案分析



現時年齡	22歲
預期退休年齡	65歲
現在婚姻狀況	單身
現在每月收入 (HK\$)	12,500

### 教學活動

請教師引導學生計算退休費用前回答簡單問題：

1. 主角距離退休有多少年？（退休年齡為65歲，他距離退休仍有43年）。
2. 你估計主角壽命是多少？（2017年男性的預期壽命為81.7歲，女性的預期壽命為87.7歲，平均約85歲）。

# 選擇你想過的退休生活

	基本生活	悠然生活
飲食	在家煮食，或在快餐店進餐	每月幾次於中檔次餐廳進餐
居所	居住在公共房屋	居住在已供滿之私人住宅物業
交通	以公共交通工具代步	主要以公共交通工具代步， 有時以的士出入
服飾	需要時購買非名牌服飾	購買大眾品牌服飾
醫療	依賴公立醫療服務	選擇私人診所及公立醫療服務
旅行/ 娛樂/ 其他	以本地娛樂為主	每年一次短途旅遊

## 教學活動

請學生投票選擇理想的退休生活，並歸納原因。

## 教學建議

如學生希望擁有更優質的生活水平，教師可提供簡報中「舒適生活」的選項供學生參考。

# 如何應付退休所需的額外金額？

## 方法一

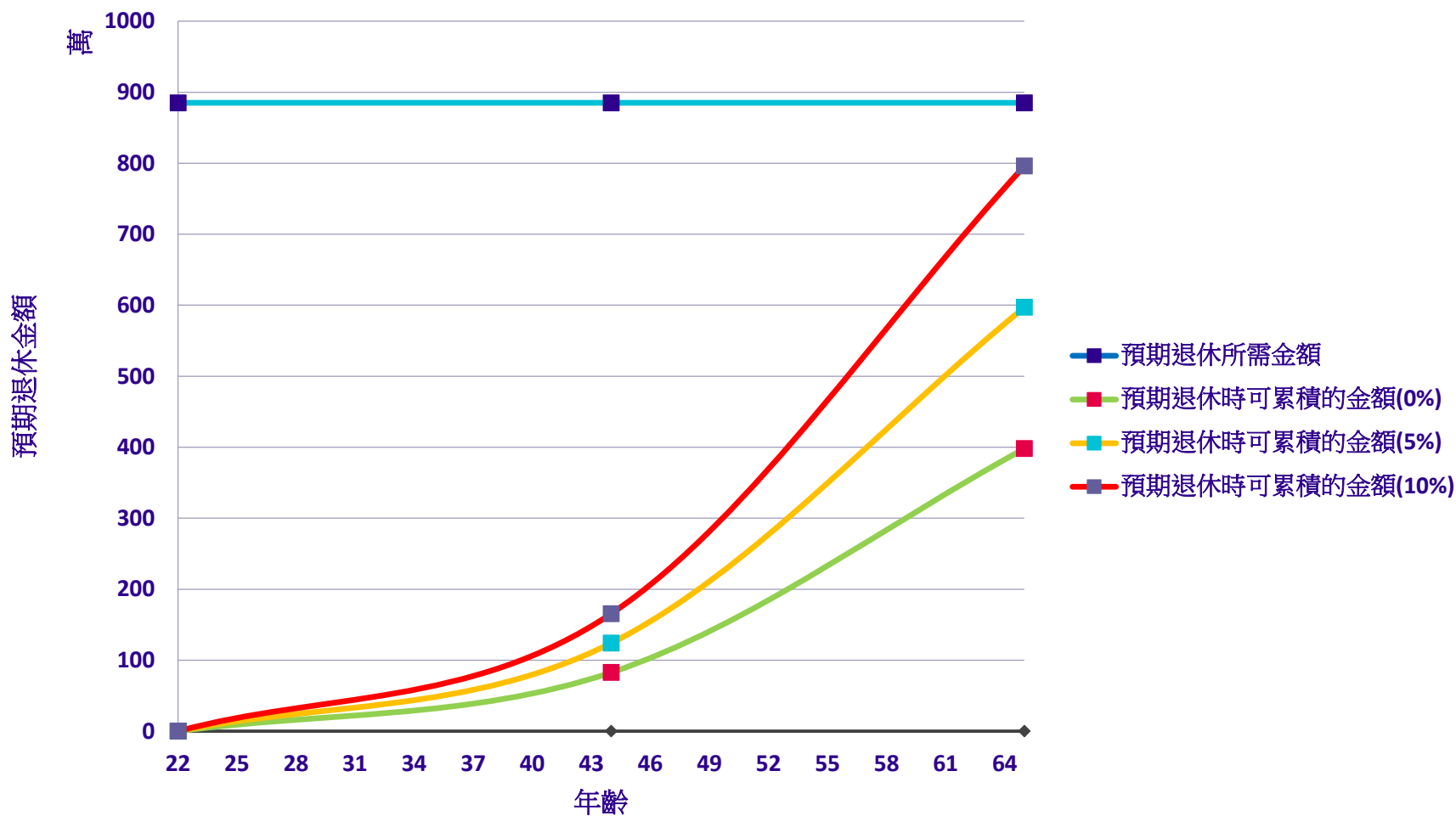
提早為退休作儲蓄及投資

## 方法二

在強積金供款上，設立自願儲蓄方案



# 悠然生活



# 活動小知識

要維持不同退休生活水平，你可選擇合適的自願儲蓄比率：

	基本生活	悠然生活
不同退休生活模式 預期退休所需金額	5,364,931	8,851,341
所需要的自願儲蓄比率	~ 3.5%	~ 12.2%





# 學習要點

## 高齡化社會的定義和特徵

- 長者人口比例增加、年輕人口比例下降、老年撫養比率上升

## 人口老化帶來的影響

- 持份者（長者、照顧者、政府、社福機構、下一代.....）
- 個人層面（經濟、健康、個人生活.....）
- 社會層面（**經濟**、社會.....）

## 應對社會老齡化的策略

政府的應對策略（退休保障制度、公共服務.....）

個人的應對策略（**自願儲蓄計劃**、私人醫療保險.....）



# 總結

- 理財教育對教師及學生同樣重要
- 理財是一重要生活技能 (life skills)
- 培養學生分析思考的能力 (thinking) 以及對金錢正確的價值觀(Value)與傳授知識 (knowledge)同樣重要
- 除可配合通識教育課程外，也可配合個人成長課、價值教育、德育公民及資訊科技進行跨主題學習

# 謝謝!

## 免責聲明

此簡報旨在提供有關資料及僅供教育用途，並非對有關事項的全面論述。有關資料只屬概覽，並無考慮具體情況，因此不應被視為代替專業意見。投資者及理財教育委員會（投委會）並無對此簡報所提述的任何產品／服務或產品類別／服務類別提出任何建議、推許、認許或作出推介。如有需要，讀者／聽眾應自行諮詢專業意見。投委會致力確保此簡報所載的資料在發表時準確，但有關資料是按照其「現狀」予以提供的，投委會不會就有關資料之準確性、時間性、或完整性作出保證。當法律及慣例變更時，投委會並無義務對此簡報作出更新。對於因為或有關於使用或倚賴此簡報（包括不論是否由於投委會疏忽或由於資料上有任何錯誤或遺漏或以其他方式所導致）而引致的任何虧損或損失，投委會在任何情況下均不會承擔任何責任（包括第三方責任）；亦不會在任何情況下接受對上述損失或損害之索償。此簡報內提供的例子及個案僅作教育用途。所有例子及個案的背景資料、人物和情況均屬虛構。此中文免責聲明為英文版本譯本，如中、英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，應以英文版本為準。

## 版權

投委會是此簡報的版權及其他知識產權之擁有人。在未取得投委會事先書面批准之前，不得將此簡報（全部或部分地）複製、分派或用作商業用途。  
© 2019投資者及理財教育委員會。版權所有。