



# 提升香港作為領先人壽保險中心的地位 (摘要)



2018年12月



# 1 摘要

## 背景

- 1.1 香港作為主要的國際人壽保險（「壽險」）中心，是跨國壽險公司開設和續營國際及地區辦事處的理想地方。香港也有深入而專門的服務，支援國際及地區壽險業，以至範圍更廣的金融服務業，包括資產及財富管理。
- 1.2 亞洲人口持續大幅增加，對各種金融服務（包括壽險）的需求日益殷切，其中尤以中國內地為然。
- 1.3 從人口結構來看，亞洲人口逐漸老化，壽命愈見延長，對社會福利、醫療及退休系統造成沉重壓力。
- 1.4 香港正面對來自其他金融中心（包括新加坡）愈加激烈的競爭。
- 1.5 香港如沒有清晰的策略和針對性的推行方法，便有喪失領先國際壽險中心地位之虞。在近期一些事例中，其他地區比香港更顯吸引力，以致香港未能成為首選之地。我們必須正視這個不利於香港的形勢。
- 1.6 一些重點發展金融服務業的地區政府更致力擔當關鍵角色，力求保持競爭力。
- 1.7 金融服務業對香港貢獻良多，佔本地生產總值約 18%，就業人口超過 20 萬；壽險是當中的主要範疇，對社會及經濟發展十分重要。
- 1.8 現今世界瞬息萬變，加上人均壽命延長，人們對安全穩妥的保障方案需求大增，促使壽險產品、服務和管理模式不斷革新。香港作為國際壽險中心，面對當前的機遇，大可運用其獨特優勢，協助保險公司持續改進和蓬勃發展。

## 行動要點

- 1.9 資本：香港可推行「切合目標」的經濟資本要求，藉此維持有利可圖的營商環境，吸引國際及地區辦事處繼續以香港為基地。這些規定可包括提供適當寬免，以鼓勵公司在良好的經濟基礎上營運，並選擇適當的投資類別，以及為顧客提供具吸引力和適切的產品及提案。資本規定不應過度嚴格，而應按合理的商業和經濟情況制訂。

- 1.10 資產：解決壽險公司亟需資產的供應問題。政府可通過發行長期債券，以及鼓勵企業發行本身的長期證券，增加資本市場的深度和流動性。壽險公司傾向購買遠期資產，因此向適合與壽險業務長期負債作配對的資產資本要求提供支援寬免(例如保證)，對壽險公司更具吸引力。
- 1.11 市場准入：着眼於香港在內地方面的優越地位。藉着向符合適當資格的壽險機構<sup>1</sup>(即符合為香港經濟及社會帶來裨益的準則)提供獨一無二的機遇，香港可繼續作為跨國壽險公司發展國際及地區業務的集中地，以及他們設立國際及地區辦事處的理想地方。這些機遇來自不同範疇，包括大灣區發展、「一帶一路」建設，以及設立「壽險通」以合作模式擴大內地的保險銷售業務。其他關乎內地市場准入的「特別／優惠待遇」，也有助提高香港的吸引力，例如容許具適當資格的壽險機構在更短時間內以全資持有人的身分進入國內市場，而非近期公布的三年時間。在大灣區內確立核心角色和獨特定位，並為大灣區成功發展作出獨特貢獻，對香港持續發展和續享繁榮至為重要；而香港成為獲廣泛認同的卓越壽險中心，正是向這個目標邁出一大步。
- 1.12 稅務措施：香港在簽訂國際稅務協定方面取得良好進展。為吸引和挽留跨國壽險公司，政府需要繼續擴大現有的稅務協定網絡，並以已發展具策略重要性的保險業務的國家為短期重點對象。除了維持簡單、明確及低稅率的稅制外，政府也要提供適當的稅務優惠措施(包括就某些合資格保險產品的保費提供入息稅扣減，令這些產品對保單持有人更具吸引力)，鼓勵保險及再保險集團在香港開設和續營地區總部。同時，政府應探討提供公司利得稅優惠和若干個人稅務優惠，以吸引和挽留最優秀及業界最需要的人才。
- 1.13 創造共享價值：政府可提供有利環境，鼓勵業界開發既受市民歡迎又切合社會需要的產品和提案，以達到促進健康長壽、提供更理想的退休醫療及財政支援等目的。舉例說，政府可在已確定的長期責任個案中擔任最後貸款人(類似止蝕再保險人)的重要角色，也可提供平台促進「預測—預防—治療—康復」生態系統的健康發展。有別於「純粹支付治療費用」的傳統理念，該系統在健康問題出現時作出介入，確保治療得當且費用合理，取得良好醫療成效，幫助病者迅速康復。
- 1.14 保險科技：香港需要繼續推動本地開發先進的創新科技並應用於保險價值鏈、提供適當誘因吸納理想人才，以及通過更全面的沙盒和其他合適規管平台，以探究和推行進一步支援計劃。如能落

---

<sup>1</sup> “具適當資格的壽險機構”的定義載於第3.4段。

實這些工作，香港定可成為大灣區以至其他地方的主要保險科技創新中心，並保持這個優越地位。

- 1.15 人力資本：香港作為國際壽險中心，須吸引、提升和培育人才，方能成為卓越的壽險平台，以及跨國壽險公司設立國際及地區辦事處的首選地方。

#### 推行重點

- 1.16 為繼續探索和落實以上各項機遇，我們建議沿用本報告工作小組成員，成立一個專責小組，夥拍現有保險業行內組織、政府和監管機構，善用既有的工作成果，集中處理壽險範疇。專責小組將推廣，鼓勵，監察及定期匯報本文件各項建議的落實進度和需深化發展的範疇。

- 1.17 以上為本文件的概覽，詳細建議載於第三章。

## 關於香港金融發展局

香港金融發展局於二零一三年一月由特區政府宣布成立，為高層和跨界別的平台，就如何推動香港金融業的更大發展及金融產業策略性發展路向，徵詢業界並向政府提出建議。金融發展局會集中研究如何進一步發展香港金融業，促進金融業多元化，提升香港國際金融中心在國家和地區中的地位和作用，並背靠國家優勢、把握環球機遇，以鞏固本港的競爭力。

## 聯絡我們

電郵：[enquiry@fsdc.org.hk](mailto:enquiry@fsdc.org.hk)

電話：(852) 2493 1313

網頁：[www.fsdc.org.hk](http://www.fsdc.org.hk)