



一年回顧

確保市場力量充分發揮，把強積金費用及收費維持在合理的最低水平，向來是積金局的工作重點之一。2009年7月，立法會通過法例，容許僱員把由僱員強制性供款所產生的累算權益，由僱主所選的強積金計劃轉移至僱員自選的強積金計劃(稱為「僱員自選安排」)，這誠然是強積金制度的一個重要發展里程碑。這個計劃料可鼓勵僱員更積極管理強積金投資，並且促進市場競爭。

僱員自選安排的實施，將為強積金制度帶來根本的改變，由原本以僱主為基礎的制度，轉變為傾向以計劃成員為基礎。為順利實施僱員自選安排，積金局進行連串籌備工作，確保強積金受託人的系統和程序準備就緒，加強規管及監督強積金中介人；以及教育計劃成員，協助他們瞭解這項安排的相關細節，使他們能夠作出有根據的決定。除了忙於籌備實施僱員自選安排，我們也積極推行其他方面的工作，包括加強監察強積金受託人、為不同目標組別推出各項教育活動、向違規僱主採取執法行動，及就強積金制度作出多項檢討，以不斷改良制度。年內，我們亦完成執行政府向合資格強積金／職業退休計劃成員的帳戶注入\$6,000的計劃。

監督強積金受託人及中介人

在監督強積金受託人方面，年內我們仍重點監察強積金投資基金的投資合規及基金管治情況。我們在2009年5月對強積金受託人及投資經理展開一輪實地巡查，評估他們的基金管治安排和投資合規管控措施，並為業界舉行資訊簡介會，為他們詮釋有關的投資規則，協助他們瞭解相關規定。為實施僱員自選安排，我們與強積金受託人緊密合作，共同制定一套運作政策、設立所需系統和建立行政程序，並開發電子平台方便受託人互傳資料，以加快處理計劃成員在不同受託人之間轉移帳戶的累算權益。

實施僱員自選安排後，我們預期以個別成員為對象的強積金推廣活動將有所增加。為把不當銷售風險減至最低，以及加強監管強積金中介人，我們向強積金受託人發出指引，以便受託人監察轄下中介人的推廣和銷售活動。我們亦與強積金受託人、公司中介人及持續專業進修核心課程提供者緊密合作，在質和量方面提升對強積金中介人的培訓，確保在正式實施僱員自選安排時，所有中介人均已接受有關產品銷售操守及僱員自選安排的培訓。我們就持續專業進修核心課程實施質素保證安排，包括到課堂觀課及加強監察課程質素。

公眾教育

在僱員自選安排下，計劃成員將可享有更大自主權，就其累算權益作出投資決定。我們將繼續進行投資教育，向計劃成員講解各主要類型的強積金基金的特點和風險水平，讓他們能得到適當的資訊作出決定。我們亦會推出投資教育推廣計劃，重點向市民解釋在悠長的強積金投資過程中，於不同階段面對的六大決策點需考慮的因素。

積金局多年來與多個相關界別包括僱員組織、僱主聯會、業界團體、專業協會、政黨、區議會及社區組織等，建立友好合作關係。我們將繼續與這些界別緊密合作，與他們合辦地區嘉年華、講座、展覽及其他外展活動，藉此推廣強積金投資知識。此外，亦為特定組別人士，包括各級別學生及學童、求職者、自僱人士及行業計劃成員等，推出合適的教育及宣傳計劃。

成員保障

我們繼續處理僱員及受託人報告的拖欠供款個案，及代表僱員追討被拖欠的強積金供款。透過提出民事申索或勸諭及勸導違規僱主，我們於年內成功為僱員追討共\$1.667億拖欠的強積金供款。為簡化發出附加費通知書的程序，我們檢討了強積金受託人在處理供款方面的行政系統及服務，找出可予改善的地方，並與受託人商討如何改善。我們亦檢討了就附加費提出上訴的處理程序，並實施改善措施。

過去數年有多宗涉及濫用法例規定，以永久性地離開香港的理由申請提早提取累算權益的個案。我們對涉案者採取檢控行動。在2009-10年度，我們向55名作出虛假聲明，假借上述理由申請提早提取累算權益的計劃成員提出檢控。在2008-09年度遭檢控的成員共有四名。年內，我們亦有探討其他措施，更嚴格審核以上述理由提取累算權益的申請，以防止有關法例繼續被濫用。

檢討規管安排

在過去數年，積金局已識別強積金制度內需作長遠檢討的改革。年內，我們已就部分改革議題展開研究。因應市場近年的發展，我們檢討了強積金產品銷售與推廣的規管架構的成效。此外，亦開始全盤檢討強積金服務提供者就強積金投資向計劃成員披露的資料，包括資料的內容和陳述方式。

為加強保障投資於保險單的強積金資產，我們探討了多個方案，藉以管理此類產品的風險，並與業界達成協議，實施新措施，加強保障屬沒有提供保證的保險產品的資產。其他檢討方面，有關強積金供款最低及最高有關入息水平的檢討進展良好，而有關提取強積金權益的檢討亦已經展開。

政府注款計劃

有關政府向合資格計劃成員的帳戶一次過注入特別供款的計劃，我們已完成所有注款程序，合共向逾 140 萬合資格計劃成員支付共 \$84.1 億特別供款。此外，我們亦已完成處理所有資格覆核要求和上訴，並已安排由獨立核數師審閱注款計劃的帳目。

員工與機構

積金局繼續致力建立真誠互信、重視團隊合作的機構文化。年內，我們舉行了多個由管理高層主持的溝通聚會，直接向不同組別員工講解積金局的工作目標和須優先處理的工作項目，員工亦可在聚會上直接表達與工作有關的意見。我們繼續舉辦每年一度的機構傑出員工嘉許計劃，表揚把機構信念付諸實行的員工。此外，我們推出長期服務獎勵計劃，向長期忠誠在積金局服務的員工致謝。對外方面，積金局員工連續七年榮獲申訴專員嘉許獎，表揚他們向市民提供卓越服務。

積金局關懷員工，致力承擔社會責任，實施員工關懷計劃，施行環保辦公室管理，並支持環保活動。我們支持及鼓勵員工透過積金局義工隊積極參與義工活動。積金局連續第五年榮獲香港社會服務聯會頒授「同心展關懷」標誌，肯定了積金局在履行社會責任方面的成果。

展望未來

展望 2010-11 年度，我們將致力實現本局的中期及長期目標，包括確保強積金制度發揮提供退休保障的應有效用；鞏固市民對制度的信心，加深市民對制度的認識；以及確保積金局能順利推行各項既定計劃。

為達到這些目標，我們計劃進行多項工作，當中籌備實施僱員自選安排的工作在來年仍是積金局的工作重點。我們會完成設定所需系統和建立行政程序，包括開發供強積金受託人就轉移累算權益互傳資料的電子平台。此外，我們會就強積金計劃的銷售及推廣活動直接向強積

金中介人發出指引。我們預計僱員自選安排可於2011年正式實施，屆時所有中介人應已完成有關恰當產品銷售操守的培訓。我們將繼續舉辦大型投資教育活動，讓計劃成員掌握所需知識，作出有根據的決定。

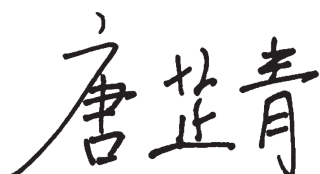
在監督強積金受託人方面，我們計劃於年內完成現正對強積金受託人及投資經理進行的一輪實地巡查，及制訂有關投資合規安排的最佳實務守則，以供受託人參考。我們將評核受託人在監管中介人時有否遵從有關的最佳實務守則，並會考慮其他方法提升強積金中介人的操守水平。在改善僱主的合規情況方面，我們將向僱主講解常見的違規情況和相關法例規定，並提供重要案例的資料。此外，我們亦會公布違規僱主的黑名單，以提高執法行動的阻嚇作用。

隨着強積金制度運作踏入第十年，我們將繼續就各項改革建議展開檢討工作。我們稍後會就最低及最高有關入息水平的法定檢討，提交報告讓政府考慮。在強積金中介人的規管架構方面，我們將繼續與其他規管機構商討改善現有體系的各項建議。至於向計劃成員披露資料的方式與內容方面的檢討，以及有關強積金累算權益提取的檢討，我們預期可於年內再取得進展。此外，我們將繼續逐步發展和改良現有工作計劃中的若干重要議題，例如強積金投資的規管及有關拖欠供款的執法策略等。

銘謝

積金局得以實踐過去一年的工作目標，全賴董事會及各附設委員會成員的指導和支持。主席胡紅玉議員領導有方，對我們勉勵有加，我謹衷心致謝。特別要感謝的是陳景生先生，他雖然在年內退任董事會，但仍會繼續支持積金局的工作，出任指引制定委員會及規管強積金產品銷售及推廣工作小組主席，貢獻其專業知識及真知灼見。強積金計劃諮詢委員會及強積金行業計劃委員會成員對強積金制度各個範圍的事宜及行業計劃的運作，提出不少寶貴意見，我亦謹此致謝。

最後，積金局全體同事悉心盡責、熱誠投入、勤勉不懈，我謹致深切謝忱，並對同事的忠誠支持銘記於心。



陳唐芷青
行政總監