

## 行政總監報告

隨着市民日益長壽，退休生活越趨長久，強積金制度在提高香港市民的退休保障方面，當可發揮更重要的作用。積金局將努力不懈，致力促進強積金制度的可持續發展，讓全港就業人士受惠。

如何應付廣大市民的退休生活需要，是現代社會面對的一項重大挑戰。隨着嬰兒潮時出生的一代陸續踏入退休年齡，要克服這項挑戰的難度更大。由於香港人的預期壽命位居全球前列，香港在為市民提供退休保障方面，面對的考驗尤其嚴峻。強積金制度是世界銀行倡議的多支柱退休保障框架的第二支柱，旨在協助就業人士儲蓄，應付退休生活的基本需要。環顧全球，香港是推行第二支柱制度的先行者之一。

一個運作完善的強積金制度是香港退休保障的重要一環，作用重大。強積金制度這根支柱的力度越大，便越能減低就業人士在退休後對政府資助的社會保障支柱的依賴。

### 強積金制度 — 15年來穩步發展

經過15年的耕耘和努力，強積金制度不斷改進，穩步發展，在多個方面均已取得不少重要成果。當中一些顯著的例子，是強積金基金的收費水平已見下調，平均基金開支比率由2007年的2.1%下降至2016年3月31日的1.58%，減幅逾24%；強積金計劃的行政程序逐步簡化和自動化，例如推出「強積金轉移電子化支付」系統，使受託人在處理計劃成員的權益轉移時，可以利用電子方式處理付款步驟；以及簡化多項法定程序及規定。此外，積金局實施了多項措施，透過修訂法例堵塞漏洞、加強對違法行為的阻嚇力及防止不當銷售行為等，保障計

劃成員的利益。為協助計劃成員妥善管理強積金投資組合，我們又從多方面着手改善資料披露，包括發表《強積金投資基金披露守則》，並先後推出收費比較平台和受託人服務比較平台。隨着僱員自選安排的落實，計劃成員現已對強積金投資擁有更大控制權。最近，兩項有關提取強積金權益的法例修訂相繼生效。由2015年8月起，計劃成員能以罹患末期疾病為理由提早提取強積金權益；由2016年2月起，計劃成員在退休或提早退休時可選擇分期提取強積金權益。

我們根據積金局的運作經驗和研究工作，年內出版了一本名為《退休保障之路》的新書，闡述香港以至世界各地在退休保障制度方面的趨勢與發展，探討不同社會就退休保障所採取的應對策略和方針。相信此書能為關注有關議題的讀者帶來一些實用資料和一點啟發。

截至2016年3月31日，強積金制度的資產達\$5,930億，當中包括\$4,930億供款（已扣除提取款額）及\$1,000億投資回報（已扣除收費）。此外，強積金制度涵蓋近300萬名計劃成員，僱主參與率接近100%。上述各項數字反映強積金制度在為就業人士提供退休保障方面已取得一定成績，協助計劃成員更有把握獲取退休收入。這些成果值得我們自豪。積金局將會在以往工作的穩固基礎上，繼續優化及改善強積金制度，致力實踐我們的願景，務求令強積金制度成為香港市民珍而重之的退休儲蓄制度。

# 行政總監 報告

陳唐芷青  
行政總監



## 行政總監報告

### 積極部署 籌建未來

#### 預設投資策略

我們現正着手推行的一項根本性改革計劃，是推出一套投資方式高度劃一並設有收費管控的預設投資策略，藉以提供一個簡易且符合退休儲蓄整體目標的投資選擇。預設投資策略採用自動降低風險的投資方式，並設有收費管控，這兩者都是強積金制度首次引入的元素，可讓按照預設投資策略進行投資的計劃成員直接受惠。過去一年，我們一直與政府緊密合作，商討修訂條例草案的各項細節，藉以規定受託人在所有強積金計劃提供預設投資策略。與此同時，我們與受託人積極部署，為推出預設投資策略作好準備。修訂條例草案已於2016年5月26日獲立法會通過。我們將會協調各方進行籌備工作，以期盡快推出預設投資策略。

#### 推動計劃行政程序標準化、簡化及自動化

我們一貫的目標是保持強積金制度簡單靈活，以照顧不同背景人士的需要；透過降低成本推動收費下調，從而增加強積金計劃的淨回報。過去多年，積金局採取了一系列措施，減低制度的複雜程度，例如我們在2015-16年度簡化了多項法定程序及規定，並改良了電子平台，方便受託人提交資料，從而減低受託人的營運及合規成本，降低整個制度的運作開支。

我們現正積極推展另一項重要的改革措施，藉着科技的輔助，長遠推動強積金計劃行政程序標準化、簡化及自動化（暫稱「積金易」）。若積金易得以落實推行，將可提高強積金制度的營運效率，並減低營運成本。長遠而言，我們希望積金易可讓僱主及計劃成員以便捷有效的方法處理各項強積金事宜、增加計劃成員管理強積金的靈活性，並為他們提供更優質的服務及工具。年內，我們就積金易所須具備的基礎設

施及程序制訂了一個初步的概念模式，並委聘顧問進行研究。我們將會釐定引入積金易的方向，並探討如何確保積金易配套基礎設施的潛在好處能惠及計劃成員。

#### 宣傳及公眾教育活動

強積金是為退休生活儲蓄而進行的一項長線投資。在計劃成員的整個就業生涯中，投資回報必然有升有跌，投資表現亦難免受到金融市場周期表現的影響。因此，計劃成員必須妥善管理其投資組合，並充分瞭解強積金的投資風險。積金局致力透過投資教育及確保強積金的資料披露完善，協助計劃成員作出有根據的投資決定，以及有效管理其強積金投資。多年來，積金局舉辦了廣泛的公眾教育及宣傳活動，藉以提高市民對強積金的認識和接受程度、向公眾講解強積金為退休生活帶來的益處，以及增進計劃成員的強積金投資知識。我們一直透過電視、電台、印刷媒體等不同平台進行公眾教育及宣傳，近年更利用網上平台展開宣傳。積金局日後將繼續這方面的工作。我們將藉推出預設投資策略展開大型宣傳及教育活動，加深計劃成員對正確退休投資概念的認識，讓他們明白主動管理強積金帳戶的重要性。

### 企業管治及成員保障

#### 協助強積金業界建立穩健的管治及風險管理文化

一個良好的強積金計劃除了收費低廉及能獲取滿意的投資回報外，還應具備一些其他特點。我們期望強積金受託人維持高水平的企業管治，至少應守法循規，遵從所有相關規則及規例。與此同時，受託人應有效管理其營辦的強積金計劃，為客戶提供優質服務。積金局致力向受託人推廣良好管治及風險管理文化，至今已完成一輪規管查訪活動，其間與受託人的董



## 行政總監報告

事局成員會面，討論有關管治及風險管理的事宜。其後，我們再與個別受託人會談，提醒他們加強對不同營運範疇的管治，並就具體的管治事宜給予意見，以便他們跟進。

### 保障計劃成員利益

我們密切監察相關各方有否遵守強積金及職業退休計劃的法例規定，並處理投訴、調查涉嫌違規或違例的個案，在有需要時嚴加執法。年內，我們代僱員成功追討逾\$1.337億未清繳的強積金計劃供款，以及\$981,000未清繳的獲強積金豁免的職業退休註冊計劃供款。此外，我們推出宣傳活動，協助僱主瞭解其強積金責任。活動之一是首次舉辦「積金好僱主」嘉許計劃，表揚重視僱員退休保障的僱主，並鼓勵僱主為僱員提供最佳的退休福利。

### 機構的持續發展

強積金制度是一項重要的社會工程，而積金局則肩負着監督這項工程的角色，因此確保積金局這個機構能持續發展也非常重要。員工是積金局最寶貴的資產。我們致力營造關懷互助的工作環境，透過培訓活動和給予事業發展機會，讓員工發揮潛能。此外，我們亦透過各類活動及家庭友善措施，提升員工的身心健康。

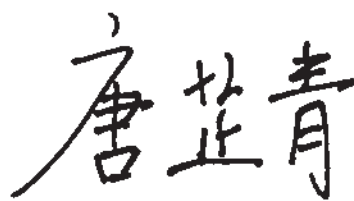
積金局在年內整合運作，把三個分別設於西九龍、中環及葵芳的辦事處遷往位於葵涌的新辦事處。整合辦事處料可提高成本效益，以及大幅減省未來數年的租金開支。積金局現時設有三個辦事處，分別位於葵涌、觀塘及上環，為市民提供服務。

在努力促進強積金制度的可持續發展，讓全港就業人士受惠的同時，積金局亦秉承一貫宗旨，積極推行環保措施、關懷社群及促進員工身心健康。年內，積金局榮獲多家機構頒發獎項，包括獲香港社會服務聯會頒發10年Plus「同心展關懷」標誌。這些獎項肯定了我們在履行企業社會責任方面的努力。

### 銘謝

主席、董事會成員、各附設委員會與工作小組、強積金計劃諮詢委員會及行業計劃委員會的主席和成員一直鼎力支持，惠賜寶貴意見，我謹此向他們致以萬分感謝。此外，積金局全體同事盡忠職守、努力不懈，竭誠投入實踐機構目標，我亦在此向他們衷心致意。

我謹藉此機會感謝各金融規管機構與積金局緊密合作，一同監管強積金業界。我亦誠心感謝業界積極配合和支持，落實各項優化和改革強積金制度的措施，並以專業的態度，致力為計劃成員提供更佳服務，協助改良強積金制度。



陳唐芷青  
行政總監