

行政總監回顧與前瞻

積金局的願景是「建立香港市民珍而重之的退休儲蓄制度」。

我們相信，如果退休儲蓄制度能夠提供物有所值的產品和服務、有利儲蓄的財富增長，而且結構簡單、具成本效益、運作簡便、穩健可靠，兼具持續發展潛力，則定可贏取市民支持。

為了實現這樣一個理想的制度，我們必須經常問自己：強積金制度的現況如何？我們是否踏着堅定的步伐，朝着願景穩步向前邁進？

去年回顧

首先，讓我們回顧過往一年的工作成果。

改進強積金制度

強積金的整體回報反映了計劃成員的整體基金選擇及市場情況。計劃成員積極管理強積金投資，對累積財富起着關鍵作用。

不過，部分計劃成員可能不懂得選擇強積金基金，或沒有興趣管理強積金。以往，各個強積金計劃所指定作為預設基金的基金類別亦紛陳不一。

我們在2017年4月1日推出「預設投資」，成功劃一了所有強積金計劃的預設投資安排。「預設投資」是積金局在國際專家協助下設計的一套投資策略，適用於長線退休儲蓄，設有收費上限。「預設投資」旨在回應計劃成員就收費高及難以作出投資決定所提出的關注。

這只是我們向前邁進的一小步。我們希望計劃成員日後會對「預設投資」有更深入的瞭解，繼而把更多資金投入「預設投資」。我們亦期望「預設投資」的基金收費會成為其他強積金基金的收費指標，促使收費下調。事實上，自「預設投資」的法例在2016年5月通過後至2018年3月31日，已有93個強積金基金調低收費。





陳唐芷青
行政總監

行政總監回顧與前瞻

監管業界

正如我們在2017年10月舉行的「強積金受託人管治工作坊」指出，強積金受託人本身雖不是公共受託人，但實際上卻是市民大眾所負託的「公眾受託人」。

強積金受託人與計劃成員之間的客戶關係，可長達40年。受託人是受託負責管理逾\$8,500億強積金儲蓄(預料資產將會繼續增長)的專業人員，他們的基本重任，就是為計劃成員爭取最佳利益。

年內，我們繼續致力提升受託人的管治標準及合規文化，曾到訪各受託人的董事局，就管治事宜與受託人交流意見，其後再與他們分享觀察所得及建議措施，並且舉辦受託人管治工作坊，倡議提高管治標準。

多名受託人已作出積極回應，在未來的業務計劃中融入「物有所值」及「以計劃成員為先」的核心價值元素。

在實踐方面，多名受託人已開始改良基金投資結構，或準備提升及革新其強積金行政系統，或通過電子服務加強計劃成員的參與。

令人鼓舞的是，全體共14名強積金受託人已於2018年5月24日簽署《強積金受託人管治約章》。這標誌着受託人承諾推廣優良管治文化，持續為計劃成員提供更物有所值的產品和服務。

保障計劃成員權益

我們繼續向違例僱主採取執法行動，以及代僱員追討遭拖欠的強積金供款。

為進一步改善追討欠款的程序，我們要求受託人主動與其客戶(即僱主)跟進拖欠強積金供款事宜，以迅速糾正拖欠供款的情況。受託人亦會協助消除處理強積金供款的常見誤解，並鼓勵客戶使用電子服務處理強積金事宜，以期從源頭減少行政手續上的失誤。

年內，我們調查了逾55 000宗僱主涉嫌拖欠供款的個案，並代計劃成員追討了\$1.272億的強積金拖欠供款及附加費。大部分欠款主要透過游說及勸導有關僱主而追回，無須訴諸法律行動。

此外，我們就一些個案採取法律行動，年內有548名僱主被檢控，其中356名僱主被定罪及罰款，另有兩名董事被判入獄。

為保障計劃成員免受不當銷售行為影響，我們會查究強積金中介人的違規個案，對證實違反法定操守要求的強積金中介人作紀律制裁。年內，我們向一名強積金中介人發出紀律制裁命令，暫時撤銷其註冊六個月。該名中介人違反了行事須誠實、公平、符合客戶的最佳利益及持正的操守要求。

行政總監回顧與前瞻

公眾教育

我們主要透過教育公眾及加強強積金資訊的透明度，協助計劃成員有效管理強積金。

年內，我們推行了林林總總的教育宣傳活動、舉辦了超過300場講座及工作坊，並製作不同形式的教材，以加強及深化公眾對強積金的瞭解和接受程度。

我們善用不同的通訊途徑及平台，包括較受年輕人歡迎的網上社交媒體，廣傳強積金訊息。積金局是香港首個推出網上聊天機械人服務的公營機構，藉此提供創新的溝通途徑，與使用者討論強積金事宜。

積金局網站除設有收費及受託人服務比較平台外，年內更增設基金表現平台，以方便市民查閱有關強積金基金表現的主要資料。加強資訊透明度將有助計劃成員作出強積金投資決定。

細察目前

過去一年，我們繼續埋首推行各項優化措施，促進強積金制度的發展。經過多年的努力，到底我們有否為計劃成員創優增值？

要衡量強積金有否為計劃成員的退休保障增值，或可根據以下亮麗的數據作出判斷：截至2018年3月31日止，在短短17年的供款年期內，強積金的總淨資產值增長至\$8,566.9億，相當於本港財政儲備約78%，或本地生產總值的32%；平均每名計劃成員至今累積了約\$20萬強積金權益；約有30 000個強積金帳戶更累積了超過\$100萬的強積金結餘。

國際指標

參考世界銀行所識別的私營退休金制度主要成果的衡量因素，強積金在覆蓋率、安全程度及可持續程度這三方面均表現理想，而在充足程度和效率這兩個範疇，我們現正急起直追。

充足程度

強積金的設計原意，只是作為香港多支柱退休保障制度的其中一根支柱，因此單靠強積金並不足以應付退休生活。

此外，由於強積金的強制性供款率相對偏低，加上強制性供款款額受限於最低及最高有關入息水平，因此計劃成員所作出的供款其實有限。

我們會定期檢討兩個有關入息水平，並會在有需要時調整該等水平，以更能反映本港就業人士的收入分布。我們現正進行新一輪檢討工作。為協助就業人士維持適量的強積金以作退休儲蓄之用，兩個有關入息水平有必要適時作出調整。

預料日後取消抵銷安排，以及實施自願性供款扣稅安排後，計劃成員的強積金帳戶將可保留更大筆儲蓄，使他們的退休生活更有保障。

效率

在提升效率方面，我們多年來不斷檢討和改良強積金法例，務求簡化強積金計劃的行政程序，並推出最佳的退休儲蓄投資方案，以及鼓勵和協助受託人合併效率較低的計劃和基金。

長遠而言，我們現正借助科技加強強積金制度的基礎設施，務求令有關設施逐步轉化成為一套簡單直接、具成本效益和便於使用的系統。

行政總監回顧與前瞻

堅定步伐

我們身處電子化世代，科技發展一日千里，強積金制度可善用科技，進一步提升營運效率。

未來數年，積金局的工作重點是建立「積金易」中央電子平台，把強積金的行政程序標準化、簡化和自動化，取代現時繁瑣複雜的行政程序。

政府在2017年1月及10月發表的兩份施政報告中確立了建設「積金易」的方向。政府已經與積金局及受託人成立工作小組，督導「積金易」基礎設施的開發工作。我們會全力支持工作小組，並會在政府的督導下繼續積極推展有關項目。

「積金易」將會為強積金制度的行政工作帶來根本和重大的改變。當「積金易」正式推出後，處理強積金事宜將會更為簡單，成本更低，更可靠，更方便。此外，「積金易」有助大幅提升用戶體驗和大大改善強積金行政工作的成本效益，為日後推行其他改革奠定穩固基礎。

我們不會低估設立「積金易」所面對的挑戰。「積金易」成功與否將取決於多項因素，特別是計劃成員和僱主是否願意改用電子方式處理強積金事宜。儘管如此，我們對這個項目審慎樂觀，相信在各方共同努力下，「積金易」最終定能取得成果，使計劃成員以至整個強積金制度受惠。

前瞻未來

退休儲蓄制度需時大約40年才能發展成熟。強積金制度現正邁向成長歷程的中途站，現時仍處於不斷發展和改進的階段。

在強積金制度成立之初，改革重點是改良制度的行政及運作。其後，我們實施僱員自選安排，增加僱員對投資選擇的自主權。近期，我們推出適合用作退休儲蓄兼設有收費上限的投資方案「預設投資」。現時，我們正在着手籌劃「積金易」，冀能改善效率、降低收費和提升用戶體驗。

展望未來，我們有需要令強積金制度及其相關產品更加簡單易明。推出符合長遠退休儲蓄目標的投資方案，以及改善產品資訊的透明度以協助計劃成員作出投資選擇，對提升計劃成員的退休儲蓄大有幫助。

銘謝

主席、董事會成員以及各委員會和工作小組的主席及成員在年內為積金局和強積金制度出謀獻策，貢獻良多，我謹此向他們致以萬分感謝。

強積金計劃諮詢委員會和行業計劃委員會的主席及成員惠賜寶貴意見，鼎力支持積金局的工作，我亦在此向他們衷心致謝。

行政總監回顧與前瞻

在推動強積金制度的發展和各項改革的過程中，承蒙政府一直給予明確方向與莫大支持，使我們工作順暢；不同工會、商會及僱主團體等各界夥伴亦提出許多寶貴建議，有助我們改進強積金制度，我對此感激不盡。

我還須感謝各規管機構一直與我們緊密合作，協力監督強積金業界；以及感謝業界配合和支持，使各項改革措施得以順利推展，令強積金制度日臻完善。

結語

這是最後一次以行政總監的身分向各位呈閱積金局周年報告。

這些年來，能夠見證強積金制度的誕生、茁壯成長和持續發展，並有機會在過去18年參與這項重大的社會計劃，我實在深感榮幸。

對強積金制度而言，要為計劃成員累積儲蓄應付退休生活，實踐提供退休保障的目標，18年只是一段短時間，前路仍然漫長。要進一步發展及改良強積金制度，使之能更有效地發揮提供退休保障的功能，誠非易事。

我在積金局任職期間，能有機會先後在李業廣先生、范鴻齡先生、胡紅玉女士及黃友嘉博士這四位傑出的積金局主席的英明領導下工作，感到非常榮幸。此外，歷屆董事會成員不吝賜教提點，亦令我受益匪淺。憑藉他們的遠見卓識與精闢睿智，歷任主席及董事會成員為積金局的工作確立了堅定的方向，並為強積金制度的改革勾勒了清晰的路線。

我很幸運能與一眾專業能幹、熱誠投入的積金局同事共事。全賴他們堅守崗位，群策群力，積金局才能不斷邁步向前，實踐使命和願景。我深信全體員工日後定必繼續悉力以赴，秉承一貫專業精神，給予新任行政總監全力支持。

政府一直致力提升強積金制度，使之成為香港退休保障制度的重要支柱。我深信在董事會的英明領導下，加上幹練高效的工作團隊，積金局必定能繼續堅守信念，全力實踐其「建立香港市民珍而重之的退休儲蓄制度」的願景。

陳唐芷青
行政總監