

主席報告



主席報告 黃友嘉

積金局的願景，是建立香港市民珍而重之的退休儲蓄制度。自執掌積金局以來，我一直著意推動改革，冀能令強積金制度更穩健，為計劃成員提供更完善的退休保障。

改革為建美好將來

強積金制度涵蓋超過400萬名計劃成員，在制訂改革方案時，我們必須審慎而行，事事以計劃成員的長遠利益為依歸。同樣重要的是在推行改革措施時須靈活應變，在未知的領域穩步向前。

改革工作需時方見成效。令人鼓舞的是，有賴各界支持和鼓勵，加上積金局全體人員的專業進取，我們一直默默耕耘推行的各項措施，現已漸見成果。更令人欣慰的是，在改革過程中，我們取得了多項突破性進展。

積金易－新生態系統

儘管在年內遇上前所未有的挑戰，我們仍踏着堅定的步伐，推展積金易平台項目。這是一項嶄新的改革，使制度電子化，與時並進，能滿足計劃成員未來所需。過去12個月，我們按計劃達成項目的主要里程碑，目標是在2020年年底前批出項目合約。

在推展積金易項目的過程中，積金局帶領業界革新運作模式，為強積金創造新的生態系統。項目的招標要求是根據強積金計劃行政程序的共同標準而制訂的。強積金計劃行政向來分散管理，受託人各自採用不同的運作模式，這套共同標準是首套經業界協定並共同採納的標準。

積金易平台推出後，強積金計劃行政工作將會標準化、簡化和自動化，成本效益將可大大提高，為僱主和計劃成員帶來全新的用戶體驗。預期營運成本下降可帶來更大減費空間，最終可為計劃成員帶來更佳回報。

這個重大項目，將可帶動香港的就業人士普及使用金融科技。積金易平台基礎廣闊，將是強積金制度自成立以來最劃時代的變革之一，對香港逐步發展為智慧城市有所建樹。

擴大投資領域

在全球金融市場波動不定、利息持續低企的環境下，計劃成員(包括退休後繼續投資的成員)均尋求更穩定的回報。

我們與強積金業界持續磋商研發退休投資方案，並就此發出指引，冀能開發新產品，同時滿足計劃成員在供款及提取兩個階段的理財需要。

為此，我們設立「投資解決方案實驗室」。這項新監管安排可讓投資方案的供應商在初步研發階段向積金局提交建議書及徵詢意見，從而促進產品開發工作。預期首個退休後的投資方案將於2020年推出。

與此同時，積金局亦一直致力為該等投資方案提供有利條件，例如准許強積金基金更廣泛地投資於上市房地產投資信託基金。我深信在未來的日子，將可看到業界運用更多元化的投資策略及資產類別，為計劃成員開發退休投資方案。

實施可扣稅自願性供款

年內，政府首次透過稅務優惠鼓勵計劃成員作出額外強積金供款。作出可扣稅自願性供款的計劃成員不但可增加退休儲蓄，更可享受稅項寬減。

在積金局大力宣傳下，加上受託人提供優惠，計劃成員對可扣稅自願性供款反應熱烈。在2020年3月31日(即推出可扣稅自願性供款的首個課稅年度結束之日)，可扣稅自願性供款帳戶總數已超過38 000個，供款額逾\$17億。

更多計劃成員投資於預設投資策略

預設投資策略是一項突破性的措施，既採用預設投資結構，又設有收費管控，是切合計劃成員需要的退休儲蓄方案。

自三年前推出預設投資策略以來，該策略下兩個成分基金（即核心累積基金及65歲後基金）分別錄得1.8%及3.3%的年率化回報，較混合資產基金的表現（三年同期年率化回報為0.8%）優勝。

在2020年3月31日，有多達230萬個強積金帳戶（佔總數22.5%）的資產全部或部分投資於預設投資策略的基金；其資產值佔強積金總資產值的5.5%。預設投資策略在香港廣受計劃成員歡迎，在國際上亦獲推崇為有效的長遠退休儲蓄方案。

支持就業 保障成員

改革之路從不易走，而計劃成員對更完善退休保障的需求，是驅使我們奮力前行的原動力。

計劃成員的需要向來是我們的首要考慮。在這艱難的一年，我們多走幾步，為計劃成員提供所需支援。

支持僱員就業

此時此刻，香港不少企業慘淡經營，掙扎求存。在本報告財政年度結束後不久，政府公布了「保就業」計劃，藉以幫助僱主在2019冠狀病毒病疫情期間保住員工職位。

積金局早在「保就業」計劃的構思階段，已就強積金制度及職業退休計劃制度事宜向政府提供專家意見及技術支援，其後更協助政府迅速順利實施該計劃。市民對「保就業」計劃反應良好，根據執筆擬寫本報告時所得的資料，未來數月將有超過147萬名僱員可保住職位。

保障成員權益

嚴守長期為退休儲蓄的紀律

過去20年間，儘管面對市場周期起伏，強積金制度依然運作穩健，展現韌力。強積金資產規模穩步增長，維持上升趨勢。

年內，我們協助計劃成員建立正確的退休儲蓄觀念，經常提醒他們退休儲蓄是長期投資，投資期往往長達30至40年。

我們強調強積金投資的核心理念，是利用平均成本法緩和市場升跌的影響，從而減低整體波動風險。缺乏投資知識或欠缺時間管理強積金投資的計劃成員，可選用專為建立長遠退休儲備而設的預設投資策略。

提升受託人管治水平

強積金業界的管治水平在過去多年續見提升。自積金局於2017年舉行首個強積金受託人管治工作坊以來，受託人已逐步認識提高管治標準的重要性，並且對於以計劃成員的利益為先，作出更大承擔。

受託人繼續致力加強強積金計劃的管治監察，並提高計劃的成本效益。自《強積金受託人管治約章》於2018年推出以來，有七個強積金計劃合併為三個計劃，另有十個強積金基金整合為五個基金，以提高規模經濟效益；有84個強積金基金調低收費，減幅最高達91個基點；超過90%的受託人委任至少兩名獨立非執行董事及／或由獨立非執行董事或非執行董事擔任董事局主席，以加強董事局的獨立性和監察能力。大部分受託人均陸續為計劃成員推出數碼工具(例如聊天機械人、電子通知和電子登記參加計劃)，以進一步提升計劃成員的使用體驗，推動數碼轉型。

有關強積金基金資訊透明度的要求亦已提升，促使受託人就其基金決定負上更大責任，須優先考慮計劃成員的利益。

追討拖欠供款

在過去20年，我們代表計劃成員成功追討超過\$20億遭拖欠的強積金供款。鑑於年內經濟不景，我們密切監察市場情況，隨時準備協助保障計劃成員的強積金權益。

銘謝

過去一年，挑戰滿途。我衷心感謝董事會及董事會轄下各個委員會的委員，年內竭誠盡責，全力支持積金局克服重重困難。

我要特別向積金易平台項目督導委員會各委員致謝。為審議積金易項目的策略計劃和資源管理，他們開會的次數比董事會還要多。端賴他們全情投入和英明指導，項目得以在緊迫時間內和艱辛的情況下達至重要的里程碑，我謹此致謝。

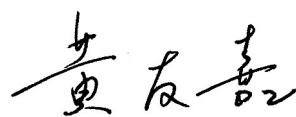
我亦感謝強積金計劃諮詢委員會及強積金行業計劃委員會的主席和委員一如以往惠賜寶貴意見，鼎力支持積金局的工作。

政府除推出特別措施支援僱主和就業人士外，亦繼續在政策及財政上堅定支持與強積金相關的措施(尤其是可扣稅自願性供款及積金易平台項目)，我對此由衷感謝。

強積金業界積極參與和配合各項有助優化強積金制度及協助計劃成員的措施。「保就業」計劃得以迅速執行，亦有賴業界同心協力。他們的專業態度和貢獻令我衷心感激。

各規管機構一直與我們緊密合作，協力監管強積金業界。積金局其他合作夥伴，包括工會、商會及僱主團體等，均樂於分享寶貴意見，有助強積金制度更上層樓。我向他們衷心致謝。

最後，我摯誠感謝積金局全體人員。他們在行政總監羅盛梅女士領導下，竭誠履行職務，發揮專業精神。同事工作相當繁重，除要應付日常的規管、監管工作外，亦肩負推展積金易平台項目的任務。在這段艱難的時期，他們更無私地付出額外時間，協助落實紓解民困的措施，與市民同行，實在值得嘉許。



黃友嘉
主席