

強制性公積金計劃管理局

2018年1月17日

引言

1. 強制性公積金（強積金）是本港退休保障制度的重要支柱。截至上月底（2017年12月31日），強積金的總資產為\$8,435億，自成立以來的年率化回報為4.8%。扣除收費和開支後的投資回報有\$2,674億，佔總資產差不多三份一。
2. 究竟\$8,435億是多或少？香港的財政儲備於去年11月底有\$10,111億。若將強積金的總資產與財政儲備相比，大家便知道已累積的強積金資產實在十分可觀。
3. 參考強積金總資產在過去五年的增長率，我們推算於2020年時，強積金的總資產可望升至\$1萬億的水平。
4. 強積金基金有不同種類，回報不一。六大類強積金基金的回報：

基金種類	2017年度回報	2000年12月至2017年12月	
		年率化回報	累積回報
股票基金	34.4%	5.5%	147.7%
混合資產基金	22.3%	4.6%	117.3%
債券基金	4.8%	2.7%	58.9%
保證基金	3.0%	1.2%	23.4%
強積金保守基金	0.1%	0.7%	13.0%
貨幣市場基金	2.5%	0.6%	10.3%
綜合消費物價指數變更 [#]	1.3%	1.8%	--

[#]截至2017年11月30日

5. 雖然基金回報不同，但強積金制度一直發揮功能，協助就業人士未雨綢繆，為未來的退休生活累積儲備。我們早前公布的報告已顯示，有不少帳戶累積了幾十萬元，更有約3萬個帳戶已累積了逾\$100萬強積金。我相信很多強積金帳戶於去年有不錯的進帳。
6. 積金局明白整個強積金制度內的一分一毫，都是打工仔累積得來的重要退休資產。因此，我們有責任維持強積金制度有效、有秩序、穩健地運作，令計劃成員的退休權益和資產得到保障。我們亦一直聆聽社會各界對強積金制度的意見和建議，不斷完善整個制度。

積金局的四大工作範疇

7. 我們的工作包括四大範疇：

- ◆ 第一，監督強積金受託人的運作，提升他們的管治水平。
- ◆ 第二，跟進僱主拖欠供款的個案，打擊違規僱主。
- ◆ 第三，向公眾進行宣傳教育，推動計劃成員管理自己的強積金。
- ◆ 第四，擔當改革者的角色，完善強積金制度。

8. 我現就這四個範疇作簡單的介紹。

I. 監督強積金受託人的運作

9. 積金局負責監督強積金受託人的運作、提升他們的管治水平、督促受託人要以計劃成員的利益行事，提供物有所值的強積金產品。

10. 我們在 2016 年至 2017 年間，聯同受託人一起籌備推出預設投資策略（「預設投資」），這是強積金制度的一項重大改革。我們監督各受託人建立相關的配套設施，使措施得以順利推行。

11. 截至去年底，約 55 萬個帳戶、\$64.8 億強積金，已順利由所屬計劃的原有預設安排轉至按「預設投資」進行投資，證明積金局的工作有果效。

12. 在 2017 年 11 月 30 日，共有 133 萬個強積金帳戶投資於「預設投資」或旗下的基金，佔整體強積金帳戶（約為 940 萬）14%，總金額為 \$213 億。

13. 如我們預期，「預設投資」對其他強積金基金的管理費帶來下調壓力。

- ◆ 在 2017 年：有 51 個強積金基金減管理費，涉及 13 個強積金計劃，最高減幅達 34.4%。
- ◆ 平均基金開支比率：由 2007 年 12 月的 2.1%，下降 26% 至 2017 年年底的 1.56%。

14. 局方一直要求受託人加強監察基金表現機制，定期檢討基金開支比率，推動基金減費。於 2017 年：

- ◆ 4 個計劃（共有 16 個基金）因與其他計劃合併而終止營辦，令相關計劃的成本效益增加。

15. 我們亦十分著重提升受託人的管治水平，透過與受託人的董事局會面，並於 2017 年舉辦工作坊，推動他們為計劃成員提供物有所值的服務和產品。

16. 積金局亦與強積金中介人的前線監督密切合作，監督約 32 000 名中介人。

17. 另一方面，積金局亦擔任職業退休計劃註冊處處長，負責處理有關計劃的各項申請及資料更改通知書，監察計劃是否持續遵守規定，保障職業退休計劃成員的利益。

II. 跟進僱主拖欠供款的個案

18. 局方積極跟進僱主拖欠供款的個案，打擊違規僱主。在 2017 年，局方為僱員討回 \$1.3 億的強積金供款及附加費。

19. 積金局循多個渠道監察僱主有否準時作出供款。在 2017 年：

- ◆ 跟進了接近 55 000 宗由受託人呈報的懷疑拖欠供款個案；
- ◆ 巡查了約 2 000 間機構；及
- ◆ 接獲 3 830 宗懷疑僱主拖欠供款或沒有安排僱員參加強積金計劃的投訴。

20. 在檢控方面，在 2017 年：

- ◆ 102 名僱主因拖欠供款、沒有安排僱員參加強積金計劃，或沒有遵從法院命令繳付欠款而被檢控；
- ◆ 其中 65 名被定罪¹，罰款 \$2,000 至 \$105,000 不等；及
- ◆ 另有一名公司董事因沒有遵從法院命令而被判監。

III. 公眾宣傳教育

21. 為了協助計劃成員明白強積金制度的運作，從而作出適切的投資決定，積金局：

- ◆ 於去年為不同界別、計劃成員舉辦了超過 300 場講座及工作坊；就不同的強積金課題，製作了多條宣傳短片；及
- ◆ 籌備在我們的 Facebook 專頁「全積特攻」，推出聊天機械人「Messenger Bot」，增進用家的退休策劃知識和瞭解強積金投資之道。

22. 我們亦致力提升制度的透明度，包括

- ◆ 設計及製作強積金基金表現平台，方便計劃成員審視及比較各基金的回報、規模、收費、風險水平等。

23. 「Messenger Bot」和基金表現平台將於 2018 年第一季度推出。

¹ 另外，36 名候判、4 名被撤回檢控或被判無罪。

IV. 不斷完善強積金制度

24. 積金局一直聆聽社會各界對強積金制度的意見和建議，不斷精益求精，完善整個制度。在去年推出的「預設投資」正好回應了計劃成員對強積金基金「收費高、選擇難」的關注，相關工作已順利完成。為進一步完善強積金制度，積金局今年會著力籌備「積金易」中央電子平台。
25. 構思中的「積金易」電子平台，可讓僱主及計劃成員以更便捷、有效的方法處理各項強積金事宜：
 - ◆ 僱主可以透過這個平台處理強積金供款；
 - ◆ 平台會自動計算每位僱員的供款額，並將有關資料提交給所屬的受託人；及
 - ◆ 計劃成員亦可透過平台查閱其所有強積金帳戶的資料，方便他們管理其強積金投資。
26. 我們的目標是於今年第三季完成高層次技術規格設定，藉以初步評估建設電子平台的基礎設施所需成本。
27. 要令「積金易」在日後發揮最大效能，僱主及計劃成員必須多加使用電子方式處理強積金事宜。我們正籌劃宣傳教育活動，與受託人一起推動更多僱主及計劃成員使用受託人提供的電子方式處理強積金事宜。

結語

28. 正如剛才提到，目前強積金的總資產已經達到\$8,435億。以全港約420萬名計劃成員來計，每一位計劃成員有約\$20萬強積金。這都是每一位打工仔在過去十多年來，一點一滴為自己退休生活累積的儲備。
29. 積金局會繼續做好監督受託人及保障計劃成員的工作，完善強積金制度；我們亦促請每一位計劃成員積極參與其中，好好打理自己的強積金，定期檢視投資選擇是否配合自己的需要。
30. 事實上，積金局一直提供多種工具和資訊，讓計劃成員更容易掌握強積金資訊，以便大家擬訂自己的退休計劃。踏入2018年，我們會繼續與受託人、僱主及計劃成員通力合作，攜手打造屬於每個計劃成員、豐碩穩健的退休儲備。我再次呼籲每名計劃成員，認真管理自己的強積金，「你不理財、財不理你」。

- 完 -