



香港工會聯合會
THE HONG KONG FEDERATION OF TRADE UNIONS

就設立強積金核心基金及 進一步完善強積金制度意見書

政府及積金局建議加強規管強積金的預設基金，因而推出「核心基金」，並向公眾展開諮詢，收集意見。工聯會權益委員會(權委)支持核心基金的設立，藉此改革強積金制度，達至推行綜合退休保障方案，令工友退休生活更有保障。

共用單一核心基金

權委建議，積金局推行核心基金時，以所有計劃共用一隻核心基金的模式運作，因現時市場上已存在太多基金選擇，大部份打工仔甚少理會基金選擇，甚至不懂基金的選擇及運作，而有心選擇基金的又花多眼亂。很多工友並非專業的投資人士，對基金不太認識，設立核心基金的原意是希望減少工友對選擇基金的煩惱及混亂，而現時市場上已有足夠的基金供市民選擇，因此如再出現多個核心基金只會是重蹈覆轍，於事無補之餘亦改變不了現時市民選擇困難的問題。另一方面，單一核心基金亦方便管理，可以減少中介人亂立基金條款或設限，降低營運成本，所以權委認為以單一核心基金的模式運作是最為適合。

保證回報

如按照人生階段模式實行，對現時的打工仔沒有即時的幫助，另外被界定為年長人士的市民便會被設定為低風險保本投資，所能夠累積的保障可能小之又小。另一個情況，如年青時高風險設定情況下遇上經濟不佳，但在年長時的保本設定下遇上經濟蓬勃，這樣的情況市民隨時得到雙重損失。加上若年長的打工仔參與計劃會立即被設定為保本，他們在沒有基礎的情況，得益亦十分少，又是一個雙重損失。

因此，權委認為，核心基金必須設立保證回報制度，詳細內容可以再作探討及調整。一方面可確保市民的退休保障不會被蠶食，在經濟不佳的時候，可得到一定的回報率，另一方面，對於被界定為年長人士的而言可即時見效，有效填補現時的缺失。

監管

權委強烈建議由統一法定機構執行核心基金的運作投資，以減省定期招標的折騰及風險，建議由金融管理局負責。此舉避免中介人巧立明目，自定細節，亦可給予市民公眾充分的管理信心。

香港九龍土瓜灣馬坑涌道12號 12, MA HANG CHUNG ROAD, TOKWAWAN, KOWLOON, HONG KONG.
電話：(852) 3652 5700 傳真：(852) 2624 4000 網址：www.ftu.org.hk 電郵：info@ftu.org.hk



香港工會聯合會

THE HONG KONG FEDERATION OF TRADE UNIONS

定期檢討

權委認為，核心基金的規模會隨著供款的持續增加而擴大，其成本效益因此會逐步改善，所以應定期檢討收費水平，將最初設定的 0.75% 下逐步遞減，才可達到退休保障的真正意義。

一直以來，權委對強積金制度提出不少建議，權委亦希望政府可以修訂法例，賦予積金局更多的法定權力，從而更有效規管中介人。另外，權委亦希望，核心基金的制度及管理，包括報表、收費及披露資料格式等，可以成為其他基金產品的榜樣，以建立一套良好的退休保障制度。

因此權委強烈建議：

1. 取消強積金與長期服務金及遣散費的對沖機制
2. 就強積金總收費訂上限，並以實際收費列明，避免收費過高
3. 推行僱員一生一戶口制度
4. 基金收費與表現掛鈎
5. 裁汰及精簡表現不理想、資產額低的基金
6. 改革現時積金局的資訊平台，如設立基金資料庫，讓僱員可選擇最適合的基金

長遠而言，權委認為應推行綜合退休保障方案，達至全香港的市民都可享有豐盛及穩定的退休生活。

香港工會聯合會
權益委員會
二零一四年九月二十九日