

主席獻辭



范鴻齡
主席

今年是我第一年擔任積金局主席。還記得接受任命不久，我曾接受積金局員工通訊《金果園》訪問，談到上任後的首要工作，就是加強執法力度，保障僱員的血汗錢；促使強積金收費下調；以及向公眾灌輸強積金知識，令他們明白如何選擇一套切合個人需要的投資組合。

強積金收費

我擔任積金局主席後首次會見傳媒，指出強積金基金收費高昂，蠶食計劃成員的資產。要令強積金基金減收費用，積金局應考慮實施刺激市場競爭的措施，例如容許僱員有權自選強積金計劃。倘若市場力量未能令基金適度地減收費用，則最終或需要為基金收費設定上限。

沒多久，社會人士開始紛紛討論強積金基金收費這個課題，氣氛熱烈。積金局同時主動約見所有強積金受託人，商討基金收費及其他事宜。我很高興見到，現時幾乎所有強積金受託人已經或正準備調低其強積金計劃下部分或全部基金的收費。事實上，至本財政年度終結時，有受託人已經公布減費不只一次。

積金局在跨越推出強積金制度的欄柵和克服運作初期出現的短暫困難後，便立即展開減低強積金制度成本及收費的工作。要減收費用，便要促進市場競爭。積金局為此致力改良收費資料的披露，引進措施簡化強積金計劃運作，教導計劃成員認識強積金投資；近期更提出建議，加強僱員對強積金投資的管控。

年內，董事會審議及通過多項措施促進市場競爭，包括有關增加僱員對強積金投資管控的建議，容許僱員把其供款所得的累算權益，從僱主所選的強積金計劃轉移至自己選擇的計劃。

這方面的工作進展良好。該建議循慣常途徑諮詢相關界別後，已提交政府和立法會，以便進行更廣泛的公眾諮詢。

我相信一邊增加僱員的選擇，一邊實施增加基金收費透明度的其他措施(如《強積金投資基金披露守則》、收費比較平台及經改良的周年權益報表)，將有助市場力量發揮更大作用。隨着強積金資產不斷增加，強積金受託人持續改善運作效率，假以時日，強積金基金收費應有再下調的空間。加強僱員投資選擇權的建議，需時立法通過，強積金受託人大可利用這段期間制定具競爭性的策略，留住計劃成員。我相信如果受託人的策略奏效，計劃成員便不必頻頻轉換計劃。

強積金投資教育

我出任積金局主席之初，其中一次的「公開」職務，就是主持「積積樂隊」巡迴表演揭幕禮，向市民介紹樂隊的五個卡通成員和各自代表的主要強積金基金類別。之後，積積樂隊不時在

傳媒亮相，包括電視、電台、積金局網頁、報章雜誌廣告、刊物等，亦出席地區巡迴活動，教育市民認識五大類強積金基金的特性與風險。你手上這本年報的主題，正是圍繞積積樂隊成員及其傳遞的訊息而設計。我很高興除了主持積金局董事會會議外，亦有機會親身參與強積金投資教育推廣計劃。

積金局致力宣揚未雨綢繆，早日開始為退休理財的理念。由最年少的一群至即將投身社會的大專學生，都是我們的教育對象。我們為此為不同程度的學生設計了不同的教育計劃。在計劃成員方面，宣傳重點是提醒他們妥善管理自己的強積金帳戶，並教導他們善用強積金法例規定需要披露的資料，以便作出最切合個人需要的投資選擇。

執法

積金局為確保強積金法例得以遵從，雙管齊下，加強執法：一方面投入資源追討拖欠供款、不斷改良執法策略，使去年代表僱員向僱主討回的拖欠強積金供款總額增加約80%；另一方面藉着修改法例加強執法行動的阻

嚇力。在這個財政年度，有一項內容包括改良拖欠供款追討機制的條例草案於2008年1月獲得通過，另有一項內容包括增加對違例者的懲罰的條例草案正由立法會審議。

強積金淨資產值

強積金制度在2000年12月成立，直至2007-08財政年度終結時，已累積\$2,482.5億強積金資產；除卻計劃成員的供款，其中\$620.5億屬淨投資回報。2007-08年度扣除費用後的年率化回報為4.5%。自成立起計，強積金制度至今的淨年率化回報達7.4%，每月供款款額平均為\$27億，而2008年1月更錄得\$30.3億歷來最高的每月供款款額。投資市場在2007年底開始波動，影響強積金基金的回報表現。經濟發展有其周期，積金局須不斷向計劃成員宣傳強積金是為退休生活儲蓄的長線投資，在考慮最切合他們需要的投資選擇時，應保持冷靜，無須過分憂慮短期的回報升跌。

政府注款

今個財政年度之初，強積金收費事宜曾引發社會一陣熾熱的討論。年底，財政司司長在《財政預算案演詞》中

宣布，政府將向每名合資格人士的帳戶，一次過注入\$6,000供款，合資格人士指月入不超過\$10,000的強積金計劃成員或獲強積金豁免的職業退休計劃成員；強積金又再成為城中話題。在政府公布注款計劃後，積金局全力籌備執行工作。我們為計劃成員可享的權益感到興奮，將投入大量資源及制定適當管控機制，確保此項具有遠見的計劃順利執行。

銘謝

這是很特別的一年。我在上文談及的，只是一鱗半爪，其餘的就留待讀者細味本年報的其他篇章。不過，我還得提一提，董事會在去年舉行了八次會議，打破了強積金制度實施之後的紀錄。此外，還舉行了更多次的委員會會議，審議了無數的建議、報告及檢討。就此，我衷心感謝各位不辭勞苦的董事，尤其是擔任各個附設委員會主席或成員的董事。我亦非常多謝強積金計劃諮詢委員會及強積金行業計劃委員會的支持，尤其是主席李啟明先生及黃定光議員，就強積金計劃及行業計劃的運作提出寶貴意見。

積金局在創局成員建立的穩固基礎上，引進多項措施改進強積金制度，以確保制度實現提供退休保障的目的。我很高興見到積金局在行政總監陳唐芷青女士領導下，同事積極進取，團隊合作無間，為強積金制度提供優質專業服務，克盡己任。

最後，在改良強積金制度方面，我要多謝強積金的核准受託人作出多方面配合。積金局為就業人士提供退休保障的目標，實有賴核准受託人繼續支持。

我期望未來一年，積金局面對前路的挑戰，無論是否在2008-09年度事務計劃的預計之內，都能取得豐碩成果。



范鴻齡
主席