

✦ 應該何時，  
及怎樣調整強積金  
投資組合？



# 積金投資 要檢討

因應需要  
配合好

踏入不同的人生階段，例如置業、結婚或生兒育女等，你應該考慮檢討你現時的投資組合，因為你的承受風險能力或已不同。

一般來說，理想的做法是每半年或一年檢討一次。如有需要，可以考慮調整你的投資組合。

在考慮轉換基金時應：

- ✦ 避免因短期價格波動而貿然轉換基金，亦不應嘗試捕捉市場走勢
- ✦ 瞭解個別計劃容許的轉換基金次數
- ✦ 清楚理解個別基金的條款，尤其是保證基金的條款

檢討投資組合時，請參考受託人提供的周年權益報表及基金便覽。

# 籌備實施僱員自選安排

## 概覽

### 我們的角色

- ✦ 籌備實施加強僱員對強積金投資的管控的建議(簡稱「僱員自選安排」)

### 2010-11年度，我們

- ✦ 與受託人就實施僱員自選安排制訂運作規定
- ✦ 開始實施加強規管強積金產品的推廣與銷售的措施
- ✦ 繼續開發電子平台，利便受託人之間自動傳送轉移累算權益的資料
- ✦ 採取措施加強對強積金中介人的監管及培訓
- ✦ 配合計劃的不同實施階段，制訂各階段的宣傳及溝通活動
- ✦ 繼續建立個人帳戶紀錄冊

2009年中，政府制訂新法例，容許僱員選擇於每個公曆年最少一次<sup>1</sup>把其於現職工作期間作出的強制性供款所產生的累算權益，轉移至自選的強積金計劃(簡稱「僱員自選安排」)。實施這項安排的目的，是增加僱員選擇強積金產品的管控權，從而鼓勵他們更主動管理自己的強積金投資，促進市場競爭。為確保僱員自選安排順利實施，我們現正制訂加強監管及規管強積金中介人的措施、擬訂運作規定、開發電子平台讓強積金受託人自動傳送轉移累算權益的資料，以及構思宣傳活動向市民講解如何作出投資決定。

<sup>1</sup> 假如原計劃的管限規則容許每公曆年轉移權益多於一次。

## ■ 強積金中介人的準備情況

### 規管強積金產品推廣及銷售的法律框架

預期僱員自選安排推出後，會有更多強積金產品轉以個別計劃成員為銷售對象。積金局與政府詳細研究及商討後，雙方同意在實施僱員自選安排前，先立法規管強積金產品的推廣及銷售是審慎的做法。立法工作現正進行，目標是在2011年內向立法會提交相關條例草案。此外，我們亦探討加強監管強積金中介人的各項措施。有關立法及監管強積金中介人的詳情，請參閱「改進規管框架」及「監督業界」一節。

### 培訓強積金中介人

積金局現正為逾29 000名中介人預備僱員自選安排的培訓資料。首先，我們已定於2011年6月展開「導師培訓」工作坊，邀請計劃開辦僱員自選安排培訓班的受託人、推銷商以及獲積金局認可提供持續專業進修計劃核心課程的機構或專業團體提名代表及導師出席。除了舉辦內部培訓，受託人及公司中介人亦可透過提供持續專業進修計劃課程的機構／專業團體安排有關培訓。

僱員自選安排培訓是一項強制規定，所有強積金個人中介人必須參加此項培訓。我們將監察培訓進度，確保中介人於2011年底前完成培訓。培訓課程將集中講述僱員自選安排的細節及相關的操守標準。為配合培訓課程，我們現正就進行推廣及銷售活動的操守要求制訂若干指引，而且會把該等指引納入經修訂的《強積金中介人操守守則》。

## ■ 系統及程序的準備情況

### 運作安排

積金局已與強積金受託人商定一套運作政策，有助僱員自選安排順利實施。我們並已於2010年中擬備強積金指引，詳載各項權益轉移程序，並且制訂標準轉移表格。我們於2011年初對該等指引再行詳細檢討，並改良轉移表格的用語及表達方式。受託人現正按照議定的政策修改系統及調整運作。我們將於年內稍後時間實地查訪受託人，評估系統和運作程序的準備情況。

強積金受託人已按照規定審閱及修訂強積金計劃文件及披露資料，以訂明僱員自選安排的細節。我們現正審閱受託人所遞交有關修訂強積金計劃的文件的擬稿。

## 局務運作

# 籌備實施僱員自選安排(續)

### 轉移程序自動化

我們繼續開發電子自動化服務系統(ePASS)，讓受託人可以自動傳送轉移累算權益的資料。鑑於僱員自選安排實施後，預期轉移權益的工作會大幅增加，積金局建立這個電子平台，讓受託人可以更快捷及更有效率地互傳轉移資料，同時加強保障資料的準確性，從而減低強積金制度的運作成本。這個平台是以現時積金局與個別受託人聯繫的安全網絡平台(TrusNet)為基礎建立的。

積金局將與受託人緊密合作完成上述系統的測試，確保電腦系統在僱員自選安排實施前準備就緒。我們建議立法引進這個電腦系統，相關的立法建議已於2011年4月4日提交立法會財經事務委員會審議；我們並已就建議的細節徵詢受託人的意見，現正與政府合作擬備相關的法例修訂建議，以期於2011年內提交予立法會審議。

### 個人帳戶紀錄冊

就僱員自選安排而制訂的法例訂明，積金局須設立「個人帳戶紀錄冊」，以便計劃成員確定自己持有多少個個人帳戶，以及個人帳戶由哪些受託人管理。有關電腦系統的開發工作已接近完成，現行以人手查核紀錄冊的程序將可予以自動化。個人帳戶紀錄冊將於僱員自選安排實施時開始運作。

## 計劃成員的準備情況

### 投資教育

為籌備僱員自選安排的實施，積金局自2010年5月開始推出強積金投資教育推廣計劃下的多項推廣活動，宣傳計劃成員在強積金投資旅程中的六大決策點的訊息。有關投資教育推廣活動的詳情，請參閱「教育公眾 深入社群」一節。

### 宣傳及溝通

在臨近僱員自選安排的正式實施日期時，積金局將展開高調宣傳活動。同時，由於市民大眾甚為關注僱員自選安排的實施，因此我們會繼續與各相關界別包括工會、僱主團體、區議員以及傳媒保持溝通；在為相關界別舉辦投資教育及溝通活動時，亦會介紹僱員自選安排的主要特點。

## ■ 計劃管治

積金局為實施僱員自選安排成立了一個督導委員會及一個執行小組，由行政總監領導，負責督導有關的籌備工作。督導委員會及執行小組定期舉行會議，討論及解決各項執行上的議題及監察進度。五個專責不同範疇(分別是運作政策、中介人的監管及培訓、溝通及宣傳、轉移過程自動化以及建立「個人帳戶紀錄冊」)的工作小組在年內持續運作。我們現正密切跟進規管中介人的立法工作，並與政府緊密聯繫，評估所涉各方的準備情況，以定出實施僱員自選安排的適當時間。