

積金觀點 (2023 年 3 月)

TVC 減稅同時壯大退休儲備

政府在 2019 年推出了三項鼓勵自願性儲蓄的可扣稅項目，包括強積金可扣稅自願性供款 (TVC)、合資格延期年金 (QDAP)及自願醫保計劃 (VHIS)，亦即坊間常說的「扣稅三寶」。今期「積金觀點」將會集中剖析 TVC 的特點和好處。

自 TVC 推出三年多以來，我們留意到每個稅務年度的第四季 (即每年一至三月份) 都是供 TVC 的高峰期。以 2022 年 1 至 3 月數字為例，TVC 供款達到 11 億 7 千萬元，是對上三季(即 2021 年 4 月至 12 月)加起來的九成。其中原因可能是由於不少打工仔在年頭獲發花紅、獎金等，但亦可能因大家趕在稅務年度結束前供 TVC，享受慳稅同時亦壯大退休儲蓄。

2022-23 稅務年度將完結，相信不少打工仔也在考慮供 TVC，為方便大家，我們編制了以下資料以協助大家瞭解 TVC：

	TVC
合資格人士	強積金計劃的供款帳戶或個人帳戶持有人／獲強積金豁免的職業退休計劃的成員
產品供應商	強積金受託人
投資選擇	<ul style="list-style-type: none">可自由選擇強積金受託人及強積金計劃，以及計劃其下的基金向強積金受託人供款
供款期	<ul style="list-style-type: none">無固定供款期，可選擇月供或年供、一筆過供可隨時停止或重新開始
供款額	<ul style="list-style-type: none">每月供款低至港幣數百元*可隨時增加或減少
提取年齡	年滿 65 歲／符合法例訂明特定情況
提取方式	可選擇一筆過／分期提取
扣稅安排	<ul style="list-style-type: none">於薪俸稅或個人入息課稅計算中扣除扣除上限為\$60,000 元扣除額最多可以為納稅人每年節省\$10,200 稅款，但並不代表所有人都可用盡\$60,000 扣除額，實際能節省多少稅款須視乎其收入、所享有的其他免稅額等因素而定

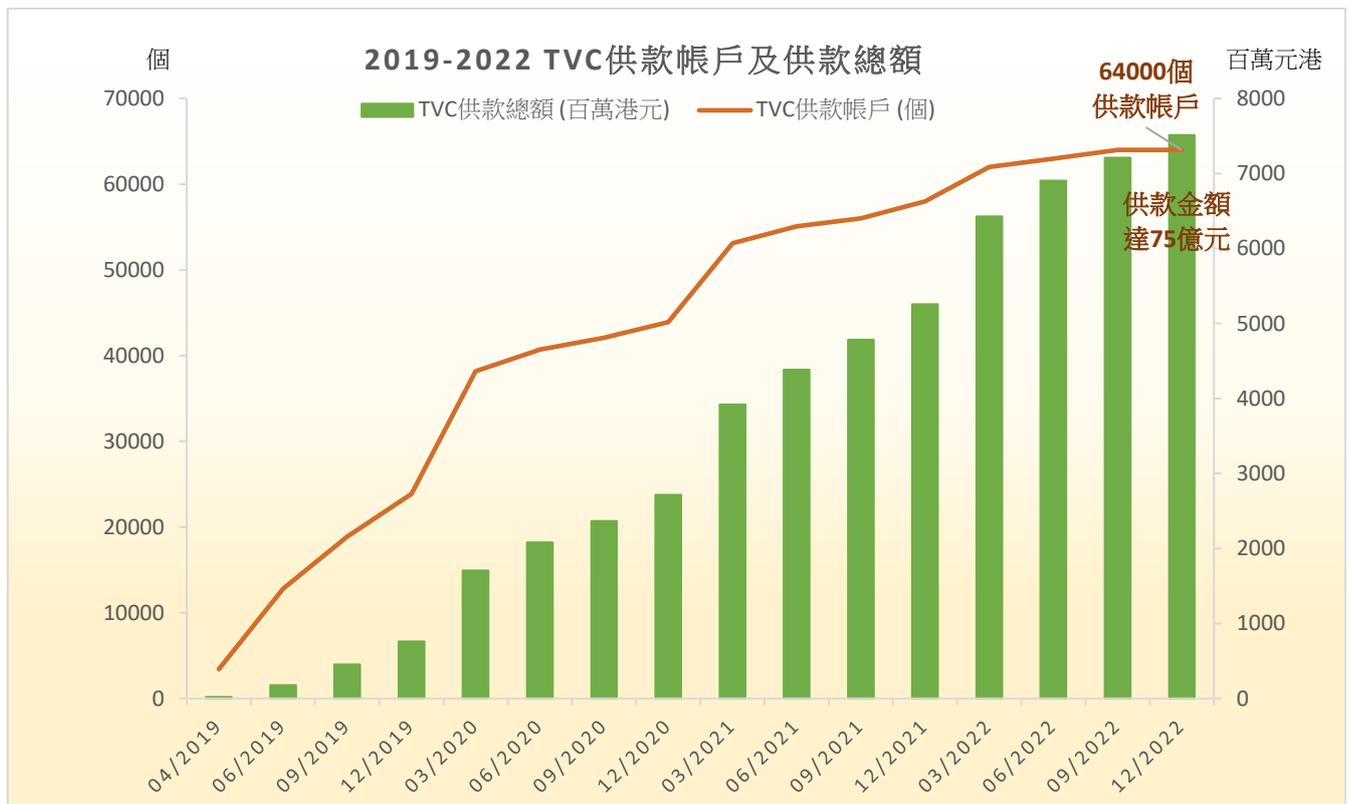
*個別強積金計劃或有相關行政要求，詳情須向相關強積金受託人查詢

TVC 靈活性高、供款額豐儉由人

TVC 最大的優點是靈活性高，無固定供款期，申請人亦可隨時停止或重新開始。話雖如此，強積金始終是長線投資，透過定期、定額供款及投資，持之以恆才能發揮長線投資的威力。動輒停止或減少供款難免令長線投資的威力打上折扣。

現今人均壽命愈來愈長，退休生活動輒長達二、三十年，要安享晚年，必須從長線投資角度考慮。

事實上不少計劃成員亦深明及早策劃退休保障的重要，TVC 推出三年多，截至去年 12 月，TVC 帳戶共有 6 萬 4 千個，總供款金額達到 75 億元（見下圖）。今個課稅年度快將完結，若想於 2022-2023 課稅年度享受稅務扣減優惠，便應把握機會，盡快聯絡心儀強積金計劃的受託人，於 3 月底前開立 TVC 帳戶及供款。各受託人一般開戶需時 2-7 個工作天。



另一方面，法例規定僱主須為 18 至未滿 65 歲僱員參加強積金並供款，而隨着香港人均壽命愈來愈長、也愈來愈多年逾 65 歲的年長人士仍然工作，他們的退休福利也日漸受到關注。財政司司長上月 22 日在財政預算案中，建議提高僱主為 65 歲或以上僱員作強積金自願性供款稅務扣減，由現時該等開支的 100% 增至 200%。

積金局歡迎有關建議，認為這項措施可強化年長僱員的退休儲備。局方一向鼓勵自願性供款，上述的新措施及 TVC 都屬自願性供款，正正能補足強積金強制性供款旨在提供基本退休保障的特點，讓強積金制度與世界銀行倡議的多支柱退休保障框架的其他支柱相輔相成，發揮更大的退休保障功能。

積金局網站及投資者教育委員會的網站亦提供不少有關「扣稅三寶」的資料，大家不妨參考，貨比三家，選擇適合自己的產品。

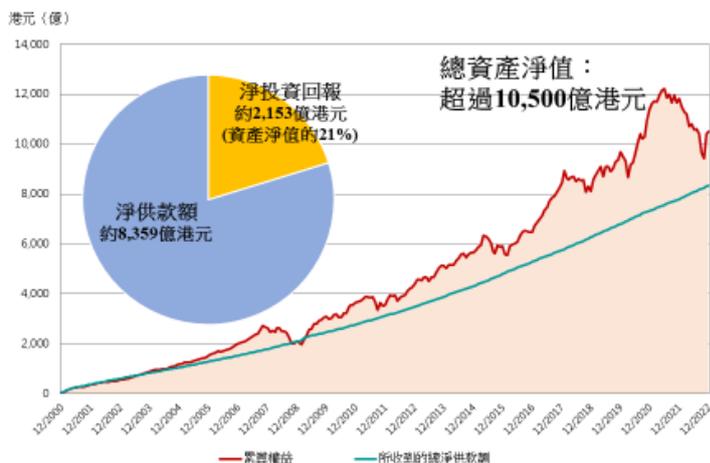
積金局可扣稅自願性供款專頁：[可扣稅自願性供款 - 積金局 \(mpfa.org.hk\)](http://mpfa.org.hk)

投資者教育委員會專頁：[「合資格延期年金保費」及「可扣稅強積金自願性供款」扣稅安排 - 錢家有道 \(ifec.org.hk\)](http://ifec.org.hk)

最新強積金資訊及數據（截至 2022 年 12 月 31 日）

強積金資產

強積金總資產超過\$10,500億，其中扣除收費及費用後的淨回報約\$2,153億。自制度實施以來的年率化淨回報為 2.4%。



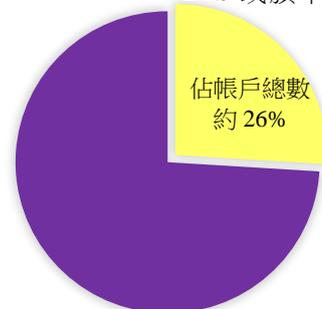
強積金基金年率化淨回報

基金類別	佔總資產淨值百分比	過去 1 年	過去 3 年	過去 5 年	自制度實施
股票基金	43%	-19.3%	-3.1%	-1.5%	3.8%
混合資產基金	34%	-17.4%	-1.4%	-0.3%	3.5%
強積金保守基金	11%	0.4%	0.3%	0.5%	0.7%
保證基金	7%	-5.3%	-1.1%	-0.4%	0.9%
債券基金	4%	-13.1%	-3.4%	-1.5%	1.8%
貨幣市場基金	<0.5%	-2.4%	0.5%	0.5%	0.6%
整體年率化淨回報率 (已扣除所有收費和開支)					2.4%

預設投資策略 (DIS) 年率化淨回報率

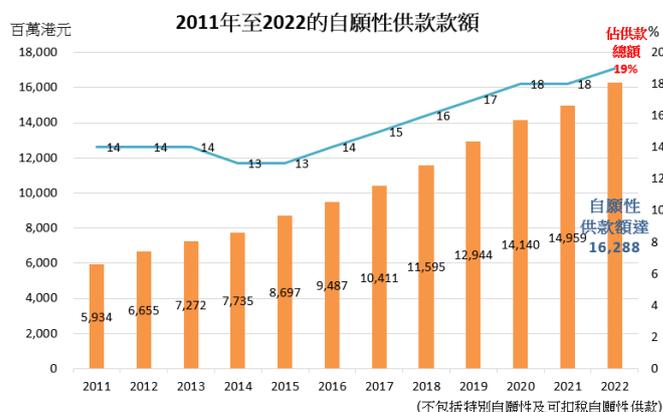
基金種類	過去 1 年	過去 3 年	過去 5 年	自 2017 年 4 月實施
核心累積基金	-15.5%	1.5%	2.8%	4.0%
65 歲後基金	-14.2%	-1.9%	0.4%	1.0%

約 287 萬個帳戶投資於
DIS 或旗下基金



可扣稅自願性供款 (TVC)

- 自 2019 年 4 月推出以來，累計 TVC 供款總額約\$75.15 億。
- TVC 帳戶數目 64,000 個。



其他數字

平均基金開支比率 (包括所有基金)

1.33%
(由 2007 年 12 月的 2.1%，下降約 36%)

備註：經四捨五入後，各項數字的總和未必等同總計數字。