

理柏基金香港年獎 2019

2019 年 4 月 25 日

主題演講

「單一平台 全方位強積金
我們對數碼未來的願景」

強制性公積金計劃管理局

副主席及行政總監

羅盛梅

Richard Goldman 先生、郭艷明女士、各位嘉賓、先生、女士：

午安。

1. 我很榮幸獲邀出席這個盛會，與大家分享我們對強積金新生態系統的願景。強積金的新生態系統將會讓香港就業人士踏上輕鬆的退休儲蓄之旅。
2. 在開始分享前，首先我衷心恭賀今年理柏基金香港年獎的各位得獎者的卓越表現！你們對推動香港基金業向前邁進貢獻良多，尤其是不遺餘力協助投資者為財富增值。我相信在這些投資者當中，不少是強積金計劃成員。
3. 積金局作為強積金制度的監管機構，我很高興見到今天有不少得獎者來自強積金行業，實在令人鼓舞。而強積金制度在過去 18 年取得的成果，亦令人感到欣慰。時至今日，強積金計劃的淨資產值已達到\$8,933 億，相當於香港財政儲備約 74%，為香港市民一筆穩定而可觀的退休保障資產。

4. 自強積金制度實施以來，政府和積金局一直積極改革強積金制度的設計和架構。早於 2002 年，積金局已引入調整最低及最高有關入息水平的檢討機制，以應對強積金成員的退休儲蓄是否足夠應付退休的事宜。近年來，我們成功推出多項主要改革措施，包括僱員自選安排（又稱「強積金半自由行」）、在每個強積金計劃設有低收費基金及預設投資策略（「預設投資」），這些措施均有助提升市場競爭力，並為計劃成員提供更佳退休儲蓄保障。
5. 積金局能夠取得這些工作成果，實有賴整個基金業界（包括今日在座的各位業界代表）的鼎力支持。
6. 現今社會生活節奏急速，消費者越來越喜歡利用數碼科技解決日常生活所需，由網上購物、外賣食物，以至向慈善組織捐款，甚至進行眾籌等。然而，現時強積金計劃的行政系統卻追不上這個數碼化趨勢，致使強積金制度在進一步提升市場效率和改善用戶體驗方面未能與時並進，而這兩方面正是金融服務業參與者達致成功的關鍵要素。
7. 環顧強積金以外的市場環境，我們看到其他金融服務界別已抓緊科技發展的機遇，重整業務模式，並重新界定其作為金融服務提供者的價值所在。今時今日，市民普遍習慣「手機不離手」，許多金融服務機構都看準時機，利用智能電話為客戶提供全天候服務。銀行業已踏入智慧銀行及虛擬銀行的新紀元，而一眾保險公司亦不甘後人，爭取成為在業界採用保險科技的先驅。財務顧問亦紛紛採用各種財富管理工具，包括利用機械人顧問提升服務，並且採用電子平台分銷基金。
8. 上述發展趨勢及其他金融科技方案，必定促使整個強積金業界邁向採用開放式架構及提升營運效率的新時代。然而，最重要的是有志繼續在香港退休儲蓄及投資業務的發展中扮演重要角色的基金業界及其他服務提供者，須充分理解到，數碼轉型，即透過更廣泛應用金融科技以及本著「數碼為先」的概念所帶來的整體好處，將遠超過業界對於把現行的業務運作轉型的成本所產生的短期憂慮。

9. 相信你們大部分已聽聞，積金局在 2018 年年底受政府委託，負責設計、構建和營運一個以用家為本的積金易中央平台，目標是使強積金計劃行政程序標準化、精簡化及自動化。
10. 強積金數碼轉型項目將會是強積金制度迄今最大規模的改革措施，也是香港近年由政府資助的最大型金融基礎設施項目之一。
11. 建立中央平台的目的，是解決強積金制度多年來因以分散模式處理行政工作而衍生的問題，包括行政程序繁複、強積金帳戶數目持續增加，以及大量依賴紙張處理交易等，導致強積金制度的行政成本高昂。此外，計劃成員的帳戶分散，他們管理帳戶的體驗亦影響他們積極檢視、管理或整合強積金帳戶的動機。
12. 因此，如強積金制度能改以數碼模式運作，則所有人均可受惠。不僅如此，中央平台帶來更高透明度，將便於計劃成員自行審視及比較市場上逾 400 個基金產品，從中揀選心儀的基金，亦為日後實施計劃成員權益全自由行鋪路，並最終促使市場競爭和推動減費，同時鼓勵計劃成員更積極管理強積金帳戶。
13. 儘管中央平台會帶來以上好處，但也許有人會存疑：如強積金制度邁向數碼化，豈非扼殺整個強積金業界的生存空間？我的看法是：絕對不會。整個資產管理及強積金受託人業界，以至他們的母公司（例如保險公司及銀行等），反而會受惠於中央平台推出後所創造的全新營商環境，從而為顧客帶來更直接和正面的體驗。就受託人和管理人而言，中央平台將有助他們提高營運效率及減低間接管理成本。由於簡化行政程序將有助減省重複工序及降低合規成本，因此將為受託人和管理人帶來理順工作流程的契機，在香港這個持續多年獲評為全球最自由的市場，這無疑是一個好消息。

14. 現時強積金制度內有 14 名受託人，設有 12 個計劃行政及資訊科技系統。中央平台實施後，情況將與現時大為不同。中央平台是由積金局擁有並管理的單一平台，並且以非牟利形式運作。中央平台是一個開放予整個強積金系統共享的新基礎設施，它將締造公平的競爭環境，惠及所有現在及未來希望提供保薦服務及推出低收費計劃的基金經理。中央平台將能支援所有類型的基金經理參與強積金制度—不管你是主動式管理的基金經理、交易所買賣基金供應商抑或是指數追蹤基金的基金經理，皆可參與其中。符合相關規管要求而又沒有內部基金經理配合的獨立專業受託人無須擁有龐大的資訊科技能力及平台，亦可與獨立基金經理合作，提供新的、更具成本效益的強積金計劃。我們希望透過不同類型基金經理及計劃保薦人的更廣泛參與，促使強積金制度內產生更具競爭力的價格結構，並為制度內超過 400 萬名參與者提供更佳和更低的收費方案。
15. 你或許會問—中央平台的開發進展如何？我們剛好進入了構建中央平台非常重要的階段。為了更清楚地瞭解如何建立中央平台，我們在 3 月底開始就中央平台徵求資料書，目的是更深入瞭解這個平台將如何處理強積金制度下超過 400 萬名僱員、自僱人士及個人帳戶持有人，以及接近 300 000 名僱主的資料。到目前為止，我們從環球、區域及本地的業務解決方案及科技公司接獲的回應，顯示各方對建立這個平台反應踴躍，令我們非常鼓舞。
16. 下一步，我們將於本年稍後，就建立及營運這項基礎設施展開招標程序，發出徵求建議書。
17. 必須強調，中央平台不單純是一個資訊科技項目，而是讓強積金制度內所有相關界別展開改革管理過程的開端。我們鼓勵所有相關界別就如何持續改良平台運作、計劃行政程序和相關的規管工作提供意見。
18. 從運作角度而言，要把強積金制度轉型至自動化、電子化管理的系統絕不簡單，當中涉及在過渡期間收集所有作出供款的僱主和計劃成員的強

積金相關資料，以及安全處理現有 900 萬個強積金帳戶的轉移。中央平台是由政府資助的最大型單一金融基礎設施，我們在考慮如何確保中央平台既方便易用又安全保密時，網絡保安及資料私隱兩者都是首要的考慮因素。

19. 鑑於開發及設立系統所涉的前期開支，中央平台推出後不會即時節省開支，其成效視乎過渡期的長短及用戶採用電子方式的比率而定，但我們堅信，實施中央平台能節省龐大開支。中央平台投入運作後，預計未來 20 年可量化的節省款額累計為\$225 億至\$236 億。
20. 積金局將成立一間公司擁有及營運中央平台，該公司既不是受託人，也不是積金局屬下的規管者。當建立中央平台的工作完成後，我們計劃由 2022 年開始，分階段推出中央平台的各項功能。
21. 中央平台在提升強積金制度的效率方面，是一個很好的開始。與此同時，我們現正積極探討措施，透過鼓勵更多計劃成員作出自願性供款，加強退休保障的充足程度，以應付本港人口越趨長壽的情況。
22. 舉例來說，我們現正向計劃成員推廣作出自願性供款，並以可扣稅作為誘因，鼓勵他們多作儲蓄。另一方面，我們將加強教育工作，增進計劃成員的財務知識，並將於短期內宣布推出一個一站式強積金基金平台，臚列超過 400 個基金的收費水平和基金表現的資料。
23. 雖然在積金易項目下的中央平台目前仍在形成階段，但我們預期在不久將來，將可制訂詳細的計劃。
24. 與此同時，我們需要服務及產品提供者的支持，為我們開發合適的長遠投資基金產品，而不僅僅着眼於短期利益。為此，我們與業界合作推出「投資解決方案實驗室」(investment solutions lab)，藉以嘗試一些有助計劃成員在整個儲蓄及權益提取階段減低成本及獲取更高透明度的新投資概念。

25. 就中央平台提出的大部分建議無疑只適用於香港的情況，然而我們與全球各地大部分退休金計劃提供者一樣，擁有相同的願景，就是盡可能為強積金成員提供最佳退休儲蓄架構；協助他們累積足夠儲蓄以安享退休生活；以及以公平及符合自由市場的原則開放公積金市場。

26. 眾所周知，市民大眾熱切期盼這次變革帶來正面的轉變。我希望在座各位支持我們建立一個單一的中央平台的願景，並與我們攜手實現「積金易」。

多謝各位。