

強積金研討會  
私營退休計劃的反思與優化  
2018年10月29日

歡迎辭

強制性公積金計劃管理局主席  
黃友嘉博士

陳智思議員、各位嘉賓、先生、女士：

午安。

2. 我謹代表強制性公積金計劃管理局(積金局)熱烈歡迎各位蒞臨參加這個研討會。

3. 這個研討會名為「私營退休計劃的反思與優化」。我們為研討會選定這個主題，主要是因為強制性公積金(強積金)制度面對多項不同挑戰。今日，我們很榮幸邀請到多位出色的講者及專題討論小組成員，包括國際及本地的私營退休計劃專家，就如何改善私營退休計劃分享他們的意見和心得。

4. 強積金制度的成立，是香港社會發展歷史上的一大突破。社會各界經過 30 年的激烈討論，探討如何在人口老化的趨勢下為市民提供退休保障，而強積金制度的設立，反映了當時社會的共識，同意透過此制度為本港就業人士提供基本退休保障。

5. 上星期，我在北京出席了「私營退休金環球論壇」。這論壇由中國銀行保險監督管理委員會、經濟合作與發展組織及國際退休金監管機構組織合辦，全球大約 50 個實施私營退休金制度的國家及地區均有派代表參與。論壇的討論重點，是如何善用私營退休金制度應對人口老化所帶來的挑戰。

6. 根據我在環球論壇的觀察，世界各地的私營退休金制度與強積金制度同樣面對類似的挑戰。各地的退休金規管機構都明白私營退休金制度是安老保障的重要一環，因此一直積極研究改善這制度的方法。然而，世上其實並無一個放諸四海而皆準的簡單方案，各地政府及其退休金監管機構都需要因應本身的情況，制

定一個最合適的私營退休金制度。

7. 在北京逗留期間，我亦有機會與中央人民政府部委和機關的官員會面。這些會議讓我更加深信為長者提供收入保障是一項關乎多方面的工作，牽涉的議題廣泛。我們必須繼續改良及加強強積金制度，才能令這項退休儲蓄工具在瞬息萬變的環境中與時並進，為計劃成員創優增值。

8. 強積金制度屬強制性質，僱主和僱員均須向以信託形式成立的計劃作出全數供款。世界銀行在 2016 年制定了一個以成果為本的私營退休金評估框架（框架）。這框架是一個綜合策略及評估工具，用以檢視、監察和評核私營退休金制度，並協助制訂相關政策。該框架就退休金制度的主要成果訂立了以下五個衡量因素：

- (i) 效率；
- (ii) 可持續程度；
- (iii) 覆蓋率；
- (iv) 充足程度；及
- (v) 安全程度。

根據該框架，強積金制度的整體表現不俗。在覆蓋率、安全程度及可持續程度這三方面均表現理想。在覆蓋率方面，強積金計劃涵蓋 100% 僱主和僱員及約七成自僱人士；在安全程度方面，計劃成員的資產及權益均獲得周全保障；在可持續程度方面，強積金制度具備足額資金，不受僱主或政府的信貸風險影響。至於在充足程度和效率方面，我們亦正努力急起直追。

9. 在充足程度方面，強積金的強制性供款率設定在相對較低的水平，以提供基本退休保障，而供款款額亦受限於最低及最高有關入息水平。

10. 我們會定期檢討兩個有關入息水平，並會在有需要時作出調整，以反映香港就業人士的人息變動。為協助就業人士維持適量的強積金以作退休儲蓄之用，兩個有關入息水平有必要適時作出調整。今年年初，政府建議為自願性供款提供扣稅優惠，這項建議對強積金具有正面作用，有助增加計劃成員的退休保障，令強積金制度的充足程度得以提升。

11. 至於在提升強積金制度的效率方面，多年來我們推出了不同措施，包括檢討和改良強積金法例，務求精簡和簡化強積金計劃的行政程序；加強強積金的資料披露並為計劃成員提供決策工具，從而增加市場競爭；推出更佳的退休儲蓄投資方案；以及鼓勵和協助受託人合併效率較低的計劃和基金。

12. 以上各項措施加上業界的 support，有助促使強積金基金收費下調，過去十年，平均基金開支比率下降了 26%至現時 的 1.53%。

13. 強積金作為一個私營退休金制度，必須平衡強積金受託人與計劃成員的利益。今年 5 月，全體 14 名強積金受託人承諾支持積金局倡議的《管治約章》，此舉標誌他們認同良好管治及妥善履行受信責任的重要性，以保障計劃成員的利益，以及提供物有所值的服務。我們現正制訂詳細的原則，協助受託人調整策略，以達到以計劃成員利益為先及提供物有所值的強積金計劃和服務的目的。

14. 積金局未來數年的工作重點，是建立一個電子化、靈活易用和以用家為本的智能數碼平台（積金易），以改革強積金現有的運作模式，全面提升用戶體驗。我們的目標是應用「智能管理」的概念，讓僱主及計劃成員透過積金易中央電子平台，更有效管理強積金。長遠而言，我們預計積金易可透過加強公開競爭、提升基礎設施與行政程序的效率，以及簡化帳戶管理，為受託人和僱主節省整體行政成本，從而創造進一步下調費用的空間，並為未來強積金制度的改革鋪路。

15. 透過不斷改良強積金制度，我希望制度能夠以最低廉的成本，為計劃成員提供更佳的退休儲蓄成果。

16. 在今日的研討會，我們有機會瞭解私營退休金制度在全球的最新發展趨勢，聽取各位專家就如何改善退休儲蓄成果所提出的意見和論點。積金局新任行政總監羅盛梅女士在今年 7 月接任這個極具挑戰性的職位，她稍後亦會與我們分享她對強積金制度的願景。

17. 現在，我很榮幸介紹今次研討會的主禮嘉賓，香港特別行政區行政會議召集人及香港地區全國人民代表大會代表陳智思議員。陳議員熱心社會服務，在有關範疇擁有豐富經驗，對強積金亦有深入的認識，相信他對今日的講題一定有一番獨到的見解，能夠啟發大家思考如何優化強積金，以符合公眾期望。

18. 請大家一同歡迎陳議員。