



簡易

強積金

攻略



15 分鐘上手無難度

強積金謬誤 逐個捉



Q：記唔記得自己有幾多個強積金賬戶？

A：我幾年轉一份工，應該有6個……唔係，係7個左右啦！

Q：點樣挑選強積金服務商？

A：我無時間睇呀，當然跟朋友揀啦！反正都差不多，有著數就揀嗰個啦！

Q：有無睇基金概覽呀？

A：傻嘅，睇嚟做咩？
我煲韓劇唔好？

Q：知唔知要儲幾多錢先夠退休？

A：唔知，今日唔知聽日事，諗咁多做咩？

Q：點樣管理強積金？

A：吓，強積金要管理㗎咩？

目錄

- 1 太多賬戶有難度 02
- 2 細選積金受託人 03
- 3 基金特點各不同 04-05
- 4 預設投資知多啲 06-08
- 5 投資組合要睇緊 09
- 6 自選安排咪浪費 10
- 7 計清楚退休所需 11-12
- 8 自願供款早啲好 13-14
- 9 退休儲備繼續儲 15
- 10 退休部署六步曲 16



今年第一季轉眼就過，大家投資成績如何？除咗股票、基金外，大家都要不時關心下自己的強積金，太多不同的強積金賬戶，報表多到怕，花時間打理之餘，又難以計劃自己的退休儲備，所以第一步要知道整合強積金的方法。

太多賬戶 有難度

方法 1

將強積金轉到個人賬戶

好處

- 自己賬戶自己選，更容易配合自己投資及退休需要
- 一個賬戶，方便檢討整體表現及計算結餘

方法 2

將強積金轉到新公司幫你開的賬戶

好處

- 以後的供款與累積權益合併
- 方便查詢及檢討投資目標

專家

貼士

滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)



- ✓ 市面上部份銀行或金融機構會將強積金結餘計入全面理財總值，因而享受升級服務，資產評估亦更有利
- ✓ 須填寫有關整合個人賬戶的申請表格及提供證明文件（如適用）
- ✓ 強積金轉移到另一位受託人，涉及基金買賣，中間會有一段一至兩星期的投資空檔期
- ✓ 轉移「保證基金」時要留意鎖定期或其他條款，有可能會因未能符合某些條款而不能得到有關保證

要整理賬戶，第一步就要著手挑選強積金受託人。

細選積金受託人

揀選強積金都要帶眼識人，不過受託人選擇眾多，又有形形色色的計劃，大家應該點選擇？跟朋友？睇吓有冇紅利單位回贈？關乎自己退休大計的強積金，千萬不要隨便。

受託人條件

1 產品

每個受託人提供的基金都不同，特色、風險、表現，都要審慎考慮，是否合適自己的情況。如果未能判斷，可以諮詢專業人士的意見。

2 服務

一個好的受託人，不單提供好的基金選擇，也要有合適及方便的服務，例如熱線、網上及分行網絡是否方便查詢、每年免費轉換基金的次數等。

3 收費

好的產品與服務，如果收費過高，就未必物有所值，因此大家比較各受託人及旗下基金時，要同時考慮回報與成本。

4 信譽

打工仔由開始為自己的強積金供款至退休往往回輒30年，假設受託人營運出現問題，不單投資回報受影響，甚至憂慮投資會否蒙受重大損失。強積金為長線投資，應選擇一個信譽優良的受託人為你好好管理。大家可以參考其表現、管理資產及各大國際評級機構的評級，判定受託人的信譽與財政狀況。

5 基金表現

強積金基金由專業的基金經理團隊管理，有些受託人所提供的強積金成分基金由其集團的投資管理公司擔當基金經理，亦有受託人採用市場上其他資產管理公司。大家可檢視相關團隊的管理經驗，同時亦應參考各受託人提供的基金概覽，了解強積金投資回報。

專家

★ 貼士 ★

匯豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)



- ✓ 強積金不是股票，不能在短期套現，而是屬於長線投資
- ✓ 比較基金表現時，單看一個月或半年表現，並不足以反映財富增值能力，最低限度應觀察其一至三年的表現更有參考性
- ✓ 不時到積金局（MPFA）的網頁查閱提供低收費基金的受託人名單
- ✓ 基金收費及回報應該與同類基金比較，例如債券基金與股票基金回報及風險有別，比較兩者的回報或管理費高低意義不大

選好受託人，大家當然要開始為自己挑選合適的基金類別。



基金特點 各不相同



揀選好受託人，下一步要揀適當的基金，背後的衡量風險與回報的原理，放在強積金及其他投資都係「一朝學成，終身受用」。

低 風 險

基金類別	強積金保守基金	貨幣市場基金 (現金基金)
 投資工具	短期銀行存款及 短期債券	短期有息貨幣市場工具
 主要風險	利率波動	利率及匯率波動
 較適合人士	<ul style="list-style-type: none">✓ 保守✓ 不愛冒險✓ 臨近退休	<ul style="list-style-type: none">✓ 接近退休✓ 承受風險程度較低

最近幾個月大家應該收到預設投資策略實施前通知書，該策略本身就是混合資產基金的概念。



滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)

專家

★ 貼士 ★

- ✓ 投資涉及風險，基金價格可跌可升，選擇組合時要考慮個人情況與個人承受風險能力，沒有標準答案
- ✓ 年輕有更多時間投資，承受風險能力相對較高，挑選基金產品可以考慮承受較多風險
- ✓ 除了強積金外，不少人均有自行投資，大家要從個人整體投資組合考慮。例如手上持有債券基金比例較高，強積金便可以選擇較多股票基金
- ✓ 切記不要「橙同蘋果比」，同類基金才有互相比較的參考價值
- ✓ 單從基金的名字，未必了解基金實際投資比例，例如市場上的亞太股票基金，並不一定100%投資到股票，而投資的地方亦未必包括所有亞太地區（例如有些是不包括日本的），所以選擇前應要細閱基金介紹

高 風 險

保證基金

債券、股票或短期有息貨幣市場工具

保證回報率可在預先通知的情況下調整、保證人風險等

- ✓ 不愛冒險
- ✓ 快要退休

債券基金

債券

利率與匯率波動及債券信貸評級

- ✓ 中度保守
- ✓ 願意承受較低風險，以獲得中至長期較平穩回報

混合資產基金

股票及債券

股價、利率、匯率波動及債券信貸評級

- ✓ 因應不同人生階段而選擇不同組合
- ✓ 風險與回報介乎債券與股票之間

股票基金

（包括指數類型的股票基金）

股票

股價波動

- ✓ 擁有較長投資期的人士
- ✓ 可以及願意承受較高風險，以獲得中至長期較高的回報

三個特點

☆ 特點 1 隨年齡調整

兩隻基金—「核心累積基金」及「65歲後基金」，並不是代表大家一到65歲，就由前者全數轉移到後者，而是隨著年齡而調整。當大家在50歲前，DIS會把累算權益和供款（如適用）全數投資在「核心累積基金」；從50歲起，會逐步轉移到「65歲後基金」；到64歲時，全數累算權益和供款（如適用）便會投放到「65歲後基金」。一般來說，每次轉移生效日期以大家生日為準。

年齡	核心累積基金	65歲後基金
50以下	100%	0%
50	93.3%	6.7%
51	86.7%	13.3%
52	80%	20%
53	73.3%	26.7%
54	66.7%	33.3%
55	60%	40%
56	53.3%	46.7%
57	46.7%	53.3%
58	40%	60%
59	33.3%	66.7%
60	26.7%	73.3%
61	20%	80%
62	13.3%	86.7%
63	6.7%	93.3%
64及以上	0%	100%

☆ 特點 2 收費設上限

DIS兩隻成分基金，都設有收費上限，基金管理費不高於每年基金淨資產值0.75%，而經常性開支不超過成分基金淨資產值的0.2%；減低大家對強積金收費的疑慮。不過留意，管理費是以每日的收費率上限計算，而非年底淨資產值。

☆ 特點 3 分散投資

剛才提及，兩隻基金都會以全球分散的方式投資，而且涉及的資產包括股票、債券、貨幣市場工具等。



簡易強積金攻略

預設投資與現時預設基金的分別

於2017年4月1日前，市場上各強積金計劃並未有劃一的預設基金。在DIS實施後，同屬混合資產基金的「核心累積基金」及「65歲後基金」成為各計劃的預設基金，其風險可能與你現時計劃的預設基金不同。DIS既定的全球分散投資方式及隨打工仔年齡增長（由50歲開始）而自動降低風險等特性，對於可能受DIS影響的人士來說，更加要因應個人可承受風險的程度及財政狀況，認真考慮是否適合自己。值得一提的是，DIS兩隻基金管理費均設收費上限，即資產淨值年率0.75%。

	2017年4月1日前的 預設基金	由「核心累積基金」與「65歲後基金」組成 而作降低風險安排的預設投資策略	
名稱	未有劃一規定	核心累積基金	65歲後基金
基金類別	未有特定 (例如：混合資產基金、 強積金保守基金、保證基 金等或分散於不同的成分 基金、按成員年齡分配)	混合資產基金 — 環球	混合資產基金 — 環球
降低風險特點	一般沒有	隨年齡由「核心累積基金」調整至「65歲後基金」	
基金管理費	不是劃一收費及 沒有收費管控	不高於每年基金 資產淨值0.75%	不高於每年基金 資產淨值0.75%
每日收費上限	不適用	有	有
回報保證	一般沒有	無	無

到底大家會否受DIS影響？問專家自然就一目了然。

專家

★ 貼士 ★

滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)



累算權益受影響人士

- ✓ 累算權益受影響人士將於2017年4月1日起收到「預設投資策略重新投資通知書」並需於42日內回覆，否則現有結餘、未來供款及/或轉移自另一個註冊計劃的累算權益，就會自動根據DIS而作出投資
- ✓ 看完本章後應該對DIS的特點有基本認知，請確保自己的聯絡資料正確，以及當收到強積金受託人寄出的通訊時，細心閱讀細節

不受影響人士

- ✓ 不受DIS影響的人士，衡量自己的情況後，你亦可以主動選擇DIS或獨立投資於DIS下的兩隻成分基金，但要留意在後者的選擇下，DIS「自動降低風險」的機制便不適用，即兩隻基金的配置比例不會隨年齡而自動調整

2017年4月1日或以後成立新賬戶人士

- ✓ 如果沒有提交投資指示，受託人會自動根據DIS作出投資

雖然DIS原意是幫助於基金選擇沒有心水的人，
不過最好當然係大家自己識得睇投資組合啦！

投資組合 要睇緊

日日返工已經辛苦，
返到屋企，打開份基金概覽
好多字好量，點睇呀？

專家

★ 貼士 ★

滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)



Alfred相信很多打工仔一看到基金概覽密密麻麻的文字與數字，便置之不理。不過，認識自己所揀選的強積金，基金概覽絕不能少。藉此機會，請專家為大家解釋如何輕鬆速讀市場上一般的基金概覽內所提供的基金資訊。

① 基金資產值

基金淨資產值，即資產減去負債，數字愈高，基金規模愈大

② 基金類型

簡單描述基金種類，方便大家尋找同類型的基金作比較

③ 風險標記

簡單來說，數字愈高，潛在風險愈高，但潛力回報同樣較高，大家要考慮自己的承受能力是高還是低

④ 基金開支比率

基金開支比率顯示基金總開支佔基金資產值的百分比。開支比率愈高成本愈大，但若基金表現較佳，即使開支較高亦用得其所

⑤ 平均成本法回報計算

計算：總投資金額 / 最終資金價值

總投資金額為指定期間每月供款總額；最終資金價值為於指定期間購入的基金單位總數，再乘以該期間最後一個交易日的基金價格

⑥ 投資組合資產分佈

可以一眼看到基金投資種類及其比重，衡量潛在回報與風險是否適合自己

⑦ 投資組合十大資產

基金投資組合內佔基金淨資產值最高百分比的十大證券及持有量，從而了解基金經理如何執行其投資目標及策略，由此亦對該基金的風險集中程度可反映一二



⑧ 年率化回報、 曆年回報、累積回報

年率化回報為多期的平均回報，為基金概覽上所示的季度完結日前的各個時段至有關季度完結日期間的年度平均回報；曆年回報是單一期間回報，所列載的基金表現是指由1月1日至12月31日的回報；累積回報則是相關時期至完結日的累積回報

⑨ 基金表現資料

包括1年期、5年期、10年期及成立至今的表現，也是大家最關心的地方。由於強積金是長線投資，因此大家應將焦點放在長期表現。大家緊記，只有與同類基金比較才有價值

自選安排 咪浪費

學識挑選受託人、認識基金種類、看懂基金表現，大家自然不應浪費「僱員自選安排」提供的自主機會，更有效的管理自己的強積金。簡單來說，就是打工一族可以沿用僱主的計劃，若僱主所選擇的強積金計劃未能滿足你的個人需要及預期，亦可以將累算權益轉移到自己心儀的受託人。

僱員自選安排細節

現時供款賬戶下的累算權益		僱員自選安排前	僱員自選安排後
強制性供款來自	現職僱主部分	×	×
	現職僱員部分	×	每公曆年可一筆過轉移一次
	以往的受僱/ 自僱工作	×	隨時可一筆過轉移
自願性供款 (包括僱主、僱員及以往受僱部分)		可否轉移視乎原計劃的管限規則	可否轉移視乎原計劃的管限規則

專家

★ 貼士 ★

滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)



- ✓ 隨後的供款包括僱主及僱員部分，仍須繼續存入原來計劃而不是大家所揀選的新計劃
- ✓ 「僱員自選安排」每年大家可因應情況而提交申請
- ✓ 「僱員自選安排」因涉及基金買賣而產生投資空檔期；另外原計劃若有投資到「保證基金」，要留意鎖定期等細則，轉移資產是否影響原來的保證回報

話說退休要多少錢？下章話你知。

計清楚 退休所需

大家一齊供強積金，但有沒有想過一個最重要嘅問題——到底強積金夠唔夠退休？退休又要幾多錢？在此之前，先進行訪問，看大家理想的退休生活是甚麼。

你理想的退休生活是甚麼？

街話 1

「我呀，簡簡單單就OK啦，可能一兩年去一次旅行，平時留喺屋企食飯，應該一個月洗大約3,000元，唔去旅行可以再少啲啦！」



「人老咗，都要有個工人照顧啦！唔通靠子女咩，佢地都要返工。如果有部車代步就更好啦，可以同朋友周圍去消遣下囉！我計過每個月12,000元應該夠用！」

街話 2

街話 3

「Well，理想的退休生活，當然要住靚House啦，仲有退休時有咁多時間，一定要去環遊世界，我一直都好想去南美，不過請唔到假。之前有人同我講，咁嘅生活大約一個月洗80,000元。No problem！」

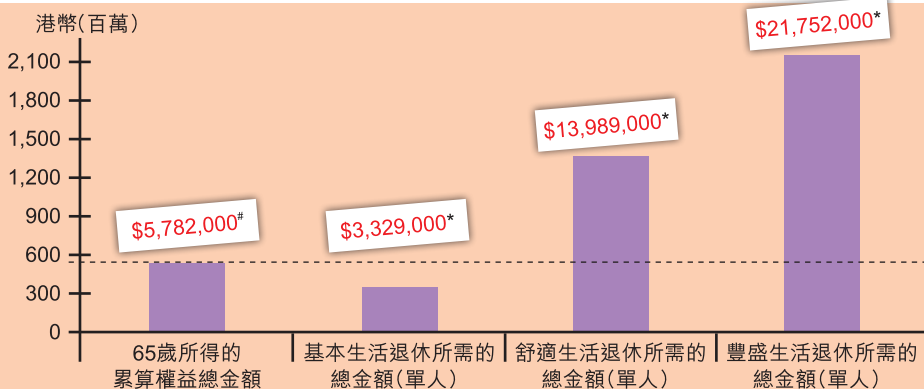


簡易強積金攻略

每個人都有理想退休生活，根據滙豐2017年3月發布的《滙豐退休策劃指標》，基本生活單人的每月開支為港幣5,590元，豐盛人生則達到港幣36,525元，報告內同時列出11大消費項目的開支。

每月開支	基本生活	舒適生活	豐盛生活
👤 單身人士	港幣5,590元	港幣23,490元	港幣36,525元
👨👩 二人	港幣9,265元	港幣29,765元	港幣48,195元

22歲工作，月薪港幣20,000元，65歲時的強積金累算權益到底有多少錢？又是否足夠應付退休生活？



註：以上預計65歲所得的累算權益只根據強制性供款計算所得。主要假設包括男性平均壽命81歲，投資回報率5%，預期通脹率及預期每年加薪幅度3%

*由積金局網頁內的積金計算機計算所得

*參考《滙豐退休策劃指標》三種不同退休生活的每月開支並利用積金局網頁內的積金計算機計算所得

專家

★ 貼士 ★

滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)



- ✓ 香港人退休並不輕鬆，即使你畢業後月入20,000元，但如果想過舒適的生活，原有的強制性強積金外，還要額外的退休儲備
- ✓ 想仔細計算自己的退休開支，可參考滙豐退休策劃指標*，調整每項消費支出的預算
- ✓ 上述數字還沒有計算照顧家人及其他緊急開支，更何況醫學愈來愈發達，香港人均壽命隨時超過81歲，因此需要更多儲備迎接理想退休生活
- ✓ 大家的理想生活不同，要對將來生活有更確切的概念，可以善用積金局的退休需要計算機**



*滙豐退休策劃指標



**積金局退休需要計算機

在原有強積金之外增加儲蓄，退休時便可以過理想生活，增加自願性供款是其中一個有效的儲蓄方法。

自願供款 早啲好

強積金全名強制性公積金，既然有強制性自然有自願性。要有為退休做好準備，強積金自願性供款是不錯的選擇，一共分為三類。

僱主自願性供款

- ✓ 老闆於強制性供款以外，為員工額外供款
- ✓ 通常會附帶條件，例如要工作一定年期才獲得部份或全部僱主自願性供款
- ✓ 供款額或供款率隨僱員服務時間而增加

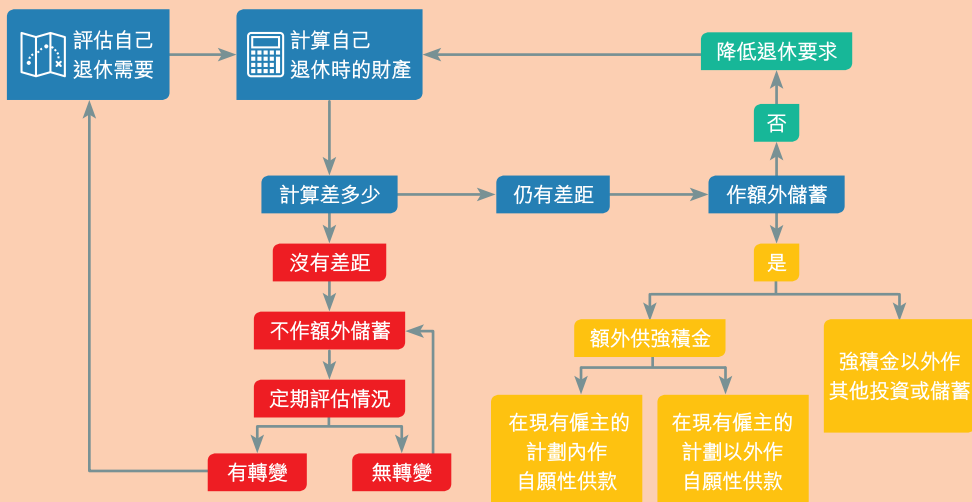
僱員自願性供款

- ✓ 僱員於強制性供款以外，為自己增加供款
- ✓ 100%屬於僱員
- ✓ 在辭職或得僱主同意，即可提取自願性供款
- ✓ 部份僱主在僱員作出自願性供款時供相應金額配對

特別自願性供款

- ✓ 僱員以個人名義，不需要經僱主，直接運用強積金作儲蓄，管理更自由
- ✓ 供款金額及模式靈活，門檻低，通常沒有認購費，不怕過度加重負擔
- ✓ 可隨時提取部份或全部供款，不怕被鎖定至65歲方可提取

到底我們應不應該參與自願性供款？大家可以用以下圖表找出答案：



簡易強積金攻略

特別自願性供款有甚麼好處

靈活供款：每月供款低至幾百元或一筆過供款

靈活提取：一般可隨時提取部份或全部供款，不需等待到65歲才可取回

成本低：認購費低，轉移基金亦沒有收費

選擇多：按計劃內提供不同風險的基金類別（如債券基金、混合資產基金或股票基金等）任君選擇

管理容易：強積金及自願性供款在同一平台管理，更方便掌握個人財富

複式效應：在「滾雪球」般的複式效應下，長遠有助你累積到更多退休儲備



當你年輕或剛出來工作，可能因資金有限而未能作出一筆過的特別自願性供款，你可考慮月供投資計劃。但隨年紀增加，可能有較充足的儲備，除月供投資計劃，不妨考慮再作一筆過自願性供款，為理想退休生活作好準備。

遲做二十年，回報差六倍

25歲開始自願性供款		65歲退休時		推遲20年，45歲開始自願性供款		65歲退休時	
供款額 (港幣)	總供款 (港幣)	累算權益 (港幣)	投資回報 (港幣)	供款額 (港幣)	總供款 (港幣)	累算權益 (港幣)	投資回報 (港幣)
500	240,000	741,262	501,262	500	120,000	202,902	82,902
1,000	480,000	1,482,525	1,002,525	1,000	240,000	405,804	165,804
2,000	960,000	2,965,049	2,005,049	2,000	480,000	811,609	331,609

不時有人問，相比其他投資工具，例如：股票、債券、交易所買賣基金，為何選擇強積金作為其中一個方法來增加退休儲備呢？

強積金	
入場門檻	沒有最低一手資金要求及首次認購費
交易費	強積金基金的收費一般為基金管理費及其他收費及費用，通常詳列於銷售刊物及反映於基金價格中，並沒有額外收取的金額
分散投資風險	多種投資工具選擇，從而分散投資風險

大家的強積金都需要經過數十年的努力而得來的，到退休時大家可以收成幾多及應如何處理？下章就揭曉。

退休儲備 繼續儲

大家辛苦儲下的強積金，到了退休時，係咪即時一次過拎出嚟嘆世界？

退休後選擇

分期攤

全數留低

一次過攤走晒

專家

★ 貼士 ★

滙豐香港退休金主管
葉士奇 (Alfred)

- ✓ 由2016年2月起，年滿65歲或提早於60歲退休的打工仔，可選擇以分期形式提取強積金，亦可選擇一筆過提取全部強積金，或者將整筆強積金保留在計劃內繼續滾存
- ✓ 一次過把所有退休儲蓄提取出來，即失去了十多年的滾存機會，失去利用複息效應賺取更多潛在回報。如果適逢基金價格處於低位，一次過提取更要面臨低位沽貨的問題
- ✓ 其實在新推出的DIS，65歲時仍保留20%股票投資。因為在香港人均壽命持續增加的情況下，大家65歲退休後，還有近二十年的退休生活，意味著退休期間還有一段時間讓投資獲取適當回報
- ✓ 如果分段提取，每間受託人的免費提取次數及收費都不一，選擇時要考慮此因素
- ✓ 提取保證基金可能影響保證回報

由整合強積金賬戶到退休計劃，相信大家已掌握強積金的基本功，不過講再多都無用，是時候好好管理自己的強積金，準備好未來！

退休部署 六步曲

由第一章到第九章，大家從各方面認識強積金，總括來說，大家可以用以下強積金六步曲，為自己的退休生活做好部署。



整合賬戶



選擇最適合的
受託人



認識基金
特色及風險



善用僱員
自選安排



了解退休需要，
考慮自願性供款



按退休生活需要，
分段提取強積金

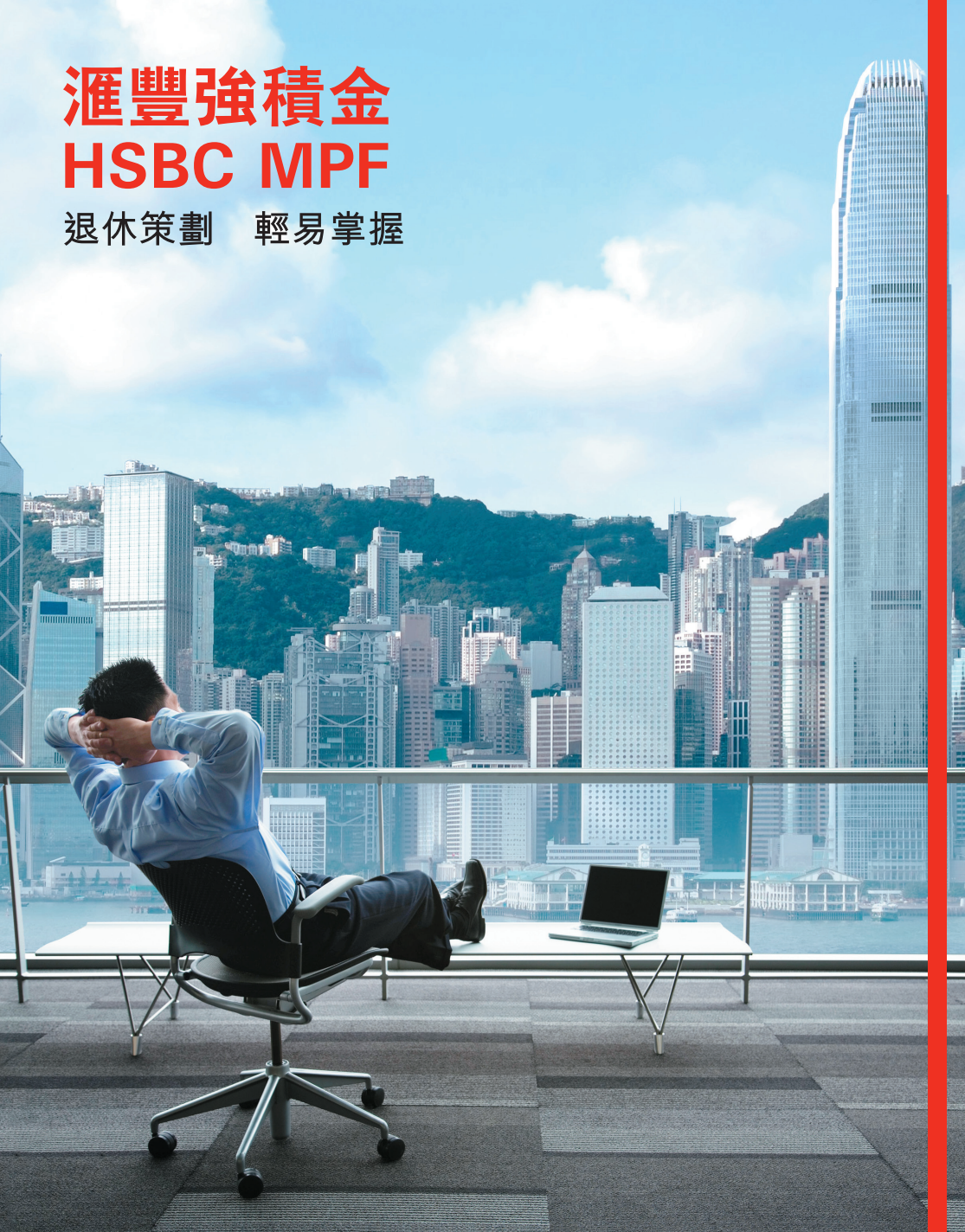


投資涉及風險，基金價格可跌可升

本刊物由《晴報》編撰

滙豐強積金 HSBC MPF

退休策劃 輕易掌握



HSBC  滙豐

由香港上海滙豐銀行有限公司刊發

Issued by The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited

贊助：

HSBC  滙豐

出版：



香港經濟日報集團成員