

理財 勇勝

轉工可自選強積金計劃

積哥死黨俊峰快將榮升爸爸，這天特別致電積哥報喜。俊峰說：「我和太太早已有計劃，所以半年前我已開始尋找新工作，希望工作時間較現時穩定，有更多時間陪伴太太和BB。上星期收到通知，有公司決定聘用我，我下個月上班了。」

俊峰問積哥：「我現在供款的強積金帳戶，轉工後可如何處理？是否一定要將帳戶內的累積權益轉移到新僱主的強積金計劃？」

積哥說：「當然不一定。其實轉工一族可以有三個方法處理原有帳戶的累積權益。」積哥續說，第一個方法是選擇一個心儀的強積金計劃或受託人，並開立保留帳戶，將原有帳戶的累積權益轉移至新的保留帳戶，再選擇基金或投資組合繼續投資。這個方法的好處是計劃成員可選擇一個風險取向及資產分配等都最切合自己需要的投資組合。

整合保留帳戶方便管理

若計劃成員滿意原有受託人的服務和基金選擇，亦可考慮保留累積權益於原有計劃，開立保留帳戶，並重新選擇基金或投資組合。不過，積哥補充：「若你曾多次轉工，開設太多保留帳戶的話，會較難管理，而過度分散資產亦可能會較難訂立投資策略或檢視基金表現。」保留帳戶不會接受新的供款，但會按照計劃成員的指示作出投資，因此仍會涉及收費。積哥說：「若擁有多個保留帳戶，不妨考慮整合它們，以方便管理。」

積哥又說：「而最後一個方法就如你剛才所說，將原有帳戶的累積權益轉移至新僱主的強積金計劃。」他表示，這樣可易於管理，不過要注意，一旦將累積權益轉移至新的計劃，就不能再轉移至其他計劃，直至計劃成員終止受僱，累積權益轉至保留帳戶，才能自由轉移。

俊峰說：「我目前轉工，一直都沒有理會原有帳戶的累積權益，看來我應該趁機會整合它們，以便管理，選擇更切合自己需要的強積金計劃。」

積金局 熱線：2918 0102 www.mfpa.org.hk

股市動力足 台灣基金可增持

過去一年，受惠中國大陸刺激居民消費，台灣對中國出口增長達37.1%。由於台灣經濟主要靠出口帶動，預期去年經濟增長超過10%。另一方面，ECFA的簽訂加速兩岸互相開放市場的步伐，令投資者憧憬台灣經濟將踏入新的黃金時期。雖然，經濟增長遠較大部分亞洲國家為高，經濟前景亦十分不俗，但台股去年表現並不相稱，全年升幅不足10%。東驥研究部認為，由於亞洲國家普遍通脹高企，上半年將頻頻加息，資金可望被引導至台灣市場，加上台灣「總統大選」臨近，今年台灣政府必全力推展經濟，而股市亦會因此而得益。

東驥基金管理



從經濟數據可見，台灣去年的經濟表現非常突出。雖然，去年第四季經濟增長數字尚未公布，但由於前三季的按年經濟增長分別為13.59%、12.86%、9.8%，可以預期去年經濟增長能夠突破10%，並創下1989年以來的新高。此外，台灣去年實質工業生產指數為122.97，創下歷史新高，按年增長26.38%。由於消費性電子產品的熱賣為電子產業帶來大量訂單，加上國際元件整合廠亦釋出訂單，今年台灣的工業生產將持續向好。

失業率連降16個月

另一方面，台灣去年平均失業率為5.21%，僅次於09年受金融海嘯衝擊而創下5.85%的最高紀錄，數據看似差強人意，但其實截至去年12月，失業率已連續16個月下降，降至4.67%。台灣經建會表示，今年2月結束促進就業實施計劃後，將推動2011年促進就業實施計劃等措，同時持續到印度、日本與美國等地推動全球招商，希望創造就業機會，預計可促進10萬就業。

台灣經濟復甦勢頭持續，資金亦開始看好當地市場，有利股市表現。摩根士丹利及摩根大通分別表示，將台股在新興市場的投資評級調升至「買入」，並同時建議資金由韓國轉向台灣。其中，摩根士丹利建議，將韓國股市原先

台灣股票基金一覽

Table with columns: 基金名稱, 年初至今, 一個月, 三個月, 六個月, 一年, 三年, 一年, 三年. Lists various funds like 宏利環球基金-台灣股票基金AA, 施羅德環球基金系列-台灣股票A累積, etc.

\*截至2011年1月21日

資料來源：理柏/東驥財富管理部



台灣經濟主要靠出口帶動，美國經濟復甦間接有利台股表現。

享有高於MSCI建議比重的0.9個百分點轉向台股，由於現時外資目前對台股的持股，仍低於MSCI建議比重3個百分點，估計有關資金轉移將帶動過千億元台幣流入當地股市。近日資金因憂慮亞洲各國的通脹問題，紛紛流出相關市

場，截至14日為止一周，以泰國的沽壓最為沉重，單周流出3.95億美元，而韓國、印度的單周流出金額均逾2億美元；惟台灣能夠獨善其身，逆勢流入4.1億美元，連續9周錄得淨流入，累計今年淨流入金額已突破21億美元。在資金追捧下，台灣股市應有足夠的上升動力。

選舉在即有利經濟

展望今年，美國經濟復甦有助進一步刺激以科技及出口為主的台股表現，加上ECFA加快兩岸金融交流，台灣銀行可望早日登陸，台股今年具備多重投資契機。此外，台灣明年將迎來4年一度的選舉，為免被民進黨候選人攻擊經濟表現，馬英九需盡力推動經濟接近「六三三」的目標（每年經濟成長率6%、2012年失業率3%以下、2016年國民所得3萬美元），以提高連任勝算。故此，在利好因素帶動下，東驥研究部預期，台股今年中可望1萬點的水平，建議可趁早吸納台灣股票基金。

根據理柏的分類，坊間現時共有10隻台灣股票基金可供選擇。就表現而言，各基金中短線表現回報均甚為接近，而長線表現則比較參差，3年回報介乎6.2%至33.8%之間，故此建議投資者在選擇基金時應同時考慮基金的長線表現。綜合各階段表現、基金波幅等因素，就以宏利台灣股票基金表現為最佳，而且該基金在3年總回報及3年表現回報方面均榮獲Lipper Leaders的稱號，可見基金的表現得到廣泛認可。

最新強積金基金報價

Large table listing various investment funds with columns for fund name, manager, and performance metrics. Includes sub-sections for different asset classes like 亞洲外幣債券基金, 亞洲外幣股票基金, etc.

註：亞洲太平洋股票，日本除外。最新基金價格：基金最近期之每股資產淨值或賣出價。變幅：以內每股資產淨值或賣出價計算，股息再投資，以港元計算。同一組別中，領先的20%基金在總回報上被授予Lipper Leader稱號(代號1級)，之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。穩定回報評級：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中經風險調整後的穩定回報。保本能力評級：以歷史數據為依據，反映基金相對於同一資產類別回報型中的其他基金的抗跌能力。