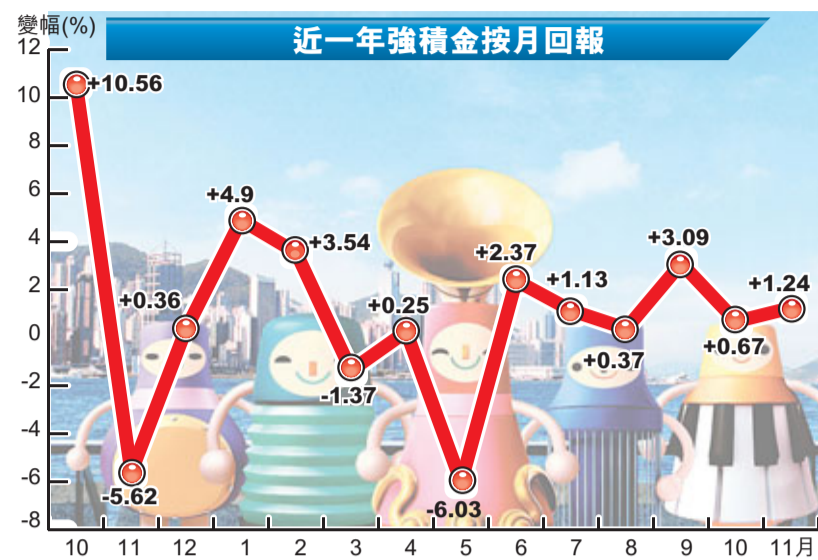


高瞻遠矚 續創輝煌

匯豐強積金帶頭減費一成

「半自由行」加劇競爭 業界指或掀減價潮

香港文匯報訊（記者 涂若奔）強積金（MPF）實施「半自由行」個月半，終有首間管理機構減收費。全港最大MPF受託人匯豐，昨將部分MPF計劃收費下調一成，由現時的1.95%降至1.75%，明年2月1日生效。市場預期，由於目前有不少管理公司正檢討收費，匯豐帶頭減價或會掀起減價潮。



強積金今年首11月表現

類別	11月份回報(%)	首11個月回報(%)
債券平均	+0.27	+4.41
股票平均	+1.88	+14.64
-香港股票	+1.97	+19.12
-中國股票	+1.4	+12.01
-大中華股票	+2.67	+16.42
-歐洲股票	+1.73	+12.9
-美國股票	+0.72	+12.57
混合型平均	+1.18	+10.08
總數平均	+1.24	+10.15

匯豐昨日宣布，於明年2月1日起，將旗下強積金「精選計劃」及「智選計劃」內的分別3隻及11隻基金管理費下調，其中5隻的調幅高達一成，由現時的1.95%降至1.75%。匯豐保險集團總監及僱員福利主管朱永耀稱，公司會不時檢討有關收費，不排除收費會再下調空間。

場大圖數字，有利於增加競爭力。他亦認為，強積金「半自由行」令供應商感受到額外壓力，是導致減費的其中一個原因；並稱自11月中起，該公司客戶轉會現象有增長趨勢，但未有透露具體數字。

打工仔更重視投資回報

不過鍾建強同時指出，廣大打工仔未必會趕在今年內加快「轉會」，原因是現時距年底已不足兩周，加上聖誕假期因素，時間上難以趕得及。他並強調，其實打工仔最重視的並非收費高低，而是強積金產品的服務及投資回報表現是否理想，因為即使減少收費，僅涉及零點幾個百分點，無法與回報表現動輒十幾個百分點相提並論，因此如果某產品回報表現較佳，多數人並不介意收費略高。

首11月強積金回報逾10%

據基金研究機構柏利資料，今年11月在環球各類股票基金的帶動下，整體強積金按月增1.24%，連續第6個月錄得正回報。以截至去年12月底所有強積金計劃的總淨資產值3,560.35億元，以及參與僱員及自僱人士人數257.3萬人計算，今年首11月強積金回報達10.15%，即每名人均賺逾1.4萬元。

而積金局的數據則顯示，強積金制度自2000年12月實施至今6月，215隻營運了十年的強積金基金中，214隻均錄得正回報。最新截至今年9月底，強積金平均年率化回報有3.4%。「半自由行」實施首月，總共錄得約1.8萬宗轉會申請。

據公布，減幅最多的是兩個計劃中的保證基金及增長基金，減幅達一成；其餘減幅介乎2.9%至5.4%。在「智選計劃」中，北美、歐洲、亞太、「中港及中國股票」的基金管理費同樣減幅一成，管理費為資產的1.75%。不過兩個計劃中的保守基金及恆指基金的管理費維持不變，分別佔資產的0.79%及0.9%。

匯豐市佔大 料減價留客

市場對匯豐減費持積極看法，並認為原因與強積金「半自由行」有關。駿隆強積金行政總裁蕭美鳳接受香港文匯報專訪時指出，匯豐提供的強積金產品收費多數介乎1.5-2%，與同業相比「稍微偏貴」，加上匯豐佔據最大的市場份額，因此強積金「半自由行」對匯豐的影響最大，「流失（客戶）及被人搶（生意）的機會最高。但她認為打工仔轉會現象短期內未必會大增，相信今年餘下時間會「睇定D」，等明年再做決定。

短期內未必現「轉會」潮

康宏理財(1019)強積金業務拓展董事鍾建強亦表示，匯豐減費無疑是一件好事，雖然他不肯評論此前收費是否偏高，但稱減費後達致「市



匯豐昨將部分MPF計劃收費下調一成，明年2月1日生效。資料圖片

收費與回報無必然關係

香港文匯報訊（記者 涂若奔）根據積金局公布的最新資料，本港目前543隻強積金產品的平均管理費為1.74%。各受託人的收費比率相當懸殊，最低者僅為0.17%，最高者達到4.62%，兩者相差整整26倍。不過，收費與回報並無必然關係，市民選擇受託人時，此點必須要注意。

匯豐收費低至0.17% 全行最平

資料顯示，在總共543隻強積金產品中，有47隻管理費低於1%，僅佔總數不足1/10。絕大多數均是「貨幣市場基金兼保守基金」，達到41隻；混合資產基金有2隻；股票基金有4隻。管理費最低者為匯豐提供的「富達退休集成信託基金」，該產品亦是一款「貨幣市場基金兼保守基金」，管理費僅為0.17%；其餘產品分別由恒生、友邦信託、安盛、銀聯信託、宏利等大機構提供。

管理費介乎1.0%-3.0%之間者最多，超過3.0%的僅有7隻產品，其中混合資產基金有3隻，保證基金和股票基金各2隻。

銀聯收費高至4.62% 貴絕全城

最高的是銀聯信託提供的「AMTD強積金計劃」，該產品是一款混合資產基金，管理費高達4.62%。

消委會此前曾發表報告指出，即使管理費只是1%的分別，已大大影響強積金戶口結餘。以僱主與僱員每月供款2,000元，每年平均總回報5%為例，若每年管理費多1%，30年間僱員的強積金戶口累積結餘會減少22萬元；若額外支付2%，強積金戶口會減少高達40萬元。

管理費多1% 30年結餘少22萬

另外，強積金管理費愈貴，不代表回報率愈高，以東亞強積金集成信託計劃日本股票基金為例，過去5年每年要虧蝕14.04%，但每年管理費卻高達2.74%，高於本港平均收費1.73%；至於永明首域強積金香港股票基金B，每年的管理費只是1.62%，但5年期回報率5.67%，10年回報率為15.32%。