

分清供款帳戶和個人帳戶

問：我的理財顧問建議我整合強積金個人帳戶。我只知道每月要供強積金，從未整合過帳戶，亦從未研究甚麼是個人帳戶！難道強積金帳戶有分「個人」和「非個人」嗎？

答：強積金帳戶主要分為供款帳戶和個人帳戶。供款帳戶滾存你在現職期間，你和你的僱主作出的強積金供款和投資回報，即是你現時僱主為你開設和每月供款的那個帳戶。個人帳戶則滾存你過去工作累積的供款和投資回報，通常是因為轉工而產生的。

當你離職後，舊公司會通知強積金受託人你已離職，假如你三個月內沒有向受託人發出指示，受託人便會按法例為你開立個人帳戶，並把你在舊公司的供款帳戶內的強積金轉移至個人帳戶，繼續滾存。如你沒有理會舊公司的強積金帳戶，每轉工一次，便會多了一個個人帳戶。

個人帳戶可隨時整合

持有強積金帳戶愈多，投資便愈分散，你亦要花較多時間和精神管理。要輕鬆管理自己的強積金，可從整合帳戶開始。

如果你擁有多於一個個人帳戶，可考慮將它們整合。個人帳戶是可以隨時整合的，你可以把分散在不同計劃的個人帳戶內的強積金，轉移至同一個帳戶。這帳戶可以是你現有的個人帳戶，亦可以是現職的供款帳戶。把帳戶整合為一，管理強積金便會更方便、更容易！

■積金局 熱線：2918 0102 www.mpa.org.hk

安倍箭瞄本土 宜吸日中小企基金

從安倍上任至今，日經指數從9,000多點上升至14,700點，此乃首兩支箭的成果；即第一箭為推行寬鬆貨幣政策，第二支箭為財政刺激措施，合達10.3兆日圓，促使日本2013年首二季GDP增長分別為4.1%及3.8%，皆因首二支箭推動日圓匯率大跌及資產價格大升所致！

安倍第三支箭推行經濟改革及鼓勵企業和個人投資及消費，政府冀望企業增加投資，扭轉過去廿多年的趨勢，必須增加力度推動及加以獎賞，否則，經濟增長速度仍然緩慢，須知日本政府過去多次利用短期刺激經濟政策，一般於6個月後便告失效！

安倍政府最大的挑戰即將來臨，趁日本雙喜臨門之機在2014年提高銷售稅，藉以增加政府收入及應付日益增加的政府債務；若日本人的消費者沒有因加稅而減弱，即表示此政策成功了，但這政策必須倚靠企業增加資本性投資及個人增加消費，近期日本政府亦做中國的做法，欲設立經濟或工業特區鼓勵日本企業作資本性投資。

安倍的第三支箭共分為下列三部分：1. 工業復興，包括降低企業稅、開放並改革多個行業等，冀望增加能源收入至兩倍。2. 政府鼓勵增加私人融資、出口至海外及拓展市場等。3. 全球搜尋併購及合作機會。

總結來說，日本企業能否增大資本性投資將成為第三支箭的成功關鍵！

日本企業增加投資的誘因

下列為日本企業增加投資的四大主因：1. 現時日本企業的設備：其平均年齡已達16年，但美國及德國企業設備的平均年齡則為12—13年，可見日本企業設備已較陳舊或落後，若政府提供稅務優惠的話，或可推動不少日本企業更換及提升設備。一如本港政府提高資助貨車司機去換新車或提早制車。

2. 高現金水平：現時日本企業持有現金水平為歷史高位，或低股價比例，日本企業的資產及盈利在過去數季均

部分日本中小企股票基金表現

Table with columns: 基金名稱, 回報(%), 波幅(%). Rows include 亨德森遠見基金-日本小型公司基金 A2, 安本環球-日本小型公司基金 A2 累積, etc.

*截至2013年9月29日 資料來源：理柏

上升。故有錢投資，以往沒有信心情況留下的現金為後用或只拓展海外生意。

3. 新法例：日本近年發生嚴重的地震、天災人禍，故政府立法要求建築物及能源設備必須具有防震功能等，企業的經營成本因而增加不少。

4. 工作人口持續下跌：日本人口急速老化，不少日本人在未來5—7年間陸續退休，約佔日本工作人口的6.5%，然而部分日本企業可能因日圓而回流，在工作人口老化下，唯有增加設備/機械等投資維持生產力。

以上四個重點皆會大幅增加日本的資本性投資，而有利日本經濟。

安倍第三支箭主要針對日本本土經濟，預料較落後的小型企業將更加受惠，各位宜把握時機，卻必須在增加銷售稅前吸納相關基金。根據理柏的環球分類，截至9月22日，坊間現時有12隻日本中小企股票基金可供選擇。從三年的數據來比較，亨德森遠見基金-日本小型公司基金的表現為組內之冠，於期內錄得31.06%的升幅，而一年和三年內的波幅更低於組內平均。



■安倍推行經濟改革，鼓勵企業和個人投資及消費。資料圖片

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, 亞洲外幣股票, 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：以期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(代標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。