

積金 透視

策劃退休好幫手

問：我剛投身社會工作，退休對我來說很遙遠，我應何時開始策劃退休？

答：策劃退休應愈早愈好，愈年輕開始儲蓄和投資，在「滾雪球」般的複式效應下，有助你累積更多退休儲備。

退休生活豐儉由人，作出計劃前，可先評估自己需要多少退休儲備，以支持自己想要過的生活，再制定儲蓄大計，以實現退休的夢想，你可利用一些實用工具幫忙。

「計算機」兩功能合一

積金局剛推出網上「退休策劃計算機」，糅合了現有「退休需要計算機」和「強積金累積權益計算機」的功能，把兩者合二為一。

你可以登上「積金人生決策審慎」強積金投資教育專題網站 (http://minisite.mpf.org.hk/mpfic)，免費使用計算機。只要逐步輸入相關資料，包括現時年齡、入息、強積金供款、其他退休儲蓄、預期回報率、預期退休生活開支等，計算機便能推算65歲時可累積的強積金和其他儲蓄的總額，是否足夠應付預期退休生活所需。計算機還會按你所輸入的資料，建議你未來每個月要增加多少儲蓄才能「達標」。

須與其他支柱互相配合

強積金雖然是退休保障的重要部分，但只是世界銀行倡議的多根退休保障支柱之一，必須同其他支柱互相配合，包括個人儲蓄及投資。你可趁年輕，增加個人儲蓄，方法之一是按照自己的經濟能力，每月作出強積金自願性供款，壯大退休儲蓄。

過去數年，投入強積金制度的自願性供款持續增長，由2007年第三季內所收的\$10億多，倍增至2014年第三季的\$19億，可見自願性供款已成為不少人的儲蓄選擇。你可向你的受託人了解更多。 ■積金局 熱線：2918 0102 www.mpf.org.hk

經濟好轉 澳洲基金 伺機吸

於資源需求的帶動下，澳洲經濟於過往23年沒出現衰退，而其間曾發生亞洲金融風暴與環球金融海嘯，凸顯當地的經濟奇蹟。雖然資源和商品熱潮近期已漸退，反映澳洲經濟過分依賴相關行業的問題，但隨着人行政策轉向寬鬆、中國與澳洲已簽定自貿協定、基於未來將取代礦業的機會不低，故我們認為澳洲經濟於中長線的表現可看俏。

東驥基金管理

中國經濟早年起飛帶動鐵、銅與煤等礦產需求急速上升，而與澳洲的合作為澳洲帶來龐大同時穩定的貿易收益，帶動顯著的經濟增長。雖然近年中國經濟放緩、全球增長乏力，但面對經濟下行風險，人民銀行近期於十一月已將一年期的存款及貸款基準利率分別下調0.25厘及0.4厘，並擴大存款利率的浮動上限。除了兩地股市受明顯刺激外，此舉對環球資源價格也有利好作用，其中油價出現上升，而身為資源國的澳洲股市也錄得不俗的表現。

受惠中澳簽署自由貿易協定 隨着人行減息確認政策轉向寬鬆，加上澳洲已與中國簽署自由貿易協定，而中國已同意降低對澳洲出口煤礦的較高稅額，故我們相信這變化將明顯提升內地對天然資源的需求，而為澳洲的礦業以及經濟於未來帶來一定的支持。

然而，環球經濟增長乏力，身為天然資源出口國的澳洲也將該國對礦業的依賴減低，為將來的經濟發展鋪路。事實上，澳洲政府於2014年已撥出500億澳元(約3,400億港元)預算，於未來7年用於修補鐵路、改善交通，同時鼓勵多個地區政府把部分資產私有化，套現資金投資基建。再者，匯控近期發表的報告表示，當地的樓市及基建是澳洲經濟新動力，鑑於建築成本下降，城市基建可支持經濟再平衡。

部分澳洲股票基金表現

Table with columns: 基金名稱, 回報(%), 波幅(%). Lists various Australian equity funds and their performance metrics.

資料來源：理柏

有助就業。 各省府投資基建推動增長

特別值得留意的是，匯控首席經濟師布洛克斯漢姆預測，若各省府私有化資產並投資基建，可在未來2至3年為澳洲經濟貢獻2%增長。此外，國際貨幣基金組織(IMF)也指出，澳洲本身需要基建，而它長遠將帶來收益，建議政府為此舉債，因為借貸成本低廉。

總結而言，於中國對澳洲出口的天然資源商品需求上升機會不低，以及基建板塊的增長於未來有望出現顯著升幅，成為當地的經濟主要動力之一，故我們認為對澳洲經濟有信心的投資者宜吸納澳洲股票基金，來捕捉相關升浪。

截至11月17日，根據理柏的環球分類，市場上現時有64隻中國股票基金。從年初至今與三年的數據來比較，華豐中國機會基金的表現較為不俗。

順道一談滬港通的疑慮，滬港通已開始了一星期，似乎出現了「南水北調」的現象，反映海外資金進入A股的热情高於內地資金投入港股，而我們認為滬



隨着人行政策轉向寬鬆，中國與澳洲已簽定自貿協定，澳洲經濟中長線的表現備受看好。 資料圖片

港通有三個大問題值得投資者留意。第一是市場結構，機構投資者只能與一間交易商交收對盤；第二是稅額，雖然資本增值稅將豁免三年，但10%的紅利稅仍存在，第三是流通性，由於滬港通的額度是以先到先得的形式分配，故現時仍要觀察買賣是否容易。

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 a note: 資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏

註：最新大洋行情，日本除外。 最新基金詳情：基金最近之每股資產淨值或賣出價。 變：以期內每股淨值或賣出價計算，股數再按升跌計算。 同一組別中，領先的20%基金在總回報上股數再按升跌計算。 之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。 權：回報詳情，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。