

理財 智庫

暑期工的強積金安排

■不少學生趁暑假投身暑期工行列，提早吸取工作經驗。圖為香港某招聘日吸引逾千人到場應聘。 資料圖片

問：我做暑期工是否也要參加強積金？
答：不少學生趁暑假投身暑期工行列，提早吸取工作經驗。這些同學應緊記留意自己的強積金權益。

受僱不少於60日都須參加

法例規定，除獲豁免人士外，所有18歲至64歲的受僱人士，若受僱期不少於60日，無論是全職或兼職，都必須參加強積金。即使是暑期工，只要符合上述規定，同樣需要參加強積金計劃。

飲食和建造業按每日計供

飲食業和建造業的規定卻不同。由於這兩個行業的僱員流動性高，經常是按日僱用或僱用期少於60日，所以強積金制度下特設「行業計劃」，業內僱員即使只受僱一日，也須參加強積金及供款。

實習生與暑期工有所不同

有些院校亦會與其他機構合作，提供實習機會予學生。這些實習生與暑期工有點不同，他們是否需要參加強積金，關鍵在於他們是否有與有關機構存在僱傭關係；如果沒有僱傭關係，即使有關機構提供例如交通或膳食等津貼，都無須參加。

當同學們重返校園後，他們的僱主便會以書面通知受託人他們的最後受僱日期。在收到通知後，受託人會發信要求他們指示怎樣處理他們的強積金。

雖然，短短幾個月的暑期工供款可能為數不多，但請各位同學們好好管理這筆屬於你們個人的資產，因為在複息效應下，這些供款可以為大家將來的退休儲蓄增值。

■積金局熱線：2918 0102www.mpf.org.hk

內地基金高回報有代價 教你避開四大地雷

內地與香港基金互認將於7月1日起正式實施，屆時符合條件的內地公募基金可向香港投資者銷售；符合條件的香港基金，亦可由境內機構代理在內地銷售。對於兩地投資者來說，這無疑是繼QFII、RQFII、QDII、RQDII及「滬港通」之後，跨境投資的又一新機遇。



■AMTD尚乘證券及資產管理業務總經理連敬涵。

由於符合資格的內地基金數量遠大於可於內地銷售的本港基金，預期開通初期「南下」基金銷售將較「北上」基金為快。但是香港投資者對內地基金始終認識不深，而內地基金的操作和投資限制與本港基金有很大不同，投資者認購前應三思而行。根據備忘錄框架規定，基金互認的初始投資額為基金進出各3,000億元人民幣，在首階段，只有一般股票

■AMTD尚乘證券及資產管理業務總經理 連敬涵

基金、債券基金、混合基金、非上市指數基金及實物跟蹤指數交易所買賣基金才符合資格參與基金互認安排。據中證監初步測算，符合互認標準的香港基金有100隻左右，內地基金則有850隻左右。

不過，市民在選擇內地基金的時候，有四大問題要留意，不要一味貪圖高回報，而誤踩地雷。

股票基金收益明顯跑贏

首先，不是每隻內地基金都有高回報。投資者在選擇基金時，大多會首先考察回報率，在A股牛市之下，內地公募基金中，股票基金收益明顯跑贏。根據《中國基金報》，去年5月10日滬指見底以來，偏股型基金回報率最高達257.49%，排名前20的股票基金收益率均在160%以上。不過，仍有24隻基金由於過往業績糟糕，目前仍處於「潛水」狀態，其中包括2007年推出的南方全球、華夏全球、嘉實海



■內地與香港基金互認將於7月1日起正式實施，屆時符合條件的內地公募基金可向香港投資者銷售；符合條件的香港基金，亦可由境內機構代理在內地銷售。

外和上投亞太四大QDII基金。

債券基金或因違約損手

其次，值得注意的是，內地債券基金的風險亦不可小覷。隨着內地經濟下行，不少內房出現了信貸違約的情況，早前最為著名的就是多間國內外基金公司手持佳兆業1638的垃圾債，若企業違約，債權人隨時血本無歸，但基金經理仍會冒着高風險以博取高回報。

不要盲目選知名基金

第三，投資者亦不要以為選擇一些著名的或管理資產規模較大的基金公司

司便可減低風險，內地無論是在基金審批還是監管上，都與本港有一定差距。管理資產規模逾2,000億元人民幣的南方基金，早前就因为不派息被投資者告上法院，最終被裁定違約，但投資者並沒有得到賠償。所以對內地基金運作與組成並不熟悉的本港投資者，宜先觀戰一陣再作部署。

第四，認購以人民幣計價的內地基金匯率風險也不可忽視，自去年底以來，人民幣已結束了單邊升值的時代，雖然最近貶值趨勢有所抑制，但匯率波動仍較大，隨時有機會蠶食部分回報。