

積金 透視

僱員離職後，僱主沒有通知受託人，會有甚麼後果？
答：積金局調查發現，不少拖欠供款的個案其資源於僱主在僱員離職後，沒有適時通知受託人。事實上，除非僱主通知受託人，受託人難以知悉僱員已離職，當沒有收到僱主為該名僱員作出強積金供款時，便會誤以為僱主拖欠供款，須按程序向積金局匯報有關個案。

法例規定，僱員終止受僱時，僱主須為要為該僱員作出最後一期供款外，亦須通知受託人。僱主可即時或在僱員最後受僱日期所在月份的下一月份的供款日(即10號)之前，向受託人申報。例如僱員最後受僱日期是6月15日，僱主申報該僱員最後受僱日期的最後限期便是7月10日。

如僱主沒有向受託人申報僱員的最後受僱日期，即屬違法，首次違規罰款5,000元；其後再犯，最高罰款20,000元。

問：僱主有何途徑通知受託人？
答：僱主可以利用付款結算書或以其他書面方式，通知受託人離職僱員的最後受僱日期。

在付款結算書中，通常有一欄讓僱主報告僱員離職的事宜。僱主只需在該欄填寫所需資料，例如離職僱員的姓名和離職日期，然後把付款結算書連同應為該僱員及其他僱員所作供款一併交予受託人便可。

僱主亦可另行以書面方式通知受託人有關僱員離職的事宜。部分受託人備有終止受僱通知書的表格可供使用，僱主可向所屬受託人查詢。

■積金局熱線：2918 0102 www.mfpa.org.hk

升生不息策略 投資穩中求進

不同於2004年前波升息循環，預期聯儲局將採溫和漸進式的升息步調，加上歐日央行延續寬鬆，有利全球風險性資產延續多頭，第三季建議採取「升生不息」策略，股票布局首選美國、中國、印度等亞洲股票型基金。穩健型投資者可透過美國平衡型基金及全球複合型債券基金，前者藉由高股利股票與高收益債的均衡配置，後者則藉由不跟隨大盤、多空皆能配置的彈性策略，兼顧控制下檔風險及分享景氣順風行情的雙重目標。

「升」息受惠：選增長型基金

富蘭克林坦伯頓美國增長基金經理人葛蘭·包爾指出，美國四至五月份就業人口平均月增25萬人，高於第一季平均19.5萬人的水平，看好美國就業復甦、薪資增長與低油價環境將挹注下半年內需消費表現，有利美國經濟穩健擴張，而美國溫和通脹環境提供美國股市維持18至20倍市盈率的支持。因應聯儲局升息的環境，目前配置則重負債比偏低的醫療及科技股，而消費耐用型股可望受惠於內需消費回暖趨勢，這三大類股2015年盈利增長率預測仍可維持11至13%的水平，將成為引領美股續創新高領頭羊。

富蘭克林高利科技基金經理人馬特·摩伯格表示，科技產業看好行動及雲端運算相關投資題材，而隨着行動智慧裝置蓬勃發展，帶動網路消費行為轉變，電子商務族群將受惠，在健康醫療產業方面，看好兼具創新及增長特性的生技領域，生技公司積極開發新藥，市場中仍存在大量未滿足的醫療需求，龐大的潛在商機，基因測序技術、學名藥及醫療科技領域也深具投資價值。

「生」意盎然：網羅改革紅利

富蘭克林華美中國傘型基金之中國A股基金經理人游金智認為，中國政府刻意將股市從瘋牛引導成慢牛，藉由主動式選股創造的超額報酬機會將逐漸指數空間，重視具有實質獲利及產業領導地位的公司，四月底佈局側重「中國製造2025」(持股29%，涵蓋機械設備、新能源車等)、「一帶一路」(持股25%，涵蓋軍工、核電等)與「互聯網+」(持股17%，計算機、軟體及網路等)三大主軸，積極參與中國經濟轉型及政策扶持下的蓬勃商機。

富蘭克林坦伯頓亞洲小型企業基金經理人馬克·墨比爾斯表示，亞洲各國正積極進行的重新平衡經濟活動的改革並鼓勵產業多元發展，有利中小型股票表現。例如，韓國創意經濟鼓勵創新產業，將該國資訊與通訊科技的優勢應用至其他經濟領域的項目，印度政策重點傾向刺激投資與企業支出，經濟成長動能回升也將提振印度小型股表現，中國經濟改革將持續影響產業結構變化趨勢，形同將國家資源對中小企業的集中度開放。

富蘭克林坦伯頓印度基金經理人史蒂芬·多佛認為，印度股市下半年表現可望漸入佳境，隨着經濟數據改善，七八月份GST消費稅法案可望於國會通過之利多，

富蘭克林華美中國傘型基金之中國A股基金經理人游金智認為，中國政府刻意將股市從瘋牛引導成慢牛，藉由主動式選股創造的超額報酬機會將逐漸指數空間，重視具有實質獲利及產業領導地位的公司，四月底佈局側重「中國製造2025」(持股29%，涵蓋機械設備、新能源車等)、「一帶一路」(持股25%，涵蓋軍工、核電等)與「互聯網+」(持股17%，計算機、軟體及網路等)三大主軸，積極參與中國經濟轉型及政策扶持下的蓬勃商機。

富蘭克林坦伯頓亞洲小型企業基金經理人馬克·墨比爾斯表示，亞洲各國正積極進行的重新平衡經濟活動的改革並鼓勵產業多元發展，有利中小型股票表現。例如，韓國創意經濟鼓勵創新產業，將該國資訊與通訊科技的優勢應用至其他經濟領域的項目，印度政策重點傾向刺激投資與企業支出，經濟成長動能回升也將提振印度小型股表現，中國經濟改革將持續影響產業結構變化趨勢，形同將國家資源對中小企業的集中度開放。

富蘭克林坦伯頓印度基金經理人史蒂芬·多佛認為，印度股市下半年表現可望漸入佳境，隨着經濟數據改善，七八月份GST消費稅法案可望於國會通過之利多，



富蘭克林2015年第三季投資策略

Table with 2 columns: 升息受惠 (Interest Rate Beneficiary) and 生意盎然 (Business Booming). Lists various investment strategies like 美國增長型股票基金, 科技創新產業型基金, etc.

資料來源：富蘭克林證券整理

加以十至十一月為排燈節之傳統消費旺季，有利催化印度股市旺季行情。莫迪政府漸進式改革開放政策有助吸引外資直接投資，奠定中長線經濟發展與股市多項，看好金融、科技醫療及資本設備等產業。

「不」設限策略：靈活債匯市

富蘭克林坦伯頓全球債券總回報基金經理人麥可·哈森森指出，着眼美國公債收益率將反映聯儲局貨幣政策正常化、經濟增長而走升，藉由縮短存續期間，廣納受惠景氣復甦的新興債及公司債的策略，積極點更可搭配放空美國公債的操作，期以將公債

收利率上揚的壓力轉換成利基，可以較低的波動風險分享全球景氣復甦行情。

高息資產：精選美國高息股

富蘭克林坦伯頓穩定月收益基金經理人愛德華·波克認為，我們將升息視為短期利率趨向正常化必經的階段，高收益債與經濟復甦以及企業盈利正向連動，利率敏感度較低，而美國股市長線趨勢向上，藉由精選財務體質健全且穩定發放股利的優質企業，涵蓋綜合能源商、整合型公用事業及大型科技或金融股，兼顧高股利及股價漲升的獲利空間。

最新強積金基金報價

Large table listing various investment funds with columns for Fund Name, Manager, and Performance Data. Includes sub-sections for 基金名稱, 基金名稱, and 基金名稱.

註：亞洲太平洋價格，日本除外。
最新基金價格：基金最近之每股資產淨值或賣出價。
變：以內幣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%基金在總回報上被投者Lipper稱號(代號)之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。
確定回報策略：以歷史數據為根據，反映基金相對於同組別中經風險調整後的穩定回報。