

理財 智庫

強積金與公積金

問：我剛投身社會，公司同時提供職業退休計劃和強積金計劃，請問兩者有何分別？

答：強積金制度於2000年12月1日實施，目的是協助香港就業人士累積退休儲蓄。而職業退休計劃(俗稱公積金)是指在強積金制度實施之前，由僱主自願設立的職業退休保障計劃，計劃的條款由僱主自行釐定。

法例規定，如公司同時提供公積金和強積金計劃，必須在新僱員上班後10日內，向僱員提供相關資料，並讓僱員於30日內選擇參加其中一種計劃。公司並必須確保僱員在受僱後的60日內成為他們選定的計劃的成員。

問：我應如何選擇？有甚麼需要留意？

答：法例訂明，為協助僱員作出適合自己需要的決定，提供兩種計劃的僱主必須向僱員提供不同計劃的資料，包括供款安排、權益的計算方法、計劃受託人、投資選擇、管理費用，以及計算最低強積金利益的例子等。

僱員須留意，公積金計劃通常設有「歸屬比例」條款，說明僱員必須在公司工作滿若干年後，才可按工作年期，計算可取得累積的公積金比例。例如員工服務滿3年，離職時可得30%的公積金，如此類推，至滿10年才可獲全數，但不足3年便無法得到任何累積的公積金。強積金的安排則不同，無論工作年期長短，僱主和僱員的供款一般情況下將全數歸僱員所有。

僱員應細閱僱主提供的資料，比較何種計劃較適合自己的情況，再作出選擇。僱員只可行使此選擇權一次，所以務必小心選擇。

■積金局 熱線：2918 0102 www.mfpa.org.hk

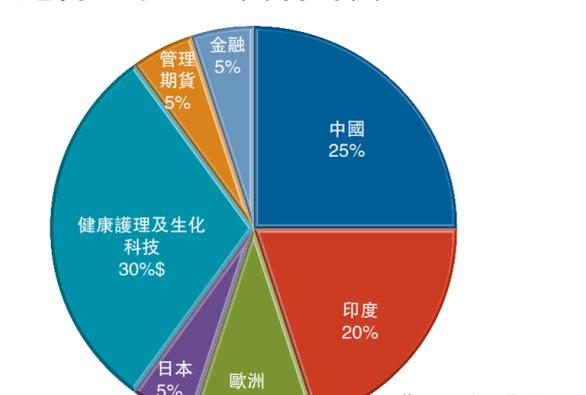
中印新動向 基金配置45%

恒生指數上周二復開20,500點，其間一度跌穿該心理關口至20,374點，引來不少股市將繼續「插水」的揣測。幸好國慶假期後指數即收復失地，再加上中央加碼推出振興經濟的措施，內地、香港股市看來仍有回穩以至增長的空間。東驥基金研究部因應最新的中國、印度及環球經濟情勢，給讀者提供資產配置的建議。

假設，有穩定收入、三十歲、輕量家庭負擔與風險取向為進取型的黃小姐，決定動用三十萬的資金，利用一筆過的形式來購買基金以捕捉不同地區及板塊的升浪，我們會建議她善用平台服務，令她以最低成本得到最多選擇，而東驥基金研究部認為以下的配置較為適合黃小姐。

■東驥基金研究部

適合進取型投資者的資產配置



截至2015年10月2日 資料來源：東驥基金研究部

展率下降，印度的實際利率即跟着上揚，故拉詹根據央行2016年約5%通脹的預測先行減息0.5厘，以紓緩印度企業融資的燃眉之急。我們因此建議黃小姐把所有資金的20%分配到印度基金上，以捕捉該市場在經濟反彈加速時的升勢。

日本基金配置降至5%

最後，我們亦建議黃小姐分配約5%的資金購買日本基金，該比例比我們過去幾期的10%建議略低。標準普爾降低日本評級固然是其中一個因素，但持續欠動力的國內消費，以及幾近0%的通脹已證明「安倍經濟學」仍屬「雷聲大雨點小」的政策，短期內難以扭轉日本經濟局勢。不過，日本企業沒有因此而怠惰，反而自行研發降低成本的措施如機械化等，以增加利潤，故日本基金應仍有增長空間。

內地振興汽車內房穩經濟

上周二內地政府宣布，新能源汽車及小排量汽車可獲購置稅優惠，帶動汽車股大漲；周三收市後則放寬不限購城市的商品房貸款首付比例，從30%降至25%，離2010年時為抑制過熱而調高比例前的20%不遠。新措施雖仍屬舊經濟「暫時止血」一類，但仍彰顯了中央趕在11月，國基會(IMF)決定會否把人民幣納入特別提款權之外幣幣前減少經濟波動決心。除此之外，人民幣匯率亦轉趨穩定，而離岸及在岸匯差更因央行入市而縮窄，這些跡象皆說明中央對經濟的管理正進入較積極的階段。鑑於內地經濟下行的速度正逐漸減緩，並

有望於第四季回暖，我們因此建議黃小姐把所有資金的25%皆分配到中國股票基金上。

印度央行周二宣佈減息0.5厘至6.75厘，比大市預期的0.25厘多25點子。印度股市隨即反彈，顯示投資者對減息之舉持正面態度。

印度減息 捕捉經濟反彈

其實印度央行行長拉詹也因減息與否而受頗大壓力；國內通脹逐漸下滑，本應製造利好減息因素，但莫迪政府的改革措施卻遲遲不到步，故減息的刺激作用實不不大。另外，銀行的呆帳也因基建投資拖延以及經濟增長下滑而節節上升，企業的借貸成本故難以隨減息降低。不過，由於通

健護基金急跌低吸機會

正爭取美國總統候選人提名的希拉里最近高調批評藥商抬價現象，令醫藥及生物科技股大跌。若希拉里入主白宮的成數增加，或有機會影響該板塊的短期中期回報。不過長遠來說，該板塊盈利將因全球人口老化問題(特別是福利制度完善的發達國家)深化而節節高升，為具潛力的行業；如板塊股

最新強積金基金報章

資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏

Table with columns for Fund Name, Category, Performance (1M, 3M, 6M, YTD), and Rank. It lists numerous funds across various categories like Global, Asia, Europe, etc.

註：最新太平洋債權，日本除外。 亞洲太平洋債權：基金最近之每股資產淨值或賣出價。 變結：以內幣資產淨值或賣出價計算，被投者以港幣計算，以港幣計算。 同一組別中，領先的20%基金在總回報上被投者以港幣計算(代號1)。 之後的20%為2號，中間的20%為3號，再之後的20%為4號。 權重回報率：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中風險調整後的權重回報。