

理財 智庫

轉換強積金基金注意事項

不少計劃成員或會因應近月市況波動，檢視自己的強積金投資組合。積金局希望再次提醒大家，強積金乃是長線投資，計劃成員實無須因一時的市場波動而轉換基金。而即使計劃成員真的打算「換馬」，在轉換強積金基金前，亦應參考以下的資訊，才作相關的部署。

絕大部分強積金計劃都容許計劃成員無限次轉換基金、更改投資組合。儘管不同受託人處理基金轉換所需的時間不同，但受託人都必須根據其銷售文件及條款指明的時間內，把計劃成員現有強積金帳戶內的基金單位贖回並重新投資到其他基金。

通常三天內完成處理

你可透過積金局的「受託人服務比較平台」中的「更改投資分配」功能，找到各受託人轉換強積金基金所需時間。你亦可以到積金局網頁內的強積金計劃文件資料庫，找到各個受託人的強積金銷售文件，自行參閱。一般而言，受託人收妥指示日期後的一家至三個工作天，已經可以完成處理轉換基金。

大家須留意，基金買賣有別於股票買賣。投資者在作出股票交易指示時可得知市場價格，但強積金基金是以「未知價」方式進行，即基金單位價格要待基金價格釐定日收市時的淨資產值計算（如於當日交易截止時間後作出指示，則以基金價格釐定日的下一個交易日收市時的淨資產值計算），並根據此價格而得出計劃成員的認購單位數量和贖回款額。在此情況下，受託人或計劃成員均不可能在作出交易指示時，確實知道基金的買賣價。因此，計劃成員如想捕捉一時的市況波動而轉換基金，就有機會因為基金的交易價格不如預期而變成「高買低賣」，大失所望。

勿作投機性基金轉換

雖然大家有權隨時轉移強積金基金，但切勿因短期價格波動而貿然轉換基金，或嘗試捕捉市場走勢，作投機性的基金轉換，以免承受過度的風險。轉換基金之前，應了解個別計劃容許的轉換基金次數及相關條款，尤其是保證基金的條款，以免因轉移算權權益而導致未能符合某些保證條款，令你得不到有關的保證回報。

強制性公積金計劃管理局
熱線：2918 0102 www.mpf.org.hk

切勿「成副身家」買年金

老友記大多有晨運習慣，如耍太極、行山、游早泳等喜好各有不同。大家都會按自己的喜好及健康需要而選擇合適的晨運活動。至於理財退休策劃，市面上亦有很多不同的退休理財產品可供選擇，各位老友記應要審慎決定，揀選合適的方案以滿足自己的理財需要。

康宏理財服務有限公司聯席董事 霍家成

香港政府近年開始推出一些退休理財計劃，以減輕將來人口老化引申日益龐大的社會福利開支。政府繼推出銀髮債券和逆按揭之後，現在更推出公共年金，讓老友記可以透過這些產品，將部分的積蓄換成終身而穩定的定期現金流。事實上，年金是否一眾老友記的心水選擇？

流動資金要充裕

年金計劃特色為當繳付整付保費後，只要保單仍然生效，將收取終身的保證每月年金金額，有如「自製長俸」。留意的是此公共年金計劃為一筆過繳款，入場門檻為5萬港元至最高100萬港元。老友記要好好計算一下自己的財務負擔能力，並重新分配好退休資金的運用。要預留一定的流動資金以應付突發需要，例如醫療開支等等，切忌把所有積蓄「All-In」。

重新檢視資產組合

據香港年金有限公司的估算，男性於65歲投保，



圖為銀行客戶領取香港年金計劃「認購意向表格」。

以100萬港元投保額計，每月獲發5,800港元，即是每年約6.96萬港元。至於女性，由於預期壽命較長，就算同於65歲投保，每100萬港元保費取得每月約5,300港元固定年金，每年約6.36萬港元。內部回報率平均為4厘。另一方面，市面上亦有私營年金預期回報率可達近5%，但留意一點為當中包括保證與非保證收入。除了政府年金計劃外，市場上亦有其他風險較低的理財產品例如儲蓄計劃或債券收息基金等可供選擇，畢竟年金屬於長線保本工具，只要多聽多問，定能找到適合自己的理財退休產品。

長壽及通脹風險

年金本質是對沖長壽風險，可以一筆過或分期支付保費，退休後便可享定期入息直至指定年期或身故。因此，身壯力健的老友記不妨考慮年金計劃。此外，老友記亦需要關注在退休生活時的健康保

資料圖片

障，故此筆者建議同時檢視一下醫療保險計劃。現時，公共年金的內部回報率平均為4厘，其程度上可抗現時通脹。但留意的是未來通脹幅多無人不預料，意味着購買能力會有機會隨之而下降。

正當公共年金成為市場熱話，老友記不妨持開放態度互相討論，集思廣益，同時亦趁機檢視個人退休保障，有需要時可考慮向專業理財人士諮詢意見。

本內容僅供參考，不構成任何投資/投保建議及邀約，請不要依賴本文件作投資/投保決定。筆者已盡量確保所提供資料(包括數據)之準確性及可靠性，惟並不表示該等資料可作為消費者的指引，倘有關資料之任何不確、不足或遺漏等，所引起消費者有任何損失或損害，筆者及康宏一概毋須承擔相關責任。所述之計劃視乎個別產品供應商而定，有關產品計劃之詳情及細則，以產品之主要說明文件為準。

最新強積金基金報價										資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏																	
基金名稱		理柏環球類別	單位估值 2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	基金名稱		理柏環球類別	單位估值 2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價	2018/07/27 收市價								
海通MPF滬港通-海通A	滙豐	滙豐	11.65	2.37	1	9.6	1	16.5	1	BCT債券之混-BCT E50混合資產基金	滙豐	滙豐	2.186	1.51	37	11.09	1	海通MPF滬港通-海通A	滙豐	滙豐	11.65	2.37	1	9.6	1	16.5	1
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券A	滙豐	滙豐	11.39	1.89	4	7.91	2	13.1	2	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券A	滙豐	滙豐	11.39	1.89	4	7.91	2	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券A	滙豐	滙豐	11.39	1.89	4	7.91	2	13.1	2
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券B	滙豐	滙豐	11.39	1.98	3	7.49	3	11.91	4	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券B	滙豐	滙豐	11.39	1.98	3	7.49	3	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券B	滙豐	滙豐	11.39	1.98	3	7.49	3	11.91	4
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券C	滙豐	滙豐	11.23	1.98	2	7.49	4	12.38	3	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券C	滙豐	滙豐	11.23	1.98	2	7.49	4	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券C	滙豐	滙豐	11.23	1.98	2	7.49	4	12.38	3
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券D	滙豐	滙豐	11.23	1.98	1	7.49	5	12.38	4	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券D	滙豐	滙豐	11.23	1.98	1	7.49	5	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券D	滙豐	滙豐	11.23	1.98	1	7.49	5	12.38	4
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券E	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	6	12.38	5	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券E	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	6	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券E	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	6	12.38	5
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券F	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	7	12.38	6	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券F	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	7	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券F	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	7	12.38	6
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券G	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	8	12.38	7	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券G	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	8	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券G	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	8	12.38	7
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券H	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	9	12.38	8	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券H	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	9	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券H	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	9	12.38	8
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券I	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	10	12.38	9	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券I	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	10	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券I	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	10	12.38	9
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券J	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	11	12.38	10	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券J	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	11	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券J	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	11	12.38	10
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券K	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	12	12.38	11	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券K	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	12	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券K	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	12	12.38	11
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券L	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	13	12.38	12	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券L	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	13	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券L	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	13	12.38	12
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券M	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	14	12.38	13	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券M	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	14	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券M	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	14	12.38	13
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券N	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	15	12.38	14	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券N	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	15	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券N	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	15	12.38	14
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券O	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	16	12.38	15	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券O	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	16	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券O	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	16	12.38	15
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券P	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	17	12.38	16	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券P	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	17	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券P	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	17	12.38	16
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Q	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	18	12.38	17	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Q	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	18	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Q	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	18	12.38	17
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券R	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	19	12.38	18	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券R	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	19	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券R	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	19	12.38	18
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券S	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	20	12.38	19	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券S	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	20	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券S	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	20	12.38	19
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券T	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	21	12.38	20	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券T	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	21	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券T	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	21	12.38	20
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券U	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	22	12.38	21	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券U	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	22	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券U	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	22	12.38	21
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券V	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	23	12.38	22	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券V	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	23	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券V	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	23	12.38	22
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券W	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	24	12.38	23	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券W	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	24	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券W	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	24	12.38	23
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券X	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	25	12.38	24	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券X	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	25	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券X	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	25	12.38	24
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Y	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	26	12.38	25	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Y	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	26	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Y	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	26	12.38	25
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Z	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	27	12.38	26	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Z	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	27	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券Z	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	27	12.38	26
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AA	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	28	12.38	27	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AA	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	28	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AA	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	28	12.38	27
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AB	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	29	12.38	28	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AB	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	29	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AB	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	29	12.38	28
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AC	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	30	12.38	29	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AC	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	30	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AC	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	30	12.38	29
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AD	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	31	12.38	30	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AD	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	31	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AD	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	31	12.38	30
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AE	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	32	12.38	31	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AE	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	32	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AE	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	32	12.38	31
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AF	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	33	12.38	32	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AF	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	33	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AF	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	33	12.38	32
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AG	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	34	12.38	33	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AG	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	34	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AG	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	34	12.38	33
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AH	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	35	12.38	34	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AH	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	35	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AH	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	35	12.38	34
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AI	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	36	12.38	35	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AI	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	36	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AI	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	36	12.38	35
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AJ	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	37	12.38	36	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AJ	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	37	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AJ	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	37	12.38	36
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AK	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	38	12.38	37	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AK	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	38	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AK	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	38	12.38	37
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AL	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	39	12.38	38	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AL	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	39	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AL	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	39	12.38	38
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AM	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	40	12.38	39	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AM	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	40	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AM	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	40	12.38	39
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AN	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	41	12.38	40	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AN	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	41	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AN	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	41	12.38	40
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AO	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	42	12.38	41	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AO	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	42	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AO	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	42	12.38	41
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AP	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	43	12.38	42	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AP	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	43	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AP	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	43	12.38	42
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AQ	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	44	12.38	43	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AQ	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	44	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AQ	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	44	12.38	43
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AR	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	45	12.38	44	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AR	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	45	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AR	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	45	12.38	44
東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AS	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	46	12.38	45	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AS	滙豐	滙豐	11.23	1.98	0	7.49	46	東亞證券(香港)有限公司-東亞證券AS	滙豐	滙豐	11.23</						