

# 趁早規劃 免當「下流」老人

## 理財 智庫

### 一起跑完「退休規劃馬拉松」

積金局行政總監羅梅早前接受電台訪問，透過大氣電波向聽眾簡介積金局工作及強積金制度的最新進展，並暢談她的工作理念和管理思維。

強積金制度經已實施18年，一直協助打工仔建立儲蓄紀律，逐步做好退休準備，讓市民在退休時，有一定的儲蓄，應付基本的需要。在強積金制度實施前，本港只有約三分之一的工作人口享有退休保障，他們大都是公務員、教師和大型機構的員工。

但時至今日，85%的工作人口已被納入強積金或其他退休計劃的保障範圍，而現時強積金總資產亦已累積至逾8,000億，反映制度為香港社會帶來了實質貢獻。

### 積金局助打工仔恪守理財紀律

在節目中，羅梅梅提出打工仔準備退休時要有維持財務健康的概念，她更以馬拉松比喻退休規劃，因為整個退休儲蓄期動輒長達三、四十年，當中關鍵的就是恆心和紀律。而強積金制度的設計就是幫助打工仔恪守理財紀律，持續把部分收入用作退休儲蓄，為退休生活做好準備。

與此同時，積金局的職責就是陪伴打工仔跑完這場退休規劃馬拉松，局方除了鼓勵成員盡早為退休生活規劃，全程更會致力守護打工仔的退休儲蓄，以專業的態度監管僱主履行供款責任和強積金受託人提供物有所值的服務。

強積金制度下的供款安排提供足額資金，令制度的財政有可持續性，而每位市民擁有自己的戶口，與某些國家的全民共享資金池不同，打工仔的積蓄由自己擁有，無須與他人共享。

積金局多年來都以專業的態度為打工仔着想，當中包括其執法工作，若僱主沒有為僱員作出供款，就會被加徵5%供款，以補償僱員因為延誤投資而所損失的回報。在過去17年，經本局介入後，成功代僱員討回超過20億的強積金拖欠供款及附加費。這些工作全賴積金局一班專業的同事負責，確保打工仔的利益得到妥善保障。

下期再與大家分享更多行政總監訪問的精彩內容。

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

## 銀髮理財



康宏理財服務行政總裁 冼健岷

本港人口持續老化，據政府統計，香港現時擁有超過100萬名65歲或以上長者。長者人口佔整體人口的比例，由2006年的12.4%上升至2016年的15.9%。在過去10年，80歲及以上人士的數目大幅上升66.7%(註1)。

香港人口老化，出生率持續偏低，長遠影響本地生產力和整體社會人口結構是不爭的事實。年輕人口無法負荷快速成長的老年人口，「養兒防老」的概念將來很可能會行不通。

政府早前甚至鼓勵50歲至74歲的年長人士重投就業市場，解決勞動力不足的問題，另外也是一個方法令長者有額外的收入來維持生活。

然而社會上是否有這麼多適合長者的職位空缺呢？更重要的是，辛勞了大半輩子的，在晚年享受退休生活本是理所當然的事。現在的中年一輩不乏經濟教育水平高之輩，將來如果無退休後除了退休金、存款及長者工作等的經濟來源外，究竟還有什麼其他資金來源可以變現為經濟上向下滑的老人，是我們都要思考的問題。

愈來愈長壽 正視錢不夠用  
退休理財規劃應及早開始，在年輕

時提早為自己退休後生活做有計劃的理財規劃，才能讓自己退休後能夠安享人生。不論是買樓置產、子女教育基金或是旅遊計劃，也需在退休前做好理財規劃，才能退而無憂。以往我們說「人生七十古來稀」，時至今日，長壽已經成為一種風險——活得太久、退休太早、錢不夠用的情形很大機會出現。

退休理財規劃不是難事，首先要了解自己的理財目標，可以想像一下自己的理想退休生活是怎樣，每年大概需要多少支出，以及自己預計的退休年齡，假設65歲退休而預計壽命有85歲，那麼就要準備20年的退休生活費。

另外需要留意是否需要養育親屬或子女？家庭或個人有沒有需要清償的債務，如按揭貸款、分期付款或其他借款等？退休後有沒有其他收入來源？年老後的健康狀況是否需要支付

定期醫療費用？以及計算通脹因素在內。

確認以上的因素後，清楚計算退休後的財產總值與退休收入，再來制定家庭開支預算，將支出控制在可負擔的範圍內，由此可大概計算出需要多少金額才可以退休。然後因應個人的退休目標及風險偏好去選擇適當的理財工具，有助退休後仍然能有固定的收入去維持生活水平。

### 留意投資回報 莫忽視風險

年輕時可以投資一些風險較高回報率較大的產品，但年紀漸長後，晚年的退休老本不能因回報率而承擔過多的市場波動風險，便可透過資產配置來增加資產的穩定性，以及將大部分資金轉移到穩健的投資產品，例如透

過投資固定收益型產品來獲取穩定的收入，包括定期存款、政府債券、公司債券、儲蓄保險、保本基金、年金保險等等。

如果你對自己退休生活規劃有疑問，應及早向專業的理財顧問尋求幫忙，盡早做好準備，享受豐盛安穩的退休生活。

註1：政府統計處新聞稿，《2016年中期人口統計主題性報告：長者》現已出版，2018年3月9日 https://www.censtat.gov.hk/press/press\_release/pressReleaseDetail.jsp?press RID=4367&chaseID=2

以上任何數據及內容僅含一般資料，只供讀者參考，並不構成任何建議或要約。讀者不要依賴本文件作投保投資決定。



「養兒防老」的概念將來很可能會行不通。圖為在公園下棋的長者。資料圖片

# 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	單位淨值	回報	波動	風險	基金名稱	理柏環球類別	單位淨值	回報	波動	風險
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.384	-8.99	-7.557	1.364	BCI博通之亞洲-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.384	-8.99	-7.557	1.364
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.255	-9	-8.593	2.254	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.255	-9	-8.593	2.254
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.291	-9.05	-8.1	2.912	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.291	-9.05	-8.1	2.912
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.239	-8.88	-6.69	4.2	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.239	-8.88	-6.69	4.2
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.178	-8.86	-6.84	1.786	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.178	-8.86	-6.84	1.786
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.013	-8.83	-6.88	1.3	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.013	-8.83	-6.88	1.3
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.116	-9.07	-6.92	1.18	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.116	-9.07	-6.92	1.18
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.003	-9.05	-7.03	0.9	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.003	-9.05	-7.03	0.9
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.993	-9.05	-7.06	9.007	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.993	-9.05	-7.06	9.007
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.0	-9.01	-7.06	1.0	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.0	-9.01	-7.06	1.0
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.089	-9.21	-7.07	11.089	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.089	-9.21	-7.07	11.089
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.97	-8.96	-6.78	-0.324	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.97	-8.96	-6.78	-0.324
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.99	-9.02	-7.16	13	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.99	-9.02	-7.16	13
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.98	-9.44	-7.11	-0.223	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.98	-9.44	-7.11	-0.223
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.071	-9.4	-7.56	15.072	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.071	-9.4	-7.56	15.072
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.942	-9.20	-7.58	6.19	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.942	-9.20	-7.58	6.19
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.34	-9.13	-7.58	1.7	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.34	-9.13	-7.58	1.7
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.34	-9.13	-7.58	1.7	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.34	-9.13	-7.58	1.7
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	16.65	-9.17	-7.6	-19.3	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	16.65	-9.17	-7.6	-19.3
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	16.65	-9.17	-7.6	-19.3	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	16.65	-9.17	-7.6	-19.3
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.064	-9.52	-7.21	0.64	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.064	-9.52	-7.21	0.64
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.03	-9.23	-7.81	0.23	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.03	-9.23	-7.81	0.23
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.002	-9.24	-8.07	2.3	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.002	-9.24	-8.07	2.3
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-9.25	-8.24	0.22	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-9.25	-8.24	0.22
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.213	-9.28	-8.27	0.27	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.213	-9.28	-8.27	0.27
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.029	-9.28	-8.18	0.25	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.029	-9.28	-8.18	0.25
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.993	-9.26	-8.12	-0.675	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.993	-9.26	-8.12	-0.675
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.036	-9.28	-8.18	0.64	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.036	-9.28	-8.18	0.64
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.28	-9.28	-10.52	2.8	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.28	-9.28	-10.52	2.8
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	-9.4	-4.2	0.87		亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	-9.4	-4.2	0.87	
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.284	-2.28	-1.63	1.236	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.284	-2.28	-1.63	1.236
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.231	-2.32	-1.64	2.352	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.231	-2.32	-1.64	2.352
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.109	-2.28	-1.83	2.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.109	-2.28	-1.83	2.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.011	-2.09	-1.96	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.011	-2.09	-1.96	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.085	-2.19	-1.87	0.85	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.085	-2.19	-1.87	0.85
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.063	-2.19	-1.71	0.63	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.063	-2.19	-1.71	0.63
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-2.31	-1.23	0.16	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-2.31	-1.23	0.16
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.982	-1.89	-1.28	-0.122	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.982	-1.89	-1.28	-0.122
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.26	-1.25	-0.424	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.26	-1.25	-0.424
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.996	-2.26	-1.26	-0.0420	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.996	-2.26	-1.26	-0.0420
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.26	-1.17	-0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.26	-1.17	-0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.005	-2.24	-1.26	0.95	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.005	-2.24	-1.26	0.95
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	20.049	-2.26	-1.83	0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	20.049	-2.26	-1.83	0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.028	-2.26	-1.32	0.34	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.028	-2.26	-1.32	0.34
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.004	-2.28	-1.34	0.43	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.004	-2.28	-1.34	0.43
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.025	-2.26	-1.24	0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.025	-2.26	-1.24	0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.97	-2.35	-1.23	-0.923	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.97	-2.35	-1.23	-0.923
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-2.62	-1.25	0.32	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-2.62	-1.25	0.32
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.98	-2.63	-1.26	-0.222	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.98	-2.63	-1.26	-0.222
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.049	-2.66	-1.26	0.35	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.049	-2.66	-1.26	0.35
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.47	-1.27	-0.424	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.47	-1.27	-0.424
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.55	-1.26	0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.55	-1.26	0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.11	-2.88	-1.29	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.11	-2.88	-1.29	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	-2.33	-2.28	0.56		亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	-2.33	-2.28	0.56	
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.26	-1.25	-0.424	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.26	-1.25	-0.424
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.996	-2.26	-1.26	-0.0420	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	0.996	-2.26	-1.26	-0.0420
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.26	-1.17	-0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.26	-1.17	-0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.005	-2.24	-1.26	0.95	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.005	-2.24	-1.26	0.95
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	20.049	-2.26	-1.83	0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	20.049	-2.26	-1.83	0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.028	-2.26	-1.32	0.34	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.028	-2.26	-1.32	0.34
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.004	-2.28	-1.34	0.43	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.004	-2.28	-1.34	0.43
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.025	-2.26	-1.24	0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	1.025	-2.26	-1.24	0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.97	-2.35	-1.23	-0.923	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.97	-2.35	-1.23	-0.923
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-2.62	-1.25	0.32	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.017	-2.62	-1.25	0.32
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.98	-2.63	-1.26	-0.222	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.98	-2.63	-1.26	-0.222
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.049	-2.66	-1.26	0.35	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.049	-2.66	-1.26	0.35
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.47	-1.27	-0.424	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.96	-2.47	-1.27	-0.424
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.55	-1.26	0.26	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	9.94	-2.55	-1.26	0.26
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.11	-2.88	-1.29	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	10.11	-2.88	-1.29	1.1
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	-2.33	-2.28	0.56		亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	-2.33	-2.28	0.56	
亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1	亞洲強積金計劃-亞洲亞洲混合基金	港元平衡混合	11.32	-2.23	-1.25	1.1