

強積金及公積金的抉擇

現時，香港有超過八成的工作人口被納入強積金或其他退休計劃的保障範圍。除了大家熟悉的強積金之外，相信不少打工仔亦有聽過職業退休計劃(或稱公積金)，兩者有什麼分別？若僱主同時提供強積金及公積金，僱員又應如何選擇呢？

公積金在強積金制度推行之前已存在，是由僱主為僱員自願設立的退休計劃。強積金制度實施後，有些僱主仍然提供公積金計劃，讓僱員二擇其一。兩者雖同樣是退休保障計劃，但在供款安排、投資組合，以及提取權益等方面都各有千秋。

供款安排：參加公積金的僱主可選擇只由僱主單方面供款，或勞資雙方共同供款，供款細則如供款額由僱主決定，所以不同公司會作出不同的供款安排。至於強積金的供款安排則由法例訂明，僱主及僱員各自的供款額必須為僱員開入息5%，供款額亦設有上下限。

公積金投資組合由僱主決定

投資組合：公積金計劃的投資組合一般由僱主決定，而強積金則由僱主負責選擇計劃，僱員則揀選計劃內的基金組合。

歸屬比例：公積金計劃通常設有「歸屬比例」條款，說明僱員須在該公司工作滿若干年後，才可按比例得到僱主的供款。例如員工服務少於3年，離職時不可獲得任何僱主供款的權益；滿5年則可獲50%，服務年期越長，能享有的權益便越多。但在強積金計劃下，僱員不管工作年期多長，離職後，僱主和僱員的供款將全數歸僱員所有。

強積金賬戶須65歲才可提取

提取安排：如僱員選擇參加公積金計劃，離職時按照「歸屬比例」計算所得利益後，公積金計劃的受託人會把利益總額中的「最低強積金利益」，轉移至僱員指明的強積金賬戶，剩餘的部分才可提取。由於強積金是退休儲蓄的一部分，因此，保存在強積金賬戶的「最低強積金利益」，也須待65歲或在法例訂明的情況下才可提取。

如僱主同時提供強積金和公積金計劃，僱員須在入職30天內決定參加哪個計劃，日後並不能更改。打工仔在作出選擇前，必須清楚了解兩者的分別。

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

短期儲蓄保乃波動市穩健之選

連續兩期為大家分析了新股投資的重點，希望有助各讀者於「打新」(內地用語，指認購新股)時提升勝算。然而本欄主要針對退休理財，因此再提醒戰友們，理財首重資產配置，股票投資只宜適度參與。事實上，除新股熱潮外，近期多位客戶相繼問及儲蓄保險的資料。經了解後，發現由於近月投資市場持續波動，多間保險公司變陣出招，力推簡稱「2Pay5」的短期儲蓄保險，今個星期我們將簡單分享其特點。

誠然現時股票市場仍受多項不明朗因素，例如中美貿易戰及香港政治經濟發展所困擾。執筆之時，中美貿易談判再傳出負面消息：美國總統特朗普表示，可能在明年11月美國大選後才與中國簽訂貿易協議，並表示沒有就中美貿易協議訂下限期。另外，當地商務部長羅斯亦說，如果貿易談判無實質進展，將如期於本月15日向進口中國貨物徵收關稅。相關消息再次印證中美大博奕於今將見將來，會繼續為資產價格帶來波動。

打好理財金字塔基礎

在當前不穩定的市場，及不明朗的經濟環境下，投資者更需攻守兼備。若果想短期內尋找避險工具，或有意遠提高投資組合的避險比



儲蓄保險是指投保人將資金交予保險公司，再投資到指定的資產組合內增值。圖為友邦金融中心。資料圖片

例，以及追求穩定回報，短期儲蓄計劃的確是一項理想選擇。

原則是相關產品可提供保證回本期及穩健回報，並讓投保人同時獲得人壽保障。以我們多次介紹的「理財金字塔」為例，儲蓄保險屬金字塔下方的基礎部分之一。

簡單而言，儲蓄保險指投保人將資金交予保險公司，再投資到指定的資產組合內增值，即使投資表現未符預期，保險公司亦要履行計劃的保證回報。同時間保險公司受保險業監管局規管，確保計劃內的擬定回報必須有足夠的資金支持。

因此，如果大家希望在較低風險下對抗通脹，或者有意提高投資組合的避險比例，便可以考慮購買此類儲蓄計劃。

針對短期儲蓄保險產品，其特點是年期短。我們研究了市場上多項相關產品，供款期普遍為2至3年，部分計劃可接受預繳保費，並享保費折扣優惠；至於計劃期滿一般為5-6年。回報

方面，此類產品提供保證回報，能助投保人穩健增值。部分計劃的保證年度內內在回報率接近3%，雖然相比起其他投資產品的潛在回報不算高，但可用來對抗通脹及分散風險。

提供穩定回報及壽保

正如上述所指，除提供穩定回報外，儲蓄保險亦提供人壽保障，身故賠償一般為已繳保費的101%-110%。最後，投保年齡資格普遍為15天至70歲(部分計劃更達80歲)，投保申請毋須驗身，手續相對簡便，亦為其吸引之處。

總括而言，如果讀者希望在較低風險下對抗通脹，或者有意提高投資組合的避險比例，便可以考慮短期儲蓄保險。基於不同保險公司的相關計劃條款會有較大差異，有意投保的讀者宜與專業理財顧問商討。

若大家有任何關於退休理財的問題，請聯絡文匯報編輯或電郵光大新鴻基(kenny.wen@ebshk.com)，我們會盡量解答。

最新強積金基金報價

Table with multiple columns: 基金名稱, 理柏環球類別, 單位淨值, 回報, etc. It lists various investment funds and their performance metrics.