

# 環球股市向好 MPF 全年人均累賺2.3萬

# 2019年

# 十大強積金事件

香港文匯報訊 2019年即將過去，隨着中美貿易戰、英國脫歐爭議、利率走勢等全球性課題起伏不斷，打工仔的強積金「成績表」表現如何？強積金顧問專家駿隆回顧MPF表現上落因素，並分析10件「強積金大事」，既總結了今年成績，又幫助強積金投資者為明年部署。

駿隆集團常務董事陳銳隆預料，環球股市表現預期將持續波動，高風險投資者雖可承受較高風險，仍需留意經濟周期下行風險，無須急於增加高風險資產；如有需要可考慮平均分佈於環球市場。同時亦應注意各個股市表現將現分歧。



## 12月大豐收 人賺5500元

2019年12月環球股市向好，令強積金回報表現報捷。截至12月17日，駿隆強積金綜合指數升6點，報229點。三大主要指數中，股票基金指數升6點至312點；混合資產基金指數升5點，報222點；固定收益基金指數維持於126點。月內強積金每人平均賺5,550元。今年截至12月17日平均每人賺23,070港元。

## 99% 成份基金報捷

強積金成份基金按增長潛力和風險分類，包含股票基金、混合資產基金及債券、貨幣市場、保證等固定收益基金，共419隻供不同風險承受能力的成員選擇。截至2019年12月17日，全線成份基金當中99%均錄得正回報，最高更達35.4%。

## 開支比率 僅錄輕微跌幅

截至2019年11月30日，市場平均FER為1.51%，與2018年12月尾比較(當時為1.52%)，僅錄得1個百分點的跌幅。隨着部分服務提供者如友邦及匯豐於年內已下調基金管理費用，FER跌幅預料將陸續反映。積金局未來將推出的中央電子平台「積金易」(eMPF)，可推動強積金數碼化，逐步減低行政及交易成本，料將令收費進一步下降。

## 中銀保誠MPF 回報35.4%稱王

截至12月17日，中銀保誠的「我的中國股票基金」以35.4%的回報率成為「2019年MPF基金王」。大中華基金稱王，受惠於中美貿易戰緩和及經濟數據支持，今年台股造好；惟踏入2020年，台灣大選可能添未知之數，投資者需謹慎部署。

## 懶人福音 DIS回報不俗

有「懶人基金」之稱的預設投資(DIS)，賬戶數目與去年同期比較勁升25%，佔賬戶總數的2成。而今年DIS中的核心累積基金的投資回報更跑贏所有傳統混合資產基金。主要由於今年美歐股價向好，造就DIS不俗回報。

## 高收費基金 跑贏低收費基金

不少市民關注基金收費，開支比率(FER)可謂一大指標。截至11月30日，市場平均FER為1.51%，最高(3.38%)與最低(0.45%)相差逾6倍。截至12月17日，較高收費基金的投資回報表現平均比較低收費基金為佳，其中較高收費基金(高於1.51%)的投資回報達13.4%，而低收費基金(低於1.30%)則為7.35%。

## TVC 出台 每人最多慳稅一萬

「退稅三寶」之一的「可扣稅自願性供款(TVC)」自今年4月出爐，以最高10,200元之稅務優惠「利誘」打工仔為強積金作額外供款。據駿隆2019年的「強積金管理及信心調查」結果顯示，僱員平均認為強積金累積權益僅能提供26%的退休所需，然而卻希望能提升至44%。

## 2019年最高回報五大MPF基金

成份基金名稱	基金類別	投資回報率	計劃	受託人
我的中國股票基金	股票基金-大中華股票基金	35.35%	我的強積金計劃	中銀保誠
大中華股票基金	股票基金-大中華股票基金	34.66%	萬全強制性公積金計劃	萬通
信安動力大中華股票基金	股票基金-大中華股票基金	31.67%	信安強積金-明智之選	信安(亞洲)
安聯東方太平洋基金-單位A	股票基金-亞洲股票基金	30.95%	安聯強積金計劃	銀聯信託
美國股票基金	股票基金-美國股票基金	29.27%	萬全強制性公積金計劃	萬通

資料來源：駿隆強積金顧問

## MPF 資產總值 逾九千億創新高

積金局自2000年12月起推行強積金制度，至今已19年。截至2019年11月30日，總資產值高達9,350億港元。根據駿隆強積金表現指數，綜合指數回報年初至今為12%。

## 自願性供款升勢勁

近年不少僱主以自願性供款吸引及挽留人才，截至今年第三季，自願性供款佔已收供款比例達17%。配合年頭推出的可扣稅自願性供款，相信可鼓勵僱員更積極為退休作準備。

## 5萬個賬戶 坐擁過百萬資產

縱然有打工仔對強積金缺乏信心，制度卻為大眾建立儲蓄習慣，當中更有5萬個賬戶坐擁過百萬資產。駿隆執行董事王玉麟分析指，如僱員與僱主每月合共供款3千元，根據駿隆強積金表現指數，平均回報率約為4%；而強積金制度推行19年，供足19年的打工仔便能晉身「積金百萬族」。

# 新經濟股逆市漲 阿里市值破4.5萬億

香港文匯報訊(記者 周紹基)阿里巴巴(9988)自11月來港上市以來，股價屢屢破頂，昨日再創新高，曾見211元上，收市升1%報210.4元，市值突破4.5萬億元。以上市價176元計，阿里累升近兩成，帶挈創辦人馬雲的身家再增113億美元(約881億港元)，升至470億美元，續穩坐亞洲第二大富豪的寶座。而騰訊(0700)主席馬化騰身家今年只增65億美元至388億美元，位居亞洲第三。長和主席李嘉誠身家增13億美元至295億美元，在亞洲排名第5位。

## 阿里在港股價升近兩成

港股由於平安夜，僅得半日市，全日跌42點報27,864點，成交僅320億元，國指亦跌16點報11,035點。但以阿里巴巴為首的個別新經濟股逆市造好，阿里再升1%續創收市新高，收報210.4元，在港上市僅1個月，已較招股價累升近兩成，成績可人。

另外，市傳會分拆金山雲上市的山雲軟件(3888)大升3.7%，同系的小米(1810)也跟升3.1%。同時，半導體股

中芯(0981)亦揚升4.2%報11.42元，價量同升，華虹半導體(1347)則升1.5%。

國務院總理李克強早前表明，中央將進一步研究採取降準和定向降準等措施。有經濟師估計，內地將在明年1月降準，並有機會減息。市場指出，為要穩定跨年資金安排，人行近日已多次透過公開市場操作釋放流通性，上週起重推逆回購和MLF，淨投放近7,000億元人民幣的流動性。

荷蘭國際集團銀行大中華經濟師彭蕩表示，中央除了需穩定市場流動性，更希望再壓低企業融資成本，緩解小微

企業融資問題，故她認為，內地有機會在明年1月全面和定向降準0.5個百分點。

濠賭股再獲大行唱好，金沙(1928)與澳博(0880)升1.1%，新濠(0200)升1.4%。美銀美林發表報告指，國家主席習近平訪澳，並且逗留時間長，顯示澳門獲中央強力支持，相關政策風險低，對澳門賭業有正面影響。

其他港股方面，港交所(0388)反覆跌1%，內需股蒙牛(2319)及旺旺(0151)再跌1.7及1.2%，是表現最差兩隻藍籌，萬洲(0283)升1.1%已是昨日升幅最大藍籌。

## 彭博亞洲億萬富翁榜(首3位)

排名	人物	主要資產	預計財富淨值(億美元)
1	Mukesh Ambani	印度信實工業	608
2	馬雲	阿里巴巴	470
3	馬化騰	騰訊	388

製表：記者 周紹基

## 隔夜港元拆息升至2.9厘

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)聖誕假期前夕，港元拆息全線抽升，其中隔夜拆息昨勁升逾0.7厘至2.90393厘，為9月以來最高水平，而與供樓按息相關的1個月拆息亦升至2.65798厘。匯匯昨亦延續強勢，繼續徘徊在強方兌換保證區間，早段交易時間一度高見7.7847。

臨近年尾，加上假期因素，港元拆息昨全線抽升，其中1星期及2星期拆息昨分別升至2.65798厘及3.07750厘，而3個月拆息微升至2.43411厘。長息方面，未見有太大變化，其中半年期拆息微升至2.42714厘，1年期拆息則微升至2.43345厘。

## 虛銀啓用 定存大戰未開打

至於港元定存方面，雖然港元拆息抽升，

不過由於臨近年尾，本港銀行大多按兵不動，提供的港元定存未有太大變化。而首間虛銀翠安銀行雖然目前僅限特選客戶試用，不過市場消息指該行將推出「定期存款加息券」作招徠，比起網頁顯示港元定存年息最高只有2厘，使用定期存款加息券的港元定存年息或高達6.8厘，但存期及資金要求等通通欠奉，相信只是超短期的定存優惠作招徠。

以市面上現有的超高息港元定存優惠為例，其中集友銀行提供的7天港元定存年息10厘，繼續冠絕同業，不過定存有兌換資金要求，而入場是等值10萬人民幣，不計其他雜費，假設兌成11萬港元作7天定存，就算年息高達10厘，利息其實只有147.7元。

## 金管局：45%港銀行料貸款需求下降

香港文匯報訊 金管局最新季報顯示，儘管全球及本地經濟環境的不明朗因素均逐漸增加，惟香港銀行體系繼續錄得盈利及維持穩健。零售銀行在首3季的整體除稅前經營溢利較去年同期增加1.8%。

不過，金管局的信貸狀況展望意見調查顯示，預期未來3個月貸款需求下降的受訪銀行佔比大升，由6月底僅5%銀行表示貸款需求減少，劇增至9月底有45%銀行表示貸款需求減少。