

港事 聚焦

# 怎樣挑選 何時「轉會」

# MPF 半自由行 八大攻略



▲目前共有十五個委託人、合共逾一百個基金可供有意轉會的打工仔選擇

話你知

本港自二千年實行強積金供款計劃迄今，共有約二百三十五萬名打工仔參與供款，涉及的供款和累計盈利高達三千五百多億元。以往他們無權選擇委託人，一切由僱主決定，為讓僱員有更大自主權選擇強積金受託人及不同的基金，當局在今年十一月一日實施新的強積金「僱員自選安排」，容許打工仔每年一次將其個人供款和累計盈利轉往其心儀的基金。

但即使打工仔將個人供款轉往新委託人，但隨後他和僱主的每月供款仍會繼續供入僱主選擇的委託人戶口，如果他想繼續把個人供款轉走，便要等下一年了。

每戶每年可轉一次

規劃還規定，打工仔決定轉會的話，毋須知會僱主，亦不須經僱主辦理，一切可自己搞掂；即使一人做多份工作，同時有多個強積金戶口，每個戶口每年也可轉一次。至於早年曾轉換工作，因而擁有多於一個強積金戶口，以往戶口中的全部款項、包括舊僱主供款部分都會由打工仔自行決定，可以轉往任何心儀的委託人。目前共有十五個委託人、合共逾一百個基金可供有意轉會的打工仔選擇。

## 「轉會」投資空檔 市民當心

【本報訊】打工仔如果決定「轉會」，首先留意自己在心儀的新強積金公司有無持有帳戶，如果無，就要聯絡該公司登記開戶；如果有，可直接填妥「僱員自選安排」的轉移選擇表格，交到新強積金公司辦理手續。表格可向新強積金公司或其中介人索取，或於積金局網頁下載，轉會毋須獲得僱主同意。

打工仔須在轉移選擇表格中填寫個人資料、原計劃的供款帳戶資料、選擇轉移哪些部分的累積權益，以及新計劃的強積金帳戶資料，然後交予新強積金公司，新強積金公司核對後會將有關資料交予舊強積金公司，後者亦會核對資料，因此打工仔必須小心填寫表格，如果資料不正確或不完整，申請過程可能無法處理或延誤。

如果資料無誤，舊強積金公司會為打工仔持有的基金沽出，將款項以支票方式郵寄予新強積金公司，當新強積金公司收到支票後，會按打工仔的基金選擇及比例，買入相應的基金單位。

由新強積金公司收到轉會表格到買入新基金，全程需時六至八星期，在這段投資空檔期間，基金價格可能因市場波動出現變化出現「低沽高買」，打工仔必須加倍留意。

完成轉會後，打工仔會分別收到舊強積金公司發出的「轉移結算書」及新強積金公司發出的「轉移確認書」。

▲自二千年實行強積金供款計劃迄今，共有約二百三十五萬名打工仔參與供款

## 差之毫釐謬以千里

【本報訊】積金局資料顯示，自二千年十二月實施至今年六月底，強積金的整體每年回報率為百分之二點七，其中債券基金表現最好，為百分之三點八，其次為股票基金和混合資產基金，都是百分之三點五，而保證和保守基金都低於平均值，分別為百分之一點四和一。

打工仔不應不聞不問

由於強積金是一項長期投資，即使基金回報率和收費相差少許，但數十年後退休之時，所得的養老金卻可能相差極大，打工仔

### 攻略一 資料搜集有門路

做功課首先要找資料，中大酒店及旅遊管理學院會計及財務高級講師李兆波表示，僱員在決定轉移強積金供款前，需考慮新舊受託人的回報、基金選擇數目、開支比率以及服務水平等因素。要比較各基金的回報和開支比率，最方便是上消委會網站 <http://www.consumer.org.hk/MPF/201210/Table/CCMPF2012.htm>，並可由高至低排列各種回報率和開支比率，僱員可藉此比較各基金的回報表現和收費。另積金局網站設有「受託人服務平台」，讓僱員比較各基金的服務水平。

### 攻略二 先看回報後看收費

揀選基金的重點，李兆波認為應優先看回報，而基金報告中會有累計回報、年化回報（即每年平均回報）等數字，當中年化回報最具參考價值，用以比較積金局公布的各類型基金的年化回報，便可找到管理較佳的委託人公司。他舉債券基金為例，本港債券基金自二千年迄今的年化回報為百分之三點八，僱員要留意受託人的債券基金有多少高於百分之三點八，超出的數字越多，代表成績越好，「如果受託人大部分基金都跑輸大市，間公司就有問題。」李兆波續說，有了好的回報，再選收費較低的一間，「如果回報理想，我不介意多咗收費。」而基金報告內稱為「開支」的，便是實際上的收費。

### 攻略三 轉會遲好過早

李兆波續說，僱員每年有一次機會轉移個人供款至新受託人，而今年的期限只剩餘兩個月，除非現時的受託人表現真的很差，僱員無必要「急住轉」。加上「半自由行」實施後，各受託人之間的競爭會愈趨激烈，市場或推出更多優惠和調低收費，所以僱員不妨先看定形勢，稍後時間才細心分析是否「轉會」。

### 攻略四 大市平穩先轉

強積金半自由行生效後，若進行供款轉移，從原委託人轉至新委託人需時約六至八星期，李兆波指出，僱員不能控制基金何時賣出和買入，如果轉會時市況波動，可能會低價高買。他建議僱員應選擇市況平穩時再做強積金轉移，同時「強積金是一項長期投資，僱員不應該將它當作短期炒賣。如果怕風險太大，可先將所有供款轉移至較穩定的債券基金，等市況較好時再轉至回報大但風險亦較大的股票或混合資產基金。」

### 攻略五 問清問楚中介人

新措施令受託人額外增加約二百三十五萬名潛在客戶，受託人或會委託更多中介人推銷旗下強積金計劃，李兆波提醒打工仔提防中介人推銷高佣金、高收費但回報低的基金。他說，如遇到中介人推銷應「打爛沙盆問到篤」，亦可考一考中介人，詢問其推介的基金多少潛在收費？收費如何？以及他代表的受託人有多少基金平均跑贏大市等等。

### 攻略六 留意轉移陷阱

李兆波又提醒僱員轉移供款時，要特別留意一些「潛在



▲新措施令強積金受託人額外增加約二百三十五萬名潛在客戶

▲葉偉明建議打工仔趁半自由行的機會，花點時間選擇一個合適的委託人提升投資效益

本報記者黃洋港攝



### 強積金受託人市佔率 (%)

滙豐恒生：32.1

其餘10個受託人：26.8

BCT銀聯：6.3

中銀保誠：8.2

友邦：9.6

宏利：17

資料來源：強積金數據商Gadbury調查報告，截至今年六月底。

▲李兆波指出強積金是一項長期投資，僱員不應該將它當作短期炒賣

本報記者麥潤田攝



### 攻略七 統一管理舊有帳戶

工聯會強積金計劃諮詢委員會委員葉偉明表示，不少打工仔經常轉工，又賴理強積金戶口，結果有多個帳戶，雖然這些個人帳戶不受「半自由行」影響，可隨時轉受託人，但因帳戶太多，打工仔較難管理財富，加上一些戶口可能年年蝕錢，蠶食其供款，所以他建議打工仔趁半自由行的機會，花點時間選擇一個合適的委託人，並將帳戶合併到該帳戶，提升投資效益。

### 攻略八 年齡不同選擇不同

過往不少打工仔以保本養老的心態，選擇保證及保守基金，但十年過去，據積金局資料顯示，這兩類基金的整體年化回報並不理想，較股票基金、混合資產基金及債券基金低約百分之二，不少更是連年負回報；李兆波指出保證及保守基金回報不理想，並且開支（指費用）比率高，除非是臨近退休的人士想保本，否則無論年輕人還是中年人，都應選擇其他較進取的基金。