

經濟好轉 今年強積金回報料雙位數

GUM: 去年人均蝕3.8萬 AH股中長線看漲

強積金顧問公司GUM公布2022年強積金成績表，全年回報表現平均負15%，人均蝕3.82萬元。GUM預測2023年強積金有雙位數回報，關鍵在美國聯儲局將逐漸減慢加息步伐並有望見頂。中長線看好內地及香港股票基金，尤其是內地疫情政策優化之下，再加上通關消息，利好經濟表現，加上相對成熟市場，內地經濟發展潛力亦會較佳。

大公报記者 邵淑芬

GUM的上月強積金綜合指數升0.6%，報218點。其中兩大主要指數連續兩個月見升勢，股票基金指數升3.9%；固定收益基金指數升0.5%；混合資產基金指數則跌0.4%。2022年全年回報方面則負數收場，平均回報負15%，股票基金指數錄負18.2%回報，混合資產基金指數錄負17.2%，固定收益基金指數則錄負4.5%，年內每人平均蝕38228元。

買入保守基金 性價比較高

GUM執行董事王玉麟表示，看好內地及香港股票基金，中長線投資而言，可望受惠經濟增長。美國方面，他預期美聯儲上半年仍會繼續加息，下半年才有望結束加息周期，然而長遠有機會出現經濟衰退，故此對美國中性看法。歐洲受俄烏地緣政局所影響，因此他認為，無論糧食及能源均受影響，即使政局衝突結束，但影響亦會持續一段時間，故此對歐洲股票基金看法負面。

至於債市，由於預期上半年仍處加息周期，故仍有下跌空間，只是大跌機會不高。若投資者希望平衡風險而投資債券基金的話，倒不如買入保守基金，性價比較高。

本市場連續兩個月造好下，資金開始回流股票基金。王玉麟表示，2022年全年強積金資金流向達134億元，當中有兩次較大規模資產轉移值得注意。3月份時有高達66億元資產流向股票基金，反映部分強積金成員嘗試「撈底」，這部分成員「撈底」失敗，在往後的4月份至10月份中均持續錄得虧損直到11月份。他續稱，11月份時再次錄得46億元資產流向股票基金，成員再次「撈底」。市場氣氛近期明顯好轉，港股升勢亦持續，相信11月後資金持續流向股票基金。

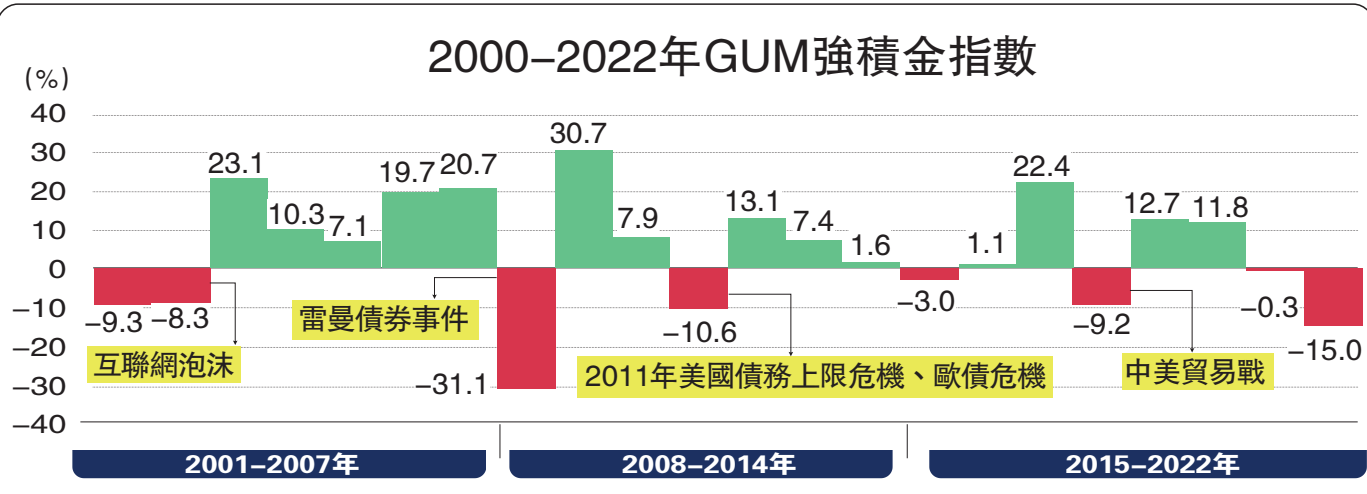


港人關注強積金的收費。

基金，反映部分強積金成員嘗試「撈底」，這部分成員「撈底」失敗，在往後的4月份至10月份中均持續錄得虧損直到11月份。他續稱，11月份時再次錄得46億元資產流向股票基金，成員再次「撈底」。市場氣氛近期明顯好轉，港股升勢亦持續，相信11月後資金持續流向股票基金。

基金開支比率或反彈至1.4%

至於市民關注的強積金收費方面，去年強積金市場平均基金開支比率為1.33%，按年下跌9個基點。王玉麟稱是短暫現象，因市況波動，資金流出收費較高的股票基金，而保守基金收費亦有所滯後。隨着市況好轉資金便流向收費較高的港股基金，加上保守基金收費回復正常水平，料今年強積金平均基金開支比率或輕微反彈至1.4%。他並預期，要到2025年積金平台全面實施後，基金開支比率才會有較明顯跌幅。



GUM執行董事王玉麟(左)分析強積金市場。旁為GUM策及分析師雲天輝。

強積金致勝四部曲

- 1 訂立5年期，每年5%至7%的合理期望回報
- 2 理解並管理個人的投資風險
- 3 定期用30分鐘檢視強積金表現
- 4 在強積金芸芸基金中「尋寶」，揀選回報良好的基金

大公报記者整理

強積金市場整體表現及人均回報

指數	2022年12月回報	2022全年回報
GUM強積金綜合指數	↑0.6%	↓15.0%
GUM強積金股票基金指數	↑1.5%	↓18.2%
GUM強積金混合資產基金指數	↓0.4%	↓17.2%
GUM強積金固定收益基金指數	↑0.4%	↓4.5%
強積金人均回報	賺1366元	蝕3.82萬元

大公报記者整理

高風險基金 長遠可望高回報

【大公报訊】2022年強積金整體回報表現雖為負15%，但十大最佳表現基金（全數為固定收益資產基金類別）均力保正回報；當中友邦強積金優選計劃強積金保守基金全年回報為0.7%。至於十大表現最差基金則均屬股票基金，當中萬全強制性公積金計劃美國股票基金全年回報為負36.9%。不過，過去22年強積金平均年度回報約3.6%，股票基金約5%，長遠而言較高風險的基金確實能提供較高期望回報。

去年令不少成員對強積金表現失望，GUM認為，強積金與一眾投資工具一樣，會跟隨市場升或跌而波動。然而，強積金作為市民的退休儲備，成員應更需要計劃好管理，而非以短線投機心態去摸頂撈底或不聞不問。

GUM執行董事王玉麟提出「強積金致勝四部曲」，建議為訂立5年期每年5%至7%合理期望回報；理解並管理自己的投資風險；定期用30分鐘檢視強積金表現；及在強積金芸芸基金中「尋寶」，揀選回報良好的基金。

忠誠 拍賣 - 超然佳績 測量 - 專業保證 代理 - 信心之選

忠誠拍賣行：中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室
忠誠測量行：中環皇后大道中142-146號金利商業大廈1樓
上海悅華物業管理有限公司 (86-21) 6521 6600

忠誠拍賣行 網址: www.chungsen.com.hk

承銀主及業主命公開拍賣 茲定於2023年1月11日(星期三) 下午3時中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室

承法院令、業主及銀主命公開拍賣 茲定於2023年1月18日(星期三) 下午3時中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室

編號	物業地址	平方呎	開價(萬)	聯絡人
1	尖沙咀柯士甸道1號 天璽 星鑽第21座52字樓G單位。(銀主命) 物業編號:23011101	實用677	1800	90920099吳洽 98331884鄭洽
2	深水埗元州街26號 惠珍樓 2字樓。(銀主命) 物業編號:23011102	實用549	338	51778750李洽
3	香港西半山干德道39號 天匯 中層A單位。(另有車位) 物業編號:23011103	實用1991	7000	90920099吳洽 92913917馬洽
4	粉嶺聯捷街1號 榮福中心 地下140號車位。(銀主命) 物業編號:23011104	XXX	96	93744386任洽

以上物業以交吉出售。(除拍賣前收回及售出外)*以上所有資料只供參考,並不擔保其正確無誤*

天璽星鑽 第21座52字樓G單位 銀主拍賣 實677呎 開1800萬 9092 0099 吳洽 9833 1884 鄭洽

惠珍樓 2字樓 銀主拍賣 實549呎 開338萬 5177 8750 李洽

榮福中心 地下140號車位 銀主拍賣 開96萬 9374 4386 任洽

天匯 中層A單位(另有車位) 實1991呎 開7000萬 9092 0099 吳洽 9291 3917 馬洽

西灣臺1號 Mount Parker Residences 7字樓E單位 銀主拍賣 實1711呎 建2116呎 開3556萬 9833 1884 鄭洽 9092 0099 吳洽

W50 23字樓8號單位 銀主拍賣 建612呎 開570萬 9933 1983 鄧洽 9171 3-4時

曉翠苑 A座(港翠閣)18字樓5號單位 銀主拍賣 實401呎 建515呎 開380萬 9338 2888 陸洽

金漢工業大廈 3字樓11號單位 法院令拍賣 租期至4-9-2023 租金\$14000 建1773呎 開667萬 9833 1884 鄭洽

藝興大廈 6字樓12號單位 銀主拍賣 實638呎 開430萬 9092 0099 吳洽

華冠大廈 7字樓E單位 實313呎 開300萬 9291 3917 馬洽

城市花園 L2層106號車位 租期至18-7-2023 租金\$1400 開180萬 9291 3917 馬洽

馬寶居 16字樓A單位 實226呎 建392呎 開340萬 9291 3917 馬洽

澄碧邨 第14座3字樓A單位 實653呎 開270萬 9866 6104 陳洽

敬頭村屋地 建676呎 (未核實) 開112萬 9833 1884 鄭洽

承業主命 放售一批美容儀器及用具及護膚用品包括: RF高能美容儀器HIFU Double Co2 laser、1064 laser激光機、脫毛機、Lumenis再生能源膠添增新儀器、Salus Talent「肌緊30」、日本養生儀器等。查詢詳情請聯絡: 9430 7655周洽

忠誠業主講座 日期/時間: 2023年1月13日 下午3時正 講座免費

流程: 1. 代理及拍賣分別 2. 拍賣流程 3. 客源市場分別

報名/查詢: 9430-7655周洽 地址: 香港中環德輔道中84-86號章記大廈3樓A室