

積金上月賺6% 全季仍蝕

東方日報 Oriental Daily

<http://orientaldaily.on.cc>

2009年04月03日(星期五)

三月份本港強積金表現顯著改善，綜合本港五大強積金受託人數據顯示，三月份回報較二月份平均上升**6.07%**，最少為。六年以來最大單月升幅。不過，由於一月及二月份未如理想，令今年首季強積金表現與去年底比較，依然錄得負回報**5.27%**。業內人士稱，上月全球股市屬短暫反彈，全球經濟未脫離危險期，對強積金不宜過分樂觀。

宜趁熊市重整組合

本港強積金繼去年十二月錄得正回報**4.19%**後，今年三月始再錄得正數，當中所有股票及債券類別基金皆現正回報，其中又以歐洲及亞洲股票基金升幅最大，錄得近**17.35%**及**12.13%**正回報。大中華及本港股票基金分別錄得近**9.32%**及**6.66%**升幅。

不過，若按季比較，今年首季表現仍未如理想，只有保本基金能力保不失，錄得**0.05%**輕微升幅，股票基金平均下跌**5.28%**，當中以日本、北美及環球股票基金跌幅最大，分別達**16.96%**、**10.63%**及**10.46%**。歐洲股市在三月份錄得六年來最大單月升幅，令歐洲股票基金表現在今年首季跌幅收窄，僅下跌約**0.84%**。一向被視為保守的債券及保證基金，首季下跌**3.01%**及**1.17%**。

中銀保誠退休及基金投資服務主管李銳良表示，下半年港股走勢未明朗，不排除會有金融海嘯第二波，但隨着各國聯手救市，相信經濟復原速度較過去快，對今年強積金回報感樂觀。

中銀保誠於強積金市場的佔有率約**8%**，為五大強積金受託人之一。李銳良稱，熊市時是好時機來重整強積金組合，因為在牛市時，投資者多會較容易混淆自己可承受風險程度，在轉換投資組合時，宜先了解自己所投資資產的組合及風險。

不過，駿隆強積金顧問董事總經理蕭美鳳認為，全球經濟未復甦，相信短期內股市繼續波動，建議投資者今年宜避開歐美市場，較年輕的僱員可以選擇亞洲市場，例如臨近退休年齡，可以將資產轉換至保本或貨幣基金，並可考慮香港債券基金，以減低投資風險。

東方日報網頁

五大強積金受託人基金表現(%)

基金類別	三月份	首季
保本	不變	+0.05
保證	+0.40	-1.17
股債混合	+3.94	-5.27
環球股票	+5.68	-10.46
北美股票	+7.45	-10.63
歐洲股票	+17.35	-0.84
亞洲股票	+12.13	-1.36
大中華股票	+9.32	-0.13
香港股票	+6.66	-2.78
日本股票	+0.79	-16.96
整體股票	+8.71	-5.28
整體債券	+1.23	-3.01
整體平均	+6.07	-5.27