

強積金相關新聞 PensionArticles

香港商報

2011 年 12 月 21 日(星期三)

跌幅歷年第二大

無眼睇 MPF 今年蝕 8%

今年環球市場表現不濟，打工仔的退休基金難逃縮水命運，截至 11 月底，強積金虧損近 8%，為該制度成立 11 年來第四次錄得負回報，跌幅則為歷年第二大。然而，回顧強積金歷史表現，總回報則超過 20%，平均每年有近 2%回報，不至於血本無歸。香港商報記者張威紅

11 年來平均年回報 2%

截至今年 9 月，強積金總資產約 3370 億，成員達 233 萬人。受歐美市場不利消息影響，今年強積金表現不如人意，資產總值虧損近 8%。6 類強積金產品中，有 5 類錄得負回報，當中股票基金虧損最嚴重超過 13%，其次是混合基金錄得負 8.12%，保證基金、債券基金和貨幣基金虧損介乎 0.19%至 1.23%，只有保守基金錄得 0.06%的輕微回報。

回顧強積金過去 11 年表現，總回報有超過 20%，平均每年有約 2%回報，當中股票基金回報最大有 30%，其次是混合基金 25%，而貨幣基金回報最少不到 1%(詳見表)。

打工仔趨向選股票基金

另外，強積金歷年共錄得 4 次虧損，分別是 2001 年、2002 年、2008 年和 2011 年，當中 2008 年虧損最嚴重，錄得近 16%負回報，其次是 2011 年。至於回報最大的是 2009 年的 16%和 2003 年的 14%。強積金顧問公司駿隆行政總裁蕭美鳳於「強積金論壇 2011」表示，市場普遍預計明年歐美經濟不理想，但她相信本港及東南亞地區仍有增長動力，預期明年強積金各基金的回報有望錄得正回報。

在選擇強積金方面，打工一族越來越傾向高風險。在強積金實施之初，選擇股票基金的比例僅占 17%，混合基金為 46%，截至今年 11 月底，選擇股票基金的比例已攀升至 32.7%，

混合基金跌至 42%，而保守基金則由 14.8% 跌至 12.6%。蕭美鳳認為，這個趨勢有違強積金原意，建議供款者應正視強積金風險與回報。

管理費仍有下調空間

另外，為迎戰明年下半年的強積金「半自由行」，部分強積金供應商表示會繼續下調收費，包括友邦、銀聯等。友邦退休金管理及信託高級副總裁兼執行董事謝佩蘭於上述論壇表示，相信強積金的管理費仍有下調的空間，現時已有不少低收費的基金產品推出，帶來良性競爭，相信未來將成趨勢。銀聯集團董事總經理及行政總裁劉嘉時同樣認為，強積金收費仍會繼續下調，但她強調，最終吸引戶員的仍是各供應商的服務質素。

根據駿隆戶員保險福利研究報告 2011，退休金支出(包括強積金計劃及職業退休計劃)占戶員福利總開支逾 50%。與 2009 年的報告數字相比成本增加 26%，因應強積金供款，最低及最高有關入息水平的修訂及薪金增長，料明年增幅 6% 至 8%。

業界贊成提前領取權益

此外，就允許部分人士提前領取強積金權益一事，大部分供應商表示歡迎，惟擔心會被濫用。早前積金局建議允許「末期疾病」患者提早提取強積金，永明金融、友邦、銀聯及 ING 等機構均表示歡迎。

劉嘉時則希望，積金局的指引需要清晰到位，業界才能配合其運作。她續指，即使「半自由行」推出后，相信未來基金供應商收購合併的情況難以出現，原因包括，產品設計及其政策才是投資者關注的要點。

強積金相關新聞 PensionArticles

文匯報

2011年12月21日(星期三)

積金「滿江紅」籌劃明年再戰 宜選亞洲股票切忌單一落注

香港文匯報訊 (記者余美玉) 強積金轉眼已推出 11 年，明年將落實僱員自選安排 (俗稱「積金半自由行」)，積金局最近提出兩大諮詢建議，圖令制度更完善及切合打工仔投資需求。若論回報，由 01 年至今整體累積平均回報為 20.47%，賺錢年份多於蝕。惟今年在美歐問題拖累下，預料成為跌幅第二高的年份。專家指出，未來一年仍具挑戰性，建議成員積極管理組合，並趁低吸納亞洲市場的股票基金。



駿隆集團蕭美鳳指，來年強積金選擇切忌集中單一地區。香港文匯報記者張偉民攝

據晨星資料，整體累積平均回報 (未年度化) 為 20.47%，其中以股票基金表現最標青，錄得三成升幅，其次為混合資產基金，升 24.89%，風險較低的貨幣市場基金類別表現遜色，11 年累積平均回報僅升 0.94%。

今年成績預料歷年尾二

以年度計，強積金撇除今年成績合計「七賺三蝕」，當中以 08 年金融海嘯跌幅最大，蝕 15.87%，01 及 02 年則分別錄得 1.79% 及 3.94% 的跌幅，而今年年初至上月底累計回報率為 -7.28%。駿隆集團行政總裁蕭美鳳相信餘下時間難以力挽狂瀾，今年注定「見紅」，並可能成為推行強積金計劃以來蝕幅第二高。

強積金今年表現如斯不濟，主要被動盪的環球股票拖累，加上內地高通脹及貨幣緊縮政策，以及泰國水災影響。以點對點基準計，表現最差的大中華股票基金年初至今暴跌 22.58%，亞洲 (日本除外) 股票基金及港股基金亦未能倖免，分別下挫 14.33% 及 21.94%。美國股票基金成績雖然已屬最好，但仍為負數，年初至今回報為負 1.1%。錄得正回報的有環球債券基金、港元債券基金及保守基金，分別為 1.97%、4.2% 及 0.09%。

對比同期環球相應指數，大部分強積金基金今年表現跑輸大市，截至上月底，恒指跌 19.44%，而港股基金則下滑 21.94%，MSCI 環球指數跌 6.04%，同期的環球股票基金跌近一成。即使錄得正回報的環球債券基金亦較美銀美林全球市場債券指數的成績差，前者升 1.97%，後者升 5.26%。

蕭美鳳稱，強積金有不少投資於二、三線股，指數則主要由藍籌股組成，走勢較穩定，具一定抗跌力，但爆發力不及二、三線股，故強積金於市旺時會跑贏大市，跌市時則表現較差。

歐美攪局增長看東南亞

AIA 退休金管理及信託高級副總裁暨執行董事謝佩蘭表示，明年經濟前景令人憂慮，美國經歷金融海嘯後，留有種種問題未解決，歐洲則受債務纏繞，但相信東南亞市場增長動力仍在。

蕭美鳳亦認同，建議積極管理積金組合的「打工仔」，不妨趁低吸納股票基金，尤其是亞太區（日本除外）市場。她又預期來年強積金各基金回報數字有望歸正值，惟由於市況波動，切忌集中單一地區。

此外，蕭提醒指，由於多項歐債將於明年 2、3 月陸續到期，成員必須留意屆時市況，及時作出相應調配。

強積金相關新聞 PensionArticles

文匯報

2011 年 12 月 21 日(星期三)

「半自由行」掀劈價前哨戰

香港文匯報訊 (記者余美玉) 上次臨時「撻 Q」的僱員自選安排(俗稱「積金半自由行」)有望下年 11 月上場，刺激受託人爭取減價。在昨日一場強積金論壇上，有受託人表明管理費仍有下調空間，意味著減價戰尚未完結。



AIA 謝佩蘭表示，下調收費屬良性競爭。香港文匯報記者張偉民攝

銀聯信託董事總經理及行政總裁劉嘉時指，強積金資產不斷壯大，基於規模效益，強積金管理費仍有減價空間。AIA 退休金管理及信託高級副總裁暨執行董事謝佩蘭表示，今年供應商已不斷推低收費，料減價將會更頻繁。她續稱，下調收費屬良性競爭，有利強積金產品發展及提升質素，惟成員不應單著重牌價，應實際比較基金開支比率。此外，更重要的產品是否適合個人需要。

業界稱併購潮難點燃

問及隨著「半自由行」的落實，受託人會否大執位或出現併購潮，香港永明金融退休金及團體保險高級副總裁陸季嬋稱：「任何行業長期運作後，均會出現併購，半自由行會刺激業界的資產流動，但會否有受託人因而流血不止，我相信未來 5 年都未必可見。」謝佩蘭則認為，併購不單只求提高市場份額，還要顧及成本效益，故並非想像般簡單。

新報

2011 年 12 月 21 日(星期三)

強積金收費明年仍可下調

【本報記者許文報道】強積金 (MPF) 「半自由行」 (雇員可轉移供款) 預計將於明年底實施，業內人士認為，強積金管理費用有繼續下行的空間，惟各供應商需保證服務質素，望不要出現惡性競爭。

將以服務質素爭客

友邦退休金管理及信託高級副總裁兼執行董事謝佩蘭昨日表示，相信強積金的管理費仍有下調的空間，現已有不少低收費的基金產品推出，帶來良性競爭，預料未來將成趨勢。而銀聯集團董事總經理及行政總裁劉嘉時亦指出，強積金收費仍會繼續下調，惟各供應商的服務質素才是最重要。

對於明年推出的「半自由行」會否引起市場混亂時，劉嘉時表示，業界已作充足準備，避免資金轉移時出現混亂，現時仍未知悉將有多少人士有意轉換強積金供應商，但系統亦足以維持運作。

至於未來行業會否增加併購，永明金融退休金及團體保險高級副總裁陸季嬋表示，相信未來 5 年未必看到同業進行併購。

謝佩蘭補充，因強積金供應商和客戶沒有簽長約，客戶可以隨時轉往其它供應商，不能確認市佔率，故併購行動難以保證優化成本效益及提升市佔率。

強積金顧問公司駿隆指，因環球股票市場動盪，今年首 11 個月，股票基金全部蝕錢，其中大中華股票基金蝕逾 22.58%，表現最差。但其業務拓展高級經理曾詳文預期，明年強積金基金可望錄得回報。

股票基金回報 30%

駿隆並指，自強積金推出以來，截至今年 11 月底，累積平均成本回報由去年底的 33.91%，下降至 20.47%。當中表現較好的是股票基金，回報為 30%，而貨幣市場基金表現最差，僅升 0.94%。

東方日報

2011 年 12 月 21 日(星期三)

積金商增聘應付半自由行

強積金半自由行明年勢將推出，市場關注開通初期會否有大批打工仔轉換計劃，繼而造成混亂，積金商表示已着手部署，會增加人手及與積金局溝通，友邦退休金管理及信託高級副總裁兼執董謝佩蘭相信，開通後打工仔不會一面倒將基金組合轉移至股票基金中。



友邦謝佩蘭表示，目前市場存有減價空間。
(黎達豪攝)

市場有減價空間

今年強積金投資回報未如理想，當中尤以亞洲（日本除外）、大中華及香港的股票基金為重災區，全部在首 11 個月下跌 14% 以上，駿隆集團行政總裁蕭美鳳表示，雖然市場對明年市場抱持審慎態度，但認為本港及東南亞地區仍有增長動力，冀明年各基金的回報能回復正增長。

至於半自由行開通後，會否引來減價戰，甚至積金商的購併活動？謝佩蘭認為目前市場存有減價空間，永明金融退休金及全體保險高級副總裁陸季嬋則指，未來 5 年業界出現大規模購併的機會不大。

近年強積金研究多項改革，包括調整強積金供款上下限，蕭美鳳料明年整體強積金供款會增加 6 至 8 個百分點。據統計，約 6% 即 23 萬打工仔會跳出個人供款部分，但有 8.6% 即 31.2 萬名收入介乎 2 萬至 2.5 萬元的打工仔，將增加供款，換言之強積金商的管理資產將繼續增長。

強積金相關新聞 PensionArticles

明報

2011 年 12 月 21 日(星期三)

駿隆：可增持股票基金比重

【明報專訊】環球股市波動，截至今年 11 月底，今年強積金虧損為 8.7%，「打工仔」的強積金很大機會要錄得負回報，雖然觀望明年經濟環境仍然不穩，但強積金顧問公司駿隆集團行政總裁蕭美鳳相信，東南亞及大中華區仍有增長動力，由於股市處於低位，建議現時仍可買入股票基金，待明年中再作檢討。

蕭美鳳表示，雖然預期明年的歐美經濟仍不理想，但資金仍傾向流入亞洲地區，本港及東南亞地區經濟仍有增長動力，預期明年強積金的回報數字有望回歸正值。

建議買日本以外亞太區股票基金

她續稱，雖然大中華區經濟仍強勁，但不建議買入單一市場的股票基金，投資者宜買入除日本以外的亞太區股票基金，以分散投資。

蕭美鳳又指出，近月股市不穩，有留意到購買債券基金的投資者增加，不過佔比亦不算多，因為港人始終投資股票基金為多數，她指現時股市處於低位，可以增加股票基金比重，待明年中時再檢討。她稱，股市下跌時，強積金跑輸大市是正常，因為指數只計算大藍籌股，但股票基金亦包括二、三線股份。

明報

2011 年 12 月 21 日(星期三)

積金供應商：收費可再減 提醒市民注意基金整體開支比率

【明報專訊】強積金半自由行擬於明年 11 月實施，業界代表包括友邦及銀聯信託等昨天出席論壇時表示，強積金管理費仍有減價空間，在半自由行推出前，已有不少低收費的基金產品推出，但強調不希望帶來減價戰。他們並提醒市民選擇強積金服務商時，除了考慮收費外，亦要了解供應商的服務質素，並留意基金的整體開支比率。



友邦退休金管理及信託高級副總裁兼執行董事謝佩蘭（圖）表示，強積金的管理費仍有下調空間，現時已有不少低收費的基金產品推出，帶來良性競爭，相信未來將成趨勢。（郭慶輝攝）

強積金半自由行預計將於明年 11 月實施，友邦退休金管理及信託高級副總裁兼執行董事謝佩蘭於「強積金論壇 2011」上表示，相信強積金的管理費仍有下調的空間，現時已有不少低收費的基金產品推出，帶來良性競爭，相信未來將成趨勢。

謝佩蘭續指出，強積金管理費只為牌價，不包括其他額外開支，如服務供應商必須購買彌償保險的保險費、在計劃作出修改時需支付的法律服務費，以及每年計劃財政年度結束後需支付的核數師費等。她提醒成員要比較基金的整體開支比率，現時平均基金開支比率為 1.79%，一些低收費基金產品，開支比率已低於 1%。

積金局的網頁有上載每隻基金的開支比率（表），市民可以作比較。但要注意律師費、核數師費等要每年年結後才公布，故該網址的數據是 2010 年的資料。

銀聯：服務質素最重要

銀聯集團董事總經理及行政總裁劉嘉時亦相信，強積金收費會繼續下調，但強調供應商的服務質素才是最重要。劉嘉時續指出，業界對於半自由行的推出作充足準備，避免資金轉移時出現混亂，雖然有調查指有六成人將轉換強積金供應商，但業界仍會再作諮詢，現時業界處理強積金半自由行資金轉移的硬件措施已大致準備好，而積金局亦有定期為系統進

行測試，相信半自由行落實時不會出現混亂。截至今年 9 月，強積金的資產約 3370 億，成員達 233 萬人。

對於推行強積金半自由行，會否加速行業的整合，謝佩蘭認為，由於強積金半自由形容許市民轉換強積金供應商，收購合併並不會確保供應商有一定客源，加上產品設計及其政策才是投資者關注的要點，相信不會帶來整合潮。

提早取供款須防被濫用

另外，積金局現正就提取強積金權益諮詢市場，業界對供款人患有末期危疾時可提早提取供款的建議表示歡迎，但認為不宜將資格放寬到買樓和教育開支，建議政府要提供清晰指引，並小心處理可能出現的濫用情況。

ING 行政總裁鄒頌堅表示，香港僱主供款只有 5%，相比其他先進國家約 10% 為少，因此除了退休需要外，難以用來支持其他用途。

劉嘉時亦指出，末期危疾是不可預計的，但其他建議放寬資格，如供養子女升學及買樓等情況是可計劃的，因此並不符合強積金實施的原意。

明報記者羅漳楠

強積金相關新聞 PensionArticles

ETNet

2011 年 12 月 20 日(星期二)

《強積金》調查：至上月底回報逾 20%，明年僱主成本增加逾 6%

《經濟通通訊社 20 日專訊》強積金顧問發表報告指，截至 11 月底，強積金實施 11 年，整體的累積平均成本回報為 20.47%，去年年底的累積回報為 33.91%。

股票基金為最佳表現類別報 30%，僅次為混合資產基金為 24.89%，貨幣市場基金類別表現最差，11 年累積回報 0.94%。強積金市場受環球股票動盪的影響，美國股票基金表現最好，但仍為負數，年初至今回報為負 1.1%，大中華股票基金表現最低，錄負 22.58% 回報。

根據駿隆僱員保險福利研究報告 2011，退休金支出（包括強積金計劃及職業退休計劃）佔僱員福利總開支逾 50%。與 2009 年的報告數字相比成本增加 26%，因應強積金供款，最低及最高有關入息水平的修訂及薪金增長，料明年增幅 6% 至 8%。（1 k）

ETNet

2011 年 12 月 20 日(星期二)

《強積金》業界：歡迎提早領取建議，惟積金局指引需清晰

《經濟通通訊社 20 日專訊》積金局就提早提取強積金權益作出建議，允許「末期疾病」患者，有資格一次過或分期提早領取強積金。

永明金融、友邦、銀聯及 I N G 等機構均表示歡迎。不過，友邦高級副總裁兼執行董事謝佩蘭在一論壇上則指出，積金局需小心處理濫用的情況。又認為，其他建議的領取資格，如供養子女升學、置業及失業等特殊情況，均未能符合強積金實施的原意。她續指，即使「半自由行」推出後，相信未來基金供應商收購合併的情況難以出現，因業界需視乎成本效益，加上產品設計及其政策才是投資者關注的要點。

銀聯集團董事總經理及行政總裁劉嘉時指出，積金局的指引需要清晰，能使業界配合其運作。

駿隆集團行政總裁蕭美鳳表示，雖然預計明年的經濟情況不理想，但認為本港及東南亞地區仍有增長動力，故預期明年強積金各基金的回報數字有望回歸正值。(l k)

ETNet

2011 年 12 月 20 日(星期二)

《強積金》業界：管理費仍有下調空間，對半自由行準備充足

《經濟通通訊社 20 日專訊》強積金「半自由行」預計將於明年 11 月實施，各中介人均下調其基金收費，以吸引投資者。友邦退休金管理及信託高級副總裁兼執行董事謝佩蘭於「強積金論壇 2011」上表示，相信強積金的管理費仍有下調的空間，現時已有不少低收費的基金產品推出，帶來良性競爭，相信未來將成趨勢。

銀聯集團董事總經理及行政總裁劉嘉時亦同意，強積金收費仍會繼續下調。但強調，各供應商的服務質素才是最重要。他續指，業界對於「半自由行」的推出已作充足準備，避免資金轉移時出現混亂，現時仍未知悉將有多少人士有意轉換強積金供應商，但系統亦足以維持運作。截止今年 9 月，強積金的資產約 3370 億，成員達 233 萬人。(1k)

強積金相關新聞 PensionArticles

財華網

2011年12月20日(星期二)

【市場動態】業界：強積金半自由行不會現混亂

財華社香港新聞中心

強積金半自由行擬於明年實施，銀聯信託董事總經理劉嘉時指，業界在人手、硬件上可配合，積金局亦有測試電腦系統，相信屆時落實不會出現混亂。

美國友邦退休金高級副總裁謝佩蘭認為，近期多間供應商下調管理費，相信仍有減價空間；並指強積金半自由行實施，可促進行業良性競，相信實施五年內行業不會有大型整合。

對積金局研究容許罹患危疾者提早取回供款，謝佩蘭表示歡迎，但不認同置業、教育等作為原因，因其不符強積金支持退休生活的原意。

強積金相關新聞 PensionArticles

香港電台

2011 年 12 月 20 日(星期二)

銀聯料強積金半自由行實施不會有混亂

強積金半自由行擬於明年實施，銀聯信託董事總經理劉嘉時認為，現時業界在人手及硬件設備方面能配合新安排，積金局亦有就電腦系統作測試，相信強積金半自由行落實不會出現混亂情況。

美國友邦退休金高級副總裁謝佩蘭認為，強積金半自由行不會增加保險業間的整合，她又指強積金的管理費一直下調，而隨著強積金的市場供款額上升，強積金管理費亦有減價空間。

至於積金局研究容許供款人在患上危疾時提早取回供款，謝佩蘭說，認同建議，但對將供款提取用作置業、教育等用途則不認同，因為做法會破壞強積金用作支持退休生活的原意。

強積金相關新聞 PensionArticles

香港商台

2011年12月20日(星期二)

銀聯指強積金半自由行硬件大致準備好

銀聯集團董事總經理劉嘉時表示，業界處理強積金半自由行資金轉移的硬件措施已大致準備好，而積金局亦定期為系統進行測試，相信正式推行時不會出現系統混亂。積金局現正就提早提取強積金權益諮詢市場，劉嘉時對供款人患有危疾時可提早領取供款的建議表示歡迎，但認為不適宜將領取資格放寬到，置業和教育作用。

美國友保退休金管理及信託高級副總裁謝佩蘭預期，推出強積金半自由行後收費將有減價空間，亦為業界帶來良性競爭。至於提早領取供款的措施，她建議政府要提供清晰指引，及小心處理可能出現的濫用情況。謝佩蘭又說，市場普遍認為將增加資產流動，但相信未來五年行業都不會有大型整合情況。

強積金相關新聞 PensionArticles

香港商台

2011年12月20日(星期二)

強積金累計回報仍以股票基金表現較好

強積金顧問公司駿隆指，自強積金推出逾十年以來，平均年回報率約百分之五，但若以平均成本法來計算，則累積回報率約為兩成，其中表現較好的是股票基金，回報為三成，貨幣市場基金表現最差，累積回報僅百分之零點九四。

不過，單計今年首十一個月，受到環球股市動盪影響，股票基金全部蝕錢，表現最差是大中華股票基金，蝕逾兩成二。表現最好是美國股票基金，都要蝕百分之一點一。

駿隆業務拓展高級經理曾詳文預期，明年強積金基金可望錄得回報，又指今年退休金支出佔僱員福利開支逾一半，較零九年增加兩成六，主要因為最低入職水平修定和薪金增長，預期明年該開支佔比將增加六至八個百分點。

強積金相關新聞 PensionArticles

AASTOCKS 阿思達克財經新聞

2011 年 12 月 20 日(星期二)

駿隆料明年強積金各基金獲正回報

駿隆業務拓展高級經理曾祥文表示，市場預計美國失業率數字持續下跌，中國及其它亞洲國家抑制通脹措施等，加上低位吸納，預期來年強積金各基金的回報數字有望回復正值。

根據駿隆僱員保險福利研究報告 2011，退休金支出(包括強積金計劃及職業退休計劃)佔僱員福利總開支超過 50%，是僱主一項不小的成本投資。與 09 年研究報告的數字相比，成本增加 26%。因應強積金供款的最低及最高有關入息水平的修訂及薪金的增長，預期 2012 年增幅 6 至 8 個百份點。(da/a)

強積金相關新聞 PensionArticles

AASTOCKS 阿思達克財經新聞

2011 年 12 月 20 日(星期二)

強積金十一年平均回報 20.47%股票表現最佳

駿隆強積金顧問公司表示，「強積金半自由行」的強積金「僱員自選安排」有望於 2012 年 11 月 1 日實施，將會增加僱員對強積金的掌控。

截至 2011 年 11 月 30 日，強積金計劃施行 11 年，整體的累積平均成本回報為 20.47%，2010 年年末的累積回報為 33.91%。股票基金類別仍為最佳表現類別，達 30%。僅次的為混合資產基金，為 24.89%；貨幣市場基金類別表現最低，11 年累積回報為 0.94%。(da/d)

強積金相關新聞 PensionArticles

AASTOCKS 阿思達克財經新聞

2011 年 12 月 20 日(星期二)

強積金存減價空間業內併購不易

銀聯集團董事總經理及行政總裁劉嘉時表示，強積金有減價的空間，但希望不是惡性減價。她認為，如何決定增加投資回報比減收費更重要。

友邦退休金管理及信託公司高級副總裁暨執行董事謝佩蘭估計，市場越來越多低收費的基金，建議成員不要只專注收費，要留意投資服務及選擇等。

對於將於明年執行的「強積金自由行」會否引起市場混亂，劉嘉時表示，供應商在運作及電腦系統方面已作好準備，相信不會引起混亂，但目前仍未知有多少客戶會轉換。

謝佩蘭表示，相信「強積金自由行」推行後，客戶不會全部轉向股票基金，因為目前已可作出投資選擇。

對於未來行業會否增加併購，永明金融退休金及團體保險高級副總裁陸季嬋表示，相信未來五年未必看到同業進行併購。謝佩蘭補充，行業併購主要希望達到成本效益及提升市佔率，但強積金供應商和客戶沒有簽長約，客戶可以隨時轉往其它供應商，因此不能確認市佔率，故認為同業併購不容易。

對於強積金成員能否提取資金用作買樓。謝佩蘭認為，強積金的原意是為客戶退休提供保障，若提早提取，有違原意，因此只有末期病患者才能提早提取強積金。(da/d)

強積金相關新聞 PensionArticles

香港電台

2011 年 12 月 20 日(星期二)

資料顯示強積金累積平均成本回報下降

有強積金顧問公司的資料顯示，截至 11 月底止，強積金累積平均成本回報 20.47%，較去年年底的 33.91% 為低，而最佳表現類別為股票基金，11 月底止的整體回報 30%，混合資產基金的累積回報則為 24.89%，至於貨幣市場基金類別的表現最差，累積回報是 0.94%。

駿隆的資料顯示，由年初至今，在股票基金類別方面，以美國股票基金的表現最好，點對點基準比較回報為負 1.1%，至於表現最差的股票基金為大中華股票基金，錄得負 22.58%。另外，今年共有 53 項新的基金投入強積金市場，當中 26 個屬於純股票成份。