

退休亦要「擇日」

強積金計劃推行至今已經兩年，根據積金局統計，截至去年 9 月底止，強積金資產總值為四百八十六億元，平均每
個供款的香港人「擁有」二萬八千六百二十元資產。

政府推行強積金的目的是建立有效機制，令本港就業人士有退休保障，隨着供款累積，投資策略對收益顯得重要。
過去一年債券基金是大贏家，基金公會資料顯示，從 2001 年 11 月 30 日至去年 11 月 29 日的一年期間(即除去
「九一一」事件帶來的影響)，平均表現最好的是債券基金，股票基金表現則相當參差。

其中，表現最好的是環球債券基金，升 8.07%；其次是港元債券基金和亞洲(除日本外)股票基金，分別升 4.69%
和 3.65 尚。表現最差的頭四位均是股票基金，依次是美國、歐洲、環球和日本，分別下跌 14.78-20.7%。

債券基金兩年來表現最佳

保險及顧員權益顧問公司駿隆集團對強積金過去兩年的表現作了統計，假如從強積金開始日起每月供款一千元，直
至去年 11 月 29 日止帶來的回報，可以看到收益最佳的是債券基金，一般有 4-7%回報；最平均的是保本基金和
貨幣市場基金，大致有不多於 2%的升幅；然而，不同的人生階段基金和股票基金大多慘不忍睹，跌幅 2-23%不
等，但少數仍有 0.5-4%正回報；至於保本基金雖然下跌，但收益已經鎖定，供款人唯一要留意的是要求鎖定的年
期和轉換基金的條件。

駿隆集團董事總經理蕭美鳳建議，供款人每二至三年應對強積金組合作一次評估，並留意贖回日期，以及退休時贖
回的條款。

事實上，雖然不同類型的基金平均表現不同，但是每一間公司的表現可以有很大差別，供款人應留意自己投資組合
的表現，同時應留意贖回日期。

供款人須留意贖回條款

一般來說，從要求贖回至完成程序，一般需要兩個工作天，股市瞬息萬變，如果相差一天，供款人的實質收入已經
有很大差別。

此外，蕭美鳳表示，如果供款人年屆六十五歲退休，但認為未屆合適的贖回時機，他的供款是可以先撥入保存賬
戶，但供款人要留意不同的強積金公司有不同條款。

有些會要求先出售再重新買入，有些則可暫時原封不動，這些供款人都應該留神；如果是前者，恐怕連退休也要
「擇手」！