

駿隆：強積金轉供潮至

強積金(MPF)計劃實施已經 3 年，駿隆強積金顧問董事總經理蕭美鳳表示，自去年第四季開始，不少僱主已經開始轉換現有的強積金服務提供者，相信轉換提供者的趨勢將會持續。另外，強積金在實施 3 年推廣期過後，不少服務提供者已經開始提高服務收費，升幅約 1.5%至 2%。

服務收費提高近 2%

然而，按現時強積金實施條例，服務提供者只需要將收費改動直接通知僱主，她認為，僱員能否得到相關訊息，市民自己需要留意。不過，積金局已經就有關問題發表諮詢文件，期望能在諮詢過後，能夠在條例方面作出加強，避免混亂情況出現。

另外，強積金服務提供者的市場競爭激烈，不少服務提供者均已先後離開強積金市場，至今已有兩個信託人及三個強積金計劃退出。她指出，該兩個退出市場的信託人分別為 CITITRUST 及 DBS。按 02 年 12 月止統計顯示，18 個信託人中，以所管理資產計算，市場佔有率最高的首亦個強積金服務供應商之市場佔有率，已經超過 70%，估計服務提供者壟斷市場的情況及市場併購活動將不斷增加。

她並說，強積金服務提供者收費料不會有太大下調空間。其實，服務提供者收費已非最重要，僱主及僱員最關心的並非收費問題，反而強積金表現才是最關心的。過去三年強積金回報率表現不算太遜色，部分風險較高的基金甚至跑贏指數，而且回報率也較推出初期市民所預期的為高。

蕭美鳳稱，實施初期，約三成市民期望強積金回報率達 6 至 10%，而按三年的成本平均法計算，強積金的環球債券基金回報率達 16.48%、環球股票及港股基金的回報率分別亦達 4.99%及 17.45%，而同期的恆指升幅只有 13.54%，道瓊斯指數升 4.46%，可見基金已跑贏大市。

打工仔宜 3 年一檢討

被問到市民如何選擇基金組合時，她建議，每一年作一次小回顧、三年則作一次全面性檢討。年青人不妨進取一點，以股票投資為主。自強積金實施後，本港職業退休金計劃已減少 1,000 個，現時只餘下 6,000 多個，料未來會進一步減少。