

**香港及澳洲  
的退休金制度：總覽**

*1997年12月5日*

劉騏嘉小姐  
李兆麟先生

臨時立法會秘書處  
資料研究及圖書館服務部

香港中區花園道3號  
萬國寶通銀行大廈5樓  
電話：(852) 2869 7735  
圖文傳真：(852) 2525 0990

# 目錄

	頁
<b>摘要</b>	
<b>第一部 — 導言</b>	<b>1</b>
背景	1
發展	2
<b>第二部 — 澳洲的退休金制度</b>	<b>4</b>
澳洲退休金制度的結構	4
供款	5
權益	5
提款	6
基金管理人	7
受託人	8
投資委員會	8
其他計劃管理人	8
政府	9
澳洲退休金制度的主要特徵	10
屬強制性質	10
提供全面保障	10
由私人機構營辦	10
權益全屬僱員所有及可保存	10
以僱主為本	10
相等代表規則	10
<b>第三部 — 分析</b>	<b>11</b>
香港強制性公積金制度及澳洲退休金制度的比較	11
主要特徵	12
供款	13
權益	14
行政費用	15
成員選擇基金及轉移性	16
行業計劃	18
基金保障	19
分析結果撮要	20
<b>附錄</b>	<b>21</b>
<b>參考資料</b>	<b>24</b>
<b>澳洲退休金制度的立法參考資料</b>	<b>28</b>

---

臨時立法會秘書處歡迎轉載這份研究報告的部分或全文，並歡迎將之譯成其他語文。報告所載資料可隨意複製以供非商業用途，但須註明資料出處為臨時立法會秘書處資料研究及圖書館服務部，並將一份複製文本送交臨時立法會圖書館備存。

## 圖表及附錄

		頁數
表 1	澳洲實施有關退休金制度的主要措施	3
表 2	退休基金按類及按計算方法	7
表 3	權益的稅務處理	9
表 4	香港及澳洲退休金制度主要特徵的比較	12
表 5	香港及澳洲制度中供款的比較	13
表 6	香港及澳洲制度中權益的比較	14
表 7	香港及澳洲制度中行政費用的比較	15
表 8	香港及澳洲制度中轉移性的比較	16
表 9	成員選擇基金及轉移性	17
表 10	香港及澳洲制度中行業計劃的比較	18
表 11	香港及澳洲制度中基金保障的比較	19
圖 1	澳洲退休金制度的結構	4
圖 2	基金類別	23
圖 3	基金資產	23
圖 4	基金帳戶數目	23
附錄 I	僱主最低供款額	21
附錄 II	按類別劃分的退休基金	22

## 摘要

1. 本研究報告概述澳洲的退休金制度及就香港的強制性公積金計劃作分析比較。
2. 自1997年7月1日，澳洲強制所有僱員作退休金的儲蓄。澳洲的退休金是僱員為退休而作的儲蓄。退休金制度旨在就退休、死亡及殘疾等情況提供保障。僱主、僱員及政府(視乎僱員經濟情況審查的結果而定)均須向該制度作出強制性的供款。退休金計劃的權益即時全屬僱員所有。該制度大致上由私營公司營辦。
3. 在澳洲，由1998年開始，基金的新成員會有權隨意選擇加入任何基金。由2000年開始，基金的所有成員會有權選擇加入任何基金。此外，在受託人委員會中，勞資雙方均有數目相等的代表。
4. 澳洲政府鼓勵以年金形式提供權益，以確保退休人士在晚年得到一串不斷的穩定的收入。有關人士一次過收取整筆款項，款額又在某限額以上，就不獲得稅項寬減。
5. 在香港，僱員賺取少於規定的最低收入水平的收入，會獲得豁免，無須供款，但他們可選擇供款。然而，他們的僱主必須供款。在澳洲，僱員賺取少於規定的最低收入水平的收入，也獲豁免供款，而他們有權選擇由僱主供款或收取等額的工資。
6. 香港強積金制度的行政費用比澳洲退休金制度的行政費用稍高，原因是當局就強積金制度訂有若干附加的規定，有關人士須繳付專業賠償擔保保險徵費、強制性公積金計劃管理局徵費及補償基金徵費。
7. 在澳洲，由於成員會有權自由選擇加入任何基金，因此其權益會可以轉移。僱員可開立超過一個帳戶。現在權益可以部分轉移，所需費用由政府管制。
8. 在香港，當局將設立行業計劃，以保障建造業及飲食業的僱員。澳洲的行業計劃普遍，其保障範圍包括多種行業。
9. 香港及澳洲政府擔當監管角色。兩者不就投資回報提供保證。兩個政府均不作為最終保證人，但兩者都透過若干途徑確保成員權益獲得保障。

# 香港及澳洲 的退休金制度：總覽

## 第一部 — 導言

### 1. 背景

1.1 澳洲的退休金制度是一種僱員為退休而作儲蓄的方式。所有退休金供款都繳付退休金基金。倘僱員收入為人均收入的兩倍或以上，政府不會為該僱員作出供款。退休金供款以累積利息複式計算，在成員退休時發放。當基金成員退休時，這筆款項會以一筆款額或每月發放的退休金的形式，或兩者兼備的形式，發放給基金成員。

1.2 自八十年代以來，澳洲政府的退休收入政策一直都是趨向設立強制性退休金制度。直至八十年代中期，澳洲的退休人士依賴社會保障退休金，而該退休金是由政府透過一般稅收予以撥款。澳洲大部分人口沒有參加任何退休金計劃，也無規定退休金權益必須保留至退休時方可動用，所以，退休金權益可能會被提早提取而失去保障退休的作用。由於澳洲人口漸趨老化，勞動人口要負擔退休人士，感到十分吃力。退休金制度倘能容許保留權益至退休時才以年金形式發放，似乎是一個解決方法。

1.3 本研究報告概述澳洲的退休金制度。此外，有兩份研究報告對參與退休金運作的計劃管理人和政府擔當的角色作出比較深入的探討：《香港及澳洲的退休金制度：受託人、投資經理及託管人》(RP04/PLC)及《香港及澳洲的退休金制度：政府的角色》(RP05/PLC)。

---

## 2. 發展

2.1 澳洲的退休金計劃在1983年至1996年經歷了極大的增長。在1983年，澳洲勞動力的40%左右，包括兼職僱員的8%，參加了退休金計劃。自始以後，政府公布多項措施，以提高參加退休金計劃的人數。因此，在1996年，勞動力的92%已參加退休金計劃，這包括兼職工人的70%左右。在1997年7月1日，澳洲強制所有僱員參加退休金計劃。政府會供入等額供款(共同供款方式)，唯僱員須通過經濟情況審查，凡收入為人均收入兩倍或以上的人士均不獲得政府的供款。

2.2 八十年代以來所推行的各項改革，會使僱員在2002年7月1日，得以累積其薪金的15%作退休金權益。這退休金權益的組成將如下：

- 僱主供款9%；
- 僱員供款3%；及
- 政府供款3%。

2.3 表1撮述澳洲政府自八十年代起實施的有關主要措施。

表1 — 澳洲實施有關退休金制度的主要措施

年份	措施	政策目的
1985	加入一項由僱主供款3%的退休金權益。	擴大退休金的保障範圍
1988	向僱主供款及退休金收益徵收一項15%的稅項	提高稅收
1992	《退休金保證(行政)法》規定僱主應把規定的最低款額供入退休金基金。這項僱主供款是可以扣稅的。僱主倘不遵守此項規定可被罰繳交一項不能扣稅的退休金保證費及其他罰金。  經規定的最低供款初步訂為3%，其後逐漸增至2002-03年度的9%供款比率。	把僱主供款定為強制性，以進一步擴大退休金的保障範圍。
1993	制定《退休金行業(監管)法》	把退休金行業的主要規管機構，即保險及退休金監察委員會的權力予以增加。
1994	引入“合理權益限制”的概念，把退休金權益款額至澳幣418,000元(以一次過形式提取)及至澳幣836,000元(最少一半款項是以一次過形式提取)的稅項寬減予以限制。低於該限制，稅率為15%；高於設限制，稅率為30%。  供款必須全數歸屬於計劃成員，並保留至最少55歲(並以把保留供款歲數增至60歲為目的)。	削減收入豐厚的退休人士可享的稅項寬減，並鼓勵更多人採用年金提取形式。  集中重點把退休金制度作為一種提供退休後收入的制度。
1995	僱員最低供款額起初在1997-98年為薪金的1%，至1999-2000年及以後增至3%。政府會供入等額供款(共同供款方式)，唯僱員須通過經濟情況審查，凡收入為人均收入兩倍或以上的人士均不獲得政府的供款。	對僱員而言，退休金制度將成為強制性。這制度已在1997年7月1日實施。  通過經濟情況審查的共同供款方式減少對較高收入組別的稅項寬減。

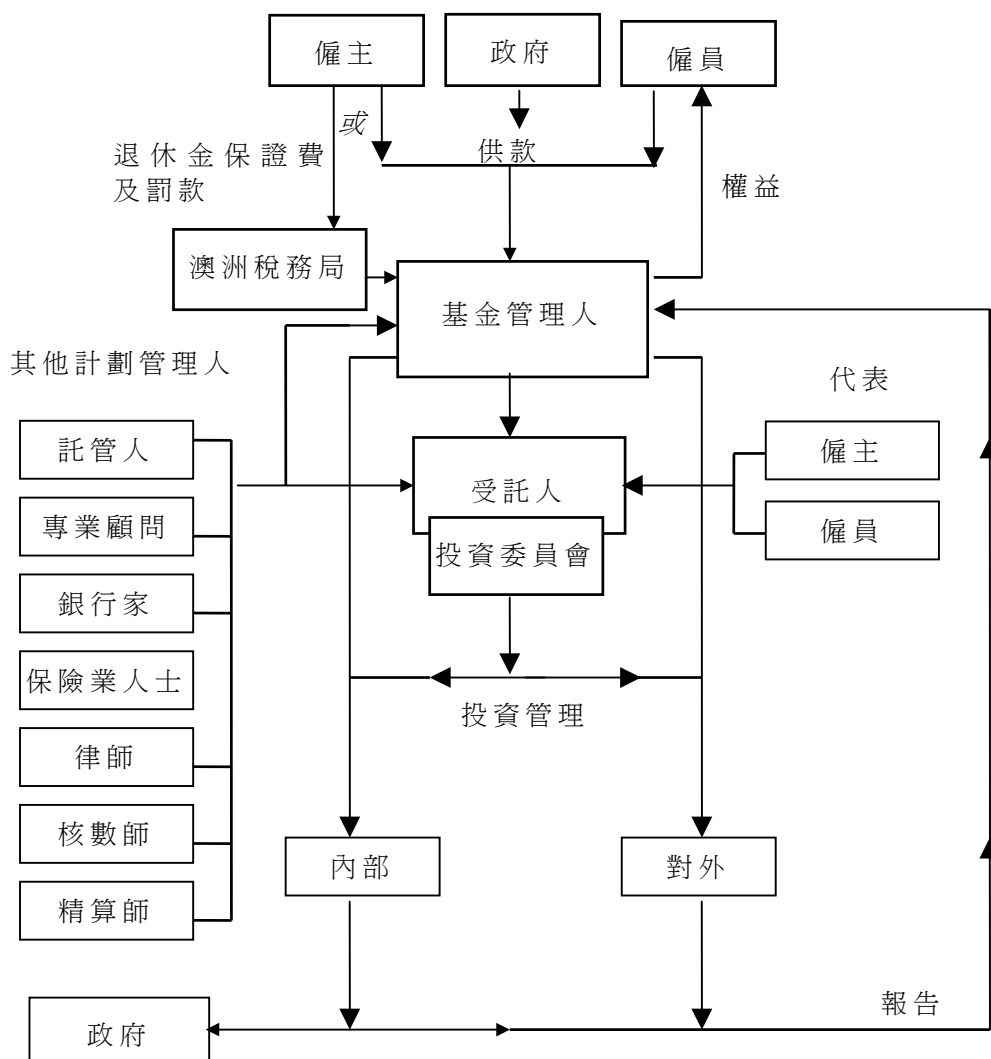
資料來源： 互聯網，保險及退休金監察委員會主頁 —— <http://www.isc.gov.au/>  
Deloitte Touche Tohmatsu, 《退休金》，1996.

## 第二部 — 澳洲的退休金制度

### 3. 澳洲退休金制度的結構

3.1 圖1顯示澳洲退休金制度的基本結構。

圖1 — 澳洲退休金制度的結構



- 保險及退休金監察委員會
- 澳洲稅務局

資料來源： 澳洲房屋及都市研究中心，《澳洲的退休金行業》，1996年7月。



---

## 供款

### 僱主供款

3.2 《退休金保證(行政)法》規定僱主須按規定的最低款額向退休金基金作出供款。此規定適用於所有低於70歲的僱員。這項僱主最低供款是可以扣稅的。法例規定的最低供款最初訂於3%，其後遞增至2002-03年度的9%。倘僱主未能遵照規定作出供款，該名僱主必須向澳洲稅務局繳交等同短付供款的退休金保證費，並加上可能引致的行政及利息罰款。退休金保證費與退休金供款不同，不能扣稅。澳洲稅務局隨後會作出安排，將短付數額付入該名受影響僱員的退休金基金。

### 僱員及政府供款

3.3 在1995年，澳洲政府通過規定退休金計劃成員強制供款，擴大退休金制度的範圍。當局規定計劃成員的供款，最初在1997-98年度為其薪金的1%，在1998-99年度增至2%，而在1999-2000年度及以後則增至3%。計劃成員倘通過經濟情況審查，政府會作出等額供款，即款額與其作出的供款相同。倘僱員收入為人均收入的兩倍或以上，政府不會為該僱員作出供款。就僱主、僱員和政府作供款的實施時間和供款額，請參閱附錄I。

## 權益

3.4 根據所得稅法例，成立退休金基金的唯一目的是在基金成員退休、死亡或傷殘時，為他們提供保障。退休權益是通過下述兩種計算方法向計劃成員提供保障：

- **界定權益基金** —— 退休權益是以退休時所支取薪金的倍數或以一指定數額計算；
- **界定供款基金(累積基金)** —— 退休權益是根據在供款期內累積的供款額加上投資盈利計算。

3.5 成員有權從兩種計算方法作出選擇。這個計算方法是用作計算退休權益的總額。這個總額亦是僱員退休後至逝世的期間的生活保障。

## 提款

3.6 當一位澳洲僱員達到55歲的退休年齡時，他（她）可以從所屬的退休金計劃提取退休金權益。提款形式有二：年金或者一次提清（整筆退休金）。澳洲政府用財政方法鼓勵退休人士以年金形式提款，以確保退休人士在退休後能享有一串不斷的悉穩定收入。

3.7 為此，澳洲政府對退休人士以年金方式提款不徵稅。假如退休人士以一次提清形式提款，必須就合理權益限制以上的款額納稅。合理權益限制自1994年引入澳洲退休金規管制度，這限制是澳幣418,000元（約港幣245萬元）<sup>1</sup>的一次提清款額，或是澳幣836,000元（約港幣490萬元）的一次提一半權益。若退休人士以一次提清形式提款，合理權益限制以上的款額須納稅30%，而「合理權益限制」以下的款額須納稅15%。

3.8 在澳洲，成員只可以在退休後才可以提取權益。預先提取退休金權益是不允許的，因為供款保存是至退休人士55歲。例外情況（即在退休或55歲以前提取權益）是死亡，完全殘或喪失工作能力，提早退休或者永久離開澳洲。

3.9 然而，澳洲小額帳戶成員獲準許隨時從退休金持有帳戶儲備（儲備）把權益轉移至任何一個退休金計劃。這個儲備是根據澳洲《1995年小額退休金帳戶法》成立的，目的是保障小額成員權益不受行政費用侵蝕。儲備由澳洲政府管理，每一位成員只開設一個帳戶，存載所有前度或現任僱主的退休金供款。帳戶成員不需支付行政費用或開戶費用（加入費用）<sup>2</sup>；若帳戶結存低於澳幣1,200元（約港幣7,032元），可獲的利息與基金平均回報相同。這樣，儲備對小額帳戶成員的作用，就是一個另類託收機制。為鼓勵成員把供款轉存退休金計劃，若帳戶結存高於澳幣1,200元（約港幣7,032元），就不獲利息；要把帳戶結束時，亦不需支付帳戶結束費（退出費用）<sup>3</sup>。

<sup>1</sup> 以澳幣1.00元=港幣5.86元的兌換率計算。此兌換率為1997年首10個月的平均兌換率。

<sup>2</sup> 當成員把權益由一個基金轉往另一個基金時，後者收取的是加入費用。

<sup>3</sup> 當成員把權益由一個基金轉往另一個基金時，前者收取的是退出費用。

## 基金管理人

3.10 由僱主、僱員及政府作出的供款均交給基金管理人。基金管理人可能是個人或公司，負責退休金基金的日常運作。基金管理人保存基金成員的檔案、支付權益、處理成員的申索、向成員及受託人提交報告、和擬備基金呈報表予規管當局。基金管理人是由基金受託人委任。

3.11 退休基金就基金成員組合分為5類：

- **豁免基金** —— 基金成員人數少於5名；
- **行業基金** —— 基金成員來自某一行業或一系列行業；
- **公司基金** —— 基金由公司或集團公司組成；
- **公共機構基金** —— 基金是為聯邦及省政府而成立；及
- **零售基金(集成基金)** —— 基金讓不同的僱主和個人可根據單一份集成信託契約去運作。

3.12 附錄II列出各類基金的詳情。每一類基金都有兩種權益計算方法(表2)。

**表2 — 退休基金按類及按權益計算方法**

基金種類	計算方法	界定權益	界定供款(累積)
豁免基金		薪金的倍數或一指定金額	供款 + 盈利
行業基金		薪金的倍數或一指定金額	供款 + 盈利
公司基金		薪金的倍數或一指定金額	供款 + 盈利
公共機構基金		薪金的倍數或一指定金額	供款 + 盈利
零售基金(集成基金)		薪金的倍數或一指定金額	供款 + 盈利

資料來源：保險及退休金監察委員會

---

## 受託人

3.13 個人受託人營辦的退休基金是由受託人委員會控制，公司受託人管理的退休基金則由董事局控制。法例規定，受託人委員會需由僱主和僱員相等數目的代表組成。受託人有法定職責營辦基金。有關受託人比較深入的分析，請參閱研究報告《香港及澳洲的退休金制度：受託人，投資經理及託管人》(RP04/PLC)。

## 投資委員會

3.14 雖然基金的投資策略是由基金受託人負責制定，許多基金的受託人已把投資的職能授予投資委員會執行。投資委員會負責監察基金在投資方面的表現，並就最恰當迎合基金具體要求的投資策略提供意見。不過，受託人仍須就基金的投資決定負上法律責任。

3.15 基金的投資管理職能可在基金內部執行，或可透過聘用外間的投資經理執行，又或同時透過該兩種途徑執行。投資經理負責在受託人具體規定的投資範疇內，為其所管理的基金取得在可能的情況下最理想的回報。有關的投資指引細則在關於受託人，投資經理及託管人比較深入的分析，請參閱研究報告《香港及澳洲的退休金制度：受託人、投資經理及託管人》(RP04/PLC)。

## 其他計劃管理人

3.16 基金管理人和基金受託人都獲得外間計劃管理人提供協助，他們包括託管人、專業顧問、銀行家、保險業人士、律師、核數師及精算師。然而，如上文所述，受託人營辦基金負有法定職責。

## 政府

3.17 政府擔當的角色是監管；它不為投資回報提供保證。當基金錄得嚴重損失，而有可能影響整個退休金制度的完整性時，政府會向所有基金徵費，以彌補該基金的損失。不過，政府不當最後擔保人。

### 保險及退休金監察委員會

3.18 保險及退休金監察委員會是負責規管保險及退休金管理行業的法定機構。該委員會負責監督退休金的管理和營辦，並有權對基金進行審核及調查。所有基金都需要在保險及退休金監察委員會註冊，才可以獲得稅務優惠。此外，有關基金若希望獲該委員會發給一份遵從法規證明書，便須向該委員會提交周年申報表。

### 澳洲稅務局

3.19 負責執行課稅制度的澳洲稅務局會以15%的優惠稅率，向退休基金的收入徵稅。該收入是指僱員、僱主及政府的供款在當年投資時所賺取的盈利。

3.20 當成員退休時，成員有兩種形式提取權益，即年金形式或一次過形式。如果以年金形式提取權益，政府並不徵稅。如果以一次過形式提取權益，而金額不超過合理權益限制，稅率為15%；若一次過提取的超過合理權益限制，稅率為30%（表3）。

**表3 — 權益的稅務處理**

提取形式	稅務處理
年金形式	不徵稅
一次過形式 - 金額不超過合理權益限制 *	15% 稅率
- 金額超過合理權益限制	30% 稅率

註釋： \* 合理權益限制現水平為澳幣418,000元（1997最新數字）

資料來源：保險及退休金監察委員會

3.21 有關政府角色比較深入的分析，請參閱另一份研究報告《香港及澳洲的退休金制度：政府的角色》(RP05/PLC)。

## 4. 澳洲退休金制度的主要特徵

### 屬強制性質

4.1 根據《退休金保證(管理)法》，由1992年7月1日開始，所有僱主必須向退休基金供款，否則須繳付不能扣稅的退休金保證費，連同其他罰款。由1997年7月1日起，所有僱員及政府也須向退休基金供款。

### 提供全面保障

4.2 《退休金保證(管理)法》適用於所有僱主(包括政府以及並非為本土居民的僱主)，就其所僱用的僱員，無論是全職僱員、兼職僱員或者散工。

### 由私人機構營辦

4.3 澳洲的退休金制度是由私人機構營辦(退休金持有帳戶儲備除外，詳情見5.6段)。雖然公共機構基金是為澳洲政府而成立，但該類基金亦是由私人機構營辦的。

### 權益全屬僱員所有及可保存

4.4 所有供款即時全屬僱員所有，並可保存至55歲的退休年齡為止。政府打算將保存期限延長至60歲，雖然未定實行的時間。

### 以僱主為本

4.5 目前，成員必須參加由僱主選定的退休基金。不過，這個制度會有所改變，並逐漸轉為以僱員為本。由1998年開始，**新成員**可自由選擇他們希望參加的基金。自2000年起，**所有成員**均可自由選擇他們希望參加的基金。此外，若果成員前度僱主屬於不同類別的退休基金，成員可擁有超過一個帳戶。保險及退休金監察委員會估計，在1996年，每名工人平均擁有帳戶2.5個。

### 相等代表規則

4.6 基金成員人數在50名或以上的，必須遵從相等代表規則，即基金必須有相等數目的成員代表及僱主代表擔任個別受託人或受託人公司的理事。規模較小的基金(成員人數在5至49名之間)可遵守此項條文或委任一名獨立受託人。基金成員人數少於5名的無需遵守相等代表規則。

## 第三部 — 分析

### 5. 香港強制性公積金制度及澳洲退休金制度的比較

5.1 為方便參閱，香港強制性公積金制度及澳洲退休金制度的比較，以表格形式作出。表4至11就以下方面作出比較：

- 表4-主要特徵；
- 表5-供款；
- 表6-權益；
- 表7-行政費用；
- 表8及表9-成員選擇基金及轉移性；
- 表10-行業計劃；及
- 表11-基金保障。

## 主要特徵

表4 — 香港及澳洲退休金制度主要特徵的比較

主要特徵	香港強積金制度	澳洲退休金制度
宗旨	為退休、死亡及殘疾等情況提供保障	為退休、死亡及殘疾等情況提供保障
性質	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 強制性</li> <li>• 私營</li> <li>• 以僱主為本</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 強制性</li> <li>• 私營</li> <li>• 以僱主為本(但逐漸趨向以僱員為本)</li> </ul>
保障範圍	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 年齡介乎18歲至65歲的僱員，包括兼職僱員(僱用期不少於60天)</li> <li>• 65歲以下的自僱人士</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 所有70歲以下的全職、兼職僱員及散工</li> </ul>
豁免	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 從外地前來本港工作的僱員</li> <li>• 根據現行的法定計劃獲得保障的僱員</li> <li>• 受僱於歐洲聯盟辦事處的僱員</li> <li>• 家庭傭工或自僱小販</li> <li>• 於本條例生效時年齡已達64歲的僱員</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 所有18歲以下的兼職僱員</li> <li>• 在澳洲以外地方工作</li> <li>• 在澳洲工作並持有413類別簽證或臨時入境證的外籍僱員</li> </ul>
相等代表規則	x	✓ (只適用於有50名或以上成員的基金)

資料來源：強制性公積金辦事處(下稱“強積金辦事處”)和保險及退休金監察委員會

5.2 兩個制度的主要分別是，在澳洲，受託人委員會或理事委員會裏，勞資雙方有相等的代表，但香港，則無此項規定。



## 供款

表5 — 香港及澳洲制度中供款的比較

供款	香港強積金制度	澳洲退休金制度
供款率	<ul style="list-style-type: none"> <li>最低法定供款：               <ul style="list-style-type: none"> <li>僱主 - 5%</li> <li>僱員 - 5%</li> <li>政府 - 0%</li> </ul> </li> <li>就自僱人士而言：               <ul style="list-style-type: none"> <li>該名人士 - 5%</li> <li>政府 - 0%</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>現時最低法定供款：               <ul style="list-style-type: none"> <li>僱主 - 6%</li> <li>僱員 - 1%</li> <li>政府 - 1%</li> </ul> </li> <li>目標是到2002至03年度：               <ul style="list-style-type: none"> <li>僱主 - 9%</li> <li>僱員 - 3%</li> <li>政府 - 3%</li> </ul> </li> </ul>
最低收入 <sup>1</sup>	每月港幣4,000元	每月澳幣900元 (港幣5,274元) <sup>2</sup>
最高收入	每月港幣20,000元	每月澳幣7,240元 (港幣42,426元)
拖欠供款的罰則	<ul style="list-style-type: none"> <li>罰款 - 港幣5,000元或拖欠款額的10%，以數額較大者為適用</li> <li>利息 - 可達拖欠款額的15%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>罰款 - 澳幣50元(港幣293元)+每名僱員澳幣30元(港幣176元)</li> <li>利息 - 10年期國庫債券的收益</li> </ul>

註釋： 1. 最低收入只影響僱員供款。無論僱員收入如何，僱主必須供款。  
2. 以澳幣1.00元=港幣5.86元的兌換率計算。此兌換率為1997年首10個月的平均兌換率。

資料來源：強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

5.3 兩個制度的僱主及僱員供款率有所不同。政府的供款率也有分別：香港政府無須向強積金供款，而澳洲政府則須視乎僱員經濟情況審查的結果作出供款。

5.4 另一項主要分別是須供款人士的最低收入水平。在香港，僱員賺取少於港幣4,000元的收入，獲豁免供款，但他們可選擇供款。然而，他們的僱主必須供款。在澳洲，僱員賺取少於澳幣900元的收入，亦獲豁免供款，他們也可選擇要求僱主供款或收取等額的工資。

權益

表6 — 香港及澳洲制度中權益的比較

權益	香港強積金制度	澳洲退休金制度
產生方法	純粹累算權益	累算及界定權益
提取形式	一次過支取款項	一次過支取款項， 或領取退休金 (以年金形式提取)， 或混合兩種形式。
歸屬情況	即時全屬僱員所有	即時全屬僱員所有
保存權益	直至65歲	直至55歲
可獲准提早提取 權益的情況	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 死亡</li> <li>• 完全殘疾或喪失工作能力</li> <li>• 在60歲至64歲期間 提早退休</li> <li>• 永久離開本港</li> <li>• 小額不動帳戶*</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 死亡</li> <li>• 完全殘疾或喪失工作能力</li> <li>• 在55歲至64歲期間 提早退休</li> <li>• 永久離開澳洲</li> </ul>

註釋： \* 小額不動帳戶指累算權益不足港幣5,000元且僱員已停止工作至少一年的帳戶

資料來源：強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

5.5 除了表4所列的分別外，澳洲政府還鼓勵以年金形式提供權益，確保退休人士在晚年有一串不斷和穩定的收入。為了達到這個目標，當局實施合理權益限制。有關人士一次過收取整筆款項，而款額在合理權益限制以上，就不會獲得稅項寬減。

5.6 在香港，如屬小額不動帳戶（即累算權益不足港幣5,000元且僱員已停止工作至少一年的帳戶），有關權益可獲准提早提取。在澳洲，通常不准提早提取權益。然而，澳洲退休金持有帳戶儲備的（小額）成員可隨時選擇把帳戶的結餘轉移至任何退休金基金。

## 行政費用

表7 — 香港及澳洲制度中行政費用的比較

行政費用 (佔資產值的%)	香港強積金制度	澳洲退休金制度
受託人費用	0.55至1.20	可達0.80
• 基本運作規定	(0.50至1.00)	
• 附加的強積金規定	(0.00至0.05)	
• 專業賠償擔保保險	(0.05至0.15)	
規管機構徵費	0.08至0.10	0.04
投資收費	0.25至1.00	0.20至1.00
補償基金的徵費 *	0.03	0.00
<b>合計</b>	<b>0.91至2.33</b>	<b>可達1.04至1.84</b>

註釋： \* 只是香港強積金制度收取補償基金的徵費；該徵費是一種向計劃徵收的稅項，目的在彌補基金因失當或違法的行為所招致的損失(詳情見表11及5.13段)。

資料來源： 強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

5.7 與澳洲退休金制度的行政費用比較，香港強積金制度的行政費用稍高，原因是香港訂有若干附加的強積金規定、基金需繳付專業賠償擔保保險徵費、強積金辦事處徵費及補償基金徵費。

5.8 兩地都採取了措施以保障成員的權益免受行政費用侵蝕。澳洲的成員保障標準<sup>4</sup>規定，行政費用不得高於投資回報。香港的受託人須披露強積金產品的收費組合。至於有些計劃，其收費組合可能令小額累算權益帳戶或小僱主單位需繳付較高費用，有關的受託人必須向強積金管理局提交基金的統計資料呈報表，以便有效監察。

<sup>4</sup> 成員保障標準適用於其權益少於澳幣1,000元的成員。

## 成員選擇基金及轉移性

表8 — 香港及澳洲制度中轉移性的比較

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
成員能否選擇基金 (詳情見表9)	× (僱員必須參加僱主的計劃，但他們可為以前工作所累積的權益自由選擇計劃)	✓ (由1998年開始，新成員可選自由擇加入任何退休基金，自2000年起，所有成員均可自由選擇他們希望參加的基金。)
部分轉移	×	✓
退出費用	無	✓ (可達權益的2%，但若有關權益的總值少於澳幣1,000元，則可獲豁免繳交退出費用)

註釋： \* 退出費用是指成員的權益由一個基金轉往另一個基金時，前者所收取的費用。成員因退休或死亡而提取的權益是無需繳交退出費用。

資料來源： 強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

5.9 在香港，僱員必須參加由現在的僱主選擇的計劃。僱員可選擇維持以前工作所累積的權益，或選擇轉往新僱主所選的計劃，或選擇他們喜歡的計劃。但是，部份轉移是不容許的。因此，基金的轉移性在香港只適用於累積的權益。

5.10 澳洲目前的情況也是一樣。然而，在澳洲由1998年開始，澳洲退休金新成員可自由選擇加入基金。自2000年起，所有成員均可自由選擇他們希望參加的基金。故此，在澳洲有關權益將完全可轉移。權益現在也可以部分轉移。然而，成員如要退出，則必須繳付費用，該項收費由保險及退休金監察委員會管制。香港沒有就退出退休金計劃要收取費用。

表9 — 成員選擇基金及轉移性

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
1997	<p>當僱主選擇某一基金，僱主及僱員的供款也存入該基金。</p>	<p>當僱主選擇某一基金，僱主及僱員的供款也存入該基金。</p>
1998	與1997年時的情況相同	<p>若僱主選擇基金X，他的供款及僱員A的供款也存入基金X。</p> <p>但是，新僱員B有權選擇另一基金（例如基金Z）。僱主及僱員B的供款也存入基金Z。</p>
2000	與1997年時的情況相同	<p>僱員A選擇基金Y而僱員B選擇基金Z，僱主及僱員的供款也分別存入他們選擇的基金。</p>

資料來源：強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

行業計劃**表10 — 香港及澳洲制度中行業計劃的比較**

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
行業計劃	當局將為某些行業內部勞工流動性高的行業設立行業計劃	行業計劃普遍

資料來源：強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

5.11 香港政府將會設立行業計劃，以便為建造業和飲食業的僱員提供保障。行業計劃旨在解決某些行業內部勞工流動性高及並無固定支薪模式的行業所遇到的問題。舉例而言，建築業工人的僱用期極短，甚至按日受聘。因此，他們會在極短期內或按日支取工資。行業計劃有助解決這類問題。

5.12 澳洲的行業計劃普遍，主要是因為在許多行業裏都有較成熟的僱主協會及僱員工會。設有行業計劃的包括建築、醫療、紡織、製衣、清潔及保安護衛業。

5.13 在香港，強積金辦事處可豁免一個行業參與某行業計劃，使其無須遵守60天僱用期的參加資格規定。在澳洲，行業基金的運作環境與其他基金的運作環境相同，不同之處是行業基金的經營方式是以行業而非以僱主為本。

## 基金保障

表11 — 香港及澳洲制度中基金保障的比較

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
有否基金保障	✓ 補償基金	✓ 退休金保障帳戶
保障範圍 - 導致損失的原因	獲法院裁定有失當 或違法的行為	訛騙或盜竊
管理人	強積金管理局 (強積金管理局可於日後覆 檢這個角色，以研究應否 委任管理人)	保險及退休金 監察委員會
創辦基金	港幣3億元 (由政府提供)	無
徵費	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 向計劃徵費</li> <li>• 資產值的0.03%</li> <li>• 累積至補償基金達到港幣9億元上限(當達到上限，便會停收徵費)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 向基金徵費</li> <li>• 資產值的0.05%(只會在需要提供財務協助時徵收)</li> <li>• 不設上限，但由於當局只會在需要時才會徵費，所以帳戶餘額維持在低水平</li> </ul>
機制	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 強積金辦事處在知悉可能出現申索個案時(例如在接獲投訴後)，會對個案展開調查</li> <li>2. 如因有失當或違法行為而招致損失，當局會進行全面調查</li> <li>3. 如計劃管理人不能償付損失，強積金辦事處會向原訴法庭申請動用基金作出補償</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 受託人向財政部長申請財務協助</li> <li>2. 部長命令保險及退休金監察委員會進行調查</li> <li>3. 如因有訛騙或盜竊的行為而招致損失，而有關損失會影響退休金計劃的完整性，當局會徵費</li> </ol> (註：這種情況至今從未發生)
索償限制	無	無
政府當最終保證人	✗	✗

資料來源：強積金辦事處和保險及退休金監察委員會

5.14 兩個政府均設立機制，以確保有關權益得到保障，而索償亦無限制，但兩個政府均並非最終保證人。

## 6. 分析結果撮要

6.1 澳洲的退休金制度旨在就退休、死亡及殘疾等情況提供保障。僱主、僱員及政府(視乎僱員經濟情況審查的結果而定)均須向該制度作出強制性的供款。該制度大致上由私營公司營辦。

6.2 在澳洲，成員將有權隨意選擇加入任何基金。此外，在受託人委員會中，勞資雙方均有數目相等的代表。

6.3 在澳洲，到2002至2003年度，澳洲僱主、僱員及政府向該制度所提供的供款總額會達到僱員薪金的15%。僱員如收入少於規定的最低收入水平，則會獲得豁免，無須供款，而他們亦有權選擇由僱主供款或收取等額的工資。在香港，僱員賺取少於規定的最低收入水平的收入，會獲得豁免，無須供款，但他們可選擇供款。

6.4 澳洲政府鼓勵以年金形式提供權益，以確保退休人士在晚年得到一串不斷和穩定的收入。有關人士一次過提取整筆款項，而款額在某限額以上，就不會獲得稅項寬減。

6.5 與澳洲退休金制度的行政費用比較，香港強積金制度的行政費用稍高。

6.6 在澳洲，成員會有權自由選擇所加入的基金，權益因而會以全部轉移；現在亦允許權益部分轉移。

6.7 在香港，當局將設立行業計劃，以保障建造業及飲食業的僱員。澳洲的行業計劃普遍，其保障範圍包括多種行業。

6.8 兩個政府並非最終保證人，但兩者均透過若干途徑確保權益獲得保障。



## 附錄I

## 澳洲退休金制度最低供款額

## 供款以僱員收入的%計算

財政年度	僱主		僱員	政府
	“小”僱主	“大”僱主		
1992至93	3	4/5* (註3)	-	-
1993至94	3	5	-	-
1994至95	4	5	-	-
1995至96	5	6	-	-
1996至97	6	6	-	-
1997至98	6	6	1	1
1998至99	7	7	2	2
1999至2000	7	7	3	3
2000至01	8	8	3	3
2001至02	8	8	3	3
2002至03	9	9	3	3

註釋：1) 澳洲的財政年度由7月1日開始，至翌年6月30日結束。

2) “大”僱主指在1991至92基準年發放薪酬超過澳幣100萬元的僱主，而“小”僱主指在該基準年發放薪酬不超過澳幣100萬元的僱主。

3) \* 在1992年7月1日至12月31日期間“大”僱主供款為4%；由1993年1月1日起為5%。

4) — 表示“不適用”。

5) 政府供款取決於僱員經濟狀況審查結果而定。

資料來源：Deloitte Touche Tohmatsu, 《退休金》，1996.

## 附錄II

按類別劃分的退休基金  
(截至1996年年底)

基金類別	基金數目		資產(以澳幣億元計算)		帳戶數目(萬個)	
豁免	142,885	(97.2%)	276	(10.2%)	30	(1.3%)
行業	103	(0.1%)	168	(6.2%)	560	(35.0%)
公司	3,400	(2.3%)	528	(19.5%)	130	(8.1%)
公營機構	79	(0.0%)	691	(25.4%)	240	(15.0%)
零售	574	(0.4%)	659	(24.3%)	650	(40.6%)
小計	147,041	(100.0%)	2,323	(85.6%)	1,610	(100.0%)
儲備	0	(0.0%)	390	(14.4%)	0.0	(0.0%)
<b>總計</b>	<b>147,041</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,713</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,610</b>	<b>100.0%</b>

- 註釋：
1. 括弧內的數字是佔每欄總數的百分比。
  2. 儲備是指退休金持有帳戶儲備，它根據澳洲《1995年小額退休金帳戶法》成立（詳情見3.9段）。

資料來源：互聯網，保險及退休金監察委員會主頁 - <http://www.isc.gov.au/>

截至1996年年底，共有147 041個退休基金在澳洲營辦，管理總資產值達澳幣2,713億元。大多數基金(97%)為豁免基金（即成員少於5人），但其所管理的資產及所擁有的帳戶不太重大（圖2至圖4）。值得注意的是雖然公共機構基金是為澳洲政府而成立，該類基金卻是由私人機構營辦的。

圖2 — 基金類別（數目）

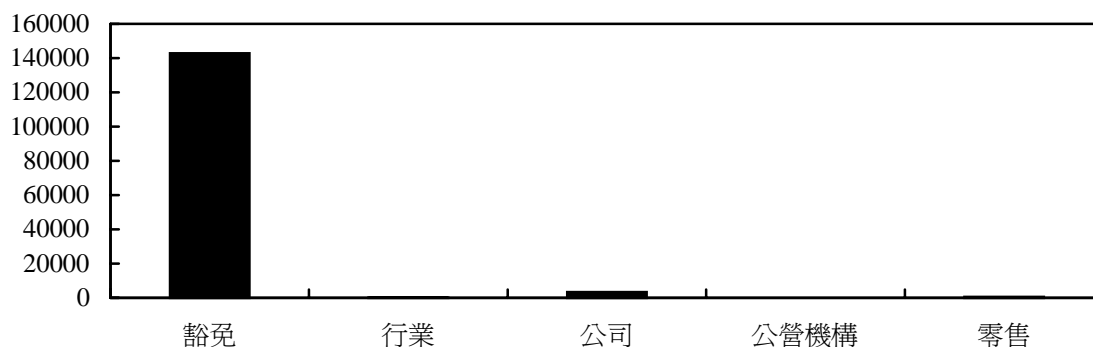


圖3 — 基金資產（以澳幣億元計算）

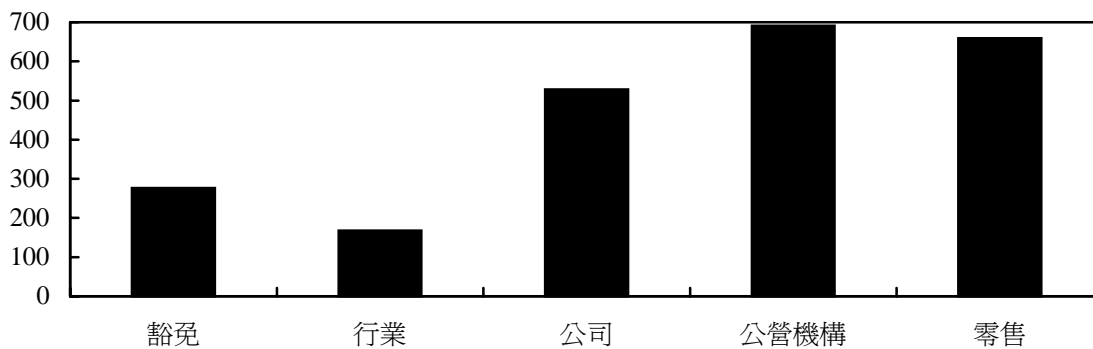
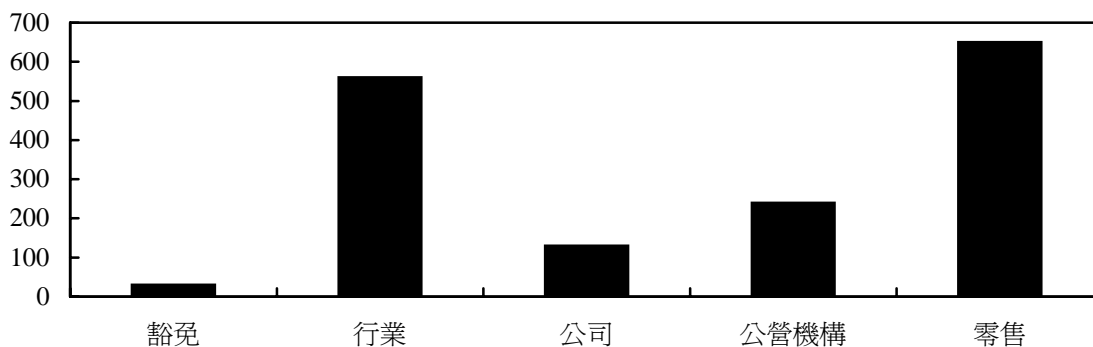


圖4 — 基金帳戶數目（萬個）



資料來源：互聯網，保險及退休金監察委員會主頁 - <http://www.isc.gov.au/>

---

---

## 參考資料

1. A World Bank Policy Research Report, Averting the Old Age Crisis, 1994.
2. Australian Government Department of Social Security, Information Handbook: A Guide to Payments and Services, 1996.
3. Australian Housing and Urban Research Institute, The Superannuation Industry in Australia, July 1996.
4. Baker and McKenzie, Hong Kong Retirement Schemes, 1995.
5. Bryn Davies, Better Pensions for All, 1993.
6. Center for Actuarial Studies, Present Problems and Prospective Pressures in Australia's Superannuation System, October 1994.
7. Center for Actuarial Studies, The Australian Government Superannuation co-contribution: Analysis and Comparison, February 1996.
8. Deloitte Touche Tohmatsu, Superannuation, 1996.
9. Edward Richards, Paying for Long-term Care, 1996.
10. Government Information Services Department, Hong Kong Annual Report 1995.
11. Government Information Services Department, Hong Kong Annual Report 1996.
12. Government Information Services Department, Hong Kong Annual Report 1997.
13. Hewitt Associates LLC and GML Consulting Ltd, Report of the Consultancy on the Mandatory Provident Funds System, April 1995.
14. Hong Kong Government, Mandatory Provident Fund Schemes Ordinance (Cap. 485), Laws of Hong Kong.
15. Insurance and Superannuation Commission (ISC), Australian Superannuation Practice Commentary, January 1997.
16. ISC, Insurance and Superannuation Commission Annual Report 1991-92.
17. ISC, Insurance and Superannuation Commission Annual Report 1992-93.
18. ISC, Insurance and Superannuation Commission Annual Report 1993-94.
19. ISC, Insurance and Superannuation Commission Annual Report 1994-95.
20. ISC, Insurance and Superannuation Commission Annual Report 1995-96.
21. ISC, Insurance and Superannuation Commission Bulletin, March, 1997.
22. ISC, Superannuation Bulletin, Australian Tax Practice No. 1, 30 January 1997.
23. ISC, Superannuation Bulletin, Australian Tax Practice No. 2, 21 February 1997.
24. ISC, Superannuation Bulletin, Australian Tax Practice No. 3, 17 March 1997.
25. ISC, Superannuation Bulletin, Australian Tax Practice No. 4, 10 April, 1997.
26. ISC, Superannuation Digest, Vol. 1, 1997.
27. ISC, Superannuation Digest, Vol. 2, 1997.
28. ISC, Superannuation Digest, Vol. 3, 1997.
29. International Social Security Association, Report of the ISSA Regional Meeting for Asia and the Pacific on the Methods of Financing Social Security with Special Reference to Long-Term Benefits, Tokyo, Japan (5-7 June, 1989).
30. Internet, ISC home page - <http://www.isc.gov.au/>
31. Internet, Price Waterhouse home page - <http://www.pc.com/au/>
32. Legislative Council Panel on Financial Affairs, *Basic Approach of the Mandatory Provident Fund System - Setting Up a Cost-effective Mandatory Provident Fund System*, CB(1)219/96-97(01), Mandatory Provident Fund Office (MPFO), 28 October 1996.
33. Legislative Council Panel on Financial Affairs, *Basic Approach of the Mandatory Provident Fund System - Security of Scheme Assets*, CB(1)219/96-97(02), MPFO, 28 October 1996.

34. Legislative Council Panel on Financial Affairs, *Basic Approach of the Mandatory Provident Fund System - Obligations and Responsibilities under the Mandatory Provident Fund System*, CB(1)219/96-97(03), MPFO, 28 October 1996.
35. Legislative Council Subcommittee on the Mandatory Provident Fund (MPF) System, *Trustees - An Overview*, CB(1)345/96-97(01), MPFO, 14 November 1996.
36. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Approval Criteria for Trustees*, CB(1)345/96-97(02), MPFO, 13 November 1996.
37. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Duties of Trustees*, CB(1)345/96-97(03), MPFO, 14 November 1996.
38. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Custodial Arrangement*, CB(1)345/96-97(04), MPFO, 13 November 1996.
39. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Professional Indemnity Insurance*, CB(1)345/96-97(05), MPFO, 13 November 1996.
40. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Investment - An Overview*, CB(1)401/96-97(01), MPFO, 24 November 1996.
41. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Investment Restrictions and Guidelines*, CB(1)401/96-97(02), MPFO, 24 November 1996.
42. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Approved Pooled Investment Vehicles*, CB(1)401/96-97(03), MPFO, 24 November 1996.
43. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Investment Management*, CB(1)401/96-97(04), MPFO, 24 November 1996.
44. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Separation of Assets*, CB(1)401/96-97(05), MPFO, 24 November 1996.
45. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Circumstances and Fees for Portability*, CB(1)537/96-97(01), MPFO, 14 December 1996.
46. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Withdrawal of Accrued Benefits*, CB(1)537/96-97(02), MPFO, 16 December 1996.
47. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Self-employed Persons - Calculation of Income, Compliance and Enforcement*, CB(1)537/96-97(03), MPFO, 16 December 1996.
48. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Exemptions*, CB(1)537/96-97(04), MPFO, 16 December 1996.
49. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *ORSO Interface - An Overview*, CB(1)667/96-97(01), MPFO, 8 January 1996.
50. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Exemption Criteria for ORSO Registered Schemes*, CB(1)667/96-97(02), MPFO, 8 January 1996.
51. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Exemption Criteria for ORSO Exempted Schemes*, CB(1)667/96-97(03), MPFO, 8 January 1996.
52. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Minimum Standards on Trusteeship and Investments*, CB(1)667/96-97(04), MPFO, 8 January 1997.
53. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *ORSO Interface Arrangements - Disclosure Requirements in Connection with Employees' Option*, CB(1)708/96-97(01), MPFO, 16 January 1997.
54. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *ORSO Interface Arrangements - On-going Requirements*, CB(1)708/96-97(02), MPFO, 16 January 1997.
55. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *ORSO Interface Arrangements - Impact on Employers and Employees*, CB(1)708/96-97(03), MPFO, 16 January 1997.

- 
- 
56. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *ORSO Interface Arrangements - Options Available for Employers*, CB(1)708/96-97(04), MPFO, 16 January 1997.
  57. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Mandatory Contributions*, CB(1)810/96-97(01), MPFO, 29 January 1997.
  58. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Default Contributions : Mechanism for Recovery*, CB(1)810/96-97(02), MPFO, 29 January 1997.
  59. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Non-Mandatory Contributions : Nature, Regulation and Compliance*, CB(1)810/96-97(03), MPFO, 29 January 1997.
  60. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Industry Schemes*, CB(1)810/96-97(04), MPFO, 29 January 1997.
  61. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Small Balance Accounts*, CB(1)852/96-97(01), MPFO, 10 February 1997.
  62. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Residual Provident Fund Scheme*, CB(1)852/96-97(02), MPFO, 10 February 1997.
  63. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Accounting and Reporting Requirements*, CB(1)1003/96-97(01), MPFO, 4 March 1997.
  64. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Communications between MPFA, Auditors and Service Providers*, CB(1)1003/96-97(02), MPFO, 4 March 1997.
  65. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Winding Up of Schemes*, CB(1)1003/96-97(03), MPFO, 4 March 1997.
  66. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Sanctions of Trustees*, CB(1)1064/96-97(01), MPFO, 13 March 1997.
  67. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Replacement of Trustees*, CB(1)1064/96-97(02), MPFO, 13 March 1997.
  68. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Compensation Fund - Coverage, Operation, Administration and Levy*, CB(1)1125/96-97(01), MPFO, 19 March 1997.
  69. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *“No-rejection” Requirement and Protective Measures for Low-Income Earners*, CB(1)1160/96-97(01), MPFO, 27 March 1997.
  70. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Report on Outstanding Scheme Operational Issues*, CB(1)1160/96-97(02), MPFO, 26 March 1997.
  71. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Administrative Fees of the MPF System*, CB(1)1217/96-97(01), MPFO, 8 April 1997.
  72. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Report on Outstanding Issues - Approval of Trustees*, CB(1)1328/96-97(01), MPFO, 17 April 1997.
  73. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Report on Outstanding Scheme Operational Issues (Part II)*, CB(1)1437/96-97(01), MPFO, 28 April 1997.
  74. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Industry Schemes - Following-up Issues*, CB(1)1437/96-97(02), MPFO, 28 April 1997.
  75. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Report on Outstanding Issues - Administrative Fees of the MPF System*, CB(1)1437/96-97(03), MPFO, 28 April 1997.
- 
-

- 
- 
76. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Draft MPF Subsidiary Legislation - First Batch*, CB(1)1438/96-97, MPFO, 29 April 1997.
  77. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Draft MPF Subsidiary Legislation - Second Batch*, CB(1)1575/96-97, MPFO, 14 May 1997.
  78. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Draft MPF Subsidiary Legislation - Third Batch*, CB(1)1734/96-97, MPFO, 29 May 1997.
  79. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Draft MPF Subsidiary Legislation - Fourth Batch*, CB(1)1813/96-97, MPFO, 6 June 1997.
  80. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Total Pictures on Measures to Minimize Administrative Costs*, CB(1)1815/96-97(01), MPFO, 28 May 1997.
  81. Legislative Council Subcommittee on the MPF System, *Regulation on Fund of Funds*, CB(1)1815/96-97(02), MPFO, 3 June 1997.
  82. MPFO, What is MPF?, November 1996.
  83. Select Committee on Superannuation, Super Charges, An Issues Paper on Fees, Commission, Charges and Disclosure in the Superannuation Industry, Canberra, August 1992.
  84. Watson Wyatt Data Services, Benefits Report - Asia/Pacific, Vol 1, 1996.
  85. Watson Wyatt Data Services, Benefits Report - Asia/Pacific, Vol 2, 1996.
  86. Watson Wyatt Data Services, Benefits Report - Asia/Pacific, Vol 3, 1996.
  87. William M. Mercer Limited, International Benefit Guidelines, 1996.
  88. World Bank Group, Policies to Promote Saving for Retirement: Tax Incentives or Compulsory Provision, November 1996.
  89. World Bank Group, Regulatory Controversies of Private Pension Funds, November 1996.

## 澳洲退休金制度的立法參考資料

1. Superannuation Entities (Taxation) Act 1987
2. Insurance and Superannuation Commissioner Act 1987
3. Superannuation Supervisory Levy Act 1991
4. Superannuation Guarantee (Administration) Act 1992
5. Superannuation Industry (Supervision) Act 1993
6. Superannuation (Financial Assistant Funding) Levy Act 1993
7. Superannuation (Resolution of Complaints) Act 1993
8. Small Superannuation Accounts Act 1995