



立法會財經事務委員會
Legislative Council
Panel on Financial Affairs

強制性公積金計劃管理局
「強積金加強資料發放計劃」

2004年4月2日

Mandatory Provident Fund Scheme
Authority

“Disclosure Project”

2 April 2004



「強積金加強資料發放計劃」的背景

Background to Disclosure Project

1. 發放給計劃成員的資料須予改善

Need for better information for scheme members

現有資料的不足之處：

Deficiencies in existing information

- 難以理解

Difficult to understand

- 難於應用

Difficult to use

- 服務提供者提供資料的方式五花八門

Inconsistent practices between service providers

「強積金加強資料發放計劃」的背景 (續)



Background to Disclosure Project (cont'd)

2. 2002年起就如何改善現有的資料發放展開研究

Research and development work on improving existing information in 2002

- 檢討現有做法
Existing practices reviewed
- 參詳其他國家的做法
International comparisons considered
- 識別可予改善的範疇
Improvements identified

「強積金加強資料發放計劃」的背景 (續)

Background to Disclosure Project (cont'd)



3. 2002年年底提出初步建議

Early proposals by late 2002

4. 消費者委員會於2003年11月發表報告

Consumer Council report in November 2003

5. 2004年2月發出《強積金投資基金披露守則》
草擬本諮詢文件

Consultation Paper on draft “Code on Disclosure
for MPF Investment Funds” in February 2004



《守則》草擬本 - 內容

The Draft Code - contents

- I. 背景 — 計劃成員為何需要有關資料及資料的用途
Background - why members need information and what they use it for

- II. 七個「良好披露原則」
Seven “Good Disclosure Principles”

- III. 要約文件
Use of Offering documents

《守則》草擬本 - 內容 (續)



The Draft Code - contents (cont'd)

IV. 標準收費表 (續)

Standardized Fee Table (cont'd)

(C) 成分基金周年營運費

Annual fund operating charges in relation to constituent funds of the scheme

- 基金管理費
Management fees
- 其他收費及開支
Other expenses

《守則》草擬本 - 內容 (續)



The Draft Code - contents (cont'd)

IV. 標準收費表 (續)

Standardized Fee Table (cont'd)

(D) 基礎基金收費

Fees and charges payable out of underlying funds

(E) 其他服務收費

Other fees and charges for providing additional services

V. 持續成本列表

On-going Cost Illustration

ABC 註冊計劃 持續成本列表

發出日期：2004年4月30日

注意：本列表上的投資回報率是模擬的回報率，僅作解說及比較資料用。模擬回報率並非保證回報率，亦非過往回報率。您的實際回報率與模擬回報率或有差異。

本列表的目的

本列表旨在說明您每供款 HK\$1,000 所須支付的費用總額，以供比較投資於不同成分基金的成本。

本列表假設：

- (a) 您向成分基金供款 HK\$1,000，並在符合資格的情況下，於以下每個指定年期結束時提取累算權益
- (b) 您每年的總投資回報率為 5%
- (c) 成分基金的開支比率在整段投資期內沒有改變

根據以上假設，您每供款 HK\$1,000 所須承擔的成本載列如下（實際成本或會高於或低於下表所載款額，敬請留意）：

成分基金名稱	截至2003年12月止財政年度的基金開支比率	每供款 HK\$1,000 所須承擔的成本		
		1年後	3年後	5年後
進取基金	2.0%	\$21	\$65	\$111
均衡基金	1.5%	\$16	\$49	\$84
穩定基金	1.0%	\$11	\$33	\$57

註：上述例子並無計及僱主/計劃成員或可取得的費用回扣。

《守則》草擬本 - 內容 (續)



The Draft Code - contents (cont'd)

VI. 基金便覽

Fund Fact Sheets

VII. 基金開支比率

Fund Expense Ratio (“FER”)

VIII. 權益報表

Benefit Statements

IX. 過渡安排

Transitional issues



諮詢期間接獲的意見

Consultation Comments

- 接獲逾35份意見書
Over 35 submissions
- 業界的意見
Industry submissions
 - 對整體方向普遍表示支持
express general support of overall approach
 - 希望延長有關期限
seeking extended time periods for implementation
 - 提出不少技術建議
numerous suggestions on technical aspects



諮詢期間接獲的意見 (續)

Consultation Comments (cont'd)

- 其他意見
Other submissions
 - 大致上較為支持有關建議
generally more supportive of proposals
 - 提出若干諮詢範圍以外的有用建議
some useful contextual suggestions

未來發展



Future Developments

- 積金局會考慮所有意見書，並對《守則》作出適當修訂
MPFA will consider all submissions and make appropriate amendments to the Code
- 建議在年中發出《守則》
Propose to issue Code in mid year
 - 2004年年底提供標準收費表，重新計算基金表現
standardized fee tables, recalculated performance figures in late 2004
 - 由2005年年初起提供經修訂的基金便覽
improved fund fact sheets from early 2005



未來發展 (續)

Future Developments (cont'd)

- 接着執行有關開支比率及持續成本列表的做法
expense ratios and cost illustrations to follow
- 為計劃成員舉辦相關的教育活動
Corresponding education programmes for scheme members



完

The End