

立法會

Legislative Council

立法會CB(3) 394/18-19號文件

檔 號 : CB(3)/M/MM

電 話 : 3919 3300

日 期 : 2019年2月15日

發文者 : 立法會秘書

受文者 : 立法會全體議員

2019年2月20日的立法會會議

就“活化強制性公積金”議案 提出的修正案

繼於2019年2月4日發出的立法會CB(3) 376/18-19號文件，有6位議員(陳健波議員、陸頌雄議員、黃定光議員、郭家麒議員、謝偉俊議員及張超雄議員)已分別作出預告，會分別就何君堯議員“活化強制性公積金”的議案動議修正案。按照立法會主席指示，議員各自提出的修正案將會按所交來的原有措辭印載。

2. 立法會主席會命令就上述議案及6項修正案進行合併辯論。為協助議員就有關的議案及修正案進行辯論，本人現列出以下程序，供議員在辯論時遵循：

- (a) 立法會主席請何君堯議員發言及動議他的議案；
- (b) 立法會主席就何君堯議員的議案提出待議議題；
- (c) 立法會主席請有意動議修正案的6位議員按以下次序發言，但在此階段不得動議修正案：
 - (i) 陳健波議員；
 - (ii) 陸頌雄議員；

- (iii) 黃定光議員；
 - (iv) 郭家麒議員；
 - (v) 張超雄議員；及
 - (vi) 謝偉俊議員；
- (d) 立法會主席請官員發言；
- (e) 立法會主席邀請其他議員發言；
- (f) 立法會主席請何君堯議員就各項修正案第二次發言；
- (g) 立法會主席再次請官員發言；
- (h) 按照《議事規則》第34(5)條，立法會主席決定請該6位議員依上文(c)段所載的次序分別動議修正案。立法會主席請陳健波議員就議案動議修正案，並隨即就陳健波議員的修正案提出待議及待決議題，付諸表決；
- (i) 在表決完畢陳健波議員的修正案後，本會會處理其餘5項修正案；及
- (j) 在處理完畢所有修正案後，立法會主席會請何君堯議員發言答辯。接着，立法會主席會就何君堯議員的議案或其經修正的議案(視乎情況而定)提出待決議題，付諸表決。
3. 原議案措辭及修正案的標明文本載於**附錄**，方便議員參照。

立法會秘書

(衛碧瑤代行)

連附件

“活化強制性公積金”議案辯論

1. 何君堯議員的原議案

強制性公積金(‘強積金’)計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活；由2000年12月至2017年年底，強積金總資產值雖然已超過8,440億元，但資產實際上已被通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據2018年年中的市場報告，以強積金整體表現計算，每名計劃成員平均虧損超過8,000元，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用，本會促請政府活化強積金，讓計劃成員可以靈活自主地使用強積金購買醫療保險，以便他們患病時，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力。

2. 經陳健波議員修正的議案

於 **2000 年實施的**強制性公積金(‘強積金’)計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活；由 2000 年 12 月至 2017 年年底，強積金總資產值雖然已超過 8,440 億元，但資產實際上已被通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據 2018 年年中的市場報告，以強積金整體表現計算，每名計劃成員平均虧損超過 8,000 元，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用，在扣除行政費後，強積金每年年率化回報率達到 4.8%，遠超通脹率；但近年受投資市場波動的影響，強積金整體回報率極為波動，即使在 2017 年回報率達 22.3%，但 2018 年則錄得 -8.83%，令部分計劃成員擔心將來強積金不足以應付退休生活；就此，本會促請政府透過優化現行的強積金計劃活化強積金，包括精簡行政程序、積極推動僱主供款無紙化，以及盡快推出積金易中央電子平台，以大幅減省行政費，從而提升強積金的長遠整體回報率；增加強積金自願性供款扣稅額，以鼓勵中產人士增加供款額；以及推廣理財教育，教導市民如何有效管理強積金；同時，政府應讓計劃成員可以靈活自主地使用強積金購買醫療保險，以便他們患病時，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力。

註： 陳健波議員的修正案以**粗斜字體**或刪除線標示。

3. 經陸頌雄議員修正的議案

~~雖然強制性公積金（‘強積金’）計劃已實施多年，但其成效一直備受社會批評；強積金計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活，但未能全民受惠，加上政府遲遲未有落實設立全民退休保障制度，令部分市民的退休生活缺乏保障；由 2000 年 12 月至 2017 年年底，強積金總資產值雖然已超過 8,440 億元，但資產實際上已被通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據 2018 年年中的市場報告，以強積金整體表現計算，每名計劃成員平均虧損超過 8,000 元，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心其平均回報率多年來不但未能帶來理想的投資回報，個別基金表現更落後於通脹率，嚴重影響‘打工仔女’的退休保障；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用建立更完善的退休制度，本會促請政府透過改善現行的強積金制度，活化強積金，讓計劃成員可以靈活自主地使用強積金購買醫療保險，以便他們患病時，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力以加強市民的退休保障；具體措施包括：~~

- (一) 盡快落實取消強積金對沖機制，而取消對沖安排應先針對非公務員合約僱員，以及外判及中介公司僱員；
- (二) 盡快落實強積金‘全自由行’，讓計劃成員自由選擇強積金受託人；
- (三) 優化強積金的預設投資策略（‘預設投資’），包括降低預設投資的總收費上限、每年檢討預設投資的成效，以及由政府或非牟利機構牽頭成立預設投資，以促進市場競爭、降低整體基金收費水平及改善服務質素；
- (四) 鼓勵基金受託人推出更多低收費基金，包括指數基金及保證基金，為計劃成員提供更多投資選擇；及
- (五) 為低收入的計劃成員作強積金僱員部分的供款，以加強他們的退休保障。

註：陸頌雄議員的修正案以**粗斜字體**或刪除線標示。

4. 經黃定光議員修正的議案

自政府在 2000 年推行強制性公積金（‘強積金’）計劃後，社會對該計劃的投資產品選擇、受託人收費，以及強積金用途持續有不同建議；強積金計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活；由 2000 年 12 月至 2017 年年底，強積金總資產值雖然已超過 8,440 億元，但資產實際上已被受託人收費及通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據 2018 年年中的市場報告，以強積金整體表現計算，每名計劃成員平均虧損超過 8,000 元，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用，本會促請政府活化強積金計劃，以減少強積金被蠶食，並讓計劃成員可以靈活自主地投資及使用強積金；具體措施包括：

- (一) 進一步降低強積金受託人收費，並研究規定受託人收取定額行政費；
- (二) 鼓勵市場增加強積金投資產品，例如不收管理費的銀行儲蓄形式產品及與通脹掛鈎的基金產品，並研究推出與外匯基金回報掛鈎的投資產品等，以增加計劃成員的選擇；
- (三) 容許計劃成員提取部分強積金累算權益，用作首次置業；及
- (四) 容許計劃成員購買醫療保險，以便他們患病時，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力。

註：黃定光議員的修正案以**粗斜字體**或刪除線標示。

5. 經郭家麒議員修正的議案

香港人口老化問題越趨嚴重，但本港的退休保障制度一直缺失不全，而全民退休保障計劃在得到大部分市民共識之下，政府卻拒絕推行；強制性公積金（‘強積金’）計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活；由 2000 年 12 月至 2017 年年底，強積金總資產值雖然已超過 8,440 億元，但資產實際上已被通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據 2018 年年中的市場報告，以強積金整體表現計算，每名計劃成員平均虧損超過 8,000 元，加上強積金行政

費過高，一直為人詬病，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用**市民得到適切的退休保障**，本會促請政府**於本屆政府任內落實以僱員、僱主、政府作三方供款的真正全民退休保障計劃之前**活化強積金，讓計劃成員可以靈活自主地使用強積金購買醫療保險，以便他們患病時，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力**包括降低行政費及管理費的比率，以避免基金公司蠶食計劃成員的供款，以及訂定條款讓計劃成員在患上危疾、緊急及特殊的情況下，可以提早收回強積金作應急用途。**

註：郭家麒議員的修正案以**粗斜字體**或刪除線標示。

6. 經張超雄議員修正的議案

強制性公積金（‘強積金’）計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活；由 2000 年 12 月至 2017 年年底，強積金總資產值雖然已超過 8,440 億元，但資產實際上已被通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據 2018 年年中的市場報告，以強積金整體表現計算，每名計劃成員平均虧損超過 8,000 元，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用**更獲保障**，本會促請政府活化強積金，讓計劃成員可以靈活自主地使用強積金購買醫療保險，以便他們患病時，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力**立法規管強積金受託人行政和管理費用上限，將‘預設投資策略’的管理費收費上限下降至 0.5% 或以下，容許僱員選擇將部分供款存放在外匯基金，並考慮中央徵收供款及管理退休金帳戶紀錄，從而進一步減低費用。**

註：張超雄議員的修正案以**粗斜字體**或刪除線標示。

7. 經謝偉俊議員修正的議案

強制性公積金（‘強積金’）計劃的基本理念是讓在職人士透過由僱員及僱主共同供款作個人儲蓄，並透過基金投資賺取回報，以幫助市民應付退休後的生活；由 2000 年 12 月至 2017 年年底，強積金總資產值雖然已超過 8,440 億元，但資產實際上已被通脹蠶食，而回報率多年來皆強差人意；根據 2018 年年中的市場報告，以強積金整體

表現計算，每名計劃成員平均虧損超過 8,000 元，令強積金數十年後的實質購買力所剩無幾，情況令人憂心；為了令計劃成員的退休儲蓄更加實用，本會促請政府活化強積金，讓計劃成員可以靈活自主地使用強積金**作首次置業首期**、購買醫療保險及不經基金受託人，自行買入一般管理費較低的被動式指數基金(例如盈富基金)，以便他們**置業‘上車’、退休後善用自住物業作逆按揭，減低其供款被受託人蠶食，以及患病時**，除了可以向公營醫療系統求醫之外，亦可選擇到私營醫療機構，從而盡快得到合適的治療；這方案既可保障市民自身健康，亦可以紓緩公營醫療系統的壓力。

註：謝偉俊議員的修正案以**粗斜字體**標示。