

**香港及澳洲的退休金制度：
政府的角色**

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
摘要	
第一部 —— 導言	1
背景	1
監管機構	1
<i>強制性公積金計劃管理局（強積金管理局）</i>	1
<i>保險及退休金監察委員會</i>	2
<i>強積金管理局及保險及退休金監察委員會的角色</i>	2
<i>強積金管理局及保險及退休金監察委員會的權力</i>	3
第二部 —— 分析	4
比較香港的強制性公積金與澳洲的退休金制度	4
<i>向監管機構提供的資料</i>	5
<i>向成員提供的資料</i>	6
<i>指示受託人糾正不足之處</i>	9
<i>調查計劃</i>	10
<i>暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格</i>	11
<i>把計劃清盤</i>	13
分析結果撮要	14
附錄	15
參考資料	16
澳洲退休金制度的立法參考資料	20

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	強積金管理局及保險及退休金監察委員會的角色	2
表2	強積金管理局及保險及退休金監察委員會的權力	3
表3	向監管機構提供的資料	5
表4	向成員提供的資料	7
表5	指示受託人糾正不足之處	9
表6	調查計劃	10
表7	導致暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格的情況	11
表8	暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格的程序	12
表9	把計劃清盤	13
附錄I	澳洲退休金制度的架構	15

摘要

1. 這份研究報告集中討論在香港的強制性公積金(以下簡稱“強積金”)制度裏，以及在澳洲的退休金制度裏，政府所擔當的角色。
2. 在香港和澳洲，負責監管退休金制度的主要機構分別是強制性公積金計劃管理局(以下簡稱“強積金管理局”)及保險及退休金監察委員會。強積金管理局及保險及退休金監察委員會兩者都擔當督導的角色。然而，兩個監管機構均不會就投資回報作出保證，亦不會作為最終保證人。
3. 強積金管理局及保險及退休金監察委員會擁有類似的權力，包括監管的權力(即獲取受託人資料的權力)、指示受託人糾正不足之處的權力，以及調查計劃的權力。然而，保險及退休金監察委員會更有權作出豁免及修改現行規例，但強積金管理局則沒有該項權力。
4. 在香港，受託人須向強積金管理局提交受託人申報表、周年報表、內部控制報告、資本充裕程度報告及綜合報告(包括財務報表、計劃報告及投資報告)。在澳洲，受託人須向保險及退休金監察委員會提交受託人申報表及周年申報表。
5. 在香港，受託人須向成員提供的資料包括計劃資料如計劃的條款和收費及權益報表、及因應成員要求，提供供款資料和綜合報告。在澳洲，受託人須向成員提供的資料包括周年報表及每月或每季提交投資申報表。
6. 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權指示受託人糾正任何不足之處。兩個機構同樣有權在有需要時調查計劃。在澳洲，保險及退休金監察委員會甚至可以凍結有關計劃的資產長達6個月，但必須取得國庫部長的書面同意。
7. 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權暫時免任經核准的受託人，或撤銷其核准資格。然而，在澳洲，這等行動必須取得國庫部長的書面同意。
8. 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權把計劃清盤。在香港，如要把計劃清盤，須向法庭申請清盤令，而澳洲則規定必須獲得國庫部長的書面同意才可採取清盤行動。

香港及澳洲的退休金制度： 政府的角色

第一部分 —— 導言

1. 背景

1.1 此份研究報告集中討論在香港的強制性公積金(以下簡稱“強積金”)制度中,以及在澳洲的退休金制度中,政府所擔當的角色。有關澳洲退休金制度的總覽,請參閱研究報告《香港及澳洲的退休金制度:總覽》(RP03/PLC)。有關比較深入的分析受託人、投資經理及託管人在有關制度下擔當的角色,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)。為方便參考,附錄I載有澳洲退休金制度的架構。

2. 監管機構

強制性公積金計劃管理局(強積金管理局)

2.1 強積金制度受《強制性公積金計劃條例》(第485章)所規管,該條例於1995年8月3日制定為法例。負責監管強積金制度的機構是強制性公積金計劃管理局(以下簡稱“強積金管理局”)。強積金管理局的主管由香港特別行政區行政長官委任的行政總監出任。

2.2 強積金管理局的主要職能是確保《強制性公積金計劃條例》獲得遵守,以及強積金制度能夠順利運作。

保險及退休金監察委員會

2.3 澳洲的退休金制度主要受1993年制定的《退休金行業(監管)法》所規管。保險及退休金監察委員會是主要的監管機構。保險及退休金監察委員會負責監管澳洲的保險業及退休金業，並由國庫部長委任的保險及退休金監察委員會專員擔任主管。

2.4 根據《退休金行業(監管)法》，保險及退休金監察委員會的目標包括：

- 透過嚴謹的規定，保障(但不會保證)投保人及退休基金成員的金錢利益，從而提高公眾對保險及退休金業的安全及穩健性的信心；
- 透過發展資金雄厚、利潤可觀、充滿生氣的保險及退休業，從而增加退休收入儲蓄及資本累積；及
- 特別透過強制性披露金融機構的產品、價格及表現方面的資料，促進保險及退休金業內的公平交易及有效競爭(以及因此提高效率)。

強積金管理局及保險及退休金監察委員會的角色

表1 —— 強積金管理局及保險及退休金監察委員會的角色

角色	強積金管理局	保險及退休金監察委員會
督導及監管	✓	✓
保證投資回報	✗	✗
最終保證人	✗	✗

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

2.5 強積金管理局及保險及退休金監察委員會在監管退休金制度方面均擔當督導的角色，但兩個監管機構均不會就投資回報作出保證(詳情請參閱 RP04/PLC)，亦不會作為最終保證人(詳情請參閱 RP03/PLC)。

強積金管理局及保險及退休金監察委員會的權力**表2 —— 強積金管理局及保險及退休金監察委員會的權力**

權力	強積金管理局	保險及退休金監察委員會
作出豁免及修改現行規例	x	✓
監管的權力 —— 獲取資料	✓	✓
指示受託人糾正不足之處	✓	✓
調查退休金計劃	✓	✓
暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格	✓	✓
將計劃清盤	✓	✓

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

2.6 強積金管理局及保險及退休金監察委員會的權力相若，不同之處是保險及退休金監察委員會有權作出豁免及修改現行規例，但強積金管理局則沒有該項權力。在香港，只有政府和立法機關才有這權力。值得注意的是，雖然保險及退休金監察委員會有權作出豁免及修改現行規例，但保險及退休金監察委員會甚少行使該權。

第二部分 —— 分析

3. 比較香港的強制性公積金與澳洲的退休金制度

3.1 這部分將會比較政府在香港強積金制度及在澳洲退休金制度中發揮的各項重要作用，包括：

- 受託人須提交報告的規定；及
- 監管機構可能對受託人採取的行動。

3.2 受託人須提交報告的規定包括：

- 向監管機構提供的資料；及
- 向成員提供的資料。

3.3 視乎情況而定，監管機構可對受託人採取的行動包括：

- 指示受託人糾正不足之處；
- 調查計劃；
- 暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格；及
- 把計劃清盤。

向監管機構提供的資料

表3 —— 向監管機構提供的資料

香港強積金制度	澳洲退休金制度
<p>受託人申報表（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> 受託人的詳情在財政期內是否有任何變更；如有變更，須予指明 聲明受託人在財政期內持續符合對核准受託人的規定，或聲明並未符合何等規定 如受託人是公司或包括一間公司，須同時附上資產負債表、損益表、核數師報告及董事報告 <p>周年報表（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> 聲明受託人已在財政期內審慎地監管所有計劃管理人 計劃管理人在財政期內有否出現不遵從事項；如有不遵從的事項，須提供該等事項的詳情 在財政期內是否曾發生重要事件；如曾發生重要的事件，須提供該等事件的詳情 投資方針在財政期內是否有所變更；如有變更，須提供該等變更的詳情 在財政期內有否遵守《強制性公積金計劃條例》及管限項該計劃的規則；如未能遵守，須提供詳情 <p>內部控制報告（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> 聲明控制目標 為達致該等控制目標而制訂的程序及內部控制措施 核數師報告 <p>資本充裕程度報告（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> 聲明符合資本充裕程度規定 核數師報告 <p>綜合報告（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> 包括財務報表、計劃報告及投資報告（詳情請參閱表4） 	<p>受託人申報表（於適當及有需要時提供）</p> <ul style="list-style-type: none"> 受託人的詳情在財政期內是否有任何變更；如有變更，須予指明 聲明受託人在財政期內持續符合對核准受託人的規定，或聲明並未符合何等規定 核數師報告 <p>年度申報表（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> 在財政期內是有否出現不遵從事項；如有不遵從的事項，須提供該等事項的詳情 在財政期內是否曾發生重要事件；如曾發生重要的事件，須提供該等事件的詳情 投資策略在財政期內是否有所變更；如有變更，須提供該等變更的詳情 在財政期內有否遵守《退休金行業(監管)法》；如未能遵守，須陳述詳情 計劃管理人在財政期內是否有所變更；如有變更，須提供該等變更的詳情

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

3.4 在澳洲，受託人須向保險及退休金監察委員會提交受託人申報表及周年申報表。每當受託人的詳情出現任何變更，均須向保險及退休金監察委員會提交受託人申報表，並須每年向保險及退休金監察委員會提交周年申報表。在香港，受託人亦須每年向強積金管理局提交受託人申報表及周年報表。此外，在香港強積金制度下，受託人須每年提交3份報告，分別為內部控制報告、資本充裕程度報告及綜合報告(包括財務報表、計劃報告及投資報告)。

向成員提供的資料

3.5 在香港，受託人向成員提供的資料包括計劃資料和權益報表、及因應成員要求，有關供款的資料和綜合報告。在澳洲，受託人須向成員提供的資料包括周年報表及每月或每季提交投資申報表。

3.6 至於該等資料的內容，香港強積金制度要求提供的權益報表、有關供款的資料、計劃資料如計劃的條款和收費及綜合報告中的財務報表與澳洲制度要求提供的周年報表相若。

3.7 雖然在兩種制度下，受託人均會提供投資報告，但這份報告的內容分別頗大。在澳洲，報告的重點是投資回報及回報與適當基準的比較。在香港，投資報告內須予提供的資料更為廣泛。有關詳情載於表4。

表4 —— 向成員提供的資料

香港強積金制度	澳洲退休金制度
<p>權益報表（每年一次及調動累算權益時以中、英文提供）</p> <ul style="list-style-type: none"> • 該名成員、計劃及受託人的名稱 • 在財政期內作出的供款總額 • 在財政期開始及結束時該名成員的累算權益總額 • 在財政期內轉入或轉出計劃的款額詳情 <p>有關供款的資料（應成員要求提供）</p> <ul style="list-style-type: none"> • 供款的金額及日期 <p>計劃資料（成員參加計劃後的60天內提供）</p> <ul style="list-style-type: none"> • 計劃的條款及收費 <p>綜合報告（應成員要求提供）</p> <ul style="list-style-type: none"> • 下文所述的財務報表及連同核數師報告提交 • 下文所述的計劃報告 • 下文所述的投資報告 	<p>周年報表（每年一次）</p> <ul style="list-style-type: none"> • 有關基金的詳情 • 有關受託人、投資經理及其他計劃管理人的詳情 • 有關該基金所採用的投資策略的介紹 • 該基金處理查詢及投訴的程序及安排的概述 • 聲明會因應要求而提供其他資料 • 僱員及僱主在期間作出的供款 • 在期間所得的投資盈利 • 在期間從成員帳戶扣除的任何款額 • 資產負債表 • 損益帳 • 核數師報告

<p><u>財務報表</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • 資產負債表 • 會計報表：費用、供款、回報總額及累算權益總額 • 核數師報告 <p><u>計劃報告</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • 評注關於計劃的財務發展 • 規管規則任何變更的詳情 • 計劃的其他資料 • 成員如何能取得有關資料 • 核數師及其他計劃管理人的詳情是否有所變更；如有變更，須提供該等變更的詳情 <p><u>投資報告</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • 分析受託人持有的投資，以及該等投資所衍生的收入的詳情 • 評注受託人前項分析 • 財政期內的投資政策詳情，以及投資政策聲明曾否出現變更引致該項計劃的投資風險有實質影響的詳情 • 有關該財政期及之前緊接的2個財政期的下列資料： <ol style="list-style-type: none"> 1. 投資所衍生的淨收入(不計資本增值)款額 2. 該計劃資產的增值或貶值款額 3. 計劃資產的價值 	<p>投資報告</p> <ul style="list-style-type: none"> • 期間所得的投資回報 • 該等回報與適當基準的比較，例如與通脹率及對投資經理作調查所得的平均回報的比較
--	--

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

指示受託人糾正不足之處

表5 —— 指示受託人糾正不足之處

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
監管機構	強積金管理局	保險及退休金監察委員會
導致監管機構作出指示的情況	<ul style="list-style-type: none"> • 強積金管理局認為有關事項可予以糾正 • 核數師在報告中如此建議 • 因成員投訴 	<ul style="list-style-type: none"> • 保險及退休金監察委員會認為有關事項可予以糾正 • 核數師在報告中如此建議 • 因成員投訴
程序	<ol style="list-style-type: none"> 1. 向受託人發出書面通知，以糾正有關事宜 2. 向核數師發出書面通知，說明有何不足之處須予以糾正 3. 要求核數師提交進一步報告，述明受託人是否已糾正有關事項 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 向受託人或核數師或投資經理發出書面通知，說明有何不足之處須予以糾正 2. 要求受託人或核數師或投資經理再提交報告，述明受託人是否已糾正有關事項

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

3.8 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權指示受託人糾正任何不足之處。這可以是因為核數師報告，或成員的投訴，或當監管機構認為有需要。若出現此種情況，有關人士必須提交進一步報告，述明受託人是否已改善有關情況。

調查計劃

表6 —— 調查計劃

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
監管機構	強積金管理局	保險及退休金監察委員會
導致須進行調查的情況	<p>強積金管理局如得悉可能有人提出要求，例如接獲投訴，而強積金管理局相信出現以下情況，便會調查有關計劃：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 有關人士曾違反該條例；或 2. 可能會出現可損害計劃成員利益的情況；或 3. 受託人當時不能履行或經已無法履行受託人對計劃的職責。 	<p>如保險及退休金監察委員會相信有人違反《退休金行業(監管)法》或規例，或基金的財務狀況不能令人滿意，保險及退休金監察委員會便會調查有關個案</p>
程序	<ol style="list-style-type: none"> 1. 強積金管理局會以書面通知受託人 2. 在送達該份通知書後，強積金管理局會盡快調查有關事宜 3. 強積金管理局可指示受託人或投資經理提供所需資料 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 保險及退休金監察委員會可要求受託人或投資經理提供所需資料 2. 在調查期間，保險及退休金監察委員會可凍結基金的資產長達6個月，但專員必須取得國庫部長的同意

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

3.9 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權在需要時調查一項計劃。受託人亦有可能須提供進一步資料。在澳洲，保險及退休金監察委員會甚至可以凍結有關計劃的資產長達6個月，但必須取得國庫部長的書面同意。

暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格**表7 —— 導致暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格的情況**

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
監管機構	強積金管理局	保險及退休金監察委員會
導致暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格的情況	<ul style="list-style-type: none"> • 違反批核準則 • 不能履行核准受託人的職責 • 不能符合有關核准受託人的資格 	<ul style="list-style-type: none"> • 違反批核準則 • 不能履行核准受託人的職責 • 不能符合有關核准受託人的資格 • 必須取得國庫部長的書面同意

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

3.10 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權暫時免任經核准的受託人，或撤銷其核准資格。在澳洲，此等行動必須取得國庫部長的書面同意。強積金管理局及保險及退休金監察委員會均須向受託人提供書面通知，說明如此決定的理由。有關暫時免任經核准的受託人或撤銷其資格的程序，強積金管理局就此方面所訂定的程序較保險及退休金監察委員會所訂的程序更為詳盡（表8）。

表8 —— 暫時免任經核准的受託人或撤銷其核准資格的程序

程序	香港強積金制度	澳洲退休金制度
書面通知	✓	✓
通知期	不少於一個月的通知(但強積金管理局如認為必須迅速採取行動，則可縮短通知期)	並無限制
通知書須註明的事項	<ul style="list-style-type: none"> • 決定暫時免任經核准的受託人，抑或撤銷其資格 • 如此決定的理由 • 受制裁影響的計劃 • 制裁的生效日期 • 強積金管理局擬實施何等制裁形式 • 暫時免任的期限(如決定暫時免任受託人，暫時免任期不會超過6個月，但強積金管理局可發出進一步通知，予以延長) • 將獲委派為替任受託人的姓名(如有的話) 	<ul style="list-style-type: none"> • 決定撤銷經核准受託人的資格，抑或暫時免任或免任經核准的受託人 • 如此決定的理由 • 受制裁影響的基金 • 制裁的生效日期 • 委任的替任受託人

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

把計劃清盤

表9 —— 把計劃清盤

	香港強積金制度	澳洲退休金制度
監管機構	強積金管理局	保險及退休金監察委員會
導致將一項計劃清盤的情況	<ul style="list-style-type: none"> • 如強積金管理局已撤銷該項計劃經核准受託人的資格，又未能委任另一名經核准的受託人 • 如強積金管理局認為，為保障計劃成員或公眾的利益，把計劃清盤是較適宜的做法 	<ul style="list-style-type: none"> • 如保險及退休金監察委員會已撤銷該項計劃經核准受託人的資格，又未能委任另一名經核准的受託人
程序	<ol style="list-style-type: none"> 1. 向法庭申請將計劃清盤 2. 委任清盤人 3. 清盤人就清盤發出通知，述明有關詳情 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 取得國庫部長的書面同意 2. 保險及退休金監察委員會作出聲明，註明須予以清盤的計劃 3. 保險及退休金監察委員會就清盤事宜刊登廣告

資料來源：強積金辦事處及保險及退休金監察委員會

3.11 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權把計劃清盤。在香港，如要把計劃清盤，須向法庭申請清盤令，而澳洲則規定必須獲得國庫部長的書面同意才可進行該類清盤。

4. 分析結果撮要

4.1 在香港和澳洲，負責監管退休金制度的主要機構分別是強積金管理局及保險及退休金監察委員會。強積金管理局及保險及退休金監察委員會兩者均擔當督導的角色。然而，該兩個監管機構均不會就投資回報作出保證，亦不會作為最終保證人。

4.2 強積金管理局及保險及退休金監察委員會的權力相若。然而，保險及退休金監察委員會有權作出轄免及修改現行規例，強積金管理局則並無該項權力。

4.3 根據香港的強積金制度，受託人須向強積金管理局提交受託人申報表、周年報表、內部控制報告、資本充裕程度報告及綜合報告。在澳洲，受託人須向保險及退休金監察委員會提交受託人申報表及周年申報表。

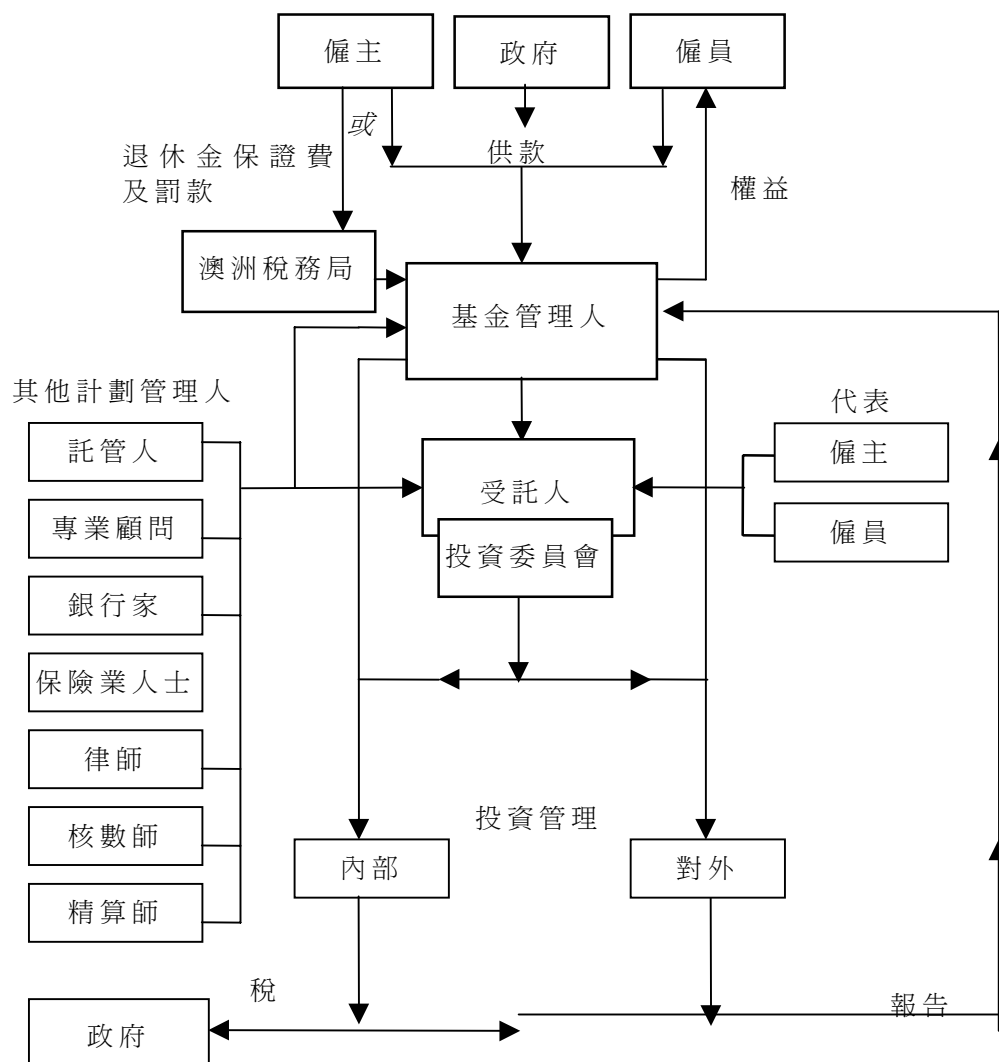
4.4 根據香港的強積金制度，須向成員提供的資料包括計劃資料如計劃的條款和收費及權益報表、及因應成員要求，提供供款資料和綜合報告。在澳洲，須向成員提供的資料包括周年報表及每月或每季提交投資報告。

4.5 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權指示受託人糾正任何不足之處。兩個機構同樣有權在需要時調查計劃。在澳洲，保險及退休金監察委員會甚至可以凍結有關計劃的資產長達6個月，但必須取得國庫部長的書面同意。

4.6 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權暫時免任經核准的受託人，或撤銷其資格。在澳洲，這等行動必須取得國庫部長的書面同意。

4.7 強積金管理局及保險及退休金監察委員會均有權把計劃清盤。在香港，如要把計劃清盤，須向法院申請清盤令，而澳洲則規定必須獲得國庫部長的書面同意才可採取清盤行動。

澳洲退休金制度的架構



- 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。

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