

## 撤強積金對冲 降收費助退休

面對人口老化的衝擊，退休保障成為不容迴避的挑戰。

香港集思會早前的調查發現，4成受訪的年輕長者認為目前的退休保障計劃作用不大，逾5成自覺沒有足夠經濟條件應付退休後的生活。其中強制性公積金計劃（強積金）更成為眾矢之的，被批評得體無完膚，反映制度需要大幅改革，才能增加市民的信心。

### 4成年輕長者 指退保作用小

特區政府於2000年設立了強積金，作為世界銀行「五條支柱」退休保障中的第二及第三支柱，即與收入掛鈎的強制性職業退休金，以及向職業退休金作自願性供款，截至去年9月共有約有72%的本地就業人口參與。然而，集思會訪問的逾千名55至74歲「年輕長者」當中，52%表示沒有參與任何退休保障計劃（包括強積金計劃、公務員退休計劃、職業性退休計劃），而女性長者的參與比率明顯較低，只得約36%，男性則有61%。

不少女性長時間擔任無償的家庭照顧者，未能受惠於現有的退休保障計劃。此外，長期失業人士、部分收入不穩定的自由工作者，同樣不受有關計劃保障。有受訪的女性廿多年來一直當家務助理，因而沒有供強積金；當中有人近60歲才轉工，暫時只供了2年強積

金，因供款年期較短，沒有信心累積足夠的退休金，「估計到了我 65 歲，也只得 2 萬多 3 萬元，根本不夠生活。」

問卷調查的結果亦顯示，認為退休保障計劃「有用／非常有用」、以及覺得「不是太有用／完全沒有用」的比例相若，兩者均約佔 4 成。有超過一半受訪者表示，以自己目前的積蓄、資產、投資收益及退休保障，要應付退休後的生活「不是太足夠」或「完全不足夠」，覺得「非常足夠」的僅得 2.5%、「應該足夠」的亦只得 22%，另外 23% 態度猶疑、表示「可能足夠」。

#### **強積金半自由行 成效不明顯**

大部分受訪者批評強積金的行政費過高、回報不理想，積金局雖曾推出多項精簡強積金計劃運作、改善費用的措施，並於 2012 年底起實施「僱員自選安排」（俗稱「半自由行」），希望促進市場競爭，但成效似乎不算明顯。當局近日又建議推出統一的「預設／核心基金」，為未有在強積金選擇特定投資組合的僱員，提供管制收費、平衡風險和回報的基金，有望可產生規模效益，有效降低基金收費。

目前供款者要到 65 歲才能提取強積金，有關款項以一筆過的形式支付。有受訪者在 50 多歲就退休，形容之後的「真空期」非常艱苦；有人擔心若自己在 65 歲前過世，便無法享受之前辛苦工作的

成果。也有受訪者怕自己沒有節制，一次過把整筆錢花光。因此筆者贊同積金局另一建議，容許年滿 65 歲及提早至 60 歲退休人士分階段提取強積金，讓他們按生活所需定期提款，餘款再投資滾存。至於強積金計劃最具爭議性之處，是設有「抵銷」機制（俗稱「對冲」），僱主可將遣散費／長期服務金與強積金互相抵銷。有受訪者本來有 10 多萬元強積金，但被扣取長期服務金後只獲發 3 萬多元，令她欲哭無淚。截至 2013 年 6 月，強積金用於「抵銷」的金額約為 207 億元，這種安排其實極不合理，特別是對基層、低收入的員工構成打擊，希望政府盡快與商界展開討論，研究如何逐步取消此「抵銷」機制，以保障長者的退休生活。

### **推理財教育 及早為退休準備**

除了改革強積金制度，政府亦要向市民講解「五大退休保障支柱」的內容，讓他們明白單靠強積金無法完全滿足退休生活所需，及早作出全面而周詳的儲蓄計劃。事實上，很多受訪者沒有任何投資習慣，特別是基層、年紀較大的一群，自言對金融理財一竅不通，害怕胡亂投資會蝕掉血汗錢。有見及此，政府及相關團體應攜手合作，大力推廣全民理財教育，向大眾灌輸財務策劃概念及知識，讓他們為退休後的生活做好準備，以達到安享晚年的目標。

撰文：唐希文 香港集思會高級研究主任