



僱員對強積金及退休保障制度意見 調查報告書



明愛荔枝角職工中心
2016. 6. 15

(一) 調查背景

今年 12 月香港特區提出退休保障的諮詢文件，就改善現行退休保障四根支柱，包括現時的社會保障制度(綜援及長者生活津貼)、強積金計劃、以及為『全民退休保障方案』及『經濟需要的方案』進行公眾諮詢。其中，強積金被長期服務金及遣散費對沖，由私營管理的高收費低回報，十五年來蠶食了僱員的退休生活儲備。積金局於 2012 年推行強積金半自由行，試圖讓僱員自行管理屬於自己供款部份，自行揀選受託人，期望引入競爭以減低強積金的管理費。

然而，該措施實際上是否改善到現存強積金制度的不足？政府認為行之有效的措施，究竟對僱員能發揮多少退休保障作用？本中心希望透過問卷訪問，了解在職人士的看法及感受。

(二) 調查目的

- 2.1. 了解在職人士對其強積金管理的情況及意見
- 2.2. 了解在職人士對政府提出各條退休保障支柱在他們退休生活發揮保障的程度
- 2.3. 了解在職人士對享有安穩的退休生活的信心程度

(三) 調查對象

65 歲以下在職人士

(四) 調查方法

調查採用方便抽樣方式，於 2016 年 4 月至 5 月，在荔枝工貿區街頭向在職人士進行訪問。成功完成 120 份調查問卷。

(五) 調查結果

5.1. 受訪者背景資料

性別：

	人數	%
男	45	37.5
女	75	62.5
總數	120	100.0

受訪者 62.5% 為女性；男性則佔 37.5%。

年齡：

	人數	%
30 歲以下	4	3.3
30-40 歲以下	15	12.5
40-50 歲以下	34	28.3
50-60 歲以下	50	41.7
60 歲以上	17	14.2
總數	120	100.0
平均年齡：48.8 歲		

受訪者年齡在 40 歲以下 15.8%；
40 至 50 歲以下佔 28.3%；
50 至 60 歲以下佔 41.7%；
60 至 65 歲為 14.2%。
受訪者年齡為 48.8 歲。

就業狀況：

	人數	%
全職受僱	91	75.8
兼職受僱	13	10.8
待業	16	13.3
總數	120	100.0

受訪者有 75.8% 為全職受僱；兼職受僱為 10.8%，
待業則佔 13.3%。

薪金：

	人數	%
\$5000 以下	5	4.8
\$5000-\$7000 以下	4	3.8
\$7000-\$9000 以下	28	26.9
\$9000-\$11000 以下	25	24.0
\$11000-\$13000 以下	9	8.7
\$13000-\$15000 以下	5	4.8
\$15000 以上	20	19.2
沒有回答	8	7.7
總數	104	100.0
全職受僱工資中位數：\$ 10000		
兼職受僱工資中位數：\$ 5000		

受訪者薪金少於\$7000 佔 8.6%。
薪金在\$7000-\$9000 以下佔 26.9%；
\$9000-\$11000 以下則為佔 24.0%；
\$11000-\$15000 以下 13.5%；
薪金超過\$15000 以上則為 19.2%

全職受僱的受訪者工資中位數為\$ 10,000
兼職受僱的受訪者工資中位數為\$ 5,000

5.2. 對強積金的管理及意見

5.2.1. 有冇強積金戶口：

	人數	%
有	117	97.5
冇	3	2.5
總數	120	100.0

有 97.5% 受訪者有強積金戶口。

有三位受訪者沒有強積金戶口，一位從事家務助理、一位為散工、一位是公積金計劃下的僱員。

5.2.2. 如有強積金戶口，何年開始有供強積金：

	人數	%
5 年以下	24	20.5
5 年-10 年以下	26	22.2
10 年-15 年以下	17	14.5
15 年或以上	50	42.7
總數	117	100.0
平均供款年期：10.1 年		

有強積金戶口的受訪者有 42.7% 供款超過 15 年；

有 14.5% 供款年期為 10 年-15 年以下；

有 22.2% 供款年期為 5 年-10 年以下；

有 20.5% 供款少於 5 年；

受訪者的強積金平均供款年期 10.1 年

5.2.3. 有否試過將強積金轉換投資組合：

	人數	%
有試過	25	21.4
從未試過	92	76.7
總數	117	97.5

有 76.7% 的受訪者未曾試過將強積金轉換過投資組合（保守基金、保證基金、混合資產基金、債券或股票基金）只有 21.4% 的受訪者曾試過將強積金轉換過投資組合。

5.2.4. 有試過轉換投資組合的原因：

	人數
想多點回報	9
對之前回報不滿	4
轉工時順便換	6
投資失利	6
總數	25

25 位有試過將強積金轉換投資組合的受訪者中，

有 9 位表示想多點回報而轉換；

有六位因投資失利及有四位不滿之前投資組合的回報；

有六位表示因轉工時順便換投資組合。

5.2.5. 是否知道僱員自選安排計劃(俗稱強積金半自由行)

	人數	%
知道	80	68.4
不知道	37	31.6
總數	117	100.0

有 68.4% 的受訪者知道強積金自選安排計劃，即僱員可以每年一次，選擇將僱員供款的累算權益，從現職的強積金計劃轉移至一個自選計劃；有 31.6% 表示不知道該計劃。

5.2.6. 知道有強積金半自由行，有冇做過自選的計劃；

	人數	%
有	15	18.8
冇	65	81.3
總數	80	100.0

在知道強積金半自由行的受訪者中，有 81.3%受訪者沒有試過自選計劃，只有 18.8%受訪者表示有做過。

5.2.7. 冇試過轉移至自選的計劃原因（可選多項）：

	人次(N=65)	%
怕麻煩	34	52.3
唔識攞	25	39.1
覺得分別不大	7	10.9
供款額不多	4	6.3

65 位未試過將有做過轉移至自選計劃的受訪者，有 52.3%怕麻煩；有 39.1%表示唔識攞；有 10.9%認為其他自選計劃分別不大。

5.2.8. 你知道你的強積金行政/管理收費？

	人數	%
知道	16	13.7
不知道	101	86.3
總數	117	100.0

有 86.3%受訪者不知道自己的強積金行政/管理收費；只有 13.7%受訪者表示知道。

5.2.9. 對強積金行政/管理收費的意見：

	人數
收費太高	9
收費合理	2
無意見	5
總數	16

在 16 位知道自己的強積金行政/管理收費的受訪者中，有 9 位受訪者認為收費太高；有 2 位受訪者表示收費合理；有 5 位受訪者表示沒有意見。

5.2.10 是否知道強積金回報嗎(每年盈/虧)：

	人數	%
知道	62	53.0
不知道	55	47.0
總數	117	100.0

有 53%受訪者知道自己的強積金回報；有 47%受訪者表示不知道。

5.2.11. 對強積金回報滿意嗎？

	人數	%
滿意	9	14.5
不滿意	38	61.3
無意見	15	24.2
總數	62	100.0

62 位知道自己的強積金回報的受訪者中，有 61.3% 對強積金回報感到不滿意；只有 14.5% 表示滿意；有 24.2% 表示沒有意見。

5.2.12. 強積金有否試過被遣散費/長務金對沖：

	人數	%
有	23	19.7
沒有	94	80.3
總數	117	100.0

有 19.7% 受訪者的強積金曾試過被遣散費/長務金對沖；有 80.3% 受訪者沒有試過試過。

5.2.13. 有試過對沖的次數

	人數
1 次	18
2 次	4
3 次	1
總數	23
平均對沖次數：1.3 次	

在 23 位受訪者的強積金曾被對沖中，其中 18 位對沖過一次；平均對沖次數為 1.3 次。

5.2.14. 你認為強積金最需要改善地方？（可選多項）

	人次(N=117)	%
降低收費	86	73.5
取消對沖	75	64.1

有 73.5% 受訪者認為最需要降低強積金的管理收費；有 64.1% 受訪者認為要取消強積金對沖機制。

5.3. 對以下的退休保障制度，能夠保障到你的退休生活程度：（0至10分：0分絕對不能 10分絕對能夠）

	分數	1. 強積金		2. 長者生活津貼		3. 綜援		4. 全民退休保障	
		人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
絕對不能	0	38	31.7	24	20.0	39	32.5	3	2.5
不能	1-4	36	30.0	52	43.3	31	25.8	16	13.3
一半一半	5	34	28.3	29	24.2	32	26.7	20	16.7
能夠	6-9	11	9.2	14	11.7	17	14.2	54	45.0
絕對能夠	10	1	0.8	1	0.8	1	0.8	27	22.5
總數		120	100.0	120	100.0	120	100.0	120	100.0
平均分數		2.9 分		3.1 分		3.1 分		6.9 分	

	分數	5. 家人供養		6. 自願性供款		7. 安老逆按揭	
		人數	%	人數	%	人數	%
絕對不能	0	70	58.3	42	35.0	94	78.3
不能	1-4	24	20.0	31	25.8	13	10.8
一半一半	5	15	12.5	26	21.7	3	2.5
能夠	6-9	9	7.5	17	14.2	8	6.7
絕對能夠	10	2	1.7	4	3.3	2	1.7
總數		120	100.0	120	100.0	120	100.0
平均分數		1.8 分		3.0 分		1.1 分	

1. 對強積金作為退休保障其中一條退休保障支柱，有 61.7%認為不能保障到他們的退休生活；只有 10%認為能夠；有 28.3%受訪者表示一半半。
2. 對長者生活津貼方面，有 63.3%受訪者認為能保障到他們的退休生活；有 12.5%受訪者認為能夠；有 24.2%受訪者則表示一半半。
3. 對綜援作為另一條退休保障支柱：有 58.3%受訪者認為不能保障到他們的退休生活；有 15%受訪者表示能保障；有 26.7%受訪者表示一半半。
4. 對於諮詢中的全民退休保障方案，有 67.5%受訪者表示能夠保障到他們的退休生活；15.8%受訪者表示不能夠；有 16.7%受訪者表示一半半。
5. 家庭支援是政府提出的退休保障支柱，受訪者有 78.3%受訪者表示不能保障到他們的退休生活；只有 9.2%表示能保障；有 12.5%一半半。
6. 對於政府提出自願性供款，建議推出與退休有關的基金、保險、年金、債券等退休產品，有 60.8%受訪者表示不能保障到他們的退休生活；有 17.5%受訪者表示能保障；有 21.7%受訪者表示一半半。
7. 政府提出安老按揭，建議長者將自置居所按比銀行，每月領取生活費，有 89.1%受訪者表示不能保障到他們的退休生活；只有 8.4%表示能保障；有 2.5%表示一半半。

受訪者對上述制度能發揮到退休保障的評分平均數（由高至低排列）：

全民退休保障 6.9 分；長者生活津貼 3.1 分；綜援 3.1 分；自願性供款 3.0 分；強積金 2.9 分；家人供養 1.8 分；安老逆按揭 1.1 分。

5.4. 估計自己退休時，每月基本開支使費要多少：

	人數	%
\$5000 以下	16	13.3
\$5000-\$7000 以下	31	25.8
\$7000-\$9000 以下	40	33.3
\$9000-\$11000 以下	22	18.3
\$11000 以上	8	6.7
不知道	3	2.5
總數	120	100.0
每月基本開支使費中位數：\$ 6,000		

有 13.3%受訪者認為退休生活開支在\$5000 以下；
有 25.8%表示在\$5000-\$7000；
有 33.3%表示\$7000-\$9000。
受訪者估計退休生活開支的中位數為\$ 6,000

5.5. 估計強積金加埋積蓄，可以應付退休(65 歲)後的生活費幾多年：

	人數	%
2 年以下	6	5.0
2-4 年以下	38	31.7
4-6 年以下	22	18.3
6-8 年以下	6	5.0
8-10 年以下	5	4.2
10 年以上	28	23.3
唔知道	15	12.5
總數	120	100.0
中位數：5 年		

有 36.7%受訪者認為強積金連積蓄可以應付到 4 年以下的退休生活；有 23.3%可以應付到 4 至 8 年；有 27.5%則可應付到 8 年以上的退休生活。
受訪者的積蓄能應付退休後的生活費的中位數為 5 年。

5.6. 認為自己能否享有安穩的退休生活的信心分數：(0 分絕對無信心 10 分絕對有信心)：

	分數	人數	%
絕對無信心	0	37	30.8
無信心	1-4	37	30.8
一半一半	5	32	26.7
有信心	6-9	13	10.8
絕對有信心	10	1	0.8
總數		120	100.0
享有安穩退休生活的信心平均數：3.0 分			

有 61.6%受訪者表示沒有信心享有安穩退休生活；只有 11.6%表示可以；有 26.7%表示一半半。
受訪者對享有安穩退休生活的信心平均數為 3 分。

無信心(0-4分)的原因(可選多項)：

	人次(N=74)	%
積蓄少	36	48.6
收入少/不穩	22	29.7
香港退休無保障	17	23.0
生活指數高	6	8.1
身體不好	4	5.4
經濟環境不穩	3	4.1

表示沒有信心享有安穩退休生活的受訪者中，有 48.6%表示積蓄少；有 29.7%表示收入少/不穩；有 23%表示香港的退休無保障。

無信心受訪者內容節錄：

受訪者背景	職業	薪金	表達無信心享有安穩退休生活內容
阿筠 58歲 已婚	清潔	3000	有點積蓄，但不知可用多久
阿娟 38歲 未婚	文職	25000	通漲問題嚴重
鄧生 62歲 已婚	餐飲業	14250	香港政府對老人非常不關心，沒有福利可保障老人
梁生 49歲 已婚	理貨員	12000	因為自己沒有什麼積蓄，沒有其它收入來源，社會保障唔夠全面，政府的各種津貼偏低
周生 52歲 已婚	零售	12500	因為自己沒有積蓄，沒有資產，沒有收入
盧生 49歲 已婚	機場裝卸員	19000	現時退休制度要資產審查都限制太大，要很窮才可申請
文生 42歲 未婚	築棚技工	16000	香港物價太貴
林生 56歲 已婚	失業(工傷)	沒有	工傷後有工作能力，有收入有積蓄，前景暗淡
黎生 42歲 未婚	物流倉務	10200	政府唔實行全民退休保障，對政府失望，唔會保障退休生活
張生 57歲 已婚	營業員	15000	自己有將錢投資股票，收入都會受經濟環境影響，唔係咁穩陣
陳女士 40歲 已婚	會計	18000	物價貴，收入無，積蓄少，對政府無信心
楊生 50歲 已婚	運輸	12500	經濟環境，通漲問題
黃女士 40歲 已婚	文員	9000	每月好少錢儲到，強積金有賺有蝕，可能65歲已無了，加上政府政策無保障
蔡生 59歲 已婚	侍應	13500	生活指數上升，但入息不高，好多固定支出，e.g 管理費
黃生 41歲 已婚	貿易	22000	看不見前景，物價上漲
阿芬 52歲 已婚	文員	10000	社會基本問題，都沒有解決，特別對中產，全無幫助
阿英 52歲 已婚	包裝工人	3500	有錢，有信心，生活有保障
彭生 36歲 未婚	辦公室助理	7000	收入唔多，無乜儲備
陳女士 64歲 已婚	清潔	4000	積蓄不多，以前要供養父母及子女，到而家子女好難會供養到自己
張生 64歲 單身	會計		政府制度保障唔到打工仔
李女士 54歲 單身	零售	9500	香港租金太貴，儲唔到錢，無乜積蓄。子女又有自己頭家，靠自己些少積蓄過活。
周女士 65歲 已婚	侍業	8000	丈夫有病，積蓄用作醫療及買醫療保險，無乜錢剩
王生 54歲 已婚	保安	14000	現在都攞唔掂
吳生 47歲 單身	保安	8500	工作不穩
阿群 60歲 單身	保安	8800	自己失業過幾年，健康唔好，使晒積蓄，試過拿綜援，依家做番工作，只得4,5年積蓄
王女士 32歲 已婚	護理	3000	有錢，而家兼職好少錢

表示信心一半半的受訪者表達內容節錄：

受訪者背景			職業	薪金	表達對享有安穩退休生活的只有一半信心
林小姐	45 歲	未婚	包裝工人	7000	唔知自己身體狀況點，如果好的話可以做多幾年，儲到 D 錢
袁生	25 歲	未婚	零售	10000	外間許多因素影響，如通漲，因此信心一般
李小姐	50 歲	未婚	文員	11000	仲可以有空間搵錢
趙女士	31 歲	單親	文員	10300	未來太多未知數，不能估計，一半一半心態
陳女士	34 歲	單身	待應	8000	重有能力賺錢，唔知將來的變化
陳生	41 歲	已婚	技術員	10000	擔心物價通脹，生活水平過，積蓄不多
阿琴	61 歲	已婚	毛衫	8000	唔知自己有多少年命，擔心
張小姐	44 歲	未婚	文員	10000	可以搵工賺收入，但擔心健康和環境有意外

有信心(6-10 分)的原因：

	人次(N=14)
有投資/有物業收租	6
有積蓄	4
有家人支持	1
自己慳慣/生活無要求	1
申請綜援	1

14 位受訪者表示有信心享有安穩退休生活的原因，6 位有投資/有物業收住；有 4 位表示有積蓄可應付。

(六) 調查分析

6.1. 受訪者以中年及低薪在職人士為主

受訪者平均為 48.8 歲，以中年人士為主。有 75.8% 為全職受僱，每月工資中位數為\$10,000，較全港薪\$15,000 為低(統計處 2016 第一季年綜合住戶統計)；有 10.8%為兼職受僱，工資中位為\$5,000。是次調查只能反映中年及低薪人士對強積金及退休保障的意見。

6.2. 強積金不能讓僱員負起到管理角色

有 97.5% 受訪者有強積金戶口，平均供款年期 10.1 年，顯示受訪者的強積金供款已有頗長時間的供款期。按現行的強積金計劃中，僱員可以選擇強積金的投資組合(即保守基金、保證基金、混合資產基金、債券或股票基金)，來管理強積金的回報；二是通過僱員自選安排計劃，俗稱強積金半自由(即僱員可以每年一次，選擇將僱員供款的累算權益，從現職的強積金計劃轉移至一個自選計劃)，從強積金的管理費及回報率，來揀選受託人及基金計劃。

調查發現，有 76.7% 的受訪者未曾試過將強積金轉換過投資組合，只有 21.4%的受訪者曾試過；25 位有試過將強積金轉換投資組合的受訪者中，有九位表示想多點回報而轉換；有六位因投資失利及有四位不滿之前投資組合的回報；其他有六位表示因轉工時順便換投資組合。

調查又顯示，有 68.4%的受訪者知道自選安排計劃，有 31.6%表示不知道。知道強積金半自由的受訪者中，有 81.3%沒有試過自選計劃，只有 18.8%受訪者表示有做過。65 位未試過將有做過轉移至自選計劃的受訪者，有 52.3%怕麻煩；有 39.1%表示唔識攞；有 10.9%認為其他自選計劃分別不大。有 86.3%受訪者不知道自己的強積金行政/管理收費；有 53%受訪者知道自己的強積金回報，其中有六成對回報並不滿意基金的回報。

由此可見，雖然強積金實施已達十五年，縱使積金局期間進行廣泛的宣傳及引進一些改善措施，實上僱員無論在認知上或實際操作上，難於管理自己的強積金。

6.3. 降低收費及取消對沖機制為強積金最需要改善地方

調查顯示，有近二成 19.7%受訪者的強積金曾試過被遣散費/長務金對沖，平均對沖次數為 1.3 次。有 73.5% 受訪者認為最需要降低強積金的管理收費；有 64.1%受訪者認為要取消強積金對沖機制。可見僱員認為此兩項為強積金最迫切需要改善的地方。

6.4. 政府現行的退休制度未能發揮保障作用

受訪者對認為政府現行的退休保障支柱，包括強積金、長者生活津貼、綜援制度，均未能保障他們的退休生活。受訪者以 0 至 10 分給予上述的制度來對保障自己的退休生活程度，三者平均分數分別只得 2.9 分、3.1 分、3.1 分，完全未能發揮到退休生活的保障。

6.5. 政府建議的改善退休保障的措施亦未見起保障作用

政府在退休保障諮詢文件中提出自願性供款，建議推出與退休有關的基金、保險、年金、債券等退休產品，受訪者認為該措施能對保障自己的退休生活程度，平均分數只得 3.0 分；至於提出安老按揭，即建議長者將自置居所按比銀行，每月領取生活費的建議，受訪者認為能保障退休生活的平均分數只得 1.1 分。可見政府提出的改善退休保障措施並不得到受訪者的認同。

6.6. 全民退保障最能發揮到退休保障的作用

對於諮詢中的全民退休保障方案，有 67.5% 表示能夠保障到他們的退休生活，受訪者認為全民退休保障能保障退休生活平均分為 6.9 分。可見方案最能保障到受訪者的退休生活。

6.7. 受訪者對享有安穩的退休生活信心不足

以現時生活指數計算，受訪者估計日退休生活開支中位數為 \$ 6,000。受訪者估計自己強積金加上積蓄，可以應付 65 歲退休後的生活費的中位數為 5 年。有 61.6% 受訪者表示沒有信心享有安穩退休生活，對享有安穩退休生活的信心平均分只得 3.0 分，受訪者沒有信心的原因，有 48.6% 表示積蓄少；有 29.7% 收入少或不穩；有 23% 認為香港沒有退休有保障。

(七) 建議

7.1. 全面檢討強積金制度

強積金推行了已超過十五年，但強積金對沖機蠶食僱員的退休儲備，令強積金未能發揮到退休保障之效；此外，強積金的管理收費一直只靠市場調節來降低收費，但根據積金局的資料顯示，強積金的基金開支比率平均仍 1.57%；而自強積金制度實施以來，過去十五年來的回報率平均 2.6%，與同期消費物價指數變更 1.9%¹，回報率扣取通漲，實際回報只得 0.7%。僱員的強積金被對沖及管理費蠶食，削弱了退休保障的作用，因此，政府有必要全面檢討強積金制度，解決強積金對沖及監管基金的管理費等問題。

7.2. 政府應推行全民退休保障制度

調查顯示超過六成受訪者，認為全民退休保障制度最能保障到他們的退休生活，反映出不設經濟審查，每月能領取到穩定的生活津貼，可以讓退休人士獲得生活保障。

¹強積金管理局：強制性公積金管理摘要 2016 年 3 月

明愛荔枝角職工中心 僱員對強積金及退休保障制度意見調查 2016

調查目的：收集在職人士對強積金及退休保障的意見
訪問對象：65歲以下在職人士

1. 你有冇強積金戶口？ 有 冇(點解：_____) 跳答第 10 題
2. 何年開始有供強積金？_____年
3. 你會否試過將強積金轉換投資組合？ 有(點解轉換？_____) 從未試過
4. 你是否知道僱員自選安排計劃(俗稱強積金半自由行)，即僱員可以每年一次，選擇將僱員供款的累算權益，從現職的強積金計劃轉移至一個自選計劃？知道 不知道 (跳答第 6 題)
5. 知道有強積金半自由行 > 你有冇試過將自己供款強積金，轉移至自選的計劃
有試過 冇試過：點解>_____
6. 你的強積金曾否試過被遣散費/長務金對沖？ 有(有幾多次對沖？_____次) 沒有
7. 你知道你的強積金行政/管理收費？ 知道(幾多？_____) 不知道
 ->你覺得收費如何？太高 合理 無意見
8. 你知道你的強積金回報嗎(每年盈/虧)？ 知道 不知道
 ->對強積金回報滿意嗎？滿意 不滿意 無意見
9. 你認為強積金最需要改善地方？_____
10. 你認為以下的退休保障制度，能夠保障到你的退休生活？ (0 至 10 分：0 分絕對不能 10 分絕對能夠)

強積金	分
長者生活津貼 (單身資產 21 萬 9 千元，入息限額\$7,340，領取\$2,390)	分
綜援 (單身綜援資產限額 \$45,500 每月標準金額為\$3,200)	分
自願性儲蓄 (與退休有關的基金、保險、年金、債券)	分
全民退休保障 (不須資產審查，每月領取\$3,230)	分
家人供養	分
逆按揭 (將自己自置居所按比銀行，每月領取生活費)	分

11. 你估計自己退休時，每月基本開支使費要多少？(以現時生活指數計) \$_____
12. 你估計自己的強積金加埋積蓄，可以應付退休(65歲)後的生活費幾多年？_____年
13. 你認為自己能否享有安穩的退休生活的信心分數：(0 分絕對無信心 10 分絕對有信心)：_____分
原因：_____

受訪者基本資料

- 性別：男 女 年齡：_____
- 就業情況： 職業：_____ (全職 兼職) 待業
- 每月薪金(未扣強積金)：\$_____