

2025 年 3 月 14 日
討論文件

立法會財經事務委員會

強制性公積金計劃管理局 2025-26 財政年度預算及 積金易平台的最新發展

目的

本文件闡述強制性公積金計劃管理局（“積金局”）2025-26 財政年度建議財政預算的重點，以及匯報積金易平台的最新發展。

背景

2. 積金局是根據《強制性公積金計劃條例》（第 485 章）（“《強積金條例》”）設立的法定機構，專責規管、監督和監察強制性公積金（“強積金”）制度的運作。

3. 《強積金條例》第 6J 條規定，積金局須於每一財政年度終結前，為下一財政年度擬備一份機構事務計劃。該計劃必須包括積金局在有關財政年度內為達致各項活動目標所需的估計開支的預算。機構事務計劃的擬稿連同估計開支的預算，須呈交財政司司長核准。

2025-26 財政年度的主要機構活動

積金易平台的推行

4. 推行積金易平台¹仍然是積金局的首要工作。自平台在 2024 年 6 月推出後，已有六個強積金計劃加入平台。積金局將繼續監督餘下強積金計劃加入平台的準備工作，以及平台的整體運作；亦會監察積金易平台有限公司（“積金易公司”）在持續優化平台功能和改善用戶體驗方面的工作。積金局會宣傳平台的主要特點，並介紹強積金計劃加入平台的安排，以提高數碼使用率。有關積金易平台的最新發展載於 附件 A。

¹ 積金易平台是一個中央綜合電子平台，旨在把現行強積金計劃的行政程序標準化、精簡化及自動化。

強積金基金的投資

5. 截至 2024 年年底，強積金制度的總淨資產值接近\$13,000 億，而 2024 年淨回報達 8.6%。股票基金及混合資產基金（合計佔總淨資產值約 80%）在 2024 年的平均淨回報分別為 15.3%及 7.3%，而預設投資策略旗下的核心累積基金的平均淨回報為 9.3%。

6. 為促使業界提供更優質和多元化的投資選擇，以分散投資風險及創造更佳的投資回報，積金局會持續審視和修訂強積金投資的規管，包括准許資產類別的範圍。積金局亦會加強向計劃成員宣傳預設投資策略，並已對其展開全面檢討，以配合計劃成員不斷轉變的需求。

7. 財政司司長於《2025-26 年度財政預算案》演辭表示，積金局年內會就強積金「全自由行」的具體方案諮詢公眾，隨後向政府提交建議，務求強積金「全自由行」可於積金易平台全面運作後盡快實行。積金局會全力配合政府在這方面的工作。

強積金業界的規管及監督

8. 積金局將繼續與強積金受託人保持溝通，以宣傳物有所值的重要性，以及推動管理強積金基金的收費續往下調。為協助業界跟上新興發展，積金局會繼續與政府及其他金融監管機構合作，支持香港進一步發展綠色和可持續金融市場，以及向強積金受託人和中介人推廣負責任地使用創新科技。

2025-26 財政年度建議財政預算

9. 積金局 2025-26 財政年度建議財政預算摘要如下，詳情載於附件 B。

(百萬港元)	2024 - 25 財政年度 核准預算 ²	2024 - 25 財政年度 修訂預算 ²	2025 - 26 財政年度 建議預算	較 2024 - 25 財政年度 核准預算 增加／(減少)		較 2024 - 25 財政年度 修訂預算 增加／(減少)	
				\$	%	\$	%
收入	496.92	541.90	541.80	44.88	9.0%	(0.10)	(0.0%)
營運開支	616.17	608.63	631.24	15.07	2.4%	22.61	3.7%
赤字	(119.25)	(66.73)	(89.44)	(29.81)	(25.0%)	22.71	34.0%
非經常補助金結餘	1,997.78	2,131.53	2,042.09	44.31	2.2%	(89.44)	(4.2%)
資本開支	49.78	49.38	28.23	(21.55)	(43.3%)	(21.15)	(42.8%)
總開支	665.95	658.01	659.47	(6.48)	(1.0%)	1.46	0.2%
總開支 ³	632.91	625.91	620.25	(12.66)	(2.0%)	(5.66)	(0.9%)

10. 2025-26 財政年度的預計營運赤字為\$8,944 萬，較 2024-25 財政年度核准預算的預計赤字\$1.1925 億低\$2,981 萬（25%），並較 2024-25 財政年度經修訂的預計營運赤字\$6,673 萬高出\$2,271 萬（34%）。

收入

11. 政府於 1998 年向積金局提供\$50 億非經常補助金，作為局方在達致自負盈虧及透過徵收法定和其他費用（包括強積金受託人須繳付的強積金註冊計劃註冊年費（“註冊年費”）⁴，以及向強積金中介人及《職業退休計劃條例》（第 426 章）下的註冊計劃（“職業退休計劃”）收取的費用）以收回成本前的成立資金及營運經費。積金局的另一主要收入來源是非經常補助金所衍生的投資收益。截至 2024-25 財政年度末，非經常補助金的結餘預計為\$21.3 億。

² 包括經積金局董事會於 2024 年 6 月核准後，從 2023-24 財政年度結轉至 2024-25 財政年度的未用餘額\$2,762 萬（包括各一次性項目的餘額合共\$244 萬及資本開支餘額\$2,518 萬）。

³ 不包括從積金局公司收回的成本。

⁴ 就註冊強積金計劃而言，積金局自強積金制度成立以來未有收取註冊年費，直至 2020 年 10 月才開始收取，徵費率為註冊強積金計劃淨資產值的 0.03%。強積金受託人必須確保，不得就其須繳交的註冊年費向強積金計劃、強積金計劃的成分基金或強積金計劃成員收取全部或部分該等費用。此徵費率適用於首六年徵費，並會由第七年起予以檢討，以期積金局長遠可收回全部成本。

12. 2025-26 財政年度的估算總收入約為**\$5.4180 億**，與 2024-25 財政年度的修訂預算（\$5.4190 億）相比，名義上減少\$10 萬。與 2024-25 財政年度核准預算（\$4.9692 億）相比，2025-26 財政年度的估算收入則高出\$4,488 萬（9%）。收入主要來源為—

(a) 註冊年費（\$3.9784 億）⁵；

(b) 投資收益（\$5,856 萬）；

(c) 銀行存款利息收益（\$2,650 萬）；及

(d) 來自強積金中介人的費用收入、來自職業退休計劃的費用收入以及罰款（\$1,842 萬）。

總開支

13. 積金局在擬備 2025-26 財政年度建議財政預算時，致力配合政府控制營運開支方面的措施⁶。儘管積金局在 2024-25 財政年度核准預算中，已減少 1%營運開支和凍結職位數目，在經審視來年的工作量並檢視整合內部資源的空間後，積金局仍積極採取措施，以期達致總開支較 2024-25 財政年度核准預算減少 2%的目標。

14. 積金局在計算 2025-26 財政年度減少 2%總開支時，並沒有計及從積金易公司收回的成本，以確保所減少的開支僅限於與積金局業務活動相關的支出。因此，積金局在 2025-26 財政年度的估算總開支（不包括從積金易公司收回的成本）預計為\$6.2025 億，較 2024-25 財政年度核准預算（\$6.3291 億）減少 2%，亦較 2024-25 財政年度修訂預算（\$6.2591 億）減少 0.9%。

15. 2025-26 財政年度的估算總支出減少，主要是由於資本開支大幅削減，以及其他成本控制措施以控制營運開支。這些成本控制措施包括精簡工作程序、善用科技，以及更嚴格控制預算新設職位數目。

16. 預計開支的變動主要包括以下重點項目—

(a) **員工薪俸**—2025-26 財政年度的員工薪俸預計開支為\$4.2536 億，較 2024-25 財政年度核准預算（\$4.2299 億）增加\$237 萬（0.6%），並較 2024-25 財政年度修訂預算（\$4.1664 億）增加\$872 萬（2.1%）。開支增加主要是由於預算常設職位由 593 個淨增加至 599 個（增加 6 個），以應付因積金易平台推出後而增加的額外規管監督工作；

⁵ 註冊年費收入與註冊年費應收回的費用的評估載於**附件 C**。

⁶ 政府在《2025-26 年度財政預算案》宣佈，將採取措施嚴格控制其支出，包括在 2025-26 財政年度將節省政府經常開支的幅度由原來 1%增加至 2%。

- (b) **辦公室處所開支**—2025-26 財政年度預計開支為\$5,046 萬，較 2024-25 財政年度核准預算（\$5,097 萬）減少\$51 萬（1%），並與 2024-25 財政年度修訂預算（\$5,046 萬）的水平相同；
- (c) **計劃成員教育及聯繫工作**—2025-26 財政年度預計開支為 \$748 萬，較 2024-25 財政年度核准預算和修訂預算（\$1,406 萬）減少\$658 萬（46.8%）。開支減少主要是由於重新調配資源使用優次和調整工作安排；
- (d) **資訊系統相關開支**—這個開支項目主要用於業務運作系統及保安設備的維修保養費、投資資訊服務收費及數據通訊線路費。2025-26 財政年度預計開支為\$2,152 萬，較 2024-25 財政年度核准預算（\$1,910 萬）增加\$242 萬（12.7%），並較 2024-25 財政年度修訂預算（\$1,898 萬）增加\$254 萬（13.4%）。開支增加主要是由於有較多業務運作系統及保安設備（包括為符合政府最新對網絡安全要求而設的系統及設備）及虛擬桌面基礎設施需要維修保養；
- (e) **一次性項目**—這個開支項目主要用於專項計劃人員的人事開支及非經常項目。2025-26 財政年度預計開支為\$2,834 萬，較 2024-25 財政年度核准預算（\$1,262 萬）增加\$1,572 萬（124.6%），並較 2024-25 財政年度修訂預算（\$1,427 萬）增加 \$1,407 萬（98.6%）。開支增加主要是由於為新項目提供支援，例如配合積金易平台於 2025-26 財政年度全面運作而舉辦的大型公眾宣傳；研究數碼化策略；以及籌辦活動，包括強積金制度成立 25 周年，以及籌備在 2026 年第四季舉辦的 2026 年國際退休金監管機構組織年會，及經濟合作與發展組織／國際退休金監管機構組織合辦的私營退休金環球論壇；
- (f) **折舊及攤銷開支**—2025-26 財政年度預計開支為\$4,273 萬，較 2024-25 財政年度核准預算（\$3,993 萬）增加\$280 萬（7%），並較 2024-25 財政年度修訂預算（\$3,912 萬）增加\$361 萬（9.2%）。開支增加主要是由於計及在 2024-25 財政年度的資本開支所產生的全年折舊及攤銷開支，以及在 2025-26 財政年度新增的固定資產所致；及
- (g) **資本開支**—2025-26 財政年度預算總資本開支約為\$2,823 萬，較 2024-25 財政年度核准預算（\$4,978 萬）減少\$2,155 萬（43.3%），並較 2024-25 財政年度修訂預算（\$4,938 萬）減少 \$2,115 萬（42.8%），原因在於後者包含結轉自 2023-24 財政年度的項目未用餘額，而該筆餘額預計大部分會在 2024-25 財政年度使用。

資本及儲備

17. 積金局在 2025-26 財政年度的預計營運赤字為**\$8,944 萬**。營運開支的差額將由非經常補助金的結餘補足，而非經常補助金結餘預計會由 \$21.3 億減至 2026 年 3 月底的 \$20.4 億。為了確保長遠可持續財政自給，積金局將繼續嚴控開支，並會如期在 2026 年檢討註冊年費徵費率，以期長遠可收回全部成本。

2024-25 財政年度核准預算與修訂預算的比較

收入

18. 2024-25 財政年度修訂預算的總收入（**\$5.4190 億**），較核准預算（\$4.9692 億）增加 \$4,498 萬（9.1%），主要是由於註冊年費的估算收入上升，而預期投資回報較佳亦令投資收益的估算收入增加。

總開支

19. 2024-25 財政年度修訂預算的總開支（不包括從積金易公司收回的成本）為**\$6.2591 億**，較核准預算（\$6.3291 億）減少 \$700 萬（1.1%），主要是由於人手流失、未能即時填補職位空缺，以及若干替補和新聘員工的薪酬開支有所節省，以致員工薪俸開支減少 \$635 萬。

資本及儲備

20. 2024-25 財政年度的經修訂營運赤字為**\$6,673 萬**，較核准預算（\$1.1925 億）減少 \$5,252 萬（44%）。計及截至 2024 年 4 月 1 日非經常補助金的實際結餘（\$22 億），並考慮到經修訂營運赤字有所減少，預計在 2025 年 3 月底，非經常補助金的結餘會由 \$20 億增加至 \$21.3 億。

政府的意見

21. 2025-26 財政年度將是積金局的關鍵一年，尤其是考慮到積金易平台預計將於 2025 年年底全面運作，以及其他重要政策措施的制定和實施。儘管多年來監管範圍不斷擴大，政府欣悉積金局在過去十個財政年度曾三次凍結職位數目及六次削減人手，並主動採納《2025-26 年度財政預算案》宣布的進一步減少經常開支的建議。政府相信積金局會繼續嚴守財政紀律，控制營運開支，並探索以替代方式（例如智慧工作實踐解決方案和重整工作流程）吸納為實現機構目標而增加的人力需求。

徵詢意見

22. 請委員備悉積金局 2025-26 財政年度建議財政預算。

財經事務及庫務局
財經事務科
2025 年 3 月

積金易平台的最新發展

目的

本文件載述積金易平台的最新發展，包括餘下強制性公積金（“強積金”）受託人／計劃加入積金易平台的暫定時間表，以及相關公眾參與、宣傳及教育活動。

最新發展

2. 自積金易平台2024年6月26日推出以來，已有六個強積金計劃¹加入平台，合共佔強積金制度的資產管理總值約3%。截至2025年2月底，就已加入平台的計劃而言，約四分之一活躍計劃成員已註冊成為積金易平台用戶，其持有的強積金資產相當於強積金制度的資產管理總值0.8%。就已加入平台的計劃而言，約六成活躍僱主已註冊成為平台用戶。

3. 積金易平台有限公司（“積金易公司”）留意到有數宗涉及僱主及計劃成員在適應和使用積金易平台時遇到困難的個案，包括透過臉容識別技術註冊帳戶時出現問題、付款指示有欠清晰以致採用直接扣帳的平台用戶多次付款、標記供款及識別自願性供款需時較長等。

4. 積金易公司非常重視用戶意見，故已要求電訊盈科企業方案有限公司（“承辦商”）落實一系列優化措施，以便計劃成員及僱主過渡至積金易平台及改善用戶體驗，包括：

- (a) 強化人力資源：增加承辦商項目團隊的員工總數（於 2025 年年底前增聘六成人手），以及提升團隊成員的能力；
- (b) 迅速解決運作問題：一旦發現新問題，馬上進行全面的根源分析和影響評估，以免問題惡化／重現；
- (c) 優化個案處理機制：優化個案處理機制，以加快作出回應，並透過指派專責個案主任處理每宗投訴，加強用戶支援；

¹ 它們是(i)萬全強制性公積金計劃（於2024年6月26日加入平台）；(ii)中國人壽強積金集成信託計劃（於2024年7月29日加入平台）；(iii)交通銀行愉盈退休強積金計劃（於2024年9月3日加入平台）；(iv)新地強積金僱主營辦計劃（於2024年10月2日加入平台）；(v)東亞（強積金）享惠計劃（於2024年10月29日加入平台）；以及(vi)東亞（強積金）集成信託計劃（於2025年3月5日加入平台）。

- (d) 提升用戶介面的清晰度：修改積金易平台的行文用字，使其更加清晰，以使用戶透過積金易平台提交行政指示，並盡量減少出錯；
- (e) 增加試用及加強用戶培訓：為計劃成員、僱主及強積金中介人舉辦更多工作坊／培訓課程，並擴大活動規模，以確保他們在加入平台前充分掌握平台功能；
- (f) 直接支援平台用戶：安排更多外展服務，為僱主提供一對一、手把手的實地支援，協助他們註冊和使用平台；
- (g) 獨立審計師對積金易平台系統及運作管控措施的評估：委聘一名獨立審計師以評估積金易平台的系統及運作管控措施，並推動承辦商按照審計師的建議進一步改善管控措施；
- (h) 保安風險評估及審計：委聘一名獨立審計師以進行新一輪保安風險評估及審計，目標是在 2025 年 3 月／4 月前完成，並會持續每年進行。積金易公司會繼續推動承辦商因應科技進步，以及負責進行保安風險評估及審計的審計師所提出的建議，進一步提升保安措施。此外，積金易公司及承辦商會因應數字政策辦公室及個人資料私隱專員公署發布的最新要求及業界的最佳做法，持續加強保安及資料保障措施；及
- (i) 受託人工作小組：與已加入平台的受託人代表及承辦商定期舉行會議，以檢視積金易平台的持續運作、發掘改善服務的機會、規劃提高數碼使用率的策略，以及檢視日後系統優化的需求。

加入積金易平台的時間表

5. 除確保已加入積金易平台的六個計劃運作暢順外，強制性公積金計劃管理局（“積金局”）及積金易公司一直與餘下受託人／計劃緊密合作，以確定其各自加入平台的目標日期。餘下受託人／計劃（不包括兩個行業計劃²）加入平台的最新時間表暫定如下：

強積金受託人／計劃	暫定加入平台
信安信託（亞洲）有限公司	2025年5月7日
中銀國際英國保誠信託有限公司	2025年6月
AMTD 強積金計劃、BCT積金之選、BCT強積金策略計劃，以及宏利退休精選（強積金）計劃	2025年6月／7月
友邦（信託）有限公司	2025年8月／9月

² 行業計劃是特別為飲食業及建造業的臨時僱員而設計的。

強積金受託人／計劃	暫定加入平台
永明信託有限公司	2025年9月／10月
宏利公積金信託有限公司	2025年10月／11月
HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited	2025年11月／12月

6. 積金易公司及承辦商亦正與營運兩個行業計劃的受託人（即東亞銀行（信託）有限公司及銀聯信託有限公司）緊密合作，以確定與行業計劃特設系統功能有關的業務要求，以配合行業計劃的獨特之處。在兩名有關受託人及臨時僱員所屬工會的協助下，一系列教育活動暫定將由2025年第三季起推出，以鼓勵行業計劃的成員註冊積金易帳戶。與此同時，積金局會繼續與強制性公積金行業計劃委員會及臨時僱員的主要僱主聯繫，聽取他們對行業計劃加入平台的意見／看法及回應其關注。考慮到積金易平台須於2025年內全面運作，積金易公司會密切留意這些發展，並在適當時候考慮這兩個行業計劃加入平台的安排。

公眾參與、宣傳及教育

7. 為預備資產管理規模較大的受託人在餘下過渡期加入平台，更大規模的公眾參與、宣傳及教育活動即將推出，以提高公眾認知、收集意見、爭取支持，以及提升數碼使用率。下文各段載列至今的進度及未來一年的計劃。

公眾參與

- (a) **持份者參與活動：**自 2023 年 4 月起，積金局已展開第二階段的持份者參與活動，旨在提升公眾認知及爭取支持，特別針對不諳科技的基層人士以及小型和微型企業，從而提升積金易平台的數碼使用率。至今已安排超過 380 場會面、講座、交流會、地區外展活動及與不同持份者團體合辦的活動。更多與不同持份者團體合辦的公眾參與活動即將推出，以推動積金易帳戶註冊；
- (b) **測試及公眾參與的三層框架：**隨着規模較大的受託人陸續加入平台，持份者參與活動將於 2025 年進一步加強，並會分為三個層面進行：
 - (i) **第一層—外部專業測試：**已委聘一家專業服務公司，在 2025 年 2 月至 6 月期間就主要系統功能進行測試，以期改善積金易平台的用戶介面及提升用戶體驗；

- (ii) **第二層—專家小組：**已成立一個由商界、科技界及學術界備受敬重的人士組成的專家小組，就平台的運作及發展提供建議；及
- (iii) **第三層—恆常用戶小組：**已成立一個由來自不同界別的現有積金易用戶組成的恆常用戶小組，以收集他們對平台的意見，及測試改良後的平台功能；及
- (c) **在各區提供支援：**將設立積金易支援站，以確保在全港各區均可提供支援和協助，並透過支援站更廣泛和主動地接觸僱主及僱員，提供更快捷及更個人化的服務。

宣傳及教育

- (a) **媒體宣傳：**推出不同的媒體宣傳活動，包括傳媒訪問、網誌、文章，以及傳統和網上媒體的特約專輯等，以宣傳將於下一個「上線」階段引入的優化措施和功能；
- (b) **宣傳活動：**增加政府電視宣傳短片的播放次數及範圍，提高公眾對平台的認知；
- (c) **市場推廣活動：**於 2024 年年底在多個網上平台推出一部開箱影片，為僱主和人力資源從業員提供有關註冊積金易帳戶及在平台作出強積金供款的實用建議，並透過網站橫額、通訊和電子直郵等方式，向目標群組發送該短片。更多市場推廣及開箱短片將會推出，以協助計劃成員和僱主過渡至積金易平台；及
- (d) **在積金局的公眾教育活動加入與積金易相關的元素：**為配合上述宣傳及市場推廣活動，積金局持續推行的公眾教育活動已適當地包含與積金易相關的元素。舉例而言，積金局已製作一系列講解如何透過積金易平台轉換強積金基金的教育短片，並於 2024 年 8 月底至 12 月在多個網上平台播放。積金局亦將於 2025-26 年度製作一部有關如何透過積金易平台轉移強積金基金的短片。此外，積金局在 2024 年 11 月至 2025 年 2 月到訪大專院校舉辦公園活動期間，向大專院校學生重點宣傳積金易的原則和其主要優點。

未來路向

8. 積金局將繼續竭盡全力，與積金易公司及承辦商緊密合作，確保積金易平台穩健可靠、安全易用，餘下強積金受託人能在2025年年底前順利加入平台。

強制性公積金計劃管理局
2025年3月

強制性公積金計劃管理局
2025-26財政年度收支預算

	2024-25財政年度 核准預算 (註1)	2024-25財政年度 建議修訂預算 (註1)	2025-26財政年度 建議預算	較2024-25財政年度 建議修訂預算 增加／(減少)		較2024-25財政年度 核准預算 增加／(減少)		註釋 參考段落
百萬港元	(a)	(b)	(c)	(d) = (c) - (b)	%	(e) = (c) - (a)	%	
收入								
註冊年費	345.10	356.44	397.84	41.40	11.6%	52.74	15.3%	1
銀行存款利息收益	32.16	33.45	26.50	(6.95)	(20.8%)	(5.66)	(17.6%)	2
投資收益	66.75	99.67	58.56	(41.11)	(41.2%)	(8.19)	(12.3%)	3
其他收入	52.91	52.34	58.90	6.56	12.5%	5.99	11.3%	
其他費用及收費	18.64	19.01	18.42	(0.59)	(3.1%)	(0.22)	(1.2%)	4
從強積金計劃補償基金收回款項	1.23	1.23	1.26	0.03	2.4%	0.03	2.4%	5
從積金易公司收回的收入	33.04	32.10	39.22	7.12	22.2%	6.18	18.7%	6
總收入	496.92	541.90	541.80	(0.10)	(0.0%)	44.88	9.0%	
營運開支								
員工薪俸	422.99	416.64	425.36	8.72	2.1%	2.37	0.6%	7
辦公室處所開支	50.97	50.46	50.46	-	0.0%	(0.51)	(1.0%)	8
折舊及攤銷開支	39.93	39.12	42.73	3.61	9.2%	2.80	7.0%	9
法律及專業服務開支	9.98	9.36	7.78	(1.58)	(16.9%)	(2.20)	(22.0%)	10
一次性項目	12.62	14.27	28.34	14.07	98.6%	15.72	124.6%	11
其他項目	79.68	78.78	76.57	(2.21)	(2.8%)	(3.11)	(3.9%)	
僱用服務	8.14	7.92	10.00	2.08	26.3%	1.86	22.9%	12
資訊系統相關開支	19.10	18.98	21.52	2.54	13.4%	2.42	12.7%	13
公開開支	9.77	9.75	9.96	0.21	2.2%	0.19	1.9%	14
計劃成員教育及聯繫工作	14.06	14.06	7.48	(6.58)	(46.8%)	(6.58)	(46.8%)	15
其他營運開支	28.61	28.07	27.61	(0.46)	(1.6%)	(1.00)	(3.5%)	16
總營運開支	616.17	608.63	631.24	22.61	3.7%	15.07	2.4%	
年度盈虧	(119.25)	(66.73)	(89.44)	22.71	34.0%	(29.81)	(25.0%)	
資本開支								
租賃物業裝修、辦公室設備及傢具	1.01	1.01	1.84	0.83	82.2%	0.83	82.2%	17
資訊系統資本開支	48.77	48.37	26.39	(21.98)	(45.4%)	(22.38)	(45.9%)	18
總資本開支	49.78	49.38	28.23	(21.15)	(42.8%)	(21.55)	(43.3%)	
總開支（營運開支及資本開支）	665.95	658.01	659.47	1.46	0.2%	(6.48)	(1.0%)	
總開支（不包括從積金易公司收回的成本）	632.91	625.91	620.25	(5.66)	(0.9%)	(12.66)	(2.0%)	
非經常補助金結餘結轉								
承前非經常補助金結餘（註2）	2,117.03	2,198.26	2,131.53					
年度盈虧	(119.25)	(66.73)	(89.44)					
非經常補助金結餘結轉	1,997.78	2,131.53	2,042.09					

註：

1 包括經積金局董事會於2024年6月核准後，從2023-24財政年度結轉至2024-25財政年度的未用餘額\$2,762萬（包括各一次性項目的餘額合共\$244萬及資本開支餘額\$2,518萬）。

2 在2024-25財政年度核准預算中的承前非經常補助金結餘，是根據2023-24財政年度修訂預算所作的預測。在2024-25財政年度建議修訂預算中，此項結餘的款額已經更新，以反映根據2023-24財政年度經審計財務報表所得的實際結餘。

強制性公積金計劃管理局

2025-26 財政年度建議財政預算註釋

收入

1. 註冊年費（\$3.9784 億）

由 2020 年 10 月 1 日起，強積金受託人須向積金局繳交註冊年費，在首六年，每年的徵費率為個別強積金計劃淨資產值的 0.03%。按強積金計劃於 2024-25 財政年度年結日的預計淨資產值 0.03% 計算，從註冊強積金計劃所得的註冊年費收入估計為 \$3.9784 億。

2. 銀行存款利息收益（\$2,650 萬）

假設港元利率為 3.4%¹，銀行存款利息收益估計為 \$2,650 萬。

3. 投資收益（\$5,856 萬）

2025-26 財政年度的投資回報率預測為 4.93%，按照有關預測，由外聘基金經理管理的投資組合所得的投資收益估計為 \$5,856 萬²。

4. 其他費用及收費（\$1,842 萬）

其他費用及收費包括來自強積金中介人的費用收入（\$1,031 萬）；來自職業退休計劃的費用收入（\$593 萬）；以及罰款（\$218 萬³）。

5. 從強積金計劃補償基金收回款項（\$126 萬）

從強積金計劃補償基金收回的款項，用於支付積金局提供行政服務所產生的開支，預計有關款項全年可帶來 \$126 萬收入。

6. 從積金易公司收回的收入（\$3,922 萬）

從積金易公司收回的收入估計為 \$3,922 萬，包括(i) \$2,936 萬，以收回積金局為積金易公司提供中後勤辦公室支援（例如人力資源、財務、對外事務及總務等）的員工開支；以及(ii) \$986 萬，以收回積金易公司產生的其他營運開支（例如使用積金局辦公室地方的開支）。

¹ 計及市場對利率的預測，2025-26 財政年度的平均利率假設為 3.4%。

² 外聘基金經理按市價計值的估算投資收益。

³ 2025-26 財政年度的收入預測中的罰款是按過去五年的平均數推算，並不包括任何異常情況，以減低對數據預測的影響。

營運開支

7. 員工薪俸（\$4.2536 億）

計及預算常設職位由 593 個淨增加至 599 個（增加 6 個）的影響，員工薪俸開支與 2024-25 財政年度修訂預算（\$4.1664 億）相比，增加 \$872 萬。

8. 辦公室處所開支（\$5,046 萬）

這個開支項目用作支付積金局辦事處的租金、管理費和電費。與 2024-25 財政年度修訂預算相比，這項預計開支較為穩定，主要原因是 2025-26 財政年度的租金水平將大致維持不變。

9. 折舊及攤銷開支（\$4,273 萬）

折舊及攤銷開支的估算是用固定資產（例如傢具和固定裝置、辦公室和資訊科技系統及設備）的成本值，除以其預計可使用年期（三年或四年），以直線法攤銷。

10. 法律及專業服務開支（\$778 萬）

這個開支項目涵蓋法律、審計和顧問服務，以及招聘代理服務等專業服務費用。

11. 一次性項目（\$2,834 萬）

這個開支項目主要用於—

- (a) 委聘外聘顧問以制訂機構數碼化策略；
- (b) 籌辦活動，包括舉辦強積金制度成立 25 周年的活動、籌備主辦將在 2026 年第四季舉辦的 2026 年國際退休金監管機構組織年會，以及經濟合作與發展組織／國際退休金監管機構組織合辦的私營退休金環球論壇；及
- (c) 在 2025-26 財政年度僱用項目人員以支援積金局不同項目的人事開支，包括研究數碼化策略，以及配合積金易平台於 2025-26 財政年度全面運作，而舉辦的大型公眾宣傳。

12. 僱用服務（\$1,000 萬）

這個開支項目主要用於向承辦商支付外判服務（包括資訊科技求助服務台、系統支援、辦公室助理／支援人員及技術人員）的費用。

13. 資訊系統相關開支（\$2,152 萬）

這個開支項目主要用於業務運作系統及網絡安全設備的維修保養費、投資資訊服務收費及數據通訊線路費。

14. 公關開支（\$996 萬）

這個開支項目主要用於持續進行的活動（包括製作教材和其他宣傳物品，以及舉辦「積金好僱主」嘉許計劃等），以及為積金局的機構社交媒體平台製作和發布短片的費用。

15. 計劃成員教育及聯繫工作（\$748萬）

這個開支項目主要用於持續推行強積金公眾教育的工作項目。

16. 其他營運開支（\$2,761萬）

這個開支項目主要用於—

- (a) 人事相關開支，包括用於人才發展活動及員工福利活動的開支；
- (b) 辦公室開支，包括電話維修及流動電話收費、郵政及速遞服務費用和辦公室物資供應；
- (c) 交通及運輸開支；
- (d) 固定資產相關開支，包括購置低價電腦設備和軟件、維修保養辦公室設備和傢具，以及為固定資產購買保險；
- (e) 投資開支及一般銀行服務收費；及
- (f) 規管及監管工作開支，包括追討拖欠強積金供款的調查及與訴訟相關的開支。

資本開支表

17. 租賃物業裝修、辦公室設備及傢具（\$184萬）

這個開支項目主要用於一般辦公室改善工程及更換一般辦公室設備和傢具。

18. 資訊系統（\$2,639萬）

這個開支項目主要用於提升和開發多個系統應用程式，以及提升伺服器或更換個人電腦和筆記簿型電腦。

2025年3月

強制性公積金計劃管理局

註冊年費收入估算

法定要求—《強積金條例》第22B條

- (1) 為符合上述法定要求，只有積金局為行使和執行與註冊強積金計劃有關的職能而產生的費用，才可從註冊年費收回（註冊年費合資格費用）。
- (2) 2025-26財政年度因不合資格而不可從註冊年費收回的費用總額預計為\$6,528萬，包括：
- a) 與職業退休計劃有關的費用（\$1,449萬）；
 - b) 涉及強積金中介人職能並已從中介人費用收回的運作成本（\$1,031萬）；
 - c) 從積金易公司收回的成本（\$3,922萬）；及
 - d) 從強積金計劃補償基金收回的成本（\$126萬）。

百萬港元	2024-25財政年度 修訂預算	2025-26財政年度 建議預算
註冊年費收入 (a)	356.44	397.84
註冊年費合資格費用 (b)	548.79	565.96
低於 (c) = (a) - (b)	(192.35)	(168.12)

總營運開支（附件B）	608.63	631.24
減去：不合資格從註冊年費收回費用的項目	(59.84)	(65.28)
與職業退休計劃有關的費用	(16.10)	(14.49)
從中介人費用收回的成本	(10.41)	(10.31)
從積金易公司收回的成本	(32.10)	(39.22)
從強積金計劃補償基金收回的成本	(1.23)	(1.26)
註冊年費合資格費用	548.79	565.96

2025年3月