

出國報告（出國類別：其他—兩岸四地會議）

參加香港主辦「第六屆兩岸四地養老  
保險研討會—探索退休金投資最新  
發展及國際經驗」之報告

服務機關：教育部 學校法人及其所屬私立學校  
教職員退休撫卹離職資遣儲金監理會  
姓名職稱：賴俊男 執行秘書  
出國地點：香港  
出國期間：103年10月22日至24日  
報告日期：103年11月5日

# 目 次

壹、前言.....	1
貳、研討會進行過程及探討重點摘要.....	1
一、10月22日啟程及參訪.....	1
二、10月23日公開研討會.....	1
三、10月24日為閉門會議及返程.....	1
參、心得與建議.....	2

## 壹、前言

兩岸四地雖因歷史因素，政治制度上存有差異，但目前都已面臨人口老化衍生退休養老照護問題，而同為華人對於養老問題、改革措施及經驗，更具參考價值。本部為中華民國退休基金協會(以下簡稱協會)團體會員，本部自99年1月1日推行私校退撫儲金新制，復於102年1月1日將個人退休金帳戶運用權回歸教職員，採行自主投資，提供三種組合供選擇。此項制度為國內退休金首例，符合國際退休金改革主要趨勢，亦為協會多年來推動重點，協會爰邀請本會參加本次研討會。

## 貳、研討會進行過程及探討重點摘要

### 一、10月22日啟程及參訪

10月22日上午於中正國際機場與協會參與本次研討會人員會合，搭乘國泰航空班機飛往香港，中午抵達。下午前往聯博投信公司香港分公司，與該公司人員討論自主投資實施過程中，對於未主動參與人員個人帳戶資金的預設機制(DEFAULT)如何設計等問題進行探討。其後隨即參訪香港強積金局。強積金局人員說明強積金施行現況及面臨困難與改革構想---強積金施行以來，因為沒有統一管理機構及平台，導致因公司轉換往往會增加退休金帳戶、管理費用過高，以致於個人有多個帳戶管理、侵蝕帳戶本息問題；另外其施行半自由行(類似自主投資)以來選擇過多困境，刻正研擬推行核心基金作為預設機制，即按年齡增長主動調降期資本利得資產(短期價格變化較大但長期獲利較高)比重。

### 二、10月23日公開研討會

先後探討兩岸四地養老保險制度最新發展及改革趨勢及退休準備金投資管理、如何提高收益與風險管理議題，其中最為大家關心議題有二，一為員工自選計畫—預設基金的設計與選擇及投資者教育的重要性；另為退休後收入探討—最新政策、產品與國際經驗。這二項議題改革趨勢，證明本部自主投資計畫採行三種組合供教職員選擇，較為簡單可行，方向正確，刻正規劃將預設機制改為按年齡增長逐步調降資本利得資產，另外也研議將退休後仍可選擇將退休金保留於現行制度中分批提領方式，亦應屬正確作法。

### 三、10月24日為閉門會議及返程

本次會議不開放兩岸四地非會員參加。除探討上屆會議須繼續討論議題、下屆主辦地及探討重點與後續合作交流，及參訪位於九龍何文田的長者安居協會後，搭機回台外，可為我們借鏡為香港安老按揭計畫，該計畫類似內政部推出以房養老計畫，但該計畫已考慮老年人與銀行風險，另有養老人往生後，其繼承人可以有彈性原價買回多項選擇。

### 叁、心得與建議

此次應邀參加研討會，獲益良多，也瞭解在人口老化趨勢下，私校退撫儲金設計、逐步推動自主投資及簡化選擇走向，沒有偏離正軌。另外香港強積金制度，雖常為各地參考模式，但其管理成本高達 2%至 3%及個人需管理帳戶眾多，常為人詬病。私校退撫儲金設計已參考美國、澳洲及香港等地經驗及模式，管理成本，即使加計管理會年度經費，亦僅 0.17%，且不管教職員在學校間如何轉換，自始至終都只有單一帳戶，管理容易，隨時可以掌握帳戶資金總額，可說便利、便宜。

另有關私校退撫儲金研議改進預設機制及退休金提領方式，也符合改革趨勢，本會將積極研議並盡快落實，以提升私校教職員退休權益。