



CONVOY  康宏

康宏金融控股有限公司  
《港人退休生活意見調查2015》  
公布結果

2015年12月10日



# 有關調查

調查背景	康宏委託香港大學民意研究計劃就公眾退休計劃進行意見調查，了解香港打工仔對強積金及退休計劃的意見
調查日期	2015年11月5日至25日
調查形式	電話訪問
調查對象	年齡介乎25至50歲在職並正參加強積金計劃的香港居民
調查機構	香港大學民意研究計劃
成功訪問人數	806名符合資格的人士

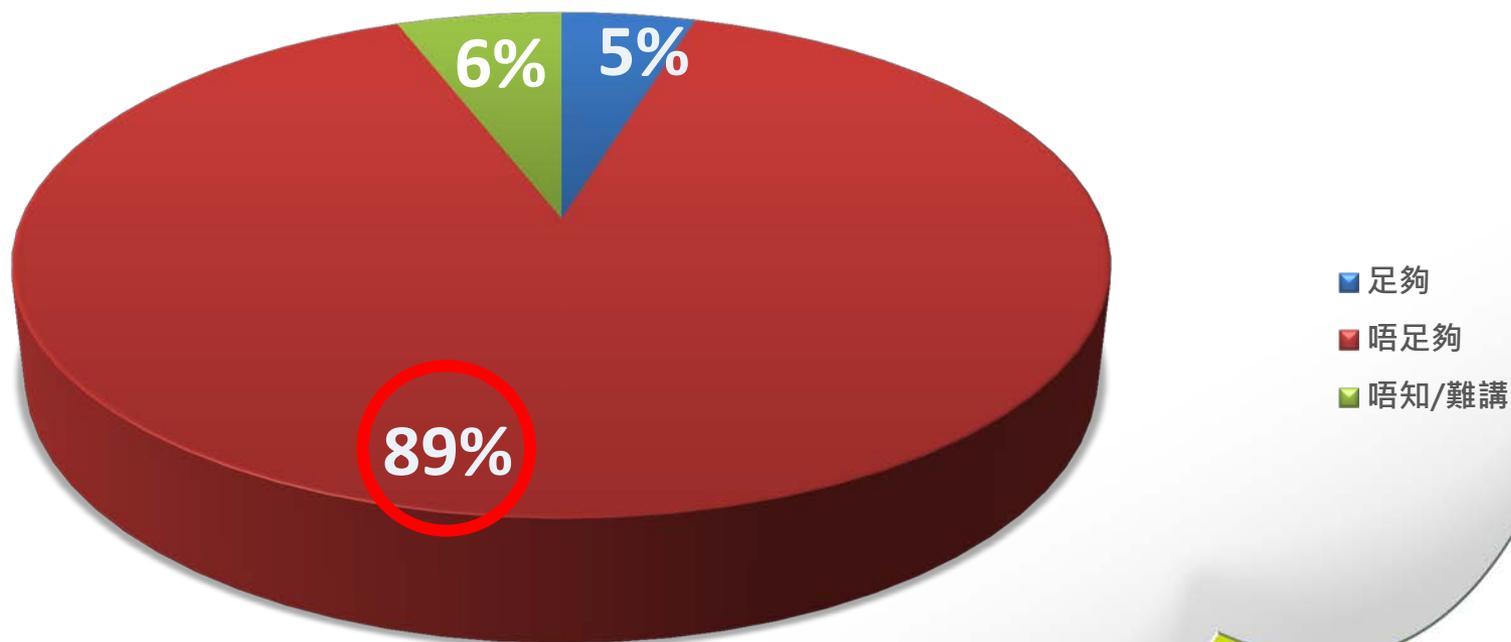


# 有關退休理財



# 近9成人認為強積金不足以應付退休生活

強積金足唔足夠支撐退休之後既生活支出？



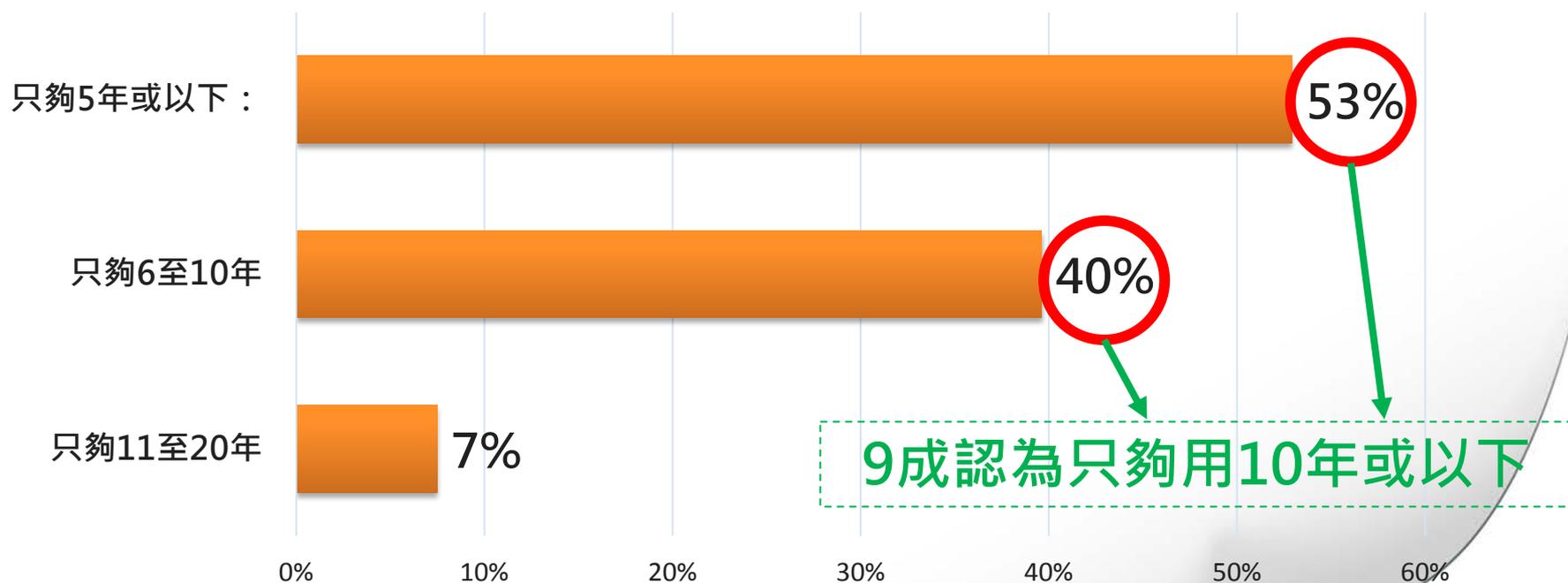
問題：你估計你既強積金足唔足夠支撐你退休之後既生活支出？如果唔足夠，你估計你既強積金夠用幾多年呢？

N : 806

# 受訪者認為強積金只夠用約6.8年

強積金夠用幾多年？

平均約6.8年

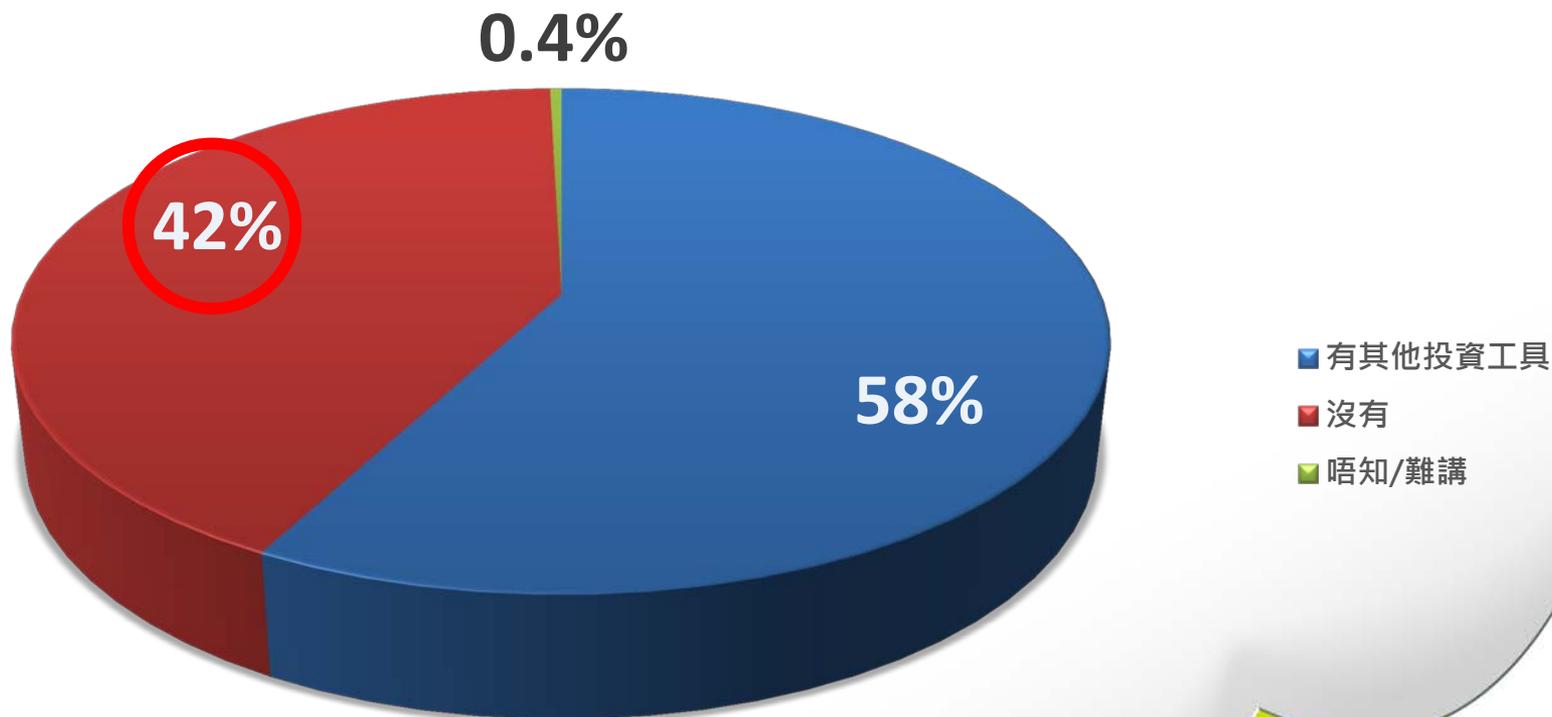


問題：你估計你既強積金足唔足夠支撐你退休之後既生活支出？如果唔足夠，你估計你既強積金夠用幾多年呢？

N：535 (認為「唔足夠」的受訪者並表示確實年份的受訪者)

# 4成沒有其他投資工具為退休作準備

除強積金外，你仲有無其他投資工具係為退休生活做準備？

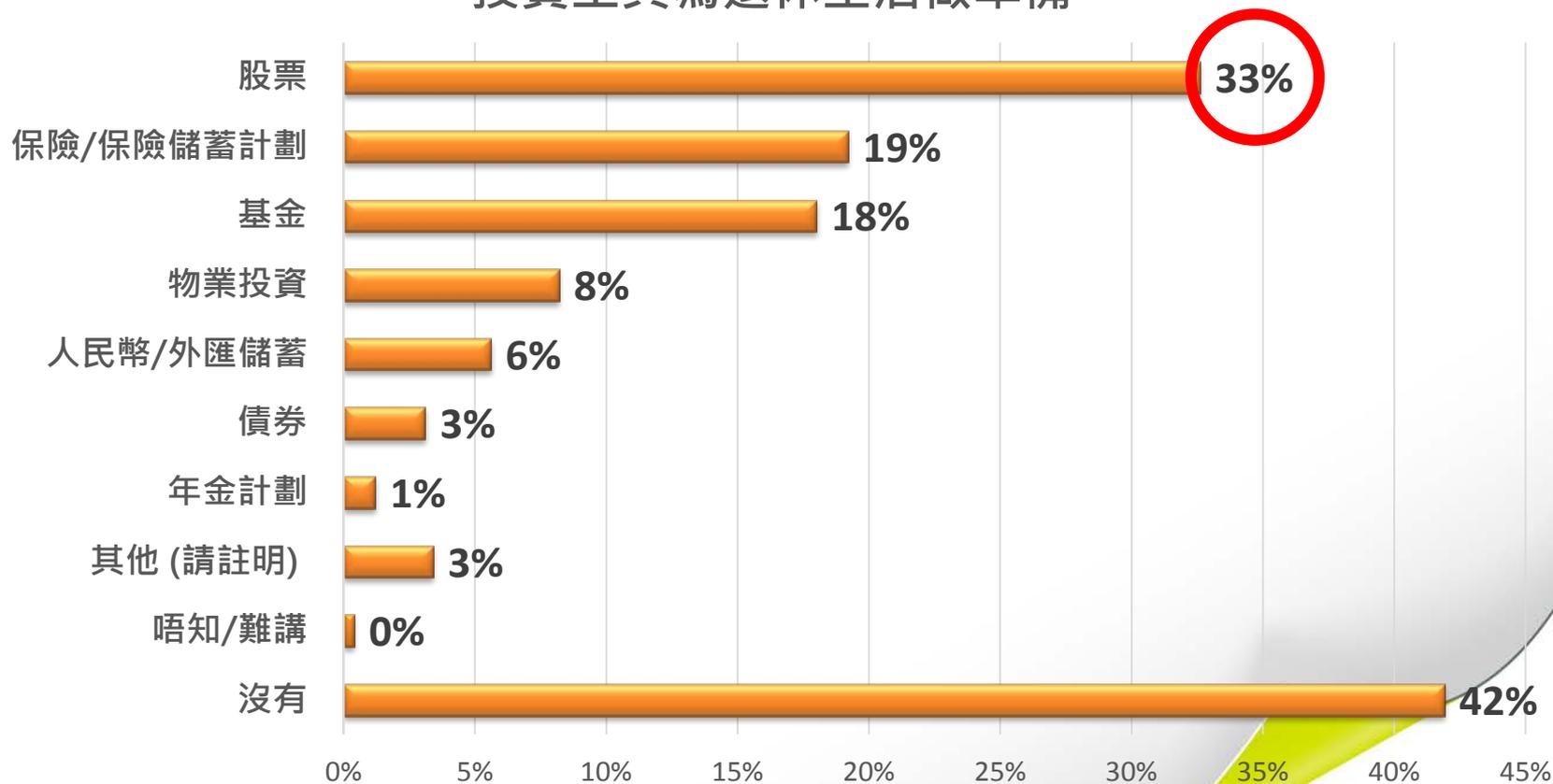


問題：除強積金外，你仲有無其他投資工具係為退休生活做準備？[不讀答案，可選多項]

N : 806

# 首選「股票」作退休準備的投資工具

投資工具為退休生活做準備

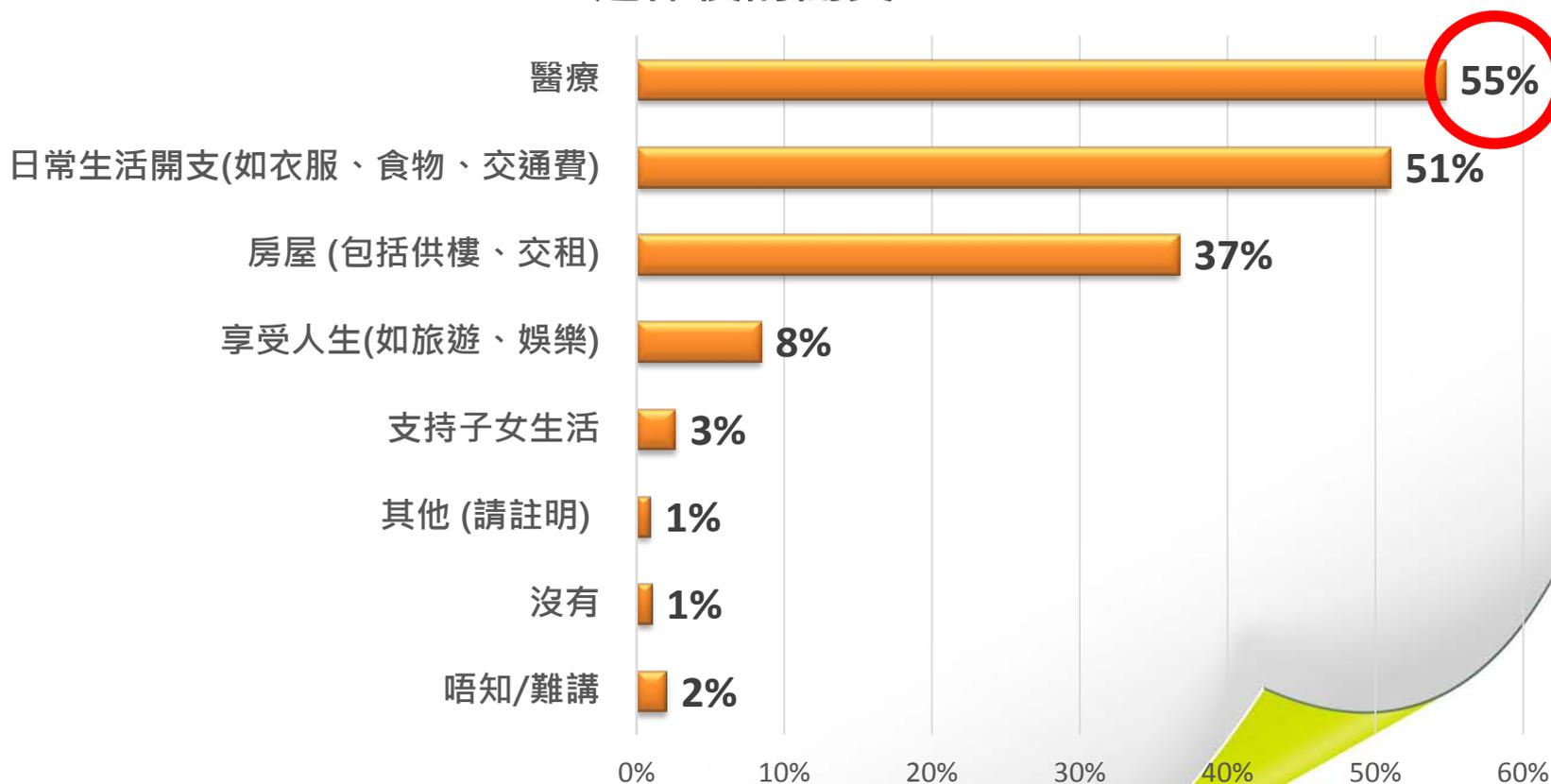


問題：除強積金外，你仲有無其他投資工具係為退休生活做準備？[不讀答案，可選多項]

N：801

# 退休後最大的開支是醫療

## 退休後的開支



問題：你認為退休後最大既開支係邊方面？[不讀答案，可選多項]

N : 806

# 豐盛退休生活 - 須選取適合的投資工具

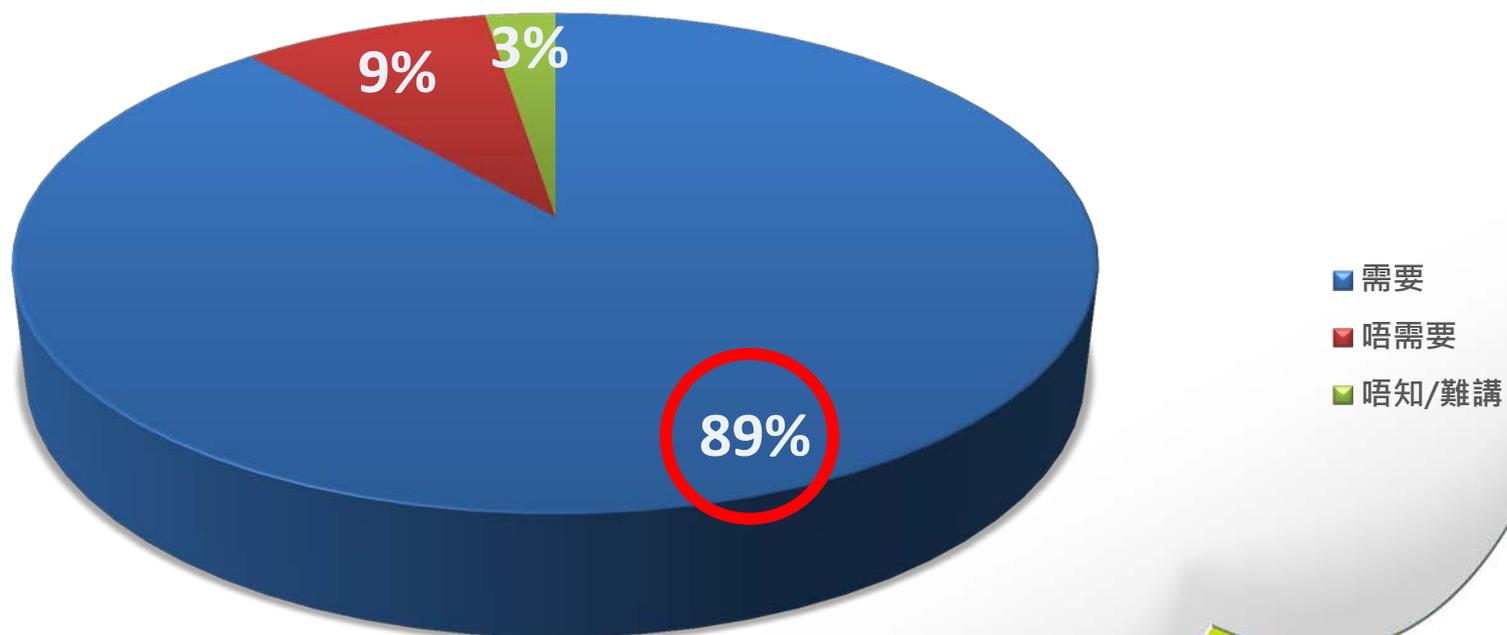
- 超過四成受訪者只靠強積金投資作為退休儲備，即**67歲後「荷包乾塘」**，港人除了強積金外，**仍需為15至20年的生活作儲備**
- 即使普遍受訪者認為強積金不足以應付退休後的開支，但都不了解如何彌補強積金的不足
- 打工仔除了要好好管理強積金投資外，亦應根據自身的風險承受能力，選取合適的投資產品，以滿足日後退休之需

# 有關強積金



# 9成認為在波動市下應檢討強積金

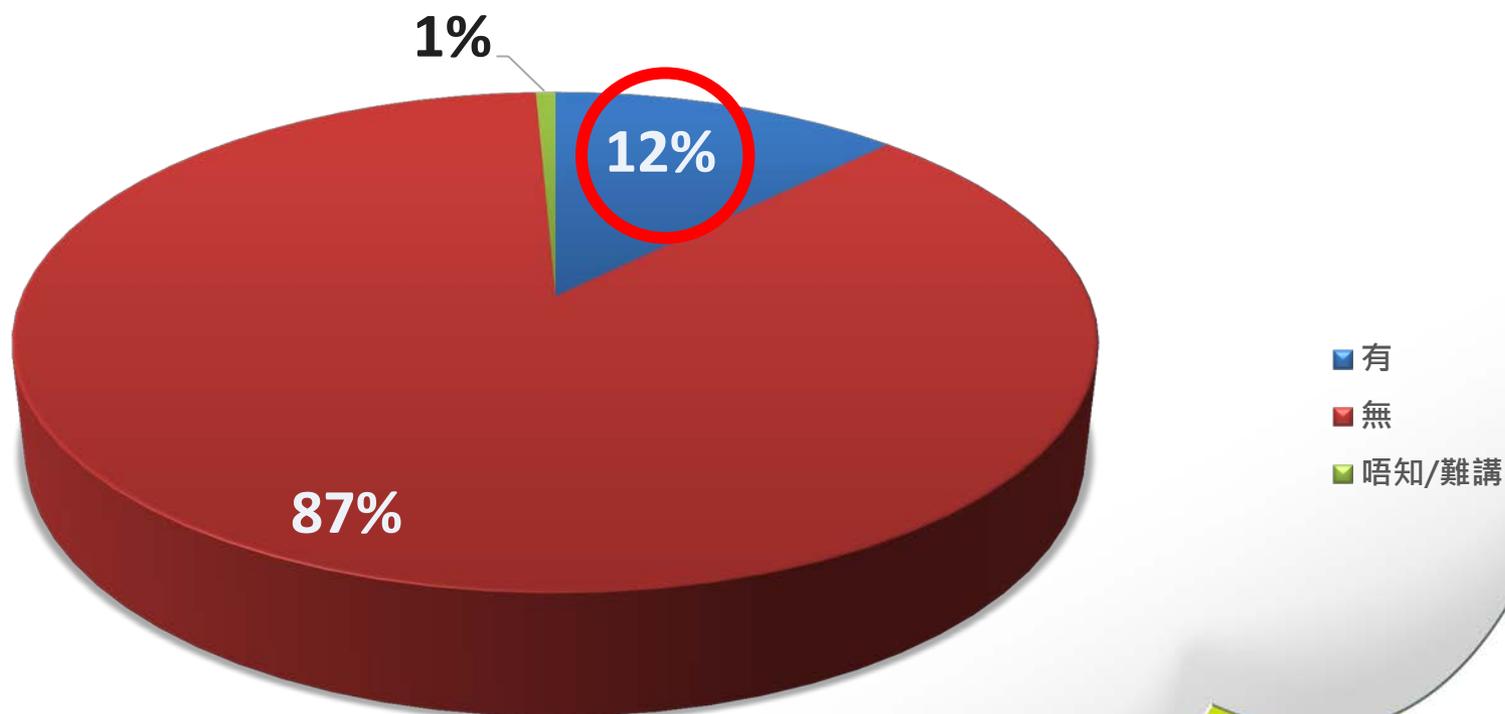
在波動市況下，需要檢討強積金嗎？



問題：你認為強積金成員需唔需要因應市場波動去檢討強積金投資組合呢？  
N：806

# 僅1成有在第三季波動市下調整強積金

第三季(7至9月)有否調整強積金？

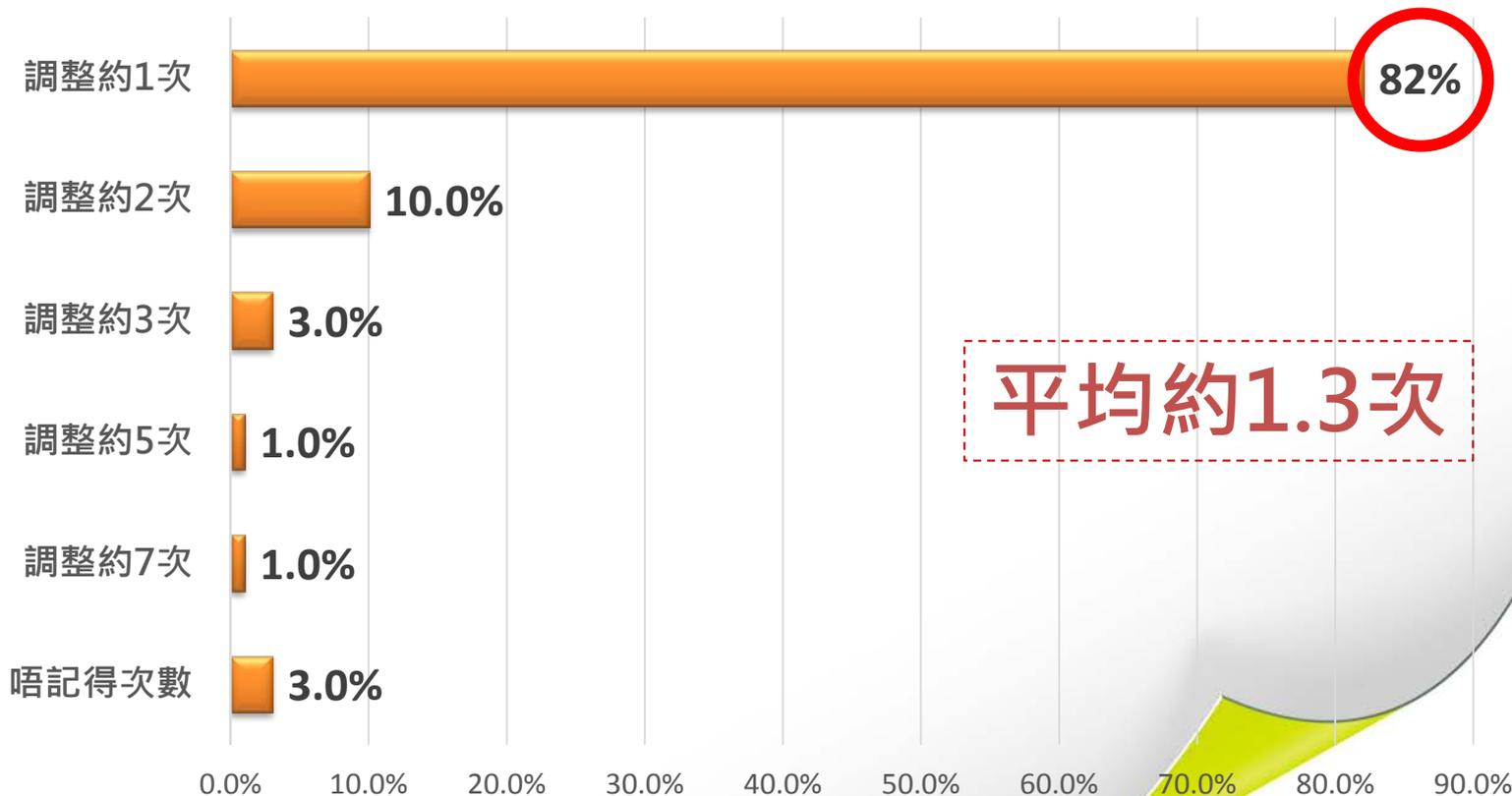


問題：面對今年第三季度投資市場既波動，你又有無喺7至9月期間調整過你既強積金投資組合？如有，曾調整多少次？

N : 806

# 第三季，平均調整強積金次數約1.3次

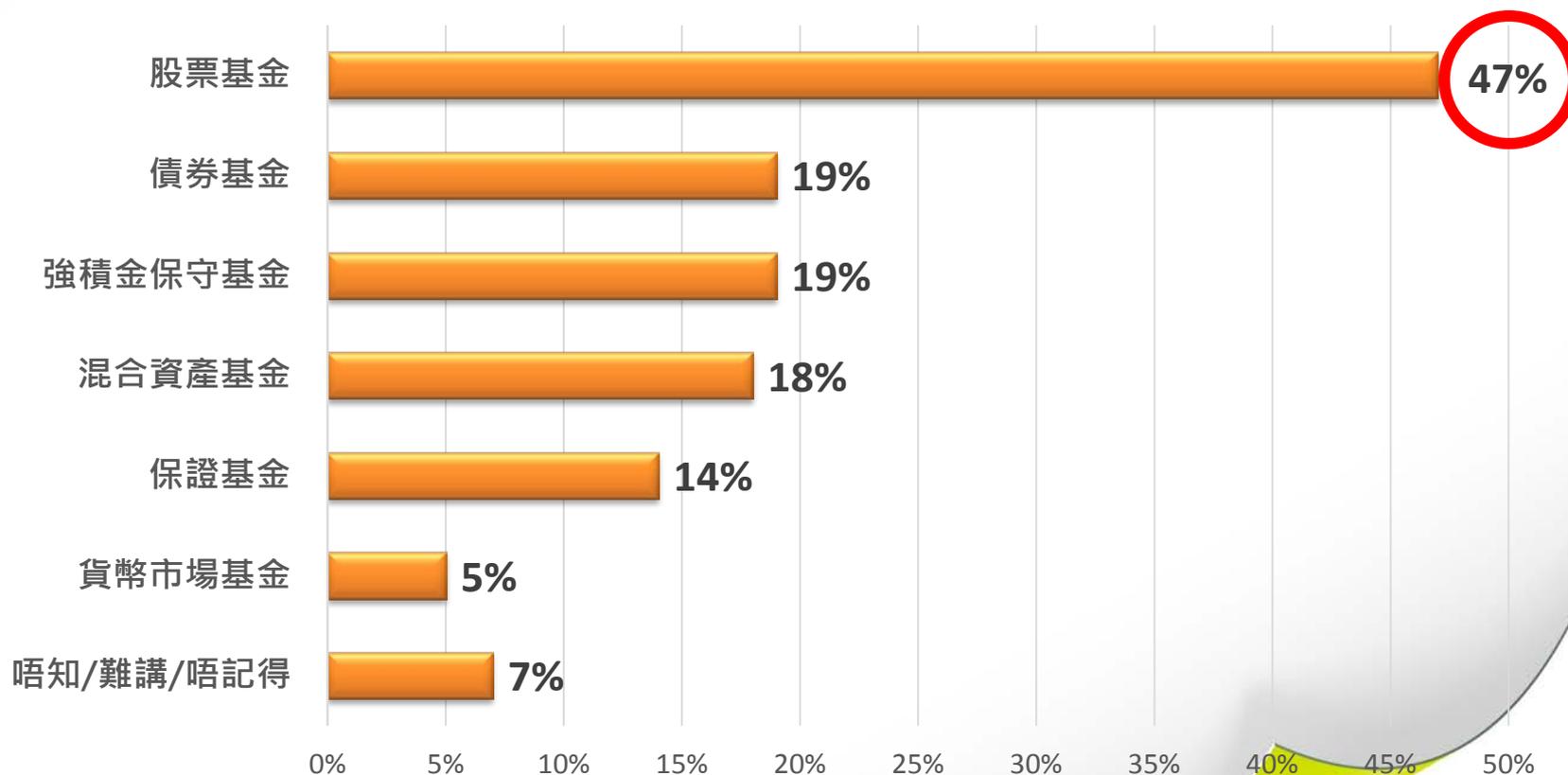
## 調整強積金次數



問題：除強積金外，你仲有無其他投資工具係為退休生活做準備？[不讀答案，可選多項]  
N：100(調整強積金投資組合的被訪者)

# 股票仍是市民最愛的資產類別

基金類別

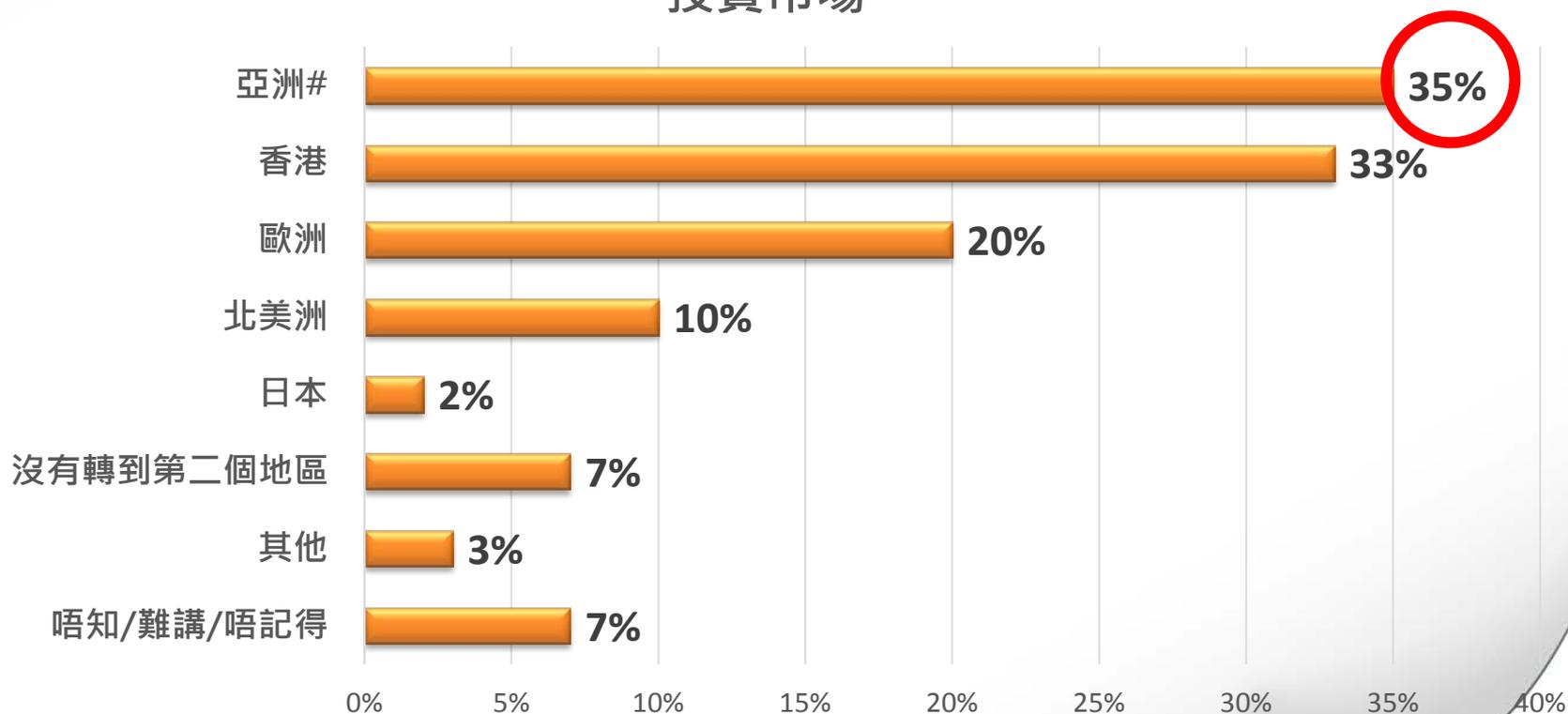


問題：咁你既投資組合轉多左去以下邊個基金類別？(訪問員讀出首六項，次序由電腦隨機排列，可選多項)

N : 100

# 亞洲及香港最受歡迎

## 投資市場



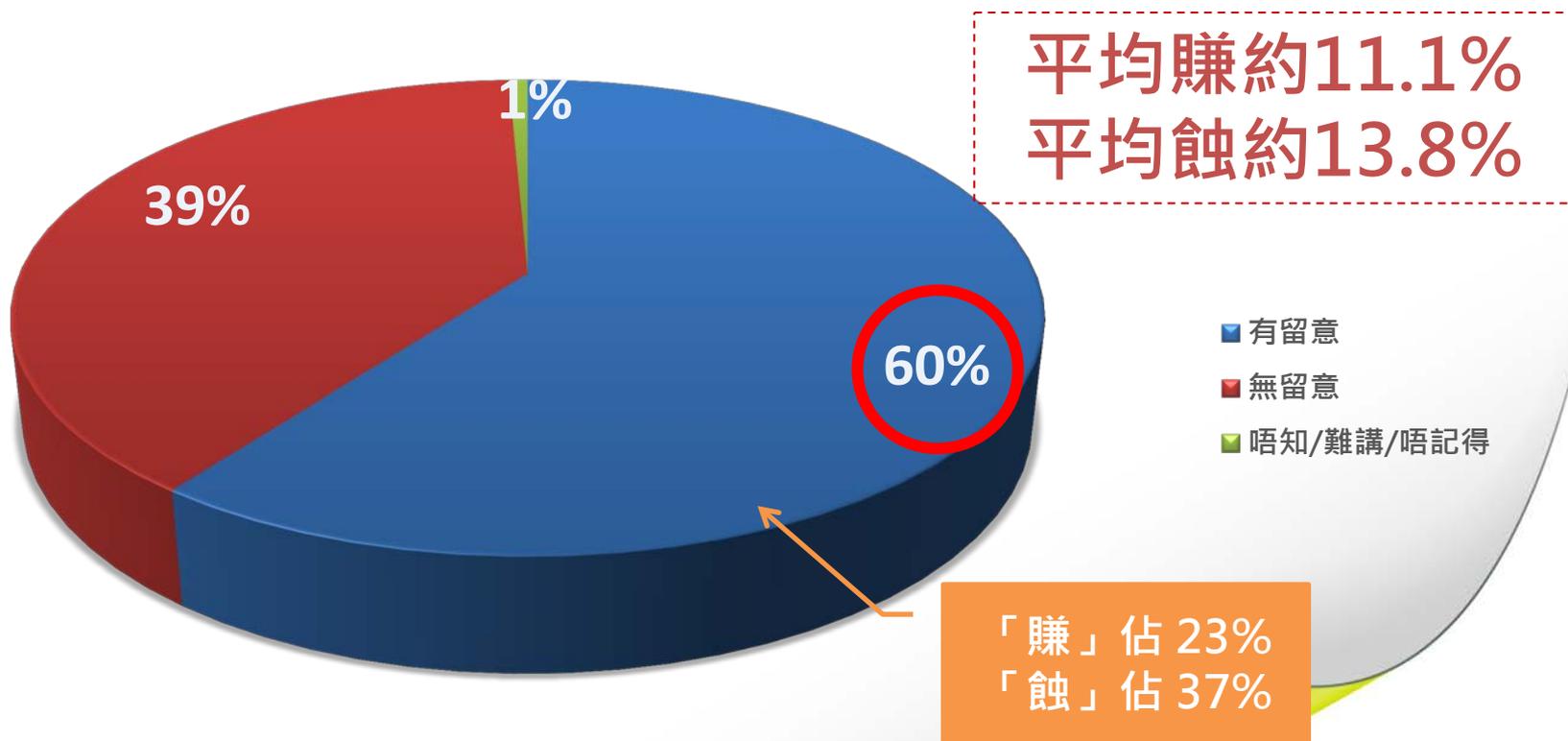
# 香港、日本除外，但包括澳洲、新西蘭及印度

問題：除基金類別外，你既投資組合轉多左去以下邊個地區既投資市場？(訪問員讀出首五項，次序由電腦隨機排列，可選多項)

N : 100

# 6成留意投資組合的表現

調整強積金後，有否留意投資組合的表現？

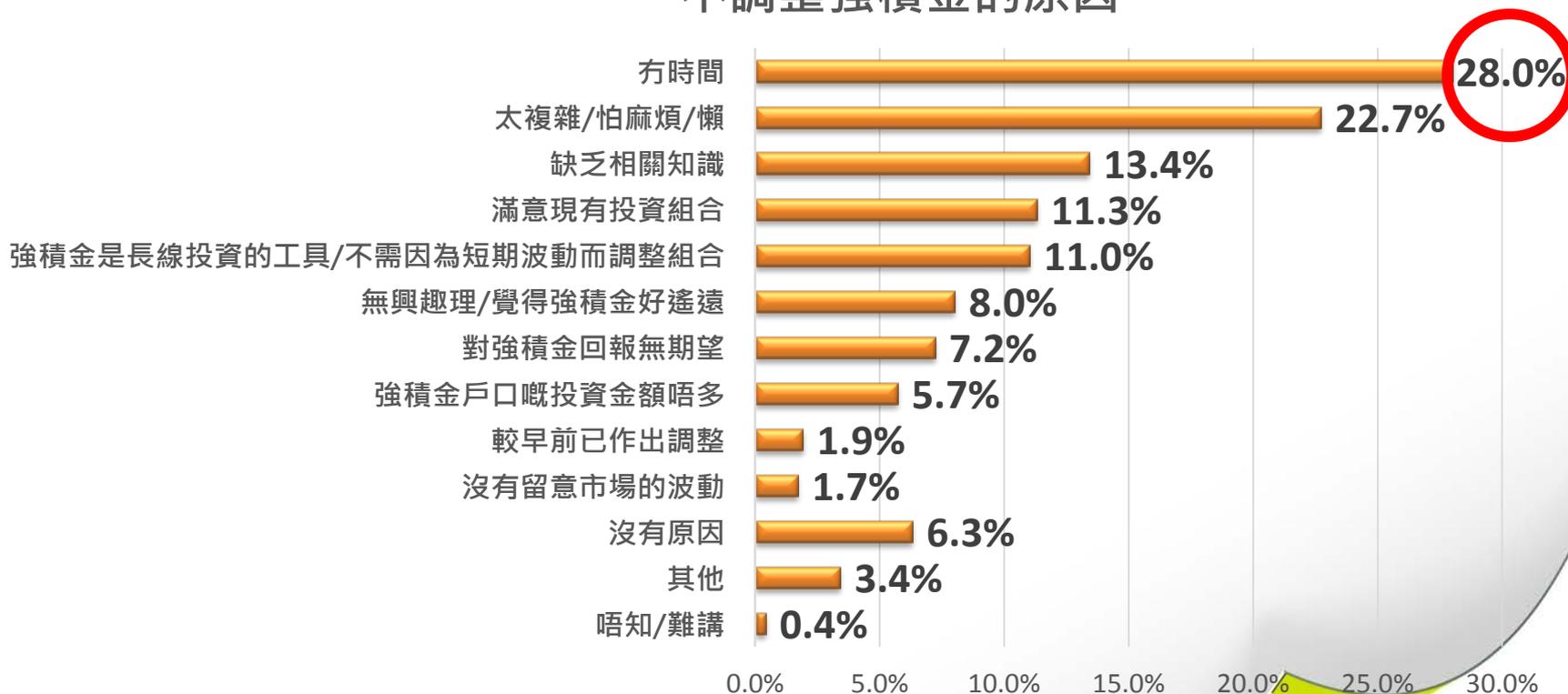


問題：作出調整後，有無留意強積金投資組合係賺定係蝕？如有，第三季度既賺/蝕幅度大約有多少百分比呢？

N : 100

# 「冇時間」、「太複雜/怕麻煩/懶」 是不調整強積金的主因

## 不調整強積金的原因

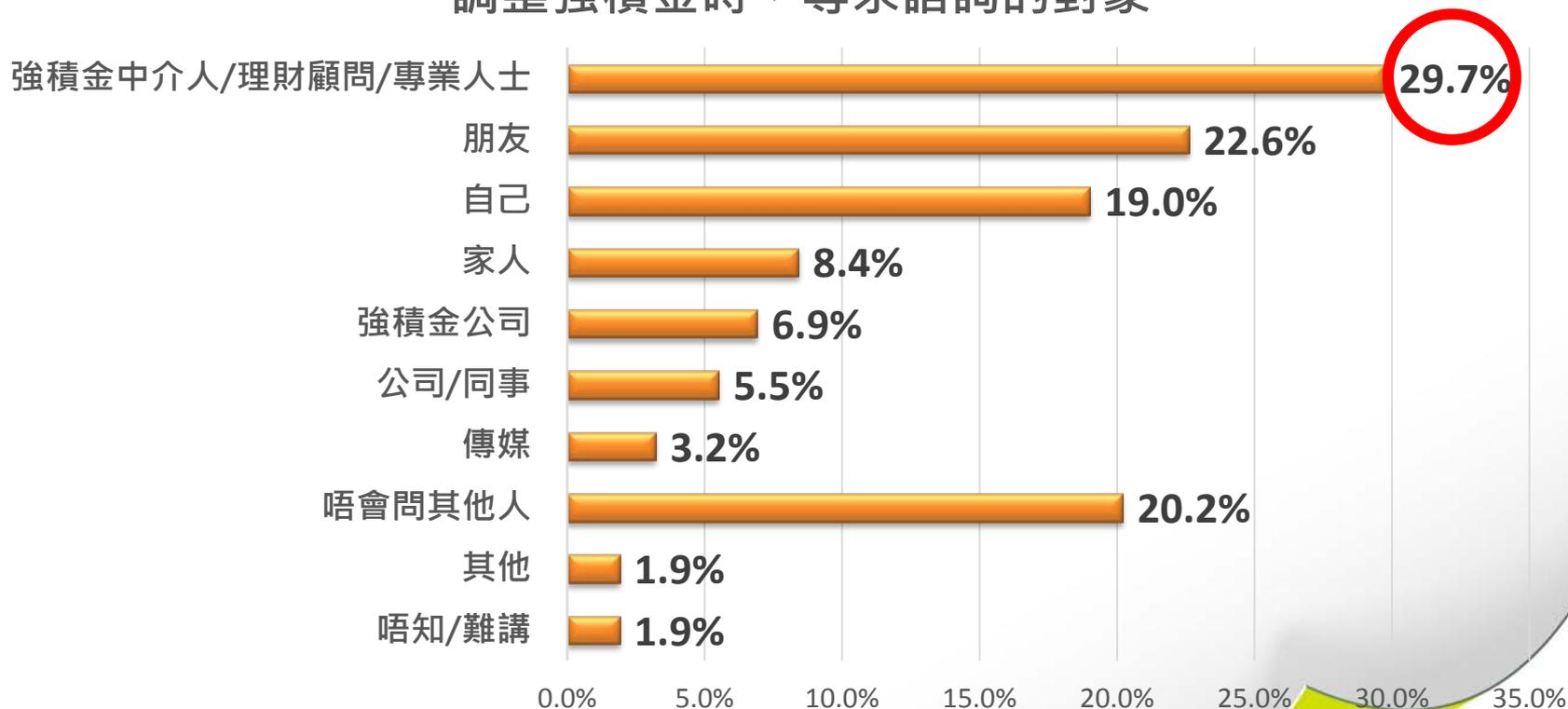


問題：咁點解你冇去調整你既強積金投資組合呢？[不讀答案，可選多項]

N : 699

# 調整強積金時，傾向找專業人士諮詢

## 調整強積金時，尋求諮詢的對象

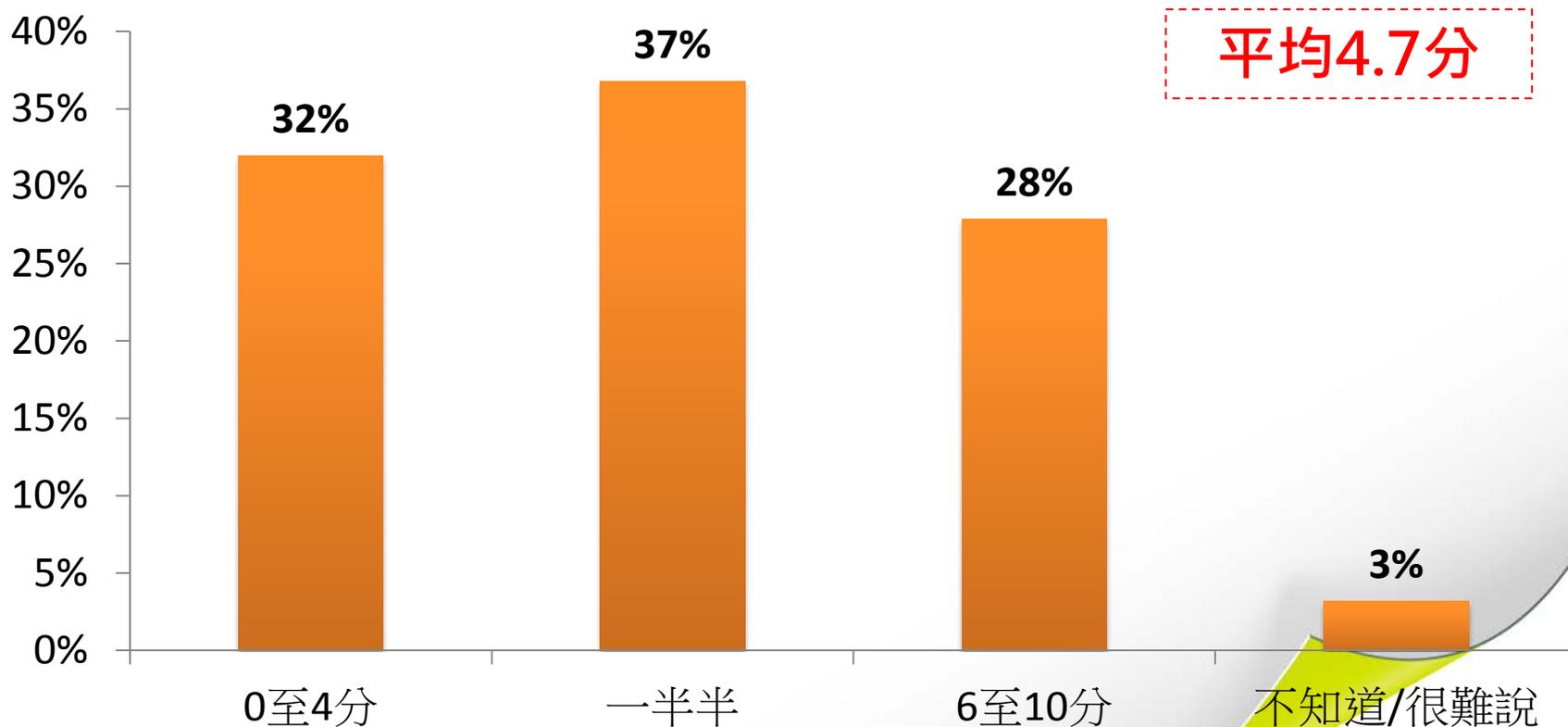


問題：一般黎講，當你打算調整強積金時（包括調整投資組合及更換強積金公司），你會問吓邊類人士既意見？[不讀答案，可選多項]

N : 806

# 受訪者評價強積金表現值4.7分

## 強積金整體表現評價



問題：你對於自己既強積金計劃既投資或整體表現有何評價？請你以0至10分評價，0分代表非常差，5分為一半半，10分代表非常好，你會俾幾多分？

N : 806

# 調查分析



## 強積金揀錯基金 4成人不賺反蝕

- 第三季「大跌市」調整強積金，37%港人不賺反蝕，人均蝕13.8%
- 打工仔選擇基金時偏愛亞洲、香港及股票市場，惟「大跌市」下這三個範疇的基金表現均不理想，其中部分基金於季內大跌23.05%

# 港人鍾愛的股票基金於第三季表現大挫

基金類別	第三季表現(%)
中國股票基金	-23.05%
大中華股票基金	-19.95%
香港股票基金	-19.56%
亞太(日本除外)股票基金	-15.65%
亞洲(日本除外)股票基金	-14.32%
亞洲(日本及香港除外)股票基金	-13.9%
其他基金	-10.52%
日本股票基金	-10.3%
環球股票基金	-9.37%
美國股票基金	-8.17%
歐洲股票基金	-5.94%
亞洲債券基金	-3.12%
保證基金	-1.91%
人民幣及港幣貨幣市場基金	-1.74%
環球債券基金	-0.49%
港元貨幣市場基金	-0.3%
強積金保守基金	0.02
港元債券基金	0.21

數據來源：康宏投資研究部、積金局網站、湯森路透理柏

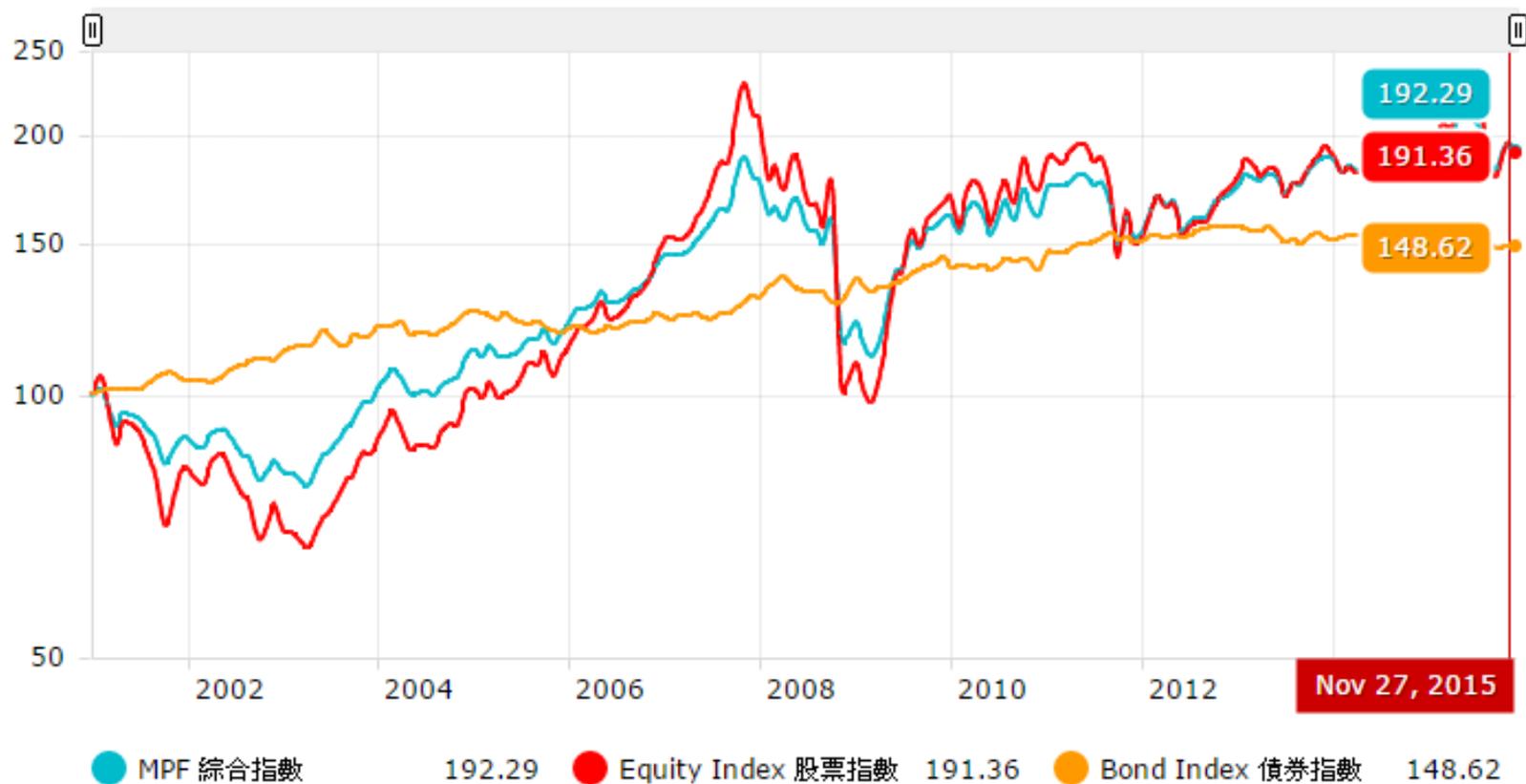
編撰：康宏投資研究部

免責聲明：康宏資產管理有限公司（「康宏」）已使用合理努力建立「康宏強積金指數」，從第三方（例如理柏）及網站中獲得資料。康宏不能保證該指數的準確性，因：A) 收集之資料可能不是最新的，也可能是不完整；和 B) 建基於某些假設。指數基本上由基金過去的表現記錄而建立，並不能反映基金將來的表現。投資涉及風險。

# 強積金投資建議

- 臨近年尾，打工仔是時候為強積金做總結，為退休資金作合適部署
- 年青/風險承受能力較高人士，可考慮**環球股票基金**或**具增長潛力的行業基金**
- 臨近退休/風險承受能力較低人士，宜選**含保證成份的基金**，但需注意保證條款詳情
- 2016年環球局勢仍然反覆：
  - 1) 美國利率動向繼續左右市場
  - 2) 歐洲和日本還要靠量寬刺激經濟
  - 3) 中國政府實施不同經濟措施

# 康宏MPF指數

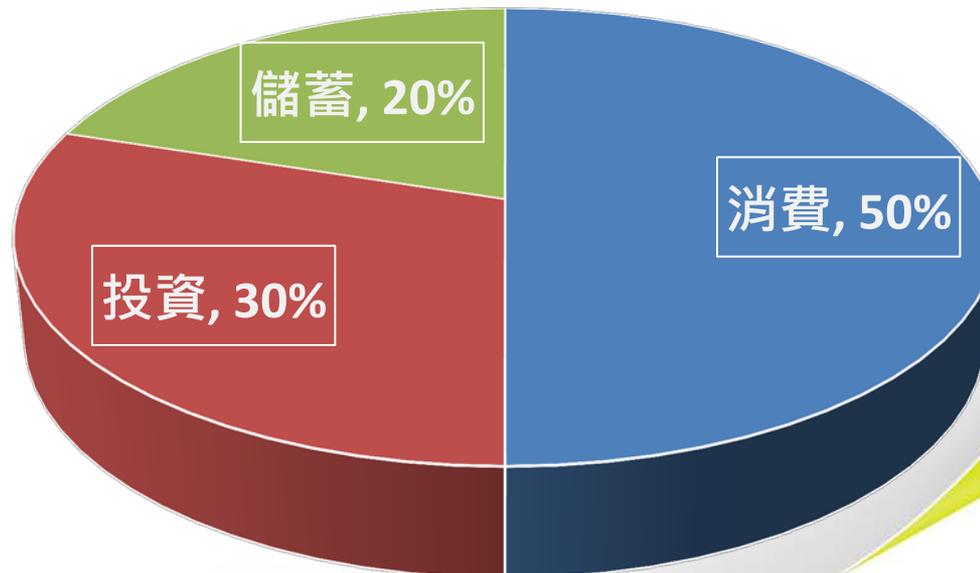


# 理財建議



# 退休理財的三大法則

1. 趁家庭負擔較輕時，盡量減少不必要的消費，增加儲蓄及投資
2. 趁早買醫療/儲蓄保險等計劃，保費較低，受保範圍相對較多
3. 建議薪金分佈比例：



# 例子：客人陳先生針對退休的理財方案

陳先生、陳太太 (同為40歲)	
家庭總收入：	5萬元 (陳先生：3萬元)；(陳太太：2萬元)
家庭總開支：	3.5萬元 (包括樓按供款、保險、個人開支等)
盈餘：	1.5萬元
現有資產：	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ 股票市值：20萬元</li><li>➤ 港元存款：121萬元</li><li>➤ MPF (合共)：55萬元</li><li>➤ 一個自住物業：市值約500萬元(尚欠約210萬元樓按供款，20年還款期)</li></ul>
理財目標：	➤ <b>60歲退休，每月退休生活費相等現時2萬元</b>

**預計退休生活年期：25年**

**退休時所需資產: 1,181萬元**

# 例子：客人陳先生針對退休的理財方案

投資建議			
現有資產項目	現有金額	投資回報率	預期退休時資產價值
一筆過基金	60萬元	7%	232萬元
股票	60萬元	7%	232萬元
MPF	55萬元	5%	355萬元 (假設薪金不變，工作至60歲)
現金	21萬元	0%	21萬元
合共：			840萬元
<b>退休時所需資產的差額：</b>			<b>341萬元</b>

# 例子：客人陳先生針對退休的理財建議

建議計劃	投放資金	年回報率
1. 月供基金	每月投放6,546元於進取的基金組合	7厘
或		
2. 年金計劃	每月投放1.5萬元	到達保單的第12個週年時， 可享有全期3厘的保證年回報

# 善用不同投資工具，為退休作最佳準備

- 增加強積金內自願性供款
- 年金
- 儲蓄保險計劃
- 公司企業債券
- 債券基金
- 逆按揭

# 趁早加強醫療方面的保障

年齡組別	同一份醫療保險 所須費用	保障範圍/風險
25歲剛開始工作的 打工仔	約\$1,000/月	<ul style="list-style-type: none"><li>• 醫療</li><li>• 危疾</li><li>• 人壽</li></ul>
50歲即將退休的打 工仔	約\$2,500/月	<ul style="list-style-type: none"><li>• 已存在疾病不包括 在內</li><li>• 須另加保費</li></ul>

**醫療保險趁早買愈好，  
保費相對較低，受保範圍相對較多**

CONVOY 康宏

謝謝



# 受訪者資料(附錄)

## 性別

	頻數	百分比 (基數=806)
男	385	47.8%
女	421	52.2%
合計	806	100.0%

## 年齡

	頻數	百分比 (基數=797)
25-29歲	146	18.3%
30-34歲	120	15.1%
35-39歲	128	16.1%
40-44歲	148	18.6%
45-50歲	255	32%
合計	797	100.0%
缺數	9	

教育程度	頻數	百分比 (基數=801)
小學或以下	18	2.2%
中學	320	40.0%
大專或以上	463	57.8%
合計	801	100.0%
缺數	5	

職業	頻數	百分比 (基數=806)
經理及行政人員	165	20.8
專業人員	168	21.1
輔助專業人員	67	8.4
文員	179	22.5
服務工作及商店銷售人員	142	17.9
漁農業熟練工人	1	.1
手工藝及有關人員	19	2.4
機台及機器操作員及裝配員	17	2.1
司機	4	.5
非技術工人	30	3.8
其他	3	.4
合計	795	100.0%
缺數	11	

## 每月個人收入

	頻數	百分比 (基數=747)
沒有收入	1	.1
HK\$5,000以下	10	1.3
HK\$5,000-7,099	8	1.1
HK\$7,100-9,999	29	3.9
HK\$10,000-14,999	164	22.0
HK\$15,000-19,999	131	17.5
HK\$20,000-29,999	158	21.2
HK\$30,000-39,999	83	11.1
HK\$40,000-49,999	57	7.6
HK\$50,000或以上	93	12.4
不穩定	13	1.7
合計	747	100.0%
缺數	59	