



PUBLIC OPINION PROGRAMME
THE UNIVERSITY OF HONG KONG
香港大學民意研究計劃

駿隆強積金顧問有限公司
與香港大學民意研究計劃
新聞稿



民意研究調查發現：整體強積金信心指數輕微上升至 3.5，但持續偏低 受訪者預計強積金平均僅可佔其退休儲備的 4 分之 1

【香港，2018 年 8 月 30 日】- 駿隆強積金顧問有限公司（駿隆）與香港大學民意研究計劃（民研計劃）連續第七年合作，進行公眾對強積金管理及信心的意見調查，旨在研究強積金成員的行為、認知，以及對強積金作為退休保障的信心和期望等方面的發展趨勢。

是次調查於 2018 年 6 月 28 日至 7 月 24 日期間進行，透過固網及手機電話成功訪問 1,005 名年齡介乎 18 至 64 歲，並正在參加強積金供款計劃的香港居民，實效回應比率為 55.4%。

成員對強積金作為退休保障的信心稍微上升，但持續偏低

今年的信心指數稍為上升，十分制的整體強積金信心指數由 2017 年的 3.4 分微升至 2018 年的 3.5 分，相比起 2014 年的 3.1 分低位，指數逐漸回升。受訪者當中，給予 5 分或以上的百分比輕微增加，由 39.5% 上升至 41.3%；另外，16.2% 表示對強積金「零信心」，百分比與去年（16.0%）相若。儘管近年成員對強積金的信心有上升趨勢，整體信心水平仍然偏低。

香港大學民意研究計劃總監鍾庭耀博士表示：「近 6 成受訪者對強積金計劃可保障其退休生活的信心不大，整體評分比去年略為增加。分項結果顯示市民仍然最擔心房屋開支，在保障醫療及房屋開支兩方面出現最大的期望落差（表一）。」

表一：強積金計劃信心及重要性分項分析 2018

	信心		重要性	
	評分	排名	評分	排名
行 / 交通	4.4	1	4.4	3
食 / 膳食	3.9	2	4.7	2
衣 / 購物	3.2	3	3.6	5
旅遊 / 娛樂	2.5	4	3.3	6
醫療	2.5	5	4.7	1
住 / 房屋	2.1	6	4.1	4

成員預期強積金平均僅可佔其退休儲備的 4 分之 1，近 3 分之 2 的受訪者已開始或計劃開始填補退休財務落差

至於在對強積金的期望方面，超過七成人（73.6%）預計他們 65 歲時所累積的強積金不足以佔其退休儲備的一半，比例較去年的 69.3% 為多；整體來說，受訪者預期強積金平均只可佔其退休儲備約 4 分之 1（24.5%），結果與去年（25.7%）相差不大。

當進一步問及退休儲備差距時，近 3 分之 2（65.3%）的受訪者表示已開始或打算開始填補強積金資產和實際退休需要之間的落差，當中大部分傾向增加個人自願性儲蓄如購買儲蓄保險、年金或基金（69.4%）及購買或投資其他個人資產如物業（62.5%）；相反，較少人選擇積極管理強積金（28.5%）及增加強積金自願性供款（6.9%）。

近 4 成受訪者表示，如有額外免稅額，願意增加供款平均 6.8%

為鼓勵市民積極和及早為退休增加儲蓄，政府早前提出「可扣稅自願性供款」，建議連同延期年金保費每年合共提供最多 3.6 萬港元免稅額，而獲扣稅的強積金自願性供款在納稅人 65 歲退休時方可提取。是次調查結果顯示，七成（70.4%）的受訪者不知道有關建議，顯示公眾對強積金政策的關注度相對較低。當問及供款意向時，他們平均願意供總入息的 6.8% 作為可扣稅自願性供款，當中 26.9% 願意額外供入不超過總入息的 5%，11.6% 願意額外供多於 5%；其餘則表示不打算增加供款（14.0%）、不打算申請扣稅（44.7%）或不知道（2.7%）。

駿隆集團行政總裁蕭美鳳表示：「現時強積金自願性供款並非市民計劃退休儲備的首選方式，而在有扣稅的誘因下，成員願意平均作出 6.8% 自願性供款，如根據以往強積金回報推算，6.8% 額外自願性供款仍未能達致成員所需退休儲備的一半，加上公眾對有關政策之推行的關注度偏低，政府及業界有需要加強宣傳和公眾教育，推動可扣稅自願性供款作為額外的保障，幫助成員收窄退休儲備落差。」

環球股市受挫，年初至今整體強積金回報累跌 2.77%，平均每人蝕 5,658 港元

受貿易戰升級趨勢、美聯儲強化加息週期及強美元因素影響，2018 年上半年除美股外，環球股市表現動盪，中港地區表現遜色，拖累強積金回報表現。根據駿隆強積金綜合表現指數，截至 8 月 24 日，年初至今的強積金平均回報下跌 2.77%。在三大主要指數中，股票基金指數跌幅最高，累跌 4.36%；混合資產基金指數跌 2.51%，而固定收益基金指數則微跌 0.51%。強積金人均虧蝕 5,658 港元（表二）。

在股票附屬成份基金中，美股及相關基金表現良好，香港股票基金表現最差，年初至今錄得 6.94% 的跌幅，而香港股票（指數追蹤）基金亦表現遜色，累跌 5.43%。兩類預設投資策略（DIS）基金中，由於分散投資於環球市場，核心累積基金錄得 1.17% 的正面回報，65 歲後基金則微升 0.16%（表三）。

駿隆集團常務董事陳銳隆表示：「上半年強積金表現未如理想，主要是因為佔強積金最大的港股及亞洲區表現遜色。預料下半年美股可維持強勢，中港及亞洲基本因素良好，而中美貿易戰、美國加息週期、強美元等相關因素已被市場逐漸消化，風險未見加劇，反彈空間較大。保守派投資者則需留意加息週期對債券價格構成的壓力。投資者應重新作風險評估，適量增加股票比例，賺取更多長期回報。」

表二：強積金市場整體表現及人均回報（截至2018年8月24日）

	2018年8月回報(%)	2018年初至今回報(%)
駿隆強積金綜合指數	-1.50%	-2.77%
駿隆強積金股票基金指數	-2.49%	-4.36%
駿隆強積金混合資產基金指數	-1.28%	-2.51%
駿隆強積金固定收益基金指數	-0.03%	-0.51%
強積金人均回報 ^{附註一} (港元\$)	-3,051	-5,658

表三：各基金類別之首兩類最高資產值強積金附屬指數表現（截至2018年8月24日）

類別	附屬成份基金指數	2018年8月回報(%)	2018年初至今回報(%)
股票基金	香港股票基金	-3.71%	-6.94%
	香港股票(指數追蹤)基金	-2.90%	-5.43%
混合資產基金	混合資產基金(股票比例80-100%)	-1.78%	-3.24%
	混合資產基金(股票比例60-80%)	-1.42%	-2.75%
預設投資策略基金	預設投資策略(核心累積基金)	0.15%	1.17%
	預設投資策略(65歲後基金)	0.20%	0.16%
固定收益基金	強積金保守基金	0.07%	0.25%
	保證基金	-0.18%	-1.02%

駿隆簡介

駿隆是一間首屈一指的康健及財富管理顧問公司，致力提供全面的退休金、僱員福利、企業風險管理以及個人財務策劃等顧問服務。

駿隆於 1980 年植根香港，多年來為企業客戶及其僱員提供廣泛而深入的僱員福利方案，配合一系列的研究調查、出版刊物及強積金成員教育等，以卓越服務享譽業界。憑藉卓越表現，駿隆發展成為業界的領導者之一，至今服務超過 600 間來自不同行業及著名品牌的企業客戶，有關僱員數目超過 50,000 名。

駿隆深信人才是企業最寶貴的資產，亦是帶領業務持續發展及更上一層樓的關鍵。憑著駿隆在康健及理財方面的廣博知識、專業的顧問團隊及豐富的經驗，我們承諾繼續為每一位客戶量身訂制出平衡僱主及僱員雙方考量的最佳方案。

香港大學民意研究計劃簡介

香港大學民意研究計劃（民研計劃）成立於 1991 年 6 月，旨在為學術界、新聞界、決策人員及社會人士提供有用的民意數據，服務社會。民研計劃成立至今，一直為不同類型機構提供專業的民意調查服務。民研計劃嚴格恪守一套自行制訂的服務政策，以保障其獨立、自主，及享有其研究成果的版權。民研計劃自 2002 年 1 月起由香港大學社會科學學院直接管轄。至目前為止，民研計劃已完成了超過 1,600 項獨立的民意調查及其他研究，合作伙伴包括各政府部門、公營機構、非政府機構、傳媒機構、專業團體、政黨、知名商業機構、海外院校以及國際組織等。

傳媒查詢

駿隆強積金顧問有限公司

電話：(852) 3469-6963 或 (852) 3469-6964 電郵：marketing@gainmiles.com.hk

網址：www.gainmiles.com.hk

地址：九龍觀塘成業街七號寧晉中心 31 樓 B 至 D 室

附註：

一. 人均回報以強積金市場總資產 843,515 百萬港元(截至 2017 年 12 月 31 日)，強積金計劃成員總數 4,188,000 人(截至 2016 年 12 月 31 日)，人均資產值 201,374 港元(截至 2017 年 12 月 31 日)計算，駿隆強積金綜合指數 2018 年 8 月及年初至今回報截至 2018 年 8 月 24 日。

備註：

1. 「2018 公眾對強積金管理及信心意見調查」的研究協議由香港大學民意研究計劃（民研計劃）及駿隆專業保險顧問有限公司簽訂。
2. 駿隆集團有限公司及其附屬公司，包括駿隆強積金顧問有限公司、駿隆財務策劃顧問有限公司及駿隆專業保險顧問有限公司。
3. 資料來源：香港大學民意研究計劃、立法會財經事務委員會、駿隆強積金顧問有限公司、駿隆財務策劃顧問有限公司、2017-2018 公眾對強積金管理及信心意見調查。

本文件所載資料均於刊登當日為現況資料。本公司並無責任更新本文件所載的任何資料。本文件內某些資料載有前瞻聲明，而「相信」、「預期」及類似詞彙亦擬表示前瞻聲明。此等前瞻聲明是以管理層所作的假設及現況資料而作出的目前信念、假設、期望、估計及預測為基準，而並非歷史事實。此等前瞻聲明並非就未來的投資表現作出保證，而是受風險、不明朗因素及其他因素所影響，其中有些因素更非本公司所能控制，且難以預料。故此，可導致實際結果與前瞻聲明所明示、暗示或預測的情況有重大差別。任何人士一概不應依賴此等前瞻聲明。