

記者招待會

公眾對強積金管理及信心意見調查2019

蕭美鳳博士

2019年9月17日



Means Promising Future

免責聲明

所有資料及內容只作一般性質及說明用途，並無任何種類的明示或暗示的保證。駿隆強積金顧問有限公司(“駿隆”)及/或其關聯公司均竭力確保所提供資訊的準確性和可靠度，但不會承擔引起的任何損失或損害的責任(不管是否侵權法下的責任或合約責任又或其他責任)。

資訊均以「現況」形式提供。過往之表現不一定反映未來之表現。基金價格可升可跌，甚至變成毫無價值。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求專業的意見。

內容謹作為參考之用並依靠自行判斷。駿隆不應被視為游說任何人執行任何交易，並有權但無此義務，改善或更正任何部分之錯誤。沒有駿隆明確的書面同意情況下，不得以任何方式複製、傳播、出售、出版、廣播、公佈、傳遞資訊內容或利用任何內容作商業用途。

調查目的及發展

私營機構管理的強制性供款計劃為 退休保障的第二條支柱



世界銀行：五大退休保障支柱

零支柱

無須供款、由政府資助及管理的制度，提供最低水平的退休保障；

第一支柱

由政府管理的強制性供款制度；

第二支柱

由私營機構管理及具備足額資金的強制性供款制度；

第三支柱

自願性儲蓄；

第四支柱

非正規支援、其他正規社會保障及其他個人資產。



香港相關制度

高齡津貼
長者生活津貼
綜援
傷殘津貼

全民退休保障
(未有)

強積金
公積金

自願性強積金供款
個人儲蓄
保險

家庭支援
醫療及房屋
長者醫療卷

資料來源:世界銀行；積金局。

連續八年與香港民意研究所 (香港大學民意研究計劃的延續)合作

自2012年起

每年委託香港民意研究所(香港大學民意研究計劃的延續)進行強積金管理及信心意見調查。

調查的目的及發展

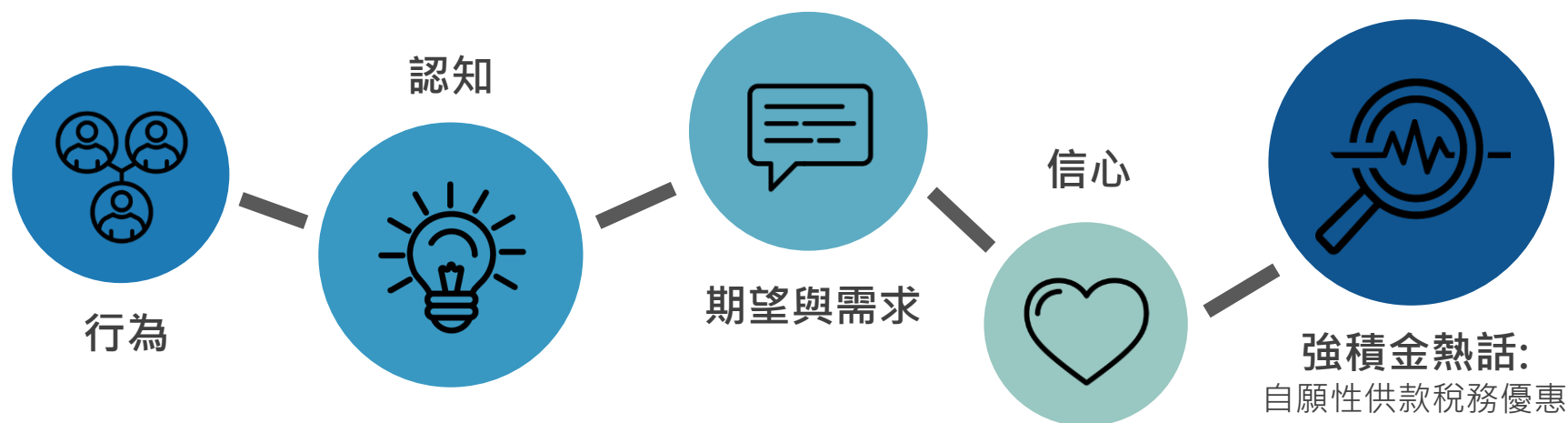
- 1 研究強積金成員行為、認知及相關期望的發展趨勢
- 2 了解強積金成員以強積金作為退休保障的信心
- 3 為相關趨勢及歸因因素建立持續性的數據
- 4 進一步調查強積金與總退休儲備的差距
對強積金可作退休儲備的比例有更準確的分析

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

2019年研究範疇及方法

研究主要範疇:



調查期間: 2019年6月13至7月11日

調查形式: 隨機固網及手機電話訪問

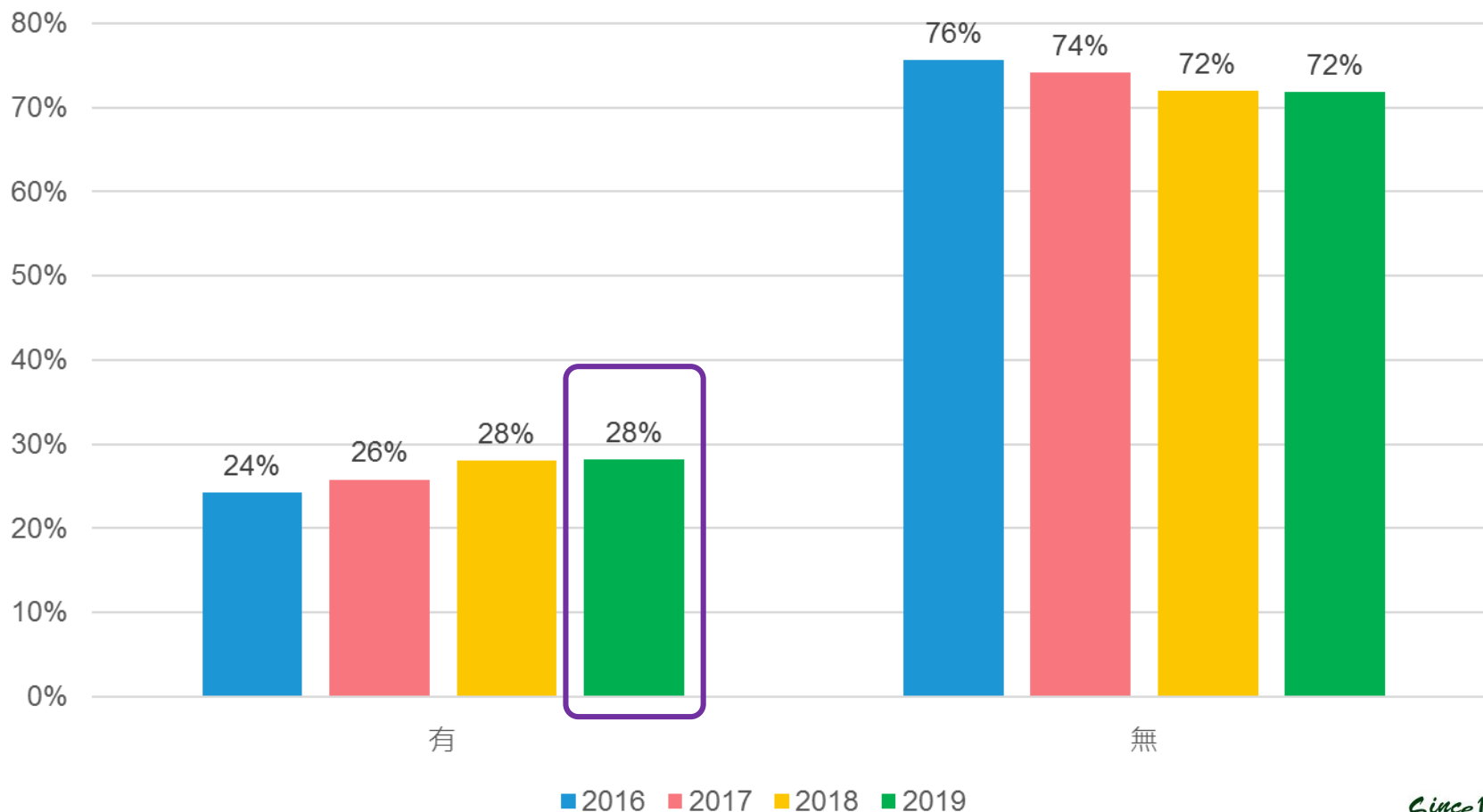
訪問對象: 介乎18至64歲, 正參加強積金供款計劃的香港居民

有效樣本: 1,017 (回應比率: 62.9%)

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

強積金管理

不足三成受訪者表示過去十二個月曾經 使用30分鐘或以上評估或檢討強積金投資

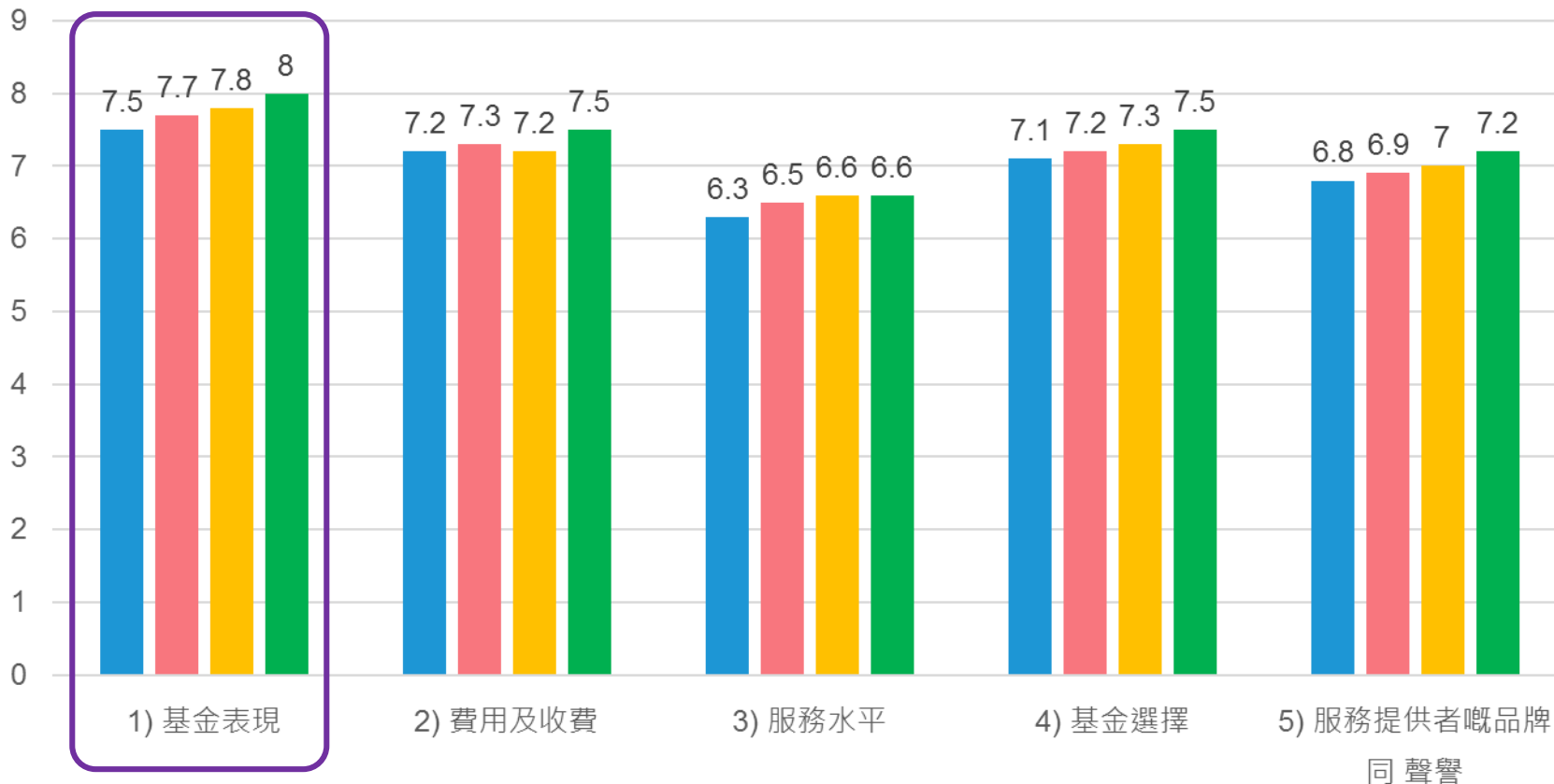


Q1) 喺過去12個月內，你有冇曾經用至少30分鐘嘅時間去評估/檢討過你嘅強積金投資？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2016-2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

受訪者普遍認為 評估或檢討強積金投資基金表現較為重要



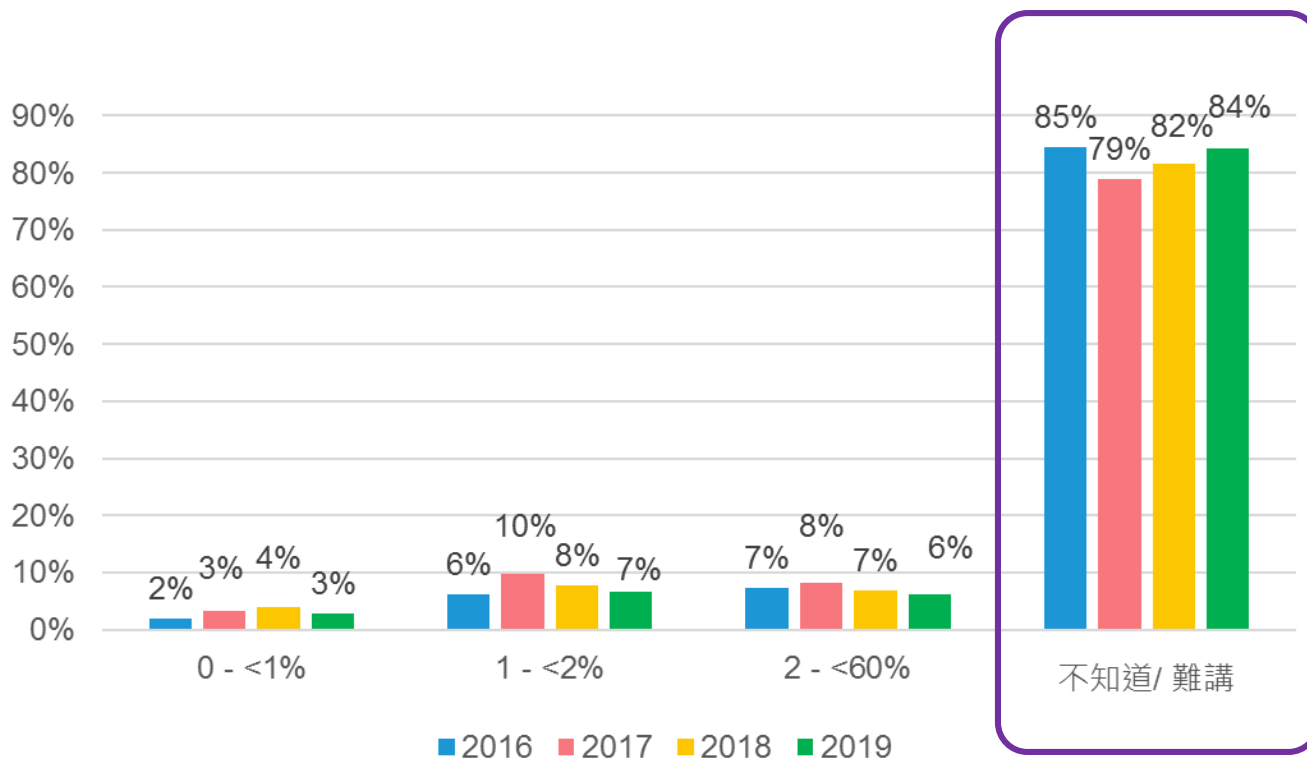
■ 2016 ■ 2017 ■ 2018 ■ 2019

Q2) 無論如何，當你評估你嘅強積金投資嘅時候，以下嘅因素對你有幾重要呢？請你以0至10分評價，0分代表完全唔重要，5分為一半半，10分代表非常重要，你會俾幾多分？

資料來源：公眾對強積金管理及信心意見調查結果2016-2019



逾八成受訪者不知道現時強積金計劃收費 認知程度較去年下跌



DIS收費上限
0.95%
(包括最多0.75%管理費用及最多0.2%經常性實付開支)

最新基金開支比率
1.51%
(截至2019年8月)

成員在選擇/ 評估強積金計劃時，認為費用及收費相當重要。
以10分為滿分，費用及收費獲7.5分。

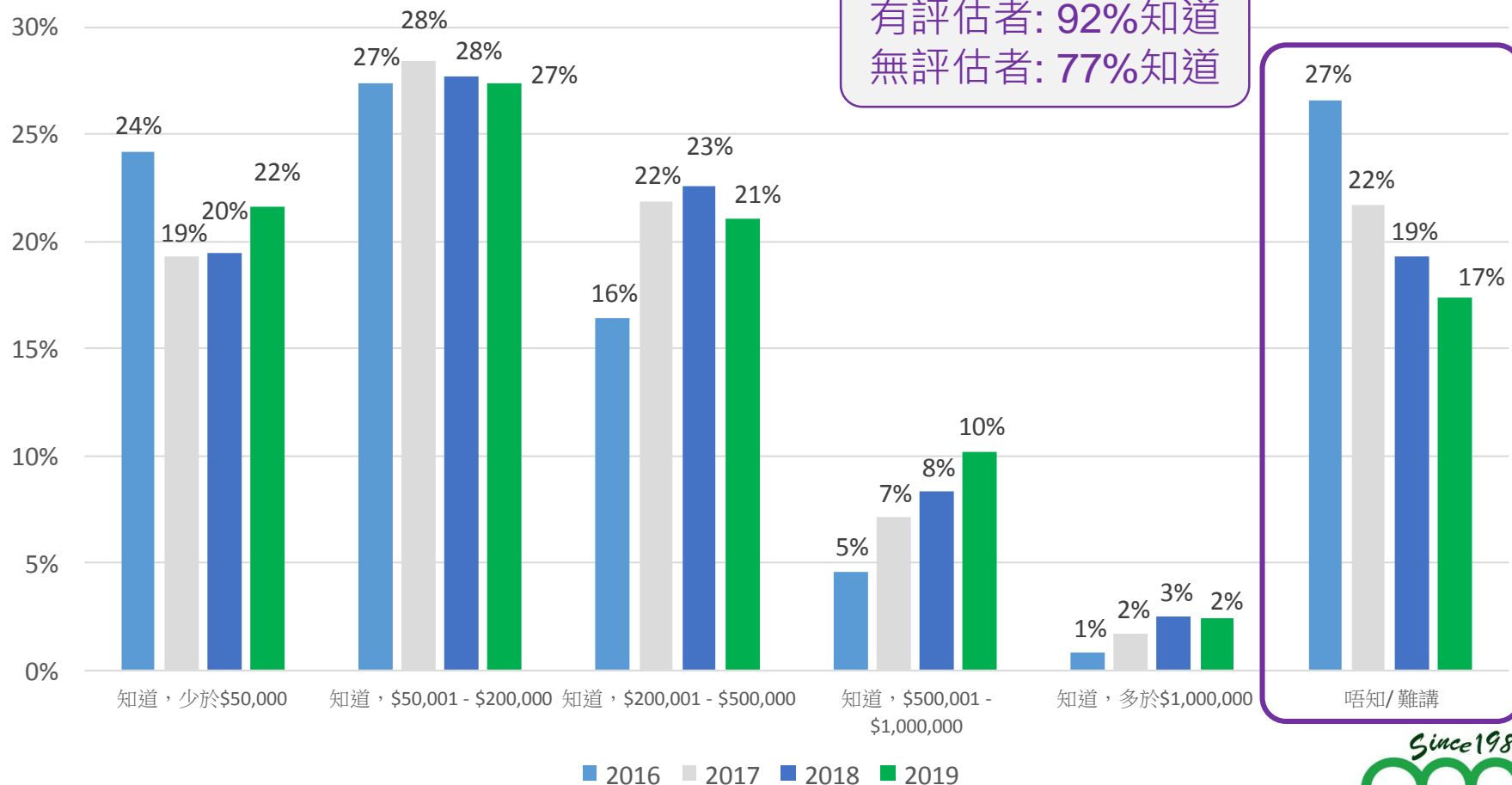
Q3) 你知唔知道你現時嘅強積金計劃收費(行政費)係百分之幾？

資料來源: 積金局。公眾對強積金管理及信心意見調查結果2016-2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。



整體而言，受訪者清楚自己強積金賬戶結餘的比率較去年上升，當中曾評估強積金投資者亦較清楚結餘



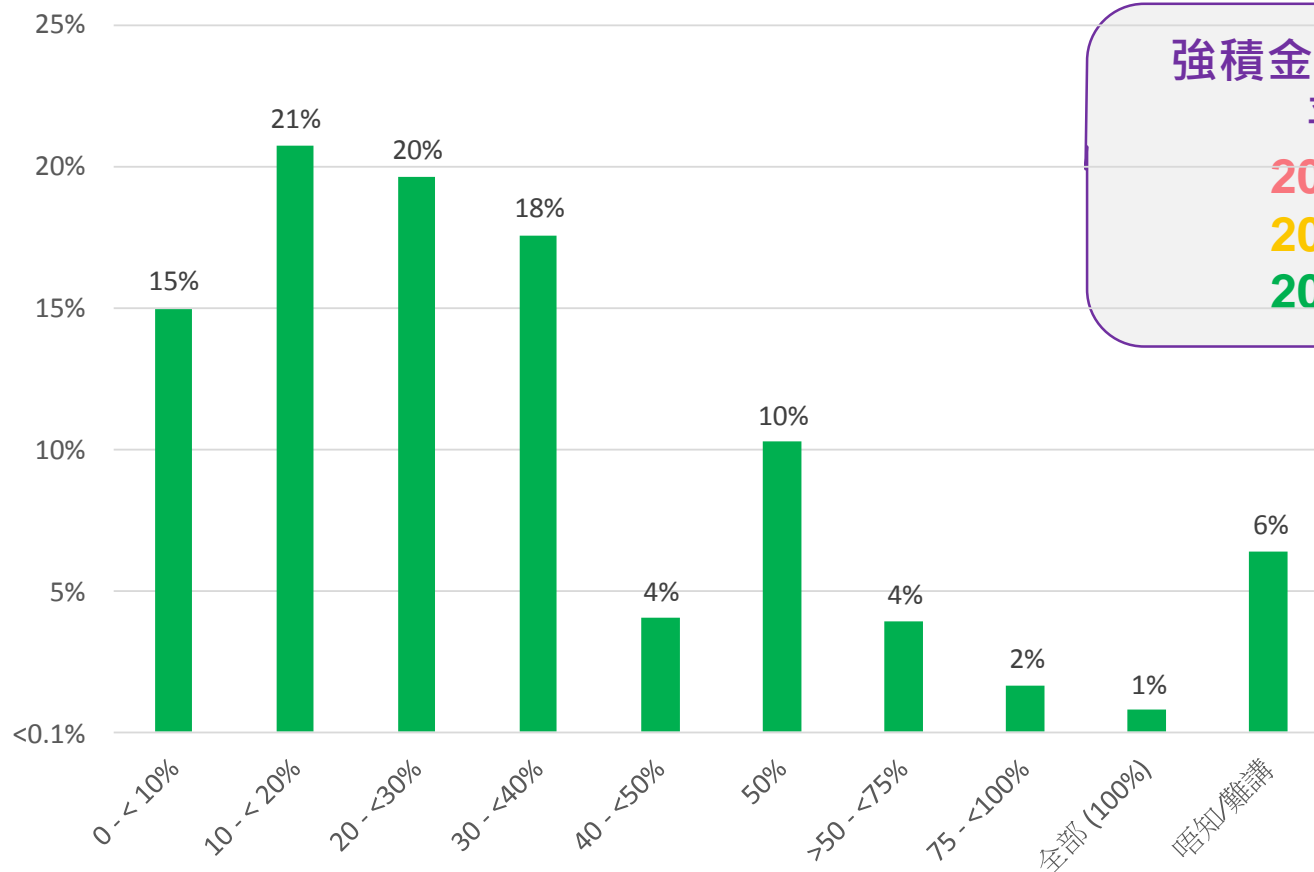
Q4) 請問你知唔知自己現時嘅強積金賬戶結餘總共有幾多錢？

資料來源: 公眾對強積金管理及信心意見調查結果2016-2019



對強積金的期望

受訪者估計當到達65歲時 所累積的強積金會佔總退休儲備大約四分之一



強積金佔總退休儲備
平均數:
2017: 26%
2018: 25%
2019: 26%

Q5) 當你到達65歲時，你估計你所累積嘅強積金會佔你嘅總退休儲備大約百分之幾？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2017-2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

受訪者希望當到達65歲時 所累積的強積金會佔總退休儲備大約四成



Q6) 無論頭先你估計幾多，你希望你所累積嘅強積金會佔你嘅總退休儲備大約百分之幾？

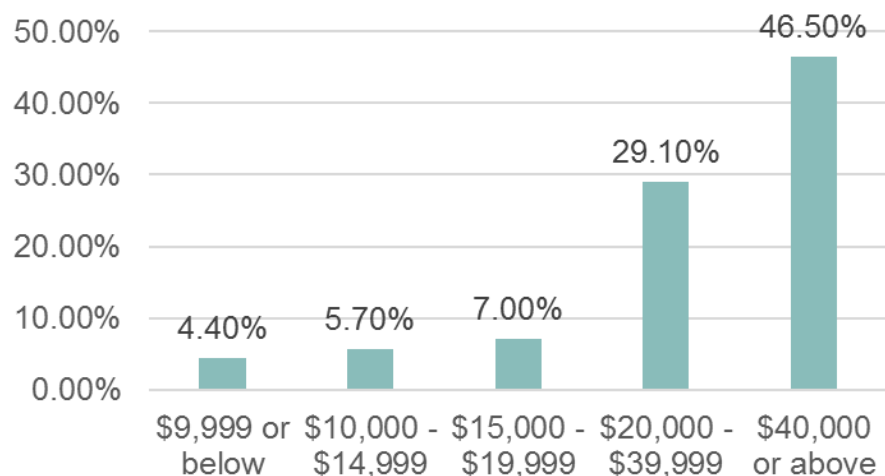
資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

受訪者期望退休後能維持退休前收入大約六成

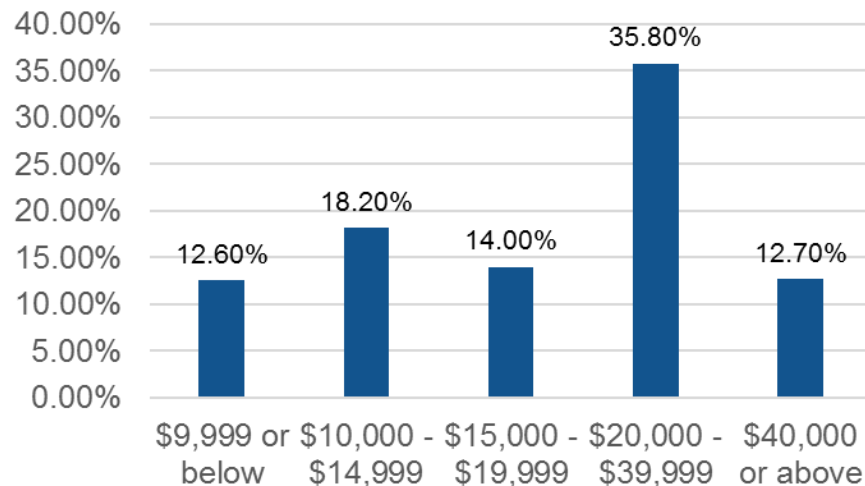
退休後每月收入
= 退休前每月收入

Expected Replacement Ratio
期望入息替代比率

平均
62%



Q7) 你預計你嘅退休前嘅每月收入大約有幾多？（請包括所有收入來源，如薪金、佣金、雙糧、花紅、租金收入、投資回報、政府津貼、零用錢、家用、退休金或任何其他財富轉移）？



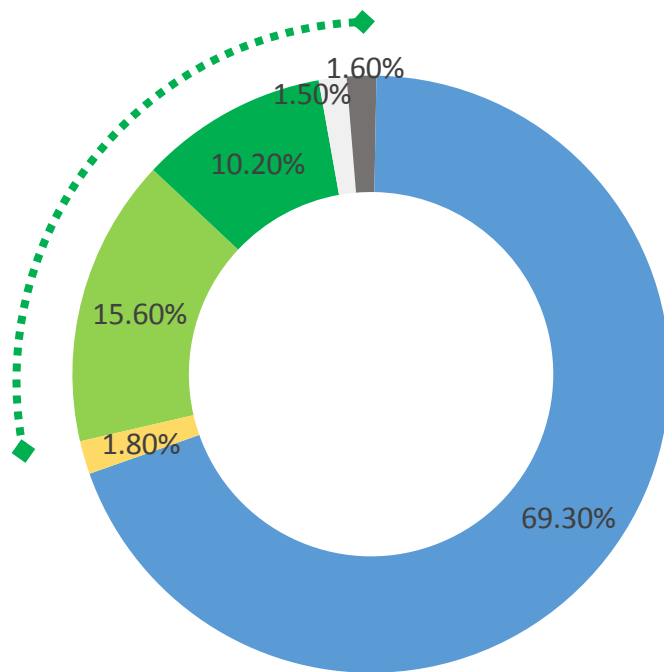
Q8) 咁你預計你嘅退休後每月大約需要幾多固定收入去維持退休前嘅生活水平？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

為了達到退休後能維持退休前收入約六成， 近三成受訪者打算再作額外強積金供款

30%
受訪者願意再額外供款

當中平均願意供多
總入息的 **8%**



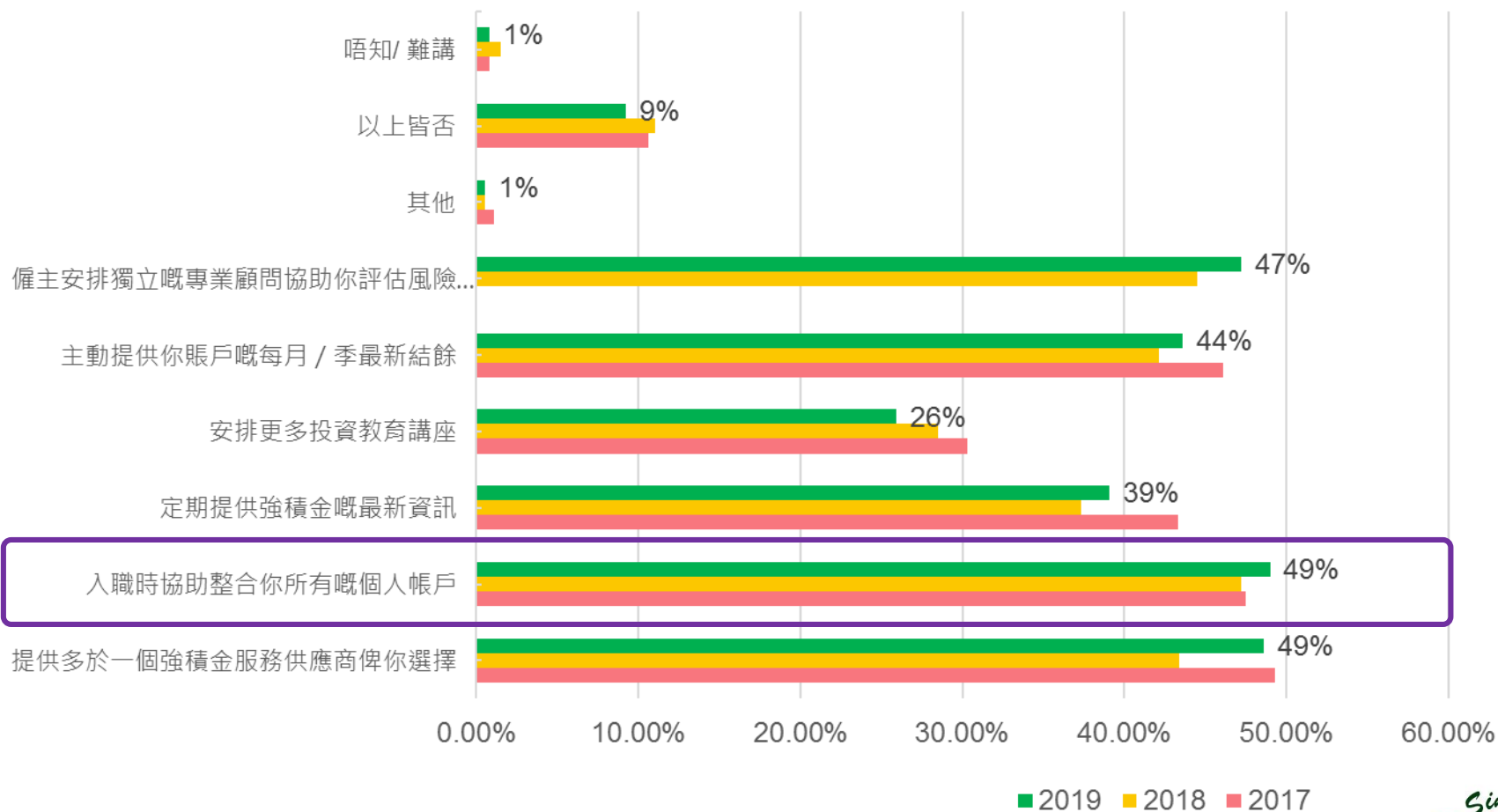
■ 1-5% ■ 6-10% ■ 11-15% ■ 16%或以上 ■ 唔打算額外供款 ■ 唔知／難講

Q9) 為咗達到你頭先所講預計嘅退休後得到嘅每月固定入息，請問你願意再額外供多總入息嘅百分之幾嘅強積金自願性供款？

資料來源：公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

較多受訪者期望僱主或人事部同事能夠協助於入職時整合所有個人賬戶



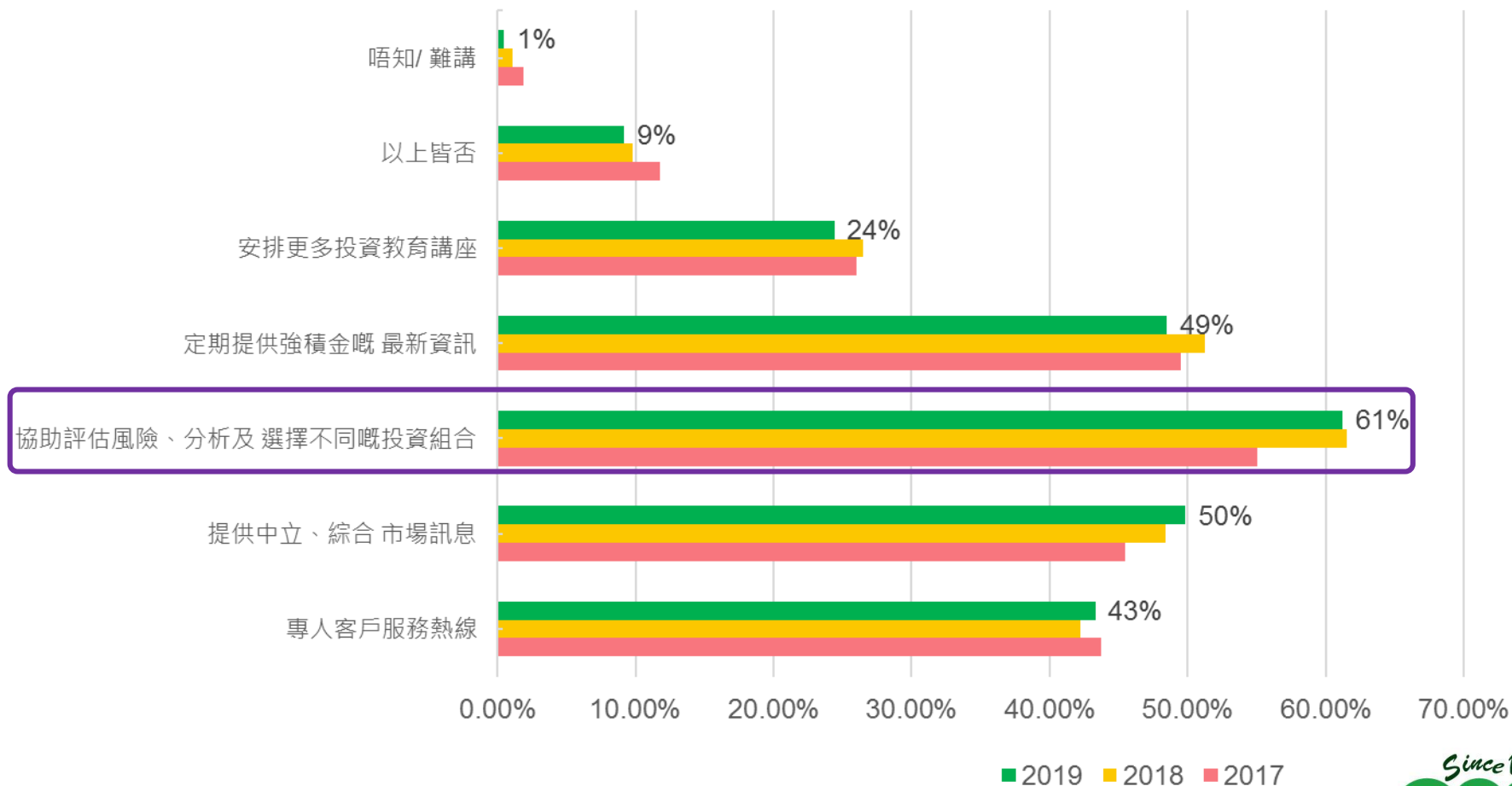
Q13) 你認為僱主 / 人事部同事提供以下邊啲協助對你最有幫助？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2017-2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。



較多受訪者期望獨立的強積金顧問能夠協助評估風險、分析及選擇不同的投資組合



Q14) 咁你認為獨立嘅強積金顧問提供以下邊啲協助對你最有幫助？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2017-2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

強積金信心指標

受訪者對強積金的整體信心回落 仍持續偏低



過往八年數據

調查年份	平均數	百分比		
		0分	0-4分	5-10分
2019	3.2分	17.7	64.3	35.3
2018	3.5分	16.2	58.6	41.3
2017	3.4分	16.0	60.2	39.6
2016	3.2分	22.2	62.6	37.1
2015	3.2分	22.2	63.6	36.1
2014	3.1分	24.2	66.7	32.6
2013	3.3分	21.6	61.2	38.2
2012	3.7分	14.4	55.5	44.1

- 整體強積金信心指數輕微回落至3.2分，持續偏低
- 「零信心」百分比上升了1.5%。
- 5分或以上的百分比從去年41.3%下跌至35.3%，跌幅達15%。

Q10) 請問你對強積金計劃可以保障你嘅退休生活有幾大信心？請你以0至10分評價，0分代表完全無信心，5分為一半半，10分代表非常有信心，你會俾幾多分？

資料來源：公眾對強積金管理及信心意見調查結果2012-2019
 © 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
 本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。



強積金計劃信心評分綜合數據與的其他變項分析

	按年信心分數		
	2019	2018	2017
有評估強積金投資	3.34	3.97	3.87
無評估強積金投資	3.15	3.32	3.24

有評估者對強積金信心較高

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2017-2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

強積金計劃信心及重要性分項分析

	信心			重要性		
	平均數	與去年相差	排名	平均數	與去年相差	排名
行/ 交通	4.8	+0.4	1	4.6	+0.2	3
食/ 膳食	4.2	+0.3	2	5.0	+0.3	2
衣/ 購物	3.3	+0.1	3	3.8	+0.2	5
旅遊/ 娛樂	2.8	+0.3	4	3.5	+0.2	6
醫療	2.6	+0.1	5	5.1	+0.4	1
住/ 房屋	2.5	+0.4	6	4.5	+0.4	4

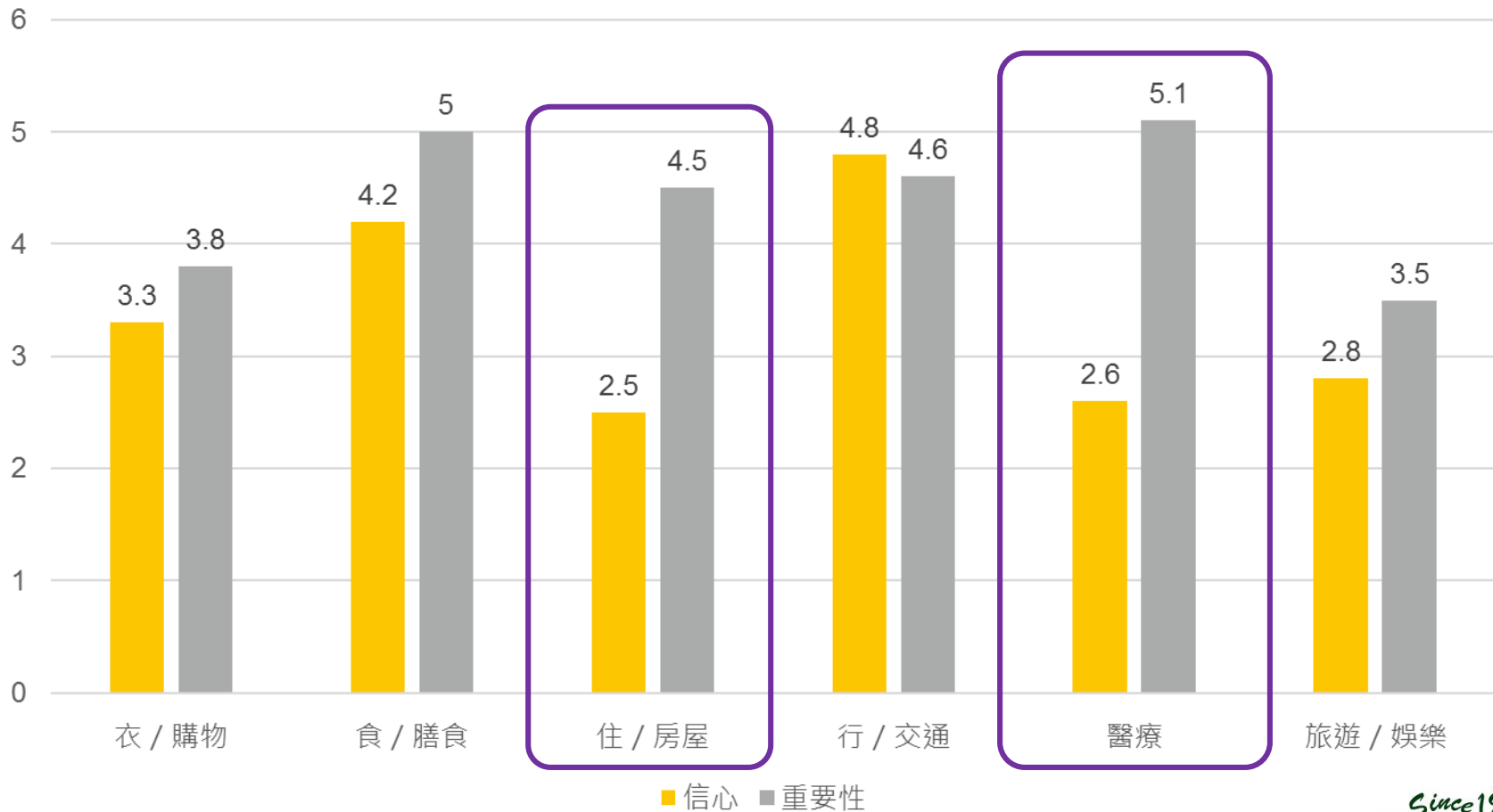
Q10) 咁你對強積金可以保障你退休之後以下各方面嘅開支有幾大信心？請你再以0至10分評價，0分代表完全無信心，5分為一半半，10分代表非常有信心 [衣 / 購物, 食 / 膳食, 住 / 房屋, 行 / 交通, 醫療, 旅遊 / 娛樂]

Q11) 咁你認為強積金可以保障你退休之後以下各方面嘅開支有幾重要呢？請你再以0至10分評價，0分代表完全唔重要，5分為一半半，10分代表非常重要 [衣 / 購物, 食 / 膳食, 住 / 房屋, 行 / 交通, 醫療, 旅遊 / 娛樂]

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

市民對強積金保障醫療和房屋方面的重要性和信心之間的落差較大



資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

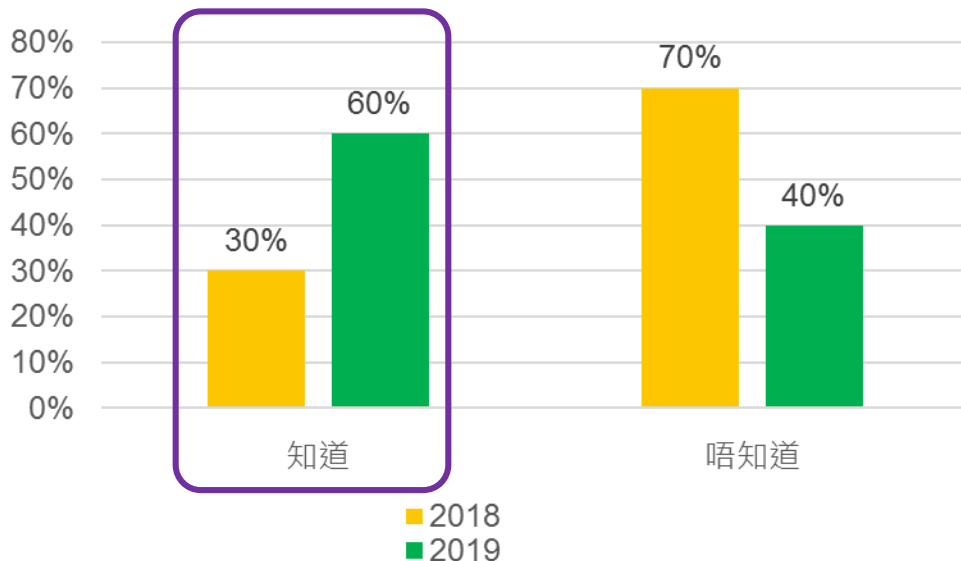
© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。



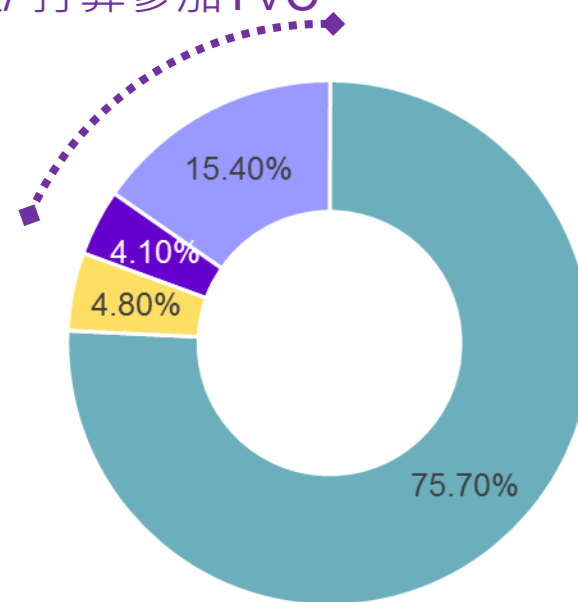
強積金可扣稅自願性供款 (TVC)

市民對TVC認知較去年明顯上升 惟僅近兩成人已參與或打算參與

60%
知道TVC



20%
已經/ 打算參加TVC



Q15) 你知唔知政府剛剛推出咗強積金可扣稅自願性供款？即係納稅人可以就2019-20報稅年度所作嘅強積金可扣稅自願性供款申請扣稅，上限為6萬元，請留意該上限係同合資格延期年金保費合計嘅，而呢筆自願性供款只可於65歲或退休之後連同其他強制性供款一齊領取。

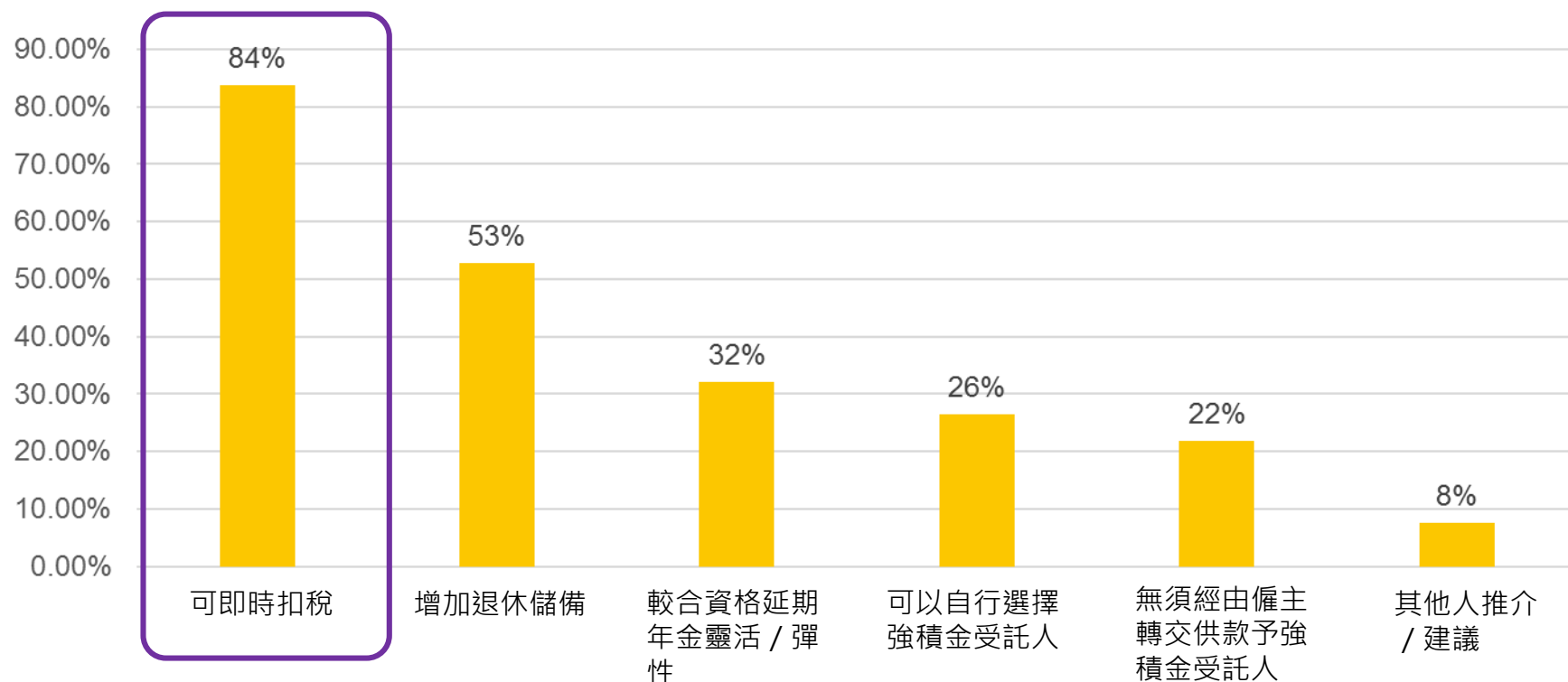
■ 有，已經參加 ■ 有，打算參加 ■ 冇計劃 ■ 唔知 / 難講

Q16) 咁你有冇參加或者打算參加？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2018-2019



已參與或打算參與TVC的受訪者均認為 稅務優惠是最大參與誘因



Q17) 請問你參加嘅主要原因係咩？

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

© 2019 駿隆及其附屬公司版權所有。不得轉載。
本文件內所有資料均為駿隆所有，必須保密。嚴禁發放。

意見調查結果的啟示

各持分者應推動積極強積金管理， 以助成員獲得更佳退休保障

1 強積金成員對強積金戶口結餘的認知有所改善

83%

受訪者知道自己強積金戶口結餘

2 有檢視強積金投資的強積金成員較多知道自己的強積金戶口結餘

92%

有檢視強積金投資的受訪者知道自己強積金戶口結餘

3 有檢視強積金投資的強積金成員對強積金作為退休保障的信心亦較高

3.3分

有檢視強積金投資的受訪者對強積金作為退休保障的信心；沒有的受訪者信心分數為3.1

4 惟強積金成員對強積金計劃收費及檢視強積金投資的習慣仍有待改善

84%

受訪者不知道強積金計劃收費

72%

受訪者沒有評估或檢討強積金投資



積極管理強積金有助成員拉近退休差距

資料來源:公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

總結 – 強積金期望

1 強積金成員期望 入息替代比率：

假設：退休前每月收入\$60,000
退休後每月收入\$37,200

62%



4 業界各持份者可協助改善 成員對強積金認知和管理， 拉近退休差距

26%

估計強積金佔
總退休儲備

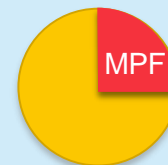
44%

希望強積金佔
總退休儲備



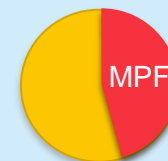
2 成員估計 強積金將佔總退休儲備的：

26%



3 成員希望 強積金將佔總退休儲備的：

44%



資料來源：公眾對強積金管理及信心意見調查結果2019

謝謝出席!