



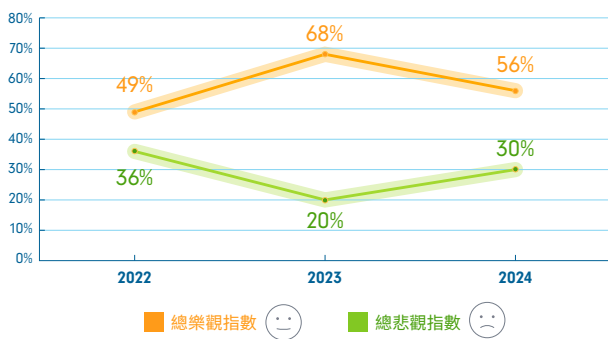
## 環球經濟增長放緩，港人對前景審慎

本港經濟增長減慢，2024年本港經濟增長2.5%，較2023年的3.2%增速稍放緩<sup>1</sup>，加上在地緣政治風險等不明朗因素的背景，富達最新發表的《全球情緒調查》亦發現港人對前景的樂觀情緒不及去年。隨著各國政策及投資環境正經歷轉變，同時本港生活成本上升，使港人消費模式趨向更量入為出。

## 港人更審慎理財以應對生活成本

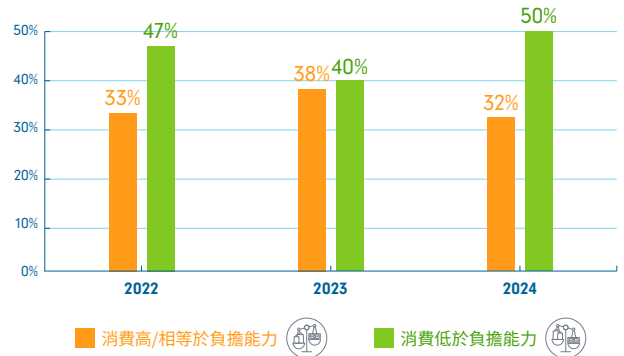
調查旨在了解全球34個地區的受訪者在情緒健康、財務習慣、退休規劃及職場狀況四大領域的情況。報告指出2024年受訪港人的情緒較前年下降，但普遍偏向樂觀，有56%受訪者對未來六個月前景感樂觀，仍高於2022年疫情時的水平(49%)。調查顯示，與去年一樣，「生活成本上升」以及「經濟前景」依然為港人主要壓力來源之一(分別為72%及63%)，其次是「憂慮達成長遠的財務目標」及「為退休準備」(分別各佔59%)。

### 情緒指數



事實上，港人面對的生活開支壓力確實在增加，2024年12月份消費物價指數組成項目中電力、燃氣及水的價格按年升幅達11.4%<sup>2</sup>。隨著生活成本上升及經濟前景不明朗，港人在消費習慣方面亦見有所改變，有50%表示於過去六個月消費低於可負擔水平，與之前兩年度相比(2023年及2022年分別為40%及47%)，消費更為審慎。

## 消費習慣



## 年輕族群更傾向增加儲蓄

同時，港人普遍均維持儲蓄習慣，有62%的港人在過去六個月增加及維持儲蓄水平，與去年相若(64%)，主要是因為「轉換至更高薪的工作」(41%)及「減少額外花費」(38%)。其中，較多20至38歲的年輕一族(35%)表示於過去六個月有增加儲蓄，相比其他世代更為積極(中年人士及年長一輩\*分別為31%及30%)。

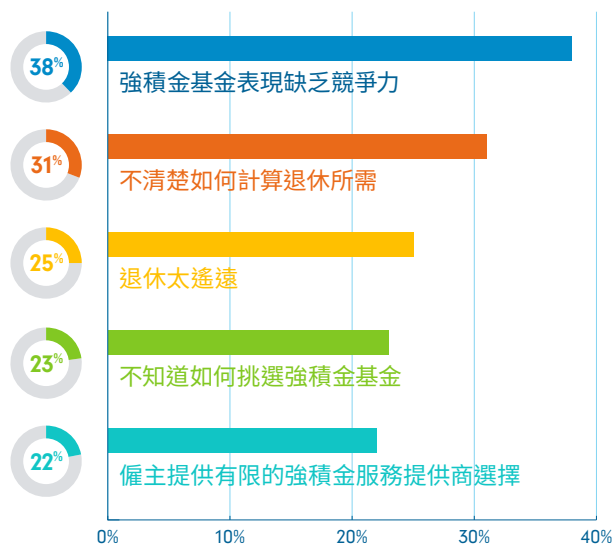
## 管理強積金遇挑戰

更多受訪港人(41%)擔心退休儲備不足，相比前年上升增加6個百分點。值得注意的是，逾60%受訪港人表示透過強積金積累的退休儲備佔其總比在三成或以下，意味他們有其他儲蓄/投資來源以支持退休生活。



在管理強積金上，港人表示遇到不同類型的困難，包括強積金表現缺乏競爭力(38%)、不清楚如何計算退休所需(31%)、認為退休太遙遠(25%)、亦不知道應如何挑選合適的MPF基金(23%)，反映投資者教育仍有待加強。此外，有22%受訪者表示其僱主未有提供充足的強積金供應商選擇。

### 管理強積金時所遇到的挑戰



### 憂心人生下半場，缺乏投資信心

對於達成各項長遠財務目標的信心，港人對「維持現有生活模式/收入水平」(44%)及「取得更佳的工作與生活平衡」(42%)以及「為緊急情況做好財務準備」(40%)最有信心。相反，對實現「退休後財務穩健」(32%)、「晚年規劃」(31%)及「作正確的投資決策」(29%)則最缺乏自信。

### 四大規劃步驟入手，朝退休目標邁步

港人在管理強積金上遇到困難，對投資產品了解不足是主因之一。以強積金在2024年整體的投資表現為例，全年平均淨回報達8.6%<sup>3</sup>，反映其表現具一定競爭力，若成員能妥善管理，更有望獲取吸引的長線回報。

憂慮退休儲蓄不足，就更應及早規劃。要踏出理財規劃的第一步，可從以下四大步驟入手：

#### 一、了解自身財務健康狀況

評估財務預算、債務、儲蓄及財務保障等四大範疇表現，釐清自身財務健康水平。

#### 二、制定儲蓄計劃及擴大儲備

了解每年需儲蓄的金額，同時，評估目前儲蓄渠道是否足夠抑或需要額外增加儲蓄，如考慮各強積金服務供應商提供的可扣稅自願性供款(TVC)計劃等。認識分散投資及複息效應，選擇適合的退休儲備工具。

#### 三、檢視退休儲備進度

定期檢視退休儲備的進度是否按原規劃增長。

#### 四、持續投資

退休人士可考慮分段提取強積金，有助延續儲備以支持更長的退休期。此外，在退休後持續投資，能兼享固定收入和潛在資本增值。

成員要實現理想退休生活，關鍵在於及早踏出理財的第一步，達至退而無憂。

<sup>1</sup>政府統計處，2025年2月。<sup>2</sup>政府統計處，2025年1月。<sup>3</sup>積金局，2025年1月。<sup>\*</sup>年輕一族，為20-38歲；中年人士，為39-54歲；年長一輩，為55歲或以上

提供機構





期數  
01/2025

PENSION SCHEMES ASSOCIATION  
退休積金計劃協會

專家觀點  
2025年3月

#### 關於富達全球情緒調查

調查覆蓋環球各地 37,000 名受訪者，受訪對象須符合以下條件：年齡介乎 20 至 75 歲、為全職或兼職僱員、家庭最低收入為：澳洲：每年 45,000 澳元；巴西：每月 1,501 雷亞爾；加拿大：每年 30,000 加元；中國內地：每月 5,000 人民幣；丹麥：每年 100,000 丹麥克朗；法國：每年 20,000 歐元；德國：每年 20,000 歐元；香港：每月 15,000 港元；印度：每年 55,001 印度盧比；愛爾蘭共和國：每年 20,000 歐元；意大利：每年 15,000 歐元；日本：每年 1,500,000 日圓；墨西哥：每月 4,500 墨西哥披索；荷蘭：每年 20,000 歐元；沙特阿拉伯：每月 4,000 沙特里亞爾；新加坡：每月 2,000 新加坡元；韓國：每月 1,000,000 韓圓；西班牙：每年 15,000 歐元；瑞典：每年 200,000 瑞典克朗；瑞士：每年 20,000 瑞士法郎；英國：每年 10,000 英鎊；阿拉伯聯合酋長國：每月 5,000 阿聯酋迪拉姆；美國：每年 20,000 美元；2024 年度新增調查市場的受訪者家庭最低收入為：阿根廷：每年 3,000,001 阿根廷披索；智利：每年 3,000,001 智利披索；哥倫比亞：每年 7,000,001 哥倫比亞披索；科威特：每年 6,000 第納爾；尼日利亞：每年 1,000,000 奈拉；菲律賓：每月 10,001 菲律賓披索；波蘭：每年 20,000 波蘭茲羅提；南非：每年 20,000 蘭特；泰國：每年 60,000 泰銖；越南：每年 24,000,000 越南盾；台灣：每年 300,000 新台幣。

以上調查數據的收集、分析及研究由富達國際與戰略研究機構 Opinium 合作完成。調查數據於 2024 年 6 月至 9 月間收集，研究和分析於 2024 年 8 月至 10 月間進行。

#### 關於富達國際

富達國際為全球超過 280 萬客戶提供投資解決方案和服務以及退休專業規劃。作為一家擁有超過 50 年歷史的私人公司，我們始終以目標為導向，心繫下一代並採取長期的投資策略。富達國際的業務遍佈全球超過 25 個地區，總資產達 8,932 億美元，服務的客戶包括銀行、主權財富基金、大型企業、金融機構、保險公司、財富管理公司及個人投資者。

我們的退休金業務與個人投資業務部門為個人投資者、顧問以及僱主提供世界級的投資選擇、解決方案、管理服務和退休金指引，連同投資解決方案及服務業務部門，富達國際旗下管理客戶總資產達 6,254 億美元。通過我們的資產管理專長，與我們為職場退休金及個人投資提供的解決方案將結合，我們致力於構築更美好的財務未來。如欲了解更多資訊，請瀏覽 [fidelityinternational.com](http://fidelityinternational.com)（資料截至 2024 年 12 月 31 日）。

#### 重要資料

投資涉及風險。本資料僅包含一般資料，並非認購基金股份的邀約，亦不應被視為建議購買或沽售任何金融工具。本資料所載資料只在資料刊發時方為準確。觀點及預測或會更改而不需另作通知。本資料所載的證券（如有）僅供資料用途，在任何情況下均不應被視建議買入或賣出有關證券。有意投資者應尋求獨立的意見。富達或 Fidelity 或 Fidelity International 指 FIL Limited 及其附屬公司。「富達」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 標誌及 F 標誌均為 FIL Limited 的商標。本資料由富達基金（香港）有限公司發行，並未經證券及期貨事務監察委員會審核。

#### 有關退休積金計劃協會

退休積金計劃協會成立於 2018 年 2 月，作為最具代表性的強積金保薦人業界組織，協會積極發揮橋樑角色，與各持份者和業界共同努力，令香港強積金制度更貼近市民所想及業界所需，並就與香港強積金制度發展有關的事宜匯納業界意見，成就與有關政策制定者及監管機構進行溝通。

#### 使命與信念

強積金業界橋樑 - 成為全港強積金計劃保薦人及業界持份者的代表機構。  
帶領諮詢平台 - 就與香港強積金制度發展有關的事宜匯納業界意見，成就與有關政策制定者及監管機構進行溝通。  
增強公眾信任 - 與業界及相關合作伙伴攜手，提高公眾對強積金的認識，從而加強公眾對強積金行業的信任及信心。

#### 免責聲明（適用於退休積金計劃協會）：

本文件的所有資料均只作為一般參考資料之用，而並非任何形式之投資保證或投資意見，既不構成任何投資邀請或提呈，亦不可作為任何協議購買或出售任何產品的根據。本文件所載之觀點及意見可能不時改變而無需預先通知。本文件內所提供之資料內容乃基於相信來自可靠來源，但退休積金計劃協會（「本協會」）並不保證、擔保或代表其準確性、有效性或完整性，不論是明示或隱含的。投資附帶風險，過往表現並不能作為未來表現的指引，投資回報可升可跌。本協會在任何情況下均不對與您使用本文件、或使用或無法使用或依賴本文件中包含的信息相關的任何損害、損失或責任（包括但不限於直接或間接、特殊、附帶及相應損害、損失或責任）負責。本文件未經證監會審閱。任何與其他第三方網站的鏈接，並不構成本協會對該等網站或該等網站提供的信息、產品、廣告或其他資料的認可。本協會對網站鏈接所提供的任何資料的準確性或可用性不負任何責任。

提供機構  **Fidelity 富達**  
INTERNATIONAL