

香港大學民意研究計劃 康宏理財服務有限公司

合作進行

公眾理財態度意見調查 2015



調查報告

鍾庭耀、彭嘉麗、
李偉健、陳慧敏聯合撰寫

2015年7月13日

本報告內所有資料的版權由康宏理財服務有限公司及香港大學民意研究計劃聯合擁有。
本調查由香港大學民意研究計劃獨立設計及執行，與香港大學立場無關。
港大民研計劃所有研究工作由民研計劃總監鍾庭耀博士負責。

目錄

調查報告

- | | | |
|----|------|-----|
| 1. | 研究背景 | 頁 2 |
| 2. | 研究設計 | 頁 3 |
| 3. | 調查結果 | 頁 4 |
| 4. | 結語 | 頁 7 |

附錄

- I. 樣本資料
- II. 頻數表
- III. 被訪者背景資料
- IV. 問卷

第一部分 研究背景

- 1.1 香港大學民意研究計劃(下稱「民研計劃」)成立於 1991 年 6 月，初時隸屬香港大學社會科學學院的社會科學研究中心，2000 年 5 月轉往香港大學新聞及傳媒研究中心，2002 年 1 月再轉回香港大學社會科學學院管轄。民研計劃的使命在於為學術界、新聞界、政界及社會人士提供準確、有用的民意數據，服務社會。民研計劃成立至今，一直進行各項有關社會及政治問題的民意研究，並為不同機構提供研究服務；條件是民研計劃的研究組可獨立設計及進行研究，同時亦希望在不久的將來研究結果會向外界公佈。
- 1.2 繼 2014 年 4 月後，康宏理財服務有限公司再次於 2015 年 4 月委託民研計劃進行是次《公眾理財態度意見調查》，目標訪問對象為年齡介乎 18 至 65 歲操粵語的香港居民。調查的主要目的為瞭解香港市民的投資及理財的習慣和取向。
- 1.3 調查所用問卷由民研計劃諮詢康宏理財服務有限公司後獨立設計，最終審議權由雙方同時擁有。此外，所有調查操作、數據收集及資料分析則由民研計劃獨立負責，不受任何人士或機構影響。換句話說，民研計劃在今次調查的設計及運作上保持獨立自主，所有研究結果亦由民研計劃全面負責。

第二部分 研究設計

- 2.1 本調查以電話訪問形式進行，所有資料均由研究組的訪問員以電腦輔助電話訪問系統（簡稱 CATI）收集，有關系統由研究組研發，能夠即時處理資料並作出合併分析。為確保資料的真確性，訪問期間除督導員現場監督之外，研究組亦進行電話錄音、畫面擷取及即時視象監察，以確保訪問員的表現及質素。
- 2.2 為使抽樣誤差減至最低，調查首先以隨機方法從通訊事務管理局之香港電訊服務號碼計劃獲取已分配予電訊商的電話字頭，然後以隨機方式從中產生號碼。最後，按照電腦撥打及過往調查記錄，剔除無效號碼成為最終樣本。
- 2.3 調查的訪問對象為年齡介乎 18 至 65 歲操粵語的香港居民。訪問員在成功接觸目標住戶後，再從住戶中以「即將生日」的方法抽取一名符合條件的成員接受訪問。調查於 2015 年 6 月 3 至 12 日進行，透過電話成功訪問了 1,001 名符合資格的人士。有效回應比率為 65.7%（表二），標準誤差則少於 1.6 個百分比，亦即在 95% 置信水平下，各個百分比的抽樣誤差為少於正負 3.2 個百分比。
- 2.4 為增加調查結果的代表性，所有原始數字已按照政府統計處提供之 2014 年底全港 18 至 65 歲人口的年齡及性別分佈初步統計數字，以及 2011 年人口普查收集之教育程度（最高就讀程度）分佈統計數字，以「反覆多重加權法」作出調整，以增加數據的整體代表性。

第三部分 調查結果

調查問卷的主體部分共有十二題意見題目，而問題十一及十二則沿用 2014 年調查的設計，以便作出比較。被訪者的個人背景資料則置於問卷最後部分。調查結果簡述如下，詳細數據請參閱附錄二的頻數表。值得一提的是，報告內文的數據皆以四捨五入後的整數描述，而小數點後為 5 的數字則再以小數點後兩個位決定是否需要進位，所以報告內文和頻數表的數據或會略有出入，並非錯誤。

- 3.1 調查首先詢問被訪者的投資習慣，四成被訪者有投資習慣 (40%)，而六成則表示沒有(60%)。於每月均有投資習慣並清楚金額的 265 位被訪者當中，19% 會用大約「1 - 9%」的每月收入投資，29% 表示用「10 - 19%」，20% 表示用「20 - 29%」，12% 則表示用「30 - 39%」，5% 用「40 - 49%」，11% 用「50%」，而 4% 則用「51 - 100%」。整體而言，有投資習慣的被訪者平均每月投資金額大約佔其個人每月收入的 **22.6%** (抽樣誤差為 $\pm 2.45%$ ；表三至表五)。
- 3.2 調查接著 7 題問題都是針對 400 位表示有投資習慣的被訪者，首先詢問他們現時主要靠什麼消息來源做投資決定。近半被訪者表示主要靠「報紙分析」(49%) 作投資決定，三成則表示靠「財經電視節目主持推介」(30%)。各有 19% 表示靠「親戚朋友推介」、「網上財經資訊」為消息來源。而表示靠「財經電台節目主持推介」及「理財顧問建議」的，分別佔 15% 和 8%。其他較少被訪者提及的消息來源包括「財經新聞」(2%)、「財經雜誌」(2%) 及「有內幕消息」(<1%)。此外，13% 表示「沒有特別消息來源」(表六)。
- 3.3 調查再問被訪投資者現時持有哪些投資或理財產品？大部分被訪者都表示現時持有「股票」，佔 83%。三成半現時持有「基金」(35%)，一成半則持有「人民幣 / 外幣儲蓄」(16%)。各有大約一成表示持有「投資相連保險」(11%) 及「債券」(9%)，另各有 7% 持有「強積金 MPF」及「物業 (本地或海外)」。而其他較少被訪者持有的投資或理財產品包括「定期存款」、「黃金」及「具槓桿性投資產品」，分別佔 3%、2% 及 <1% (表七)。
- 3.4 至於被訪投資者通常會持貨多久？逾兩成被訪者表示通常持貨「少於一年」(22%)，約半成則表示通常「一年」(6%)。近六成被訪者則表示通常會持貨「多於一年」(57%)，為最普遍的答案。7% 表示「不定 / 視乎情況或產品」，另有 8% 表示「不知道 / 很難說」(表八)。

- 3.5 而被訪投資者會隔多久檢視一次其投資或理財產品呢？結果顯示，四分一被訪者表示會「每日」檢視一次投資或理財產品 (25%)，各佔約一成半被訪者表示會「每星期」(14%)、「每月」(16%) 及「每季」(15%) 檢視一次。而表示「每半年」、「每年」、「1 年以上或更久」檢視一次的，分別佔 8%、6% 和 5%。此外，4% 表示「當有計劃將全部或部份投資 / 財務組合出售時才檢視」，4% 則「從不」檢視其投資或理財產品。另有 4% 表示「不知道 / 很難說」。整體而言，351 位有定期檢視投資和理財產品的被訪者當中，平均每隔 82.3 日檢視一次 (抽樣誤差為 ± 12.55 日；表九)。
- 3.6 投資回報方面，近兩成被訪者期望每年可以透過投資或理財組合賺取「1-9%」的回報 (17%)。三分一被訪者期望可賺取「10-19%」的回報 (33%)。亦有近兩成期望賺取「20-29%」的回報 (17%)。至於表示期望賺取「30-39%」、「40-49%」、「50%」及「51-100%」回報的，分別佔 6%、<1%、6% 及 4%。另有 1% 表示期望賺取「0%」回報，即對此沒有特別期望。撇除 16% 表示「不知道 / 很難說」的被訪者，被訪者平均每年期望可以透過投資或理財組合賺取 **20.4%** 的回報 (抽樣誤差為 $\pm 2.32\%$ ；表十)。
- 3.7 假如投資出現巨額虧蝕，近四成被訪投資者表示會「止蝕，暫時不作投資」(38%)。各 19% 表示會「低位再增持」及「止蝕，投資其他產品」。11% 則會「繼續持有」，另有 10% 表示「不知道 / 很難說」(表十一)。
- 3.8 調查亦顯示，3% 被訪投資者可以接受最多一次性損失大約等於「少於 1 個月」人工的投資金額。42% 接受大約等於「1 個月至少於 3 個月」人工的投資損失金額，而表示可接受損失金額相當於「3 個月至少 6 個月」、「6 個月至少於 12 個月」及「12 個月或以上」的，分別佔 21%、9% 和 9%。撇除 8% 表示「沒有任何收入」和 7% 「不知道 / 很難說」的被訪者後，被訪者平均可以接受因投資而損失相等於 **4.4** 個月人工的金額 (抽樣誤差為 ± 0.73 個月；表十二)。
- 3.9 調查然後問所有被訪者屬於哪一類風險承受能力，結果發現，11% 認為自己屬於「高風險」，31% 表示屬於「中風險」，29% 屬於「低風險」，26% 則屬於「保本」。另有 4% 表示「不知道 / 很難說」(表十三)。

- 3.10 現金儲備方面，1%表示自己現在的現金儲備相等於「少於1個月」的開支。15%表示現時有相等於「1個月至少於3個月」的開支作現金儲備。而表示有「3個月至少6個月」和「6個月至少於12個月」的，分別佔16%及17%。逾三分之一被訪者則現時擁有相等於「12個月或以上」的開支作為現金儲備(34%)。13%則表示「沒有任何現金儲備」，另3%表示「不知道/很難說」。撇除表示「沒有任何現金儲備」和「不知道/很難說」的被訪者，被訪者現時的現金儲備平均大約相等於12.8個月的開支(抽樣誤差為 ± 1.22 個月；表十四)。
- 3.11 調查最後部分嘗試了解被訪者的人生目標，兩條題目沿自2014年的調查。首先，最多人表示現時想實現的目標是「買樓」，佔19%。10%則表示希望「擁有健康的身體」，比2014年的7%顯著為高(在 $p < 0.05$ 水平有顯著差異)。各有7%「早點退休」、「賺多些錢/發達」及「環遊世界」，而4%希望「子女健康/成才/成家立室」。其他較多被提及的人生目標包括「進修/擁有高學歷」(3%)、「轉工/轉行」(3%)、「去旅行」(3%)、「找到份好工」(2%)、「生兒育女」(2%)及「生活無憂/安穩」(2%)等。此外，20%表示自己現時「沒有人生目標」，比2014年的15%明顯上升5個百份比。另有3%表示「不知道/沒想過」，比2014年的8%顯著減少(在 $p < 0.01$ 水平有顯著差異；表十五)。
- 3.12 調查再追問有關被訪者有多大信心可以實踐其人生目標，並以0-10分表示，0分代表「完全沒有信心」，10分代表「非常有信心」，5分代表「一半半」。結果，在有人生目標的770位被訪者之中，23%給予0至4分，即傾向「沒有信心」，30%給5分「一半半」，45%則給6至10分，即傾向「有信心」。撇除2%表示「不知道/很難說」的被訪者，平均信心為**5.6分**(抽樣誤差為 ± 0.20)，分數與2014年一樣(表十六)。

第四部分 結語

- 4.1 是次《公眾理財態度意見調查 2015》發現，四成被訪的 18-65 歲香港居民有每月儲蓄的習慣，而平均每月的投資金額大約佔其每月收入的兩成。
- 4.2 至於投資習慣方面，近半被訪投資者主要靠報紙分析來作投資決定。而大部分有投資的被訪者均持有股票，其次是基金。近六成被訪投資者通常會持貨多於一年。被訪者平均每 82 日檢視一次投資或理財產品，當中，亦有四份一表示每天都會檢視一次。回報方面，被訪投資者期望可以每年透過投資或理財組合賺取 20% 的回報。若出現巨額虧蝕，近四成被訪投資者傾向採取止蝕，暫時不作投資。平均來說，被訪者接受最多一次性投資損失金額為相等於大約 4 個月的人工。
- 4.3 風險承受能力方面，分別各有約三成被訪者表示自己屬於「中風險」、「低風險」和「保本」類型，另有一成則表示自己屬於「高風險」類型。平均來說，被訪者現時擁有的現金儲備大約可以應付 13 個月的生活開支。
- 4.4 最後，若只可選一項，近兩成被訪市民表示現時最想實現的人生目標是「買樓」，而其他較普遍的人生目標還包括「身體健康」、「提早退休」、「發達」、「環遊世界」和「子女健康 / 成才 / 成家立室」等等。然而，被訪者認為可以達成其人生目標的信心並不大，10 分之中只有 5.6 分，整體情況與去年相若。

附錄一

樣本資料

表一 詳細樣本資料

	<u>頻數</u>	<u>百分比</u>
確定為不合資格的電話號碼	10,171	32.2%
傳真機號碼	1,093	3.5%
無效電話號碼	7,676	24.3%
電話轉駁號碼	241	0.8%
非住戶電話號碼	778	2.5%
技術問題	102	0.3%
被訪者不合資格	281	0.9%
未能確定是否具合資格被訪者的電話號碼	13,031	41.3%
電話線路繁忙	1,208	3.8%
電話無人接聽	9,993	31.7%
電話錄音	701	2.2%
密碼阻隔	50	0.2%
言語不通	447	1.4%
被訪者於篩選題前中斷訪問	619	2.0%
其他線路問題	13	<0.1%
確定具合資格被訪者的電話號碼，但未能進行訪問	7,357	23.3%
家人拒絕接受訪問	2	<0.1%
被訪者拒絕接受訪問	1	<0.1%
預約跨越調查期限	7,300	23.1%
未能完成整個訪問	32	0.1%
其他問題	22	0.1%
成功樣本	1,001	3.2%
合計	31,560	100.0%

表二 有效回應比率之計算方法

有效回應比率 =	$\frac{\text{成功訪問樣本}}{\text{成功訪問樣本} + \text{未完成整個訪問樣本}^* + \text{合資格而拒絕受訪樣本}^{\wedge} + \text{推算為合資格而拒絕者}^{\#}}$
=	$\frac{1,001}{1,001 + 32 + 2 + 1 + 619 [(1,001 + 32 + 2 + 1) / (1,001 + 32 + 2 + 1 + 281)]}$
=	65.7%
* 包括「只完成部分訪問」	
^ 包括「家人拒絕接受訪問」及「被訪者拒絕接受訪問」	
# 按照訪問紀錄的已知比例推算	

附錄二

頻數表

表三 [Q1] 請問你有冇投資既習慣？如果有，你會用現時每月收入既百分之幾去投資？

	頻數	百分比 (基數=1,000)
1-9% }	50 }	5.0% }
10-19% }	78 }	7.8% }
20-29% }	52 }	5.2% }
30-39% }	33 }	3.3% }
40-49% }有	12 }400	1.2% }40.0%
50% }	29 }	2.9% }
51-100% }	11 }	1.1% }
有，但不清楚金額 }	123 }	12.3% }
有，但拒絕提供金額 }	13 }	1.3% }
沒有投資習慣>>(跳至 Q9)	599	59.9%
唔知 / 難講>>(跳至 Q9)	1	0.1%
合計	1,000	100.0%
缺數	1	

表四 [Q1gp] 請問你有冇投資既習慣？如果有，你會用現時每月收入既百分之幾去投資？

	頻數	百分比 (基數=1,000)
有，約佔個人每月收入% }	265 }	26.5% }
有，但不清楚金額 }有	123 }400	12.3% }40.0%
有，但拒絕提供金額 }	13 }	1.3% }
沒有投資習慣>>(跳至 Q9)	599	59.9%
唔知 / 難講>>(跳至 Q9)	1	0.1%
合計	1,000	100.0%
缺數	1	

表五 [Q1b_gp] 請問你有冇投資既習慣？如果有，你會用現時每月收入既百分之幾去投資？[只顯示答「有，約佔每月收入%」，基數=265]

	頻數	百分比 (基數=265)
1-9%	50	18.9%
10-19%	78	29.4%
20-29%	52	19.6%
30-39%	33	12.3%
40-49%	12	4.7%
50%	29	10.8%
51-100%	11	4.3%
合計	265	100.0%
平均數	22.6%	
中位數	20.0%	
標準誤差	1.22%	
基數	265	

表六 [Q2][只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 請問你主要靠咩消息來源做投資決定？【不讀答案，可選多項】

	頻數	佔答案 百分比 (基數=641)	佔次樣本 百分比 (基數=400)
報紙分析	196	30.5%	48.9%
財經電視節目主持推介	119	18.5%	29.7%
親戚朋友推介	76	11.8%	18.9%
網上財經資訊	74	11.6%	18.6%
財經電台節目主持推介	58	9.1%	14.6%
理財顧問建議	34	5.2%	8.4%
財經新聞	9	1.4%	2.3%
財經雜誌	7	1.1%	1.7%
有內幕消息	1	0.2%	0.3%
沒有特別消息來源	53	8.3%	13.3%
其他(見下表)	14	2.2%	3.5%
唔知 / 難講	1	0.1%	0.2%
合計	641	100.0%	
其他答案而未能歸類者 銀行(職員/網頁)	4	0.7%	1.1%

	頻數	佔答案 百分比 (基數=641)	佔次樣本 百分比 (基數=400)
工作上	2	0.3%	0.4%
手機應用程式	2	0.3%	0.4%
書籍	1	0.2%	0.4%
香港交易所報告	1	0.2%	0.3%
不同的媒介	1	0.1%	0.2%
財經分析	1	0.1%	0.2%
HANG SENG INDEX ANALYSIS	1	0.1%	0.2%
政府政策	1	0.1%	0.2%
會看投資那間公司的數據資料	1	0.1%	0.2%
小計	14	2.2%	3.5%

表七 [Q3][只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 請問你宜家持有邊啲投資 / 理財產品？【不讀答案，可選多項】

	頻數	佔答案 百分比 (基數=696)	佔次樣本 百分比 (基數=397)
股票	328	47.1%	82.7%
基金	137	19.7%	34.5%
人民幣 / 外幣儲蓄	63	9.0%	15.8%
投資相連保險	43	6.1%	10.7%
債券	36	5.1%	9.0%
強積金 MPF	29	4.1%	7.3%
物業 (本地或海外)	28	4.0%	7.0%
定期存款	14	2.0%	3.5%
黃金	6	0.9%	1.6%
具槓桿性投資產品	1	0.1%	0.2%
其他 (見下表)	6	0.9%	1.5%
唔知 / 難講	7	0.9%	1.6%
合計	696	100.0%	
缺數	3		
其他答案而未能歸類者			
現在沒有持有任何投資 / 理財產品	5	0.7%	1.2%
結構性存款	1	0.1%	0.2%
退休金	<1	0.1%	0.1%
小計	6	0.9%	1.5%

表八 [Q4][只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 你持有既投資產品，通常會持貨幾耐？【不讀答案】

	頻數	百分比 (基數=400)
少於一年	88	21.9%
一年	23	5.8%
多於一年	228	57.1%
不定 / 視乎情況或產品	29	7.2%
唔知 / 難講	32	7.9%
合計	400	100.0

表九 [Q5][只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 請問你平均隔幾耐檢視一次你既投資 / 理財組合？

	頻數	百分比 (基數=399)
每日	98	24.6%
每星期	56	14.1%
每月	63	15.9%
每季	59	14.8%
每半年	31	7.8%
每年	22	5.6%
1 年以上或更久	20	5.1%
當有計劃將全部或部份投資 / 財務組合出售時才檢視	15	3.8%
從不	18	4.4%
唔知 / 難講	15	3.8%
合計	399	100.0
缺數	1	
平均數	82.3 日	
中位數	30.0 日	
標準誤差	6.28 日	
基數 [不包括答「當有計劃將全部或部份投資 / 財務組合出售時才檢視」、「從不」及「唔知 / 難講」者]	351	

表十 [Q6gp] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 你期望每年可以透過你既投資 / 理財組合賺取百份之幾既回報？

	頻數	百分比 (基數=400)
0%	3	0.7%
1-9%	68	16.9%
10-19%	133	33.1%
20-29%	67	16.8%
30-39%	25	6.2%
40-49%	1	0.3%
50%	24	6.0%
51-100%	17	4.3%
唔知 / 難講	62	15.6%
合計	400	100.0%
平均數	20.4%	
中位數	10.0%	
標準誤差	1.16%	
基數	338	

表十一 [Q7] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 假如你既投資出現巨額虧蝕，你會點做？【讀出 1-3 項答案，次序由電腦隨機排列，只選一項】

	頻數	佔樣本百分比 (基數=399)
止蝕，暫時不作投資	152	38.0%
低位再增持	77	19.4%
止蝕，投資其他產品	75	18.7%
繼續持有	44	11.0%
其他 (見下表)	14	3.4%
唔知 / 難講	38	9.6%
合計	399	100.0%
缺數	<1	
其他答案而未能歸類者		
不會出現巨額虧蝕	5	1.4%
視乎情況再決定	5	1.3%
只有低風險投資	2	0.6%
期股	1	0.2%
小計	14	3.4%

表十二 [Q8gp] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者，基數=400] 你最多可以接受到既一次性投資損失金額大約等於你幾多個月人工 / (非在職人士)其他收入? [綜合數據]

	頻數	百分比 (基數=392)
少於 1 個月	13	3.3%
1 個月至少於 3 個月	167	42.5%
3 個月至少 6 個月	81	20.7%
6 個月至少於 12 個月	36	9.2%
12 個月或以上	36	9.1%
沒有任何收入	32	8.0%
唔知 / 難講	29	7.3%
合計	392	100.0%
缺數	8	
平均數	4.4 個月	
中位數	2.0 個月	
標準誤差	0.37 個月	
基數	332	

表十三 [Q9] 不論你宜家有没有投資，係風險承受能力方面，你認為自己屬於以下邊個類別呢? 【訪員讀出 1-4 項，只選一項】

	頻數	百分比 (基數=1,001)
高風險	109	10.9%
中風險	307	30.7%
低風險	293	29.3%
保本	256	25.6%
唔知 / 難講	35	3.5%
合計	1,001	100.0
缺數	<1	

表十四 [Q10gp] 請問你而家既現金儲備大約相等於你幾多個月既開支？[綜合數據]

	頻數	百分比 (基數=983)
少於 1 個月	8	0.9%
1 個月至少於 3 個月	146	14.9%
3 個月至少 6 個月	161	16.4%
6 個月至少於 12 個月	171	17.4%
12 個月或以上	335	34.1%
沒有任何現金儲備	129	13.2%
唔知 / 難講	33	3.3%
合計	983	100.0%
缺數	18	
平均數	12.8 個月	
中位數	6.0 個月	
標準誤差	0.61 個月	
基數	821	

表十五 [Q11] 請問你宜家最想實現既人生目標係乜野?【不讀答案，只選一項】

	<u>2014</u>		<u>2015</u>	
	頻數	佔樣本百分比 (基數=1,009)	頻數	佔樣本百分比 (基數=999)
買樓	184	18.2%	187	18.7%
擁有健康的身體	69	6.8%	99	9.9%*
早啲退休	58	5.8%	69	6.9%
搵多啲錢 / 發達	79	7.8%	69	6.9%
環遊世界	79	7.9%	68	6.8%
子女健康 / 成才 / 成家 立室	54	5.3%	41	4.1%
進修 / 擁有高學歷	44	4.4%	32	3.2%
轉工 / 轉行 (如: 更有意 義、唔辛苦但人工高)	25	2.5%	29	2.9%
去旅行	24	2.4%	25	2.5%
找到份好工	14	1.3%	21	2.1%
生兒育女	19	1.9%	19	1.9%
生活無憂 / 安穩	11	1.1%	19	1.9%
創業 / 自己做老闆	24	2.4%	15	1.5%
結婚 / 嫁 / 娶個有錢人	12	1.2%	14	1.4%
貢獻社會 (如: 做義工)	8	0.8%	11	1.1%
擁有好的退休生活 / 安 享晚年	14	1.4%	10	1.0%
買車	2	0.2%	7	0.7%
財務自由	8	0.8%	6	0.6%
其他 (見下表)	48	4.7%	33	3.3%
沒有人生目標	154	15.2%	197	19.7%**
不知道 / 沒想過	78	7.7%	28	2.8%**
合計	1,009		999	
缺數	4		2	
其他答案而未能歸類者				
生活快樂	6	0.6%	5	0.5%
不用工作	1	0.1%	4	0.4%
香港有民主自由	--	--	3	0.3%
家人生活快樂 / 安定	2	0.2%	3	0.3%
心想事成	1	0.1%	2	0.2%

香港繁榮穩定	--	--	2	0.2%
做自己想做的事	--	--	2	0.2%
我要真普選	--	--	1	0.1%
返家鄉陪嫲嫲	--	--	1	0.1%
獲分配公屋	2	0.2%	1	0.1%
世界和平	--	--	1	0.1%
生活平衡	--	--	1	0.1%
朋友發達	--	--	1	0.1%
少一些內地人	--	--	1	0.1%
改善生活環境	--	--	1	0.1%
裝修家居	3	0.3%	1	0.1%
家庭成員信仰一致	--	--	1	0.1%
投資移民	--	--	1	0.1%
為自己女兒達成目標	--	--	1	0.1%
想香港好似以前狀況	--	--	<1	<0.1%
收支平衡	3	0.3%	--	--
做農夫	2	0.2%	--	--
工作假期	2	0.2%	--	--
吃喝玩樂	2	0.2%	--	--
多些時間可以休息	2	0.2%	--	--
香港樓價下降	2	0.2%	--	--
移民	2	0.2%	--	--
有一間公屋居住	1	0.1%	--	--
行好運	1	0.1%	--	--
快些領取綜援	1	0.1%	--	--
買馬	1	0.1%	--	--
待子女長大後再外出工作	1	0.1%	--	--
家庭生活快樂 / 安定	1	0.1%	--	--
不用工作就可以得到錢	1	0.1%	--	--
解決財政困難	1	0.1%	--	--
繼續生存落去	1	0.1%	--	--
自由	1	0.1%	--	--
做好本分	1	0.1%	--	--
不靠政府	1	0.1%	--	--
普選	1	0.1%	--	--
學樂器	1	0.1%	--	--
政府提供多些福利	1	0.1%	--	--
住政府樓	1	0.1%	--	--

唱粵曲	1	0.1%	--	--
照顧孫兒	1	0.1%	--	--
不用供強積金	1	0.1%	--	--
家人健康	1	0.1%	--	--
滿足現況	1	0.1%	--	--
享受生活	<1	<0.1%	--	--
小計	48	4.7%	33	3.3%

* 與上次調查比較在 $p < 0.05$ 水平有顯著差異。

** 與上次調查比較在 $p < 0.01$ 水平有顯著差異。

表十六 [Q12][撇除於 Q11 答「不知道 / 沒想過」、「沒有人生目標」或「拒答」的被訪者，基數=774] 根據你目前的理財習慣，你有幾大信心可以實踐你岩岩提及既人生目標呢？0 分代表「完全冇信心」，10 分代表「非常有信心」，5 分代表「一半半」，你會俾幾多分？

	<u>2014</u>		<u>2015</u>	
	頻數	估次樣本 百分比 (基數=773)	頻數	估次樣本 百分比 (基數=770)
0)	68	8.8%)	68	8.8%)
1)	9	1.2%)	10	1.3%)
2) 0-4	26	3.3%) 24.1%	28	3.6%) 23.2%
3)	58	7.5%)	35	4.5%*)
4)	26	3.4%)	39	5.0%)
5	205	26.5%	230	29.8%
6)	57	7.4%)	67	8.7%)
7)	96	12.4%)	98	12.7%)
8) 6-10	81	10.5%) 46.0%	74	9.5%) 45.0%
9)	30	3.9%)	14	1.8%*)
10)	91	11.8%)	94	12.3%)
不知道 / 難講	26	3.3%	15	2.0%
合計	773	100.0%	770	100.0%
缺數	4		4	
平均數	5.6 分		5.6 分	
中位數	5.0 分		5.0 分	
樣本誤差	0.10 分		0.10 分	
基數	747		755	

* 與上次調查比較在 $p < 0.05$ 水平有顯著差異。

附錄三

被訪者背景資料

被訪者個人背景資料

有關調查數字已經按照政府統計處提供之 2014 年底全港 18 至 65 歲人口的年齡及性別分佈初步統計數字，以及 2011 年人口普查收集之教育程度（最高就讀程度）分佈統計數字，以「反覆多重加權法」作出調整，以增加數據的整體代表性。

表十七 性別

	頻數	百分比 (基數=1,001)
男	451	45.0%
女	550	55.0%
合計	1,001	100.0%

表十八 年齡

	頻數	百分比 (基數=995)
18 - 29 歲	213	21.4%
30 - 39 歲	217	21.8%
40 - 49 歲	221	22.2%
50 - 59 歲	240	24.1%
60 - 65 歲	105	10.6%
合計	995	100.0%
缺數	6	

表十九 教育程度

	頻數	百分比 (基數=998)
小學或以下	156	15.6%
中學	525	52.6%
大專或以上	317	31.8%
合計	998	100.0%
缺數	3	

表二十 職業

	頻數	百分比 (基數=983)
行政及專業人員	245	24.9%
文職及服務人員	269	27.4%
勞動工人	131	13.3%
學生	70	7.1%
家庭主婦	160	16.3%
其他	108	11.0%
合計	983	100.0%
缺數	18	

表二十一 每月個人收入

	頻數	百分比 (基數=955)
沒有收入	102	10.7%
HK\$5,000 以下	101	10.6%
HK\$5,000-7,099	57	6.0%
HK\$7,100-9,999	90	9.4%
HK\$10,000-14,999	151	15.8%
HK\$15,000-19,999	129	13.5%
HK\$20,000-29,999	127	13.3%
HK\$30,000-39,999	64	6.8%
HK\$40,000-49,999	26	2.7%
HK\$50,000 或以上	71	7.4%
不穩定	37	3.9%
合計	955	100.0%
缺數	46	

表二十二 包括你自己在內，請問需要由你負責供養的人數是：

	頻數	百分比 (基數=985)
1 個	366	37.2%
2 個	227	23.0%
3 個	188	19.0%
4 個	99	10.1%
5 個或以上	49	5.0%
唔知 / 難講	56	5.7%
合計	985	100.0%
缺數	16	
平均數	2.2 個	
中位數	2.0 個	
樣本誤差	0.04 個	
基數	928	

附錄四

問卷

香港大學民意研究計劃
康宏理財服務有限公司

合作進行

公眾理財態度意見調查 2015

調查問卷 (定稿)

2015 年 5 月 27 日

第一部分 自我介紹

喂，先生 / 小姐 / 太太你好，我姓 X，我係香港大學民意研究計劃既訪問員黎既，我地進行緊一項有關香港市民理財習慣既意見調查，想訪問下你既意見，我地只會阻你十分鐘左右，

請你放心，你既電話號碼係經由我地既電腦隨機抽樣抽中既，而你提供既資料係會絕對保密既，並只會用作綜合分析。如果你對今次既調查有任何疑問，你可以打 XXXX-XXXX 同我地既督導員陳小姐或張先生聯絡。如果你想知多 D 關於參與研究既權利，你可以喺辦公時間致電 XXXX-XXXX 向香港大學（全名為香港大學非臨床研究操守委員會）查詢。為左保障數據既真確性，我地既訪問可能會被錄音，但只會用作內部參考，並會係六個月內銷毀。請問可唔可以開始訪問呢？

可以 → 繼續介紹

唔可以 → 終止訪問，多謝，拜拜

[S1] 請問你既電話號碼係唔係 XXXX XXXX？

係

唔係 → 終止訪問，多謝，拜拜

第二部分 選出被訪者

[S2] 呢份問卷既訪問對象係 18-65 歲並操粵語既香港居民，請問你屋企宜家有幾多位屬於呢個組別既呢？【如果戶中有合資格既被訪者，訪問告終；多謝合作，收線】

有一位 → 開始訪問 [如合資格家庭成員不是接聽電話者，請邀請合資格家庭成員聽電話並重覆自我介紹]

有多過一位，____位 【入實數】 → S3

冇 → 訪問告終，多謝合作，拜拜

被訪者拒絕回答 → 訪問告終，多謝合作，拜拜

[S3] 因為多過一位，我地希望所有合資格既家庭成員都有同等機會接受訪問，所以想請即將生日果位黎聽電話。（訪問員可舉例說明：『即係有冇 6 月或未來三個月內生日既人係度？』）【開始訪問前，訪問員必須讀出：為左保障數據既真確性，訪問可能會被錄音，但只會用作內部參考。】請問可唔可以呢？

可以 - 接聽電話的人士是被訪者 → 開始訪問

可以 - 其他家人是被訪者【訪問員請重覆自我介紹】 → 開始訪問

被選中的家庭成員不在家 / 沒空【訪問員請另約時間再致電】

唔可以 - 家人拒絕回答 → 訪問告終，多謝合作，拜拜

唔可以 - 被訪者拒絕回答 → 訪問告終，多謝合作，拜拜

第三部分 問卷主體部分

1. 理財習慣

[Q1] 請問你有冇投資既習慣？如果有，你會用現時每月收入既百分之幾去投資？

有，約佔每月收入____%

有，但不清楚金額

有，但拒絕提供金額

沒有投資習慣→(跳至 Q9)

唔知 / 難講→(跳至 Q9)

拒答→(跳至 Q9)

[Q2] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 請問你主要靠咩消息來源做投資決定？(不讀答案，可選多項)

有內幕消息

親戚朋友推介

理財顧問建議

財經電台節目主持推介

財經電視節目主持推介

報紙分析

其他(請註明)_____

沒有特別消息來源

唔知 / 難講

拒答

[Q3] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 請問你宜家持有邊啲投資 / 理財產品？(不讀答案，可選多項)

股票

基金

強積金 MPF

人民幣 / 外幣儲蓄

認股證 / 窩輪

黃金

物業(本地或海外)

債券

具槓桿性投資產品

投資相連保險

其他 (請註明) _____

唔知 / 難講

拒答

[Q4] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 你持有既投資產品，通常會持貨幾耐？ (不讀答案)

少於一年

一年

多於一年

其他 (請註明) _____

唔知 / 難講

拒答

[Q5] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 請問你平均隔幾耐檢視一次你既投資 / 理財組合？

每日

每星期

每月

每季

每半年

每年

1 年以上或更久

當有計劃將全部或部份投資 / 財務組合出售時才檢視

從不

唔知 / 難講

拒答

[Q6] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 你期望每年可以透過你既投資 / 理財組合賺取百分之幾既回報？

___% (入實數)

唔知 / 難講

拒答

[Q7] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 假如你既投資出現巨額虧蝕，你會點做？(讀出 1-3 項答案，次序由電腦隨機排列，只選一項)

低位再增持

止蝕，暫時不作投資

止蝕，投資其他產品

其他 (請註明) _____

唔知 / 難講

拒答

[Q8] [只問於 Q1 答有「投資」的被訪者] 你最多可以接受到既一次性投資損失金額大約等於你幾多個月人工 / (非在職人士) 其他收入？

_____月 (入實數)

沒有任何收入

拒答

[Q8a] 幾多個月(範圍) 【只問不肯或未能提供準確數字的被訪者】 [訪問員可讀出範圍]

少於 1 個月

1 個月至少於 3 個月

3 個月至少 6 個月

6 個月至少於 12 個月

12 個月或以上

唔知 / 難講

拒答

[Q9] 不論你宜家有冇投資，係風險承受能力方面，你認為自己屬於以下邊個類別呢？(訪員讀出 1-4 項，只選一項)

高風險

中風險

低風險

保本

唔知 / 難講

拒答

[Q10] 請問你而家既現金儲備大約相等於你幾多個月既開支？

_____月（入實數）

沒有任何現金儲備

拒答

[Q10a] 幾多個月(範圍)【只問不肯或未能提供準確數字的被訪者】[訪問員可讀出範圍]

少於 1 個月

1 個月至少於 3 個月

3 個月至少 6 個月

6 個月至少於 12 個月

12 個月或以上

唔知 / 難講

拒答

2. 未來生活 / 工作目標

[Q11] 請問你宜家最想實現既人生目標係乜野?【不讀答案，只選一項】

買樓

買車

財務自由

創業 / 自己做老闆

搵多啲錢 / 發達

結婚 / 嫁 / 娶個有錢人

生兒育女

進修 / 擁有高學歷

轉工 / 轉行 (如：更有意義、唔辛苦但人工高)

擁有健康的身體

早啲退休

環遊世界

貢獻社會 (如：做義工)

其他 (請註明) _____

不知道 / 沒想過 → (跳至 Demo)

沒有人生目標 → (跳至 Demo)

拒答 → (跳至 Demo)

[Q12] [撇除於 Q11 答「不知道 / 沒想過」、「沒有人生目標」或「拒答」的被訪者] 根據你目前的理財習慣，你有幾大信心可以實踐你啱啱提及既人生目標呢？0 分代表「完全有信心」，10 分代表「非常有信心」，5 分代表「一半半」，你會俾幾多分？

_____ (實數，0-10)

唔知 / 難講

拒答

第四部分 個人資料部分

為咗方便分析唔同背景人士嘅睇法，想問你一啲簡單嘅個人資料，你嘅資料只會用作呢次調查分析之用，而且係會絕對保密嘅，請放心。

DM1 性別（由訪問員直接填寫）

男
女

DM2a 受訪者年齡：

_____ 歲（準確數字）

拒答

DM2b 年齡(範圍)【只問不肯透露準確年齡被訪者】[訪問員可讀出範圍]

18-19 歲
20-29 歲
30-39 歲
40-49 歲
50-59 歲
60-65 歲

拒答

DM3 教育程度

小學畢業或以下
中一至中三(初中)
中四至中五(高中)
中六(中學文憑或預科)
中七(預科畢業)
專上非學位
專上學位(學士學位)
碩士學位
博士學位或以上

拒答

DM4 職業

老闆 / 經理 / 行政人員
專業人員
輔助專業人員
文員
服務工作人員
商店銷售人員
漁農業熟練工人
手工藝及有關人員
機台及機器操作員及裝配員
司機
非技術工人
學生
家庭主婦
家庭傭工
不能辨別
退休
失業 / 待業 / 其他非在職
其他職位： _____
拒答

DM5 每月個人收入，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【訪問員請讀出選項】

沒有收入
HK\$5,000 以下
HK\$5,000-7,099
HK\$7,100-9,999
HK\$10,000-14,999
HK\$15,000-19,999
HK\$20,000-29,999
HK\$30,000-39,999
HK\$40,000-49,999
HK\$50,000 或以上
不穩定
拒答

DM6 包括你自己在內，請問需要由你負責供養的人數是：

1 個

2 個

3 個

4 個

5 個或以上

唔知 / 難講

拒答

多謝你接受訪問。如果你對呢個訪問有任何疑問，可以打熱線電話 xxxx-xxxx 同我地既督導員聯絡，或者喺辦公時間致電 xxxx-xxxx 向香港大學操守委員會查詢今次訪問既真確性同埋核對我既身份。拜拜！