

香港大學民意研究計劃 康宏理財服務有限公司

合作進行

退休計劃與強積金意見調查 2017



數據匯集

鍾庭耀、彭嘉麗、
李偉健及陳慧敏
聯合編撰

2017年5月16日

本匯集內所有資料的版權由香港大學民意研究計劃及康宏理財服務有限公司聯合擁有。
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。

香港大學民意研究計劃

退休計劃與強積金意見調查 2017

數據匯集

研究隊員

研究總監：鍾庭耀、彭嘉麗
研究統籌：李偉健
研究幹事：陳慧敏
數據分析：戴捷輝

2017年5月

樣本資料

調查日期：2017年3月31日至4月21日

調查方法：透過訪問員以隨機電話訪問形式進行

訪問對象：年齡介乎35-65歲的在職香港居民

抽樣方法：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。訪問員在成功接觸目標電話號碼用戶後，再以「即將生日」的抽樣方法從戶中抽取一名合資格人士接受訪問。

有效樣本：801

有效回應比率：83.6% (以符合資格的目標對象計算)

標準誤差：少於1.8%，亦即在95%置信水平下，各個百分比的抽樣誤差為少於正負3.5個百分比

目錄

	頁
研究背景	1
調查設計	1
樣本資料及回應比率	2
詳細數據	3-9
<i>附錄一：被訪者背景資料</i>	<i>10-12</i>
<i>附錄二：問卷</i>	<i>13-21</i>

第一部分 研究背景

- 1.1 康宏理財服務有限公司繼 2014、2015 和 2016 年後，於 2017 年 2 月第四次委託香港大學民意研究計劃（民研計劃）進行是次《退休計劃與強積金意見調查 2017》，目標訪問對象為年齡介乎 35-65 歲的在職香港居民。調查的主要目的為瞭解香港市民對退休計劃、強積金及公共年金計劃的意見及期望。
- 1.2 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，即使問卷內容主要源自委託機構，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 調查設計

- 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、畫面擷取及即時視像監察，以確保訪問員的表現及質素。
- 2.2 電話號碼抽樣方法是先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，然後用電腦程式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 35-65 歲的在職香港居民。訪問員在成功接觸目標住戶後，再從住戶中以「即將生日」的方法抽取一名合資格人士接受訪問。調查於 2017 年 3 月 31 日至 4 月 21 日進行，透過電話成功訪問了 801 名合資格人士。有效回應比率為 83.6%（表二），標準誤差則少於 1.8 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 3.5 個百分比。須注意的是，由於今次調查的訪問對象與往年有所不同，即使部分題目相同，有關結果不宜與過往調查作直接比較。

第三部分 樣本資料及回應比率

表一 詳細樣本資料

	頻數	百分比
確定為不合資格的電話號碼	6,802	15.4%
傳真機號碼	674	1.5%
無效電話號碼	4,528	10.3%
電話轉駁號碼	86	0.2%
非住戶電話號碼	439	1.0%
技術問題	36	0.1%
被訪者不合資格	1,039	2.4%
未能確定是否具合資格被訪者的電話號碼	23,511	53.3%
電話線路繁忙	1,588	3.6%
電話無人接聽	19,222	43.6%
電話錄音	1,820	4.1%
密碼阻隔	72	0.2%
言語不通	481	1.1%
被訪者於篩選題前中斷訪問	319	0.7%
其他線路問題	9	<0.1%
確定具合資格被訪者的電話號碼，但未能進行訪問	12,971	29.4%
家人拒絕接受訪問	0	0.0%
被訪者拒絕接受訪問	0	0.0%
預約跨越調查期限	12,952	29.4%
未能完成整個訪問	17	<0.1%
其他問題	2	<0.1%
成功樣本	801	1.8%
合計	44,085	100.0%

表二 有效回應比率之計算方法

有效回應比率	
=	$\frac{\text{成功訪問樣本}}{\text{成功訪問樣本} + \text{未完成整個訪問樣本}^* + \text{合資格而拒絕受訪樣本}^{\wedge} + \text{推算為合資格而拒絕者}^{\#}}$
=	$\frac{801}{801 + 17 + (0 + 0) + 319 \times [(801 + 17 + 0 + 0) \div (801 + 17 + 0 + 0 + 1,039)]}$
=	83.6%
* 包括「未能完成整個訪問」	
^ 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	

第四部分 詳細數據

表三 [Q1] 你認為自己退休後嘅每月開支大約需要幾多錢？

	頻數	百分比 (基數=800)
HK\$3,000 或以下	24	3.0%
HK\$3,001-4,999	96	12.0%
HK\$5,000-9,999	260	32.5%
HK\$10,000-14,999	176	22.0%
HK\$15,000-19,999	75	9.4%
HK\$20,000-29,999	73	9.1%
HK\$30,000 或以上	37	4.6%
唔知／難講	59	7.4%
合計	800	100.0%
缺數	1	
平均數	HK\$11,900	
中位數	HK\$7,500	
標準誤差	HK\$300	
基數 [撇除回答「唔知／難講」的被訪者]	741	

表四 [Q2] 你預計你退休後有冇穩定嘅收入來源？收入來源包括租金回報、股息、保險、子女供養、政府津貼、年金及強積金等。

	頻數	百分比 (基數=801)
有	446	55.7%
沒有 (跳至 Q3)	330	41.2%
唔知／難講 (跳至 Q3)	25	3.1%
合計	801	100.0%

表五 [Q2a] [只問 Q2 回答「有」的被訪者，基數=446] 如有，會係邊一類嘅收入？[不讀答案，可選多項]

	頻數	佔答案百分比 (基數=751)	佔次樣本百分比 (基數=445)
強積金	194	25.8%	43.6%
買股票等收股息	122	16.2%	27.4%
買樓／物業等收租	103	13.7%	23.1%
子女供養	88	11.7%	19.8%
保險	82	10.9%	18.4%
政府津貼／福利	42	5.6%	9.4%
儲蓄的利息	32	4.3%	7.2%
年金	31	4.1%	7.0%
退休金	30	4.0%	6.7%
公積金	10	1.3%	2.2%
其他 (見下表)	12	1.6%	2.7%
唔知／難講	5	0.7%	1.1%
合計	751	100.0%	
缺數	1		
其他答案而未能歸類者			
基金	7	0.9%	1.6%
兼職工作收入	2	0.3%	0.4%
逆按揭	2	0.3%	0.4%
車馬費	1	0.1%	0.2%
小計	13	1.7%	2.9%

表六 [Q3] 你認為退休後最大嘅開支係邊方面？[不讀答案，可選多項]

	頻數	佔答案百分比 (基數=1,279)	佔樣本百分比 (基數=801)
日常生活開支(如：衣服、食物、交通費)	478	37.4%	59.7%
醫療	361	28.2%	45.1%
房屋	324	25.3%	40.4%
享受人生(如：旅遊、娛樂)	70	5.5%	8.7%
支持子女生活	12	0.9%	1.5%
其他(見下表)	12	0.9%	1.5%
沒有	7	0.5%	0.9%
唔知／難講	15	1.2%	1.9%
合計	1,279	100.0%	
其他答案而未能歸類者			
保險	5	0.4%	0.6%
保健	2	0.2%	0.2%
供養父母	1	0.1%	0.1%
應酬	1	0.1%	0.1%
所有均需要用錢	1	0.1%	0.1%
聘請工人	1	0.1%	0.1%
賭博	1	0.1%	0.1%
小計	12	0.9%	1.5%

表七 [Q4] 你估計你嘅強積金足唔足夠支撐你退休之後嘅生活支出？如果唔足夠，你估計你嘅強積金夠用幾多年呢？

	頻數	百分比 (基數=801)
足夠	56	7.0%
唔足夠，只夠少於 2 年	42	5.2%
唔足夠，只夠 2 至少於 5 年	111	13.9%
唔足夠，只夠 5 年	140	17.5%
唔足夠，只夠 6 至少於 10 年	66	8.2%
唔足夠，只夠 10 年	119	14.9%
唔足夠，只夠 10 年以上	35	4.4%
唔足夠，但唔知夠用幾多年	151	18.9%
唔足夠，拒答年份	6	0.7%
受訪者沒有強積金戶口	54	6.7%
唔知／難講	21	2.6%
合計	801	100.0%
平均數	6.5 年	
中位數	5.0 年	
標準誤差	0.19 年	
基數 [撇除回答「足夠」、「唔足夠，但唔知夠用幾多年」、「唔足夠，拒答年份」、「受訪者沒有強積金戶口」及「唔知／難講」的被訪者]	513	

表八 [Q4] 你估計你嘅強積金足唔足夠支撐你退休之後嘅生活支出？如果唔足夠，你估計你嘅強積金夠用幾多年呢？- 綜合數據

	頻數	百分比 (基數=801)
足夠	56	7.0%
唔足夠，只夠 10 年或以下	478	59.7%
唔足夠，只夠 11-20 年	34	4.2%
唔足夠，只夠 21-30 年	1	0.1%
唔足夠，但知夠用幾多年	151	18.9%
唔足夠，拒答年份	6	0.7%
受訪者沒有強積金戶口	54	6.7%
唔知／難講	21	2.6%
合計	801	100.0%

表九 [Q5] 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]

	頻數	佔答案百分比 (基數=1,024)	佔樣本百分比 (基數=797)
股票	209	20.4%	26.2%
保險／保險儲蓄計劃	148	14.5%	18.6%
基金	80	7.8%	10.0%
銀行儲蓄	71	6.9%	8.9%
物業投資	69	6.7%	8.7%
定期存款	23	2.2%	2.9%
年金計劃	16	1.6%	2.0%
人民幣／外匯儲蓄	9	0.9%	1.1%
債券	9	0.9%	1.1%
認股證／窩輪黃金	1	0.1%	0.1%
其他 (見下表)	11	1.1%	1.4%
沒有	377	36.8%	47.3%
唔知／難講	1	0.1%	0.1%
合計	1,024	100.0%	
缺數	4		
其他答案而未能歸類者			
公積金	5	0.5%	0.6%
子女	3	0.3%	0.4%
其他投資	1	0.1%	0.1%
買車位	1	0.1%	0.1%
賭博	1	0.1%	0.1%
小計	11	1.1%	1.4%

表十 [Q5] 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] - 綜合數據

	頻數	百分比 (基數=797)
有其他投資工具	419	52.6%
沒有	377	47.3%
唔知／難講	1	0.1%
合計	797	100.0%
缺數	4	

表十一 [Q6] 喺公共年金計劃入面，參加者首先付出一筆資金，然後由政府委託的專業團隊負責管理並投資，退休後參加者可以每月收到特定金額，直至離世。假如政府推出上述嘅公共年金計劃，你會唔會參加？

	頻數	百分比(基數=799)
會 (跳至 Q7)	311	38.9%
唔會 (答 Q6a)	286	35.8%
唔知／難講／唔認識／視乎財政狀況／回報率(跳至 Q7)	202	25.3%
合計	799	100.0%
缺數	2	

表十二 [Q6a] [只問 Q6 回答「唔會」的被訪者，基數=286] 點解唔會參加公共年金計劃？[不讀答案，可選多項]

	頻數	佔答案百分比 (基數=344)	佔次樣本百分比 (基數=285)
回報低	66	19.2%	23.2%
入場門檻高／負擔不起	57	16.6%	20.0%
覺得無需要	40	11.6%	14.0%
不了解年金計劃	37	10.8%	13.0%
對政府無信心	34	9.9%	11.9%
自己有退休安排	32	9.3%	11.2%
計劃唔吸引／唔合理	19	5.5%	6.7%
收費高	13	3.8%	4.6%
唔想俾管理團隊賺錢	8	2.3%	2.8%
彈性低	7	2.0%	2.5%
唔支持／唔想參加	5	1.5%	1.8%
自己投資比較好	5	1.5%	1.8%
自己就退休／年紀大	5	1.5%	1.8%
其他 (見下表)	11	3.2%	3.9%
唔知／難講	5	1.5%	1.8%
合計	344	100.0%	
缺數	1		
其他答案而未能歸類者			
已參加了年金／類似計劃	3	0.9%	1.1%
風險高	3	0.9%	1.1%
擔心身故後不能取回資金	2	0.6%	0.7%
因為係傳統中國人	1	0.3%	0.4%
應多建公屋	1	0.3%	0.4%
有可能會改變政策	1	0.3%	0.4%
小計	11	3.2%	3.9%

表十三 [Q7] 咁如果揀選年金計劃作為退休投資工具嘅時候，你會最著重下列邊 3 個條件？ [訪員讀出 1-5 項，次序由電腦隨機排列，最多選 3 個]

	頻數	佔答案百分比 (基數=1,886)	佔樣本百分比 (基數=796)
保本	401	21.3%	50.4%
風險低	375	19.9%	47.1%
提款彈性高	374	19.8%	47.0%
高回報	371	19.7%	46.6%
入場門檻低	305	16.2%	38.3%
以上皆否	32	1.7%	4.0%
唔知／難講	28	1.5%	3.5%
合計	1,886	100.0%	
缺數	5		

表十四 [Q8] 你期望公共年金計劃每年嘅回報係幾多？

	頻數	百分比 (基數=793)
少於 5%	83	10.5%
5.0-9.9%	288	36.3%
10.0-19.9%	116	14.6%
20.0-29.9%	20	2.5%
30% 或以上	68	8.6%
唔知／難講	218	27.5%
合計	793	100.0%
缺數	8	
平均數	12.7%	
中位數	6.0%	
標準誤差	0.72%	
基數 [撇除回答「唔知／難講」的被訪者]	575	

附錄一 被訪者背景資料

被訪者背景資料

表十五 [DM1] 性別

	頻數	百分比 (基數=801)
男	389	48.6%
女	412	51.4%
合計	801	100.0%

表十六 [DM2] 年齡

	頻數	百分比 (基數=791)
35-39 歲	83	10.5%
40-44 歲	135	17.1%
45-49 歲	126	15.9%
50-54 歲	171	21.6%
55-59 歲	140	17.7%
60-65 歲	136	17.2%
合計	791	100.0%
缺數	10	

表十七 [DM3] 教育程度

	頻數	百分比 (基數=798)
小學或以下	63	7.9%
中學	392	49.1%
大專或以上	343	43.0%
合計	798	100.0%
缺數	3	

表十八 [DM4] 職業

	頻數	百分比 (基數=785)
行政及專業人員	352	44.8%
文職及服務人員	298	38.0%
勞動工人	132	16.8%
其他	3	0.4%
合計	785	100.0%
缺數	16	

表十九 [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)

	頻數	百分比 (基數=761)
HK\$5,000 以下	29	3.8%
HK\$5,000-7,099	26	3.4%
HK\$7,100-9,999	43	5.7%
HK\$10,000-14,999	137	18.0%
HK\$15,000-19,999	97	12.7%
HK\$20,000-29,999	131	17.2%
HK\$30,000-39,999	102	13.4%
HK\$40,000-49,999	46	6.0%
HK\$50,000 或以上	136	17.9%
不穩定	14	1.8%
合計	761	100.0%
缺數	40	

附錄二 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

退休計劃與強積金意見調查 2017

調查問卷（定稿）

2017 年 3 月 28 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嘅訪問員黎嘅，我哋進行緊一項有關香港市民對退休計劃以及強積金嘅意見調查，想訪問下你嘅意見，我哋只會阻你十分鐘咗右，請問你願唔願意接受我哋訪問呢？

願意 → 繼續介紹

唔願意 → 終止訪問，多謝，拜拜

請你放心，你嘅電話號碼係經由我哋嘅電腦隨機抽樣抽中嘅，而你提供嘅資料係會絕對保密嘅，並只會用作綜合分析。如果你對今次嘅調查有任何疑問，你可以打 XXXX-XXXX 同我哋嘅督導員黎先生或鄒小姐聯絡。如果你想知多啲關於參與研究嘅權利，你可以喺辦公時間致電 XXXX-XXXX 向香港大學（全名為香港大學研究操守委員會）查詢。為咗保障數據嘅真確性，我哋嘅訪問可能會被錄音，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？

[S1] 請問你嘅電話號碼係唔係 XXXX XXXX？

係

唔係 → 終止訪問，多謝，拜拜

第二部分 選出被訪者

[S2] 呢份問卷嘅訪問對象係 **35-65 歲在職** 嘅香港居民，請問你屋企宜家有幾多位屬於呢個組別嘅呢？【如果戶中有合資格嘅被訪者，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，我哋希望所有合資格嘅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 4 月或未來三個月內生日嘅人係度？』）【開始訪問前，訪問員必須讀出：為咗保障數據嘅真確性，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. 對退休計劃的意見

[Q1] 你認為自己退休後嘅每月開支大約需要幾多錢？(2014, 2016)

HK\$3,000 或以下

HK\$3,001-4,999

HK\$5,000-9,999

HK\$10,000-14,999

HK\$15,000-19,999

HK\$20,000-29,999

HK\$30,000 或以上

唔知／難講

拒答

[Q2] 你預計你退休後有冇穩定嘅收入來源？收入來源包括租金回報、股息、保險、子女供養、政府津貼、年金及強積金等。(new qn)

有

沒有 (跳至 Q3)

唔知／難講 (跳至 Q3)

拒答 (跳至 Q3)

[Q2a] [只問 Q2 回答「有」的被訪者] 如有，會係邊一類嘅收入？[不讀答案，可選多項] (new qn)

買樓／物業等收租

買股票等收股息

保險

子女供養

政府津貼／福利

年金

強積金

其他，請註明：_____

唔知／難講

拒答

[Q3] 你認為退休後最大嘅開支喺邊方面？ [不讀答案，可選多項] (2014, 2016)

- 醫療
- 享受人生（如：旅遊、娛樂）
- 支持子女生活
- 房屋
- 日常生活開支（如：衣服、食物、交通費）
- 其他，請註明：_____
- 沒有
- 唔知／難講
- 拒答

2. 對強積金的意見

[Q4] 你估計你嘅強積金足唔足夠支撐你退休之後嘅生活支出？如果唔足夠，你估計你嘅強積金夠用幾多年呢？ (2015, 2016)

- 足夠
- 唔足夠，只夠____年 [入實數]
- 唔足夠，但唔知夠用幾多年
- 唔足夠，拒答年份
- 受訪者沒有強積金戶口
- 唔知／難講
- 拒答

[Q5] 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] (2015, 2016)

- 股票
- 基金
- 定期存款
- 人民幣／外匯儲蓄
- 認股證／窩輪黃金
- 物業投資
- 債券
- 具槓桿性投資產品
- 保險／保險儲蓄計劃
- 年金計劃
- 銀行儲蓄

離岸嘅戶口或投資

牛熊証

其他結構性產品（如股票掛鈎票據／ELN、股票掛鈎投資／ELI）

其他，請註明：_____

沒有

唔知／難講

拒答

3. 對年金的意見

[Q6] 喺公共年金計劃入面，參加者首先付出一筆資金，然後由政府委託的專業團隊負責管理並投資，退休後參加者可以每月收到特定金額，直至離世。假如政府推出上述嘅公共年金計劃，你會唔會參加？ (new qn)

會（跳至 Q7）

唔會（答 Q6a）

唔知／難講／唔認識／視乎財政狀況／回報率（跳至 Q7）

拒答（跳至 Q7）

[Q6a] [只問 Q6 回答「唔會」的被訪者] 點解唔會參加公共年金計劃？[不讀答案，可選多項] (new qn)

回報低

收費高

不了解年金計劃

自己有退休安排

覺得無需要

入場門檻高／負擔不起

其他，請註明：_____

唔知／難講

拒答

[Q7] 咁如果揀選年金計劃作為退休投資工具嘅時候，你會最著重下列邊 3 個條件？ [訪員讀出 1-5 項，次序由電腦隨機排列，最多選 3 個] (new qn)

入場門檻低

高回報

保本

風險低

提款彈性高

以上皆否

唔知／難講

拒答

[Q8] 你期望公共年金計劃每年嘅回報係幾多？

_____ % [入實數]

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]

35-39 歲

40-44 歲

45-49 歲

50-54 歲

55-59 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

經理及行政人員

專業人員

輔助專業人員

文員

服務工作及商店銷售人員

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

其他，請註明：_____

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】

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

問卷已經完成，多謝你接受我地嘅訪問。拜拜！