

新聞稿

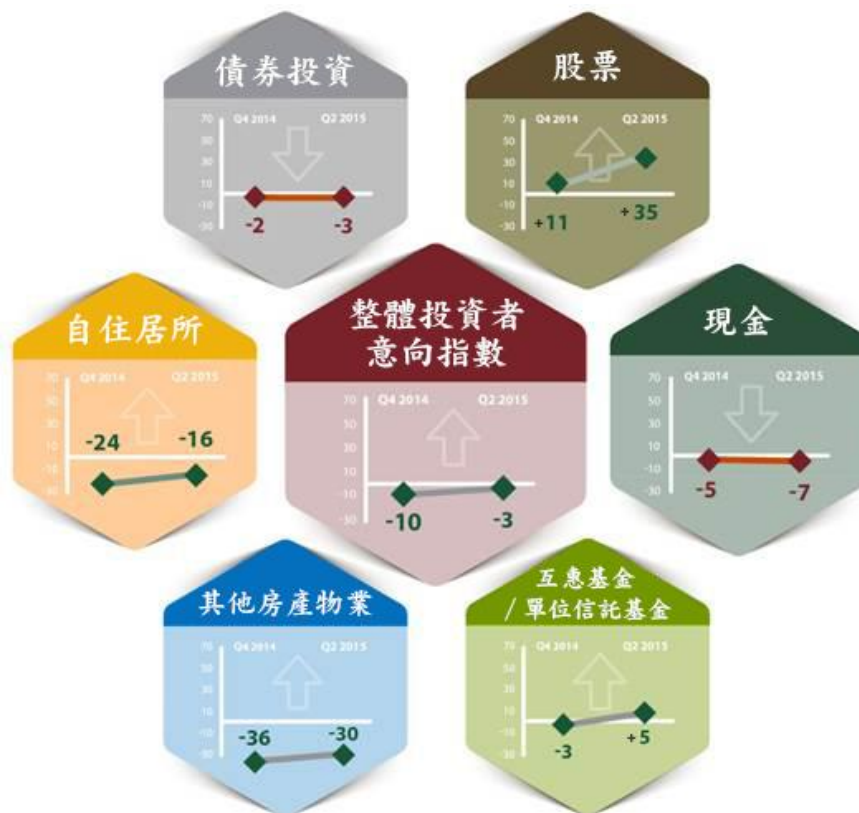
2015年7月28日

香港投資者意向在股市下瀉前創下歷來新高
投資期望主要偏重中國市場

- 近期事態反映嚴守紀律的投資態度及多元化投資組合的重要性
- 資產配置策略自相矛盾，令處於偏高水平的預期投資回報難以實現

香港 – 宏利調查顯示，香港投資者意向在近期股市大瀉前曾於五月份創下歷來新高。當中僅少數受訪投資者憂慮市況可能轉差，反映不少投資者未有作好充分準備按嚴守紀律的方針管理個人的長期投資。

根據香港「宏利投資者意向指數」調查，本港投資者的股票投資意向在2015年5月攀升24點至+35，創下該項指數自2013年初推出以來這一範疇的最高水平。本港投資者進一步傾向投資股票，反映恒生指數和A股在四、五月間大幅造好。綜觀大中華地區，股票投資意向亦大致跟隨中國內地的股市走勢向上，帶動涵蓋六類資產的「宏利投資者意向指數」的整體水平創下歷來新高，儘管仍處於-3的負數水平，這主要由於房產物業的投資情緒仍然甚為負面所致。



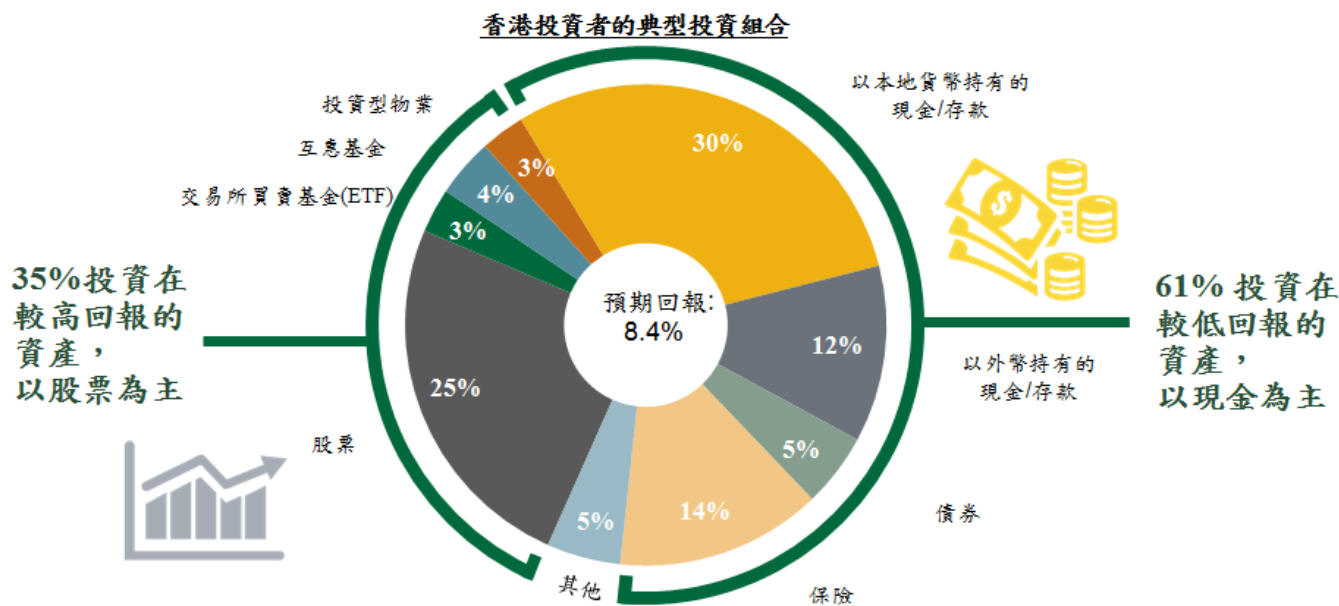
香港的投資者意向上升，部分或受投資者對中國內地市場的整體信心所帶動，其中對中國市場的投資意向上升至+40 的水平。市場對透過滬港通投資 A 股的興趣亦大增，三分之一的投資者現有意參與該計劃。宏利資產管理亞洲區(日本以外)股票投資部首席投資總監陳致洲表示：「這一水平的投資興趣與 A 股市場的調整形成對比，我們提醒投資者近期市場波動並不影響中國內地股市的中、長期前景。事實上，我們相信市場調整有利減少泡沫，遏止過度使用槓桿和參與投機活動的投資者。展望未來，中國的經濟增長將大致維持目標水平，2015 年首兩季國內生產總值均處於全年保七的目標線上，而隨著政府持續推行刺激經濟措施，其他主要經濟指標大致亦表現正面。」

有關調查是在中港股市六月底開始大跌前進行。當時只有少數投資者對於市場或可能出現短期波動有警覺迹象。有 14% 的受訪投資者認為當時不宜投資股票，當中過半數視市場波動為潛在問題。這顯示只有 7% 的投資者為了應付市場波動而作好準備。

宏利行政副總裁兼大中華區總經理何達德 (Michael Huddart) 表示：「近期市場出現調整，反映投資者必須擁有嚴守紀律的投資態度，任何投資決定均須著眼於風險承受能力和投資期限。包含不同資產類別、地域和行業的多元化投資組合，可助投資者在波動市況中管理風險，而經過深思熟慮的資產配置策略，對於投資者實現其投資目標亦至為重要。」

投資者的資產配置策略自相矛盾

本港受訪投資者期望 2015 年的平均投資回報為 8.4%，但他們的資產配置策略卻尚待優化。調查顯示，他們的投資組合有 61% 投資於低回報資產⁽¹⁾，當中包括 42% 的現金投資，餘下資產有超過一半（佔整體投資的 25%）投放於股市以爭取目標回報。其他回報較高資產的投資比重仍然偏低，而且每十位投資者有近六位認為仍須繼續增持現金，反映他們對當前低息投資環境考慮不周。



儘管香港投資者對資產類別的選擇頗為單一，但他們對互惠基金的興趣在五月上升 8 點 (+5)。受股市升浪影響，投資者對股票類基金的投資意向尤其有所提升 (+11)，不過仍然不及股票。宏利資產管理(香港)有限公司投資基金部副總裁趙小寶表示：「互惠基金可廣泛投資於不同資產類別並涵蓋多個不同市場，資產配置更為多元化，這並非資金有限的個人投資者自行投資所能做到。」

趙氏續說：「我們的調查顯示，現時每五位香港投資者當中便有一人持有互惠基金產品。近期推出的中港基金互認安排⁽³⁾，可讓香港投資者更廣泛地接觸中國內地的基金產品和專業資產管理服務。」



附註：

- (1) 低回報資產包括以本地貨幣和外幣持有的現金，以及保險產品和債券。
- (2) 高回報資產包括股票、交易所買賣基金（ETF）、互惠基金和投資物業。
- (3) 中港基金互認安排於 2015 年 5 月 22 日公布，該措施對「宏利投資者意向指數」的影響並未全面反映在這項調查內，因調查工作已於 2015 年 5 月 5 日至 21 日期間進行。

如欲瞭解有關宏利投資者意向指數的更多資訊，請瀏覽 www.manulife.com.hk。

*有關在亞洲推出的「宏利投資者意向指數」

宏利在亞洲推出的「宏利投資者意向指數」(Manulife ISI)是一項半年一度的調查指數，旨在衡量並追蹤區內八個市場的投資者對主要資產類別及個人理財規劃方面的投資取向。投資者意向指數的計算方法是就每個資產類別而言，把認為投資時機是「非常好的時機」及「好時機」的受訪人數百分比，跟認為投資時機是「不好的時機」及「非常差的時機」的受訪人數百分比相減，得出淨分數。而整體意向指數則為各資產類別所得分數的平均值，正數值表示投資者意向正面，零分則表示意向中立，而負數值則表示意向負面。

宏利投資者意向指數在香港、中國內地、台灣、日本、新加坡、馬來西亞、印尼及菲律賓的每一市場以500份網上問卷形式進行。受訪者為年屆25歲或以上的中產至富裕投資者，他們都是家庭中財務事宜的主要決策者，現時持有投資產品。

宏利投資者意向指數是北美地區持續多年的研究項目。該指數在加拿大已有15年歷史，並在2011年推展至宏利旗下美國業務部恒康，繼而於2013年推展至亞洲。亞洲區宏利投資者意向指數納入計算範圍的資產類別為：股票、房地產（自住居所及其他投資型物業）、互惠基金／單位信託基金、固定收益投資和現金。

本資料擬只供可獲准根據相關司法地區的適用法規收取本文件的收件人使用，並由宏利或其任何關聯公司製作；當中所表達的意見乃屬於宏利或其任何關聯公司截至2015年7月的意見，並會因應市場及其他情況而有所變更。本資料所載的資料及/或分析乃根據可信賴的來源加以編製或得出，但宏利或其任何關聯公司不就其準確性、正確性、用處或完整性作出陳述，亦不就使用本文件或其所載資料及/或分析而引致的任何損失承擔法律責任。本文件所載資料，包括涉及金融市場趨勢的陳述，乃基於現行市況，而現行市況可不時變動並被隨後的市場事件或基於其他原因所取代。宏利或其任何關聯公司不就更新此等資料承擔任何責任。宏利或其任何關聯公司或其關聯公司或其任何董事、高級人員或僱員，不就任何人士根據上述所載資料行事或不行事而引致的任何直接或間接損失或損害或任何其他後果，承擔任何法律責任或責任。所有概述及評論均擬作一般性質並因應當前狀況。此等概述可作參考，但不可取代專業稅務、投資或法律建議。客戶應就其個別情況尋求專業人士的建議。宏利或其任何關聯公司或代表均並無提供稅務、投資或法律建議。過往表現不保證未來業績。本資料只供參考用途，不構成由宏利或其任何關聯公司或以其名義向任何人作出購買或銷售任何證券的要約或邀請，亦不表示有意對宏利所管理的任何基金或帳戶進行交易。沒有任何投資策略或風險管理技術可保證在任何市場環境中獲取回報或除去風險。除非另有註明，所有數據資料均由宏利提供。

由宏利人壽保險（國際）有限公司及宏利資產管理（香港）有限公司（證監會中央編號：ACP555）發布。本文件未經證券及期貨事務監察委員會審閱。



宏利人壽保險（國際）有限公司概覽

宏利人壽保險（國際）有限公司乃宏利集團屬下的成員公司。

宏利是加拿大的主要金融服務機構，集團旗下主要業務遍及亞洲、加拿大和美國。宏利在美國的經營名稱為「恒康」，而在其他地區則以「宏利」為經營名稱。宏利致力就客戶的重大理財決策，提供穩健可靠、深受信賴而且達遠前瞻的理財方案。透過其環球僱員、保險代理及銷售夥伴網絡，宏利為數以千萬計客戶提供理財保障及財富管理方面的產品和服務，並為機構客戶提供資產管理服務。截至2015年3月31日，宏利及其附屬公司的管理資產總值約為8,210億加元（約5萬億港元）。

宏利金融有限公司在多倫多、紐約及菲律賓證券交易所的股份代號為MFC，在香港聯交所的股份代號為945。宏利的網址為manulife.com。

宏利資產管理概覽

宏利資產管理是宏利旗下全球投資管理分部，為投資者提供周全的資產管理服務。宏利資產管理旗下投資團隊擅長管理不同類型的上市資產、私募資產以及資產配置方案。截至2015年3月31日，宏利資產管理所管理的資產規模約為3,020億美元。

宏利資產管理旗下證券市場團隊負責管理不同類型的資產類別，包括上市股票、定息產品及資產配置策略。宏利資產管理在美國、加拿大、英國、日本、香港、新加坡、台灣、印尼、泰國、越南、馬來西亞和菲律賓均設有投資辦事處，提供全方位的投資管理服務。此外，宏利資產管理在中國擁有合資的泰達宏利基金管理有限公司。宏利資產管理旗下證券市場團隊亦透過宏利及恒康的產品方案，向聯營機構的零售客戶提供投資管理服務。美國恒康資產管理公司及 Declaration Management and Research 公司亦隸屬宏利資產管理。

如欲瞭解宏利資產管理的其他資訊，請瀏覽 ManulifeAM.com。

傳媒查詢：

宏利人壽保險（國際）有限公司

甘芷敏 / 謝婉雯

電話：(852) 2202 1284 / 2510 3130

傳真：(852) 2234 6875

Jacqueline_tm_kam@manulife.com

Crystal_ym_tse@manulife.com

宏利人壽保險（國際）有限公司
於百慕達註冊成立之有限責任公司
香港九龍觀塘偉業街223 - 231號宏利金融中心A座22樓
電話：(852) 2510 5600 傳真：(852) 2234 6875

manulife.com.hk

