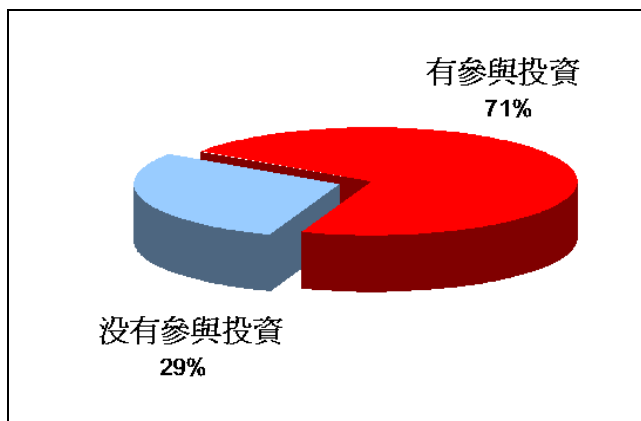


「港人投資習慣及理財態度」 市場調查報告

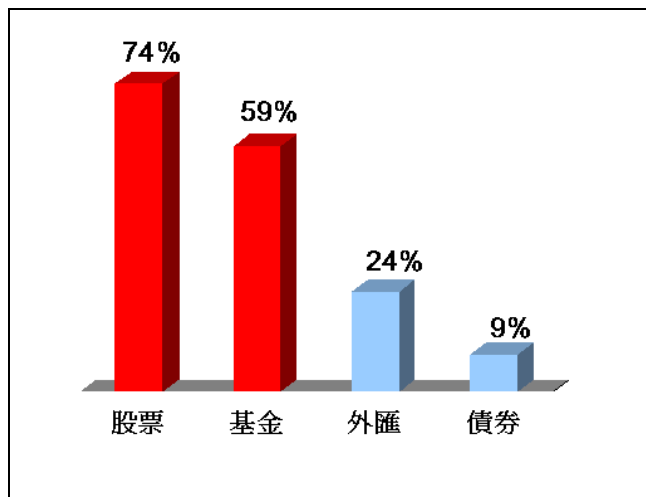
一) 香港人熱愛投資 投資工具偏重股票及基金

- 除強積金外，逾 7 成受訪者表示過去 12 個月內曾參與投資 (圖一)，當中有投資股票者佔 74%，而有投資基金者則佔 59% (圖二)。

圖一：除強積金外，過去 12 個月曾否參與投資



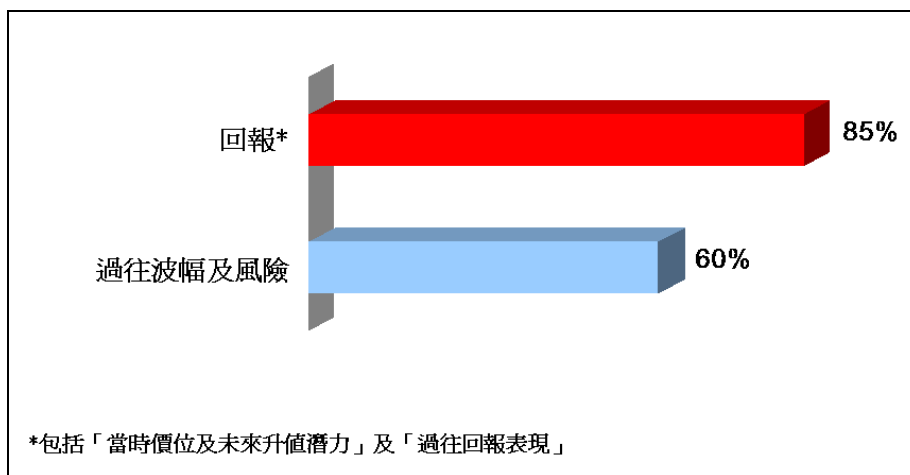
圖二：除強積金外，過去 12 個月曾持有的投資項目



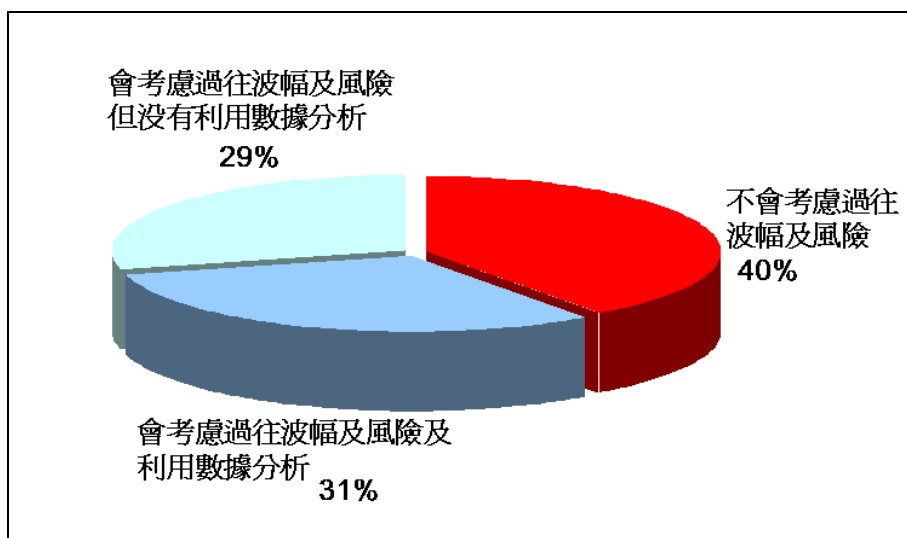
二) 香港投資者多重回報 忽略分散風險

- 當選擇一項投資項目時，多達 85%投資者均表示投資時會以「回報」作為主要考慮因素 (包括「過往回報表現」及「當時價位及未來升值潛力」)(圖三)。
- 調查結果顯示近 6 成投資者會考慮「過往波幅及風險」，但實際上會利用數據分析「過往波幅及風險」的投資者僅為 3 成，而 4 成投資者更不會考慮此因素 (圖四)。

圖三：投資時的主要考慮因素



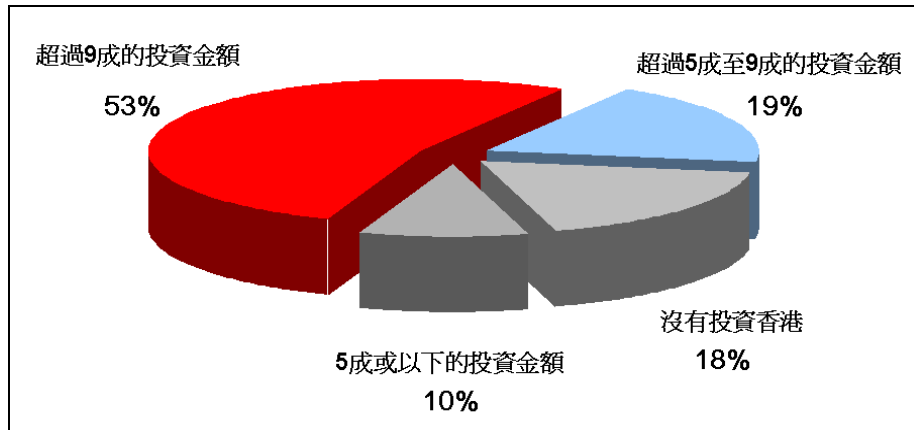
圖四：投資者會考慮及利用數據分析波幅/ 風險的比率



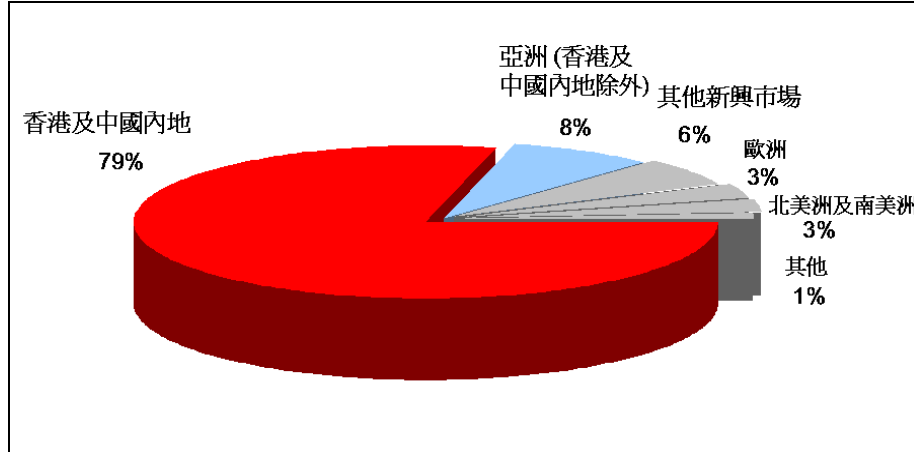
三) 香港人投資過度側重本土 未有分散地緣風險

- 每 2 名投資者當中，便有 1 名會將超過 9 成投資金額押注在香港市場 (圖五)，而香港投資者平均會將 8 成總投資金額投放於香港及中國內地市場 (圖六)。

圖五：投資者將投資金額投放於香港的比率



圖六：香港人的投資金額地域分佈



總結

香港人一向熱愛投資，近年的投資者數目亦不斷上升，根據調查結果顯示，投資者較多偏重於持有股票及基金，而且普遍傾向「重回報、輕風險」，在沒有利用客觀數據分析波幅及風險的情況下進行投資。更重要的是，港人投資金額大多押注於香港，出現「側重本土」(home bias)的情況，未能有效地分散地緣風險。

故此，美國萬通財富管理特別編著《基金優勢·組合投資法致勝之道》，全港首部以諾貝爾經濟學得獎者哈里·馬爾科維茨(Harry Markowitz)所提出的「組合式投資法」(Modern Portfolio Theory)作基點的中文投資書籍，目的是使讀者學懂如何運用「組合式投資法」進行投資，以建立穩健的環球投資組合，輕鬆地「分散風險，盡攬回報」。