

港人強積金信心 15 年最強

調查:近三成入料退休需 800 萬 儲備目標增至 648 萬

強積金顧問公司 GUM 昨日公布 2026「GUM 強積金信心指數」調查結果。調查顯示，香港強積金成員對「強積金能否保障退休生活」的整體信心水平升至 5.1 分(10 分為滿分)，較 2025 年的 4 分顯著上升，並創下調查過去 15 年來新高。GUM 常務董事陳銳隆昨表示，調查結果反映香港市民對退休規劃及強積金管理的關注程度持續提升。值得注意的是，信心提升的同時，市民對退休儲備、基金表現及投資選擇亦愈來愈重視，顯示退休規劃正逐步由被動參與走向主動管理。



■調查結果反映，市民對退休規劃及強積金管理的關注程度持續提升。 資料圖片

據 GUM 介紹，今年調查踏入第 15 年，由獨立市場研究機構進行，於 8 月 13 日至 15 日期間訪問 808 名 18 歲至 64 歲、正在參與強積金制度的香港居民。調查顯示，強積金成員對退休保障的信心持續回升。信心指數由 2022 年的 2.8 分歷年低位，逐步反彈至 2026 年的 5.1 分，創下 15 年新高。GUM 認為，近年市場回報改善、成員參與度增加，以及積金易(eMPF)帶來的數碼化管理體驗，共同推動市民對強積金制度的信心回升。

另外，調查顯示市民對退休保障的信心有所提升，對退休生活所需資金的預期亦同步上升。調查預期退休時需要 800 萬元(港元，下同)或以上儲備的受訪者比例，由 2025 年的 21% 上升至 2026 年的 28%；整體平均目標金額亦由 2025 年的 579 萬元，增加至 2026 年的

648 萬元，按年上升 12% 或 69 萬元。

此外，面對未來可能增加的制度和投資選擇，受訪者普遍期望更多決策支援。調查又顯示，51% 受訪者對人工智能(AI)投資分析及基金選擇工具表示有興趣；51% 認為最需要定期市況更新；另有 35% 希望工具能協助評估風險承受能力。

60% 認同積金易更便捷

此外，GUM 表示，積金易平台為強積金成員提供更便捷的賬戶管理體驗，讓成員可透過單一平台一站式管理及查閱多個強積金賬戶，簡化過往分散管理的流程，更方便掌握整體退休資產狀況。調查顯示，60% 受訪者認同積金易提升了他們對強積金賬戶的關注度。隨着強積金首階段「全自由行」於 10 月 21

日提交立法會進行先訂立後審議程序，並將於 2026 年 12 月 21 日正式實施，成員未來將擁有更大的退休資產管理自主權。

調查顯示，57% 受訪者在了解強積金「全自由行」安排後表示支持；另有 39% 受訪者表示，若未來落實相關安排，會考慮將強積金供款轉移至自選計劃。當市民擁有更多選擇和決策空間時，對基金訊息及投資支援的需求預計將進一步增加。

GUM 策略及分析師張燕如表示，隨着積金易平台逐步普及，成員查閱及管理強積金賬戶變得更方便。調查顯示成員因此更加關注自己的強積金賬戶，反映當訊息透明度及管理便利性提高時，有助鼓勵成員更經常檢視自己的退休資產及相關安排。

埃森哲提四建議 倡 AI 大規模落地

顧問公司埃森哲首次發布《2026 香港 AI 指數-成就企業 AI 優勢》報告，揭示香港企業 AI 可創造的業務價值期望甚高，但只有少數 AI 投資項目實現大規模落地，反映企業尚未充分將投資轉化為實際業務價值。該公司今年 3 月至 4 月期間，研究訪問了 150 位香港企業的最高管理層及高級管理人員，受訪企業涵蓋銀行、保險、消費品與服務等 9 大行業。

調查顯示，有 71% 受訪者表示正部署人工智能(AI)應用，但仍未達到企業級規模；僅有 3% 受訪者稱已將 AI 整合到公司策略、營運及價值創造層面；僅 1% 已將代理式 AI 整合至不同職能。

研究顯示，受訪香港企業管理層預期，未來 18 個月內，規模化應用生成式 AI 有望帶動生產力，可帶動生產力升 15%、收入升 14%，同時令營運成本降低 11%。然而，港企的 AI 發展雄心與落地成效之間仍有明顯落差，目前僅 12% 的策略性生成式 AI 項目，真正達到規模化應用。此外，45% 的受訪企業坦言，現有營運模式或會限制 AI 提升生產力的效果；有 41% 受訪者指舊有基礎設施未能與 AI 整合亦是主要挑戰。

報告結合企業實踐，建議香港企業從四方面採取行動。包括一，企業應將 AI 應用場景與目標緊密聯繫；二，企業應優先重塑工作模式，釐清人類員工、AI 助手、AI 代理之間的角色和任務，重新設計職位職責；三，企業需要建構適應 AI 時代的數碼核心，連接跨職能 AI 能力、建立統一的業務語義認知層、靈活協調不同模型，並升級限制靈活性及規模的舊有系統；四，企業應從模型選擇入手，將負責任 AI 融入營運機制，涵蓋設計、部署、治理和使用等整個 AI 應用周期。

華夏香港首推「固收+」產品

華夏基金(香港)昨日宣布，「華夏全球固定收益+基金(下稱「基金」)」現已透過滙豐於香港向零售投資者發售。據介紹，基金於 2026 年推出，為華夏基金(香港)首隻「固收+」產品。隨着投資者對收益及投資組合韌性的興趣日益濃厚，「固收+」提供了一個差異化的投資方式，結合固定收益的收益潛力與股票市場上行所帶來的額外回報潛力。

據介紹，基金目標投資至少 95% 的資產於固定收益證券，重點配置於投資級別、存續期相對較短的債券，同時將不多於 5% 的資產淨值配置於美國股票指數認購期權，以參與股票市場的潛在上行空間。期權策略亦融入波動率控制機制，因應市況變化調整市場曝險，旨在平衡潛在市場參與與嚴謹風險管理。

此外，基金以收益導向為目標，提供每月分派單位，單位目標每月派息，目標年化派息率約 6.5% (派息率不保證，股息可從股本中分派)。透過維持固定收益作為投資組合核心，同時引入適度配置於股票指數期權，基金旨在為香港投資者提供一個差異化的投資方式，在風險管理的框架內追求收益及長期資本增值。

油價高企需從根本破局

劉韋瑋 資深傳媒人



街談巷議

國際局勢動盪、中東戰局未明，導致油價高企不下。這場遠在異國的政治角力，最終化作香港市民百上加斤的生活現實。4 家專營巴士公司近日同時申請大幅加價，其中城巴要求加幅高達 17.7%，九巴亦申請加 16%，如此驚人的加幅堪稱歷年之冠。

面對這波「天價」加幅，政界與坊間普遍批評巴士公司是「開天殺價」。然而，回顧過去幾輪票價調整，這種「先叫高價、再作磨心」的拉鋸戰早已屢見不鮮。外界預料，政府基於社會民生與通脹壓力考量，最終定必上演「落地還錢」的戲碼。不過，這種因循守舊的傳統應對模式，

正暴露出深層次的制度缺陷。政府當局若僅在雙方角力中作政治性「節節砍價」，而缺乏全盤而具前瞻性的解決方案，無疑是治標不治本。巴士公司面對急升的燃油成本和隨之收窄的盈利空間，自然叫苦連天，但長期依賴「補貼一加價一再補貼」的循環，政府財政終無以為繼。

無可否認，國際油價飆升是全球性問題，但香港長久以來面對高昂的能源與運輸成本，始終未能有效化解。油價高企絕不單單是幾家巴士公司的財政赤字問題，它是一場全面衝擊香港經濟的骨牌效應。首先，交通運輸業首當其衝，直接加重全港打工仔每日通勤的沉重負擔；其次是物流、零售及飲食等各行各業亦因運輸

成本上揚而全面被動拉高物價。小市民的荷包不斷縮水，生活壓力越見沉重。當民生逼入死角，社會安定的基石亦難免受威脅。「越檢討油價就越高」的諷刺現象，正反映現行機制在應對結構性危機時的疲態與無力。面對當前嚴峻的環球油價走勢，當局不能再抱持保守、拖延的態度，必須正視現實，從根本上檢討現時本港油價市場的機制。

政府與巴士公司之間，建議設立長遠的票價調整方案與能源支援策略，尋求更具靈活性與科學性的對沖方案。以果斷出招、破除僵局，才能在維持公共交通營運的可持續性與保障市民基本生活之間，重新找到公平的平衡點。