

微退休成新趨勢 49歲起分段放假

調查：近半富裕港人擬休6至12個月 每次花費近80萬

本港人口高齡化勢不可擋。特區政府統計處數據顯示，截至2023年，65歲或以上長者已佔全港五分之一，其中男、女平均預期壽命分別長達83歲、88歲，預測至2046年，本港65歲以上長者將增至佔整體的36%。面對退休生活可能長達30年，傳統「金盆洗手」的模式正被顛覆。滙豐銀行昨發布的「生活質素報告2025」揭示，47%富裕投資者正規劃「微退休」，即在完全退休前分段休假，首選49歲啟動人生「中場休息」。

●香港文匯報記者 曾業俊



●調查顯示，很多富裕投資者正規劃「微退休」，期望49歲時啟動「中場休息」享受人生。資料圖片

該行早前對本港1,000多名富裕投資者，即擁有10萬美元至200萬美元可投資資產的人士進行調查。調查發現，在47%打算「微退休」受訪者中，大多數人（46%）計劃「微退休」2至3次，並表示第一次進行休假的理想年齡是49歲。此外，香港受訪者認為「微退休」的理想期限為6至12個月（31%），而大部分（40%）受訪者



●滙豐保險推出全新儲蓄產品支持銀髮經濟，右為滙豐保險香港及澳門行政總裁曾珮珊。

打算每次「微退休」花費最高78.5萬元。

「微退休」支出主要靠收息支持

調查亦發現受訪者「微退休」的主要動力是與家人共度美好時光（34%）、能無憂無慮地旅行和探索（31%），以及為個人身心健康（30%）。在支付「微退休」的支出方面，受訪者表示主要靠股息、利息收入及資本收益（51%），其次為個人儲蓄（42%）。此外，最受香港受訪者歡迎的3個「微退休」地區為內地（37%）、日本（23%）及台灣（22%）。

不足一成X世代有長遠財務規劃

然而，永明金融亞洲同日公布的調查卻敲響警鐘。最新《亞洲財務抗逆力指數》調查發現，本港的X世代（年齡介乎43至58歲之受訪者）及嬰兒潮世代（59歲或以上之受訪者）的長遠財務規劃明顯不足，逾半數（54%）僅制定1年以內的短期財務安排，只有不足一成（9%）為未來

10年或以上作長遠規劃。在未來12個月的首要財務目標中，應付日常開支（60%）遠高於為退休作儲蓄準備（32%），後者僅列第四位，反映大部分市民尚未充分意識到退休規劃的重要性。

另外，有55%受訪者表示他們屬保守型投資者，高達91%受訪者感受到通脹帶來的壓力，亦有近半（45%）受訪者表示通脹顯著影響其應付日常開支的能力。由此可見，香港準退休及已退休人士對未來退休生活財務規劃存在龐大缺口，退休生活的不確定性亦可能直接影響其生活質素。

滙豐保險香港及澳門行政總裁曾珮珊表示，退休形式不斷變化，比起等到退休年齡直接退休，愈來愈多人選擇分段進行退休計劃，這些新興的退休方式需要靈活的財務計劃支持才能實現。永明金融人壽及康健業務總經理楊媚則認為，香港作為全球最長壽地區之一，若以60歲退休計算，退休生活可能長達20至30年，相當於人生約三分之一時間，故需及早進行規劃。

港人長遠理財目標 66%最重視穩定回報

香港文匯報訊（記者 岑健樂）隨着香港步入老齡化社會，社會大眾對退休前後的財務規劃日益重視。有調查結果顯示，雖然香港居民具備良好的基礎理財知識，而且數碼金融服務在香港日益普及，但香港居民仍需要加強對長線投資及財務規劃有關產品的了解。

金融學院轄下負責研究工作的香港貨幣及金融研究中心早前進行兩項調查後，昨發表題為「香港長線投資在數字經濟下的發展及機遇」的應用金融研究報告。據香港貨幣及金融研究中心主管衛頌飴介紹，報告涵蓋了兩項調查，調查一是與投資者及理財教育委員會合作，覆蓋1,052名年齡介乎18至79歲的香港居民，以了解他們對長線投資決策的看法；至於調查二則是與諮詢公司合作，涵蓋46家香港機構，當中包括主要金融機構和金融科技公司，旨在了解與長線投資相關的產品開發、分銷策略和技術應用情況。

67%受訪者首選退休基金計劃

調查一的結果指出，72%受訪居民表示過去一年曾使用數碼金融服務。至於在長遠理財目標方面，受訪居民優先考慮的是穩定的回報（66%）、維持現有的生活水平（60%），以及為退休和醫療開支儲蓄（60%）；而在不同理財產品當中，67%受訪居民首選退休基金計劃，此外有50%受訪者選擇不同類型的保險產品。另外，高達91%受訪者表示在決定是否購買理財產

品時會依賴朋友、家人或熟人的建議，只有54%受訪者會尋求金融專業人士的指導。

可穩定提取現金流產品需求大

至於調查二的結果指出，70%受訪市場參與者表示，它們正在或計劃透過移動和網絡平台分銷長線理財產品，此外有40%受訪者計劃在未來三至五年內採納前沿技術，例如機械理財顧問和分析工具。另一方面，67%受訪機構認為，市場需要更多具備財富提取功能的產品選擇，例如將資



●金融學院行政總裁兼香港貨幣及金融研究中心執行董事馮殷諾（左）和香港貨幣及金融研究中心主管衛頌飴。香港文匯報記者黃艾力 攝

產轉化成終身有穩定現金流的產品，藉以滿足客戶對長線財務規劃的需求。

就上述調查結果，報告認為理財教育和精準定向的市場營銷措施對於提高長線投資者的參與度相當重要，重點在於滿足提取階段的需求，和促進長線財務規劃。金融學院行政總裁兼香港貨幣及金融研究中心執行董事馮殷諾昨表示，人口高齡化趨勢持續，因此長線投資成為當務之急，期望報告的研究成果能夠協助市場參與者應對他們所面臨的挑戰。

受訪者對長線投資決策看法

- 72%受訪者表示過去一年曾使用數碼金融服務
- 在長遠理財目標方面，受訪居民優先考慮的是穩定的回報（66%）、維持現有的生活水平（60%），以及為退休和醫療開支儲蓄（60%）
- 在不同理財產品當中，67%受訪居民首選退休基金計劃，此外有50%受訪居民選擇不同類型的保險產品
- 91%受訪者表示在決定是否購買理財產品時會依賴朋友、家人或熟人的建議，只有54%受訪者會尋求金融專業人士的指導

註：受訪1,052名香港居民年齡介乎18至79歲
整理：香港文匯報記者 岑健樂

港股「打風不停市」一周年 超強颱風「樺加沙」成大考驗

香港文匯報訊（記者 周紹基）「樺加沙」超強颱風襲港。港交所去年9月23日起實施「打風不停市」安排，讓港股在惡劣天氣下仍能維持運作，自新安排實行1年來，港股在惡劣天氣下的運作保持正常，從而推動了港股成交及政府增加股票印花稅收入。不過，今次超強颱風「樺加沙」將考驗港股能否依然如常運作，並成為檢視「打風不停市」措施的最佳答卷。港交所昨表示，將密切監察最新發展，與證監會及券商保持密切聯絡，同時員工、市場參與者及公眾投資者的安全，是港交所的首要考量，並會在有需要時作出進一步更新。

超強颱風「樺加沙」逼近本港，天文台已預告考慮在今日下午1時至4時，改發8號烈風或暴風信號，惡劣天氣很可能持續至周四。目前港交所規定，即使天文台發出8號或以上颱風信號、黑色暴雨警告，或特區政府宣布「極端情況」，證券及衍生產品市場仍會繼續運作，包括滬深股通交易。不過，特殊情況下仍可能關閉市場。

李惟宏：已經歷多次 運作暢順

立法會金融服務界議員李惟宏表示，自惡劣天氣交易安排實施後，香港業界已經歷多次惡劣天氣下交易日，並且運作暢順，而業界的電腦系統及其他配套安排已準備就緒，應對今次超強颱風來襲。鑑於天文台已提早發出預警及預報，他指業界可提前安排員工駐守辦公場所，以避免在惡劣天氣下通勤，他亦預期，各企業在做必要籌備和安排時，會將員工安全放在首位，並只安排必要人員留守辦公室。

證券界建議暫停港股交易

證券及期貨專業總會則對港交所超強颱風威脅下，仍維持「打風不停市」深表關注。該會表示，「樺加沙」的風速甚高，將為本港帶來強風及暴雨，因此強烈呼籲政府及港交所「樺加沙」襲港期間，考慮暫停港股市場交易，以保障從業人員及公眾的安全。因為惡劣天氣下強制開市，可能導致業界從業人員在出行上班途中，面臨嚴重風險，影響其生命安全，當局應及時宣布停市安排，避免不必要風險。

港股昨日在颱風來襲前受壓，最多曾跌341點，收市挫200點，報26,344點，科指亦跌0.6%報6,257點，成交額亦縮減至2,907億元。藍籌股普遍下挫，遭巴郡悉售股份的比亞迪（1211）挫3.4%。

手機股、藥明系及芯片股造好，中芯（0981）升5.2%，華虹（1347）亦升3.6%。藥明生物（2269）升6.1%，藥明康德（2359）及藥明合聯（2268）各升2.8%及8.3%。蘋果新手機需求勁，手機股逆市獲追捧，舜宇（2382）升6.7%，成表現最好藍籌。

另外，證監會昨宣布，就建議在港交所買賣衍生工具市場實施投資者識別碼制度，展開為期三個月的公眾諮詢，此舉旨在進一步強化香港資本市場的誠信度與可持續發展，預計建議新制將於2028年第一季實施。證監會邀請業界及公眾於12月22日前，透過官網、電郵或郵寄方式提交意見。

天寶集團力拓東南亞充電市場

香港文匯報訊（記者 莊程敏）近年逐漸轉型成為創新型電源集團的天寶集團（1979）主席、執行董事及行政總裁洪光椅昨表示，新能源產品及AI電源產品是未來的增長動力，AI相關電源產品業務目前處於剛開始投入的階段，目標是2026年的收入貢獻較2025年增長一倍。2025年因AI發展帶動算力需求上升，集團推出3500W算力電源產品，適用於多場景，包括數據中心。

進軍泰國電動兩輪車充電

洪光椅指，集團會積極開拓具潛力的市場，包括「一帶一路」及東南亞地區。泰國為進軍東南亞市場的第一站，集團正在泰國切入換電及充電樁項目，聚焦商用市場，合作夥伴包括工業園及快遞公司，未來計劃拓展至家用市場。

洪光椅透露，目前正與一間香港本地公司商討合作，計劃在泰國開展電動兩輪車快速充電樁及換電樁項目。全球產能布局遍布全世界，客戶包括全球500強，訂單穩健及能夠減少關稅衝擊。因當地摩托車市場龐大，惟電動車的滲透率仍低，在泰國開展業務能把握配合當地

兩輪電動車「油改電」發展的機遇，未來亦會拓展東南亞其他市場，如越南、印尼等地區。

分散生產線 越南設兩工廠

對於貿易戰的影響，洪光椅認為集團已做好分散生產線的準備，較其他同行有較大優勢。目前越南有兩座工廠，面積共22,000平方米，產能利用率約70%，仍有上升空間，期望未來獲得更多訂單。公司整體市場規模有所提升，海外市場的增長更顯著，主要由於公司開拓全球化業務。



●天寶集團主席兼行政總裁洪光椅（左三）透露，正計劃在泰國開展電動兩輪車快速充電樁及換電樁項目。記者莊程敏 攝

恒隆撐現時為投資香港地產最佳時機

香港文匯報訊（記者 周曉菁）恒隆集團（0010）及恒隆地產（0101）昨舉辦65周年慶祝酒會，並公布最新「恒隆V.3」策略。恒隆集團及恒隆地產董事長陳文博在見傳媒時表示，「恒隆V.3」會透過善用及提升旗下資產的價值，把投資回報最大化。他強調「香港仍是大本營」，對香港市場很有信心，「有平靚一定買」，認為現在是投資香港地產的最佳時機。

歡迎拆牆鬆綁加快發展北都區

陳文博續指，近期市場趨穩定，旗下項目正在推進，期望可以「盡快起、盡快賣」，認為發展商只要以貼市價推盤，依然可去貨。近日傳出政府擬「拆牆鬆綁」加快發展北都、不排除「直接批地」的消息，他回應稱非常歡迎「拆牆鬆綁」的措施，如果有較容易計算的機會，發展商一定會參與。

展望未來樓市，恒隆集團及恒隆地產行政總裁盧卓柏補充，近日美聯儲減息對樓市有短期刺激作用，但中長期息口未下跌，對

樓市前景審慎樂觀，未來仍需視乎整體供應量。他相信樓市購買力依然，集團會積極推進前美國領事館宿舍項目，目前正與政府商談細節，希望盡快訂立發展計劃及推出市場。

談及內地零售，他指出，歡迎退稅等政策令6、7、8月內地的消費都有增長，去年年中表現最差，惟現在已經過去，希望能逐漸向好。未來對內地零售市場依舊有信心。

對於「恒隆V.3」策略，管理層表示會用其提升旗

下資產價值，旗下上海港匯恒隆廣場北座優化項目、杭州及昆明等項目均已採取相關策略，短期內或繼續在其他項目採用。

據了解，「恒隆V.1」是基礎階段，指在香港布局多元化業務；「恒隆V.2」是集團在內地重點擴張階段，聚焦發展大型資本密集型綜合商業項目。「恒隆V.3」是集團的下一階段策略，側重在現有項目所在地拓展業務，以高資本效益的方式，精選現有項目再投資，並全面提升顧客體驗，進一步擴大項目規模、可見度及可達性。



●恒隆集團及恒隆地產董事長陳文博（右）期望旗下項目可以「盡快起、盡快賣」。記者周曉菁 攝