

【新聞稿】

## 三成三市民表示會申請認購 iBond

政府發行的通脹掛鈎債券 (iBond) 現正接受申請認購，香港研究協會就此於 7 月 6 日至 11 日展開全港性隨機抽樣電話訪問，成功訪問了 1123 名十八歲或以上市民，以了解市民對 iBond 的意見。

調查結果顯示：

### 1. 市民普遍對 iBond 的認識不多

最多受訪者表示「部分知道」何謂 iBond (37%)，其次是「完全不知道」(31%)，再次是「完全知道」(29%)，反映市民普遍對 iBond 的認識不多。

### 2. 推算超過一百萬人傾向認購 iBond

市場預期下半年平均通脹約 5% 至 6%，並相信明年 1 月 iBond 的首次派息最少有 5 厘，合共三成八受訪者認為派息「非常吸引」及「吸引」，表示「一般」的佔四成一，而表示「不吸引」及「非常不吸引」的則合共佔一成四。

合共三成三受訪者表示「一定會」及「多數會」申請認購 iBond，表示「多數不會」及「一定不會」的合共佔四成二，而表示「未決定」的則佔兩成二。值得注意的是，若以香港 590 多萬成年人口推算，估計會有超過一百萬人傾向認購 iBond。

### 3. 投資風險低是市民申請認購 iBond 的最主要原因

在表示「一定會」及「多數會」申請認購 iBond 的次樣本中，最多受訪者預計會申請認購「四手或以上」iBond (28%)，其次是「一手」及「兩手」(各佔 21%)，再次是「三手」(9%)，而表示「未決定」的則佔兩成，反映在傾向申請認購的市民中不乏對 iBond 具有相當信心的人士。

至於傾向申請認購 iBond 的最主要原因，最多受訪者表示「投資風險低」(41%)，其次是「有穩定回報」(35%)，再次是「有助紓緩通脹壓力」(13%)，而表示「定價合理」的則佔百分之四。

### 4. 無助紓緩通脹壓力是市民不申請認購 iBond 的最主要原因

在表示「多數不會」及「一定不會」申請認購 iBond 的次樣本中，最多受訪者表示其最主要原因是「無助紓緩通脹壓力」(54%)，其次是「投資年期過長」(10%)，再次是「入場費過高」(8%)，反映大部分傾向不申請認購的市民對 iBond 抗通脹的成效存疑。

### 5. 最能抗通脹投資產品：iBond 位列第三

調查亦問及哪一種投資產品最能抗通脹，最多受訪者表示是「外幣存款(包括人民幣)」(20%)，其次是「股票」(18%)，再次是「通脹掛鈎債券 (iBond)」(9%)，表示是「基金」及「貴金屬」的各佔百分之六，而表示是「外幣債券」的則只佔百分之三。

### 6. iBond 較受平衡型投資者歡迎

調查進一步以受訪者過往的投資行為進行交叉分析，結果顯示：合共四成受訪的平衡型投資者(過往投資行為：「將部分款項存入銀行，而部分則用作投資」)表示傾向申請認購 iBond，比例是各類型投資者之冠，反映 iBond 較受平衡型投資者歡迎；而合共有四成受訪的進取型投資者(過往投資行為：「將大部分款項用作投資」)表示不傾向申請認購，比例是各類型投資者之冠，相信與部分進取型投資者認為 iBond 回報欠吸引力有關。

### 7. 四成八基層人士不會申請認購 iBond

調查進一步以受訪者自稱的社會階層進行交叉分析，結果顯示：合共四成半受訪「上層及中上層人士」表示傾向申請認購 iBond，比例是各階層人士之冠；而合共有四成八受訪基層人士表示不傾向申請認購，比例是各階層人士之冠，相信與部分基層人士缺乏流動資金申請認購有關。

### 8. 結語

香港研究協會負責人指出，政府再次發行債券無疑有助本地零售債券市場發展；然而，調查結果顯示市民普遍對 iBond 的認識不多。協會負責人呼籲政府，在認購期間加強宣傳，以提升市民對 iBond 的認識。鑒於表示傾向認購 iBond 的受訪者主要集中在流動資金較為充裕的人士，而基層人士受惠於是次發債的程度則相對較弱；香港研究協會負責人促請政府，針對受通脹影響最大的基層人士需要，積極推出更多切實可行的措施，以紓緩基層人士的通脹壓力，提升其生活質素，締造和諧香港。

### 附件：調查結果分析圖表 (共三頁)

發稿機構：香港研究協會

電話：3119 8883

傳真：2137 3839

電郵：info@rahk.org

網址：www.rahk.org

發稿日期：2011 年 7 月 12 日

聯絡人：麥燕薇小姐