

LEGG MASON GLOBAL INVESTMENT SURVEY

供即時發佈

聯絡人：

美盛環球資產管理

Tatyana Klauzner

+852 3652 3038

tjklauzner@leggmason.com

Teneo Strategy

Jenny Lai

+852 3655 0522

jenny.lai@teneostrategy.com

面對經濟和房地產價格上漲的憂慮，香港投資者尋求新投資和持續穩定的表現

香港，2017年11月8日 – 逾半數香港投資者表示其主要投資目標是所持投資取得持續穩定的表現，而有三分之一則可能於未來 12 個月作出新投資。以上結論源自美盛環球資產管理公司進行的 2017 年環球投資脈搏調查。美盛環球資產管理是一家領先的資產管理公司，現時管理資產總值 7,544 億美元¹。

千禧世代和高資產淨值投資者有興趣作出新投資

就投資目標而言，逾半數香港投資者（55%）表示長遠取得持續穩定的投資表現是首要目標，其中以 X 世代（36 至 52 歲）的比例最高（60%）。

被問到未來一年可能為投資組合作出甚麼部署，32%的投資者稱會考慮作出新投資。在這些投資者當中，千禧世代及高資產淨值人士的興趣最大，可能作出新投資的比例分別為 43%及 36%。

¹ 截至 2017 年 9 月 30 日。

LEGG MASON GLOBAL INVESTMENT SURVEY

同樣，三分之一投資者²（32%）希望把投資進一步分散於股票和債券，以建立更均衡的投資組合，而高資產淨值人士（42%）的比例高於其他組別的投資者。

美盛環球資產管理業務拓展董事兼中國及香港業務主管曾勁科指出：「香港投資者自覺有需要投資於可締造持續穩定回報的資產類別，以達到投資目標。為此，投資者明白可能需要經驗豐富的專業人士從旁協助，以駕馭波動和不明朗的金融市場。」

根據 2017 年初進行的環球投資調查顯示，53% 的香港受訪者現正使用專業投資顧問服務。

經濟、政治和房地產價格是最大憂慮

至於投資者對來年最大的憂慮，首三位分別是環球經濟（17%）、環球其他地區的政治狀況（15%）及房地產價格上漲（12%）。

一直以來，房地產為香港人帶來強勁的投資回報，但隨著房地產價格超越 1997 年和 2015 年的高位後，千禧世代（19%）對房地產價格上漲尤其感到憂慮，對比 X 世代的 7% 及嬰兒潮世代的 6.2%。

綜觀全球的調查結果，房地產價格上漲是香港（12%）和澳洲投資者的主要憂慮（9%）。其他市場對此的擔憂相對較小，在各個市場認為這是主要憂慮的投資者少於 5%。

香港投資者最有可能轉持現金

然而，17% 的香港投資者表示未來 12 個月可能轉持較保守的資產，例如現金或貨幣市場基金。有關比例是七個受訪市場中最高，其中嬰兒潮世代（23%）的百分比最高。兩個受訪亞洲市場——中國和香港的投資者最有可能轉持現金。

² 於美盛環球投資調查中，“受訪者”是指可能有或可能沒有投資的調查參與者，而“投資者”指有參與投資的調查對象。是次美盛環球投資脈搏調查僅包括“投資者”。因此，“投資脈搏調查”中相關的“受訪者”或“投資者”的代表有投資的參與者。

LEGG MASON GLOBAL INVESTMENT SURVEY

曾劭科解釋：「這可能是市場經歷多年波動的後遺症，包括 2008 年的環球金融危機，61% 的香港投資者表示過去的市況使其投資決定『仍然略受影響』或『仍然深受影響』。」

他續稱：「雖然出現個別市場錯位的情況，但資本市場過去數年的波幅大致偏低。美盛把握這個期間的機會，研究可締造潛在經常性收益，同時緩減下行風險影響的投資方法。」

「包括尋求方法，藉投資於波幅較小的股票管理波幅，例如派息股；分析不太常見資產類別的潛在投資機會，例如高股息及基建；以及分散投資於與傳統股票及固定收益相關性較低的資產。」

舉例來說，曾劭科認為若產品結合結合股權和債券基金，以及提供資產類別的產品，如基建，這有可能實現穩定的長期收益。

此外，投資者亦可透過國際投資基金參與不同市場，與上述配置相輔相成。例如，隨著中國逐步向全球開放資本市場，現時參與中資股較為容易。

為此，曾劭科認為投資者可把握專業顧問的意見而獲益。誠然，只有 9% 的香港投資者對自行作出投資決定感到安心，87% 則表示在未徵詢投資專家的意見之前，對買賣最少一項資產類別的投資基金感到不安。

另一方面，43% 的香港投資者表示在未取得投資意見之前，對買賣非傳統投資感到不安，例如對沖基金、管理期貨及衍生工具合約。這個想法在嬰兒潮世代尤其明顯，約半數（51%）對買賣非傳統投資感到不安。

本文完

關於美盛環球資產管理

LEGG MASON GLOBAL INVESTMENT SURVEY

美盛是一家環球資產管理公司，截至 2017 年 9 月 30 日的管理資產總值達 7,544 億美元。公司在全球多個主要投資中心提供積極資產管理服務。美盛的總部設於美國馬利蘭州巴爾的摩，其普通股在紐約證券交易所上市（代號：LM）。

www.leggmason.com.hk

2017 美盛環球投資脈搏調查簡介

《2017 美盛環球投資脈搏調查》是《美盛環球投資調查》最新的分支調查報告，展現了過去五年來的全球投資者調查傾向。這些報告的目標是更好地瞭解投資者的期望和顧慮，他們的財務理想與現實狀況，從全球金融危機到日新月異的科技等種種因素對他們投資行為的影響。

《2017 美盛環球投資脈搏調查》的調查工作於 2017 年 8 月 9 日至 30 日通過網上問卷的形式進行。

該次美盛環球投資調查報告對 7 個國家/市場(包括歐洲、亞太地區、拉丁美洲和美國)的 4595 名受訪者進行了調查，依據各國人口基數來確定取樣數量。包括來自澳洲、巴西、中國、德國、香港、義大利和英國各約 650 名受訪者，以確保樣本能代表該國。各來自受訪對象是年齡範圍在 18 至 74 歲、擁有固定收入、能夠對家庭投資進行獨立或共同決策的在職或退休人員。

市場	樣本容量
	總量
澳洲	N=650
巴西	N=656
中國	N=651
德國	N=665
香港	N=660
義大利	N=660
英國	N=653

本次調查樣本中，1,389 名受訪人為高淨值人士——調查所界定的美國高淨值人士為擁有 225,000 美金以上的可投資資產，在其他各國/市場也有相應界定。此次調查對三個年齡段的受訪者進行了均勻取樣：1,618 名青年投資者（18 至 35 歲）、1,629 名中年投資者（36 至 52 歲）以及 1,294 名老年投資者（53 至 71 歲）。<http://www.leggmason.com.hk/zh/gis/>

Cicero Research

[Brandywine Global](#) | [Clarion Partners](#) | [ClearBridge Investments](#) | [EnTrustPermal](#) | [Martin Currie](#) | [QS Investors](#) | [RARE Infrastructure](#) | [Royce &](#)

[Associates](#) | [Western Asset](#)

LEGG MASON GLOBAL INVESTMENT SURVEY

美盛環球投資調查報告由 Cicero Research 調查完成，Cicero Research 是一家領先的諮詢公司，為金融和專業服務領域的客戶服務。Cicero 專門提供整合公共政策和傳播領域的諮詢服務，全球思想領導力項目和獨立市場調查。Cicero 於 2001 年建立，目前擁有倫敦和布魯塞爾辦公室。<http://cicero-group.com/>

重要資訊

資料來源：美盛環球資產管理。本文件只作參考用途，本文件內容不應被視作投資建議。**投資涉及風險，過往表現並不預示未來業績。**所有圖表、數據、意見、預測及其他資料以截至本文日期為依據，並可作隨時修改而不會另行通知。投資回報以基金的基本貨幣單位計算。本檔不構成要約或招攬投資者認購或出售任何基金的任何單位或股份。若干司法管轄區（香港除外）可能限制本檔派發，持有本檔的人士須就有關詳情諮詢意見及注意該等限制（如有）。本文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

此文件發行人：美盛資產管理香港有限公司。