iShares 安碩
by BlackRock 貝萊德

2026年10月

以投資目標為本，作出明智選擇

香港ETF投資的下一個機遇



重點摘要

ETF投資基礎穩健，市場仍具發展空間

近三分之一**(31%)**香港受訪成年人持有ETF，另有**49%**計劃在未來12個月投資ETF或增加配置。下一步的機遇，在於協助投資者更充分了解不同選擇，將投資意向轉化為更明智的決定。

投資更重長遠目標

76%的現有ETF投資者參與每月ETF定期投資計劃，而**69%**對目標導向投資感興趣，反映投資者除了使用ETF參與市場，亦會關注ETF如何配合其較長期的理財規劃。

選擇愈多，資訊清晰度愈重要

隨着投資者對主動型、收益型及主題型ETF展現興趣，逾半**(54%)**現有及潛在ETF投資者偏好清晰、簡明的產品解說。

品牌信任與往績表現及成本同受重視

選擇ETF供應商時，**53%**的現有及潛在ETF投資者重視品牌聲譽及信任度，比例與往績表現**(54%)**和低收費**(52%)**相若，而流動性及產品是否容易理解亦是考慮因素。

投資者已可參與日趨活躍的ETF市場，不少人亦有定期投入，對ETF的興趣持續。當前的機遇在於協助投資者不再只持有ETF，而是進一步了解不同ETF策略如何配合其投資目標及整體投資組合的需要。

我們的iShares安碩ETF投資洞察調查訪問了逾2,000名香港成年人，結果顯示市場已具備邁向下一階段的條件。香港的ETF持有率在調查涵蓋的五個亞太區市場中排名第二[1]，為市場進一步發展奠定穩固基礎。然而，要實現這項潛力，關鍵在於讓ETF選擇更清晰、更切合投資者需要，並更容易連繫投資者期望達成的投資成果。

MKTG1126-M-6086210-EXP1127-1/6

ETF日益受香港投資者青睞

五分之四(80%)受訪成年人投資於至少一種金融產品，而近三分之一(31%)目前持有ETF。

日趨活躍的本地市場亦支持投資者參與。2026年首八個月，香港ETF平均每日成交額達398億港元，按年上升18%。[2]

80%

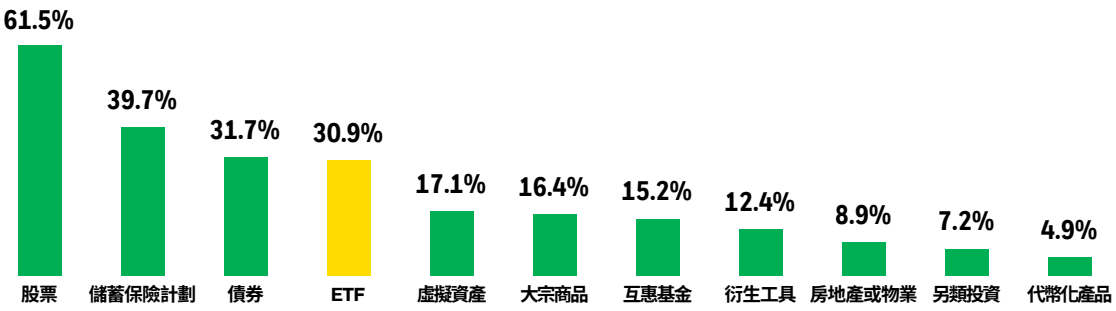
香港成年人投資於至少一種金融產品

所有受訪成年人(2,007)。金融產品包括股票、儲蓄保險計劃、債券、ETF、虛擬資產、大宗商品、互惠基金、衍生工具、房地產或物業、另類投資及代幣化產品，不包括儲蓄戶口。

31%

目前持有ETF

目前持有的金融產品類型

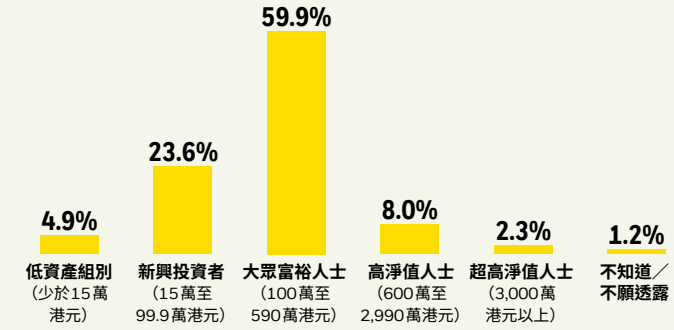


所有受訪成年人(2,007)

香港ETF投資者並不限於最富裕階層：目前持有ETF的投資者中，88%的累積財富及資產少於600萬港元，其中最大群體為財富介乎100萬至590萬港元的大眾富裕人士(mass affluent)。

投資者的興趣亦不限於現有ETF投資者。近半 (49%) 受訪者表示，有意在未來12個月投資ETF或增加ETF配置，當中包括20%目前並未持有ETF的受訪者。這反映市場上存在一批潛在的新ETF投資者，包括已投資其他金融產品的人士(16%)，以及目前未有投資任何金融產品的人士(4%)。

ETF投資者的累積財富分佈狀況



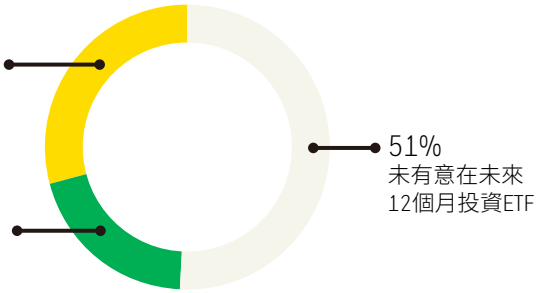
現有ETF投資者(622)。

49%

受訪成年人有意在未來12個月投資ETF或增加配置

29% **現有ETF投資者計劃增加配置**

20% **目前未持有ETF**
(包括16%已投資其他金融產品的人士，以及4%目前未有投資任何金融產品的人士。)



所有受訪成年人(2,007)。

從定期投資到目標導向投資

對不少香港投資者而言，ETF投資亦是一種有紀律的投資習慣。逾四分之三(76%)的現有ETF投資者積極參與ETF月供儲蓄計劃，當中以累積財富或資產增值為最常被提及的主要目的。不少香港人已透過強制性公積金熟悉定期投資。ETF月供儲蓄計劃相當普遍，意味著投資者可能正將這種有紀律的長線投資方法延伸至其個人投資組合。

76%

現有ETF投資者參與每月ETF儲蓄計劃

現有ETF投資者(622)。

53%

表示「累積財富或資產增值」為最主要目的

ETF儲蓄計劃參與者(471)。

這種以目標為本的投資思維，亦反映於對目標導向型投資的興趣上，69%現有ETF投資者及48%尚未持有ETF但計劃投資的受訪者均表示對目標導向型投資感興趣。

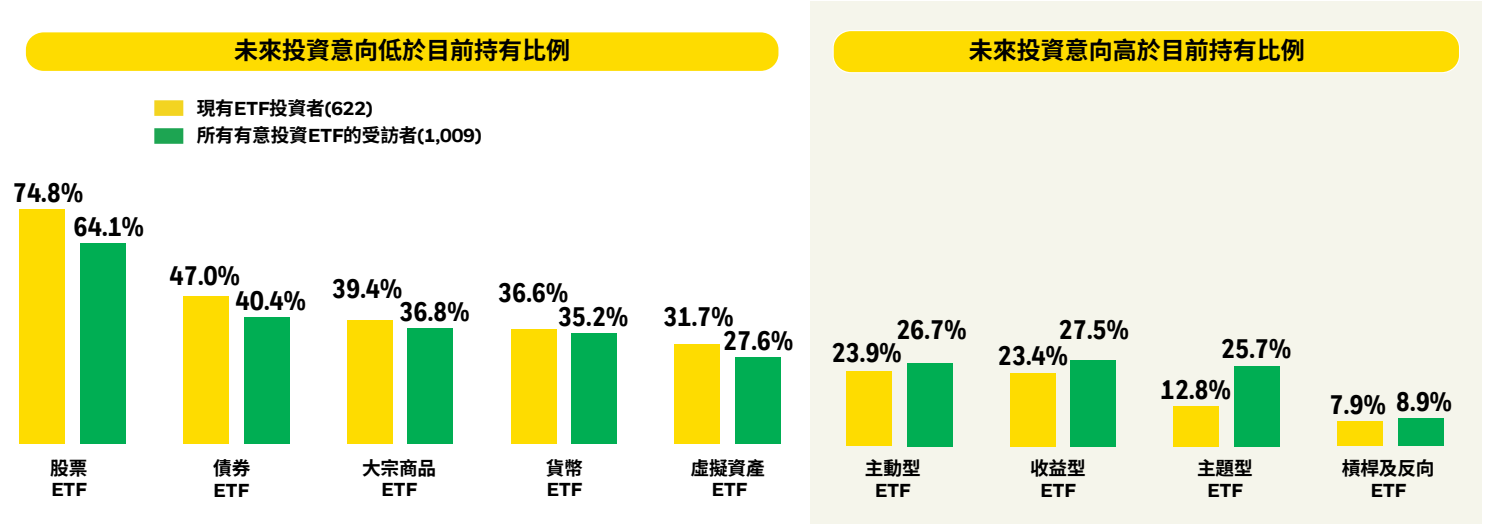
對目標導向投資的興趣



現有ETF投資者(622)；尚未持有ETF但計劃投資的受訪者(418)。

投資者亦正考慮更多元化的ETF投資策略，以滿足投資組合的不同需要。股票及債券ETF仍是最多投資者持有及考慮投資的ETF類型，而主動型、收益型及主題型ETF則展現較大的潛在投資興趣。不同類型的ETF各有其作用：主動型ETF讓基金經理靈活追求特定投資目標；收益型ETF旨在定期分派收益；主題型ETF則提供對特定長期結構性趨勢的投資參與。

目前持有及未來12個月有意投資的ETF類型

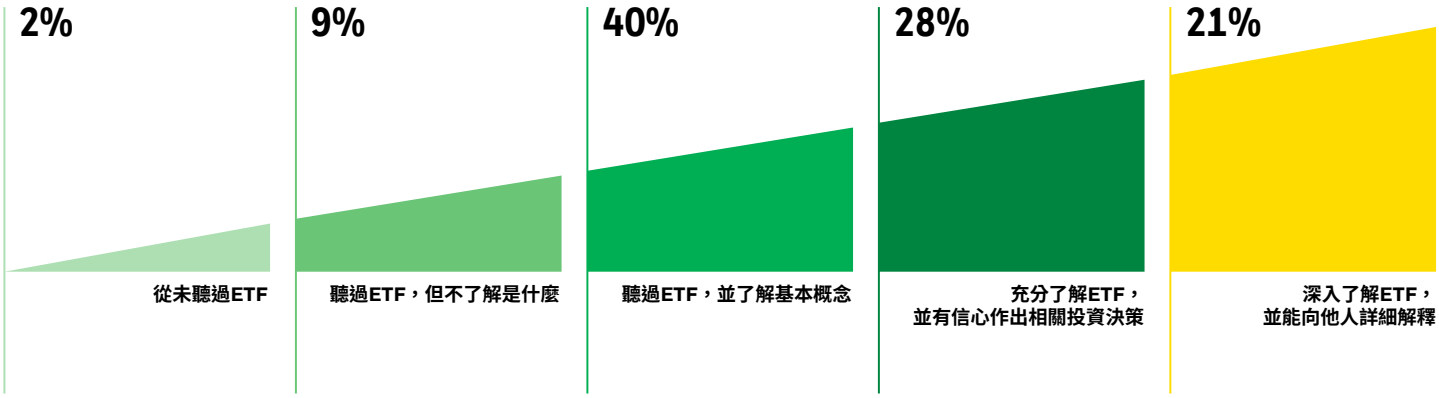


現有ETF投資者(622)。
所有有意投資ETF的受訪者(1,009)。

選擇愈多，愈需要清晰資訊

大部分ETF投資者對這類產品有一定認識：在現有及潛在ETF投資者中，49%具備良好至進階的ETF知識，40%則掌握基本知識。然而，要將投資需要轉化為具體的ETF選擇，未必容易。

現有及潛在ETF投資者的ETF知識水平



現有及潛在ETF投資者(1,040)。

隨著本地ETF市場在廣泛市場、收益、主題及主動型策略持續擴展，投資者面對的挑戰已不再只是如何參與市場機會，而在於了解各類ETF選項的設計目標，以及如何融入投資組合。

當被問及選擇合適ETF所面對的困難時，約38%的現有及潛在投資者分別指出產品表現資訊不夠清晰及產品難以比較，其次是ETF知識有限(36%)。逾半(54%)受訪者表示偏好清晰簡明的產品說明。

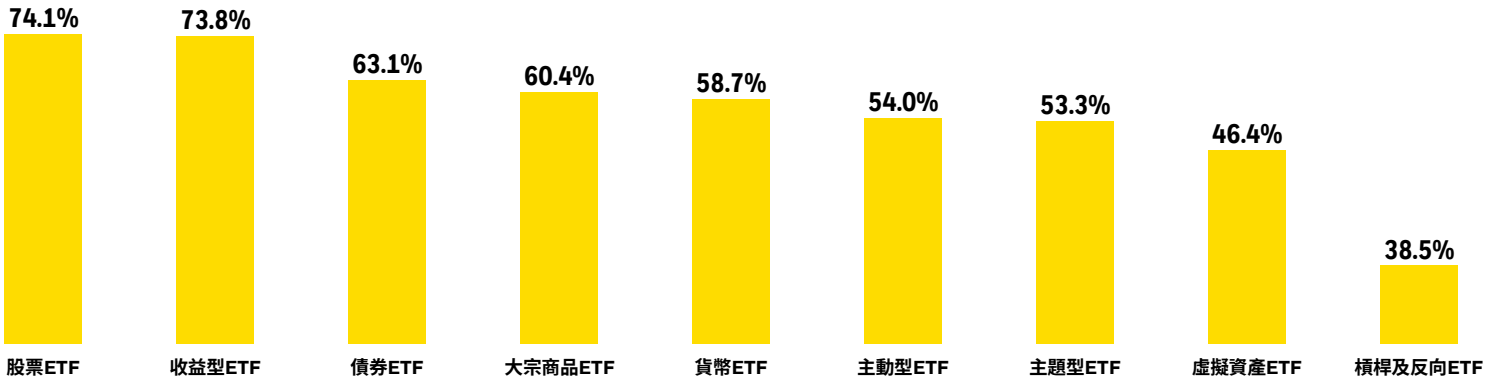
ETF投資的主要障礙

1	產品表現資訊不夠清晰	37.8%
2	ETF難以比較	37.4%
3	ETF投資知識有限	36.0%
4	專業術語過多	32.7%
5	偏好投資個股	29.4%

現有及潛在ETF投資者(1,040)。

即使對ETF有一般認識，亦不一定代表能在不同類型的ETF之間作出明智選擇。有意投資ETF的受訪者對各類ETF的投資信心差異顯著，其中對投資股票ETF及收益型ETF的信心最高，兩者比例分別約為74%；相比之下，對投資槓桿及反向ETF的信心則只有39%。

對投資各類ETF的信心



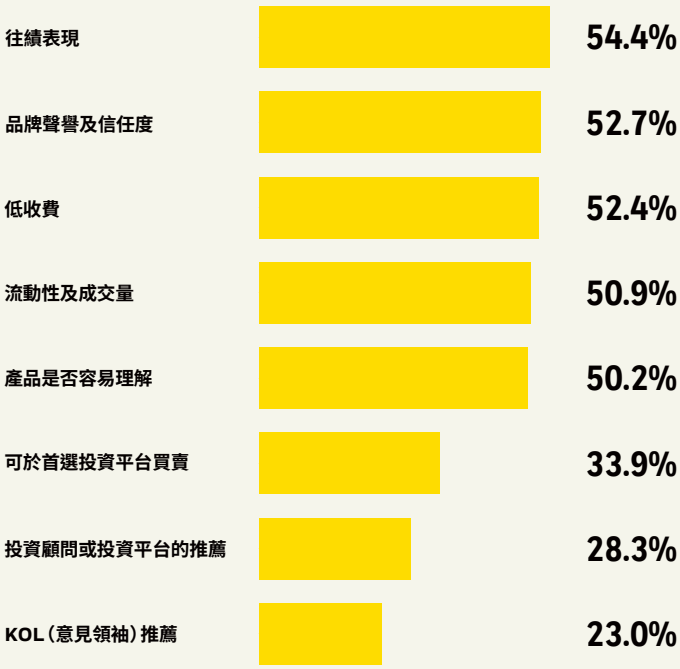
所有有意投資ETF的受訪者(1,009)。

除了往績與成本，信任亦至關重要

投資者選擇ETF供應商時，品牌信任度的重要性幾乎與往績及收費相同。53%現有及潛在ETF投資者重視品牌聲譽及信任度，與重視往績表現(54%)及低收費(52%)的比例相若。這反映投資者選擇供應商時，並非單純考慮成本，亦重視對品牌的信心、實際表現數據，以及產品資訊的清晰度。流動性及成交量(51%)，以及所提供產品是否容易理解(50%)，亦是重要考慮因素。

綜合而言，投資者會從過往表現的可信度、品牌信任、成本、流動性及產品資訊清晰度等多方面評估ETF供應商。清晰的資訊傳達有助投資者了解不同ETF投資策略如何配合其投資目標，從而作出更明智選擇。

選擇ETF供應商時的主要考慮因素



現有及潛在ETF投資者(N=1,040)

從市場參與走向明智選擇

香港投資者並非從零開始。他們已可參與活躍的ETF市場，不少人亦已進行定期投資，投資目標亦相當明確。下一步是協助投資者更清晰、更有信心地了解現有選擇，選出可能最切合自身需要的ETF策略。

透過更清晰的投資選擇及適切指引，更多香港投資者便可從單純參與市場，轉向具信心且目標明確的投資方式，並逐步朝其重視的投資目標邁進。



MKTG1126-M-6086210-EXP1127-5/6



調查方法

除非另有註明，所有數據均來自 YouGov Plc。是次調查的總樣本為2,007名香港成年人，實地調查於2026年3月26日至4月21日期間進行，並以網上形式完成。調查結果已按人口結構加權，以代表香港18歲或以上的成年人口。百分比在適用情況下顯示至小數點後一位；如數字以「.0」結尾，則以整數顯示。

受訪者組別
現有ETF投資者(622)：目前持有ETF的受訪者。
潛在ETF投資者(418)：目前尚未持有ETF，但計劃在未來12個月投資ETF的受訪者。
現有及潛在ETF投資者(1,040)：現有ETF投資者與潛在ETF投資者的合計。
所有有意投資ETF的受訪者(1,009)：計劃在未來12個月開始投資ETF或增加ETF投資的受訪者，當中包括現有ETF投資者及目前尚未持有ETF的人士。

1. 資料來源：YouGov，iShares安碩ETF投資者洞察調查，2026年。以澳洲、香港、日本、新加坡及台灣受訪成年人的ETF持有狀況為依據。
2. 資料來源：香港交易所，2026年8月

重要提示

本文件由貝萊德編製，不應賴以作為預測、研究或投資建議，也不應構成購買或出售任何證券或採用任何投資策略之建議、募集或勸誘。本文之意見發表於上述日期，並可因應其後的條件轉變而有所變動。本文件所載之訊息及意見取自貝萊德認為可靠的專屬和非專屬來源，並不一定涵蓋所有資料，且無法保證其準確性。因此，並未對其準確性或可靠性作出保證，而貝萊德及其人員、僱員或代理商不會對任何其他形式的錯誤及遺漏所引致的責任負責（包括因疏忽而對任何人士負責）。本文件可能含有非僅基於過往資訊而提供之「前瞻性」資訊。有關資訊可能涵蓋（其中包括）預計及預測。概不保證所做預測將會實現。是否依賴本文件所載的信息由閣下自行決定。本文件僅編製以供參考用，並不構成購買或出售任何證券、貝萊德基金或任何投資策略的投資建議、要約或招攬。一旦根據若干司法管轄區的證券法，貝萊德基金，任何投資策略或證券的要約、招攬、購買或出售行為屬不合法，則不得向該些司法管轄區的任何人提供或出售任何證券。投資涉及風險，過往的表現對未來的業績並不具指示作用。

在香港，本文件由貝萊德資產管理北亞有限公司刊發，並未被香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

未經貝萊德的事先書面批准前，任何人士不得以任何形式或以任何方法（電子、機械、錄製等其他方法）複製、於檢索系統儲存、傳送或分發本文件的任何部份。

©2026 BlackRock, Inc. 或其附屬公司版權所有。BLACKROCK乃 BlackRock, Inc., 或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬於其各自的所有人。

iShares 安碩
by BlackRock 貝萊德