

理財診療室

# 毋懼資金有限 月供股票延長投資期

# 6年儲58萬買樓結婚



不諳投資的高先生現持藍籌及

公用股，因資金不足，希望透過月供投資，於4年內儲40萬元結婚置業，專家建議他將投資期延長兩年，降低投資風險，令資金更鬆動。

記者：余美玉 攝影：程志遠

**高**先生投身社會已兩年，工作及收入穩定，開始為終身大事籌謀，冀4年內儲夠40萬元結婚及置業，「上水舊村屋，樓價約100萬元，合乎我和女友預算。」

高先生現有4萬元現金，以及市值約4.76萬元股票，包括恒生

(011)、港鐵(066)及中行(3988)，「整手買入藍籌股涉及資金頗多，儲好耐先入到一手，覺得資產增值好慢。我每月剩5000元，聽說月供股票入門門檻較低，而且有不少藍籌股供選擇，例如滙控(005)及港交所(388)，我都想一試。」

## 市況波動 組合穩中求勝

**分析** CFP認可財務策劃師翁永鴻表示，透過月供股票可養成儲蓄習慣，同時為資產增值。

大型藍籌一手動輒數萬元，投資者未必可整手買入，月供股票則可「拆細」股票，逐小吸納。此外，藉平均成本法分段入市，在股價偏低時購入較多股份，上升時便買較少，盡量拉平於不同時間入市的成本價。

翁永鴻表示，今年市況較為波動，故投資以穩中求勝為目標，預計優化後的股票組合，年回報約6厘，月供股票或基金組合，年回報則可博9厘，加上4萬元現

金，4年合共可滾存38.77萬元(表1)，但未能達標。「我不贊成太博，建議延後兩年結婚，預期回報可增至58.25萬元，更為鬆動。」至於4萬元現金，則建議留作應急錢。



■多家銀行均有提供月供股票計劃，其中滙豐有優惠招徠新客戶。

## 個案

讀者：高先生(24歲)  
職業：機械工程師  
月入：1.25萬元(已扣強積金)  
支出：7500元  
月剩：5000元  
資產：現金4萬元，股票市值約4.76萬元  
症狀：資金不足，未能買入心儀股票  
目標：4年內儲蓄40萬元結婚



■翁永鴻(左)表示，月供投資可養成儲蓄習慣，同時為資產增值。

## 投資初哥 切忌炒消息股

**投資建議** 信利國際(732)是高先生家人建議買入，曾於07年高見30.9元，可惜同年已大幅回落，上周五收報9.21元，翁永鴻表示，投資初哥切忌聽消息入市，因很大機會接火棒。

### 宜沽信利換馬恒生

建議現價沽信利國際，並換入恒生，因恒生近年主攻國內這類高增長市場，少做歐美生意，受金融海嘯影響較細，可見該公司投資方向正確，可考慮於100元左右買入。至於港鐵及中行，較穩陣的企業，故亦可長線

持有(表2)。優化股票組合後，估計年回報為6厘，6年後可得6.75萬元。翁永鴻指，市場除月供股票外，還有月供基金可選擇。「每隻基金投資幾十至過百股票，可分散不同地區及市場，並由基金經理管理。」

如高先生選擇月供股票，因組合換馬後，逾半為銀行股，建議選擇港交所，或加入資源類股份，分散風險。假如揀月供基金，建議股票類別佔75%，主攻高增長地區的股票，餘下25%為債券，以平衡風險(表3)。以上月供計劃估計年回報9厘，6年可得47.5萬元。

## 基金股票 月供低至\$1000

**月供投資** 多家銀行均有提供月供股票計劃，每隻股票最低月供1000元，銀行會先扣除交易費，才用餘款買股。比較4家銀行(表4)，每隻股票最低手續費50元，當中已包佣金及各項交易費，如永隆每年收120元，遇上股票派息，則收取股息0.5%，最低20元。

至於月供基金，則可透過銀行、中介機構、網上平台、投資相連保險，甚至向基金公司直接認購。經銀行認購勝在夠方便，但選擇不多。投資相

連保險保單容許月供1000元，亦可選多隻基金，隨時轉換。翁永鴻提醒，這類保單多設有年期限限制，不夠靈活。網上平台及中介機構提供數百隻基金以供選擇，且免費轉換，沒有指定年期。直接向基金公司購買，最低認購金額可能較高。

不過，因基金有基金經理專人管理，故設多項收費，如管理費，由0.1%至3%，每次買入亦要支付認購費，以市場某網上平台為例，股票類別收2%、債券1%、其他2%。此外，部份基金於沽貨時，另收贖回費。

### 高先生投資回報預測(表1)

形式	投資金額(元)	年回報(厘)	預計金額(元)	
			4年後	6年後
月供股票/基金	\$5000	9	\$28.76萬	\$47.50萬
一筆過股票	\$4.76萬	6	\$6.01萬	\$6.75萬
現金	\$4.00萬	0.01	\$4.00萬	\$4.00萬
總額：			\$38.77萬(不夠)	\$58.25萬(足夠)

### 高先生股票組合(表2)

股票	股數	上周五收市價	現值	建議
恒生(011)	100	\$108.80	\$10880	保留
港鐵(066)	500	\$28.60	\$14300	保留
中行(3988)	1000	\$4.03	\$4030	保留
信利國際(732)	2000	\$9.21	\$18420	換入恒生

### 建議基金組合資料(表3)

基金簡稱	投資額	過往回報(%)			
		本年迄今	1年	3年	5年
首域中國增長	25%	+1.03	+101.38	+14.46	+24.16
摩根富林明超凡環球新興市場	25%	-1.94	+53.89	+2.13	—
安本環球亞太股票	25%	+0.46	+99.34	+3.97	+11.30
鄧普頓環球債券	25%	+4.41	+30.54	+13.07	+9.43

註：資料截至3月12日 資料來源：晨星(亞洲)

### 部份銀行月供股票收費(表4)

銀行	滙豐	中銀	花旗	永隆
可選股票	87	40	44	33
最低供款額	\$1000			
交易費	0.25%(\$50)			\$50
倉租	每月\$30	已包	已包	每年\$120
代收股息	0.5%(\$30)	已包	0.5%(\$30)	0.5%(\$20)

註：資料截至3月12日；以上單位為元，( )為最低收費 資料來源：銀行網頁及熱線

## 理財疑難專家幫你

如果你在理財路上有任何疑難，歡迎寫信來，並附上聯絡電話，理財版會幫你安排與理財專家面談，免費度身訂做更適合你的投資組合。

傳真：2370 3886；電郵：money@appledaily.com；郵寄：將軍澳工業邨駿盈街八號《蘋果日報》二樓理財版收。