

缺乏經驗 投資宜穩陣

10年儲210萬圓內地扶貧夢

個案

讀者：鍾小姐 **年齡：**40歲、未婚
職業：診所護士 **月入：**1.5萬元(已扣強積金)
支出：9000元 **月剩：**6000元
資產：現金38萬元、自住物業(已供滿、市值約100萬元)、強積金現值約23.4萬元
症狀：缺乏投資經驗
目標：1) 50歲退休，每月有7000元生活費
2) 儲40萬元在內地興建學校

鍾小姐希望退休後，到內地做義工及興建學校，惟手頭資金有限，害怕心願落空，計劃出售物業以達目標。專家指，宜保留物業，退休後在內地生活時，可將單位出租，幫補退休生活費。

記者：甄嘉儀 攝影：梁鑑章

鍾小姐說：「因為小時候經歷過貧窮，冀可盡一分綿力，幫助有需要的人。」她計劃50歲退休，到內地用40萬元建校及做義工，惟對投資毫無認識，所以多年來只將收入存入銀行儲蓄。

不過，她明白現時息率低企，單靠儲蓄未必能達標，希望專家可以教路，讓資產發揮更大效用。「因為預算日後多在內地生活，只間中回港，所以不知應否出售物業。」

假設10年後退休，每月生活費維持現值7000元，每年通脹和投資回報分別3%及5%，鍾小姐50歲退休時，需備259.8萬元，才可應付30年退休生活。

物業收租幫補退休生活

CFP認可財務策劃師陳志傑指，雖然鍾小姐月剩6000元，儲蓄比例達收入40%，但「單憑儲蓄難以同時達成兩個目標」，建議重新配置資產。由於鍾小姐沒有投資經驗，建議將月剩作基金及儲蓄保險，攻守兼備，各月供3000元。假設儲蓄保險10年期滿後，保證有35.6萬元，而月供基金年回報有8%，10年後共有90.48萬元(表1)。

■ CFP認可財務策劃師陳志傑指鍾小姐單憑儲蓄難圓夢。



加額外1%的人壽保障(即101計劃)。此外，若每年預設紅利率4厘，有3.13萬元非保證回報，即可共得38.73萬元。至於餘下的3000元月剩，建議月供基金，投資在經濟走勢穩定的中國基金。中國人口多，內需勁，可帶動經濟發展，而且受金融海嘯的沖擊較歐美少(表3)。

除以儲蓄保險平衡月供基金的投資風險外，陳志傑建議將一筆過29萬元購買債券基金，減低風險，「雖然債券基金回報較低，但防守性高。」

(表1) 鍾小姐10年後投資回報

工具	金額	年回報	預計可得
現金	\$9萬	0.01%	\$9.01萬
強積金	現值\$23.4萬	6.00%	\$41.91萬
	月供\$1580	6.00%	\$25.89萬
儲蓄保險	月供\$3000	按保單計劃	\$35.60萬
基金	月供\$3000	8.00%	\$54.88萬
	一筆過\$29萬	4.00%	\$42.93萬
			合共：\$210.22萬

(表2) 部份儲蓄保險計劃資料

假設女受保人40歲，月供約\$3000

計劃	恒生		東亞	
	智選入息保★	目標儲蓄寶◆		
總供款額	\$36.0萬	\$18.0萬		
保證	期滿價值*	\$35.6萬	\$21.49萬	
	回報率	-0.203厘	+2.24厘	
非保證	期滿價值*	\$3.13萬	\$4.8萬	
	預設紅利率	4.0厘	4.5厘	

註：資料截至3月22日；*假設10年後悉數提取；★供款期10年，滿10年提取；◆供款期5年，滿10年提取

資料來源：各保險公司

(表3) 部份基金表現回報

類型	基金簡稱	過往回報(%)			
		本年迄今	1年	3年	5年
股票	首域環球傘子中國增長	+2.00	+92.05	+14.46	+24.16
	景順中國	-4.69	+65.91	+8.20	+18.77
	霸菱國際傘子香港中國	-3.67	+63.86	+6.44	+21.13
	摩根富林明JF中國	-4.48	+62.06	+8.34	—
債券	滙豐亞洲債券	+2.92	+23.08	+6.71	+6.93
	貝萊德全球亞洲老虎債券	+2.78	+24.94	+5.50	+5.46
	施羅德環球亞洲債券	+2.52	+12.39	+1.83	+2.48
	東方匯理亞洲收益	+2.85	+27.21	+0.72	+3.25

註：資料截至3月23日

資料來源：晨星(亞洲)

儲蓄保險債券基金 防守性強

雖然儲蓄保險需訂下每月供款額及供款期，欠缺彈性，惟期滿可得保證回報，不需承受投資風險，而且有機會得到非保證額外回報。市場上的儲蓄保險計劃有別，如恒生「智選入息保」，可選一筆過繳付，或分3至15年分期繳付；亦可揀一筆過提取，或分8年、10年、15年或20年提取。東亞「目標

儲蓄寶」的繳款與保障年期則有不同，如為5年繳款期，滿10年才可提取，而選10年繳款期，則需滿20年才可提取(表2)。

以恒生為例，鍾小姐月供約3000元，總供款36萬元，10年後保證獲35.6萬元，雖未能取回本金，但若投保人供款期間不幸身故，可獲供款金額

理財疑難專家幫你

如果你在理財路上有任何疑難，歡迎你寫信來，只要你寄來的資料夠詳盡，並附上聯絡電話，理財版會幫你安排與理財專家面談，免費為你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。