



理財診療室

# 月入六千元 18年儲384萬

# 買基金 股債比例宜6:4

個案

讀者：劉女士(39歲) 職業：兼職文員  
 家庭狀況：已婚 月入：6000元  
 每月支出：3000元  
 資產：現金6萬元、基金市值約66.21萬元、  
 強積金市值約4.6萬元  
 目標：65歲退休後，每月有現值6000元生活費

## 私人教育

### 適當的投資比例

債券 40% 股票 60%

只係補習社做兼職文員，但透過適當的股債投資比例，18年後可退休！

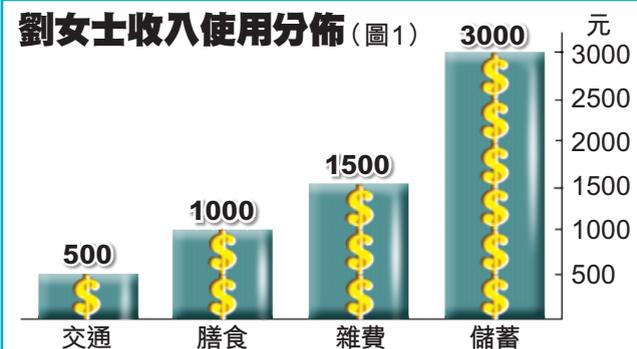


劉女士將每月收入的一半作儲蓄，並將積蓄購買基金，冀為資產增值，亦為退休做準備，但事與願違，基金價格潛水。因劉女士缺乏投資經驗，理財專家建議股債比例為六比四，並調配基金組合，平衡風險之餘，亦可爭取高回報。

記者：陳皓怡



李朗溢(左)指劉女士每月盈餘佔收入一半，沒有其他債務，財務狀況良好。李潤芳攝



### 劉女士投資回報(表1)

項目	金額	年回報	預計可得	
			18年後	26年後
現金	一筆過\$3.6萬	0.01%	\$3.6萬	\$3.6萬
基金	一筆過\$66.21萬	7%	\$223.8萬	\$384.5萬
	月供\$3000		\$129.2萬	\$264.3萬
強積金	一筆過\$7萬	5%	\$16.8萬	\$24.9萬
	月供\$300		\$10.5萬	\$19.1萬
合共			\$383.9萬	\$696.4萬
所需退休金			\$382.2萬	\$397.9萬

劉女士在補習社兼職，每月收入6000元，足夠個人生活，每月盈餘3000元。雖然家庭支出由丈夫負責，但丈夫未能兼顧劉女士退休生活費，所以幾年前分段購入7隻基金，為退休準備。「用了共75萬元買基金，但現值只66萬元，蝕了一成多！」僅一隻基金的現值高於買入價。

### 75萬投資基金 蝕逾10%

假設每年通脹率4%，退休後投資年回報率5%，若退休後每月有現值6000元生活費，劉女士在65歲退休時，需有397.9萬元，才足夠22年退休生活。CFP財務策劃師李朗溢指，每月盈餘有收入一半(圖1)，沒有其他債務，財務狀況良好，建議將12個月支出，即3.6萬元作應急錢，餘下2.4萬元現金一筆過作強積金自願性供款，另外每月盈餘3000元

作月供基金。

李朗溢解釋，劉女士缺乏投資經驗，透過基金投資一籃子股票或債券，比投資單一公司股票，風險較低。將一筆過2.4萬元作強積金自願性供款，原因是強積金操作簡單，收費較一般零售基金低，並且受積金局監管。

假設強積金及基金年回報5%及7%，26年後分別有44萬及648.8萬元，加上現金3.6萬元，共696.4萬元，生活費可由每月現值6000元，增至1.05萬元。此外，劉女士或可提前在57歲退休，若通脹率及退休後投資年回報，分別為4%及5%，18年後，劉女士需382.2萬元退休金，可維持每月現值6000元生活費，直至87歲。

假設投資金額，以及年回報不變，18年後共得383.9萬元(表1)，足夠退休生活費所需。

### 部份均衡及增長基金表現(表2)

基金簡稱	過往回報(%)			
	本年迄今	一年	三年	五年
景順亞洲平衡	+11.93	+19.11	+4.20	+9.35
施羅德平穩增長	+3.59	+9.04	+2.92	+6.51
摩根富林明環球均衡	+2.04	+7.23	-0.28	+3.83
霸菱傾亞均衡	+0.78	+6.16	-3.38	+8.88
安盛增長	-0.67	+10.8	-6.11	+4.09
鄧普頓環球均衡增長	-2.83	+2.11	-6.06	+0.74

註：截至9月9日 資料來源：晨星(亞洲)

## 勿過份投資新興市場

### 投資建議

劉女士現有基金的股、債投資比例，股票佔60%，餘下40%為債券。雖然劉女士尚有26年才退休，惟李朗溢指風險承受能力較低，不宜冒進博取高回報，建議保持六、四比例，平衡風險。新增月供3000元基金，可按上述比例，投資股債混合的均衡或增長基金。

按晨星(亞洲)截至上週四資料，

景順亞洲平衡基金表現標青，投資亞太區(不包括日本)股票及債券，其中股票佔六成，一年回報有19.11%(表2)。

雖然股票基金已佔六成，但金磚四國、亞洲、中國及新興市場共佔53.3%，風險過份集中新興市場(表3)。建議將新興市場及中國，分別剔出及減磅，將合共13.1%轉投環球基金，利用不同地區板塊作風險平衡(表

4)。強積金方面，現有賬戶中，股票佔六成、債券佔四成的平穩增長基金及大中華股票，各佔組合一半，整體股票比例為八成。

專家建議把平穩增長基金比例，由五成增至九成，餘下一成則為大中華股票。至於新增自願性供款，建議組合比例與基金相同，股票佔60%，債券40%。

## 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。