



## 家庭理財

充滿挑戰的2020年終於走到了尾聲，受新冠肺炎影響困擾，大部分家庭的收入或多或少均有受到影響，但與市民生活息息相關的物價卻反其道而行，按政府統計處於2020年10月中旬公布2020年九月份的綜合消費物價指數錄得按年升幅的類別為食品（不包括外出用膳）上升3.1%，雜項物品上升1.9%，反映基本民生的生活成本仍在上升，此消彼長下生活質數當然會受到影響。除了量入為出外，就只有努力創造財富，才能打破困局。

理論上來說，一個家庭最完美的投資組合是：一個負責短線但較高風險的投資，而另一個負責比較穩健但較長線的投資。倘若無法如此安排就當以穩健為主，畢竟一個家庭的開支不少，不能輕率。香港的投資產品五花八門，故筆者只挑幾款較大眾化的產品與讀者們分享。

筆者相信絕大部分的家庭都有一份或以上的保

險，基本上筆者不太同意家長為孩子購買人壽保險，因為孩子並不是家中收入支柱，着眼點反而應在教育基金保險又或者醫療保險，才算得上投資在孩子的將來，為他們成立一份保障。當然保險條款各異，要靠各家長就心中打算細心挑選，但大部分教育基金重點通常在於應付子女讀大學期間的學費及生活費，如打算送子女到外國留學者更宜早作計劃，以現時水平計算，留學英國一年開銷約四十萬左右，十八年後應只會更高。

股票相信是很多香港人投資選擇之一，當然能購入有升值潛力及穩定股息的股票並非只靠運氣，畢竟股票可上可落，變化及風險比較高，例如香港人的愛股滙豐銀行，曾經是紅底股（即股價每股超過一百元），息率更會高達6厘，更有「聖誕鐘，買滙豐」之說，但現況大家有目共睹。由於風險又或資金的原因，部分人會選擇月供股票，但細心分析下其實月供

並不化算，因為每次購入均有手續費、股票印花稅及佣金，而且月供很多時均是購入散股（即未足一手），故價錢較一手為高，所以若非購買大額股票，否則自己慢慢一邊儲，一邊待價而購，反而更靈活及化算。

另一項比較熱門的投資便是定期存款。但可惜近年香港定期存款普遍利率不高，偶然可能見到有兩厘或以上的大多尾隨一大堆條款，例如只限新資金、必須使用指定戶口，限額及年期等。其實筆者十分支持政府債券（ibond），皆因有最低保證回報，較定期存款有彈性，因為如遇上緊急情況，突然需要現金，在定期存款未到期時贖回不但沒有利息，更可能要付手續費，但ibond相對簡單，掛牌即買，不影響已收利息，故此相對定存，筆者更傾向於ibond。

（讀者可前往莊太量教授論經濟的YouTube頻道觀看更多精彩內容）



## 戲有益

## 數獨小挑戰

1.

2			3
		4	2
	2	3	
1	3		

4	2	3	1
1	3	2	4
2	4	1	3
3	1	4	2

2.

	4		
2		4	1
3	2	1	
			3

3	2	1	4
4	1	3	2
1	4	2	3
2	3	4	1

3.

1		3	2
2		4	
	1		4
4			

4	1	2	3
3	2	1	4
2	3	4	1
1	4	3	2

4.

		1	4
4			
1		2	3
	2	4	

1	4	2	3
3	1	4	2
2	3	1	4
4	2	3	1