



及早部署教育基金 助子女升學無憂

人過而立之年後，絕大部分都已成家立業，有了小朋友，人生邁入了新的階段。在當今競爭如此激烈的社會，子女的教育愈來愈得到父母的重視，一些父母甚至從胎教做起，為子女從幼稚園一路規劃到大學畢業，認真費心。教育是一項長線投資，無論是入讀心儀中學，還是將來升讀海外大學，所需費用皆不是一筆小數目，所以年輕的家長需要及早開始為小朋友儲定教育基金。不過家長除了要具備『先人一步』的理財意識，更應懂得選用何種投資工具以達致理財目標。本文中，筆者就為大家娓娓道來。

在策劃理財方案前，我們需要大致了解子女在哪個成長階段需要的教育支出是相對較多且集中的。香港目前實行的是十二年免費教育，即全港官立或津貼資助學校都提供六年制的免費小學、三年制的免費初中（中一至中三）以及三年制的免費高中（中四至中六）。所以子女的教育支出主要集中在六歲前的學前教育和成人後的高等教育這一頭一尾上。本港學前教育大致可分為托兒所和幼稚園兩種，並且皆為私立經營，學費視乎揀選不同質素的幼稚園而定。除此之外，家長亦希望子女能拓展課外興趣，學得一技之長，所以各種興趣班的支出也是不可忽視的一個環節，下表提供了一位小朋友學前教育的開支估算：

	幼稚園學雜費（約三年）	興趣班（因人而異）
每月費用	HKD \$ 3,000 – 4,000	HKD \$ 400 - 800
總費用	HKD \$72,000 – 96,000	因年限和費用而定

此外，高等教育支出佔整個教育計劃支出的比例最重。如子女升讀大學則費用較平，學費、生活費一年介乎 9 萬至 12 萬之間，根據明報消息，本港能考上大學的 19-21 歲青年僅有 20% 左右，升學率遠遠低過同區其他國家和地區。本地大學的收生率低，為了讓子女接受到更好的教育，家長們只有將眼光投向海外大學。在計算出國讀書費用方面，需結合各國的學制、學費以及生活指數等因素，不同國家的學費估算可參見下表：

大學學位	本地	美國	英國	加拿大	澳洲
每年學費及生活費	HK\$ 90,000 - \$ 122,100	US\$29,000 - \$40,000	GBP£14,600 - £100,000	CAD\$ 25,000-35,000	AUD\$37,120 - \$53,280
港幣約	HK\$ 90,000 - \$ 122,100	HK\$226,200 - \$312,000	HK\$190,000 - \$1270,350	HK\$186,500 - \$261,100	HK\$259,098 - \$371,894
學費及生活費總額	HK\$ 270,000 - \$ 366,300	US\$116,000-160,000	GBP£43,800 - £300,000	CAD\$ 100,000-140,000	AUD\$148,480- \$213,120
港幣約	HK\$ 27 萬 - \$ 37 萬	約 HK\$ 91 萬- \$125 萬	約 HK\$57 萬 - \$381 萬	約 HK\$75 萬 - \$104 萬	約 HK\$77 萬 - \$112 萬

注：資料和數據由各留學中介網站綜合而成，匯價僅供參考



可見，送子女去外國享受自由優質的教育代價不菲，尤其是在目前高通脹的環境下，不僅國外學費年年高升，港元貶值也加重了家長的負擔，更需要年輕家長提早為子女留足教育基金。目前市場上的『教育基金』，主要由兩類組成：一是傳統的儲蓄壽險計劃，二是投資相連保險計劃。兩者的投保人都是父母或法定監護人，受保則是子女。傳統儲蓄壽險除可為子女提供終身壽險保障，於子女 18 歲或 21 歲時可獲一筆保證金額用作升學用途；投資相連保險計劃同樣大多有壽險成分，不同的是父母可將資金投資於基金，回報亦與基金表現掛鉤，並於子女升學時取出帳戶內的價值以供留學之用，如投資得當，此計劃往往能獲得較高回報。

需要注意的是，因為兩種計劃皆涉及人壽保障部分，即家長所支付的部分供款會用來支付保費，餘下的款項才會用於儲蓄或投資。對比兩種計劃，儲蓄保險雖然可以保證回報，但回報率偏低，到時未必能達致父母的目標年回報；投資相連教育基金保險風險較高，如投資策略得當也能較快達致儲錢目標，適合有投資經驗的父母。不過兩種計劃都需要持續投資，且具有年期限制，可幫助缺乏持之以恆決心的父母持續供款，同時此類保險計劃一般可於父母因意外未能供款、或不幸身故時，豁免供款或代為供款，讓計劃繼續生效至期滿，可為家長提供多一重保障。

一般來說，為子女儲備海外升學資金的年期以十年左右較為理想，正因教育基金具有年期較短的特點（人壽儲蓄保險一般為 25-30 年），所以家長可能要選擇較進取的投資策略。如具備一定投資經驗的家長，建議投資股票基金，例如大中華區和新興市場股票基金都是不錯的長線選擇。但教育基金的投資不宜承擔過高風險，所以盡量避免投資單一國家和地區，轉而投資於區域基金，例如東協市場、拉丁美洲市場及環球主題。對於投資經驗尚淺或者對風險選擇較為保守的家長，適宜投資政府債券類基金，例如美國國債、新興市場債券以及高收益債券主題，基金的風險應為中低至中。而年回報率在 3% 以下的投資只能抵禦通脹，不建議考慮。

值得注意的是，由於港幣採取和美元掛鉤的聯繫匯率制度，所以美元走弱勢必將拖累港紙貶值，從而影響家長供子女往海外升學的成本。為了減小外匯風險，家長可逢低位吸納升學目的地國家的貨幣，待儲到一定金額時進行外幣定期存款，收取利息之餘，也可減低外匯升值的風險。

風險聲明：上述資料只屬評論，只供參考用途，投資涉及風險，證券價格有時可能會非常波動。各項投資的往績未必其日後表現的指引。投資的價值可跌可升，故投資者未必可取回所有投資金額。匯率變動可導致投資價值上升或下跌。卓智及其所屬的其他成員公司重申，資料所載內容概不可詮釋為收購或出售任何其他交易的推薦意見，而我們對上述資料的準確性並沒有保證。