

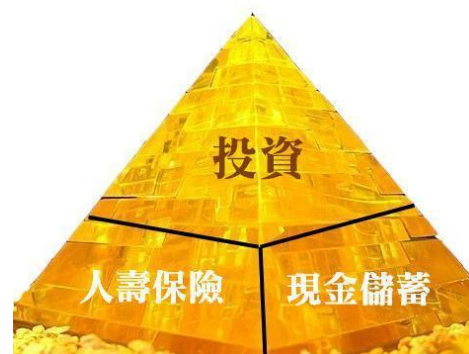


社會新鮮人宜投資股票基金實現財富增值

根據統計處最新數據顯示，2010年本港大學本科畢業生的平均年薪為17萬，與十年前基本持平。但是十年間通脹高企、物價飆升，所需的生活開支越來越大，加上樓價不斷攀升，當今的大學畢業生如想買層樓，單憑儲蓄儲錢，只怕為了三成首期都要省吃儉用十年八年先夠。年輕人資金有限，單靠儲錢不易達標，如能早日制定精細的投資計劃，配合長期持有策略，方能實現個人資產增值，儘早達致買樓上車的目標。

在投資理財業界，以金字塔型進行個人資產排置已成為公認的金科玉律。金字塔底部為買入保險及做儲蓄，保險最基本要有人壽保險、嚴重疾病及意外保障，作為個人在面對疾病災禍時的穩定保證；另外，還應留存至少5至6個

月的現金儲蓄，以應付日常需要開支。餘下的錢，即金字塔頂部，就可以悉數用來做投資，以實現資本增值為目的。



投資市場如戰場，風雲瞬息萬變。常見的投資工具，按照風險程度由大到小排序，分別有股票及其相關衍生品、外匯、基金、投資相連保險、政府債券以及儲蓄。畢業生初入社會，投資經驗尚淺，管理投資的時間也不多，投資股票或外匯市場雖然能獲取更高收益，但是風險相對也較高，並不符合長期資本增值的投資目的；而如果選擇購買債券或者儲蓄型投資，風險雖小，但年回報率至多達三四厘，收益很容易被通脹所蠶食。股票基金以及投資相連保險是各投資工具中風險相對較低、回報較高的資產類別，可以為投資者爭取長期回報，較為適合年輕投資者。一般來說，單獨或通過投資相連保險計劃投資於股票基金有以下幾點優勢：

第一是投資基金收費簡單透明，小額投資收費較低。對於畢業生來說，每月萬幾元人工，除去給家用、吃飯交通等日常花費外，手中的流動資金並不多。如選擇投資股市，因股票經紀多有最低佣金的下限，入市的資金太少會致使交易手續費所佔比例會較高，變相降低了投資回報率；而當年輕人賺夠一筆錢後，也許早已錯失了投資良機，未能收到好的投資效果。而購買基金，最低定期投資額通常為1000港元，投資者只須支付2%-3%的認購費。相比投資股市而言，基金的部分收費已經由基金支付，並每日在資產淨值（NAV）中扣除。換言之，投資者不須繳交額外費用。

第二是購買基金令投資無國界。當今世界發展經濟最為迅速的地區要數金磚四國為代表的新興國家和地區了。投資者如想搭乘其經濟高速發展的升浪，直接投資當地股票市場不僅難度頗大，更如「隔山買牛」，不得要領。而透過由當地專才打理的基金則可免卻這方面的煩惱。基金經理的專業隊伍透過仔細分析，制定投資策略和發掘被低估的資產，從而賺取較大地市為高的回報。相比單槍匹馬的個人投資者，基金更為專業，投資領域更廣，在賺取回報時也能很好的降低風險。

第三，投資基金可藉平均成本法分散風險。而如果採用月供的方式投資，每月定額投資一筆錢，既可以解決資金不足的問題，又能藉平均成本法取得較佳回報。平均成本法是指投資者定期以固定金額的股票基金。當基金價格較低時，



投資者用同一金額可以購買較多基金單位，而當價格升高時，同樣金額則購入較少的單位，長線來看，此方法因分開買入，可以分散單次買入的風險，所以投資者無需花很多時間去研究恰當的入場時機，適宜做長線投資。尤其是在市況波動的時候，平均成本法更能用得其所以，較一次過買入獲得更佳回報。

2011 上半年十隻最佳表現股票基金

	基金	上半年表現	地區 / 資產類別
1	景順韓國基金(美元) A	21.18%	南韓
2	亨德森遠見基金泛歐地產股票基金 (歐元) A2	17.73%	歐洲 (包括英國)
3	富達基金 - 西班牙 / 葡萄牙基金 A股 - 歐元	16.75%	西班牙 / 葡萄牙
4	富達基金 - 法國基金 A股 - 累積 - 歐元	15.41%	法國
5	富達基金 - 德國基金 A股 - 歐元	15.23%	德國
6	鄧普頓歐元區基金 (歐元) A (累算)	14.96%	歐洲 (英國除外)
7	摩根德國增長 (歐元)	14.63%	德國
8	東方匯理系列基金-韓國基金 (美元) AU	14.44%	南韓
9	施羅德環球基金系列 - 歐元股票 (歐元) A類股份 累積單位	14.42%	歐洲 (英國除外)
10	鄧普頓歐洲基金 (歐元) A (累算)	13.10%	歐洲 (包括英國)

資料來源：奕豐金融編纂

所有回報以資產淨值計算 (年初至今截至6月底，以港元計算)，並將股息於派息日再投資。

除了股票基金，坊間還有貨幣基金、債券基金可供選擇，這兩者風險較低，可與股票基金搭配，讓自己的資產配置更加穩健。如果投資得當，獲得 10% 以上的年回報率並非難事，七年時間就可實現個人資產翻倍增長。回報永遠與風險並存，為了降低風險，投資前應詳細閱讀基金簡報，了解基金過去的歷史表現、風險值、評級等資料，最好能結合宏觀經濟走勢，並按照自己的風險承受能力去優化資產配置。萬事開頭難，年輕人雖然手頭資金有限，如想先人一步為未來置業結婚儲定錢，就更加需要發揮自己才智，儘早制定理財計劃，利用時間換取回報，相信定能早日達成夙願。

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。