

# 「輪王」授親子理財：最緊要「3S」

## 中二生豪派4萬現金8部iPhone屬反面教材

香港文匯報訊(記者 余美玉)早前有報道指一名中二男學生，於校內向同學豪派4萬元現金和8部iPhone，換取他人叫一聲「軒哥」，以在心儀女生面前逞威風，事件令大眾嘩然之餘，社會更關注新一代的金錢及價值觀。資深理財界人士雷裕武除了是第一代推售高輪的「輪王」外，更是親子理財專家，他認為，家長可給少許零用錢予小朋友，引導他們按「3S」分配及善用金錢，從小學習如何理財。

就上述「軒哥」個案，雷裕武認為，派錢的軒哥、收金錢的同學及軒哥的家人均有問題，眾人的價值觀已嚴重扭曲。派錢的一方認為金錢是萬能的，可以買到尊重；收錢的一方則甘於為錢放下自尊。而軒哥的家人，給一個中學生如此大筆金額，任他運用，亦有不妥之處。

### 生活實戰 零用錢開始

雖然雷裕武認同金錢於現實世界中十分重要，不可扮清高而置之度外，但要從小培養正確的價值觀，做金錢的主人而非奴隸，那麼才是正確的價值觀？主要概念是「有限」及「管理」，現今新一代的生活條件改善，父母對孩子寵愛有加，幾乎所有慾望均可實現，故第一步先要他們明白金錢是有限的，是父母辛辛苦苦工作才得到的酬勞；而因為有限，所以不能滿足全部要求。於這個過程中，小朋友可學習取捨，分辨「需要」(Need)及「想要」(Want)。

雷裕武笑言，難以跟年紀小小的子女講大道理，反而談生活及實踐，爭取實戰經驗，相信效果更佳，「如果小朋友連一毫子都無，根本有金錢概念，就如學游泳都要落水試，齊聽理論又點會識呢？」他建議從小開始，父母可給孩子零用錢，金額可視乎家庭狀況、孩子實際需要及其自制力能力擬定；以他的8歲兒子為例，每星



「輪王」雷裕武指，不少家長以金錢作手段，利誘兒女做家務，嚴重扭曲其金錢及價值觀。

期有10元零用錢，可以買喜愛的圖書或儲起來。

### 約法三章 免胡亂花費

其實，分配金錢不外乎「3S」——消費(Spending)、儲蓄(Saving)及分享(Sharing)，雙方可討論分配比例，惟一旦決定了，父母就應尊重孩子的擁有權，切勿「假民主」，干預孩子運用零用錢，「如果你是孩子，辛辛苦苦儲了一筆錢打算買心愛玩具，但最後卻遭父母反對，那你感覺如何？」他認為，家長應在適當時機放下支配權，孩子才可學習及實踐理財之道。若擔心他們胡亂花費，可先約法三章，例如講明不可買遊戲機。

儲蓄方面，不少父母偏向為小朋友開設銀行的兒童戶口，但雷裕武認為，紅簿仔上的數字對小朋友意義不大，倒不如買一個豬仔錢鏰；小朋友見「豬仔」越來越重，反而更有滿足感及成就感。此外，為免成為一毛不拔的守財奴，應從小向子女灌輸與人分享的概念，例如宣明會等不時會於電視播放特輯，家長可趁機向孩子說教，引導他們將心比己，捐助有需要的人。

### 以身作則 金錢非手段

當然最重要的是要以身作則，因小朋友視父母為學習對象，故家長要言行一致。雷裕武指出，雙職父母普遍



親子理財應從生活開始，父母可從小開始給孩子零用錢，讓他們購買喜愛的圖書或儲起來。

以金錢當作「失場補償金」，以減低他們未能陪伴兒女成長的內疚感；另外，有不少家長以金錢作手段，利誘兒女做家務，例如摺被有5元、洗碗有10元，甚至考得好成績，「家長這樣做，其實即是向孩子灌輸『金錢是萬能的』，嚴重扭曲金錢及價值觀。」

此外，家中長輩如祖父母，往往會慷慨滿足小朋友的願望，與父母的一套會有分歧，除產生摩擦外，亦會令小朋友無所適從。孩子是出色的「外交政治家」，他們可觀察到哪一位家庭成員較易滿足其要求，此舉不利孩子建立正確的金錢觀。

### 消費得「喜」

## 環球理財服務助你走天下



Citibank 環球個人銀行服務 客戶管理總監 吳詩雅

作為亞洲區內主要的商業城市，香港有不少企業的行政人員及商家都與香港以外的地方有業務往來，例如今天需要帶領客戶到內地視察廠房，明天就要到美國去跟新客戶洽談合作項目，一個能夠在世界各地皆可提供一站式服務的財務夥伴實在是不可或缺的。

其實，在香港早已設有銀行可以提供這樣的環球理財服務，只要客戶於任何一個國家成為有關銀行的尊貴客戶後，即使身處海外，也可使用有關銀行的全面服務。當中包括環球直撥電話、環球戶口概覽、全球緊急支援，以及預先準備開立海外銀行戶口及信用卡等。

若身處海外而需處理銀行各項事宜，有關銀行的客戶可直接其屬國家的24小時電話理財專線，即可隨時處理銀行及投資事宜。另一方面，客戶亦可透過一站式環球網上理財服務，只需登入有關銀行網上理財，即可概覽客戶於不同國家和地區(如美國、澳洲、印尼、新加坡及香港等)之銀行戶口。

### 全面海外緊急支援解困

在外國無論是公幹或旅遊，隨時都有可能遇上意料之外的事：銀包遺失、行李延誤，又或是與生意夥伴有額外的應酬開支。在這些情況下，有關銀行客戶可於多達30個國家之分行提取高達10,000美元之緊急現金支援。客戶亦可享有優惠的匯兌服務，於海外可以最優惠匯率，兌換高達5,000美元或等值之貨幣，足以應付突如其來的現金需要。此外，萬一遇上意外，有關銀行更可提供緊急醫護協助服務，客戶可使用國際SOS全球頂尖的醫療協助服務，獲得24小時的醫療支援。

不少企業行政人員都可能需要被派駐海外公幹或移居海外，因此有關銀行亦特別為客戶於抵埠前預先準備開立海外銀行戶口及信用卡，好讓客戶可在離港前辦理好所有開戶程序。這些環球銀行服務，對於經常需要來往世界各地的香港企業精英，帶來最實在的協助和支持。

### 時富理財錦囊

## 戰略新興產業投資可取

眾所周知，中國明年的宏觀經濟政策定調為穩健的貨幣政策、積極的財政政策。原因在於，目前全球經濟結構失衡，出口已難繼續成為中國經濟增長的引擎。同時，收入分配結構的調整，以及內需上升為主導地位，均非一朝一夕所能完成的。所以，明年即要控制通脹，也要通過投資來保增長。

要實施積極的財政政策，「錢從何處來」將是一個重要的問題。通過提高稅收來增加財政收入？顯然這不利於培養和擴大內需的宗旨。過去幾年，信貸擴張迅速，成為經濟的重要推動力，預計未來仍將對積極財政政策提供有力支撐。至於控制通脹因素，除了信貸增速適度放緩，則需要從增加供給、抑制炒作等方面多管齊下。此外，CPI基數逐漸抬高，也有助緩和通脹壓力。

### 中國擬10萬億投資七大產業

筆者認為，明年的所謂穩健貨幣政策，不會出現信貸的大幅收緊。中央計劃明年的新增貸款目標是7萬億元人民幣，僅比今年略少，而且還有可能通過表外貸款來彌補。因此，總體的貨幣政策還將是略偏寬鬆的。上周末內地公布CPI突破5%，人行寧願繼續提高存款準備金率，也不加息，預示着貨幣政策緊縮的力度不會很強。

在積極的財政政策之下，政府投資將會保持較快的增長。有消息稱，中國正考慮在未來5年裡，對節能環保、新能源、新材料、生物產業、先進裝備、新興資訊技術等七大戰略產業投資約1.5萬億美元，合共約10萬億元人民幣，即平均每年約2萬億元人民幣。若計劃落實，這將是繼2008年推出4萬億元投資之後的又一重大經濟舉措。不同之處在於，這次計劃更多着眼於長遠產業升級，將對中國經濟戰略轉型起到非常深遠的意義。與七大產業相關的個股，有望成為明年的投資熱點。



中國擬在未來五年內，對七大戰略產業投資約10萬億元人民幣，當中包括如風電等新能源產業。

# 施羅德：新興市場估值吸引

香港文匯報訊 施羅德投資管理預期，明年新興市場將在今年優異表現的基礎上更上層樓。新興市場的估值仍然吸引，預計市盈率保持於約11.5倍，低於長期平均水平，未來12個月的盈利增長料約20%。

### 已發展經濟體陷通縮憂慮

施羅德認為，2010年經濟增長的基本情況為「雙速市場」，即新興經濟體系的增長將繼續快於已發展市場。在「雙速」市場的背景下，已發展經濟體系將仍然陷於低增長、政府及消費負債高企以及通縮的憂慮當中。相反，新興經濟體系將繼續呈現高增長、低政府及消費負債，且不會出現已發展市場的去槓桿化現象；新興市場政府面臨的主要挑戰為控制經濟增長帶來的通脹壓力。

明年新興國家的經濟基本因素仍然強勁，中國在推動全球經濟增長方面的重要性日趨突顯，有關趨勢仍會持續。中國面臨的潛在風險是其經濟強健令通脹壓力加大，這促使中央調高利率及銀行存款準備金率；另外，中央亦已針對特定的通脹源頭推出多項政策，例如已在一線城市實施抑制房地產投機的措施。

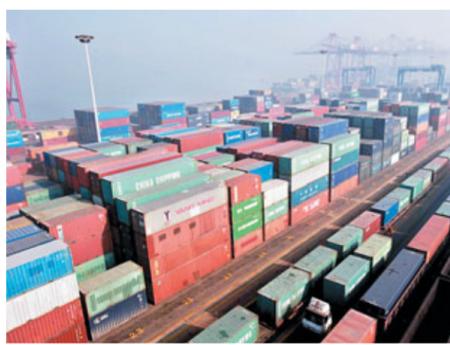
經歷全球金融危機之後，越來越多的投資者發現，世界經濟力量平衡的重心正由已發展市場移向新興市場。而此重心轉移預期在未來幾年仍會持續，因為新興國家政府、消費者及銀行的財務狀況優於已發展國家。除了國內強勁的內需推動經濟增長之外，新興市場與國與國之間的貿易關係亦越來越密切。例如，中國向其他新興國家的出口量較其向七國集團(G7)為多，而巴西與中國的貿易往來亦較其與美國的關係更密切。因而，新興市場經濟正在不斷自我增強。

### 盈利前景俏 現溢價合理

新興市場估值方面，施羅德認為，投資者需要考慮三大問題。第一，新興市場的確在過去12個月甚至過去10年間跑贏已發展市場。然而，儘管股市指數升幅強勁，新興市場的盈利增長仍然非常穩健，因而估值仍屬合理。

其次，新興市場的估值仍然略低於已發展市場，但鑒於新興市場的經濟及長期盈利前景均優於已發展市場，新興市場即使出現溢價亦為合理。

第三，其他指標顯示，新興市場在變得「昂貴」之前仍有很大增長空間。總而言之，新興市場的估值具吸引力，並會持續受良好的盈利增長支持。



中國向其他新興國家的出口量較向G7為多，顯示出新興市場與國與國之間的貿易關係越來越密切。資料圖片

### 投資「玄」有方

中原理財經理 鍾振興



外印花稅」，可真是將炒家打個措手不及，但無可否認，此招也影響一些因有某種意外/原因需要在短期內放售物業套現的小業主。當此招推出之後，樓市在首兩個星期，無論成交量和成交價都有顯著的回落；然而，在最近的一個星

期，樓市表面上就有少許反彈，這是否代表樓市已經見底呢？筆者相信，短期而言樓市還未見底，因現時中國和美國在貨幣政策上是對立的，情況有點像《易經》所講的陰陽對立達至平衡一樣，一個不斷印銀紙，一個不斷吸納市場上的熱錢。中央剛剛在上周末調升了存款準備金率0.5個百分點，而剛結束的中央經濟政策會議，也將控制熱錢作為首要目標。我們要明白的一點就是，目前中國內

## 樓價是否見底？

地對香港樓市的影響大於美國，所以如內地收水喉，對香港樓價的負面影響一定大過美國的QE2，正如中原主席施永青也估計，現時樓價要再向下5%才有望見底。

筆者預期，居住之所在玄學的金、木、水、火、土，五行上是屬於土，而來年辛酉年因辛酉也是金，金多木弱土旺，所以樓價也不至於太差，在來年較後時間應可重拾升軌。

freewalkmarket@yahoo.com.hk

## IPO投資基金



本年度中國公司上市數目按年增長265%，有見及此，麥格理中國IPO飛躍基金宣布推出全新港元計價單位，以配合持續升溫的集資熱潮。

該基金旗下全新港元單位投資於在大中華、新加坡或美國上市的首次公開招股及新近上市的證券；非於大中華區上市的新近上市證券，必須有大部分收入來自大中華區或新加坡。基金單位以港元報價，簡單清晰，兼可從中減省匯兌交易成本。於過去兩年間，基金累積回報高達174.59%。

## 稅貸優惠期延長



富邦銀行稅務貸款優惠期延長至明年3月31日，客戶最多可獲9個月利息回贈，特選客戶實際利率由2.45%至7.21%，一般客戶實際利率則由2.6%至8.15%，還款期由12至48個月不等。

## 刷卡買電器6折優惠



中銀信用卡推出中原精選電器優惠，由即日起至明年2月28日，客戶憑卡到全線中原電器選購電器產品，部分電器可低至6折，每200個簽賬積分可當1元現金折扣使用，並可獲最高18個月免息分期。

## 十大表現最佳及最差基金

最佳基金	
基金類別	一年回報 (%)
泰國股票基金	62.33
菲律賓股票基金	60.22
印尼股票基金	50.08
東盟股票基金	34.41
新加坡及馬來西亞股票基金	31.23
馬來西亞股票基金	31.21
亞太(日本除外)小型企業基金	29.95
其他小型企業基金	28.78
北美小型企業基金	25.95
新加坡股票基金	21.15
最差基金	
基金類別	一年回報 (%)
美元貨幣基金	0.38
可轉換債券基金	0.36
港元貨幣基金	-0.12
英鎊債券基金	-1.94
歐洲單一國家股票基金	-2.70
國際貨幣管理基金	-3.61
歐洲(英國除外)股票基金	-4.30
歐洲債券基金	-4.57
英鎊貨幣基金	-5.62
歐洲貨幣基金	-10.01

數據截至11月26日

資料來源：香港投資基金公會 Morningstar Asia Ltd.