

月供股票低撈心水股

投資期至少3年 需留意收費項目

香港文匯報訊(記者 余美玉)恒指自年初至今跌逾兩成,不少股票「大平賣」,但面對大市飄搖,投資者貿然入市風險高,倒不如考慮以月供方式,分段吸納心水股,一來可為缺乏大筆資金的人提供入場機會,二來亦可以平均成本法降低風險,捕捉大市反彈的潛在回報。

所謂月供股票,即採用平均成本法的投資方式,以固定金額於既定日子買貨,當股價上升時,買入較少股數,價位下滑時,可買較多股票。透過平均成本法,投資者以貼近投資期內的平均價購入指定股票,亦無需擔心市場波動。再者,藍籌股一手動輒要5位數字,就如長實(0001)昨收報89元,每手入場費要8.9萬元,資金不足者只能望而興嘆,而月供形式將股票拆細購入,可為資金不足的投資者提供入場機會。

本港多家銀行均有提供月供股票計劃,包括大多數的恒指成份股及熱門股份,每月最低供款額由1,000元起,銀行會先扣除交易費,一般為供款金額的0.25%,最低收費50元。為搶攻市場佔有率,部分銀行為月供客戶提供相當優惠,當中以匯豐出手最豪,2萬元或以下的供款一律免收交易費,直至另行通知。新推月供計劃的大新則以低價搶客,最低收費38元,而中銀則容許投資者以信用卡供款儲積分,其他銀行只可從戶口扣賬。

選有回彈潛力股份

香港投資者學會主席譚紹興稱,現時正是實行月供股票的好時機,因為大市正值向下,平均價可以越供越低。不過,他提醒投資者定要有心理準備,月供計劃的投資期至少要有3至5年,才可見成果,因大市及股價反彈時,當然大前提是所選股份有回彈的潛力。

海通國際證券中國業務部副總裁郭家耀亦同意,在向下的波動市況,以月供方式吸納股票,可降低貿然入市的風險,雖然股價可能會低迷一段時間,但投資者可藉此於低位累積平貨,日後享受股價回升的潛在回報。

金額越高 成本越低

上述交易費已包括經紀佣金、印花稅、交易費及交易處理費等。簡計一下,供1,000元的使費跟2萬元同樣是50元,即供款金額越高,所需成本越低,惟投資者需量力而為。

由於月供股票乃長線投資,所以亦要留意其他收費,例如倉存費及徵收股票費,現時只有中銀、恒生及花旗的月供股票計劃不設倉存費,匯豐每月收25元,大新及永隆則每半年150元及每年120元。此外,由於部分上市公司會派息,持股人如選擇收息,除中銀外,其他銀行會按股息金額收0.5%,最低收費由20元至30元不等。

部分銀行月供股票計劃

銀行	中銀	匯豐	恒生	花旗	大新	永隆
交易費	0.25% (\$50)	0.25% (\$50) *	0.25% (\$50)	0.25% (\$50)	0.25% (\$38)	0.25% (\$50)
存倉費	豁免	每月\$25	豁免	豁免	每半年\$150	每年\$120
代收股息費	豁免	0.5% (\$30)	0.5% (\$30)	0.5% (\$30)	0.5% (\$30)	0.5% (\$20)
沽出佣金	0.2% (\$100)	0.25% (\$100)	0.25% (\$100)	0.25% (\$100)	0.25% (\$100)	0.25% (\$100)
扣賬方式	戶口/信用卡	戶口	戶口	戶口	戶口	戶口

註:資料截至9月27日; (*)內為最低收費;*2萬元以下供款暫免交易費



藍籌股一手動輒5位數字金額,月供形式為資金不足的投資者提供入場機會。

貪「平」入貨 隨時「坐艇」

香港文匯報訊(記者 余美玉)本港不少股票已跌至可用「低殘」來形容,但「平」不等如有價值,最重要是股價可以跌完有得升,否則投資者即使低位買入亦只會「坐艇」。

盈富基金穩陣

香港投資者學會主席譚紹興認為,買大市較個別股份穩陣,因為指數定會再度反彈,有信心恒指會再上20,000點,但個別股票卻沒有絕對。他建議投資者可揀

盈富基金(2800)及X安碩A50中國(2823)供款購入,而經已開始月供股票的投資者對現時股票沒有信心,可換馬另供其他股票,但不宜停供,因為這是一種長期投資習慣。

海通國際證券 中國業務部副總裁郭家耀則認為,一眾內銀股估值低廉,可以趁機吸納,另可考慮自年初高位下挫35%的港交所(0388),相信隨着大市回穩,該股可直接受惠,有利股價走勢。



投資黃金沒有利息收入,影響其避險作用。

尚乘財富看淡黃金

香港文匯報訊(記者 余美玉)尚乘財富策劃證券業務部總經理鄧聲興表示,雖然歐債危機惡化,但港股明顯已跌得過多,因不少股票的估值平,業績亦對辦,相信市況大幅波動,是被衍生工具舞高弄低所致,從而加速大市跌勢。他又指,歐盟成員國甚多,要協調有一定難度,故於推出救市方案上顯得拖拉。

他又指,黃金沒有實際工業價值,又沒有利息可收,對於其避險作用有保留,故金價暴跌不感驚奇,「金價於1,500至1,600美元可見支持位,但長遠不看好。」

另外,美元及美債仍有貿易價值,有不可取代的地位,所以近期資金回流,令美元轉強。另一貨幣人民幣仍是最安全的資產,主因並非自由流通,受外圍因素影響,估計今年可升逾5%。

內地下季準備金率料降

對於內地經濟,鄧聲興估計,中央政府將於第四季調低存款準備金率,增加市場流動性,惟不會放鬆貨幣政策。

危疾保障需求日增



中秋過後,天氣漸涼,又是流感高峰來臨,香港政府亦大力宣傳,呼籲市民預防流感。季節性流感可打疫苗預防,但罹患嚴重疾病,如癌症、心臟病、中風及腎衰竭等等,便可能會隨着環境改變及年齡增加而出現,也不像流感般容易預防。本港每年因危疾住院的人數超過20多萬,這些危疾患者除飽受身體痛苦的煎熬外,還得要應付由危疾所帶來的沉重經濟負擔。

附加契約與獨立保單

基於上述原因,很多人為應付不幸患上危疾時的財務需求而未雨綢繆,危疾保障計劃銷售相對不斷增加。危疾保障計劃的發展,由最初附加於壽險保單的附加契約,演變至可以獨立投保的保單。不過,附加契約形式的危疾保障亦有其存在利益,由於它多以預先支付壽險主單賠償額,所以保費相對廉宜。所謂預先支付賠償,是當客戶不幸患上危疾,壽險公司會在保單的人壽保單

額中提取支付給客戶,倘若尚有餘額,將於客戶離世時才支付。

一般危疾保障計劃的保障年期都有選擇,保障至六十五歲、七十五歲、八十歲以至一百歲皆有。保障危疾種類由三十多種至五十種以上,視乎個別計劃而定,但定必包括末期疾病。末期疾病是指由註冊醫生證實沒法治療,而患者只有半年至一年生存期的疾病。壽險公司一般都有印製小冊子及單張,針對各項危疾而提供詳細解釋及理賠嚴重程度,讓客戶加深了解。

危疾保障源於壽險保障,所以不論獨立保障計劃或附加契約,都有身故賠償。附加契約的身故賠償額是主單的部分或全部。獨立保障計劃的身故賠償,可以是一個小面額,或是基本保額扣除已支付的危疾賠償的餘額。

選擇危疾保障計劃,應考慮自己是否已購買壽險保單。若有話,可以附加契約形式加保,選擇自己適合的保障年期,再配合自己可負擔的保費。而保障危疾種類多寡,才是最後選擇的因素。

美聯金融集團業務總監 廖樹榮

十大表現最佳及最差基金

最佳基金

基金類別	一年回報 (%)
亞太其他貨幣基金	14.69
泰國股票基金	14.58
日本小型企業基金	13.01
認股權證及衍生工具基金	11.28
印尼股票基金	10.74
新加坡及馬來西亞股票基金	10.49
北美小型企業基金	9.09
北美股票基金	7.60
菲律賓股票基金	7.16
歐洲貨幣基金	6.45

最差基金

基金類別	一年回報 (%)
環球新興市場股票基金	-5.99
拉丁美洲股票基金	-7.58
其他股票基金	-8.10
中及東歐股票基金	-8.18
大中華股票基金	-8.38
歐洲(英國除外)股票基金	-8.74
歐洲單一國家股票基金	-9.15
中國股票基金	-9.82
香港股票基金	-10.18
印度股票基金	-16.01

數據截至2011年9月16日

資料來源:香港投資基金公會 /Morningstar Asia Ltd.

消費得「喜」

置業有步驟 上車少煩惱



Citibank 環球個人銀行服務
銷售網絡及抵押信貸業務總監 林智剛

許多人有機會面對買樓置業的「第一次」,但準業主可能往往缺乏經驗,對置業流程不太了解而遺漏一些細節。置業程序雖然繁瑣,但只要把握好當中要點,參考以下步驟,便可一步步建立屬於自己的安樂窩。

首先是估價,香港大部分銀行皆提供按揭服務,準業主可透過銀行安排免費估價及查詢按揭詳情。有些銀行更會提供預先按揭批核,於物業交易前提提供初步審批結果,方便準業主作出預算,當中包括物業估值、貸款額、利率及幫助準業主於土地廳查閱土地記錄及過往買賣情況。要取得預先批核,所需只是基本資料如入息證明、計劃購入的物業資料、預算成交金額及按揭金額。取得預先批核後,準業主可與賣方進行議價並定下成交價,然後便可簽署臨時買賣合約和繳交臨時訂金(俗稱細訂),同時向銀行正式申請按揭。

同一時間,準業主可委託律師擬定正式買賣合約、樓契和按揭契,並為物業進行查冊。合約簽署後,準業主就需要繳付訂金及印花稅,並可安排火險及合適的家居保障計劃。契約簽署後,律師會通知銀行,把貸款經由律師交予物業賣方,準業主即可領取物業鎖匙,預備新居生活。

按揭計劃宜多比較

在買樓的過程中,除律師會協助處理契約外,其他環節如估價和按揭,準業主就須留意銀行能否提供一站式諮詢及安排,以便處理。

向銀行申請按揭時,除按揭息率外,也應注意物業估值及銀行批核準則。選定置業的心水單位後,作為一個審慎的準業主,應先向銀行要求為物業估價,這過程可多走幾家銀行,比較各按揭計劃的差距。銀行會提供最優惠利率(Prime Rate)或以香港銀行同業拆息(HIBOR)為計算基礎的按揭計劃,近年亦有不少銀行提供低息按揭或存款掛鈎按揭等,以提高供樓的靈活性。不過,業主宜衡量利率走勢、計劃所涉及的風險,及自己供款負擔能力,選擇切合自己的按揭計劃。而銀行會評估貸款人本身的信貸紀錄、收入、資產及還款能力等因素批核貸款。

時富理財錦囊

金價後市雄風依舊



本輪黃金長線牛市行情始於2008年10月。2008年10月24日當周,金價從每安士681.7美元開始啟動,一路曲折上漲至今

年9月6日的歷史最高價每安士1,922.6美元。從2008年10月下旬一直到今年7月8日當周,金價上漲節奏均衡,平均每日上漲1.05美元。按照這樣的上漲節奏,下周(即今年10月開始),金價應當位於1,500美元水平才屬於常態。自從今年7月15日當周,金價開始非常態上揚,漲至9月6日的歷史最高價只用9周時間,平均每日上漲8.5美元。最近3個交易日的暴跌行情,展現對長線常態行情的回歸。

基本上,本次金價瘋漲後的回落始發於9月22日。當日凌晨,美聯儲宣佈推出扭轉操作,4,000億美元的操作規模將持續至2012年6月。也就是說,美聯儲未來9個月的政策路線已經確定,這也意味著擴大美元流動性的QE3不再推出。消息立即擾動全球金融市場,國際資本大量轉而流入美元,巨大賣壓加劇商品包括黃金的拋售力度。出於風險管控要求,9月23日,芝加哥商業交易所(CME)上調黃金合約保證金要求至11,475美元;9月26日,上海黃金交易所宣佈將上調黃金合約保證金要求至15%,並擴大漲跌停板幅度限制至12%。

歐債陰晴未明利大市

不過,源於歐債危機的避險需求仍將為大跌後的黃金提供避險需求。目前,希臘政府負債高達3,530億歐元,是2001年阿根廷危機950億美元違約金額的5倍。本月中旬有消息稱,若不能及時獲得下一筆80億歐元救助貸款,希臘政府資金最遲將於10月17日耗盡。本周,歐盟委員會、歐洲央行和國際貨幣基金組織(IMF)代表團重返希臘進行財政稽查,以決定是否發放對希臘的第六筆80億歐元貸款。另一大懸念是對歐洲金融穩定機制(EFSF)改革方案能否在德國議會9月29日和30日的表決中通過。歐債危機解決道路依然任重道遠。

金價通過一步到位式的暴跌修復前期高燒行情,預計後市金價仍將步入常態,繼續展現避險魅力。根據上文常態行情的統計漲速,預計在2013年9月之前,每安士2,000美元將成為黃金價格新的底部。

生財有法

「6000元」簽卡優先享

建銀(亞洲)信用卡持卡人即日起至11月5日或以前,致電登記「優先享6,000港元計劃」,便可於10個工作天內優先享有6,000元信用卡簽賬額,涉及款項全數於四個月後才需繳付。同時,客戶於推廣期內登記該計劃並消費達首重指定簽賬金額,該階段之簽賬款項全數可獲三倍積分;而簽賬達第二重指定金額要求,簽賬款項更可全數獲得六倍積分。

新戶首兩月免佣

羅才證券宣布向專業人士提供網上港股買賣優惠,會計師、律師、教師、汽車經紀等人士新開網上港股戶口,首兩個月豁免佣金不設上限,先收後回。此外,專業人士新客戶一次性把市值200萬元的股票由其他銀行或證券行轉至羅才,可享額外免佣一個月。免佣期過後,佣金收費為其他銀行或證券行給予客戶收費的八折,或交易額的0.0668%,較低者為準,最低收費50元。