

理財 智庫

你了解自己的保險需要嗎？

芷晴今年24歲，去年大學畢業後加入銀行工作，月薪約一萬二千元。她是家中長女，父親已退休，媽媽的收入不高，所以她每月會將約三分之一的月薪供養家人。有朋友游說芷晴購買人壽保險，她一面疑惑：自己這麼年輕，亦一向沒有病痛，仍需要保險嗎？

芷晴認為年輕且身體無大礙，所以無保險需要的想法是不正確的。因為無論你的年齡或背景，在人生上總會遇上一些不可預計的事情，例如意外或患病等，就就有可能帶來龐大的財務壓力。透過購買保險，你可以將一些不能預期的個人潛在損失轉嫁給保險公司，為自己及家人提供程度的財務保障。

保障未能預期的風險

另外，保險是防患於未然，是保障未能預期的風險，所以當一些風險已經出現，例如當你健康有問題時，或很需要保險時才投保，往往都已經太遲。

至於消費者所需購買的保障額是因人而異，視乎個人的財務需要或財務狀況等。首先，投保人應計算假設他在這刻離世所需的總保障額，這包括他的現金需要（如按揭供款、教育基金供款或其他欠款等）以及每月需付給家庭的生活開支，並估計需支付的年期。投保人其次要計算他現時淨資產，包括現存的人壽保險保額以及可動用資產（如儲蓄、股票及債券）。總保障額與淨資產之間的差額，就是投保人應該購買的保障額了。所以，如果投保人有欠債，他應購買的保障額會相對較高，一旦投保人離世，其家人可以有更大的保障。

最後，保險產品有不同的種類，例如：人壽、醫療、危疾或其他一般保險，你不要以為買了一份保險，就可以涵蓋你所有的需要或風險，要先了解自己的需要才投保，並應留意以下要點：

■即使是同一類型的保險，各間保險公司的保障範圍、不保事項、條款或保費等或有所不同，應詳細比較不同保單再作決定。

■應隨或虛報重要的資料如自己的病歷，保險公司日後有權取消你的保單，又或者在你索償時拒絕受理。

■在填報資料時，若未能判斷自己的資料是否重要，不妨如實申報；不要假手他人代填，亦不要簽署任何空白表格或未填妥的投保書。

問明保險中介人會否收取佣，以及收多少佣金。有需要時應向專業人士查詢，以協助你選擇最合適的保險產品。

投資者教育中心 (www.hkiec.hk)，為金融監管局支持的機構。

環球低息持續 A股珍低佈局

美國聯儲局主席耶倫上週 Jackson Hole 全球央行年會的講話指出，若勞工市場改善步伐，較儲局預期為快，可能提早加息，但同時強調，現時勞工市場未全面復甦，仍然脆弱，儲局決定加息時必須小心，反映她的看法「又鷹又鴿」，為市場帶來較為中性的消息。不過，隨著美國近期公布的經濟數據不俗，令市場對美聯儲提早加息的預期升溫。然而，由於歐洲、部分新興國家以及日本的經濟仍未出現明顯好轉，故我們認為美聯儲於今年內加息的機會不高，而低息環境將為環球的經濟復甦帶來支持，中國第三季預期回復快速增長，有利 A 股持續反彈，投資者宜趁低佈局。

東驛基金管理

事實上，受歐美就烏克蘭事件的制裁而影響，俄羅斯於第二季的經濟增長只錄得 0.8%，同時歐洲經濟亦因而被牽連，歐洲龍頭——德國的經濟景氣指數從 7 月的 61.8 下跌至 8 月份的 44.3，便可知一二，故歐洲不敢貿然對俄羅斯推出強硬的制裁，最終同時拖累自己。值得留意的是，芬蘭與俄國最為接近，影響亦最大，若俄國封閉航路，芬蘭的航空公司隨即出現大幅虧損，甚至倒閉。同樣值得注意的是，北約會議 (NATO) 將於九月舉行，而由於俄羅斯不希望烏克蘭與北約的關係加深，故該區的緊張局勢能否漸趨平靜，將成為俄股短期內的焦點。

全球經濟增長穩定性有隱憂

另外，印度 6 月工業生產指數 3.4%，遜於預期 5.6%；中國工業生產指數增 9%，也略低於預測的 9.2%；日本第二季經濟增長為負 6.8%，民間消費

部分中國股票基金表現

Table with columns: 基金名稱, 回報(%), 漲幅(%). Lists various funds and their performance metrics.

資料來源：理柏(截至2014年8月25日)

更下跌 6.5%。這些數據顯示全球經濟增長的穩定性仍然存在隱憂，所以國際貨幣基金(IMF)近期已下調全球經濟今年的增長，也明白箇中原因，故我們預期美國利率不會大幅或快速地上升。

資金續流入 內地股市估值吸引

受惠於一系列「微刺激」政策支撐，近期中國總體基本面已出現改善跡象，預期第三季度經濟有望增長強勁。10月份滬港通將正式啟動，配合四中全会召開，未來政策將逐步加碼，改善市場風險，中國股市反彈預期仍將持續。近期中國貨幣當局的一連串的下調存備率措施，營造資金寬鬆及金融體系穩定的氣氛情緒。

根據中國人民銀行於 8 月 15 日發布的數據，中國 7 月份的外匯儲備增加 378 億元人民幣，隨着近期人民幣重啟升值、貿易順差激增，預計下半年資金將持續流入，等於對中國實體經濟及金融市場放水，有助中國 PMI 進一步走高，反映微刺激政策效果延續，資金方面亦出現寬鬆的跡象，加上股票



中國第二季經濟增長按年上升 7.5%，帶動上半年經濟增長 7.4%。圖為山東青島港貨櫃車在運送集裝箱。

估值仍具吸引力，均給予中國股市持續上揚之動力，故我們認為投資者宜趁低佈局。根據理柏的環球分類，截至 8 月 25 日，坊間現時有 63 隻中國股票基金可供選擇。

最新強積金基金報價

A large table listing various investment funds, their managers, and performance metrics. The table is organized into multiple columns and rows, providing detailed data for each fund.