

理財 智庫

策劃家庭財政
剛過去的周日為母親節，你是否已與家人向媽媽表達愛意，感激她為家庭付出的辛勞？持家有道並不容易，尤其是如果你和伴侶希望迎接家裡的新生命，就要面對多方面的挑戰。育兒開支類別繁多，更隨時一關三大。與伴侶家人商討家庭財務時，不妨參考以下幾個實用建議。

檢視家庭預算

首先，要與伴侶洽談雙方的財政，向對方坦誠分享，充分了解雙方家庭的財務能力，以便正確策劃預算。然後根據家庭資產及收入能力訂下預算，例如每月能負擔的育兒開支為多少？是否能額外為子女或自己退休儲蓄？

落實財務策劃

做好規劃後，下一步是計劃執行的細節。在照顧小朋友的重任上，是否已就誰負責照顧子女達成共識？有沒有考慮其中一方放棄工作全職照顧小朋友，還是雙方繼續工作，由你們的父母或其他親人協助，會否聘請家傭等等，都是重要的考慮。

在住屋方面，亦要考慮是否有充足空間容納多一位或以上之家庭成員，如果空間有限，是否需要外買樓或租樓？如果小朋友是由親人照顧，住的地方或要考慮與親人就近的地點，以方便照顧。

為家庭未雨綢繆

有小朋友後，作為父母的擔子更大。保險能為已知的風險或未知的意外提供保障，如果你是家庭的收入支柱，如財政許可，你可考慮為新成員購買醫療保險，並為自己及伴侶購買人壽保險。

隨著教育費不斷上升，你應盡早透過儲蓄及長線投資為子女教育作好財務計劃。錢家有道(www.thechinfamily.hk)由投資者教育中心負責管理，並獲教育局及四家金融監管機構支持

金管局上周與銀行及承銷商開會討論有關推出第六批通脹掛鈎債券，預期推出第六批通脹掛鈎債券(iBond)即將出爐，相信不少香港市民對iBond都不會陌生。今次第六批iBond發行額為100億元、年期為3年期，最低認購額每手1萬元，息率與通脹率掛鈎，最低為1厘。

每次有新iBond推出時，筆者都會收到不少朋友和客戶的詢問，就是：1)應不應該認購？2)回報如何？3)應該首日沽出還是持有至到期日？這算是大多市民每次都想知的三大問題。「不用猶豫，全家認購」

這是筆者的第一個答案。除了政府於首次推出iBond時的認購反應較差外，隨後市民對iBond的認識加深後，其餘批次的認購情況均十分熱烈。iBond可視為極低風險的投資，除了香港政府的信貸評級良好增加投資者信心外，亦有最少1厘的息率保底，如通脹率上升時，息率更會相應調整，如投資者認購後並持有至到期日，相信亦會有正回報。

當每批認購iBond人數越來越多，令到每人可分得的數量會減少。上次第五批iBond認購人數為59.79萬，每批100億的iBond可供手數為100萬手(每手為一萬元)，簡單計算即是每人可分得一手，而不多於一半的投資者可獲分兩手。以往認購較少，平均每人可分到二至三手，但預期今次認購人數會增加，今批iBond很可能每人只有一手，少數有機會得到兩手。

目前香港銀行的存款利率極低，人民幣存款利息雖然仍較高，但貶值風險已令不少市民敬而遠之；股市表現欠佳，而樓市更有下調風險，對普通市民來說，實在苦無投資機會。因此，在有包底回報的iBond推出下，投資者可以在低成本及低風險下賺取回報，相信會吸引更多認購。

無論如何，始終風險低而有利可圖，筆者仍建議大家可申請認購，不過認購金額不宜過高，因為分得手數不多，宜以三手數量的金額去認購即可，更可全家總動員認購，賺少許茶錢亦不錯，一家樂也融融。

「回報較往年低，息率約2至2.3厘」
根據政府統計處公佈的數據顯示，今年3月綜合消費物價指數按年為上升3%，比2月的3.1%略低；扣除政府紓困措施影響後的基準通脹率為2.9%，亦比2月低。如果回看過去五年的通脹率，平均水平為4.8%，個別月份更曾抽高至12%以上。

不過近一年香港的通脹率持續偏低，去年9月份更只有2.1%。事實上過去多批iBond的息率回報已經一批比一批低，2014年到期的第一批iBond六次平均派息息率為4.52%，但對上三批分別於2016、2017及2018年到期的iBond最近一次派息只有2.57%和各2.37%，派息有逐步下跌的趨勢。如果通脹狀況繼續維持低水平，新一批iBond的息率有可能會較低，首次派息息率有可能只有2至2.3%。

「有閒錢可持有，投機者即日沽」
iBond屬於低風險投資，除了首兩批iBond已經到期外，假設投資者對上三次及今批都認購三手，總持有金額只有12萬元，如果投資者總投資資產金額大，iBond佔比是非常低的，以分散風險而言效果不明顯，但低風險且附回報的投資來說，算是「好過無」。如果投資者手上有餘閒錢而且無其他特別投資需求，可持iBond至到期日，一來回報總比銀行存款高，二是可鎖定回報而忽略二手市場債價下落，免除了因為要沽一兩手iBond而受債價波動影響情緒。

相反，預計新一批iBond的首日價格不及以往，因此不會太高，很可能只有105元以下。由於不少銀行及證券行都會推出優惠甚至免息或低息借款吸引投資者認購，如是這個方式認購的話，則首日掛牌交易時沽出，無本生小利。

iBond 1 攻略 認購莫猶豫



香港特區政府去年7月公佈推出第五批通脹掛鈎債券(即iBond)予香港居民認購。

去年9月份更只有2.1%。事實上過去多批iBond的息率回報已經一批比一批低，2014年到期的第一批iBond六次平均派息息率為4.52%，但對上三批分別於2016、2017及2018年到期的iBond最近一次派息只有2.57%和各2.37%，派息有逐步下跌的趨勢。如果通脹狀況繼續維持低水平，新一批iBond的息率有可能會較低，首次派息息率有可能只有2至2.3%。

「有閒錢可持有，投機者即日沽」
iBond屬於低風險投資，除了首兩批iBond已經到期外，假設投資者對上三次及今批都認購三手，總持有金額只有12萬元，如果投資者總投資資產金額大，iBond佔比是非常低的，以分散風險而言效果不明顯，但低風險且附回報的投資來說，算是「好過無」。如果投資者手上有餘閒錢而且無其他特別投資需求，可持iBond至到期日，一來回報總比銀行存款高，二是可鎖定回報而忽略二手市場債價下落，免除了因為要沽一兩手iBond而受債價波動影響情緒。

相反，預計新一批iBond的首日價格不及以往，因此不會太高，很可能只有105元以下。由於不少銀行及證券行都會推出優惠甚至免息或低息借款吸引投資者認購，如是這個方式認購的話，則首日掛牌交易時沽出，無本生小利。

最新強積金基金報價

Table with multiple columns listing various investment funds, their performance metrics, and management details. Includes sub-sections for different asset classes like Equity, Bond, and Money Market.