

# 疫情下的理財錦囊

我們早前曾剖析疫情下的最新投資部署(詳見2月3日本欄,題為《面對肺炎疫情,投資者該如何部署》)。以現時而言,雖然內地情況日漸受控,但其他國家,例如日、韓及意大利的疫情則持續惡化,因而顯著打擊投資氣氛。連較早前對疫情「免疫」的美股,亦於上周連急下挫,由高位計於短時間內累跌超過10%,反映資金全面避險。基於市況又有變化,本欄會再次跟進。除投資外,亦會分享保險方面的最新資訊,讓讀者們可作為全面的理財安排。



光大新鴻基 EVERBRIGHT SUN HUNG KAI  
光大新鴻基產品及零售研究部

**執筆之時, 新冠肺炎疫情持續於全球擴散。**以韓國為例, 全國累積個案增至3,526宗, 累計死亡人數增至17人。意大利的確診病例亦增加至1,128宗, 累計29人死亡。考慮到內地、日本、韓國及意大利合計佔全球經濟規模達27%; 加上中日韓均為製造業重鎮, 市場擔心汽車及電子產品等的生產鏈將受嚴重影響。美國疾病控制中心(CDC)副首席主管Anne Schuchat警告, 新冠肺炎疫情很可能發展為全球大型瘟疫(pandemic), 在美國社區擴散只是時間問題, 更進一步打擊市場氣氛。

**把握機遇 捕捉長線增值潛力**  
面對疫情或惡化, 投資者情緒難免受影響, 但本欄希望重申觀點: 過去數據顯示, 疫情只會在初期為股市帶來下行壓力, 但爆發高峰期後的3個至6個月, 股市均有明顯反彈。因此, 短線股市回落, 或為長線投資者分段入市的機會。在疫症影響下, 市民減少外出, 以降低受感染風險。網購、線上學習、在家工作、網絡遊戲、視頻和直播等的需求及使用量可望增加。此外, 疫症提高了大眾對健康護理的關注及需求, 故預料相關行業包括科技、新經濟消費(電商、視頻遊戲、社交媒體、串流音樂/電影等)、生物科技及健康護理基金將受惠。

港股方面, 根據03年的經驗, 疫情只對恒指帶來短線衝擊, 中長期則受制其他因素。雖然當年疫情於5月中下旬才見緩和, 但股於4月份已

見底。過往20多年來每逢出現重大事件導致股跌, 港股市盈率平均跌至約10倍附近便開始出現回升。目前市盈率約10倍左右水平; 過去10年歷史平均估值約為接近14倍。如果從歷史角度, 10倍市盈率將具投資價值來看, 對應恒指的話, 約為25,500點附近較具長線投資價值。在選取個股上, 建議投資者留意受本次疫情影响較小的板塊, 如剛性消費、線上消費, 以及遠程辦公、線上遊戲等股份。

除投資外, 我們經常強調「理財金字塔」, 意思是理財規劃必須做好資產配置, 並由下至上做好安排。不少保險公司已就新冠肺炎病毒推出特設的額外保障或相關的支援措施, 如: 新冠肺炎病毒住院現金, 隔離保障, 放寬理賠限制——無需等待期, 一次性現金支援, 延長保費寬限期等等。大部分已購買的醫療、人壽或危疾保險亦自動提供額外保障。

**保險公司針對疫情推出特定措施**  
筆者審視了市場上部分相關產品, 了解不同保險公司的額外保障及支援措施。例如有保險公司針對成功投保指定危疾及醫療保障產品的新客



根據03年沙士期間的經驗, 疫情只對恒指帶來短線衝擊, 中長期則受制其他因素。圖為香港交易廣場。資料圖片

戶, 提供免費首年新冠病毒——額外保障。至於賠償支援措施, 有保險公司作出豁免保單等候期及放寬指定內地醫院的限制, 意思是若客戶被確診患有新冠肺炎病毒, 保障將即時生效, 無須等候保單生效三十日, 以及若內地客戶被確診患有新冠肺炎病毒, 無論是否入住指定內地醫院, 均可獲得保障。由於不同保險公司及各產品的新安排有所不同, 建議大家向專業的理財問查詢。

大家記得要時刻注意個人衛生, 保持雙手清潔, 齊心抗疫! 若有任何關於退休理財的問題, 請聯絡文匯報編輯或電郵光大新鴻基(kenny.wen@cbskh.com), 我們會盡量解答。

**旅遊保險保唔保障新冠肺炎?**  
在新型冠狀病毒肺炎疫情持續擴散下, 不少港人選擇更改或者取消旅遊行程, 以減低傳染風險。香港政府上周更向外遊熱門目的地之一的韓國發出紅色旅遊警報, 建議港人如非必要避免前往。受到疫情影響的外遊, 旅遊保險方面會否有賠償呢?  
**因擔心疫情而取消旅程**  
在取消行程保障方面, 若目的地沒有爆發傳染病或流行病, 投保人只是擔憂疫症爆發而取消行程, 旅遊保險是不會提供保障。你要留意個別保險公司對傳染病或流行病的定義。  
**目的地拒絕香港人入境**  
部分國家已實施限制持香港特區護照人士出入, 如果目的地國家政府因預防疫情而拒絕香港人入境, 一般旅遊保險計劃不會提供取消行程保障。  
**航空公司停飛香港航班**  
多間航空公司陸續削減或停飛往來本港的航班, 而旅遊保險一般只保障由惡劣天氣及機件故障等引起的延誤或取消, 因此如果航空公司為防範疫症停飛往來香港航班而令你取消行程, 旅遊保險未必有得賠。  
**出發前染上傳染病或被強制隔離**  
一般來說, 在出發日期前的特定時期內(如由30至90日不等), 不論是投保人或其直系親屬患上嚴重疾病或被強制性隔離, 並得到註冊醫生證明不適合旅遊而取消行程, 大部分保險公司都會賠償。  
**旅遊期間染上傳染病**  
旅遊保險當中的醫療部分會保障受保人在途中的醫療開支, 範圍細視乎個別計劃。記得應先在當地醫院求醫, 並保留所有醫療報告、文件及收據等回港作索賠。  
**保險公司會否酌情處理?**  
是次的疫情影響重大, 個別保險公司或會酌情處理或就是次疫情提供特別安排, 加上各公司的保障範圍及不受保事項有所不同, 如有疑問, 應向保險公司或保險代理查詢清楚。此欄由投委會提供

## 最新強積金基金報價

資料來源: 湯森路透全資附屬公司理柏

基金名稱	理柏環球類別	單位淨值	2020年2月28日	2019年12月31日	2019年10月31日	2019年9月30日	2019年8月31日	2019年7月31日	2019年6月30日	2019年5月31日	2019年4月30日	2019年3月31日	2019年2月28日	2019年1月31日	2018年12月31日	2018年11月30日	2018年10月31日	2018年9月30日	2018年8月31日	2018年7月31日	2018年6月30日	2018年5月31日	2018年4月30日	2018年3月31日	2018年2月28日	2018年1月31日	2017年12月31日	2017年11月30日	2017年10月31日	2017年9月30日	2017年8月31日	2017年7月31日	2017年6月30日	2017年5月31日	2017年4月30日	2017年3月31日	2017年2月28日	2017年1月31日	2016年12月31日	2016年11月30日	2016年10月31日	2016年9月30日	2016年8月31日	2016年7月31日	2016年6月30日	2016年5月31日	2016年4月30日	2016年3月31日	2016年2月28日	2016年1月31日	2015年12月31日	2015年11月30日	2015年10月31日	2015年9月30日	2015年8月31日	2015年7月31日	2015年6月30日	2015年5月31日	2015年4月30日	2015年3月31日	2015年2月28日	2015年1月31日	2014年12月31日	2014年11月30日	2014年10月31日	2014年9月30日	2014年8月31日	2014年7月31日	2014年6月30日	2014年5月31日	2014年4月30日	2014年3月31日	2014年2月28日	2014年1月31日	2013年12月31日	2013年11月30日	2013年10月31日	2013年9月30日	2013年8月31日	2013年7月31日	2013年6月30日	2013年5月31日	2013年4月30日	2013年3月31日	2013年2月28日	2013年1月31日	2012年12月31日	2012年11月30日	2012年10月31日	2012年9月30日	2012年8月31日	2012年7月31日	2012年6月30日	2012年5月31日	2012年4月30日	2012年3月31日	2012年2月28日	2012年1月31日	2011年12月31日	2011年11月30日	2011年10月31日	2011年9月30日	2011年8月31日	2011年7月31日	2011年6月30日	2011年5月31日	2011年4月30日	2011年3月31日	2011年2月28日	2011年1月31日	2010年12月31日	2010年11月30日	2010年10月31日	2010年9月30日	2010年8月31日	2010年7月31日	2010年6月30日	2010年5月31日	2010年4月30日	2010年3月31日	2010年2月28日	2010年1月31日	2009年12月31日	2009年11月30日	2009年10月31日	2009年9月30日	2009年8月31日	2009年7月31日	2009年6月30日	2009年5月31日	2009年4月30日	2009年3月31日	2009年2月28日	2009年1月31日	2008年12月31日	2008年11月30日	2008年10月31日	2008年9月30日	2008年8月31日	2008年7月31日	2008年6月30日	2008年5月31日	2008年4月30日	2008年3月31日	2008年2月28日	2008年1月31日	2007年12月31日	2007年11月30日	2007年10月31日	2007年9月30日	2007年8月31日	2007年7月31日	2007年6月30日	2007年5月31日	2007年4月30日	2007年3月31日	2007年2月28日	2007年1月31日	2006年12月31日	2006年11月30日	2006年10月31日	2006年9月30日	2006年8月31日	2006年7月31日	2006年6月30日	2006年5月31日	2006年4月30日	2006年3月31日	2006年2月28日	2006年1月31日	2005年12月31日	2005年11月30日	2005年10月31日	2005年9月30日	2005年8月31日	2005年7月31日	2005年6月30日	2005年5月31日	2005年4月30日	2005年3月31日	2005年2月28日	2005年1月31日	2004年12月31日	2004年11月30日	2004年10月31日	2004年9月30日	2004年8月31日	2004年7月31日	2004年6月30日	2004年5月31日	2004年4月30日	2004年3月31日	2004年2月28日	2004年1月31日	2003年12月31日	2003年11月30日	2003年10月31日	2003年9月30日	2003年8月31日	2003年7月31日	2003年6月30日	2003年5月31日	2003年4月30日	2003年3月31日	2003年2月28日	2003年1月31日	2002年12月31日	2002年11月30日	2002年10月31日	2002年9月30日	2002年8月31日	2002年7月31日	2002年6月30日	2002年5月31日	2002年4月30日	2002年3月31日	2002年2月28日	2002年1月31日	2001年12月31日	2001年11月30日	2001年10月31日	2001年9月30日	2001年8月31日	2001年7月31日	2001年6月30日	2001年5月31日	2001年4月30日	2001年3月31日	2001年2月28日	2001年1月31日	2000年12月31日	2000年11月30日	2000年10月31日	2000年9月30日	2000年8月31日	2000年7月31日	2000年6月30日	2000年5月31日	2000年4月30日	2000年3月31日	2000年2月28日	2000年1月31日	1999年12月31日	1999年11月30日	1999年10月31日	1999年9月30日	1999年8月31日	1999年7月31日	1999年6月30日	1999年5月31日	1999年4月30日	1999年3月31日	1999年2月28日	1999年1月31日	1998年12月31日	1998年11月30日	1998年10月31日	1998年9月30日	1998年8月31日	1998年7月31日	1998年6月30日	1998年5月31日	1998年4月30日	1998年3月31日	1998年2月28日	1998年1月31日	1997年12月31日	1997年11月30日	1997年10月31日	1997年9月30日	1997年8月31日	1997年7月31日	1997年6月30日	1997年5月31日	1997年4月30日	1997年3月31日	1997年2月28日	1997年1月31日	1996年12月31日	1996年11月30日	1996年10月31日	1996年9月30日	1996年8月31日	1996年7月31日	1996年6月30日	1996年5月31日	1996年4月30日	1996年3月31日	1996年2月28日	1996年1月31日	1995年12月31日	1995年11月30日	1995年10月31日	1995年9月30日	1995年8月31日	1995年7月31日	1995年6月30日	1995年5月31日	1995年4月30日	1995年3月31日	1995年2月28日	1995年1月31日	1994年12月31日	1994年11月30日	1994年10月31日	1994年9月30日	1994年8月31日	1994年7月31日	1994年6月30日	1994年5月31日	1994年4月30日	1994年3月31日	1994年2月28日	1994年1月31日	1993年12月31日	1993年11月30日	1993年10月31日	1993年9月30日	1993年8月31日	1993年7月31日	1993年6月30日	1993年5月31日	1993年4月30日	1993年3月31日	1993年2月28日	1993年1月31日	1992年12月31日	1992年11月30日	1992年10月31日	1992年9月30日	1992年8月31日	1992年7月31日	1992年6月30日	1992年5月31日	1992年4月30日	1992年3月31日	1992年2月28日	1992年1月31日	1991年12月31日	1991年11月30日	1991年10月31日	1991年9月30日	1991年8月31日	1991年7月31日	1991年6月30日	1991年5月31日	1991年4月30日	1991年3月31日	1991年2月28日	1991年1月31日	1990年12月31日	1990年11月30日	1990年10月31日	1990年9月30日	1990年8月31日	1990年7月31日	1990年6月30日	1990年5月31日	1990年4月30日	1990年3月31日	1990年2月28日	1990年1月31日	1989年12月31日	1989年11月30日	1989年10月31日	1989年9月30日	1989年8月31日	1989年7月31日	1989年6月30日	1989年5月31日	1989年4月30日	1989年3月31日	1989年2月28日	1989年1月31日	1988年12月31日	1988年11月30日	1988年10月31日	1988年9月30日	1988年8月31日	1988年7月31日	1988年6月30日	1988年5月31日	1988年4月30日	1988年3月31日	1988年2月28日	1988年1月31日	1987年12月31日	1987年11月30日	1987年10月31日	1987年9月30日	1987年8月31日	1987年7月31日	1987年6月30日	1987年5月31日	1987年4月30日	1987年3月31日	1987年2月28日	1987年1月31日	1986年12月31日	1986年11月30日	1986年10月31日	1986年9月30日	1986年8月31日	1986年7月31日	1986年6月30日	1986年5月31日	1986年4月30日	1986年3月31日	1986年2月28日	1986年1月31日	1985年12月31日	1985年11月30日	1985年10月31日	1985年9月30日	1985年8月31日	1985年7月31日	1985年6月30日	1985年5月31日	1985年4月30日	1985年3月31日	1985年2月28日	1985年1月31日	1984年12月31日	1984年11月30日	1984年10月31日	1984年9月30日	1984年8月31日	1984年7月31日	1984年6月30日	1984年5月31日	1984年4月30日	1984年3月31日	1984年2月28日	1984年1月31日	1983年12月31日	1983年11月30日	1983年10月31日	1983年9月30日	1983年8月31日	1983年7月31日	1983年6月30日	1983年5月31日	1983年4月30日	1983年3月31日	1983年2月28日	1983年1月31日	1982年12月31日	1982年11月30日	1982年10月31日	1982年9月30日	1982年8月31日	1982年7月31日	1982年6月30日	1982年5月31日	1982年4月30日	1982年3月31日	1982年2月28日	1982年1月31日	1981年12月31日	1981年11月30日	1981年10月31日	1981年9月30日	1981年8月31日	1981年7月31日	1981年6月30日	1981年5月31日	1981年4月30日	1981年3月31日	1981年2月28日	1981年1月31日	1980年12月31日	1980年11月30日	1980年10月31日	1980年9月30日	1980年8月31日	1980年7月31日	1980年6月30日	1980年5月31日	1980年4月30日	1980年3月31日	1980年2月28日	1980年1月31日	1979年12月31日	1979年11月30日	1979年10月31日	1979年9月30日	1979年8月31日	1979年7月31日	1979年6月30日	1979年5月31日	1979年4月30日	1979年3月31日	1979年2月28日	1979年1月31日	1978年12月31日	1978年11月30日	1978年10月31日	1978年9月30日	1978年8月31日	1978年7月31日	1978年6月30日	1978年5月31日	1978年4月30日	1978年3月31日	1978年2月28日	1978年1月31日	1977年12月31日	1977年11月30日	1977年10月31日	1977年9月30日	1977年8月31日	1977年7月31日	1977年6月30日	1977年5月31日	1977年4月30日	1977年3月31日	1977年2月28日	1977年1月31日	1976年12月31日	1976年11月30日	1976年10月31日	1976年9月30日	1976年8月31日	1976年7月31日	1976年6月30日	1976年5月31日	1976年4月30日	1976年3月31日	1976年2月28日	1976年1月31日	1975年12月31日	1975年11月30日	1975年10月31日	1975年9月30日	1975年8月31日	1975年7月31日	1975年6月30日	1975年5月31日	1975年4月30日	1975年3月31日	1975年2月28日	1975年1月31日	1974年12月31日	1974年11月30日	1974年10月31日	1974年9月30日	1974年8月31日	1974年7月31日	1974年6月30日	1974年5月31日	1974年4月30日	1974年3月31日	1974年2月28日	1974年1月31日	1973年12月31日	1973年11月30日	1973年10月31日	1973年9月30日	1973年8月31日	1973年7月31日	1973年6月30日	1973年5月31日	1973年4月30日	1973年3月31日	1973年2月28日	1973年1月31日	1972年12月31日	1972年11月30日	1972年10月31日	1972年9月30日	1972年8月31日	1972年7月31日	1972年6月30日	1972年5月31日	1972年4月30日	1972年3月31日	1972年2月28日	1972年1月31日	1971年12月31日	1971年11月30日	1971年10月31日	1971年9月30日	1971年8月31日	1971年7月31日	1971年6月30日	1971年5月31日	1971年4月30日	1971年3月31日	1971年2月28日	1971年1月31日	1970年12月31日	1970年11月30日	1970年10月31日	1970年9月30日	1970年8月31日	1970年7月31日	1970年6月30日	1970年5月31日	1970年4月30日	1970年3月31日	1970年2月28日	1970年1月31日	1969年12月31日	1969年11月30日	1969年10月31日	1969年9月30日	1969年8月31日	1969年7月31日	1969年6月30日	1969年5月31日	1969年4月30日	1969年3月31日	1969年2月28日	1969年1月31日	1968年12月31日	1968年11月30日	1968年10月31日	1968年9月30日	1968年8月31日	1968年7月31
------	--------	------	------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	-----------