

投資理財

受新冠肺炎影響，加上外圍經濟前景不明朗，不少行業飽受衝擊，部分企業要求員工減薪、放無薪假，甚至裁員。當收入前景不明，當下最有效的方法是先節流，減少支出，為收入和支出重新取得平衡。

計算可節省金錢

利用投委會網站的削減開支計算機 (https://tool-cutback.ifec.org.hk/tc/cutback.html) 判斷花錢消費的優先次序和削減不必要的開支，以省錢累積財富。只需幾個簡單步驟，就可以計算出可省下的金額，作為慳錢目標金額。

坐言起行最實際

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

購物前需要三思

疫情期間不少人減少外出，然而網上購物盛行，足不出戶亦能買個不亦樂乎，建議減少瀏覽購物網站，刪除手機林林種種的購物 Apps，避免經常心思想買東西。

每月一次慳錢周

正所謂小數怕長計，當我們把不同類型的開支每項減少百分之五至十，已經可以慳到不少。你更可以每月自訂一個星期為慳錢周，只花費在必要的項目，例如交通、食物方面，嘗試在這期間不要買不必要的物品，例如已飽餐一頓就不要「為食」買雪糕，放回回家 window shopping 時要眼手勿動。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

慳錢節流攻略

慳錢切忌紙上談兵，在態度和行為上都應予以配合。訂立消費先後次序，減少不必要支出，例如在消閒娛樂上，減少到咖啡店，改為在家沖咖啡，一年已可慳下八千多元。你亦可提議與朋友多作一些又好又經濟的活動，例如行山或本地郊外旅遊。

捉緊扣稅黃金機會「一箭雙鵰」

原本今期希望同各位讀者再一次講解保險產品，特別是「合資格延期年金保單」(Qualifying Deferred Annuity Policy, 簡稱 QDAP)，原因是現時正是申請相關產品的「黃金時間」，以符合 2019 至 2020 稅務年度的扣稅安排。惟近日市況大幅波動，上週四(12日)美股錄得自 1987 年以來的最大單日跌幅。因此，是次我們將兵分兩路，一方面簡介 QDAP 的好處及特點，並於最後部分分享一些應市策略。

銀髮理財

香港人的平均壽命近 85 歲，成為全球最長壽的地區，而退休生活一般長達約 20 年。有調查顯示，多數港人未有明確退休儲蓄或投資計劃或到 48 歲才開始制定有關安排，錯過了儲錢的黃金時間。相信大家也明白，愈早開始儲蓄或投資，才可愈早享有複息效應的好處。時間愈長，複息效應的威力將會愈大。

儲錢退休兼享稅務扣除

針對扣稅方面，合資格延期年金保費及可扣稅自願性供款的合計上限為每年 60,000 港元，於薪俸稅或個人入息課稅計算中扣除。可節省的稅款額視乎個人收入、所享有的扣除額及免稅額，以及保費或供款金額而定。以現時最高稅率 17% 計算，每年最多可以節省 10,200 元稅款。如果夫婦二人均為納稅人，夫婦二人更可申請合共 120,000 港元的扣除總額。

市面上有各式各樣的延期年金產品選擇，所以要更加小心選擇適合自己的

的年金，以下的小贴士供大家參考：
1、年金是一種長期保險產品，並非銀行存款或儲蓄計劃，亦不是投資產品，因此不宜與股票、債券等投資工具作直接比較；
2、購買時留意供款及息年期，確保退休前完成所有年金保費供款；
3、掌握年金三個重點：保費金額、年金收入及派發年期；
4、年金收入一般分為「保證」及「非保證」兩部分。「保證」固然是保證的，而「非保證」部分一般受保險公司投資回報、賠賠及盈利等因素所影響，所以要留意保險公司的分紅保單的履行比率(Fulfillment Ratio)；
5、應把年金的保費及年金收入作年化回報計算【即計算內部回報率/Internal Rate of Return(「IRR」)】，才可真正評估及比較不同年金產品的回報。

總括而言，透過延期年金，投保人可以養成儲蓄習慣，為未來的退休生活作更佳安排，並可享有稅務優惠，

絕對是「一箭雙鵰」

市況方面，隨著新冠疫情出現第二波擴散(指於內地以外的新增確診人數持續快速增加，受影響的國家超過 100 個，世界衛生組織亦已經將其定性為「全球大流行」)，投資者對疫情衝擊環球經濟及企業盈利的憂慮顯著升溫。事實上，國際貨幣基金組織表示，將大幅調低今年全球的經濟增長預期，表示增速將顯著低於去年的 2.9%，預示減幅會超過 0.4 個百分點(其原預測今年增長率為 3.3%)。受累避險意識升溫，美國國債息率跌至紀錄新低，環球股市則面對資金大量流出。

面對現時情況，凸顯我們過去所提出「理財金字塔」的重要性，即做好資產配置，並要從下而上逐層打好基礎。對於退休理財，投資只宜佔小部分，並以國家及行業作分散部署，切勿過分專注單一投資。

基於新增確診人數仍然急速增加，

反映疫情未見受控，資產市場仍會波動(根據 2003 年的經驗，股票市場於新增確診人數放緩後回升，而並非待疫情全面改善，可見此指標甚為重要)，大家要做的是適度控制倉位。建議已持有較高股票比重的投資者，應考慮適度降低倉位，以增加現金水平，應考慮未來可見的波動市況。至於持有較多現金的投資者(已持有足夠現金儲備及保險安排)，若希望作中長線投資(指持有期達 1 年或以上)，如果後市再顯著下調，或可分段吸納。

以基金計，可考慮低波幅的環球股票基金或平衡基金。另外，市場上有一部分基金提供一定程度的價格保證(例如提供每日保證價值，保證水平至少 90%)。篇幅關係，我們會於未來再詳細介紹相關基金類別。

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@ebshk.com)，我們會盡量解答。

■ 粵股上週大幅波動，再次凸顯「理財金字塔」的重要性。

圖為紐約證券交易所交易員。資料圖片



圖為紐約證券交易所交易員。資料圖片

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3月15日	2020年3月14日	2020年3月13日	2020年3月12日	2020年3月11日	2020年3月10日	2020年3月9日	2020年3月8日	2020年3月7日	2020年3月6日	2020年3月5日	2020年3月4日	2020年3月3日	2020年3月2日	2020年3月1日	2020年2月28日	2020年2月27日	2020年2月26日	2020年2月25日	2020年2月24日	2020年2月23日	2020年2月22日	2020年2月21日	2020年2月20日	2020年2月19日	2020年2月18日	2020年2月17日	2020年2月16日	2020年2月15日	2020年2月14日	2020年2月13日	2020年2月12日	2020年2月11日	2020年2月10日	2020年2月9日	2020年2月8日	2020年2月7日	2020年2月6日	2020年2月5日	2020年2月4日	2020年2月3日	2020年2月2日	2020年2月1日	2020年1月31日	2020年1月30日	2020年1月29日	2020年1月28日	2020年1月27日	2020年1月26日	2020年1月25日	2020年1月24日	2020年1月23日	2020年1月22日	2020年1月21日	2020年1月20日	2020年1月19日	2020年1月18日	2020年1月17日	2020年1月16日	2020年1月15日	2020年1月14日	2020年1月13日	2020年1月12日	2020年1月11日	2020年1月10日	2020年1月9日	2020年1月8日	2020年1月7日	2020年1月6日	2020年1月5日	2020年1月4日	2020年1月3日	2020年1月2日	2020年1月1日	2019年12月31日	2019年12月30日	2019年12月29日	2019年12月28日	2019年12月27日	2019年12月26日	2019年12月25日	2019年12月24日	2019年12月23日	2019年12月22日	2019年12月21日	2019年12月20日	2019年12月19日	2019年12月18日	2019年12月17日	2019年12月16日	2019年12月15日	2019年12月14日	2019年12月13日	2019年12月12日	2019年12月11日	2019年12月10日	2019年12月9日	2019年12月8日	2019年12月7日	2019年12月6日	2019年12月5日	2019年12月4日	2019年12月3日	2019年12月2日	2019年12月1日	2019年11月30日	2019年11月29日	2019年11月28日	2019年11月27日	2019年11月26日	2019年11月25日	2019年11月24日	2019年11月23日	2019年11月22日	2019年11月21日	2019年11月20日	2019年11月19日	2019年11月18日	2019年11月17日	2019年11月16日	2019年11月15日	2019年11月14日	2019年11月13日	2019年11月12日	2019年11月11日	2019年11月10日	2019年11月9日	2019年11月8日	2019年11月7日	2019年11月6日	2019年11月5日	2019年11月4日	2019年11月3日	2019年11月2日	2019年11月1日	2019年10月31日	2019年10月30日	2019年10月29日	2019年10月28日	2019年10月27日	2019年10月26日	2019年10月25日	2019年10月24日	2019年10月23日	2019年10月22日	2019年10月21日	2019年10月20日	2019年10月19日	2019年10月18日	2019年10月17日	2019年10月16日	2019年10月15日	2019年10月14日	2019年10月13日	2019年10月12日	2019年10月11日	2019年10月10日	2019年10月9日	2019年10月8日	2019年10月7日	2019年10月6日	2019年10月5日	2019年10月4日	2019年10月3日	2019年10月2日	2019年10月1日	2019年9月30日	2019年9月29日	2019年9月28日	2019年9月27日	2019年9月26日	2019年9月25日	2019年9月24日	2019年9月23日	2019年9月22日	2019年9月21日	2019年9月20日	2019年9月19日	2019年9月18日	2019年9月17日	2019年9月16日	2019年9月15日	2019年9月14日	2019年9月13日	2019年9月12日	2019年9月11日	2019年9月10日	2019年9月9日	2019年9月8日	2019年9月7日	2019年9月6日	2019年9月5日	2019年9月4日	2019年9月3日	2019年9月2日	2019年9月1日	2019年8月31日	2019年8月30日	2019年8月29日	2019年8月28日	2019年8月27日	2019年8月26日	2019年8月25日	2019年8月24日	2019年8月23日	2019年8月22日	2019年8月21日	2019年8月20日	2019年8月19日	2019年8月18日	2019年8月17日	2019年8月16日	2019年8月15日	2019年8月14日	2019年8月13日	2019年8月12日	2019年8月11日	2019年8月10日	2019年8月9日	2019年8月8日	2019年8月7日	2019年8月6日	2019年8月5日	2019年8月4日	2019年8月3日	2019年8月2日	2019年8月1日	2019年7月31日	2019年7月30日	2019年7月29日	2019年7月28日	2019年7月27日	2019年7月26日	2019年7月25日	2019年7月24日	2019年7月23日	2019年7月22日	2019年7月21日	2019年7月20日	2019年7月19日	2019年7月18日	2019年7月17日	2019年7月16日	2019年7月15日	2019年7月14日	2019年7月13日	2019年7月12日	2019年7月11日	2019年7月10日	2019年7月9日	2019年7月8日	2019年7月7日	2019年7月6日	2019年7月5日	2019年7月4日	2019年7月3日	2019年7月2日	2019年7月1日	2019年6月30日	2019年6月29日	2019年6月28日	2019年6月27日	2019年6月26日	2019年6月25日	2019年6月24日	2019年6月23日	2019年6月22日	2019年6月21日	2019年6月20日	2019年6月19日	2019年6月18日	2019年6月17日	2019年6月16日	2019年6月15日	2019年6月14日	2019年6月13日	2019年6月12日	2019年6月11日	2019年6月10日	2019年6月9日	2019年6月8日	2019年6月7日	2019年6月6日	2019年6月5日	2019年6月4日	2019年6月3日	2019年6月2日	2019年6月1日	2019年5月31日	2019年5月30日	2019年5月29日	2019年5月28日	2019年5月27日	2019年5月26日	2019年5月25日	2019年5月24日	2019年5月23日	2019年5月22日	2019年5月21日	2019年5月20日	2019年5月19日	2019年5月18日	2019年5月17日	2019年5月16日	2019年5月15日	2019年5月14日	2019年5月13日	2019年5月12日	2019年5月11日	2019年5月10日	2019年5月9日	2019年5月8日	2019年5月7日	2019年5月6日	2019年5月5日	2019年5月4日	2019年5月3日	2019年5月2日	2019年5月1日	2019年4月30日	2019年4月29日	2019年4月28日	2019年4月27日	2019年4月26日	2019年4月25日	2019年4月24日	2019年4月23日	2019年4月22日	2019年4月21日	2019年4月20日	2019年4月19日	2019年4月18日	2019年4月17日	2019年4月16日	2019年4月15日	2019年4月14日	2019年4月13日	2019年4月12日	2019年4月11日	2019年4月10日	2019年4月9日	2019年4月8日	2019年4月7日	2019年4月6日	2019年4月5日	2019年4月4日	2019年4月3日	2019年4月2日	2019年4月1日	2019年3月31日	2019年3月30日	2019年3月29日	2019年3月28日	2019年3月27日	2019年3月26日	2019年3月25日	2019年3月24日	2019年3月23日	2019年3月22日	2019年3月21日	2019年3月20日	2019年3月19日	2019年3月18日	2019年3月17日	2019年3月16日	2019年3月15日	2019年3月14日	2019年3月13日	2019年3月12日	2019年3月11日	2019年3月10日	2019年3月9日	2019年3月8日	2019年3月7日	2019年3月6日	2019年3月5日	2019年3月4日	2019年3月3日	2019年3月2日	2019年3月1日	2019年2月28日	2019年2月27日	2019年2月26日	2019年2月25日	2019年2月24日	2019年2月23日	2019年2月22日	2019年2月21日	2019年2月20日	2019年2月19日	2019年2月18日	2019年2月17日	2019年2月16日	2019年2月15日	2019年2月14日	2019年2月13日	2019年2月12日	2019年2月11日	2019年2月10日	2019年2月9日	2019年2月8日	2019年2月7日	2019年2月6日	2019年2月5日	2019年2月4日	2019年2月3日	2019年2月2日	2019年2月1日	2019年1月31日	2019年1月30日	2019年1月29日	2019年1月28日	2019年1月27日	2019年1月26日	2019年1月25日	2019年1月24日	2019年1月23日	2019年1月22日	2019年1月21日	2019年1月20日	2019年1月19日	2019年1月18日	2019年1月17日	2019年1月16日	2019年1月15日	2019年1月14日	2019年1月13日	2019年1月12日	2019年1月11日	2019年1月10日	2019年1月9日	2019年1月8日	2019年1月7日	2019年1月6日	2019年1月5日	2019年1月4日	2019年1月3日	2019年1月2日	2019年1月1日	2018年12月31日	2018年12月30日	2018年12月29日	2018年12月28日	2018年12月27日	2018年12月26日	2018年12月25日	2018年12月24日	2018年12月23日	2018年12月22日	2018年12月21日	2018年12月20日	2018年12月19日	2018年12月18日	2018年12月17日	2018年12月16日	2018年12月15日	2018年12月14日	2018年12月13日	2018年12月12日	2018年12月11日	2018年12月10日	2018年12月9日	2018年12月8日	2018年12月7日	2018年12月6日	2018年12月5日	2018年12月4日	2018年12月3日	2018年12月2日	2018年12月1日	2018年11月30日	2018年11月29日	2018年11月28日	2018年11月27日	2018年11月26日	2018年11月25日	2018年11月24日	2018年11月23日	2018年11月22日	2018年11月21日	2018年11月20日	2018年11月19日	2018年11月18日	2018年11月17日	2018年11月16日	2018年11月15日	2018年11月14日	2018年11月13日	2018年11月12日	2018年11月11日	2018年11月10日	2018年11月9日	2018年11月8日	2018年11月7日	2018年11月6日	2018年11月5日	2018年11月4日	2018年11月3日	2018年11月2日	2018年11月1日	2018年10月31日	2018年10月30日	2018年10月29日	2018年10月28日	2018年10月27日	2018年10月26日	2018年10月25日	2018年10月24日	2018年10月23日	2018年10月22日	2018年10月21日	2018年10月20日	2018年10月19日	2018年10月18日	2018年10月17日	2018年10月16日	2018年10月15日	2018年10月14日	2018年10月13日	2018年10月12日	2018年10月11日	2018年10月10日	2018年1
------	--------	------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--------