

# 3招提升儲蓄保險回報



面對銀行定期存款息率偏低，儲蓄保險或許是一個選項。

至於計劃期滿一般為5年-6年。回報方面，此類產品提供保證回報，能助投保人穩健增值，因此可用來對抗通脹及分散資產組合的風險。除提供穩定回報外，儲蓄保險亦提供人壽保障，身故賠償一般為已繳保費的101%-110%。最後，投保申請毋須驗身，手續相對簡便，亦為其吸引之處。

## 不同繳款方法回報有差異

至於想提升回報，則必須緊記3招：1、一次過繳款：我們研究了市場多款同類產品，發現不同繳款方法所得的回報會有差別。以坊間其中一款目標三年儲蓄保險計劃為例，若保單貨幣為港元，一筆過預繳的期滿年化回報為2.18%；分兩年繳款，回報降至1.92%；若分兩年月繳款的話回報更會進一步減少。

2、賺盡首年投保保費折扣優惠：以上述同一款產品說明，享有保費折扣後，一筆過預繳的期滿年化回報將提升至2.7%。

3、慎選保單貨幣：不同保單貨幣的回報率並不相同，例如以人民幣投保，其回報或高

### 銀髮理財

光大新鴻基



光大新鴻基產品部及零售研究部

美國經濟受新冠肺炎疫情重創，有投資者預期美國或推出「負利率」政策。雖然聯儲局主席鮑威爾曾數次表明完全不缺彈藥，因而無意實行負利率，但很明顯零息環境將可見將來延續。事實上，早前聯儲局完成6月份議息會議，一如預期保持利率不變，並承諾於未來數月維持現時的每月買債規模，以及預計未來超過兩年都不會加息。在低息環境下，投資者當然可以透過投資股票或債券提升利息收入，但如果擔心預期回報有變（價格波動、減派息或違約），大家亦可考慮儲蓄保險。

的確，保守人士或不想冒投資風險，傾向取得保證回報，面對銀行定期存款息率偏低，儲蓄保險或許是一個選項。我們以曾介紹過短期儲蓄保險，今次則為「進階篇」，分享如何獲得較高回報，以及選擇相關保險產品時，需要留意的關鍵數據。

簡單回顧短期儲蓄保險的特點，首先是年期短，供款期普遍為2年至3年，部分計劃可接受預繳保費，並享保費折扣優惠；

致，就在紐約商品交易所(COMEX)買賣的即期黃金期貨合約為例，它的價格與現貨金價就存在差異，過去幾年通常在20美元之內，但在市場波動時會顯著擴闊至近80美元。

## 有投資期貨相關風險

黃金期貨槓桿產品會有一些與投資期貨相關的風險，舉例黃金期貨和其他期貨價格一樣波動性高。在非常情況下，假使黃金期貨價格在短時間跌至零或負數，投資者可能會損失投資在產品的全部資金。

另外當產品進行期貨合約轉倉，即出售快將到期的合約，換入到期日較後的合約，有可能會產生虧損，不利產品的資產淨值。

至於風險過度集中於單一資產或期貨合約，以及可能會受到相關方，例如結算經紀、執行經紀、參與經紀及股票交易所就其期貨倉位施加強制性措施等，都是需留意的風險。

就像其他槓桿及反向合約，黃金期貨槓桿產品只適合明白產品性質及風險及追求單日槓桿投資回報的投資者。黃金期貨槓桿產品並非投資於實物黃金，而是投資於指定的黃金期貨，其投資目標不是跟蹤現貨金價，而是提供相當於指定黃金期貨指數回報特定倍數的單日回報，上限是兩倍。

## 現貨價不同期貨價

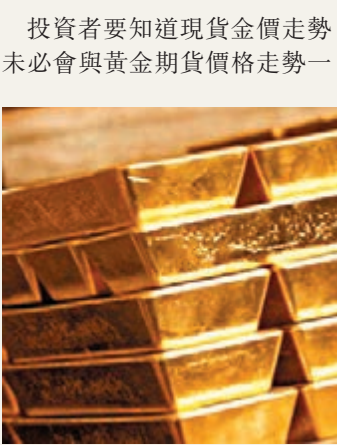
投資者要知道現貨金價走勢未必會與黃金期貨價格走勢一致。

黃金向來是熱門的投資選擇，作為一種避險資產，現貨金價格近年走勢向好，在芸芸投資產品中，表現稱得上亮麗，受到不少投資者青睞。

投資黃金選擇多，除了黃金，亦可以在銀行開立紙黃金戶口，也可投資在交易所買賣的產品，例如黃金ETF、黃金期貨合約，而經驗豐富及經常做買賣的投資者，或對黃金期貨槓桿產品感興趣。

投資黃金選擇多，除了黃金，亦可以在銀行開立紙黃金戶口，也可投資在交易所買賣的產品，例如黃金ETF、黃金期貨合約，而經驗豐富及經常做買賣的投資者，或對黃金期貨槓桿產品感興趣。

## 投資黃金期貨槓桿產品你要知



黃金向來是熱門的投資選擇，作為一種避險資產，現貨金價格近年走勢向好。

# 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	單位類別	2020年12月31日	2020年9月30日	2020年6月30日	2020年3月31日	2019年12月31日	2019年9月30日	2019年6月30日	2019年3月31日	2018年12月31日	2018年9月30日	2018年6月30日	2018年3月31日	2017年12月31日	2017年9月30日	2017年6月30日	2017年3月31日	2016年12月31日	2016年9月30日	2016年6月30日	2016年3月31日	2015年12月31日	2015年9月30日	2015年6月30日	2015年3月31日	2014年12月31日	2014年9月30日	2014年6月30日	2014年3月31日	2013年12月31日	2013年9月30日	2013年6月30日	2013年3月31日	2012年12月31日	2012年9月30日	2012年6月30日	2012年3月31日	2011年12月31日	2011年9月30日	2011年6月30日	2011年3月31日	2010年12月31日	2010年9月30日	2010年6月30日	2010年3月31日	2009年12月31日	2009年9月30日	2009年6月30日	2009年3月31日	2008年12月31日	2008年9月30日	2008年6月30日	2008年3月31日	2007年12月31日	2007年9月30日	2007年6月30日	2007年3月31日	2006年12月31日	2006年9月30日	2006年6月30日	2006年3月31日	2005年12月31日	2005年9月30日	2005年6月30日	2005年3月31日	2004年12月31日	2004年9月30日	2004年6月30日	2004年3月31日	2003年12月31日	2003年9月30日	2003年6月30日	2003年3月31日	2002年12月31日	2002年9月30日	2002年6月30日	2002年3月31日	2001年12月31日	2001年9月30日	2001年6月30日	2001年3月31日	2000年12月31日	2000年9月30日	2000年6月30日	2000年3月31日	1999年12月31日	1999年9月30日	1999年6月30日	1999年3月31日	1998年12月31日	1998年9月30日	1998年6月30日	1998年3月31日	1997年12月31日	1997年9月30日	1997年6月30日	1997年3月31日	1996年12月31日	1996年9月30日	1996年6月30日	1996年3月31日	1995年12月31日	1995年9月30日	1995年6月30日	1995年3月31日	1994年12月31日	1994年9月30日	1994年6月30日	1994年3月31日	1993年12月31日	1993年9月30日	1993年6月30日	1993年3月31日	1992年12月31日	1992年9月30日	1992年6月30日	1992年3月31日	1991年12月31日	1991年9月30日	1991年6月30日	1991年3月31日	1990年12月31日	1990年9月30日	1990年6月30日	1990年3月31日	1989年12月31日	1989年9月30日	1989年6月30日	1989年3月31日	1988年12月31日	1988年9月30日	1988年6月30日	1988年3月31日	1987年12月31日	1987年9月30日	1987年6月30日	1987年3月31日	1986年12月31日	1986年9月30日	1986年6月30日	1986年3月31日	1985年12月31日	1985年9月30日	1985年6月30日	1985年3月31日	1984年12月31日	1984年9月30日	1984年6月30日	1984年3月31日	1983年12月31日	1983年9月30日	1983年6月30日	1983年3月31日	1982年12月31日	1982年9月30日	1982年6月30日	1982年3月31日	1981年12月31日	1981年9月30日	1981年6月30日	1981年3月31日	1980年12月31日	1980年9月30日	1980年6月30日	1980年3月31日	1979年12月31日	1979年9月30日	1979年6月30日	1979年3月31日	1978年12月31日	1978年9月30日	1978年6月30日	1978年3月31日	1977年12月31日	1977年9月30日	1977年6月30日	1977年3月31日	1976年12月31日	1976年9月30日	1976年6月30日	1976年3月31日	1975年12月31日	1975年9月30日	1975年6月30日	1975年3月31日	1974年12月31日	1974年9月30日	1974年6月30日	1974年3月31日	1973年12月31日	1973年9月30日	1973年6月30日	1973年3月31日	1972年12月31日	1972年9月30日	1972年6月30日	1972年3月31日	1971年12月31日	1971年9月30日	1971年6月30日	1971年3月31日	1970年12月31日	1970年9月30日	1970年6月30日	1970年3月31日	1969年12月31日	1969年9月30日	1969年6月30日	1969年3月31日	1968年12月31日	1968年9月30日	1968年6月30日	1968年3月31日	1967年12月31日	1967年9月30日	1967年6月30日	1967年3月31日	1966年12月31日	1966年9月30日	1966年6月30日	1966年3月31日	1965年12月31日	1965年9月30日	1965年6月30日	1965年3月31日	1964年12月31日	1964年9月30日	1964年6月30日	1964年3月31日	1963年12月31日	1963年9月30日	1963年6月30日	1963年3月31日	1962年12月31日	1962年9月30日	1962年6月30日	1962年3月31日	1961年12月31日	1961年9月30日	1961年6月30日	1961年3月31日	1960年12月31日	1960年9月30日	1960年6月30日	1960年3月31日	1959年12月31日	1959年9月30日	1959年6月30日	1959年3月31日	1958年12月31日	1958年9月30日	1958年6月30日	1958年3月31日	1957年12月31日	1957年9月30日	1957年6月30日	1957年3月31日	1956年12月31日	1956年9月30日	1956年6月30日	1956年3月31日	1955年12月31日	1955年9月30日	1955年6月30日	1955年3月31日	1954年12月31日	1954年9月30日	1954年6月30日	1954年3月31日	1953年12月31日	1953年9月30日	1953年6月30日	1953年3月31日	1952年12月31日	1952年9月30日	1952年6月30日	1952年3月31日	1951年12月31日	1951年9月30日	1951年6月30日	1951年3月31日	1950年12月31日	1950年9月30日	1950年6月30日	1950年3月31日	1949年12月31日	1949年9月30日	1949年6月30日	1949年3月31日	1948年12月31日	1948年9月30日	1948年6月30日	1948年3月31日	1947年12月31日	1947年9月30日	1947年6月30日	1947年3月31日	1946年12月31日	1946年9月30日	1946年6月30日	1946年3月31日	1945年12月31日	1945年9月30日	1945年6月30日	1945年3月31日	1944年12月31日	1944年9月30日	1944年6月30日	1944年3月31日	1943年12月31日	1943年9月30日	1943年6月30日	1943年3月31日	1942年12月31日	1942年9月30日	1942年6月30日	1942年3月31日	1941年12月31日	1941年9月30日	1941年6月30日	1941年3月31日	1940年12月31日	1940年9月30日	1940年6月30日	1940年3月31日	1939年12月31日	1939年9月30日	1939年6月30日	1939年3月31日	1938年12月31日	1938年9月30日	1938年6月30日	1938年3月31日	1937年12月31日	1937年9月30日	1937年6月30日	1937年3月31日	1936年12月31日	1936年9月30日	1936年6月30日	1936年3月31日	1935年12月31日	1935年9月30日	1935年6月30日	1935年3月31日	1934年12月31日	1934年9月30日	1934年6月30日	1934年3月31日	1933年12月31日	1933年9月30日	1933年6月30日	1933年3月31日	1932年12月31日	1932年9月30日	1932年6月30日	1932年3月31日	1931年12月31日	1931年9月30日	1931年6月30日	1931年3月31日	1930年12月31日	1930年9月30日	1930年6月30日	1930年3月31日	1929年12月31日	1929年9月30日	1929年6月30日	1929年3月31日	1928年12月31日	1928年9月30日	1928年6月30日	1928年3月31日	1927年12月31日	1927年9月30日	1927年6月30日	1927年3月31日	1926年12月31日	1926年9月30日	1926年6月30日	1926年3月31日	1925年12月31日	1925年9月30日	1925年6月30日	1925年3月31日	1924年12月31日	1924年9月30日	1924年6月30日	1924年3月31日	1923年12月31日	1923年9月30日	1923年6月30日	1923年3月31日	1922年12月31日	1922年9月30日	1922年6月30日	1922年3月31日	1921年12月31日	1921年9月30日	1921年6月30日	1921年3月31日	1920年12月31日	1920年9月30日	1920年6月30日	1920年3月31日	1919年12月31日	1919年9月30日	1919年6月30日	1919年3月31日	1918年12月31日	1918年9月30日	1918年6月30日	1918年3月31日	1917年12月31日	1917年9月30日	1917年6月30日	1917年3月31日	1916年12月31日	1916年9月30日	1916年6月30日	1916年3月31日	1915年12月31日	1915年9月30日	1915年6月30日	1915年3月31日	1914年12月31日	1914年9月30日	1914年6月30日	1914年3月31日	1913年12月31日	1913年9月30日	1913年6月30日	1913年3月31日	1912年12月31日	1912年9月30日	1912年6月30日	1912年3月31日	1911年12月31日	1911年9月30日	1911年6月30日	1911年3月31日	1910年12月31日	1910年9月30日	1910年6月30日	1910年3月31日	1909年12月31日	1909年9月30日	1909年6月30日	1909年3月31日	1908年12月31日	1908年9月30日	1908年6月30日	1908年3月31日	1907年12月31日	1907年9月30日	1907年6月30日	1907年3月31日	1906年12月31日	1906年9月30日	1906年6月30日	1906年3月31日	1905年12月31日	1905年9月30日	1905年6月30日	1905年3月31日	1904年12月31日	1904年9月30日	1904年6月30日	1904年3月31日	1903年12月31日	1903年9月30日	1903年6月30日	1903年3月31日	1902年12月31日	1902年9月30日	1902年6月30日	1902年3月31日	1901年12月31日	1901年9月30日	1901年6月30日	1901年3月31日	1900年12月31日	1900年9月30日	1900年6月30日	1900年3月31日	1899年12月31日	1899年9月30日	1899年6月30日	1899年3月31日	1898年12月31日	1898年9月30日	1898年6月30日	1898年3月31日	1897年12月31日	1897年9月30日	1897年6月30日	1897年3月31日	1896年12月31日	1896年9月30日	1896年6月30日	1896年3月31日	1895年12月31日	1895年9月30日	1895年6月30日	1895年3月31日	1894年12月31日	1894年9月30日	1894年6月30日	1894年3月31日	1893年12月31日	1893年9月30日	1893年6月30日	1893年3月31日	1892年12月31日	1892年9月30日	1892年6月30日	1892年3月31日	1891年12月31日	1891年9月30日	1891年6月30日	1891年3月31日	1890年12月31日	1890年9月30日	1890年6月30日	1890年3月31日	1889年12月31日	1889年9月30日	1889年6月30日	1889年3月31日	1888年12月31日	1888年9月30日	1888年6月30日	1888年3月31日	1887年12月31日	1887年9月30日	1887年6月30日	1887年3月31日	1886年12月31日	1886年9月30日	1886年6月30日	1886年3月31日	1885年12月31日	1885年9月30日	1885年6月30日	1885年3月31日	1884年12月31日	1884年9月30日	1884年6月30日	1884年3月31日	1883年12月31日	1883年9月30日	1883年6月30日	1883年3月31日	1882年12月31日	1882年9月30日	1882年6月30日	1882年3月31日	1881年12月31日	1881年9月30日	1881年6月30日	1881年3月31日	1880年12月31日	1880年9月30日	1880年6月30日	1880年3月31日	1879年12月31日	1879年9月30日	1879年6月30日	1879年3月31日	1878年12月31日	1878年9月30日	1878年6月30日	1878年3月31日	1877年12月31日	1877年9月30日	1877年6月30日	1877年3月31日	1876年12月31日	1876年9月30日	1876年6月30日	1876年3月31日	1875年12月31日	1875年9月30日	1875年6月30日	1875年3月31日	1874年12月31日	1874年9月30日	1874年6月30日	1874年3月31日	1873年12月31日	1873年9月30日	1873年6月30日	1873年3月31日	1872年12月31日	1872年9月30日	1872年6月30日	1872年3月31日	1871年12月31日	1871年9月30日	1871年6月30日	1871年3月31日	1870年12月31日	1870年9月30日	1870年6月30日	1870年3月31日	1869年12月31日	1869年9月30日	1869年6月30日	1869年3月31日	1868年12月31日	1868年9月30日	1868年6月30日	1868年3月31日	1867年12月31日	1867年9月30日	1867年6月30日	1867年3月31日	1866年12月31日	1866年9月30日	1866年6月30日	1866年3月31日	1865年12月31日	1865年9月30日	1865年6月30日	1865年3月31日	1864年12月31日	1864年9月30日	1864年6月30日	1864年3月31日	1863年12月31日	1863年9月30日	1863年6月30日	1863年3月31日	1862年12月31日	1862年9月30日	1862年6月30日	1862年3月31日	1861年12月31日	1861年9月30日	1861年6月30日	1861年3月31日	1860年12月31日	1860年9月30日	1860年6月30日	1860年3月31日	1859年12月31日	1859年9月30日	1859年6月30日	1859年3月31日	1858年12月31日	1858年9月30日	1858年6月30日	1858年3月31日	1857年12月31日	1857年9月30日	1857年6月30日	1857年3月31日	1856年12月31日	1856年9月30日	1856年6月30日	1856年3月31日	1855年12月31日	1855年
------	--------	------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	------------	------------	------------	-------------	-------