

低息無懸念 儲蓄保險夠穩健

子女留學 家庭財務要識「計」

子女教育是家長最重視的事情之一，有識讀萬卷書不如行萬里路，有家長認為海外留學能幫子女擴闊視野，帶來畢生受用的寶貴經歷。不過子女飄洋過海讀書，要考慮他們的適應問題外，家庭財務亦需要作好準備。

了解開支 具體計算

升學的開支並不只是學費那麼簡單，還有林林總總的雜費及生活費。即使在同一地點及同一所大學，修讀不同學科的支出也可能大有分別，多搜集及了解院校及學科的資料，以免失預算。

你可利用投委會的「海外升學開支預算表」幫你估算。這份預算表列出不同類別的開支，例如學費類別包括報名費、課程費用，註冊費；出發前的開支如書本、文具、電腦、醫療保險、租車及機票等。在「經濟支持」方面，它包括獎學金、家長津貼、學生貸款等，「經濟支持」及「總開支」一目了然，你就可以知道家庭的財政準備是否足夠。

留意匯率 分段吸納

如你已開始計劃，在選定心儀的升學地點後，應不時留意當地貨幣的匯率走勢。為減低匯兌風險，可考慮按自己的財務狀況，分階段吸納當地貨幣。

雖說海外留學豐儉由人，但都起碼每年二、三十萬元的使費，對一般家庭來說並不是一個小數目。不妨讓子女參與準備的過程，目的並不是要令他們感到為家人帶來負擔而「發奮圖強」，而是讓他們明白自己在家庭崗位上的責任，一家人要各自努力完成目標。

提醒子女妥善理財

即使你的家庭財政充裕，也不可在生活方面「有求必應」，要培養子女量入為出的理財原則。提醒他們到海外升學後，好看娛樂消遣而不可止，鼓勵他們管理平日的使費，在假日做些生活開支可作出調整。

美聯儲局主席鮑威爾早前在 Jackson Hole 全球央行貨幣政策年會發表了重要講話，正式公布利率政策的新政策框架，當中提出「平均通脹目標」。意思是決定加息前，會允許通脹在「一段時間內」超過 2% 隨着加息難度增加，預示美國及香港未來數年維持低息，及後聯儲局副主席克拉里達 (Richard Clarida) 進一步解釋，局方不會單單看到失業率下降，便展開加息行動。展望低息環境持續，大家可如何增加潛在利息收入？

我們以往曾介紹過不同種類的理財產品，包括股票 (特別是高息股)、債券及基金等，均有望提升潛在利息收入。惟要注意，除保本的投資產品外，就算價格波幅有別，投資總有風險。

以投資者較偏向用收息的銀行股為例，一方面股價會有波動；而在經濟不景、企業盈利低落之時，派息金額或會減少。如果是針對中長線的理財目標，儲蓄保險計劃或為一個進可攻退可守的選擇，既有保證回報抵禦通脹壓力，亦有非保證的終期紅利及周年紅利，配合投保人不同的理財需要。

以儲蓄保險構建理財組合

每當提到儲蓄保險，部分讀者會指出其回報不吸引，但其實相關計劃

的作用產品結構、風險與回報特性跟股票及債券均完全不同。誠如過去我們曾經指出，透過儲蓄保險，投保人將資金交予保險公司，再投資到指定的資產組合內增值。即使投資表現或不符合預期，保險公司亦要履行計劃的保證回報。由於投保人可將投資風險轉嫁至保險公司，風險與其他投資工具有別，因此不宜直接將兩者回報作比較。

相信各位讀者記得本專欄多次提及的「理財金字塔」，重點是資產配置，以儲蓄保險再配合其他投資產品，可構建一個集中長線收益及增值兼備的退休理財組合。上述提到相關儲蓄計劃可配合不同的理財目標，例如是：1) 退休策劃 2) 子女教育基金 3) 財富傳承 4) 隔代創富。



簡單而言，中長線儲蓄保險產品助資金穩健增值，當中回報可分為保證及非保證回報。市場上部分保單派發非保證紅利，終期花紅，複息效應下，積存時間越長，預期回報越高。

過往紅利實現率具透明度

我們參考了市場上的相關保險產品，以積存 20 年為例，預期年度化內在回報率有望達 5%。至於部分投保人或擔心，最終回報與預期回報出現顯著差距，因而未能達成原本設定的理財目標。作為非保證回報，的確會因長期投資市場變化而有變數，惟根據現行監管機構指引，保險公司須就保單的非保證紅利披露實際履行比率 (其履行比率反映過往非保證紅利的表現，參考價值甚高)。

值得留意的是，投保人可以利用轉

換受保人的選擇，做到真正富傳三代的後果。部分計劃可接納轉換受保人，即可以整張保單由父母傳予子女再傳孫兒，讓保單價值可以享有充足的財富增值期，繼續滾存更多財富 (非保證) 作傳承。

可轉換受保人「富傳三代」

此外，部分計劃設有保單延續選項，將保單世代延續。相關保單可設定第二受保人/指定受益人，當原有受保人不幸身故，第二受保人/指定受益人將會成為新的受保人，透過保單延續選項，即使原有受保人突然身故，客人仍可保障財富，傳承後代。一如以往，如果讀者們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。

最新強積金基金報價

Table with columns for Fund Name, Manager, and Performance Data. Includes sub-sections for Global, US, and Asia funds.