

玄學股市



岑智勇 百利好証券策略師

恒指在3月26日出現「早晨之星」後，意味已見短期底部。在清明之後，料股市走勢會慢慢改善，但並非一進入4月會馬上改善，料到4月中旬至下旬，才会有較明顯的升幅。回顧近日之走勢，近期恒指走勢略有改善，但走勢甚為反覆。陰燭和陽燭花間地出現。然而，恒指以「摸著石頭過河」之勢發展，並一度突破29,000水平，走勢悄然向好。這大致與筆者早前的預測相似，刻下4月中旬快到，不排除恒指或會有新發展。

穀雨後走勢或轉佳

水庫被打開機會料較高

參考香港天文台資料，穀雨的時間為2021年4月20日04:33，即其八字為辛丑年 壬辰月 戊戌日 甲寅時，戊土日主，坐偏戌土為比肩，戊戌亦為魁罡。月柱壬水為財星，辰土為比肩，年柱辛金為傷官，丑土為劫財；時柱甲木為七殺，寅木為七殺。戊土生於辰月，偏向身強，以財(水)及官(木)為用。不過，日支與月支出現辰戌沖，由於辰土為水庫，而戌土是火庫，兩者相沖，有可能將水庫及火庫打開，由於辰土有壬水透干，預料水庫被打開的機會較高。此造日元為戊土，若能打開水庫，戊土以水為財，料會利好財運。

維持恒指可挑戰3萬關

綜合而言，在穀雨之後，經濟及股市有機會轉好，甚至是突然轉好，但過程反覆難免。筆者維持早前對恒指有機會挑戰3萬大關的預測。不過，要注意的是，在4月底至5月初的治交會轉差，又或者是市況會出現變化，影響經濟及股市表現。(筆者為香港證監會持牌人士，無持有上述股份權益。)

答讀者問題 分享退休安排

本欄早前收到署名「一擬退休人」的電郵，查詢退休安排事宜，我們本已回覆該讀者，並作出後續交流。考慮到其例子值得其他讀者參考，詢問過當事人後，我們將於今個星期透過其實例分享退休理財的重點。

首先介紹該讀者的基本資料：現職教師，男性，今年57歲，打算於今年8月提早退休，有兩名子女；銀行現金有200萬元，公積金到離職時約有600萬元；自住物業現值1,400萬元，尚有3年約70萬元才供滿；稍後預期會出售現居居處，改買一層較細的物業；兒子將於明年1月到澳洲升學，預計4年學費約100萬元；打算讓小女兒於20歲時留學澳洲；有兩份5年期的保險，可收回約40萬-50萬元；另女兒有一份人壽，後者主要用作其澳洲教育費用；小兒有一份儲蓄保，年供約4,000元；預計退休後每月生活費應可控制在1萬元以下；沒有什麼投資。

可達成預期退休目標

根據最新數據，香港男性及女性出生時平均預期壽命持續增長。由1971年男性的67.8歲及女性的75.3歲，至2019年分別上升至82.2歲及

88.1歲。為簡化計算，基於讀者打算於57歲退休，即其退休後生活將約於25年。 另假設未來25年平均通脹為3%（接近於2010年至2019年本港綜合消費物價指數的平均按年升幅）及資產增值年約5%，其在退休時需準備約250萬元。換句話說，就算銀行現金的200萬元主要用作兒子於澳洲的學費及還清現時居所的按揭餘額，單單計公積金已基本上滿足退休儲備的要求，甚至有空間提升每月使費。

有能力提升每月支出

惟當中有幾項因素需要留意，首先是預期壽命，若退休時期較預期為長，所需的資金自然較多。而根據資料，他現時並沒有投資產品，推斷並不熱衷於投資，預退休後的資產回報率或低於預期。同樣，若平均通脹率高於我們假設的3%，將會蠶食退休儲備的購買力。



額外的醫療支出是一個重要風險，若不幸患上嚴重疾病，將要面對突如其來的龐大醫療開支。圖為香港養和醫院。 資料圖片

當然，縱使下調資產回報率至通脹率一樣，25年退休期所需的儲備也只是300萬元，仍少於其公積金總額。尤其是讀者打算沽現時居所並購買一層較細的物業，估計可套現數百萬資金；在有需要時，他亦可利用新居所，透過「逆按揭」取得額外資金。所以總體而言在一般情況下，其退休目標可達成功。

需要妥善安排醫療保障

上述只是一般情況，相關假設其實有一個重要風險，就是沒有計算其醫療支出。由於他並沒有購買醫療或危疾保險，若不幸患上嚴重疾病，將要面對突如其來的龐大醫療開支，有機會影響他的退休計劃。 以癌症為例，其醫療開支可以十分高昂，當採用新的免疫治療及標靶藥物時費用會更加昂貴。而如果癌症出現擴散或復發，整體醫療開支或遠超預期。建議與專業的理財或保險顧問諮詢，從保障方面入手，強化其「理財財富」。

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筆者 kenny.wen@ebshk.com。

最新強積金基金報價

Table with multiple columns listing various investment funds, their performance metrics, and fund names in Chinese and English. Includes sub-sections for different asset classes like 環球債券, 中國債券, 亞洲債券, etc.

註：亞太太平洋股票，日本除外。 最新基金開價：基金最近期之資產淨值或賣出價。 說明：以內存股資產淨值或賣出價計算，股息再投資，以港元計算。 同一之類別的20%基金在總回報表中被賦予Lipper階級(代號1-5)。之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。 編者回報詳見：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中風險調整後的編者回報。