

## 望子成龍、望女成鳳

教統局上月發表《改革高中及高等教育學制——對未來的投資》文件，就本港高中及高等教育學制改革徵詢各界人士的意見。當中的一個主要建議是採用「3+3+4」學制，即六年中學課程（三年初中及三年高中）及四年學士學位課程。一般相信四年制的學位課程，可以令大學有更多時間和空間提供更多元化的課程和學習經歷，對學生的視野、知識、及全人發展各方面均有好處。若果採用此種模式，在財務上，父母又應該如何準備？

### 大學四年，費用不菲

作為家長，我們當然希望子女成材，進入高等學府，但除了子女要努力讀書外，還要一筆教育經費配合。究竟，入讀大學需要多少費用？應在海外或留港就讀？何時開始儲蓄才可達致目標？

表一：四年大學費用預算

	美國（四年）	香港（四年）
現時大學學費及生活費#	HK\$1,123,000	HK\$408,000
假設通脹率（每年）	3%	3%
18年後大學學費及生活費 （假設新生嬰兒剛出世）	HK\$1,900,000	HK\$690,000

#資料來源：學友社、各大學；2004年物價水平

假如為人父母的你今天不作任何安排，子女長大後才張羅籌措大學經費可能已為時已晚。龐大的教育經費，可能會教你吃驚，其實只要你今天開始，你就更能掌握子女的未來；投資途徑可以很廣，最簡單莫如銀行存款，但存款利率極低，儲蓄多年亦可能不敷應用；你亦可考慮股票、外匯等直接投資工具，但若沒時間留意市況，或沒有這方面的投資經驗，那就未必適合；你不妨以長線投資為目標，每月定額購入基金單位，好處是可以減輕平均成本，亦得到複利效果。

若以每月定額購入基金單位，好市時由於單位價格較高，相對地買入基金單位數目會較少；但在跌市時，同樣的金額可購入的單位數目便會增加，平均成本效益幫助投資者將購入單位的成本拉勻，並緩和短期市場波幅。

此外，以長線投資基金另一好處是能得到複利效果。由於我們可從投資賺取利息，股息或資本增值。假如讓利息連本金一起繼續投資，資產增長亦更迅速。假設由現在開始每月投資\$1,000，每年回報率為10%，投資13年後，連本帶利所得已接近本金1倍。投資17年後，更是本金的1.5倍。可見投資時間越長，複利效果就越明顯。

### 教育基金組合

簡單來說，基金理財組合可由股票、債券、貨幣基金組成(表二)。

表二：基金組合一般投資的項目

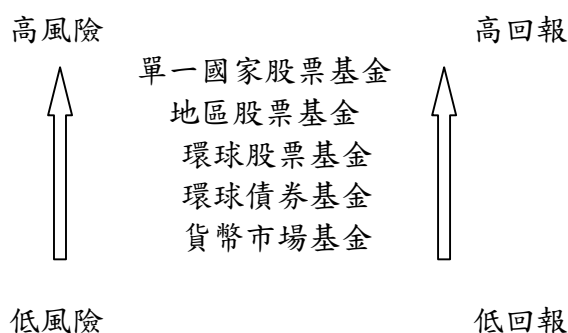
	特色	過往十年累積回報*
--	----	-----------

股票基金	以爭取資產升值為目標。此類別基金分別投資於本地及環球股票市場。	**環球股票基金上升 61%
債券基金	視乎債券基金類別，可以是以賺取固定收入或以爭取資產升值為目標	**環球債券基金上升 78%
貨幣基金	提供比銀行存款略高的利息回報	**港元貨幣基金上升 52% **美元貨幣基金上升 42%

\*過往回報不等於將來回報，往績只供參考。

\*\*資料來源：Standard & Poor's Fund Services 截至 2004/9/30，只包括香港證監會認可基金

投資者可按自己對風險承受能力、回報要求、個人財務狀況等選擇不同資產比重，組合成一個適合自己的投資組合。但做任何投資前，都應預先估計風險及回報，一般而言風險與回報都成正比：即回報越大，風險亦可能較大，反之亦然。



由於教育基金的目標是為子女將來籌組教育經費，此目的有其必要性，故一般不宜作太高風險的投資。家長除了應充分考慮自己的情況外，亦可向專業的投資顧問查詢。他們一般先了解客戶的各種條件，如客戶對風險承受能力，回報要求，個人財務狀況等，再為他們制定投資方案以供選擇。

### 由今天開始計劃

除了選擇投資組合外，何時開始籌組該筆資金亦對目標可否達到有直接關係。很多家長會覺得子女剛出世，所需教育經費可能是很遙遠的事，刻下毋須考慮。但實際情況並非如此。（表三）

表三：越遲開始，每月所需供款越大

籌組資金	現在開始 (供款 18 年)	遲 5 年開始 (供款 13 年)	遲 13 年開始 (供款 5 年)
假設回報 5%			
美國留學 HK\$1,900,000	每月 HK\$5,400	每月 HK\$8,700	每月 HK\$28,000
香港進修 HK\$690,000	每月 HK\$2,000	每月 HK\$3,100	每月 HK\$10,000

假設新生嬰兒剛出世，你可能認為將來再為大學教育經費作籌備亦未遲，但表三卻清楚顯示，假若希望子女到美國讀大學，由現在開始投資計劃，每月只需投資約\$5,400；但假如遲 5 年才計劃，每月投資的金額就要增加 0.6 倍；而假如遲

13 年的話，每月要投放的資金就更多。若子女在香港升讀大學，現在開始，每月只需定額供款\$2,000，假如遲 13 年才計劃，每月則要 5 倍供款才可達到目標。

子女是每位家長心目中的瑰寶，望子女成龍成鳳，自然不過，子女出生時就開始計劃，他日，子女出國或留港進修就更易掌握。

香港投資基金公會

網址：[www.hkifa.org.hk](http://www.hkifa.org.hk)