

# 月供股票計劃 儲蓄投資集於一身

## 每間銀行可選股票及手續費有別 宜貨比三家

由於股票市場變化萬千，月供股票一直深受長線投資者歡迎。原因是它可配合「平均成本法」(dollar cost averaging)，減少股價短期波動所帶來的損失。不過，每間銀行提供的月供股票數目、收費，甚至是執行買賣指令日期也有不同，投資者在選擇時，應多加注意。

大公報記者 李清心

月供股票最大特點是採用「平均成本法」，能夠在股票價格較低時購入較多股票，在價格較高時購入較少股票。因此，適合作為長線投資策略，即使遇上短期市況波動，投資者仍能平衡整體投資效益。

### 每月定額買股 攤分入市成本

以中銀香港的月供計劃為例，每月供款1000元，扣除手續費後可供投資金額為950元，假設投資者第1個月以15.38元購入A股份，可買入股數為61股，投資淨額合共938.18元，第2個月再以每股17.24元購入，買入55股，到第3個月及第4個月，分別以16.7元及17.5元，購入合共110股A股份。

在4個月內，該投資者合共以3766.58元購入226股，在平均成本法演算下，實際每股購入價平均為16.67元。

雖然月供股票具有平均成本的特點，但要留意的是，各銀行會有指定的日子執行交易，因此不論升市跌市，在定期定額投資的前提下，投資者不能控制入市時機，所以難以把握「撈底」的機會。

銀行在月供股票計劃上操作，一般會在特定日子於投資者戶口「過數」，並在翌日交易日執行買賣指令。大部分提供月供股票計劃的銀行，都會把每月10日定為供款日，在隔天買入股票。

不過，亦有銀行按不同股份設定不同的購買日，例如大新銀行便將98隻月供股票分為3組，分別把每月2日、12日及20日定為資金凍結日，並在第2個交易日為投資者買入股票。

在港股自由買賣市場上，有逾千隻股票可供投資者選擇，還有一眾股票衍生品，應有盡有。各家銀行提供的月供股票名單或數目也不盡相同，大部分屬於藍籌股，亦有銀行提供交易所買賣基金(ETF)作為可供選擇的月供單位。

### 部分銀行提供正價沽碎股

另一點要注意的事，由於月供金額未必足夠買入以「一手」為單位的股票，投資者須面對碎股問題。目前，非每家銀行提供碎股買賣，暫時亦只有中銀香港、南洋商業銀行及集友銀行，會讓供款者以正股價格沽出碎股。

投資者也要留意，除了每月供款，不同銀行的月供股票計劃有其他收費事項，例如基本收費，當中包含佣金、印花稅、交易費及交易費，一般最低收費為50元，即按供款額0.25%計算。中銀香港按每個計劃、最多可選20隻股票作每月收費，花旗銀行則以每隻股票收費。

存倉費方面，與一般股票投資戶口一樣，部分銀行會豁免有關收費，亦有銀行按每月、每半年收費，由每月最低15元至每年150元不等。另外，個別月供股票計劃設有代收股息的費用，就像一般股票戶口一樣，投資者要留意了。

**南洋商業銀行**

可月供股票數目 **190隻**  
 每月最低供款額 **1000港元或人民幣**  
 基本交易費\* **50元，即按每個計劃收取供款額0.25%**  
 存倉費 **豁免**  
 代收股息費用 **豁免**  
 供款日 **每月10日**  
 執行日 **供款日後第1個交易日**

**交通銀行**

可月供股票數目 **145隻**  
 每月最低供款額 **1000元**  
 基本交易費\* **50元，即按每個計劃收取供款額0.25%**  
 存倉費 **每月15元**  
 代收股息費用 **股息額0.5%/最低收費30元**  
 供款日 **每月6日**  
 執行日 **供款日後第1個交易日**  
 積分兌換比率 **每供款1元可賺1簽賬積分**  
 每月積分上限 **5000分**

**集友銀行**

可月供股票數目 **58隻**  
 每月最低供款額 **1000元**  
 基本交易費\* **50元，即按每個計劃收取供款額0.25%**  
 存倉費 **豁免**  
 代收股息費用 **豁免**  
 供款日 **每月10日**  
 執行日 **供款日後第1個交易日**

▲本港不少銀行有提供月供股票計劃，投資者應了解不同計劃的差別。

## 各銀行 月供股票比拼

備註：  
 \*基本收費已包括佣金、印花稅、交易費及交易費  
 \*具體條款以各銀行公布為準

**大新銀行**

可月供股票數目 **98隻**  
 每月最低供款額 **1000元**  
 基本交易費\* **最低38元或每月投資額0.25%**  
 存倉費 **每半年150元**  
 代收股息費用 **股息額0.5%，最低30港元或人民幣，最高2000港元或人民幣**  
 供款日 **每月2日/12日/20日**  
 執行日 **供款日後第2個交易日**  
 積分兌換比率 **每供款1元可賺1簽賬積分**  
 每月積分上限 **5000分**

**中銀香港**

可月供股票數目 **逾200隻**  
 每月最低供款額 **500港元或人民幣**  
 基本交易費\* **50元，即按每個計劃收取供款額0.25%**  
 存倉費 **豁免**  
 代收股息費用 **豁免**  
 供款日 **每月10日**  
 執行日 **供款日後第1個交易日**  
 積分兌換比率 **1至12個月為5:1  
 13至24個月為3:1  
 24個月以上為1:1**  
 每月積分上限 **10000分**

**citi 花旗銀行**

可月供股票數目 **50隻港股藍籌股票及交易所買賣基金(ETF)**  
 每月最低供款額 **1000元**  
 基本交易費\* **50元，即按每個計劃收取供款額0.25%**  
 存倉費 **每半年100元**  
 代收股息費用 **股息額0.5%，最低30元**  
 供款日 **每月9日**  
 執行日 **供款日後第1個交易日**

**滙豐銀行**

可月供股票數目 **147隻港股**  
 每月最低供款額 **1000元**  
 基本交易費\* **豁免**  
 存倉費 **每月25元或30元**  
 代收股息費用 **股息額0.5%，最低30元，最高2500元**  
 供款日 **每月8日**  
 執行日 **供款日後第3個交易日**

## 月供門檻低 投資前也須量力而為

### 新聞分析

李清心

早於上世紀三十年代，香港已有「月餅會」，即會員可以分期付款，預先訂購月餅，到中秋節可以送禮。資料顯示，在五十年代月餅會每月供款為3元，相等於當時一般打工仔月薪的十分之一，可算高級消費品。

跟當年月餅會一樣，時下有不少銀行提供月供股票計劃，原意也是希望將投資資金積少成多，運作上當然較供月餅會複雜，畢竟有不同的月供金額、股票、供款日、執行買賣指令日期等選項。但其實月供股票非新鮮事，過去10年不乏市場需求。

以月供形式投資股票很是普遍，除了可在銀行戶口直接扣款供款，甚至可以通過以信用卡扣賬方

式買入股票，做到既可投資，也可賺取獎賞積分，可謂一舉兩得。再者，月供股票計劃主要採用「平均成本法」的投資策略，避免在單一股票上「摸頂」，某程度有助分散投資風險。

當然，跟銀行儲蓄存款比較，投資股票並非一定能穩操勝券，畢竟股票並非保本的投資工具，股票價格受多個因素影響而隨時可升可跌，加上投資者在月供股票計劃上較為被動，入市時機的話事權在銀行執行一方，投資者確實欠缺捕捉市況的機會。

月供股票計劃有利有弊，雖然入門門檻較低，但投資者也應小心衡量，因應個人承受能力作出選擇，避免作出過度進取的投資決定。

## 以信用卡供款 同時賺積分換禮品

一舉兩得 銀行月供股票計劃，除了可以特定金額買入股票，亦能賺取信用卡積分，一舉兩得。

以中銀香港為例，投資者可透過自動轉賬形式，以證券結算賬戶或中銀信用卡作扣賬供款，供款金額並無上限。若是透過中銀信用卡供款，更可同時賺取簽賬積分，連續供款時間愈長，兌換積分的比率愈高。

假設投資者利用中銀信用卡連續供款1至12個月，每供款5元便可獲1分簽賬積分；連續供款13至24個月，便可以3元供款兌換1分積分。若連續供款超過24個月，兌換比率更達1比1。不過，無論供款月數有多少，每月賺取的積分上限都是10000分。

交通銀行及大新銀行亦齊備提供儲蓄賬戶或信用卡賬戶的供款安排，每供款1元可賺1簽賬積分，上限為5000分。

### 中銀每月可獲最多400元禮券

舉例說，「新手」首次採用月供股票計劃，而且以信用卡供款，供款額為5000元，同樣是第1個月供款，中銀香港用戶所賺積分上限為1000分，而交通銀行及大新銀行用戶則可以賺取5000分。

目前，中銀信用卡用戶可以25000積分換取100元超市及百貨公司禮券。因此，若投資者以信用卡連續月供股票24個月，每月供款10000元，他可按1比1的兌換率賺得10000積分，然後換取等於400元的禮券。

交通銀行信用卡用戶最低可以12500積分，換取食肆50元禮券，大新銀行信用卡則最低以5500積分換25元餅屋禮券。

## 年輕人的理財迷思



**林昶恆 (Alvin)**

富足家庭教與練

做事的年輕人向他反映，感覺人生很「灰」，現時是人生最差的情況，根本沒有機會改變，問我應如何應對。

這推測問題背後反映了導師對目前環境的認同，否則亦不會有這個查詢。目前的狀況是已成的事實，根本不能改變，所以繼續糾纏下去只會後悔以前，不能夠找到出路。所以需要先讓年輕人明白另一個事實，便是如果不作嘗試及改變，今天的處境可能不是最差，到將來只會因沒有準備而更惡劣；相反現時將來的處境不理想，只需努力作出改變，少許的改善已是很大的進展。導師要協助年輕人將重心由目前轉移到中、長線。

大部分計劃都是為將來而安排，因此要令他們知道不理財也是一種計劃，便是計劃失敗，如果今天把握時間行動，反而有機會改變人生。

(二) 另一位導師指她跟進的年輕人時常和她提到要買樓及投資股票，年紀輕輕便有這些想法，她不知道如何處理。

一般人都容易受環境影響，更何況是入世未深的年輕人。香港是一個很容易便接收到投資物業及股票可致富的信息的地方，所以年輕人也有這種想法也很正常，重點是怎樣由動機變成正面行動。

我建議她可以讓年輕人明白這個方向沒有問題，只是需要資本，而資本便需要靠儲蓄及時間來累積，所以將買樓及投資股票定為中至長線目標，而今天即時的行動便是為這個目標儲蓄。

(三) 還有一位導師說他跟進的年輕人現時已15歲，因為家貧而沒有任何零用錢及儲蓄，所以他問應否鼓勵這位年輕人做兼職，因為有收入才能有儲蓄。

假如做兼職賺取利息的動機只是為了目前的消費，有機會出現反效果，到將來沒錢而想維持消費的話，便可能會做違法行為(例如盜竊)，所以我提出

兼職賺錢需要有明確目標，包括累積社會經驗及為將來儲蓄資本為未來更好的人生規劃。只着目前消費便會像很多年輕人的問題一樣，便是着重活在當下及先使未來錢。

雖然以上幾個問題都是由個別導師提出，但我亦相信是不少年輕人的情況。所以在此和大家分享，希望能夠協助你們更了解自己的子女，有更多方法協助他們解決疑難及令家庭關係更融洽。

(作者為家庭理財教育學會會長及認可理財教練，任何查詢可發電郵到info@ffe.com.hk)