

# 新經濟股波動 債券基金減風險

近日港股市況波動，上周五恒指首段一度下試27,000點之下，由上月28日高位29,394點計，最多累跌約2,500點。拖累股市向下的一大推手是新經濟股再受內地監管措施的壓力。其中，內地叫車平台滴滴出行於美國上市翌日，隨即被內地監管部門進行安全審查。國家互聯網資訊辦公室表示，將加強監督中國企業海外上市的事宜，令不少內地企業擬籌赴美上市計劃。



●早前包括對螞蟻集團的反壟斷調查餘波未了，市場預計內地將加強監管支付服務平台，令相關新經濟股的監管風險大增。資料圖片

此外，早前包括對螞蟻集團的反壟斷調查亦餘波未了，人民銀行副行長范一飛指出，人行將繼續加大支付服務市場的改革力度，市場預期內地將加強監管支付服務平台，令相關新經濟股的監管風險大增，推動新經濟股急挫，大市亦轉趨波動。

另一方面，近日美國部分經濟數據遜預期，加上市場憂慮高傳染性Delta變種病毒將隨美國的防疫措施放寬而大爆發，加劇美債

可忽視。日前便有報道指，內地監管機構擔憂恒大債務問題可能會引發系統性風險，集團主席許家印更被有關機構約見，要求盡快解決債務問題，避免恒大對經濟造成重大衝擊。

## 分散不同市場規避風險

事件反映部分內房債的潛在風險仍高，故必須注意風險，慎選優質債券之外，亦可分散不同市場。基金配置上，可留意光大焦點收益基金。基金集中投資數十隻環球投資評級債，惟以中華地區為主(49%)，其次為韓國(13%)、英國(8%)、瑞士(6%)、印尼及日本(各佔5%)等，平均投資評級A。三大行業分布為銀行(17%)、地產(13.4%)、及產物及意外險(10%)。此外，債券波幅率很低，只有

息率一度見1.25厘水平，反映資金流入債市。同時，美股連創新高下，估值亦偏高。因此，投資者應加強組合的風險管理，增加債券的投資比重，以降低股市大幅波動對投資組合的影響。

## 內地幣策短期或偏寬鬆

本欄於下半年投資展望中，亦提及可留意亞洲債券。執筆之時，中國人民銀行宣布，將於本週四(15日)起下調金融機構存款準備金率0.5個百分點，共釋放長期資金1萬億元人民幣。雖然是次的措施並非意味貨幣政策重大轉變，不過卻表明內地的貨幣政策在短期內或偏向寬鬆，增加市場流動性，亦利好債市。

然而，內地債務違約問題仍不可忽視。日前便有報道指，內地監管機構擔憂恒大債務問題可能會引發系統性風險，集團主席許家印更被有關機構約見，要求盡快解決債務問題，避免恒大對經濟造成重大衝擊。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

地區分布上，主要為英國及北美的歐洲地區及亞洲(日本除外)亦分別佔兩成。資產分布上，企業債佔53%，政府債佔33%。基金提供每月派息類別，美元類別年息率約5.2%。基金年初至今總回報則約1.2%。

此外，債券波幅率很低，只有約2.3%，有助平衡股票組合的風險。基金年初至今回報約2%，表現優於不少亞洲債券基金，惟基金暫未提供每月派息類別。

若看好投資彈性更大的債券基金，則可留意木星動力債券基金。與上述基金不同，該基金可靈活投資高收益及投資級別債。目前高收益債佔54%。不過，AAA評級的債券亦達25.7%，令平均信評級仍為BBB-，波幅率亦偏低，只有3.5%。

## 選擇適合你的醫療保險

健康的身體可以讓你有力追求夢想，若一旦患病需要治療，個人財務將受影響。而保險產品則可以助你管理這些方面的風險，減輕財政壓力，保障將來。

然而根據投委會早前對1,000名香港成年人進行的調查，只有47%受訪者有購買個人醫療保險，而在無持有個人醫保的受訪者當中，有26%表示因為產品複雜，不懂得如何作出選擇，而有21%是因為沒有考慮過自己對醫保的需求。

## 投委會專欄

健康的身體可以讓你有力追求夢想，若一旦患病需要治療，個人財務將受影響。而保險產品則可以助你管理這些方面的風險，減輕財政壓力，保障將來。

## 勿單靠公司醫療保險

在年輕、健康狀況良好時投保，保費較低，亦可以及早啟動安全網保障自己。部分在職人士選擇只倚賴就職公司提供的團體醫療保險服務以節省個人保險支出，但要清楚了解團體保險的範圍是否符合自己的需要。

## 貨比三家詳研性價比

要選擇適合自己的醫保，首先應考慮自己的保障需要，參考數家保險公司的建議書及產品銷售資料作出比較。主要比較的項目包括：1. 基本計劃和額外醫保的保障項目和賠償限額，以了解是否合乎自己期望的需要和金額；

2. 一般醫保計劃都會列明一些不保事項，例如預防性治療、先天性疾病、投保前已知病症等。如果你認為需要的保障並不納入該保單的保障範圍內，就可以剔除考慮之列；

3. 保單的一般疾病或個別疾病的等候期。完成投保手續後，若在等候期期間患上疾病，一般不能索償。大部分保單等候期為保單生效起計30天，針對個別疾病，等候期或延長至6個月至一年不等。等候期愈短，對投保人保障愈大；

4. 賠償計算方法，留意保險公司的賠償是以「每名傷病」還是「每名手術」進行計算。假如你不幸因為同一傷病而進行多過一次的手術，如果第一次手術的賠款已達上限，則第二次手術或不獲賠償。如果你希望能保障一些長期疾病，建議可以考慮以「每名手術」作為計算賠償的保單；

5. 索償服務安排，例如會有保險職員親臨安排，抑或需要自己親自處理。

找到適合的醫保產品，投保前亦要到保險顧問清楚了解保單條文及保障範圍，並如實申報病歷。



梁健兒 光大新鴻基基金策略部

# 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	單位淨值	2021年7月12日	2021年7月11日	2021年7月10日	2021年7月9日	2021年7月8日	2021年7月7日	2021年7月6日	2021年7月5日	2021年7月4日	2021年7月3日	2021年7月2日	2021年7月1日	2021年6月30日	2021年6月29日	2021年6月28日	2021年6月27日	2021年6月26日	2021年6月25日	2021年6月24日	2021年6月23日	2021年6月22日	2021年6月21日	2021年6月20日	2021年6月19日	2021年6月18日	2021年6月17日	2021年6月16日	2021年6月15日	2021年6月14日	2021年6月13日	2021年6月12日	2021年6月11日	2021年6月10日	2021年6月9日	2021年6月8日	2021年6月7日	2021年6月6日	2021年6月5日	2021年6月4日	2021年6月3日	2021年6月2日	2021年6月1日	2021年5月31日	2021年5月30日	2021年5月29日	2021年5月28日	2021年5月27日	2021年5月26日	2021年5月25日	2021年5月24日	2021年5月23日	2021年5月22日	2021年5月21日	2021年5月20日	2021年5月19日	2021年5月18日	2021年5月17日	2021年5月16日	2021年5月15日	2021年5月14日	2021年5月13日	2021年5月12日	2021年5月11日	2021年5月10日	2021年5月9日	2021年5月8日	2021年5月7日	2021年5月6日	2021年5月5日	2021年5月4日	2021年5月3日	2021年5月2日	2021年5月1日	2021年4月30日	2021年4月29日	2021年4月28日	2021年4月27日	2021年4月26日	2021年4月25日	2021年4月24日	2021年4月23日	2021年4月22日	2021年4月21日	2021年4月20日	2021年4月19日	2021年4月18日	2021年4月17日	2021年4月16日	2021年4月15日	2021年4月14日	2021年4月13日	2021年4月12日	2021年4月11日	2021年4月10日	2021年4月9日	2021年4月8日	2021年4月7日	2021年4月6日	2021年4月5日	2021年4月4日	2021年4月3日	2021年4月2日	2021年4月1日	2021年3月31日	2021年3月30日	2021年3月29日	2021年3月28日	2021年3月27日	2021年3月26日	2021年3月25日	2021年3月24日	2021年3月23日	2021年3月22日	2021年3月21日	2021年3月20日	2021年3月19日	2021年3月18日	2021年3月17日	2021年3月16日	2021年3月15日	2021年3月14日	2021年3月13日	2021年3月12日	2021年3月11日	2021年3月10日	2021年3月9日	2021年3月8日	2021年3月7日	2021年3月6日	2021年3月5日	2021年3月4日	2021年3月3日	2021年3月2日	2021年3月1日	2021年2月28日	2021年2月27日	2021年2月26日	2021年2月25日	2021年2月24日	2021年2月23日	2021年2月22日	2021年2月21日	2021年2月20日	2021年2月19日	2021年2月18日	2021年2月17日	2021年2月16日	2021年2月15日	2021年2月14日	2021年2月13日	2021年2月12日	2021年2月11日	2021年2月10日	2021年2月9日	2021年2月8日	2021年2月7日	2021年2月6日	2021年2月5日	2021年2月4日	2021年2月3日	2021年2月2日	2021年2月1日	2021年1月31日	2021年1月30日	2021年1月29日	2021年1月28日	2021年1月27日	2021年1月26日	2021年1月25日	2021年1月24日	2021年1月23日	2021年1月22日	2021年1月21日	2021年1月20日	2021年1月19日	2021年1月18日	2021年1月17日	2021年1月16日	2021年1月15日	2021年1月14日	2021年1月13日	2021年1月12日	2021年1月11日	2021年1月10日	2021年1月9日	2021年1月8日	2021年1月7日	2021年1月6日	2021年1月5日	2021年1月4日	2021年1月3日	2021年1月2日	2021年1月1日	2020年12月31日	2020年12月30日	2020年12月29日	2020年12月28日	2020年12月27日	2020年12月26日	2020年12月25日	2020年12月24日	2020年12月23日	2020年12月22日	2020年12月21日	2020年12月20日	2020年12月19日	2020年12月18日	2020年12月17日	2020年12月16日	2020年12月15日	2020年12月14日	2020年12月13日	2020年12月12日	2020年12月11日	2020年12月10日	2020年12月9日	2020年12月8日	2020年12月7日	2020年12月6日	2020年12月5日	2020年12月4日	2020年12月3日	2020年12月2日	2020年12月1日	2020年11月30日	2020年11月29日	2020年11月28日	2020年11月27日	2020年11月26日	2020年11月25日	2020年11月24日	2020年11月23日	2020年11月22日	2020年11月21日	2020年11月20日	2020年11月19日	2020年11月18日	2020年11月17日	2020年11月16日	2020年11月15日	2020年11月14日	2020年11月13日	2020年11月12日	2020年11月11日	2020年11月10日	2020年11月9日	2020年11月8日	2020年11月7日	2020年11月6日	2020年11月5日	2020年11月4日	2020年11月3日	2020年11月2日	2020年11月1日	2020年10月31日	2020年10月30日	2020年10月29日	2020年10月28日	2020年10月27日	2020年10月26日	2020年10月25日	2020年10月24日	2020年10月23日	2020年10月22日	2020年10月21日	2020年10月20日	2020年10月19日	2020年10月18日	2020年10月17日	2020年10月16日	2020年10月15日	2020年10月14日	2020年10月13日	2020年10月12日	2020年10月11日	2020年10月10日	2020年10月9日	2020年10月8日	2020年10月7日	2020年10月6日	2020年10月5日	2020年10月4日	2020年10月3日	2020年10月2日	2020年10月1日	2020年9月30日	2020年9月29日	2020年9月28日	2020年9月27日	2020年9月26日	2020年9月25日	2020年9月24日	2020年9月23日	2020年9月22日	2020年9月21日	2020年9月20日	2020年9月19日	2020年9月18日	2020年9月17日	2020年9月16日	2020年9月15日	2020年9月14日	2020年9月13日	2020年9月12日	2020年9月11日	2020年9月10日	2020年9月9日	2020年9月8日	2020年9月7日	2020年9月6日	2020年9月5日	2020年9月4日	2020年9月3日	2020年9月2日	2020年9月1日	2020年8月31日	2020年8月30日	2020年8月29日	2020年8月28日	2020年8月27日	2020年8月26日	2020年8月25日	2020年8月24日	2020年8月23日	2020年8月22日	2020年8月21日	2020年8月20日	2020年8月19日	2020年8月18日	2020年8月17日	2020年8月16日	2020年8月15日	2020年8月14日	2020年8月13日	2020年8月12日	2020年8月11日	2020年8月10日	2020年8月9日	2020年8月8日	2020年8月7日	2020年8月6日	2020年8月5日	2020年8月4日	2020年8月3日	2020年8月2日	2020年8月1日	2020年7月31日	2020年7月30日	2020年7月29日	2020年7月28日	2020年7月27日	2020年7月26日	2020年7月25日	2020年7月24日	2020年7月23日	2020年7月22日	2020年7月21日	2020年7月20日	2020年7月19日	2020年7月18日	2020年7月17日	2020年7月16日	2020年7月15日	2020年7月14日	2020年7月13日	2020年7月12日	2020年7月11日	2020年7月10日	2020年7月9日	2020年7月8日	2020年7月7日	2020年7月6日	2020年7月5日	2020年7月4日	2020年7月3日	2020年7月2日	2020年7月1日	2020年6月30日	2020年6月29日	2020年6月28日	2020年6月27日	2020年6月26日	2020年6月25日	2020年6月24日	2020年6月23日	2020年6月22日	2020年6月21日	2020年6月20日	2020年6月19日	2020年6月18日	2020年6月17日	2020年6月16日	2020年6月15日	2020年6月14日	2020年6月13日	2020年6月12日	2020年6月11日	2020年6月10日	2020年6月9日	2020年6月8日	2020年6月7日	2020年6月6日	2020年6月5日	2020年6月4日	2020年6月3日	2020年6月2日	2020年6月1日	2020年5月31日	2020年5月30日	2020年5月29日	2020年5月28日	2020年5月27日	2020年5月26日	2020年5月25日	2020年5月24日	2020年5月23日	2020年5月22日	2020年5月21日	2020年5月20日	2020年5月19日	2020年5月18日	2020年5月17日	2020年5月16日	2020年5月15日	2020年5月14日	2020年5月13日	2020年5月12日	2020年5月11日	2020年5月10日	2020年5月9日	2020年5月8日	2020年5月7日	2020年5月6日	2020年5月5日	2020年5月4日	2020年5月3日	2020年5月2日	2020年5月1日	2020年4月30日	2020年4月29日	2020年4月28日	2020年4月27日	2020年4月26日	2020年4月25日	2020年4月24日	2020年4月23日	2020年4月22日	2020年4月21日	2020年4月20日	2020年4月19日	2020年4月18日	2020年4月17日	2020年4月16日	2020年4月15日	2020年4月14日	2020年4月13日	2020年4月12日	2020年4月11日	2020年4月10日	2020年4月9日	2020年4月8日	2020年4月7日	2020年4月6日	2020年4月5日	2020年4月4日	2020年4月3日	2020年4月2日	2020年4月1日	2020年3月31日	2020年3月30日	2020年3月29日	2020年3月28日	2020年3月27日	2020年3月26日	20
------	--------	------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	----