

為退休未雨綢繆 合資格延期年金可吼



如今的新世代，無論學習、娛樂、購物也常常會接觸到大量的網絡資訊，有關資訊對他們生活的影響日益增加。作為家長，除了要小心控制子女上網的時間外，也需要從小培養子女的數碼理財素養，向他們傳遞網絡安全訊息，引導他們善用網絡。

培養新世代的數碼理財素養

網絡世界真假難分，存在網絡陷阱如詐騙、資訊安全風險、不良資訊或不當行為，以下是一些有機會發生在兒童及少年身上的騙案例子：

1. 網上購物及付款後，收不到貨品，賣方失聯；
2. 聊天室見到有人低價出售遊戲賬戶，到便利店充值到賣家賬戶，最後賣方音信全無；
3. 在網上遊戲登入玩家發出的遊戲邀請連結，不虞有詐在假網站以父母的信用卡資料註冊賬號，最終造成金錢損失；
4. 在網站或交友軟件輕信網友，下載惡意程式被盜取個人資料，或被引誘發送私密照片後再被勒索金錢；
5. 透過在網站按Like或留言扮買貨以賺取佣金，最終無法取回款項或佣金。

提升子女網絡安全意識

要避免新世代跌入網絡陷阱，家長除了主動了解子女的上網習慣和網上社交圈子外，也要向他們傳遞網絡安全訊息，提醒子女網絡世界會有騙徒出沒，要時刻保持警惕，好好保護自己，以下是一些可與子女分享的網絡安全要點：

1. 網上購物先獲父母允許：網上購物前必須先徵求父母同意，不可隨意使用父母的信用卡網購或下載付費的應用程式及音樂。如要網購，應光顧官方平台或信譽良好的賣家，盡量安排當面交收或貨到付款。
2. 網上交友要保持警惕：不應隨意接受陌生人的好友邀請，時刻保持警惕，勿輕信初相識的網友，以及發送自己的私密照片。
3. 切勿隨意透露個人資料：對於錢銀往來以及自己或家人的個人資料，特別是證件號碼和銀行戶口資料，一定要非常小心處理，切勿隨意提供，以免蒙受金錢損失。
4. 學習辨識網絡陷阱及騙局：騙徒手法及網絡陷阱層出不窮，家長應多與子女了解最新的網絡資訊，教導他們辨別和應對網上不良資訊和詐騙陷阱，防患於未然。

基金投資



香港人口老化問題日益嚴重，特區政府為此一直出謀獻策，於2019年4月推出合資格延期年金(QDAP)方案，更向購買延期年金的納稅人提供稅務扣除的優惠，以鼓勵市民盡早為退休準備儲蓄。

合資格延期年金(Qualifying Deferred Annuity Policy)是一種長期保險產品，可為投保人提供穩定的保證年金回報及人壽保障，累積退休儲備以應付退休後的日常支出。「延期」意即保險公司延期支付年金予投保人，市民可以在退休之前的一段時間購買保單，並在退休或指定年期後開始收取每月保證年金入息。

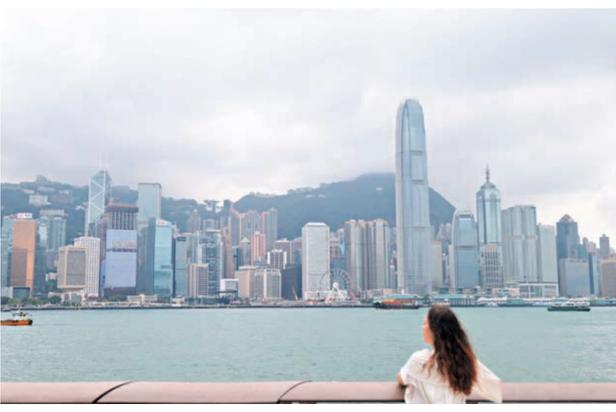
按照保監局現時要求，所有QDAP均須列明保證內部回報率及總內部回報率，使年金市場變得更透明，有利消費者。延期年金早一年一推出，各大保險公司與市場反應熱烈，着實可見其扣稅功能之「威力」。納稅人可借合資格延期年金保單申請稅務扣除。每名納稅人於每個課稅年度，稅務扣除款項為上限港幣60,000元。以現時香港最高稅階的17%為例，實際最高的扣稅金額為10,200元。

以下為兩個參考例子：(1) 單身人士，購買60,000港元年金。陳先生每月入息40,000元，扣除基本免稅額後，2023至2024課稅年度應課稅入息實額已達稅率表

中的最高稅率(17%)，本身的應繳總稅款是41,160元。扣除合資格年金保費60,000元的扣稅額後，應繳總稅款將會是30,960元，節省了10,200元稅款。

(2) 已婚人士，夫婦同為納稅人，總共購買120,000港元年金。王先生每月入息40,000元，購買了40,000元年金；王太太每月入息50,000元，購買了80,000元年金。由於個人合資格年金保費扣稅上限為60,000元，王太太在申請扣除保費80,000元當中的60,000元扣稅額後，可將剩下的20,000元扣稅額分配給王先生使用。夫婦二人扣除合資格年金保費120,000元後，王先生與王太太均各節省了10,200元稅款。

另外，要注意若需要在2023至2024課稅年度趕上扣稅尾班車，保單必須在2024年3月31日或之前續發，即已完成審批。而



選擇年金計劃時，除了稅務扣除外還需考慮多項因素。資料圖片

且，市場上年金種類繁多，不是所有年金都可扣稅。有關合資格延期年金，可參閱保監局網站的《符合稅務扣減資格之合資格延期年金保單名單》。

選擇適合自己的年金計劃

延期年金的推出旨在為退休生活支出作好準備，以彌補香港的退休保障缺口。在選擇年金計劃時，可參考供款期、內部回報率(包括保證及非保證)、累積期、入息期、退保價值及身故賠償等等，為自己選擇最適合的年金計劃。簡而言之，市民在購買年金時，除了稅務扣除亦需考慮多項因素。建議讀者在購買前，請先仔細評估自己的財務需求和風險承受能力，並尋求專業的財務規劃建議。



元宇宙概念股現「熄火」跡象



元宇宙「熄火」了嗎？對此資本市場眾說紛紜。事實上，很多事物換個說法就顯得非常高大上，比如「榨汁」又名「破壁」，比如「餓肚子」又名「體重管理」，再比如「網上賣貨」又名「直播帶貨」，都能火上一把。對於許多人來說，初次接觸元宇宙還以為是航天航空新領域，細讀才知道是一種虛擬現實世界。若是在文字上下功夫來進行琢磨，實際上未來未知的網絡技術和虛擬現實應用，都可以稱之為「元宇宙」。

和眾多特色概念一樣，元宇宙並不是一種新鮮事物，由於概念名稱的新穎和高調，元宇宙於2021年的初次出現便吸引了諸多分析機構的關注，而Facebook這一互聯網巨頭更是於2021年10月28日將公司改為Meta，其高調布局元宇宙的舉措更是讓許多企業蠢蠢欲動。在此之前，特斯拉CEO馬斯克力挺比特幣的結果，同時推動了自己和特斯拉的知名度及影響力水漲船高，同時還拉高了比特幣的價格，扎克伯格對元宇宙的癡迷或是想模仿這種做法，率先一步成為元宇宙概念的「主人」。

英、明日之後這類第一視角網遊，仙劍奇俠傳、古劍奇譚等RPG單機遊戲，通過元宇宙沉浸於虛擬場景之後將更加富有體驗感；再諸如數年前火爆的AR遊戲Pokémon GO融合現實場景與遊戲精髓，更是順利圈粉全球。

投資者宜警惕概念炒作

然而，元宇宙目前仍處於「起步階段」，無法判斷一些相關上市公司未來盈利的能力和是否會在通往成功的道路上因為研發資金不足而倒閉。因此，當前資本市場上對於元宇宙概念的炒作，依然是對其概念的炒作和對未來的「畫大餅」。總而言之，當前元宇宙距離成熟還很遙遠，投資者應警惕元宇宙概念炒作。

將來，如果元宇宙完全成熟，也會對部分產業造成較大的衝擊。例如現在的人可以一邊拿着手機，一邊用着電腦，時不時瞟一眼旁邊的電視，這三種產品相互之間不衝突。

但若將來消費者沉浸在元宇宙的世界中，手機、電腦、電視等產品必然會被隔絕在外，可以使用的只有元宇宙系統中的各種軟件。可以想像，若是元宇宙技術進一步普及，成為人們生活中的一部分，手機、電腦、電視等產品的需求很可能都會大幅縮水，元宇宙相關軟硬件製作的水平則會飛速提升。

虛擬技術難替代現實刚需

但是，虛擬技術再強，它也不能替代喝水吃飯這一現實刚需，就如知名動漫《刀劍神域》裏面，玩家在系統內的吃喝僅是遊戲體驗，人體本身依然餓着肚子，需要外界持續輸入營養液維持生命。因此，虛擬技術再發達，它也不能替代衣食住行，即便宅男宅女通過虛擬現實可以足不出戶就遊覽美麗地球，不會恐懼虛擬世界的房子與車子的問題，但實際還是躺平在床，還是要為生活在現實世界中四處奔波。只能說，元宇宙只能夠讓人們在精神上脫離現有的空間限制與束縛，不論其有多麼神奇，也只是一種娛樂工具，而非大部分人們的必需品。

筆者觀察到，如同許多當年「曇花一現」的科技概念股一樣，當前相關元宇宙概念的熱度正在慢慢下降，甚至有逐步熄火的跡象。也許過不了多久，又會有新技術、新名詞迅速產生，到時候市場資本仍然會加以追逐與炒作。

作者為著名經濟學家，著有《強國提速》。本欄逢周一刊出

金匯出擊

英皇金融集團 黃楚淇

美國就業數據勝預期 美元走高

美元在強勁的非農就業報告公布後大幅上漲，美國1月就業增長加速，薪資漲幅創近兩年來最大，勞動力市場持續強勁的跡象令美聯儲(Fed)將會何時開始降息帶來更大的不確定性。上週五備受關注的美國勞工部就業報告顯示，1月失業率為3.7%，連續兩年保持在4%以下，持續時間為50多年來最長；非農就業崗位增加35.3萬個，創一年來最大增幅；平均時薪環比上漲0.6%，為2022年3月以來的最大漲幅；同比上漲4.5%。整體數據大為打擊美聯儲會在3月降息的前景，金融市場下調了對5月降息幾率的預期。美聯儲在上週三維持利率不變，但鮑威爾表示利率已觸及峰值。自2022年3月以來，美聯儲已將政策利率區間上調525個基點，至目前的5.25%至5.50%。

美國1月就業數據公布後，美股上漲，美元兌一籃子貨幣上漲，美元指數升近100點子觸高至104.04，為去年12月12日以來最高。美元指數在12月8日觸及月高104.27，若後市可站在此位置之上，亦即在12月的累計跌幅也終告可全數扳回，並在技術圖表上形成了一組V字形態。延伸上試目標料會看至104.65及106水平。

金價承壓回挫

倫敦黃金方面，隨着美聯儲三月減息幾率弱化，以及美元走強，金價在上週五掉頭回挫，再次從2,060區間敗退而回，這是在1月中旬已曾探試的位置，但其時三日上試未果，而且隨後更愈挫至接近2,000關口，而歷經一輪整固後，至上周四曾高探2,065美元。故此，若然短期金價尚未可明確破位，料將顯現回跌風險。支持位先會看2,025美元，之後會矚目於上升趨向線支撐2,015，慎防若後市失守此區，金價將會延展一波下跌；較大支撐參考2,000關口以至去年12月低位1,972，再而看至250天平均線1,957美元。阻力位則繼續留意2,060，較大阻力預料在2,080及2,100美元。

倫敦白銀方面，銀價上周連日在23.30附近遇阻，屢試不果下，繼而更在上週五大幅回跌，創一周低位，而圖表見RSI及隨機指數亦有明顯下跌，預示着銀價有再次潛落的風險。當前阻力位估計在23.00及23.35美元，下一級阻力預料在23.75及24.10美元。較近支撐參考22.30及去年11月低位21.85美元，下一級預料為21及20.60美元。

本周數據公布時間及預測(2月5-9日)

日期	國家	香港時間	報告	預測	上次
5	澳洲	9:30AM	12月份貨物貿易赤字(澳元)	-	348.77億
	歐盟	6:00PM	12月份歐元區生產物價指數#	-	-8.8%
	德國	3:00PM	12月份貿易盈餘(歐元)	-	204億
6	美國	10:00PM	1月份供應管理學服務業指數	52.0	50.5
	歐盟	6:00PM	12月份歐元區零售額#	-	-1.1%
7	德國	3:00PM	12月份生產物價指數#	-	-8.6%
	美國	8:30PM	12月份貨物及勞務貿易赤字(美元)	620億	632億
8	日本	7:50AM	12月份來往賬盈餘(日圓)	-	6994億
	美國	8:30PM	截至前周六的首次申請失業救濟人數	21.8萬	22.4萬
9	日本	7:50AM	1月份貨幣供應#	-	+2.3%
	德國	3:00PM	1月份消費物價指數#	-	+2.9%

註：#代表增長年率

減息勢在必行 投資宜股債並重

恒生銀行財富管理首席投資總監 梁君猷

息決定。隨後上周五美國公布的1月非農新增職位意外急增35.3萬，就業數據連續兩個月遠高於市場預期。

筆者相信，美國近日經濟和就業市場的韌性令美聯儲不需急於表態減息時間點，但觀察上週美國市場的全周表現，股市上升、債息下跌，投資者依然認為聯儲今年減息是勢在必行。

減息利好債券估值資金流入

美聯儲這次減息會帶來的最重要信息，是鮑威爾對市場確定美國於2022年3月開啟的加息周期已經完結，緊縮的貨幣政策也已經結束，相信這將利好債券市場表現。筆者料投資者資金將繼續由短期貨幣市場回流至有年期的企業債券市場，以鎖定未來的收益率。筆者認為，無論美聯儲今年何時才宣布減息，長期而言，未來市

場的利率趨勢都會逐步下行，利好債券估值重估和資金流入。

「美股七雄」估值過高需避險

至於股市方面，上周四市場消化美聯儲言論後曾現回吐，但上周五美股指數立即回升並再創新高。筆者認為，目前大部分資金方向和股市升幅仍是較依賴美國科技七雄的表現，雖企業科技的發展及AI應用等支出長遠仍是這些企業的利好因素，但需留意「美股七雄」目前估值(預測市盈率)高達30倍以上，且市場對這些科技巨企今明兩年的盈利增長預期已經相當高，一旦無法達標或有任何負面消息出現，將造成股價和整體股市的波動。未來投資組合應採取股債並重的策略，避免過分進取。

(以上資料只供參考，並不構成任何投資建議)

大行透視

上週四美聯儲議息，繼續將聯邦基金利率維持於5.25%至5.50%水平。美聯儲主席鮑威爾於記者會表示，目前尚未有立即的減息計劃，將審視數據是否確定通脹能繼續保持下降趨勢並朝向2%的目標，再作減

尋樊偉國

見字后請即致電內地電話：13268160986 或香港電話：(852) 2835 7542 與香港國際社會服務社社工熊小姐聯絡，以商討一個在香港出生孩子的抚养及福利事宜，孩子在2019年8月30日出生。