

假設你是一位任職銀行的理財專家，張先生及張太太為你的客戶。日前，他們前往銀行與你會面，希望在理財上得到一些專業意見，並為他們設計一份合適的家庭理財及退休方案。以下為你與他們會面後所得的資料。

張先生現年 45 歲，張太太現年 41 歲，兩人結婚接近 20 年，育有一子今年 15 歲。

張先生現職跨國出入口貿易公司經理，月入 \$5 萬。張先生於此公司任職已經 3 年，他十分滿意目前工作前景並預料每年約有 3% 薪酬加幅。張先生打算在 65 歲退休。張太太為全職家庭主婦。

張先生及張太太的兒子張小明，今年就讀中三，成績良好。他們希望小明中五畢業後到美國完成大學學位，預料在海外大學升學每年開支約港幣 \$20 萬。

張先生及張太太現居新界，樓宇市值約 \$250 萬，於 1995 年以 \$200 萬購入。樓宇按揭還款已接近完成，只餘下 1 年供款共 \$96,000。

張先生於兒子出生時已購入子女教育基金，每月供款 \$1,000，可於小明滿 18 歲時取回 \$40 萬港元。現時張先生及張太太的銀行現金存款約值港幣 \$40 萬，另有約值港幣 \$20 萬基金投資。

張先生現職公司提供部分醫療福利，張先生及其直系親屬均擁有醫療保障。張先生現時強積金供款額為最低要求，正考慮應否作額外自願性供款。

張先生及張太太未有周詳的退休投資計劃。他們認為現時生活水平屬舒適及可負擔的，希望退休後仍然可以維持目前的生活水平。他們並沒有期望於退休後會得到兒子在經濟上的支持。

張先生擁有基本的投資知識，亦留意財經新聞。張先生認為自己接受的投資風險程度屬中等，多數投資於外幣及基金等。張太太對投資興趣不大。

家庭背景資料

	張先生	張太太	張小明
關係	本人	妻子	兒子
年齡	45	41	15
教育程度	碩士	中七	中三
健康狀況	良好	良好	良好
預計壽命	78	85	80
職業	出入口公司經理	家庭主婦	學生
每年收入	\$600,000	不適合	不適合

預計家庭每年平均開支

項目	HK\$
按揭還款	96,000
薪俸稅	65,000
差餉、管理費、水電費	25,000
日常開支(食物、交通等)	95,000
服飾、娛樂、旅遊	140,000
教育基金	12,000
補習費	18,000
其他	20,000

根據最新一期的周年權益報表，張先生強積金賬戶截至 2004 年 6 月 30 日的結餘：

已選擇的基金類別	投資比重	結餘 HK\$
股票基金	50%	40,000
增長基金	40%	28,000
保本基金	10%	7,500
		總額 75,500

張先生可選擇的強積金基金

保守低風險型	保本基金	投資於平均期 90 日銀行存款及短期優質債券。
	貨幣市場基金	投資於短期的有息證券，利用龐大的資本賺取較高利息。
	保證基金	提供某程度回報保證，但通常要繳付保證費用及有附帶條款，否則保證可能失效。
中風險型	債券基金	投資於債券，以賺取利息為主，債券發行者多數為政府、公共機構和大型企業。
	均衡基金(1)	投資於股票和債券市場， 債券比重較多 。
高風險型	均衡基金(2)	投資於股票和債券市場， 股票比重較多 。
	股票基金	全數投資於股票市場上，以資產增值為目標。

現時張先生的投資組合

港幣銀行存款	HK \$100,000
澳元銀行存款	AUS \$50,000
基金投資	HK \$200,000

銀行經濟分析報告

1. 經濟數據預測

短期利率	1%
長期利率	4%
短期最優惠利率	5%
通貨膨脹	2%

2. 大市預測

<i>投資項目</i>	<i>回報率</i>
恒生指數	10%
小型股票	15%
藍籌股票	12%
債券	6%
銀行存款	2%

3. 強積金回報

<i>基金類別</i>	<i>過去三年平均每年回報</i>
保本基金	1%
保證基金	2%
貨幣市場基金	2.3%
債券基金	6%
均衡基金(1)	8%
均衡基金(2)	10%
股票基金	12%