

# 警告：切勿侵犯版權

閣下將瀏覽的文章／內容／資料的版權持有者為消費者委員會。除作個人非商業用途外，閣下不得以任何形式傳送、轉載、複製或使用該文章／內容／資料，如有侵犯版權，消費者委員會必定嚴加追究法律責任，索償一切損失及法律費用。

《消費者委員會條例》第二十條第(1)款其中有規定，任何人未經委員會以書面同意，不得發布或安排發布任何廣告，以明示或默示的方式提述委員會、委員會的刊物、委員會或委員會委任他人進行的測試或調查的結果，藉以宣傳或貶損任何貨品、服務或不動產，或推廣任何人的形象。有關該條文的詳情，請參閱該條例。

本會試驗的產品樣本由本會指定的購物員，以一般消費者身份在市面上購買，根據實驗室試驗結果作分析評論及撰寫報告，有需要時加上特別安排試用者的意見和專業人士的評論。對某牌子產品的評論，除特別註明外，乃指經試驗的樣本，而並非指該牌子所有同型號或不同型號的產品，也非泛指該牌子的所有其他產品。

本會的產品比較試驗，並不測試該類產品的每一牌子或同牌子每一型號的產品。

本會的測試計劃由本會的研究及試驗小組委員會決定，歡迎消費者提供意見，但恕不能應外界要求為其產品作特別的測試，或刊登其他非經本會測試的產品資料。



# 月供股票計劃便利小本入市

## 月費小數怕長計

近年銀行存款利息偏低，不少投資者選擇把資金投資於其他潛在回報較高的金融產品，例如股票，令股票市場交投暢旺，但亦較以往有更大波幅。惟工作忙碌的人士往往未能時刻緊貼市場變化，難以掌握最佳「入市」時機，或會選擇參與月供股票計劃。

甚麼是月供股票計劃？與一般股票買賣有何分別？涉及哪些收費？選擇時應注意哪些地方？



### 何謂月供股票計劃？

月供股票計劃一般是投資者從銀行指定的一籃子股票中選擇心儀股票並每月作出供款，銀行每月收到供款後，會在其指定的交易日及時間，定時代投資者買入所選的股票。之後，投資者可隨市況轉變或個人需要，在符合相關計劃的供款要求及程序下，增加或減少供款額，又或更改投資選擇。

### 與一般股票買賣有何分別？

投資者如欲投資於股票市場，不論是經一般股票買賣或參與月供股票計劃，普遍需要先於相關銀行開立投資或股票戶口，資金從投資者的儲蓄或往來戶口提取，購入的股票會存放於投資或股票戶口。

一般股票買賣是由投資者從可於香港聯合交易所有限公司（下稱「聯交所」）進行買賣的股票中選擇，自行決定於哪個交易日及時段購買股票，每次購買一般以相關股票所訂的指定數量的股數作購買單位（即「每手股票」）。假設某股票每股價值\$6.3及以1,000股為一手，買入這股票便以每手\$6,300另加交易費用計算。

月供股票計劃由銀行預先選定一籃子適用於計劃的股票及設定每月的購買日及時段，投資者從可選股票中選定心儀股票，並決定各股票的每月供款額，然後於指定日期作出供款。每隻股票買入的股數視乎當月的供款額及購買當日的股價而定，毋須以每手為購買單位。假設投資者就某股票的每月供款額為\$500及計劃收費為每月\$50，若購買當日股價為\$6.3，供款在扣除計劃收費後可購買71股  $(=[\$500-\$50]/\$6.3=71.4\text{股})$ ，而餘款\$2.7  $(=[\$500-\$50-\$6.3\times 71]=\$2.7)$  會退回投資者的供款戶口（即儲蓄或往來戶口）。概括比較可見表一。

表一：月供股票計劃與一般股票買賣的概括比較

月供股票計劃		一般股票買賣
購買日期及時間	銀行決定	投資者決定
供款日	銀行決定	不適用
投資者可選擇的股票	銀行指定的一籃子於聯交所買賣的股票	任何可於聯交所買賣的股票
購買單位/股數	不定，視乎供款額及交易當日之股價	一般以每手計算
買入股票收費	以月費計算，普遍已包括所有買入股票的所需收費	每宗交易計算，基本交易收費包括經紀佣金、印花稅、證監會交易徵費、聯交所交易費
沽出日期及時間	投資者決定	
沽出單位/股數	每手 或 碎股▲	一般以每手計算
沽出股票收費	每宗交易計算，基本交易收費包括經紀佣金、印花稅、證監會交易徵費、聯交所交易費	

▲碎股：數目不足湊成一手的股票。沽出碎股時股價一般會低於正股（即以每手為單位沽出）股價。

如何操作？涉及哪些收費？

本會於今年7月向20間本地銀行查詢有關月供股票計劃的資料，至截稿前收到10間回覆提供相關計劃，另有8間銀行回覆現時未有提供相關計劃，分別是「東亞銀行」、「創興銀行」、「中信銀行（國際）」、「中國建設銀行（亞洲）」、「星展銀行」、「富邦銀行」、「上海商業銀行」及「渣打銀行」；「南洋商業銀行」及「大眾銀行」則未有回覆。計劃資料詳見表二。

股票選擇及供款額

回覆的計劃所提供的股票選擇由最少32隻〔「永隆銀行」（#10）〕至最多164隻〔「中國銀行（香港）」（#1）〕，而可投資的股票數目則視乎每月供款額而有分別。全部計劃的每月最低供款額均為\$1,000，若以每月最低供款額投資，除「中國銀行（香港）」（#1）及「集友銀行」（#3）容許投資最多2隻股票外，餘下的計劃只可投資1隻股票。

3個計劃設每月由\$2萬〔「永隆銀行」（#10）〕至\$2千萬〔「香港上海滙豐銀行」（#7）〕不等的最高供款上限，其餘計劃不設供款上限。「大新銀行」（#5）及「永隆銀行」（#10）的計劃只限投資1隻股票，而「工銀亞洲」（#8）的計劃最多可投資3隻股票，其餘計劃可投資的股票上限由20隻

銀行提供的月供股票計劃的股票選擇各有不同。

The collage displays various financial documents and website screenshots related to monthly stock investment plans. Key elements include:

- Hang Seng Bank (恒生銀行):** A screenshot of their website showing the '恒生「股票每月投資計劃」' (Hang Seng 'Monthly Stock Investment Plan').
- Citibank (集友銀行):** A screenshot of their website showing the '集友「股票每月投資計劃」' (Citibank 'Monthly Stock Investment Plan').
- ICBC (工銀亞洲):** A screenshot of their website showing the 'ICBC 工銀亞洲 股票每月投資計劃' (ICBC 'Monthly Stock Investment Plan').
- Brochures:** Several brochures are visible, including one from '大新銀行' (Da Xing Bank) titled '大新銀行 股票每月投資計劃' and another from '中國銀行(香港)' (Bank of China (Hong Kong)) titled '精選月供股票' (Selected Monthly Stock Contributions).
- Stock Lists:** Various tables listing stocks and their corresponding monthly contribution amounts are visible. For example, the '大新銀行' brochure lists stocks like '中國銀行' (Bank of China), '中國建設銀行' (China Construction Bank), and '中國工商銀行' (Industrial and Commercial Bank of China) with their respective monthly contribution amounts.



表二：月供股票計劃市場調查<sup>[1]</sup>

編號	銀行 [2]	計劃名稱	最多 可開 立的 計劃 數目	可供 選擇 的股票 數目 [3]	供款及股票隻數限制 [4]								供款方式 [6]					開立 股票 戶口 / 計劃	計劃基本收費（每月）		
					每月最低供款			每月最高供款			每隻股票		額外供 款計算 單位 [5]	自動轉帳			支票 / 本票		模式 (按計 劃/股 票收 費)	計算 方式	最低 收費
					金額	最少	最多	金額	最少	最多	最低 供款	最高 供款		儲蓄 戶口	往來 戶口	信用卡					
1	中國銀行 (香港) BOCHK	月供股票計劃 Monthly Stocks Savings Plan	2	164 c	\$1,000	1	2	—	1	20	\$500	—	\$500	●	●	● f	—	豁免 / 不設 收費	每個 計劃	供款金額 的0.25%	\$50
2	交通銀行 (香港) BOCOM	月供股票投資計劃 Monthly Stocks Investment Plan	—	63	\$1,000	1	1	—	1	63	\$1,000	—	\$500	●	—	● f	● g		每隻 股票	供款金額 的0.25%	\$50
3	集友銀行 Chiyu Bank	月供股票計劃 Monthly Stocks Savings Plan	2	119	\$1,000	1	2	—	1	20	\$500	—	\$500	●	●	● f	—		每個 計劃	供款金額 的0.25%	\$50
4	花旗銀行 Citibank	股票月供投資計劃 Stock Regular Savings Plan	56	56	\$1,000	1	1	—	1	56	\$1,000	—	\$500	●	●	—	—		每隻 股票	供款金額 的0.25%	\$50
5	大新銀行 Dah Sing Bank a	股票投資儲蓄計劃 Stocks Investment Savings Plan	—	47	\$1,000	1	1	— d	1	1	\$1,000	— d	\$500	●	●	●	—		每個 計劃	供款金額 的0.25%	\$38
6	恒生銀行 Hang Seng Bank	股票每月投資計劃 Monthly Investment Plan for Stocks	66	66	\$1,000	1	1	—	1	66	\$1,000	—	—	●	●	—	—		每隻 股票	供款金額 的0.25%	\$50
7	香港上海 滙豐銀行 HSBC	股票月供投資計劃 Stocks Monthly Investment Plan	126	126	\$1,000 e	1	1	\$2千萬 e	1	126	\$1,000	\$2千萬 e	\$1,000	●	●	—	—		◆		
8	工銀亞洲 ICBC b	股票月供計劃/ 證券儲蓄計劃 Monthly Stocks Savings Plan	—	113	\$1,000	1	1	—	1	3	\$1,000	—	\$500	●	●	—	—		每個 計劃	供款金額 的0.25%	\$50
9	華僑永亨 銀行 OCBC Wing Hang	股票投資儲蓄計劃 Stock Monthly Investment Plan	—	52	\$1,000	1	1	\$20萬	1	52	\$1,000	\$20萬	\$500	●	●	●	—		每隻 股票	供款金額 的0.25%	\$50
10	永隆銀行 Wing Lung Bank	「月月Save」 股票儲蓄計劃 Securities Savings Scheme	—	32	\$1,000	1	1	\$2萬	1	1	\$1,000	\$2萬	\$500	●	●	—	—		每個 計劃	\$50 h	

收費 [7]										
買入股票	代理人服務				沽出股票（每宗交易的成交額%）				計劃行政	
	證券/ 投資戶口 服務費	股票 保管費	代收 股息 手續費	代收 以股代息 手續費	經紀佣金 [8]		其他交易 收費	中央結 算股份 交收費 (CCASS)	戶口 資金 不足	其他
					電子渠道	傳統渠道				
計劃基本收 費已包括下 列費用 或 不設收費  ●經紀佣金 ●政府 印花稅 ●證監會 交易徵費 ●聯交所 交易費 ●聯交所 交易系統 使用費 ●中央結算 股份 交收費 ●存入證券 費用	—	◆	◆	◆	鑽星會籍 0.18% 金星會籍 0.20% 銀星會籍 0.23% 晉星會籍 0.25% (最低\$100) j	鑽星會籍 0.25% 金星會籍 0.28% 銀星會籍 0.40% 晉星會籍 0.50% (最低\$100) j		—	—	計劃基本收費 已包括下列費用 或 不設收費  ●加/減供款 或 股票隻數 ●更改供款戶口 ●暫停供款 ●終止計劃
	—	\$15/月	股息的0.5% (最低\$30/最高\$2,500)		通達理財：0.15% 交銀理財：0.18% 一般客戶：0.25% (最低\$100)	通達理財：0.20% 交銀理財：<\$10萬 0.35% ≥\$10萬 0.25% 一般客戶：<\$10萬 0.50% ≥\$10萬 0.35% (最低\$100)		—	—	
	◆	◆	◆	◆	鑽星會籍 0.18% 金星會籍 0.20% 銀星會籍 0.23% 晉星會籍 0.25% (最低\$100) j	鑽星會籍 0.25% 金星會籍 0.28% 銀星會籍 0.40% 晉星會籍 0.50% (最低\$100) j		◆	◆	
	\$100/ 半年 i	◆	股息的 0.5% (最低\$30)	每手\$2 (最低\$30)	Citigold：0.20% (不設最低收費) Citi Priority/ Citibanking CAW： 0.20% (最低\$100) Citibanking：0.25% (最低\$100)	Citigold：0.25% Citi Priority/Citibanking CAW/ Citibanking：0.40% (最低\$125)	政府印花稅 0.1% (最低\$1)	◆	\$50	
	—	VIP銀行服務客 戶：\$100/半年 一般客戶： \$150/半年	股息的0.5% (最低\$30/最高\$2,500)		0.25% (最低\$100)		證監會 交易徵費 0.0027%	—	—	
	—	◆	◆		0.25% (最低\$100)	<\$20萬：0.3% ≥\$20萬：0.25% (最低\$100)	聯交所 交易費 0.005%	—	◆	
	—	卓越理財/運籌 理財/個人綜合 理財：\$25/月 其餘證券戶口： \$30/月	股息的0.5% (最低\$30/最高\$2,500)		0.25% (最低\$100)	專線（運籌理財/卓越理財）： 0.25% (最低\$100) 電話理財/分行（卓越理財）： 0.40% (最低\$100) 其餘證券戶口：此渠道不適用	聯交所 交易系統 使用費 豁免/ 不設收費	—	◆	
	—	每手\$0.15/半年 (最低\$100/ 最高\$2,500)	股息的 0.5% (最低\$20/ 最高 \$2,500)	\$2/手 (最低\$30/ 最高 \$2,500)	理財金客戶： <\$100萬 0.125% ≥\$100萬 0.1% 理財e時代客戶： <\$100萬 0.138% ≥\$100萬 0.1% 其他客戶： <\$100萬 0.15% ≥\$100萬 0.1% (最低\$88)	理財金客戶： <\$30萬 0.2% \$30萬- <\$100萬 0.15% ≥\$100萬 0.1% 其他客戶： <\$30萬 0.25% \$30萬 - <\$100萬 0.2% ≥\$100萬 0.1% (最低\$100)	◆	—		
	—	每手\$0.15/半年 (最低\$100/ 最高\$2,500)	股息的 0.5% (最低\$30/ 最高 \$2,500)	\$5/手 (最低\$30/ 最高\$500)	顯貴理財： <\$50萬 0.15% ≥\$50萬 0.125% 一般客戶：0.25% (最低\$75)	顯貴理財：<\$50萬 0.2% ≥\$50萬 0.18% 一般客戶：0.25% (最低\$100)		—	—	
—	\$120/年	股息的 0.5% (最低\$30/ 最高 \$2,000)	\$5/手 (最低\$30/ 最高 \$1,000)	經 i Trade 證券帳戶 金葵花或以上級別： 0.15% 其他客戶：0.18% (不設最低收費) 經其他證券帳戶 0.25% (最低\$80)	經 i Trade 證券帳戶 0.3% (最低\$125) 經其他證券帳戶 0.25% (最低\$125)		0.002% (最低 \$2/ 最高 \$100)	◆		

表二：月供股票計劃市場調查（續）<sup>[1]</sup>

編號	銀行 [2]	計劃名稱	作出指示的途徑/平台 [9]									其他安排					
			開立		加/減		沽出		更改 供款戶口	暫停 供款	終止 計劃	供款日/ 扣款日/ 扣帳日 [10]	交易日 / 購買日 [11]	交易 / 購買 時間	交易 資訊 通知 渠道 [12]	停止供款或 供款不足的安排	碎股 沽出價格
			證券 / 投資 戶口	計劃	供款	股票 數目	正 股	碎 股									
1	中國銀行 (香港) BOCHK	月供股票計劃 Monthly Stocks Savings Plan	AF		ACF		ABCDF			ACF		每月10號 kl	供款日後第1個 聯交所交易日	開市後	GJ	連續3個月未能 成功供款，該行 有權即時 終止計劃	正股市價
2	交通銀行 (香港) BOCOM	月供股票投資計劃 Monthly Stocks Investment Plan	AF		EF		ABCDF		EF	—	EF	每月6號 m	扣款日後第3個/ 第4個聯交所交 易日 n	任何交 易時段	G	在任何收款日沒 有全數支付總 額，該行有權隨 時終止計劃	碎股市價
3	集友銀行 Chiyu Bank	月供股票計劃 Monthly Stocks Savings Plan			ADF		ABC DF	AC DF	F		ADF	每月10號 kl	供款日後第1個 聯交所交易日	開市後 15分鐘 起	G	連續3個月未能 成功供款，該行 有權即時 終止計劃	正股市價
4	花旗銀行 Citibank	股票月供投資計劃 Stock Regular Savings Plan		ADF		AD		ACD			AD	每月9號 k	供款日後第2個 聯交所交易日	任何交 易時段	GI	連續3個月交收 資金不足，計劃 將被自動終止， 並將被收取服務 費	碎股價
5	大新銀行 Dah Sing Bank a	股票投資儲蓄計劃 Stocks Investment Savings Plan		AF		加 AF 減 F	ABC DF	AC DF	AF	—	F	資金凍結日：每月 2號/12號/20號 mn 扣帳日：資金凍結 日後第4個交易日	資金凍結日後 第2個交易日	上午	G	連續5個月未能 扣除供款，該行 有權隨時 終止計劃	碎股市價
6	恒生銀行 Hang Seng Bank	股票每月投資計劃 Monthly Investment Plan for Stocks			AF@		ABCDF@			AF@		每月10號 k	供款日後第3個 聯交所交易日	開市後 約15分 鐘起	G	連續2個月停止 供款/供款不足， 計劃會自動終 止。若股票每月 投資計劃戶口內 仍存有證券，該 行將收取一般證 券服務收費	碎股市價
7	香港上海 滙豐銀行 HSBC	股票月供投資計劃 Stocks Monthly Investment Plan	F	AF	AC EF	A EF	ABCDF		A EF		ACEF	每月8號 o	供款日後第3個 聯交所交易日	開市後1 小時	G	如連續3個月未 能成功扣取總 額，計劃將被 自動終止	只接受市 價盤以進 行碎股交 易
8	工銀亞洲 ICBC b	股票月供計劃/ 證券儲蓄計劃 Monthly Stocks Savings Plan			AF		ABC DF @	AC DF @	EF		AEF@	每月8號 m	扣款日後第1個 聯交所交易日	中午12 時前	GJ	沒有全數支付總 額，不會處理月 供計劃。 連續兩期沒有全 數支付總額，該 行會終止計劃	由碎股商 提供股價
9	華僑永亨 銀行 OCBC Wing Hang	股票投資儲蓄計劃 Stock Monthly Investment Plan			AF		ABCDF@		AF	—	AF	每月10號 m	扣款日後第1個 聯交所交易日	下午1時 至2時	GI	如連續3個月沒 有全數支付供 款，該行將終止 計劃	碎股價格
10	永隆銀行 Wing Lung Bank	「月月Save」 股票儲蓄計劃 Securities Savings Scheme	ADF		AEF		ABCDF@			AEF		每月2號/5號/8 號/11號/14號/17 號/20號/21號 /24號 n	供款日後第2個 聯交所交易日	大約上 午10:30	GJ	如連續3個月沒 有足夠款項作 供款，計劃將會 被終止	碎股 市場價

- 適用  
— 不設收費/不設限制/不適用
- [1] 表中資料截至2018年7月及只提供恆常/持續適用的相關資料(即不包括任何迎新/限時推廣等優惠的資料)，最新資料以相關銀行公布為準。表中資料的金額為港元。
- [2] 銀行按名稱的英文字母順序排列。  
a 計劃由大新證券運作/提供  
b 計劃由工銀亞洲證券運作/提供
- [3] c 包括人民幣計價股票
- [4] 以每個計劃計算  
d 如以信用卡供款，「每個計劃每月最高供款」及「每隻股票每月最高供款」為\$5,000  
e 客戶可自由選擇作一次性額外投資，金額最低\$5,000，最高\$2千萬
- [5] 客戶增加額外供款額須為該金額的倍數。
- [6] f 可賺取信用卡簽帳積分  
g 只適用於第一期供款
- [7] 表中只列出月供股票計劃及買/賣股票的慣常收費，銀行就其餘股票服務所設的收費詳情，請向相關銀行查詢。表中所列收費並不包括銀行就私人銀行客戶(即"Private Banking")所設的收費。  
◆ 已包括在計劃收費/已獲豁免(即不會額外收費)  
h 設「供五送一」交易費用回贈及「多供多賞」佣金回贈，詳情請向相關銀行查詢  
i 只適用於半年內未曾進行股票交易(買賣、存入股票及網上認購新股)及未持有任何股票的客戶  
j 會檢視該客戶於過去12個月的交易量/投資資產總值而定，詳情請向相關銀行查詢
- [8] 電子渠道包括網上銀行/流動應用程式/音頻電話  
傳統渠道包括分行/專人接聽熱線
- [9] A 網上銀行 D 流動理財銀行  
B 電話銀行 E 郵寄表格  
C 電話專線/熱線 F 親臨分行(只限指定分行)
- [10][11] k 若該日並非聯交所交易日，則會順延至下一個聯交所交易日  
l 如以信用卡繳付供款，扣數日為供款日前兩個營業日  
m 若該日並非銀行營業日，則順延至下一個工作天  
n 視乎個別股票而定  
o 如當日並非銀行營業日，則提前一個營業日
- [12] 例如通知客戶有關購入價、購入股數等資訊的渠道  
G 郵寄信件/結單  
H SMS  
I 電郵  
J 電子結單

至126隻不等。若投資者想投資多於計劃所訂的股票上限，可同時開立多個月供股票計劃，惟需注意計劃收費。

## 計劃基本收費

是次調查中所有回覆銀行都不會就開立投資或股票戶口或開立月供股票計劃收費。

就計劃的基本收費而言，除「香港上海滙豐銀行」(#7) 豁免收費及「永隆銀行」(#10) 設定額每個計劃一月費\$50之外，其餘8個計劃均以每月供款金額的0.25%計算，另設最低收費，除了「大新銀行」(#5) 每月收費\$38外，餘下7個計劃的最低收費都是\$50，分別是「中國銀行(香港)」(#1)、「交通銀行(香港)」(#2)、「集友銀行」(#3)、「花旗銀行」(#4)、「恒生銀行」(#6)、「工銀亞洲」

## 表三：不同收費模式下的月供股票計劃基本收費比較

### 例子假設

- 兩個月供股票計劃的基本收費同樣為每月供款金額的0.25% (最低收費\$50)。  
計劃一以每個計劃計算，計劃二以每隻股票計算
- 投資者每月供款\$2,000、\$3,000及\$4,000於3隻股票，每月總供款\$9,000

### 計劃一所需收費

$$= \$9,000 \times 0.25\% = \$22.5 < \$50 \text{ (每個計劃最低收費)} \Rightarrow \text{每月\$50}$$

### 計劃二所需收費

$$= \$2,000 \times 0.25\% + \$3,000 \times 0.25\% + \$4,000 \times 0.25\% \\ = (\$5 + \$7.5 + \$10) < (\$50 + \$50 + \$50) \text{ (每隻股票最低收費)} \Rightarrow \text{每月\$150}$$

(#8)及「華僑永亨銀行」(#9)。

收費模式方面，5個計劃〔「中國銀行(香港)」(#1)、「集友銀行」(#3)、「大新銀行」(#5)、「工銀亞洲」(#8)及「永隆銀行」(#10)〕的基本收費以每個計劃計算，4個計劃〔「交通銀行(香港)」(#2)、「花旗銀行」(#4)、「恒生銀行」(#6)及「華僑永亨銀行」(#9)〕以每隻股票計算。視乎投資者實際投資的股票數目，不同收費模式下所需的計



## 「平均成本法」的運作

月供股票計劃的最大特點是分段以不同股價購入股票，透過「平均成本法 (dollar cost averaging)」減低投資者一次過把資金於高位或低位買入股票的機會。表四的例子以月供股票計劃(情況一)對比以一般股票買賣方式於股價最高位(情況二)及最低位(情況三)時買入股票，三種情況下的投資成本。

從例子可見，透過月供股票計劃供款半年後，平均每股買入成本為\$81.79，相比於該半年間股價最高位時購入一整手的每股成本低\$1.66 (= \$83.45 - \$81.79)，但亦較於股價最低位時購入一整手的每股成本高\$6.17 (= \$81.79 - \$75.62)。然而不同股票於不同經濟環境下的表現可以有很大差別，投資者考慮以哪種方式進入股票市場及其利弊的同時，亦應審慎選擇投資於哪些股票。

## 表四：模擬「平均成本法」

### 例子假設

- 某月供股票計劃：  
交易日 每月11號(如非交易日，將延後至下一交易日)  
供款額 每月\$2,000 收費 每計劃每月\$50
- 某銀行就一般買入股票所需交易收費(以成交金額計算)：  
經紀佣金 0.25% 印花稅 0.1%<sup>△</sup>  
交易徵費 0.0027% 交易費 0.005%
- 某股票資料：  
股價 1月11日(\$79.00) / 2月12日(\$75.55) / 3月12日(\$79.40) / 4月11日(\$80.40) / 5月11日(\$82.35) / 6月11日(\$81.85)  
1月至6月期間最高(\$83.15) / 1月至6月期間最低(\$75.35)  
每手股數 500

註 △ 實際情況時，0.1%印花稅不足\$1亦作\$1計算

### 模擬情況一：月供股票計劃

供款月份	供款額	計劃收費	扣除月費後投資淨額	購入股數	投資淨額	餘額	平均每股買入成本
1月	\$2,000	\$50	\$2,000 - \$50 = \$1,950	\$1,950/\$79.00 = 24	\$79.00 × 24 = \$1,896.00	\$1,950 - \$1,896.00 = \$54.00	[ \$11,396.55 + 300 ] / 143 = \$81.79
2月	\$2,000	\$50	\$2,000 - \$50 = \$1,950	\$1,950/\$75.55 = 25	\$75.55 × 25 = \$1,888.75	\$1,950 - \$1,888.75 = \$61.25	
3月	\$2,000	\$50	\$2,000 - \$50 = \$1,950	\$1,950/\$79.40 = 24	\$79.40 × 24 = \$1,905.60	\$1,950 - \$1,905.60 = \$44.40	或 [ \$12,000 - \$303.45 ] / 143 = \$81.79
4月	\$2,000	\$50	\$2,000 - \$50 = \$1,950	\$1,950/\$80.40 = 24	\$80.40 × 24 = \$1,929.60	\$1,950 - \$1,929.60 = \$20.40	
5月	\$2,000	\$50	\$2,000 - \$50 = \$1,950	\$1,950/\$82.35 = 23	\$82.35 × 23 = \$1,894.05	\$1,950 - \$1,894.05 = \$55.95	
6月	\$2,000	\$50	\$2,000 - \$50 = \$1,950	\$1,950/\$81.85 = 23	\$81.85 × 23 = \$1,882.55	\$1,950 - \$1,882.55 = \$67.45	
小計	\$12,000	\$300		143	\$11,396.55	\$303.45	

$\$50 \times N月$  ← 若每月持續供款，不論各月份能購入多少股，投資者仍需每月付出計劃費用

### 模擬情況二：1月至6月期間股價最高時經一般股票買賣渠道買入一手股票

投資淨額 = \$83.15 × 500 = \$41,575  
買入股票交易費 = \$41,575 × (0.25% + 0.1%<sup>△</sup> + 0.0027% + 0.005%)  
= \$41,575 × 0.3577%  
= \$148.71  
平均每股買入成本 = [ \$41,575 + \$148.71 ] / 500 = \$83.45

### 模擬情況三：1月至6月期間股價最低時經一般股票買賣渠道買入一手股票

投資淨額 = \$75.35 × 500 = \$37,675  
買入股票交易費 = \$37,675 × (0.25% + 0.1%<sup>△</sup> + 0.0027% + 0.005%)  
= \$37,675 × 0.3577%  
= \$134.76  
平均每股買入成本 = [ \$37,675 + \$134.76 ] / 500 = \$75.62

劃基本收費或可相差逾倍。從表三的簡單比較可見，同樣投資於3隻股票，計劃一（收費以每個計劃計算）及計劃二（收費以每隻股票計算）的每月收費便相差2倍。

同時，所有回覆銀行都表示計劃基本收費已包括或豁免一般買入股票所需的交易費用，例如經紀佣金、政府印花稅、證監會交易徵費、聯交所交易費等，因此參與月供股票計劃的投資者普遍毋須就買入股票繳付交易費用。

### 其他收費

買入股票後，銀行會提供各種相關服務而向投資者收取費用，例如股票保管費、代收股息及代收以股代息手續費。回覆的計劃中，有3個（「中國銀行（香港）」（#1）、「集友銀行」（#3）及「恒生銀行」（#6））可豁免上述3項收費，其餘計劃的相關收費則普遍與該銀行的一般股票戶口相同。

股票保管費可由每年\$120（「永隆銀行」（#10））至每半年\$150（「大新銀行」（#5）），或每月\$15（「交通銀行（香港）」（#2））至每月\$30（「香港上海滙豐銀行」（#7））。

代收股息手續費普遍以股息的0.5%計算，最低收費為每次\$20（「工銀亞洲」（#8））至\$30（「交通銀行（香港）」（#2）、「花旗銀行」（#4）、「大新銀行」（#5）、「香港上海滙豐銀行」（#7）、「華僑永亨銀行」（#9）及「永隆銀行」（#10））。

此外，月供股票計劃的投資者沽出股票時，全部回覆的銀行都會視之為一般股票戶口股收取各項相關交易費用。例如會視乎投資者於該銀行的顧客級別、作出沽出指示的渠道（電子渠道或傳統渠道例如經分行或專人接聽熱線），以至成交額的多少而收取以成交額計算的若干百分比作為經紀佣金。經紀佣金百分比以及其他沽出股票所需的交易收費詳情，可見表二。

### 作出指示的途徑 / 平台及其他安排

考慮各種收費的同時，投資者亦應留意銀行提供的作出指示／處理計劃的平台／渠道是否足夠、靈活及切合自己的理財模式，例如絕大部分銀行都讓投資者經網上銀行更改供款額及股票選擇。又以沽出股票為例，投資者所持的股票數目未必可湊成每手整數，即所謂「碎股」，沽出碎股時股價一般會低於正股（即以每手為單位沽出）股價，而可沽出碎股的渠道亦會與沽出正股有分別，例如「集友銀行」（#3）、「大新銀行」（#5）及「工銀亞洲」（#8）的客戶不能經電話銀行沽出「碎股」。

投資者亦應注意若未能準時供款或資金不足的安排，例如投資者若連續3個月未能成功供款或供款不足，6間銀行會自動終止相關月供計劃。早前已買入的股票會繼續存於投資者的股票戶口，但銀行普遍會向投資者收取一般股票戶口的服務費用。

## 選擇月供股票計劃小貼士

- 與銀行儲蓄存款比較，股票並非保本的投資工具，股票價格隨時可升可跌，投資於股票市場始終存在較大風險。於較壞情況時，投資者所持股票的價值可遠遠低於已投資的金額。因此，投資者選擇投資工具前，應先考慮自己承受風險的能力，例如評估若股票市場或某股票出現重大事故、投資失利時，投資者是否仍有其他資金以應付生活需要，避免作出過度進取的投資決定。
- 月供股票計劃的收費模式（以每個計劃／每隻股票計算收費）或可投資的股票數目等設定可導致投資者每月需繳付的收費倍增。「小數怕長計」，選擇開立計劃前，投資者應充分瞭解相關計劃是否切合自己的投資需要，小心衡量及比較各計劃後再作決定。

