

# 【央積金詞彙解說】

## 平均成本法



**Q:** 甚麼是平均成本法？

**A:** 平均成本法是指每期以固定金額購入資產的一種投資方式，非強制央積金的投資就屬於這種。在基金單位價格高時，同樣的供款買入較少單位，價格低時，就買入較多單位。**長遠較一筆過投資可以將購入基金單位的成本拉勻，緩和短期市場波動的影響。**

舉個例子，按平均成本法原理，將\$10,000平均分開5個月投資：

| 月份 | 每基金單位價格(A) | 每月供款(B)   | 認購基金單位數<br>(C)=(B) / (A) |
|----|------------|-----------|--------------------------|
| 1  | \$8        | \$2, 000  | 250                      |
| 2  | \$10       | \$2, 000  | 200                      |
| 3  | \$5        | \$2, 000  | 400                      |
| 4  | \$8        | \$2, 000  | 250                      |
| 5  | \$10       | \$2, 000  | 200                      |
| 加總 |            | \$10, 000 | 1, 300                   |

假設每月供款\$2,000，經計算，在5月底時：

基金單位平均成本 =  $\$10,000 / 1,300 = \$7.69$

1至5月的基金單位平均價格 =  $\$(8 + 10 + 5 + 8 + 10) / 5 = \$8.2$

基金單位平均成本低於1至5月的基金單位平均價格 ( $\$7.69 < \$8.2$ )

### 小提示

持續每月向公積金計劃供款，其實已經運用了平均成本法來投資啦！

