

新年掙利是 父母教儲蓄

銀行兒童戶口優惠多 富邦年息0.05厘最實際

香港文匯報訊（記者 余美玉）小朋友在春節掙得不少利是，正好是父母向子女灌輸理財概念的大好時機。不少父母都會考慮為子女開立兒童戶口，以培養儲蓄習慣。有銀行看中這班未來「大客仔」，趁機推出多項迎新優惠吸客，如東亞提供飲食禮券，交銀香港送文具套裝。不過，若以長遠角度考慮，就以富邦的0.05厘儲蓄利率最高最實際，加上父母同時申請該行信用卡，消費回贈更可兌換成現金並存入子女戶口。

一般而言，兒童戶口只容許18歲以下人士申請，個別銀行所設上限更低，例如恒生的「智多kid」及創興「i-kid」限17歲以下；富邦「magi◎兒同樂」限制更大，只限11歲或以下的小朋友開戶，家長務必留意。入場門檻方面，各銀行由100元至500元不等；其中，交銀的「交心寶寶」不設開戶金額，豐儉由人。

恒生最低結餘要求5000元

由於小朋友存款金額不會太多，所以大多數銀行都會豁免最低結餘要求，只有恒生要求戶口每月要達5,000元以上水平，否則每月收取50元服務費。

現時港元活期存款息率近乎零，部分銀行採用分層利率，即按存款額而釐定利率水平。不過，一般小朋友利是錢不多，分分鐘無息收。東亞及恒生要存入5,000元或以上，才有0.01厘；而交銀更誇張，要達15萬元或以上者才有利息，但亦僅為0.01厘。因此，最好揀劃一息率的銀行，富邦「magi◎兒同樂」劃一利率為0.05厘，為眾行中最高，創興亦劃一有0.025厘。

戶口長期無進支或被罰款

雖然涉及金額不多，但家長切勿幫子女將利是錢存入後，便將戶口置之不理，因為兒童戶口一樣有不動戶收費。以創興為例，戶口連續2年無進支紀錄，兼結餘低於2,000元，便會向客戶收取不動戶收費，每半年100元。恒生則不設不動戶收費，但如戶口一年無進支紀錄，就會凍結賬戶，要家長到分行辦理「解凍」手續，十分費時。

富邦及大新更有心思，提供信用卡優惠，一併吸納小朋友的父母做其「客仔」，只要父母為小朋友開設兒童戶口之餘，同時申請該行指定信用卡，消費回贈可兌換現金存入孩子戶口。大新普通卡每單一消費滿200元可兌換1元，白金信用卡可兌換2元，銀行會自動存入兒童戶口。富邦信用卡每消費1元可得1分，普通及金卡每儲夠2.5萬分可獲100元，白金卡則只需2萬分已可換100元。



■子女在春節掙得不少利是，正好是父母灌輸理財概念的好時機。

資料圖片



■富邦推出多款卡通人物兒童戶口存摺簿，吸引小朋友開戶。

部分兒童儲蓄戶口詳情

銀行戶口	大新Doraemon*	恒生智多kid	富邦magi◎兒同樂	東亞理財小博士	交銀交心寶寶	創興i-kid
開戶年齡	<18歲	≤17歲	≤11歲	<18歲	<18歲	<17歲
開戶金額	\$500	\$5000	\$500	\$100	不設	\$100
利息	≥\$50萬0.05厘； <\$50萬0.01厘	>\$5000 0.01厘	0.05厘	>\$5000 0.01厘	≥\$15萬 0.01厘	0.025厘
最低結餘	不設	\$5000， 不足每月罰\$50	不設	不設	不設	不設
不動戶條件	1年無進支+ 結餘<\$2000	1年無進支	1年無進支+ 結餘<\$1000	1年無進支+ 結餘<\$2000	2年無進支+ 結餘<\$2000	2年無進支+ 結餘<\$2000
不動戶收費	每半年\$100	不設	每月\$15	每半年\$100	每半年\$120	每半年\$100

註：資料截至2月8日；*亦有其他卡通人物供選擇

資料來源：各相關銀行熱線及網頁

東亞新春開戶送禮券

香港文匯報訊（記者 余美玉）現時大新、東亞及交銀都有提供兒童戶口開戶優惠，客戶成功開設大新「Doraemon」兒童戶口，並於戶口內維持5,000元或以上的開戶金額達1個月，即可獲得Doraemon錢罌一個；同時，客戶亦自動加入抽獎，有機會贏取總值1.5萬元的日本北海道旅遊套票連住宿。

東亞新推理財小博士的兔年新春推廣計劃，由即日起至5月底，以1,000元開立理財小博士儲蓄賬戶，即

可獲贈50元的麥當勞禮券。

此外，於推廣期內，不論是全新或現有的理財小博士客戶，凡成功投保東亞人壽的「教育儲蓄寶」或「目標儲蓄寶」保險計劃，均可獲贈價值300元現金禮券。

交銀的通達理財及交銀理財客戶於3月底前，為子女開立「交心寶寶」儲蓄賬戶並存入5,000元以上，即可獲贈文具一套。

十大表現最佳及最差基金

最佳基金	
基金類別	一年回報(%)
菲律賓股票基金	56.26
泰國股票基金	55.31
馬來西亞股票基金	40.70
新加坡及馬來西亞股票基金	39.15
東盟股票基金	36.24
韓國股票基金	33.84
印尼股票基金	31.85
亞太(日本除外)小型企業基金	31.65
北美小型企業基金	31.17
台灣股票基金	30.37
最差基金	
基金類別	一年回報(%)
美元債券基金	7.86
其他債券基金	5.71
環球債券基金	4.54
歐洲債券基金	1.95
英鎊債券基金	1.21
美元貨幣基金	0.46
港元貨幣基金	-0.23
國際貨幣管理基金	-0.72
歐洲貨幣基金	-1.32
英鎊貨幣基金	-1.88

數據截至2011年1月28日

資料來源：香港投資基金公會/Morningstar Asia Ltd.

派息股該買還是說拜拜？

■有分析指，買股票既有吸引的股息收益，又有股價上升可能帶來的資本收益，可對沖通脹。

資料圖片



香港文匯報訊 施羅德投資管理亞洲（日本除外）股票市場基金經理李經輝表示，由於全球利率低企，對可持續收益的需求正在上升。存款儲蓄及政府債券的收益已明顯下降，投資者開始繞開這些傳統資產類別範圍而將目光投向其他收益產生來源。股票既有吸引的收益又有資本升值前景，可對沖通脹。

實際股息增長是長期股票投資回報中非常可觀的一部分。管理良好的企業具備嚴格的資本紀律，在以現金向股東分派股息的同時亦對業務進行再投資，這將有利於確保盈利及股息的未來增長。

派息間接反映企業質素

對投資者而言，股息不僅可視作收入來源，亦可作為判斷企業實力及質素的途徑。事實上，定期派息可向企業管理團隊灌輸一種資本紀律的理念，同時可反映盈利質素。由於投資決策必須考慮向股東作出實質現金回報，在評估風險收購及投資時，派息管理文化一般會更為審慎。此外，當可運用的資本有限，管理層可採納更

嚴格的方式尋找最佳的再投資選擇，以實現盈利及股息雙增長。

在市場環境波動之下，股息提供穩定回報的能力越發重要。事實上，市況艱難時，企業股息收益可成為安全保障，有時更可以填補負總回報及正總回報之間的差異。當宏觀環境充滿不穩定因素、增長放緩且利率持續偏低時，市場通常對可為投資者提供較高且有保障股息收益的股票存在巨大需求。

2008年至2009年的全球金融危機，成為企業取得收益增長及維持派息異常艱難的時期。眾多行業企業紛紛厲行節約，着力壓縮成本以維持利潤率及資產負債表回歸穩健。鑒於眾多企業成功維持利潤率及穩健的資產負債表，以及2010年盈利情況令人鼓舞，進一步削減股息的可能性已大幅降低。

留意現金流和盈利能力

不過，為避免過分追求「保守」的股息收益率，除了一般的估值指標之外，投資者在尋求更高收益時應考慮更深層次的問題。穩健的資產負債表、強勁的現金流及持續的盈利能力等特點，對支持企業的股息分派及業務增長非常重要，而再投資活動則對未來的現金流狀況及盈利能力至關重要。因此，投資者應識別既有能力保持資本、而股息亦高於平均水平的穩健型公司。

除收益與相應的企業債券可相媲美甚至更高一籌外，派息型股票還擁有資本增值潛能的優勢。由於兼具定期派息帶來穩定收入以及股價上升可能帶來資本收益兩大優勢，派息型股票對尋求長期的真正收入增長的投資者尤為吸引。

開定存戶口送金箔年卡

由即日起至3月底，信銀國際客戶以50萬元全新資金開立12個月「靈活提取港元定期存款」，除可獲牌價利息，於第1至6個月額外加0.45厘，第7至12個月加0.55厘，計及現金回贈，優惠年利率最高可達1.05厘。存

戶可選擇於定期起息第3個月、第6個月或第9個月屆滿日時，提前提取存款。

此外，客戶於推廣期內，開立或成功推薦新客戶開立該定存，可獲贈「富貴花開金箔年卡」乙張。

「智蓄達」年息2.15厘

永亨銀行推出「智蓄達」終身保3年保險計劃優惠，客戶於今年3月31日前投保該計劃，只要年繳保費達2.5萬元以上，並以5萬元以上全新資金敘造3個月定期存款，年利率可達2.15厘。

「易存保」儲蓄保障計劃



大新人壽

兩者以較高者為準，加上積存紅利及利息(非保證)之總額的人壽保障。

此外，「易存保」特別提供免費意外死亡權益，保額為已繳基本計劃保費的50%，投保年齡由出生15日至69歲均可。

消費得「喜」

加人工可提高信貸額



Citibank 環球個人銀行服務
信用卡及無抵押信貸業務總監
伍楊玉如

踏入新一年，不少公司都為報答員工過去一年的辛勞工作作出獎賞，除了花紅之外，最令上班族期待的獎賞莫過於薪酬調升。其實，大家獲得薪金調整後，不妨主動向銀行提交最新的薪金證明文件，以申請增加信貸額。

當你申請信用卡獲批核時，銀行或財務機構即會為戶口設定信用額，作為卡主可用的最高金額，此舉亦有助卡主把信用卡的消費限制在可承擔的程度。對於信用額的訂定，每間發卡機構都有自己一套準則，當中的決定因素包括卡主每月收入、目前債務狀況、卡主在目前地址居住的時間、是否擁有物業、卡主曾經申請信貸的次數，以及卡主需要或使用的信貸額等。

信貸記錄愈好 獲批金額愈高

個人薪金數目亦會影響最終所能批核的信用額。銀行一般不會主動查核卡主的薪金調整狀況，甚或信用卡銀行並非卡主的支薪銀行，而未能主動掌握卡主最新的收入狀況。故此，如果大家獲加人工，尤其是知道自己的「可動用信用額」已所剩無幾，而未來又有簽賬或申請私人分期貸款或信用卡套現分期等貸款產品的需要，就應該主動向銀行提交薪金證明，申請增加信貸額。銀行一般會按卡主的還款記錄、財政狀況，以及需要額外增加的信貸金額等因素，作出合理及客觀的信貸評估，以決定能否批核有關申請。

當然，信用記錄愈良好，所獲批核的額外信貸金額愈高。為保持良好信用紀錄，大家應每月準時還款，繳交最低還款額是必需的。更高的信用額有助靈活運用分期計劃、現金套現或簽賬消費，讓財政更具預算，實現進修、結婚等各項人生計劃。

時富理財錦囊

發掘高鐵股後起之秀

新興市場面臨通脹壓力下的貨幣政策收緊，埃及等地政局動盪又引發避險情緒。相比之下，美國經濟復甦動力增強，美股持續攀升，吸引資金回流西方，令港股失水調整。但筆者相信，歐美經濟即使復甦，力度仍屬溫和，難改全球經濟重心向新興市場傾斜的趨勢。環球資金在短暫調倉之後，仍會再度青睞新興市場。



至於當前震盪調整市況下的投資策略，仍宜緊跟國策相關主題，比如內地的產業明珠——高鐵行業。有報道稱，未來5年中國鐵路投資額將高達3萬億至4萬億元人民幣，高鐵營運總長度將從去年的1萬公里，倍增至明年的2萬公里以上。高鐵還有望走向世界。年初中國首腦訪美時，與美方簽訂輸出高鐵建設項目，首期金額將達400多億元人民幣。由此可見，中國高鐵產業未來的發展空間非常廣闊。

高鐵股一向受到市場熱捧，龍頭股中國南車（1766）、南車時代（3898）去年均有翻倍表現。筆者在此不主張追漲，而是提醒大家留意一些養在深閨人未識的個股。比如賽品電力電子（0580），主要涉及鐵路動力設備相關的高級電力電子部件，可用於高鐵和電網方面，其主要客戶包括中國南車及北車集團。

麥達斯接北車8200萬元合同

另外，從事鐵路車輛相關鋁型材產品加工的麥達斯控股（1021）亦可留意。該公司去年10月獲得Bombardier價值2,030萬歐元的合同，春節後又宣佈獲得中國北車價值為8,200萬元人民幣的合同，將為時速高達每小時250公里的城際高鐵專案中的240輛車廂供應鋁合金擠壓型材及部分加工部件。

以上兩股均為去年底掛牌，由於上市時間不長，未被市場充分認識，加之受半新股今年整體表現弱勢拖累，未能跟隨高鐵板塊上漲，但是其股價整理頗為充分，底部企穩跡象明顯。相信隨着高鐵產業的持續快速發展，有機會被市場發掘並成為後起之秀。



■高鐵行業為國策相關主題產業，是波動市中的投資好選擇。

資料圖片