

抵銷成本壓力 手續費暗調整 免踩怪息地雷 借平錢先計清

香港文匯報訊 (記者 余美玉) 面對資金成本壓力持續上升，本港拆息按揭息率調頭回升，金管局提醒貸存利率可能面對上調壓力，加息潮已逐漸蔓延至私人貸款市場。擔心息口趨升同時有借貸需要的市民，想趁最後機會「借平錢」，宜先比較各家銀行的實際年利率以及手續費等條款，以免落入「低息陷阱」。

雖然按揭息口重上，惟業內人士指目前私貸息率未見大升。星展香港信用卡及私人貸款業務高級副總裁洪滿霜預期，私貸息率直至明年才有較明顯調整。對於有借貸需要的市民，現時可能是「借平錢」的最後機會，假如打工仔有資金需要，先留意平息 (Flat Rate) 及實際年利率 (APR) 的分別。

「實際年利率」有數得計

平息只根據借貸金額計算利息，大部分銀行均以息口較低的平息作宣傳，有不少人誤以為將平息乘12便是年利率，並認為與樓按計劃一樣，息隨本減，這便大錯特錯。平息的利息總額於期內固定，不會息隨本減，而且平息未有計及利息以外的收費，例如手續費等。

其實，要反映實際借貸成本，應以實際年利率為準。實際年利率是衡量借貸成本的指標，把貸款利息及一切因貸款而需繳付的費用全部納入計算，而該利

率乃依據銀行營運守則所設定之淨現值計算方法計算 (月平息×還款期數×不變系數1.9)，方便客人用作比較。

目前市場上的私貸息率仍未大幅上調，本報記者向多家銀行查問：假設借款30,000元，分12個月還款，實際年利率由5.37至12.38厘不等，以中銀最低、創興最高，但以上均為參考息率，實際息率需按個人信貸評級及銀行審批後而定。另外，中銀、星展及交銀則需收取手續費，前兩者收借貨額1.5%，交銀收1%，但收取方式各異，星展的1.5%，即450元，是計入每月還款額中；中銀及交銀則從貸款金額中扣除，即批出30,000元，到手金額分別只有29,550及29,700元，需指定金額應急的市民定要留心。

提前還款或需另補費用

此外，借貸人一旦逾期還款，便需繳罰款及利息，有些銀行是逐日計息，另外則以一期計。倘若借款



■ 本港各家銀行的私貸實際年利率由5.37厘至12.38厘不等，彼此差距不小。

手頭開始鬆動，想提前還款，銀行亦會收取手續費，以匯豐為例，會收一筆300元的手續費，以及借貨額2%的款項。

現時星展及大新有申請優惠，前者於網上申請及遞交文件，可得200元超市及40元食肆現金券；後者的客戶以該行賬戶作還款賬戶，亦有100元回贈。

銀行	貸款上限	手續費	到手金額	月供	全期利息	月平息	實際年利率
匯豐	月薪6倍或\$60萬	-	\$30,000	\$2,602	\$1,224	0.34%	7.88%
中銀	月薪8倍或\$100萬	1.5%*	\$29,550	\$2,533	\$846	0.11%	5.37%
星展	月薪8倍或\$35萬	1.5%*	\$30,000	\$2,612	\$1,344	0.25%	8.52%
東亞	月薪8倍或\$100萬	-	\$30,000	\$2,617	\$1,405	0.39%	7.63%
交銀	月薪6倍或\$60萬	1%*	\$29,700	\$2,635	\$1,619	0.45%	12.38%
大新	月薪4倍或\$10萬	-	\$30,000	\$2,629	\$1,548	0.43%	9.81%
創興	月薪5倍或\$100萬	-	\$30,000	\$2,602	\$1,224	0.34%	7.71%

註：資料截至5月23日；以上例子為假設向銀行借3萬元，分12期攤還，實際息率待銀行審批後而定；*以貸款額計

鑑識個案 環聯把關

香港文匯報訊 (記者 余美玉) 銀行作出借貸批核，事前會根據申請人於環聯信貸資料庫的資料及評分，作為信貸決策考慮。

環聯是一家私營信貸資料機構，其資料庫保存有市民信貸資料紀錄，除一般個人資料外，還包括信用卡及個人貸款資料，如信貸賬戶類別、還款紀錄、信貸額及未償還金額，另外還有逾期欠款賬戶資料，如信貸類別、涉及金額、逾期欠款日期及償還欠款日期。該公司提供的信貸報告內載有信貸評

分，目前評分共10級，評分考慮因素包括個人還款紀錄、未償還債務、過往信貸賬戶、公眾紀錄及機構查詢信貸紀錄等。

庫存市民完整信貸紀錄

由賬戶終止日期起開始計算，環聯可以保留正常結束的信用卡和個人貸款紀錄，為期5年。

由法律程序日期起開始計算，環聯可保留存檔破產申請為期8年，保留其他公眾紀錄為期7年。



黃金與紙幣的戰爭

金價從兩年前每盎司900美元水平左右上升至今天的每盎司1,490美元水平 (筆者執筆時為5月18日)，漲了接近600美元或超過六成。在過去兩年，先有金融海嘯陰影影響金融市場，再有擾攘至今的中東亂局和日本海嘯。因此，投資市場起伏不定，投資者要獲利並不容易。但是，如果閣下投資黃金或黃金相關之項目，其回報已跑贏很多其他投資。

事實上在過去一年，黃金幾乎跑贏所有主要硬貨幣 (如：美元、歐羅及英鎊)。最終，黃金可能再次變成一種貨幣。換言之，它不再是「商品」那麼簡單。

六十年代末七十年代初，法國總統戴高樂看穿美元背後並沒有那麼多黃金支撐，第一個提出質疑。終於導致美國尼克松總統「先下手為強」，宣佈美元不能兌換黃金。此舉避免美國的黃金被外國持有美元者「掏空」，亦開始美國長達40年財政紀律「敗壞」的金融政策和行為模式，但問題是美國很少賴債，加上其綜合國力幾十年來長期處於領導全球的地位，故美債

的持有人對美元仍然深信不疑。

新加坡前總理李光耀日前則稱，由於美國大量印鈔，最終將損害美元價值。他說，別人借錢需用美元還債，但美國自己借錢就只需開動印刷機便可。惟代價是美元價值降低，通貨膨脹顯現。換言之，美元不再「值錢」，而且是越來越不值錢。

由於世界上大部分的投資對象均由美元報價，美元的「有系統貶值」令投資者頭痛不已。於是，在投資領域開始出現一些「極端行為」。

美國大學基金拋棄母幣

最近，美國得州大學買入價值近10億美元的黃金。本來這不算甚麼，很多央行和政府都會這麼做，而且該10億元僅佔其總資產5%。問題是得州大學要求實物交收！閣下沒有看錯，得州大學要的不是甚麼合約，他們要的是實金。事情發展至今變得越來越有趣，因為大學的捐贈基



■ 美國得州大學買入價值近10億美元的實金，以免讓國家的財政和貨幣政策「洗劫」自己的財富。

金由冷靜、理性見稱的投資經理管理。換言之，投資經理斷定目前最需要是「保本」，以免讓財政和貨幣政策以通脹形式「洗劫」自己的財富。

看來，教育捐贈基金的基金經理已經變成現代「戴高樂」，目前得州大學投資管理公司的執行長是布斯 (Bruce Zimmerman)。作為一名理財顧問，筆者向他此舉致敬！

■ 美聯金融集團 財富管理總監 黃濤

寶盛獲QFII額度1億美元

香港文匯報訊 作為唯一擁有合格境外機構投資者 (QFII) 牌照的私人銀行，瑞士寶盛近日獲國家外匯管理局審批授予1億美元QFII投資額度。

基金面向AH股市場

瑞士寶盛於去年12月獲得國家外匯管理局頒發的QFII牌照，在現時牌照和投資額度等先決條件經已齊備下，該行籌備推出中國基金，投資於A股和H股市場。基金將由瑞士寶盛管理，並由一個或多個顧問提供意見。

該行亞太區產品部門主管何祖光表示：「我們作為一家具備獨特定位的私人銀行，為客戶提供直接投資中國

市場的機遇。至今，由於在海外上市的中國股票仍然不多，客戶較難直接參與這個發展趨勢。我們現在可為客戶提供品種齊全的投資產品，包括直接由瑞士寶盛或眾不同的外部機構提供的產品。這為客戶提供了更多分散投資和獲得潛在長期回報的機會。」

今年3月，瑞士寶盛銀行擴大人民幣產品系列，增加在香港及新加坡的人民幣兌換服務、儲蓄和定期存款賬戶、人民幣計價的單位信託基金，以及貨幣掛鈎投資和債券等。另外，該行以亞洲作為第二個本土市場，其香港業務去年底已升格為銀行分行，並計劃於今年在上海設立代表辦事處，以及成立新加坡信託公司。

十大表現最佳及最差基金

基金類別	一年回報 (%)
最佳基金	
泰國股票基金	53.80
印尼股票基金	40.19
歐洲小型企業基金	39.42
菲律賓股票基金	37.78
韓國股票基金	37.33
德國股票基金	37.03
亞太 (日本除外) 小型企業基金	32.13
台灣股票基金	31.84
東盟股票基金	31.18
新加坡及馬來西亞股票基金	29.25
最差基金	
其他股票基金	9.37
美元債券基金	8.25
亞太 (日本除外) 債券基金	8.04
國際貨幣管理基金	6.55
印度股票基金	6.02
其他債券基金	5.98
日本小型企業基金	4.84
日本股票基金	4.40
美元貨幣基金	0.65
港元貨幣基金	0.28

數據截至2011年5月13日
資料來源：香港投資基金公會 Morningstar Asia Ltd.

消費得「喜」

提款免手續費 外遊盡享便利



Citibank 環球個人銀行服務 財富管理業務總監 李貴莊

每逢假期，香港人都喜歡外遊，但行程的其中一個煩惱，就是要預算兌換多少外幣出門。過多的話，回港後要花時間兌回港幣，甚至有機會因為外匯價格波動而蝕錢；不足的話，可能在旅程上未能盡興；若要在外地提款，雖然可避免以上問題，但卻要付上手續費。同時，有調查顯示，64%去年曾經外遊的受訪者希望身處海外仍可享用本身銀行的提款服務。

有見及此，市面上有銀行為所有客戶提供在海外自動櫃員機提款免手續費之優惠，讓客戶在海外160多個國家，可透過逾100萬部屬於PLUS、STAR和NYCE系統的提款機免費提款，滿足他們在外遊消費上的需要。

另一方面，現時本港打工仔一般都遲收工，未必趕及於下午5時傳統銀行關門前到分行處理事宜，使用電話理財服務又因時間已過，未能即時進行理財，令其十分不便。上述調查發現，逾80%受訪者希望在享用銀行服務的同時，毋須花時間等候。有見及此，有銀行因此作出承諾，客戶致電其24小時專人接聽的電話熱線，能夠在收取指令後20秒內與銀行職員展開對話。

延長營業時間便利打工仔

該銀行亦作出安排，把旗下分行的服務時間延長至晚上7時，而部分位處商業中心區，如旺角和銅鑼灣之特快理財中心，其職員更會服務至晚上11時，令客戶更彈性享用銀行服務。

該調查亦發現有75%受訪者認為資訊科技對簡化理財生活很重要。因此有銀行亦不斷引入多項創新設施，令客戶可享用網上理財及流動理財等服務，隨時隨地處理銀行事宜；分行安裝視像會議設備，讓客戶可以即時與財務專家會面，查詢理財事宜。

今時今日銀行服務五花八門，而理財需要亦愈來愈多變，客戶在選擇銀行服務時，宜多考慮銀行讓自己可以輕鬆理財。

時富理財錦囊

資產配置 黃金少不得



經歷5月2日至5日四個交易日，國際金價向下調整7%，從歷史最高點每盎司1,574.8美元

元向下調整112美元。然而縱觀基本盤，當前黃金市場，缺少實質性利空因素。世界金礦產量逐年降低，各國央行總體已成為黃金淨買家。近幾年，特別是中國，貴金屬市場發展壯大，投資需求快速增加，這對金價形成長期利好。

中國投資黃金超印稱冠

數據勝於雄辯，世界黃金協會 (WGC) 5月20日發佈的《黃金需求趨勢》報告顯示，今年第一季度全球黃金需求總量為981.3噸，同比升11%，實物黃金需求同比增長52%。報告顯示，自2001年以來，中國黃金需求年均增長14%。今年第一季度，中國買入實物黃金總量90.9噸，超過印度85.6噸，第一次超越印度，成為全球最大的黃金投資市場。在全球黃金投資需求中，中國目前佔25%，高於印度的23%。

惟投資大鱗觀點不一，美國證券交易委員會5月16日公佈的檔案顯示，稱黃金是「終極泡沫」的索羅斯 (George Soros) 已在今年第一季度將所持有近7.74億美元的黃金資產出清至不到700萬美元。

另一美國對沖基金巨頭，在美國次貸危機前大肆做空次貸衍生品獲利，2007年收入達37億美元的約翰·鮑爾森5月3日表示，未來三至五年，金價最高可能會漲至每盎司4,000美元。美國證券交易委員會檔案顯示，截至3月31日，保爾森基金第一大重倉資產依然是SPDR黃金ETF，並購買多家黃金生產企業股票。

5月19日，英國獨立貴金屬研究機構黃金礦業服務公司 (GFMS) 預測，今年底前金價將達每盎司1,600美元。另據彭博資料顯示，從2001年1月起，如果每月第一日定投資黃金指數，截至2011年5月，十年定投資收益為308%。

在今年五月初，金價經歷大幅回調之後，在缺少實質性利空因素的基本盤之下，定投資黃金依然是可取的選項。

生財有法

持長者咭投保打折



蘇黎世保險集團為鼓勵長者增強個人保障意識，現向65歲或以上的長者咭持有人提供「樂在人生」個人意外保險計劃10%保費折扣優惠。該保險計劃特別為長者提供意外醫療費用保障，包括中醫跌打費、針灸費、脊椎治療費、物理治療費，以及每年最高2萬元的額外海外意外醫療費用保障。另外，計劃亦為受保長者提供分別達2萬及10萬元的復康器材津貼及骨折保障，以及每天200元及保障期最長達182天的家庭看護津貼。

證券戶口多重迎新優惠

由即日起至6月30日，新客戶於星展銀行開設證券戶口，並透過自動化渠道成功買入股票2次，可得300元現金獎賞，期內透過自動化渠道買入股票，免收佣金，並不設上限；交易額達300萬或以上者，送Samsung GALAXY Tab。此外，推廣期內每存入10萬元股票，可得100元現金獎賞。