

孩子存利是錢 留意戶口要收費

香港文匯報訊(記者 余美玉)農曆新年將至,小朋友在此期間定會收到不少利是,相信家長都會為子女儲起利是錢,同時教導他們如何理財,各銀行就看準此商機,紛紛推出兒童儲蓄戶口優惠。由於存入金額不多,故家長於揀選戶口時應留意入場門檻及最低結餘要求。利率方面,最好選擇不設分層、劃一派息之銀行。

兒童儲蓄戶口的最大特色,是設有年齡限制,一般只容許18歲或17歲以下人士申請,富邦及交銀上限更低,其「magi@兒同樂」及「交心寶寶」只限11歲或以下小童開戶。

均設年齡限制 東亞創興門檻最低

入場門檻方面,東亞「理財小博士」及創興「i-kid」戶口低至100元即可開戶,其餘為500元,惟恒生門檻特高,要5,000元以上,並不適合利是錢較少的小朋友。大部分銀行顧及到小朋友的儲蓄金額不多,會豁免兒童戶口小額存款費用,甚至不設最低結餘要求,惟恒生要求較多,「智多kid」戶口要求每月至少要有5,000元結存,不足者按月收50元。

須防無息可收 富邦創興劃一利率

雖然現時港元活期存款利率近零,部分銀行更採用分層利率,即按存款額而釐定利率水平,小童存戶分

鐘無息可收,所以家長最好揀選劃一利率的銀行,如富邦及創興,前者利息劃一為0.05厘,為眾行中最高,而創興亦有0.025厘。

其中富邦最有心思,向家長提供信用卡優惠,一併吸納小存戶的心,只要父母為子女開設兒童儲蓄賬戶,同時申請該行信用卡,每消費滿2萬元可獲贈100元現金,自動存入子女的戶口內,讓父母消費之餘同時可為子女儲蓄。

不動戶要收費 家長記緊定時提存

此外,家長要留意,兒童戶口一樣有不動戶口收費,一般銀行的無進支紀錄限期為1至2年,如期內結餘低於1,000至2,000元,戶口就會變成不動戶,除恒生不設不動戶收費外,各行每半年收取100至120元費用,富邦則按月收15元,更要家長到分行辦理「解凍」手續,十分費時,故家長記緊要定時為小朋友的戶口存入或提取存款,同時要培養子女儲蓄的習慣。

除上述兒童戶口外,永亨銀行亦推出「My Kid」兒童儲蓄計劃,屬零存整付性質,每月最少供款500



香港小學生參與模擬遊戲,使用虛擬金錢購物、工作、儲蓄和進修,體驗理財之道。

資料圖片,年期分12、18及24個月,年利率分別為1.25、1.5及1.75厘,雖然利息相當之吸引,不過要留意,該計劃並非一筆過的儲蓄,家長需按月供款,若不能按時供款,不但會損失利息收入,還可能要繳付手續費或行政費,故家長要考慮自己的財政能力才決定參考與否。

兒童儲蓄戶口資料

銀行	大新	富邦	交銀	東亞	創興	恒生
戶口	卡通人物	magi@兒同樂	交心寶寶	理財小博士	i-kid	智多Kid
開戶年齡	18歲以下	11歲或以下	11歲以下	18歲以下	17歲以下	17歲或以下
開戶金額	\$500	\$500	\$500	\$100	\$100	\$5000
利息	\$50萬以下0.01厘, \$50萬或以上0.05厘	0.05厘, 0.01厘	\$15萬或以上0.01厘	\$2000以上0.01厘	0.025厘	\$5000或以上
最低結餘	不設	不設	不設	不設	不設	\$5000, 不足每月收\$50
不動戶條件	1年無進支+結餘少於\$2000	1年無進支+結餘少於\$1000	2年無進支+結餘少於\$2000	1年無進支+結餘少於\$2000	2年無進支+結餘少於\$2000	1年無進支
不動戶收費	每半年\$100	每月\$15	每半年\$120	每半年\$100	每半年\$100	不設

註:資料截至1月17日

資料來源:各銀行熱線及網頁

消費得「喜」

透過RQFII 捕捉中國債市機遇



Citibank環球個人銀行服務 財富管理業務總監 李貴莊

Citibank環球個人銀行服務 財富管理業務總監李貴莊,在接受記者訪問時,回答了

透過RQFII基金參與中國債券市場的問題。

問:在近期波動市況中,投資於走勢相對較穩定的人民幣有什麼途徑?

答:去年,人民幣對美元升值5%,而過去3年間亦持續增長,升幅超過8%。人民幣平穩而向好的走勢,於近期環球金融動盪中,更突顯其作為投資資產的吸引力。

除貨幣增值潛力以外,投資者亦可以透過不同類型的人民幣投資產品增加額外潛在回報。定息投資方面,可留意人民幣債券,其年期由2年至5年不等。如想更靈活運用資金,亦可考慮人民幣定期存款,近期有銀行推出優惠,客戶可以低至人民幣1,000元開立3個月人民幣定存,特惠年利率可高達1.3%。

另外,投資者亦可透過投資人民幣基金,投資於境內或境外的債券及股票市場。

問:近日市場陸續推出RQFII基金。RQFII基金與香港其他人民幣基金有甚麼主要分別?

答:RQFII基金與香港其他人民幣基金的主要分別是,RQFII基金將運用RQFII額度,直接以人民幣投資於內地的債券及股票市場,而不會投資於中國境外地區的項目。相反,香港其他人民幣基金的發行機構若未取得預先批核的RQFII投資額度,便不能直接以人民幣投資於在內地的境內市場,投資選擇有限,可能局限於離岸人民幣計價投資工具(例如息率偏低的離岸人民幣債券,即點心債)或投資於非人民幣資產。

問:RQFII產品投資內地於岸債券市場相對於QFII有什麼優勢?

答:對於投資者而言,以RQFII產品投資內地於岸債券市場相對於QFII的優勢包括:RQFII產品提供每日申購贖回,而QFII產品則普遍為每月,前者更具彈性。RQFII產品可以參與內地銀行間債券市場,而QFII產品則只能參與交易所市場。前者的規模遠超於後者,為投資者提供足夠的市場深度及流通性。

資料來源:彭博資訊,截至2011年12月31日

時富理財錦囊

「洛鉬」反彈不落後



2012的前兩周,大市表現算是可圈可點,恒指呈現震盪上揚格局,成交額也持續攀升。很大程度受到環球股市回暖的帶動。尤其值得注意的是,A股在溫總「提振股市信心」的喊話中獲得了新生,出現了較為強勁的反彈,掃清了原來港股前進路上的一塊絆腳石。

本月初大市雖然受到法國評級被下調衝擊,但總體仍在可控範圍,總體反彈格局未受破壞,這在周二得到印證,A股狂飆4%升至兩個月高位亦帶動港股勁升。此前市場多數機構都認為今年港股前低後高,但是眾口一辭的觀點,則往往會出現偏差。我們認為上半年可能並不會太低,大市表現仍值得期待。

去年的GDP增長資料已有結果,經濟增速連續四個季度放緩,同時CPI已回落到15個月低位。未來經濟的重心將轉向保增長,一些前期被過度打壓的周期類股票,接下來可能會迎來更多的機會。比如地產、運輸、機械、有色金屬等板塊的,已經開始出現了反彈。

在有色金屬股中,我們較為看好洛陽鉬業(3993),公司戰略是以鉬為主體,以鎢和貴金屬為兩翼。鉬鉬屬於戰略資源,其價格相對銅鉛具有更強的抗跌性,因為小品種金屬資源稀缺性明顯,對其價格起到支持,而當市場好轉時,這些小品種金屬價的漲勢也更加凌厲。以現價計,洛鉬的預測市盈約12倍左右,處於比較合理水準。但考慮資源的稀缺性,競爭相對較小。公司賬務狀況良好,手握大量現金計劃投資擴張。公司還有回購A股計劃,這將增厚H股股東帳面價值。均有其利其股價表現。

自去年10月以來,洛鉬的股價一直處於圍繞3.5元上落,近期隨着大市回暖,其股價也呈底部放量抬升之勢,短線有機會上探去年12月高點3.90附近,突後則中線上升空間更為可觀。



圖為雙電機驅動溢流型球磨機較早前已交付中國黃金集團公司烏努格吐山銅鉬礦項目使用。

新華社

美元是唯一避險貨幣

香港文匯報訊 美盛旗下附屬公司布蘭迪環球投資管理(Brandywine Global)基金經理Jack McIntyre表示,隨着其他避險貨幣的吸引力減弱,市場尋求優質資產的趨勢將日益利好美元。

根據McIntyre所述,布蘭迪環球投資管理的定息資產規模逾220億美元,現時對美元持偏高比重,看好美元多於其他避險貨幣,如日圓及瑞士法郎。

McIntyre表示:「我們基於戰術性考慮,對美元持偏高比重。我們了解美國現時面對一些基本問題,而且質疑當地是否具有足夠的政治決心解決這些問題。然而,當環球市場趨於「避險」,美元將可藉投資者轉投優質資產而受惠。雖然日圓的情況相若,但日本政府會否被迫再度干預匯市,仍屬未知之數。再者,日

本最不願意日圓走強,因其已導致當地企業的经营成本飆升。

日瑞央行干預惹憂慮

鑑於瑞士央行近日遏抑瑞士法郎兌歐元的升勢,McIntyre亦質疑瑞士法郎能否繼續受益於避險資金。他指出:「由於瑞士央行進一步干預匯市的風險增加,我們認為美元將在市場受壓期間獲益。」

現時的主要威脅是若美國擴大寬鬆政策,將拖低美元的價值。然而,McIntyre表示近日美國經濟數據改善,令聯儲局在短期內推出大規模刺激措施的可能性下降。他認為現時並非擴大寬鬆政策的時機。

儘管量化寬鬆的環境利淡美元,但亦未令國庫券受惠,McIntyre解釋:「這似乎並不合理,因為市場預期聯儲局購入美國國庫券,可為債券帶來支持,但在現時環境下,債券並無利好。」他續稱:「只有當量化寬鬆政策結束,才可為國庫券締造正面的環境。在過去三年,債券顯然在非常寬鬆時期表現較佳,從2011年第三季及第四季的情況可見一斑。」

優質債市比重偏高

「我們認為美國最終將削減政府開支及被迫加稅。兩者將構成緊縮通脹的壓力,我預期聯儲局將繼續採取所須的行動,以確保美國不會受通縮憂慮所困。在2011年大部分時間,我們的環球債券組合對美國國庫券及其他優質債市的存續期持偏高比重,為表現帶來貢獻。我們維持對優質債市的偏高比重,但由於我們預期美國可避免陷入衰退,歐洲亦不會重蹈「雷曼事件」的覆轍,故近日鎖定期部分長存續期的利潤。」

美聯觀點



學生時代的投資簡單版

小偉開始觀察到校內學生們之間形成了一個零食二手交易市場,金額由家長們在校外交收,信用不良的同學則被孤立,不能繼續交易,還意識到其二手交易價格的周期:每個月的第一個星期,零食最充裕,價格和市價均等,二手交易量近乎零,第二個星期零食儲存量尚算足夠,但有些貪吃的同學已把手上的零食吃光,導致價格略微上升,到了第三個星期,是二手交易價的高峯期,因為頭兩個星期同學們的儲備還算豐富,向其他人購買的意慾不太大,但到了第三個星期,儲備減少,胃口依然,同學們願意以較高價格搶購零食,第四個星期是價格調整期,因為大家也知道還有不多的日子就會再有零食供應,這個星期除非迫不得已才會購買零食,尚

餘儲備的同學當然也惜售,這個星期交易量也隨之下降。這活脫脫就是一個投資周期!

這個發現確實不得了,小偉在每月第一個星期開始靜靜向不太貪吃的同學買入零食,然後鼓勵同學們多點體育活動,如課餘足球比賽等,以增加體能消耗量,到了第二個星期下旬和第三個星期,就是小偉向同學們傾銷零食的時間,只餘下部分,到第四個星期,有些忍不住口的同學會四處搜購剩餘零食,這時小偉會以最高價售出,若然還有餘數,小偉才會吃下這些零食以作獎勵自己。

這樣,小偉雖不致於能給父母家用,但也確實減輕了不少學習費用的負擔。

美聯金融集團 高級業務經理 陳偉明

部分基金表現 (以美元計算)

基金類別	一年回報 (%)
1、亞太其他貨幣基金	6.60
2、英鎊債券基金	5.69
3、其他債券基金	4.91
4、美元債券基金	4.26
5、環球債券基金	2.33
6、菲律賓股票基金	2.20
7、新興市場及高收益債券基金	1.49
8、亞太(日本除外)債券基金	1.40
9、港元貨幣基金	0.53
10、美元貨幣基金	-0.02
11、印尼股票基金	-0.34
12、英鎊貨幣基金	-0.48
13、歐洲貨幣基金	-1.68
14、歐洲債券基金	-2.04
15、北美股票基金	-2.95
16、新加坡及馬來西亞股票基金	-3.45
17、馬來西亞股票基金	-4.58
18、泰國股票基金	-4.96
19、亞洲平衡基金	-5.67
20、環球平衡基金	-5.93
21、英國股票基金	-6.18
22、亞太平衡基金	-6.21
23、日本小型企業基金	-6.74
24、北美小型企業基金	-7.51
25、澳紐股票基金	-8.48
26、認股權證及衍生工具基金	-9.15

數據由2011年1月7日至2012年1月6日

資料來源:香港投資基金公會/

Morningstar Asia Ltd

生財有道

即日起存指定金額人幣享回贈



花旗推出人民幣優惠,由即日起至3月31日,客戶存入指定金額之人民幣新資金,可享50至2,000元回贈,親臨分行設立兌換人民幣之常行指示,最高可得200元購物禮券或信用卡簽賬額,此外,由即日起,客戶凡親臨花旗分行完成基金理財分析服務,有機會獲得價值750元的包金龍擺設。

成功投家居綜合保享首年保費優惠



東亞銀行推出家居綜合保優惠,由即日起至3月31日,東亞Loyalty Club會員透過網頁成功投保家居綜合保,可獲首年保費九折優惠。另外,投保A、B或C計劃可額外得200元禮券,投保D計劃最多可得300元禮券。