

# 銀行攬存新招 紅簿仔 賺息有法

美聯儲本月加息機會高，由於本地銀行已多次未有跟隨美國加息，不少分析預期本港今年將加一次P（最優惠利率），更甚有市場人士認為目前香港隨時可加P，並無須等待美國「郁一步」本港才「郁一步」。對於即將告別零息環境，銀行自然需早作準備，有不少銀行近期更推出「高息」存款優惠，在市況波動下，市民不妨考慮將紅簿仔加入到自己投資組合中，在收息之餘，以不變應萬變。

■香港文匯報記者 馬翠媚



息魔漸下，未供完樓的業主可考慮按揭儲蓄掛鈎戶口作為對沖加息的方法。 資料圖片

眾多銀行中，以中小銀行攬存態度最為積極，提供的優惠亦最為進取，市民若手持一筆現金，又未有更佳投資選擇，不妨先從中小型銀行開始過濾，比較哪間銀行較為適合自己，同時由於不同銀行大多要求以新資金做存款，市民可以按心儀銀行提供的存款計劃作排序，當首間銀行存款期屆滿後，即時將錢搬去另一間銀行，如此類推，即可賺盡多間銀行優惠，又可以享受加息效果，當中以3個月期限的定存為佳，全因較為緊貼美聯儲加息步伐。

## 建行亞洲存息最高

在最近新出的優惠中，包括建行亞洲推出「優越增息定期存款」，指定理財客戶以新資金，做3個月港元定存年息最高達2.9厘，為目前全港最高，起存金額35萬元，不過優惠亦帶有指定條件，包括需要在指定存款期內維持活期存款增長要求，及完成一項指定交易。若以最高年息及最低35萬元入場計算，3個月可賺利息2,537.5元。

南洋商業銀行推出「優息2.0定期存款」，做3個月期港元定存年息為2厘，需存入新資金並符合指定條件；同時推出新客優惠，成為該行全新理財客戶，做128天港元定存年息可達2.28厘，起存金額20萬元。若以新客優惠，按最高年息及最低20萬元入場計算，128天可賺利息1,599.12元。

近年積極吸納存款的富邦銀行亦非常進取，最新提供的新客優惠，全新客戶以全新資金做3個月期港元定存年息為2.3厘，起存金額5萬元，另外全新客戶於指定期內以全新資金，開立指定的港元有息支票戶口，及同時選用指定理財服務並符合要求，可獲300元現金獎賞。若以新客優惠，按最高年息及最低5萬元入場計算，3個月可賺利息287.5元。

## 中小行息口更敏感

不同銀行提供的優惠細節都不一樣，單從計劃名稱或未必可詳細了解優惠內容，加上港元拆息每日變動，本地中小銀行存款基礎不及發鈔銀行，因此對息口更為敏感及變陣迅速，手持現金資產較多的市民，不妨多往銀行查詢，以獲取最新優惠資訊。

富邦銀行近年積極吸納存款。

定期存款推廣優惠

建行亞洲推出「優越增息定期存款」，指定理財客戶以新資金做3個月港元定存，年息最高達2.9厘。

## 部分銀行港元定息比較

銀行	期限	年息	最低定存金額	利息
建行亞洲 「優越增息定期存款」	3個月	2.9厘	35萬元	2,537.5元
南洋商業銀行 「優息2.0定期存款」	128天	2.28厘	20萬元	1,599.12元
富邦銀行 「3個月特惠定期存款」	3個月	2.3厘	5萬元	287.5元

註：各銀行定息優惠或有變動，同時設有條款細則及新資金等限制，詳情以銀行公佈為準。

製表：香港文匯報記者 馬翠媚

## 銀行加存息非加息指標

### 專家解讀

匯豐銀行亞太區顧問梁兆基表示，香港銀行會否加息需視乎港元拆息水平、本地銀行體系總結餘、個別銀行本身的資金成本結構及經營策略，對於有個別銀行早前上調儲蓄存款利息，他認為有關舉動只反映個別銀行不同的資金結構及經營方針所作出的決定，但認同業界普遍共識是本港離全面加息的日子已不遠，建議市民做好加息對財政狀況及資產分配影響的準備。

梁兆基又指，存款市場的利率決定相較按揭市場的利率決定更為複雜及影響廣泛，因此在估算存貸利率上升的時間而言所涉因素非常多，認為市民無須過分解讀有關舉動。他亦留意到最近定存市場出現一些白熱化競爭，但就認為有關競爭的出現並非全因資金成本因素，故此最近部分銀行定存利率上升並非標示未來香港加息時間的必然指標，

願市民勿胡亂猜度本港加息時間。

梁兆基解釋，現時本港資金仍相當充裕，本地同業拆息水平仍相對穩定，銀行體系總結餘仍有龐大數額，反映本地資金並無出現緊縮情況，定存息率白熱化主因在於本地銀行競爭激烈，除了資金成本考慮，亦有交叉銷售考慮，並非因應個別單一因素，而未來將如何發展，主要視乎市場競爭激烈程度，以及存款者對息率的敏感度等。



■梁兆基稱，港銀會否加息需視乎港元拆息水平、本地銀行體系總結餘等因素。 資料圖片

## 業主設計對沖加息

美國已踏入加息周期，本港雖然遲遲未有行動，但不少分析相信本地銀行年內將上調最優惠利率，息魔來襲下，不少未供完樓的業主或首當其衝受影響。雖然大多相信每次加息只會上調25點子，但小數怕長計，長遠亦難免造成一定負擔，其實有資產抵押的優質貸款對銀行風險相對低，競爭自然激烈，因此銀行亦會提供不少具競爭力優惠，如選用普通按揭產品，多數銀行都會提供按揭儲蓄掛鈎戶口，不妨考慮作為對沖加息方法之一。

如按照目前情況，假設加息0.25厘，業主每月供款將增加幾多？現時與最優惠利率掛鈎的平均按揭利率為2.15厘，假設加息0.25厘，即P將上調至2.4厘。假設買家以600萬元買入單位，並做六成按揭，借入360萬元，計劃供款25年。按現時2.15厘計算，每月供款額為15,523元，全期利息105.69萬元；加至2.4厘後，每月供款額則增至15,970元，較原本利息增加447元，全期利息則升至119萬元，較原本利息增加約13.31萬元。

## 按揭儲蓄戶口息率高

不少銀行美其名為減輕業主供樓壓力，實則希望加強交叉銷售能力，如選用銀行普通按揭產品，多數都會提供按揭儲蓄掛鈎戶口作為另類優惠。而所謂的按揭儲蓄掛鈎戶口，其實同樣是儲蓄戶口，但就享有等於按揭利率之息率，相對目前普遍的港元活期存息約0.01厘至0.02厘為高，而且彈性度高，就算客戶突然有現金需要，亦可隨時提取戶口內之存款，而無須繳付任何手續費，不似一般定期會鎖死資金一段時間。

## 注意存款封頂水平

然而銀行亦不會做虧本生意，如果提供相等於按揭利率之儲蓄息率，一旦儲蓄金額高或等於按揭額，亦即意味銀行需額外補貼或不賺不蝕，因此銀行提供的按揭儲蓄掛鈎戶口，其存款額會設有封頂水平，避免出現上述情況，這類型的戶口存款上限通常設定為按揭貸款結欠之一半，銀行會以每日儲蓄戶口結餘計算日息，再於每月結算日存入利息。

當然選用這類型戶口必要條件是業主身份，在面對本地銀行隨時加P的壓力下，這類型戶口有助業主靈活運用資金，同時某程度節省供樓利息支出，加上近日銀行調高按揭息，如業主利用有關戶口作為出糧戶口或用盡戶口存款上限存放資金，都有助減輕加息壓力。

## 保險解碼

# 嶄新保障概念 成就更好的自己

都市人越來越注重生活質素，期望每天突破自己，改善健康，活出精彩人生。不過，要突破自我實非易事，許多人都容易因欠缺動力和誘因而放棄，或是因沒有專業指導以致成效不佳。尤其在管理健康、戒除不良習慣時，全面的計劃與協助更為重要。

## 革新傳統核保標準

以往香港部分市民不論如何努力改善健康，因其日常生活習慣或慢性疾病（如二型糖尿病、哮喘和貧血），傳統上亦會被保險公司拒諸門外或將疾病列為不保事項，令他們未能獲得適當保障。其實保障不只是產品，而是一個理念。市場上有一些嶄新保險方案一改傳統的核保方式，革新核保標準及全方位健康管理，履行真正保障理念。透過擴大醫療保障至上述常見的三大都市病，可讓以往未能得到醫療保障的人士有機會獲得保障。

## 保費回贈增強動力

有別於市面上一般的健康管理方案，有保險公

司除了在革新核保標準外，還推出結合保費回贈及健康管理的危疾計劃，有助推動市民積極向健康人生進發。以戒煙獎勵計劃為例，參加者承諾戒煙後會定期收到戒煙資訊及小貼士；若能成功戒煙及符合指定要求，將有機會獲得吸煙與非吸煙保費差額回贈，隨後保費會調低至「非煙民級別」。另外糖尿及三高管理計劃則結合周全的風險評估、飲食和運動建議及健康知識，並有專業醫護人員為客戶評估健康狀況，讓客戶可以全面掌握健康，陪伴他們更有效管理糖尿病及三高的風險和困擾。參加者在完成計劃並累積足夠分數後，更有機會獲得一筆過保費回贈。

在大家活出更健康人生的同時，保險公司的保障也在與時俱進，成為客戶最強的后盾。現在保險已不再單單停留在理賠層面，冀望透過不同的增值服務，推廣健康意識及生活方式，協助大家過更健康、美滿的人生。

註：保險產品的賠償須受有關保單的條款及不保事項限制。

■AXA安盛董事總經理 (人壽保險業務) 黎卓祺

## 財技解碼

# 外需未明朗 短期經濟或受壓



央行在2季度貨幣政策執行報告中對國內外增長的樂觀情緒均呈繼續降溫之勢。內需方面，央行指出，快速去槓桿下基建增速放緩較為明顯。疊加外需不確定性上升，短期內中國經濟增長的不確定性上升。

## 進出口持續放緩

領先指標顯示需求下降，驗證了央行的前期判斷。國內8月製造業PMI雖環比上升0.1個百分點與年平均值持平，但主要靠生產回升，而新訂單指數下降和產成品庫存指數上升預示8月製造業景氣度的回升持續度不高，處於低位的採購量和原材料庫存指數也顯示了生產商預期並不是很樂觀。特別是出口訂單和進口訂單，已經跌至50以下的收縮區域，貿易戰對經

濟的影響將逐漸顯現，拖累經濟增長。8月不論是人民幣計價還是美元計價的進口、出口增速均小幅回落，與8月製造業PMI中進出口分項表現相一致。

內需方面，建築業PMI和新訂單走低顯示基建尚沒有起色。而製造業出廠價和原材料價格指數再度明顯走高。在需求端趨弱背景下，短期商品價格上漲幅度有限。

## 外部風險憂慮增

央行在2季度貨幣政策執行報告對於增長內部動力的關注上升，特別指出需求端「幾碰頭」（負面因素疊加）可能對經濟形成擾動。具體包括出口摩擦對出口造成不確定性和對投資者情緒的影響；主要發達經濟體貨幣政策正常化對金融市場和資本流動的衝擊；內地基建投資下行；企業債務風險暴露等四個方面。

央行對增長外部環境的擔憂明顯上升，指出風險可能來自貿易、金融、中長期增長動力、新興市場等幾個維度。指出目前面臨「全球貿易摩擦升級」、「金融市場脆弱性增加」、「新興市場金融波動」、「中長期增長面臨結構性挑戰」等四大風險。在以上內外判斷之下，央行用四個專欄代表貨幣政策的四個目標。專欄一針對貨幣流動性；專欄二針對實體信用，專欄三針對匯率，專欄四針對政策協調。

央行也在報告的不同部分提及了應對之策，其中包括加大對京津冀等國家重大戰略、鄉村振興戰略的信貸支持以對沖外需下滑；通過改變對金融機構考核方式等措施加大對小微企業支持力度以對沖信用收縮；通過推進匯率改革和宏觀審慎應對匯率和資本流動的風險等。

■太平金控·太平證券 (香港) 研究部主管 陳羨明