

“央妈”年内第三次降息，各行存款利率均未上浮到顶
存钱进银行，如何“金利来”？

算笔账 10万元定存一年利息最高差700元

记者查阅银率网时发现，国有四大行将一年期存款利率调至2.25%，在基准利率2%基础之上上浮12.5%；邮政储蓄银行一年存款利率则调至2.28%，上浮14%；而股份制银行除光大和平安将一年存款利率调至2.5%外，其余如交通、招商银行的一年存款利率则和国有行保持一致。而海南农商银行一年期存款利率调至2.9%，上浮约45%，海口联合农商银行一年期存款利率调至2.95%，上浮约47.5%，接近封顶。

5月11日，央行一年期基准利率调整为2.25%。当天记者从银率网了解到，中国银行、农业银行、工商银行、建设

银行中，除工行上浮幅度为20%外，其余则维持在基准利率的1.1倍。股份制银行的存款利率上浮幅度较大，大致为基准利率的1.2倍，其中光大、平安两家银行上浮幅度也为20%。但本土的海南农商银行上浮幅度则为40%。

而央行6月28日宣布降息，一年期基准利率降为2%。降息后，国有四大行（工、农、中、建）一年期利率调整为2.25%，比基准上浮12.5%，上浮力度均比5月11日大；光大、平安等股份制银行，一年期利率为2.5%，也比之前的上浮力度大。

同时，海南农商银行、海口联合农商

银行的一年期存款利率分别上浮45%和47.5%左右，上浮力度也比之前大。

截至昨日，存款利率上调至基准利率1.47倍为各家银行最大上浮幅度，与上次降息一样，并未出现“顶格”上浮1.5倍的情况。（详见下图）

比较一下各家银行一年期存款利率变化可见，光大、平安等股份制银行存款利率稍高于四大行，海口联合农商银行存款利率最高，整存整取一年、二年、三年存款利率分别为2.95%、3.8%、4.75%。也就是说，1年期10万元的存款在不同银行中，利息最多可相差700元，如果是10万元定存3年，利息最多可相差1500元。

理财 固定收益类产品收益或走低

一般来说，随着央行降息，银行理财产品的收益率会随之下降，因为银行理财主要投资于固定收益率的资产，所得收益跟利息密切相关。银行理财师预计，一些银行今后新发行的理财产品收益率可能有所降低。

当然当下也未必不是购买理财产品的时候。近期适逢银行年中考核，银行理财产品收益率短期走高。尤其是端午节前后，银行传统理财预期收益率达到小高峰，收益率5.8%—6%的产品居多。

工行海南分行的客户经理麦经理就

表示，投资者可以抓住最近这个收益率走高的黄金时段进行投资。如投资者对流动性要求不高，建议尽量配置预期收益稍高的中长期理财产品。

工商银行海南省分行客户经理陈经理日前接受采访时表示，其实具体的理财规划还是因人而异，并且还是一个长期动态调整的过程，没有一成不变的方案比例，需要根据出现的新情况不断检验规划的适应性、合理性。

如果是按金额阶段来分别给予建议，陈经理的建议如下：

闲钱5万元以下的投资者可以根据

自身的风险承受能力、投资时间、流动性要求和收益性预期等因素，适当投资存款、基金和债券。

闲钱5万元以上—50万元以下，可以根据自身的风险承受能力、投资时间、流动性要求和收益性预期等因素，适当投资存款、大额存单（30万元以上）、银行理财产品、基金、债券和黄金。

闲钱50万元以上，可以投资大额存单、银行理财产品，也可以根据自身的风险承受能力、投资时间、流动性要求和收益性预期等因素投资基金或债券。

分析 部分资金短暂回流银行

此次双降恰逢银行年中考核，对资金回流银行作用也较为明显。建行海口龙昆南路支行一位柜面经理表示，最近几天资金回流银行的情况有所增加，但这部分资金多是活期存款。

该经理表示，资金回流除去降息影

响外，近期股市行情震荡也使股市的赚钱效应短期内失去吸引力，一部分资金为避险选择了回流银行，而且为了随时能够重新回到股市，这部分资金大多并没有转成定期或者购买理财产品，而是以普通活期存款或者开放式理财产品，

利息水平相对也比较低的形式留在银行账户上。

对此也有券商表示，进入7月份以后资金有望再一次从银行流向证券市场。降息为资金面提供了支撑和政策预期，因此短期股市有望重回升势。



P2P小额信贷借款需求 4年增20倍

国内首家P2P平台拍拍贷日前发布了《2007—2014年中国P2P个人无抵押小额信贷市场发展报告》，这是行业首份对P2P个人无抵押小额信贷市场发展现状进行全面梳理与分析的报告。报告显示，P2P个人无抵押小额信贷借款需求近4年猛增20倍，在服务小微金融的同时，大力驱动了个人消费金融市场的增长。

报告显示，从2007年国内第一家P2P平台拍拍贷成立以来，在2007—2011年4年间，P2P投资和借款增长较为缓慢，从2011年开始，互联网金融有了高速发展，2011—2014年4年间，P2P个人无抵押小额信贷市场借款需求出现了近20倍的增长，投资需求累计增长超过15倍。

分地区看，P2P投资资金多来自经济发达地区，尤其以华东、华北区域投资活跃度最高，西北地区活跃度偏低。P2P借款群体目前仍主要集中在华东、华北、华南等沿海经济发达地区，东北、西北地区偏少。

从职业来看，P2P个人无抵押小额信贷为劳动密集型行业从业者提供的借款需求最多。其中，物流贸易业从业人群借贷占总需求的近30%，能源制造业从业者占22%，服务业和地产从业者也有较大需求，报告认为，P2P个人无抵押小额信贷模式的出现，真正成为了中国普通大众借贷需求的有效渠道。（《京华时报》）



上半年业绩榜： 逾300偏股基金半年 赚超50%

基金上半年业绩放榜，尽管经历了6月中下旬的这波快速杀跌行情，但今年上半年，基金的整体业绩依然亮眼，各类基金均取得可观的正收益，偏股基金整体跑赢大盘，有逾300只偏股基金今年上半年的收益超过50%。

基金上半年业绩放榜，上半年，中小板、创业板表现强势，小盘股明显强于大盘股。在此市况下，好买基金研究中心数据显示，各类型基金多数上涨，股票型、混合型和指数型基金表现居前，涨幅分别为55.89%、43.71%和37.43%；货币型、QDII型和债券型基金表现相对居后，涨幅分别为2.06%、2.55%和6.73%。

据同花顺iFinD数据，股票基金的整体涨幅虽然落后于创业板指数，但是明显超越大盘。705只可比产品中有278只股票基金的收益率超过50%，9只基金收益率翻倍。其中，业绩冠军富国低碳环保基金的收益率高达160%，华宝兴业服务、汇添富移动互联的收益率也分别达到128%和111%。（《广州日报》）

前5月债券发行 增长37.8%

央行昨日公布《2015年5月份金融市场运行情况》显示，2015年前5月，金融市场总体运行平稳。与上月相比，5月份债券市场发行量继续增加，货币市场成交量明显上升，现券日均成交量有所增长，银行间和交易所债券指数小幅上行，上证综指及深成指继续上涨，沪市日均成交量略有减少，深市日均成交量有所增加。

具体说来，1到5月，债券市场累计发行债券6.2万亿元，同比增加37.8%。其中，银行间债券市场累计发行6.0万亿元，同比增长34.2%。前5月，货币市场成交量共计152.0万亿元，同比增长71.4%。

5月末，上证综合指数收于4611.74点，较上月末上涨170点，涨幅3.83%。深证成份指数收于16100.45点，较上月末上涨1282点，涨幅8.65%。5月份，沪市日均交易量为8238.7亿元，环比减少1.0%，深市日均交易量为7408.3亿元，环比增加22.9%。（《北京日报》）



版面联系

蔡佳倩 18608978135
陈 怡 13034909990
轩 妍 18608991904

调整后存贷款基准利率

(单位：%)

海口主要银行新执行的存款利率

存款		
活期存款 0.35		
整存整取定期存款		
期限	前	后
3个月	1.85	1.60
6个月	2.05	1.80
一年	2.25	2.00
两年	2.85	2.60
三年	3.50	3.25

贷款		
各项贷款		
期限	调整后	
6个月	4.85	
一年	5.25	
一至五年	5.40	
住房公积金贷款		
期限	前	后
5年以下 (含5年)	3.25	3.00
5年以上	3.75	3.50

注：数据为记者收集整理，如有出入以银行执行为准。
制图/陈海冰

银行	活期		定期				
	3个月	半年	一年	两年	三年		
中国银行	0.35	1.85	2.05	2.25	2.75	3.25	
建设银行	0.35	1.85	2.05	2.25	2.75	3.25	
工商银行	0.35	1.85	2.05	2.25	2.75	3.25	
交通银行	0.35	1.85	2.05	2.25	2.75	3.25	
农业银行	0.35	1.85	2.05	2.25	2.75	3.25	
光大银行	0.35	2	2.25	2.5	2.91	3.25	
平安银行	0.305	2	2.25	2.5	3	3.5	
招商银行	0.35	1.85	2.05	2.25	2.75	3.25	
邮储银行	0.35	1.85	2.06	2.28	2.75	3.25	
海南农商银行	0.385	2.32	2.61	2.90	3.77	4.71	

京东购物可打“白条”，淘宝赊账请你“花呗”
虚拟信用卡不虚此行



■ 本报记者 蔡佳倩

最近，不少活跃在天猫、淘宝的购物达人们，发现在网购时，支付宝的页面上会出现一个叫“花呗”的选项，申请开通后，就可以赊账网购了。

近半年来，“京东白条”、“花呗”等“赊购”服务陆续面世，“剁手族”们对其的关注度也越来越高。“赊账消费”其实“就是先消费后付款，类似于银行的信用卡服务”。这意味着，在信用卡之外，用户分期付款多一个选择。那么两种方式有什么区别，哪个更划算？

“本月买，下月还”

近日，海口“80后”陈女士使用支付宝的“花呗”赊账，买了护肤品和衣服，大概花了2000多元。陈女士介绍，支付宝给予她6000元的消费额度。

“既然给了透支额度，就先用着，确认收货后下个月10日前还款就行。利用这个免息期，还可以把那部分钱放在余额宝里赚取收益。”陈女士告诉记者。“花呗”是去年底，蚂蚁微贷联合

淘宝、天猫共同推出的一款面向个人消费者的网购服务。通过这项服务，用户在淘宝、天猫上购物时，可以先“赊账”，实现“本月买、下月还”的网购新体验。而和陈女士一样，“80后”卓先生使用的“赊账消费”服务，是京东“白条”。“今年年初，我就赊账买过一台5000多元的电脑，用户有30天的延期付款服务，我就是过了一个月才付钱的。”

免息期最长可达41天

根据记者观察的结果，目前“京东白条”、“花呗”的“赊账消费”都限制在自己的电商平台上。此外，各家在信用额度、免息期、逾期费率方面也有不同。

据了解，京东“白条”最高信用额度为1.5万元；“花呗”则给出从1000元—3万元不等的消费贷款额度。阿里相关负责人曾就“花呗”受访时表示，消费额度是通过复杂的大数据运算，结合风控模型，根据消费者的网购以及支付习惯等情况综合考虑判定的；而额度的确认，和消费者在网络购物的消费金额、支付方式、信用、账户等数据有关。

对于消费者关注的免息期，“京东白条”有最长30天的免息期，或者3至24个月分期付款两种不同方式。“花呗”最短免息期为10天，最长免息期可达41天。（详见右图）

花还是不花？

作为“剁手族”，面对“京东白条”、“花呗”这个诱人的服务时，到底是“花”还是不“花”呢？

有银行的理财专家就提醒消费者，使用“京东白条”、“花呗”的“赊账消费”服务，其实和使用银行信用卡一样，到期没有还款，就属于违约行为。如果违约，会对用户的信用记录造成一定的影响，都会留下不良的信用记录。随着网络信用体系在金融、社交、商业的广泛应用，最终会对消费者造成十分严重的不良影响。

因此消费者在“赊账消费”前要多三思而后行，比如这件物品是不是自己急需或非常必要的；还要清楚地了解自己是否能负担得起贷款，在了解自己的偿还能力后再进行相关消费贷款。

花呗、京东白条PK信用卡

分期费率	花呗		信用卡	京东白条
	3期	2.5%	1%-2%	1.5%
	6期	4.5%	3.6%	-
	9期	6.5%	5.4%-6.4%	3%
	12期	8.8%	7.2%	6%-12%
免息期	最短10天，最长41天		20天至50天	30天
分期期数	最高12期		最多可达36期	24期
授信额度	最高不超过3万元		3000元至10万元	3000元到5000元，最高额度1.5万元
附加说明	无需首付，手续费按期收取，需要冻结余额宝里的对应金额		手续费按期收取	不分期可赊账一个月分期手续费会计入首期一次性收取，白条额度作为赊账上限

制图/陈海冰