



“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”？

本报记者 蔡佳倩

算笔账 10万元定存一年利息最高差700元

央行宣布于6月28日降息。这次降息没有附带利率上浮空间放大的消息，各商业银行利率上浮上限依然维持50%以内。记者发现，和5月11日降息后表现一样，本次降息后各家银行利率均未上浮到顶。

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，但这些资金多是活期存款。

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个人无抵押小额贷款市场发展报告》，这是行业首份对P2P个人无抵押小额贷款市场发展现状进行全面梳理与分析的报告。报告显示，P2P个人无抵押小额贷款需求近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个人无抵押小额贷款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，西北区域活跃度偏低。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个人无抵押小额贷款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个人无抵押小额贷款模式的出现，真正成为了中国普通大众借贷需求的有效渠道。（《京华时报》）

数据 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。

具体来说，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》）

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？

持家有道

■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了一个叫“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”们对它们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，用户分期消费多一个选择。那么两种方式有什么区别，哪个更划算？

“本月买，下月还”

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。

“花呗”是去年年底，蚂蚁微贷联合

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

	花呗	信用卡	京东白条
分期费率	3期 2.5% 6期 4.5% 9期 6.5% 12期 8.8%	1%-2% 3.6% 5.4%-6.4% 7.2%	1.5% - 3% 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



版面联系

蔡佳倩 18608978135
陈 怡 13034909990
轩 妍 18608991904