

理财周刊

系列丛书  
www.amoney.com.cn

姚舜〇著

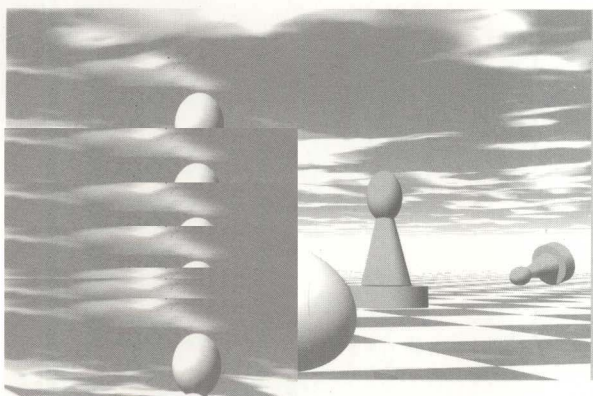


# 香港人如何理财

理财霸

系列丛书  
www.amoney.com.cn

姚舜○著



# 香港人如何理财

上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

香港人如何理财/姚舜著. —上海: 上海人民出版社,  
2009

(《理财周刊》系列丛书)

ISBN 978 - 7 - 208 - 08450 - 6

I. 香... II. 姚... III. 投资—基本知识—香港

IV. F832.765.8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 029039 号

责任编辑 屠玮涓

特约编辑 曹 杨

封面装帧 陈 楠

《理财周刊》系列丛书

香港人如何理财

姚 舜 著

世纪出版集团

上海人民出版社出版

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

常熟新骅印刷厂印刷

开本 720 × 1000 1/16 印张 22.5 插页 2 字数 280,000

2009 年 4 月第 1 版 2009 年 4 月第 1 次印刷

印数 1—5,100

ISBN 978 - 7 - 208 - 08450 - 6/F · 1844

定价 32.00 元

## 理财让生活更美好

### 《理财周刊》创刊八周年系列丛书序

当下国际金融危机还在蔓延,中国经济正面临严重冲击。而股市的惨跌,楼市的低迷,让广大的投资者荷包大大缩水。而由此大众对理财的知识更为看重,对理财的行动更为谨慎,对理财的需求也更为迫切。

2009年3月18日是《理财周刊》创刊8周年。我们要感谢广大读者和社会各界的支持和厚爱。这8年来,《理财周刊》一步一个脚印,和我们的读者一起成长、壮大。现在,我们的杂志发行遍布内地各大城市及港、澳地区,我们的理财博览会从上海办到北京、广州、杭州、温州、郑州、重庆、昆明、深圳等各大城市,我们理财俱乐部登记注册的会员超过了10万人,我们每年为全国读者举办的理财公益讲座达上百场,平均每星期有两场。我们还不断开拓了自己的衍生产品,兴办了国内第一所理财专修学院,开办了第一理财网,出版了理财系列丛书。这些年来,我们还获得了诸多的荣誉,比如“中国期刊杂志品牌十强”等,但我们清醒地认识到,这个奖、那个杯,都不如读者的好口碑。可以欣慰地告诉大家的是:我们没有辜负各位的期望,尽管从2008年下半年起,国际金融形势风云突变,各种不利的消息接踵而来,国际国内经济景气不断下降,但《理财周刊》奋力开拓,逆势而上,到2008年底,我们在保持杂志价格不涨价的情况下,发行收入同比增长25%,广告收入同比增长30%,全年综合经济收益出现爆发性增长,利润同比增长300%,展现出良好的媒体产业链模式

的发展前景。

与此同时,在《理财周刊》的周围,汇聚了一大批著名的专家学者和社会名流,我们的很多记者也都成为各自领域的专家。他们不但学识丰富,专业精深,而且还善于用通俗易懂和生动活泼的方式,与读者进行交流沟通;他们更以负责的态度向读者传达高尚的人文精神、科学的理财方法和真实的经济信息;他们的许多文章不但脍炙人口,而且具有长远的生命力,赢得了广泛的赞誉。

记得在《理财周刊》创刊5周年的时候,我们推出了一套实用性的理财丛书,深受读者的好评,有的还多次再版,成为当年的财经畅销书。现在我们将《理财周刊》创刊8周年系列丛书奉献给大家。其中《就这样赚钱》一书,介绍了四十多位城市的平民创富英雄,他们不怨天、不怨地,靠着自己的聪明才智和努力走上了创富的康庄道;《借银行生财》一书,可以说是国内少见的一部指导大众如何依靠银行为自己理财的普及读物,内容丰富、视角广阔,具有很强的知识性和实用性;《不可居无画》一书,是我国第一部较为专业和全面介绍中国当代油画鉴赏和投资的著作,文字精彩,视点独到,具有很好的审美和投资指导价值;而《香港人如何理财》一书,则是本刊驻港记者通过两年工作实践和独特思考写就的,是第一部内地人看香港人如何理财的佳作,具有很好的借鉴意义。

知识改变命运,理财改变生活。我们希望广大的读者不断地鞭策我们,我们也愿意拿出更多、更好、更实用的作品和服务来回报大家。

愿理财让我们的生活更美好!

上海《理财周刊》社

2009年3月10日

## 序

随着香港市场与内地市场的联系越来越紧密,不仅到香港旅游购物的内地同胞越来越多,想到香港市场淘金的投资者也越来越多。

香港这个自由度比较高的金融市场,确实有着很多吸引人的投资产品和投资工具,只要你想得到,都可以在这里找到。香港就像一个蕴藏丰富的百宝箱,等着投资者来寻宝。

但是,要寻到宝、赚到钱绝不是件容易的事。全球金融海啸下,许多香港人的财富大幅缩水,甚至远远超过大市,罪魁祸首恰是一些曾被当作宝贝收入囊中的金融衍生产品——雷曼迷你债券、Accumulator(累股权证)等。

当财富蒸发后,很多人怨天尤人,示威请愿,告上法庭。这其间自然有些是由不良销售商误导所致,但投资者是否完全明白自己所投资的是什么,我看未必,对绝大多数人来说,对这些金融衍生工具的认识也很肤浅。

对投资者来说,赚钱固然重要,但更重要的是,要先做好功课,先把“宝”里里外外研究清楚,看看是否合乎自己的风险承受能力,然后再决定是否装进口袋,这样才会有赚到钱的胜算。

这些年来,包括《香港经济日报》在内的很多香港媒体,以及众多专业人士写了很多文章,出了很多书,对投资者进行投资理财方面的教育,但对内地投资者来说,可能不具有很强的针对性。

姚舜两年前来到香港,初对香港金融市场颇感新奇,这里的很多投资产品和

工具内地没有,有些甚至闻所未闻。在这两年里,她以多年财经领域报道的经验和知识,用内地人的眼光,对香港理财生活的方方面面,从股票、基金、窝轮、期货,到购房、养老、求医、出行,一桩桩一件件客观地进行了详细了解和介绍。作为香港人,这些就是我们普普通通的日常生活,而对生活在内地的同胞来说,却是另一种生活,是值得一读的。

如今,她将两年来的文章结集成书,一册在手,对有意香港市场的投资者来说,可以作为了解香港理财市场的入门书,而对香港市场已有一定涉足的投资者来说,则可以更全面了解香港的投资理财生活,有助于今后更好地发挥。

其实,看这本书并不一定只是为了投资香港市场,而是可以作为眺望国际市场的窗口。美国金融海啸引发的连锁反应告诉我们,市场不是孤立的,而是统一的。美国联邦储备局前主席米勒曾经说过,金融市场是受四方八面的风所影响。香港市场作为国际金融市场,受到的影响自然也是四方八面,完全不同于内地相对封闭的市场。了解了这个距离最近的市场,内地投资者便可以感受到一些国际市场的跳动脉搏。

学习,并不断思考,方能在瞬息万变的市场中立于不败之地。我诚意向对香港投资理财有兴趣的人士推荐这本资料详实、内容丰富的书,学习做一个精明成熟的投资者。

石镜泉

《香港经济日报》副社长兼研究部主管

2008年12月于香港

## 目 录

### 理财让生活更美好

《理财周刊》创刊八周年系列丛书序 .....	001
序 .....	石镜泉 001

## 银 行 篇

银行没有“免费的午餐” .....	003
存钱也要“货比三家” .....	010
哪些存款拿高息 .....	014
尊贵理财有专门账户 .....	018
儿童账户花样多 .....	021
多彩的支票生活 .....	026
积分透支的“陷阱” .....	033
香港购房按揭的 N 种选择 .....	038
按揭与存款挂钩 .....	048



## 股票篇

港股交易按规则办 .....	057
股票开户认清中介 .....	062
服务收费五花八门 .....	066
实时信息有偿提供 .....	070
“孖展”买卖谨慎而行 .....	072
股票沽空必须有货 .....	078
中介风险不能小觑 .....	086
新股认购掌握门道 .....	092
供股筹资摊薄权益 .....	101
股票储蓄积少成多 .....	105
恒生指数 H 股添力 .....	112

## 基金篇

走马观花香港基金 .....	119
月供基金零存整取 .....	125
基金促销降费为主 .....	130
ETF 炒遍全球市场 .....	134
追踪金价走势的 ETF .....	145
水基金挖掘液体黄金 .....	149
新能源基金风生水起 .....	153
中国基金起蓬头 .....	157

罗杰斯叫卖商品基金 .....	164
亚洲基金攻守兼备 .....	169
农业基金绿色“金矿” .....	174
保证本金的保本基金 .....	179
消费基金注重内需 .....	183
新兴市场基金获得青睐 .....	187
对冲基金另类投资 .....	192

## 其他投资篇

利用 REITs 玩房产 .....	203
四两拨千斤的窝轮 .....	209
惊心动魄的牛熊证 .....	216
另类窝轮——净价投资证 .....	222
指数投资新品——交易所买卖票据 .....	228
用期货对冲风险 .....	229
多样的期权工具 .....	236
高风险高收益的 ELN .....	245
股票挂钩投资的奥秘 .....	251
盯着汇率的外币挂钩存款 .....	255
爱恨两重天的累股证 .....	259
零售债券发行 .....	264
香港炒汇攻略 .....	269
香港黄金投资九渠道 .....	274
五条途径香港炒油 .....	283

## 生活篇

买房手续几步走 .....	291
打工仔的养老钱——强积金 .....	298
薪俸税分期缴纳 .....	303
医院“公私”两重天 .....	311
三大支柱保养老 .....	317
四通八达的八达通 .....	323
请个菲佣多少钱 .....	329
650 万投资移民香港 .....	335

## 附录

参考资料 .....	341
相关网址 .....	342
后记 .....	348

銀行篇



## 银行没有“免费的午餐”

王先生 2006 年底从内地到香港出差,看到同行的人得意地掏出香港当地银行的提款卡,便也起了开个香港户头的念头。他跟着朋友跑到汇丰银行的一个网点,对其中的“运筹理财”颇为心仪,因为可以通过一个银行户头享有储蓄、定期存款、投资、保险等一站式服务,更方便的是,在内地的時候,还可以通过网上理财服务进行个人财务的管理,比如缴费、转账、买卖投资产品等等。不过,最终王先生还是打了退堂鼓,为什么呢?

原来,该理财服务即使不进行任何操作,月费也是免不了的。当然,根据账上全面理财总值(包括存款、投资产品市值、黄金券、高息投资存款、结构投资存款、人寿保险中的储蓄等)的多寡,会有不同的待遇(过去 3 个月平均余额在 10 万港元或以上,可以豁免服务月费;1 万到 99 999 港元,须缴月费 20 港元;1 万港元以下,月费则为 80 港元),但王先生一盘算,自己目前不可能放 10 万港元在这个户头上,如果把身边的 1 万港元放进去,存个一年定期,按当时的利率 2.75% 计算,一年到手的利息只有 275 港元,付了月费就只有 35 港元了,如果存不到 1 万港元,那就只能眼看着本金被扣减了。算盘如此一打,王先生便打消了开户头的念头。

是汇丰银行设置了很高的门槛吗?非也。其实,从 2001 年 7 月开始,香港银行业“免费的午餐”就逐渐消失了,取而代之的是收费项目和收费数额的不断增加。香港消委会曾对本地 23 家银行服务收费进行过抽样调查,调查结

果显示,5年间“享受银行服务正在变得越来越昂贵”。

香港银行的收费门槛到底有多高呢?

### 银行收费门槛不低

翻开香港银行的服务项目,真可谓种类繁多,从储蓄、存款、按揭、贷款、转账,到投资、保险、信用卡等等,与之相应的便是非常细致的收费标准,既有根据服务项目设的,也有根据不同币种、不同期限、不同金额设的。不把这些细细看过,还真不敢贸然接受银行的服务。

老百姓平时在银行最常做的事就是把手头的闲钱存在那里。香港的银行通常都会提供储蓄和定期存款服务。不过,要注意了,和内地不同的是,在香港存钱,你可能不但得不到利息,而且还要定期交服务费哦。

目前绝大多数银行设定了最低开户金额,能随时支取的储蓄户口的门槛最低,比如,中银香港开立港元活期储蓄存款户口只需10港元,开立港币支票活期存款户口则最低需要1000港元,而开立港元定期存款户口则需1万港元。

很多银行对低结余账户收取服务费,如中银香港对港币储蓄户口和港币支票户口每月综合平均结余低于5000港元的每月收取60港元服务月费。

如果所开立户口在一定期间内没有款项进出,该账户便成了不动户口。绝大部分银行对这种户口都实施服务收费,无论是港币户口,还是外币户口。比如汇丰银行规定,户口两年以上未有款项进支且结余不足,按每种货币每6个月收费,其中不足2000港元收50港元,不足250美元收10美元,等等。

如果结束户口,也可能要遭遇收费。东亚银行规定,开户不足3个月而取消户口,收取100港元(或等值存款货币);中银香港更是要求,如果开户后3

个月内结清往来户口,则每个户口要收取 150 港元。

内地银行柜台每天都进出大量现金,有些银行已规定一定数额下的现金存款必须通过自助存款机,以缓解柜台压力。在香港,大量现金存款或交易业务显然也不受欢迎,耗费更多人力的辅币存款更是如此,对此,大多数银行都会收费。如东亚银行规定,每个客户每天存入港元辅币超过 300 枚,将收取存入总额的 2%(最低 50 港元),每个客户每天存入港元纸币超过 300 张或 5 万港元,将收取存入总额的 0.5%(最低 50 港元)。

以上所述只是最普通服务的收费情况,对支票退票、开银行证明、索取银行户口历史数据记录等更高额的收费就不一一赘述了。

### 综合服务留住客户

在香港,如果你想投资股票、基金,或者投保,都可以通过银行来实现。过去几年,香港的银行营运成本上升,加之息差缩小、贷款需求下降等因素,都促使银行调高收费,尤其是针对小额户口的收费。与此同时,为了留住客户,满足人们财富管理的需求,银行推出了服务项目不同的综合性理财账户。通过综合性理财账户,资金量越大的客户可以享受越多的服务,费用也会相应降低。银行通过此举,既帮助客户有效地归并账户,从而享受更好的服务,而且吸引客户将在其他机构的存贷款业务转至自身,藉此抓住更能带来效益的客户。

前述王先生看中的汇丰银行“运筹理财”服务,就是将储蓄、定期存款、投资、信贷、保险等集于一身的综合性账户,而如果能维持全面理财总值 100 万港元或以上,则可以享受“卓越理财”服务——专人理财服务、环球理财服务、度身设计投资服务、度身设计保险服务。后来,汇丰将运筹理财的门槛提高到 20 万港元,同时推出“明智理财”服务,只要 1 万港元即可,服务相应也比



较少。

获得综合理财服务的门槛不可谓不高。但达到了一定条件,不但可以豁免服务月费,还可以获得额外的优惠。汇丰银行对在该行有卓越理财、运筹理财、“万用户口”、透支、借贷、按揭、单位信托基金、基金月供投资计划、人寿保险计划、定期存款等业务关系的客户豁免低结余账户服务费,“卓越理财”客户更可以获得优惠的定期存款、贷款利率及汇率优惠,而且可以豁免多项服务费用,包括卓越理财信用卡的年费。

### 自助服务费用低廉

看到上述香港银行的收费项目,你恐怕觉得香港银行的门太难进了。实际上,银行收费是为了实现资源的优化配置,提高有限的人工服务的工作效率,要知道,香港的人力成本是很贵的哦!在提高收费标准的同时,香港银行不遗余力地推广起自助服务。

走进香港银行网点会发现,在门口不大的空间里摆了多部自助服务的机器,柜台则已经很少甚至没有,更多的空间用于面对面的理财服务。在一些大百货公司、地铁站等人流大的地方,或者不适合开设银行网点的居住区则设置了自动柜员机或自助理财中心。

这些自助服务的机器中既有内地银行常见的自动柜员机,可以进行查询账户结余、提取现金、转账、更改密码、缴付信用卡账款等操作;也有存钞机,可进行存款交易;还有打折机,适用于储蓄户口存折,自动打印户口提存记录;更有内地不曾见过的存支票机,每次可存入多张支票,并即时拿到印有支票影像的通知书。

除了自助服务机器,银行还增加其他服务渠道,例如网上理财服务、电话理财服务,人们可以随时随地进行账户转账、查询账户结存、查询发出支票状