

陳志華 | 銀行賣的25厘不是利息，是你的注意力！

編輯：方靜蕙 責編：韓進珞

AI播報 

2026-08-25 12:52



投資者不應盲目追逐一次性的高息優惠，而應建立一套屬於自己的現金管理系統。

文：陳志華

近期本港銀行相繼推出16厘、20厘以至25厘的超高息定存廣告，引來市場熱議。**筆者認為，這些震撼數字本質上是銀行的市場推廣策略，旨在以極低成本換取新客戶與未來銷售機會，市民不宜被表象誤導。**真正值得關注的是，多家銀行悄然將6個月定存息率調高至3厘以上，這反映香港資金環境正出現微妙變化。本文將拆解高息宣傳背後的邏輯，並探討如何建立一套平衡安全、流動與回報的現金管理系統。

以某銀行提供的25厘定存為例，存款上限僅為20,000港元，存款期只有1個月，實際利息收入約為400港元。銀行付出區區數百元成本，換取的卻是新客戶、App下載量、客戶資料，以及未來銷售貸款、保險或理財產品的機會。這些優惠普遍設有四大共同限制：只限新客戶、存款金額有限（2萬至10萬港元不等）、存款期極短（1星期至1個月），以及需要推薦碼。銀行真正賣的不是利息，而是消費者的注意力。

真正值得關注的現象，是近期不少二、三線銀行將6個月定存利率調高至約3厘。這反映香港銀行體系總結餘大幅下降，資金充裕程度不如以往，銀行需提高息率以穩定港元資金來源。銀行不僅搶存款，同時亦在爭搶按揭客戶，因為吸收的資金最終需借貸出去賺錢。這是一個反映香港資金環境出現變化的信號。

在這種環境下，投資者不應盲目追逐一次性的高息優惠，而應建立一套屬於自己的現金管理系統。貨幣市場基金（MMF）是其中一個值得考慮的工具。MMF投資於政府短期債券、銀行定存及高評級企業短期票據，具備風險低、流動性高（通常支援T+0至T+2贖回）及回報高於活期存款的特點。港元MMF的年化回報約為2.1%至2.6%，適合不願承擔匯率風險的保守投資者；美元MMF則因美國利率較高，回報可達4%至5%，但須承擔匯率風險及兌換成本（約0.5%至1.5%）。

比較定存與MMF，定存的本金安全性極高（受存款保障計劃保障），收益穩定且能鎖定利率；MMF則在流動性及操作靈活性上明顯勝出，門檻極低，部分平台甚至1元即可投資。投資者應按自身資金用途及風險承受能力作出配置。

最後，我必須特別指出一個監管現象，**銀行監管機構容許這些帶有吸引眼球成分的定存宣傳，但券商的監管機構卻不容許同類手法。**銀行的監管合規水平高於券商，但宣傳監管上比券商監管方面更鬆。

25厘、20厘等高息定存僅屬銀行推廣開支，實際利息成本極低，並非高息重臨。真正信號是銀行將6個月定存利率調高至3厘以上，反映本港資金充裕程度下降，銀行需高息吸納港元。投資者應建立現金管理系統，以定存鎖息、貨幣基金保流動、活期應急，三者互補，平衡安全與回報。理財靠長期規劃，勿逐短期優惠。另銀行與券商宣傳監管標準不一，當局宜正視統一。

作者為香港證券及期貨專業總會會長

精選文章



來論 | 美韓對朝鮮政策大調整



徐小龍 | 青年由「參與」走向「建設」 為香港發展...



梁文廣 | 香港郵政須破傳統思維 精簡人手重整業務定位



馮煒光 | 假「愛國」，真「煽惑」、假「公義」，...



陳俊峰 | 維護公平競爭 守護行業基石

本文為作者觀點，不代表本媒體立場

圖：IC photo

- #陳志華
- #香港
- #銀行
- #超高息定存
- #市場推廣
- #資金
- #現金管理系統
- #基金
- #利息



評論



寫下您的評論...

評論

編輯推薦



林偉江 | 電車意外雙重悲劇 啟示責任認定制度

議事堂 | 1天前



來論 | 以全球視角理性看待青年失業率攀升

議事堂 | 1天前



田飛龍 | 支聯會案：法治的勝利，民主的轉型

議事堂 | 1天前



韓成科 | 國安風險長期存在 掃帚不到灰塵不走

議事堂 | 1天前



解局 | 盛事經濟掀旅遊熱 消費轉化難題待解

議事堂 | 2天前



博梁 | 支聯會案警示香港國安工作需常抓不懈

議事堂 | 3天前

橙TV	資訊	評論	財經	文化	親子教育	生活	娛樂	公仔紙	HK Eye
專訪	港聞	議事堂	財經專欄	文化本事	名人專訪	發緊夢	即時娛樂	備仔有心事	The Reason I Liv...
視頻專題	國際	有話直說	產經	書人書事	教養妙法	Mycookey	煲劇誌	文地貓	ICH of HK
動畫圖解	兩岸	圍爐	地產	文化專欄	好書推薦	玩樂情報	電影快遞	腔叔	Stand Up
	區間	投投是道	搵錢呢啲嘢	樓上戲院	升學導航	飲食優惠	娛樂專欄	YO! s 生活漫畫式	Star Talk