

近日，有济南市民收到中信银行发出的短信，力推其“信金宝”业务，称无需担保和抵押，可以轻松获得最高30万元的银行放款，而且还可以选择从1年到3年不等方式分期还款。经济导报记者注意到，虽然没有利息，但办理这种业务每月的资金成本大约在0.85%，从表面上看，其年利率是10.2%，但实际上其年化利率可能高达19%。

按照短信提供的内容，导报记者联系到中信银行济南分行信用卡部的业务员徐珍。她告诉导报记者，“信金宝”是中信银行信用卡针对有稳定工作和收入的客户，依托信用卡平台提供的信用卡额度内的便捷、高效、低费用的预借现金服务。

按照徐珍的说法，“信金宝”业务针对的是“优质客户”，只在国内的35个一、二线城市开通，山东只有济南和青岛两个城市有这项业务。

“只能是银行主动打电话邀约持卡人，持卡人有需求才能预借现金。除了邀约外，他们还接受客户电话申请和网上预约，一旦审核通过就可以把资金打入客户的借记账户上或者提供现金，最快一天就可以到账。”

对于放款额度的高低如何界定，徐珍表示，银行将根据个人资信状况及平均月收入，综合评估之后，授予现金额度。“一般是平均月收入的9倍，最高不超过30万元。”徐珍解释说，而且可以选择12期、24期和36期3种还款方式，虽然没有利息但需要手续费，月手续费率为0.85%。“这样算下来年利率不过10.2%，只比标准利率高一点，低于用信用卡直接取现的年化利率。”

导报记者调查发现，除中信银行外，民生银行和兴业银行也开通了类似业务。兴业银行该项业务的名称为“随兴贷”。

导报记者从兴业银行了解到，“随兴贷”采用按月或一次性收取两种方式，其中按月收取每月手续费等于分期本金总额乘以月手续费率，在分期后各期账单日逐期入账，一次性收取分期手续费等于分期本金总额乘以分期手续费率，在分期后第一个账单日一次性入账。以12期为例，一次性收取的话按9%计算，如果按月收取手续费则为每月0.75%。实际利率高

虽然银行号称该业务零利息，但持卡人要支付手续费，费率虽然比信用卡直接取现低，但比同期限贷款基准利率高出不少。在某企业的注册会计师王华瑞看来，10.2%的计算方式并不科学。

“银行等于是挖了个坑，虽然强调收取的是手续费而不是利息，但很多人主观上就会想当然地以为10.2%的手续费就是实际的年利率。事实却并非如此，实际的年利率很高，甚至几乎翻番。”王华瑞说。

她给导报记者算了一笔账：如果从银行借款1.2万元，分12期还款，那么第一个月可以使用的资金为1.2万元，而第二个月则变成了1.1万元，第三个月为1万元，以此类推，到第12个月的话，可使用的资金为1000元。“而如果直接从银行贷款，这1.2万元的本金是可以够用一整年的，所以实际的利率要远高于10.2%。”

“由于每个月的实际占用资金逐月递减，可以根据等差数列取中值的方式计算出平均占用资金为6500元，总费用1224元( $12000 \times 10.2\%$ )除以平均占用资金6500元即为实际年利息，这样计算出来的年利率为18.83%。”

王华瑞告诉导报记者，上述算法只是考虑到资金并非全额全时使用，忽略了货币的时间因素和复利问题，所以还不是一个最精确的算法。“精确的算法需要运用相关的财务公式，而且还需要考虑手续费具体何时支付，因为手续费也同样具备时间价值。”

“简单地说，因为货币具有时间价值，所以要把从第一个月到最后一个月的钱通过公式折算成现在的钱。期初银行借款给消费者，而后每个月将收到既定金额的消费者的还款，当期初借款数额等于每月收入金额折现的合计数额时，其折现率即是实际利率。”由于计算公式比较复杂，王华瑞并没有给导报记者演示，只是表示要比18.83%还要高一些。

在王华瑞看来，银行之所以能做到费率翻番“细无声”，最重要的是由于消费者为每月等额还款，而非到期一次性还本付息，如此便大大提高了实际利率。“银行此举无疑可以一箭双雕，一来可以化整为零，减少消费者到期一次性还本付息的压力，还有利于信用风险管理；二来还悄无声息地提高了实际利率，提高了中间收入。