

機管局債周二起收票 專家薦抽5手

港元存息下行 債息4.25厘具吸引力



理財服務站

機管局50億元的零售債券將於本周三(17日)正式接受認購。該批債券保證派息率為4.25厘，入場費1萬元，每三個月派息一次，且設100%贖回機制。專家指，雖然該批派息率不及早前綠債的4.75厘，但市場預期美國將於今年減息，港元定存息率亦已開始向下，加上贖回機制，料將吸引20萬人入票。分析建議投資者最少認購5手，可鎖定息率之餘，亦宜長期持有。

大公報記者 邵淑芬



▲機管局零售債券將於本周三接受認購，該批債券保證派息率為4.25厘，入場費1萬元。

專家認購建議

中銀香港個人數字金融產品部副總經理周國昌

建議申請3到5手，進取者甚至認購10手

信銀國際個人及商務銀行業務財富管理執行總經理梁淑怡

債券對於投資者具有一定的吸引力，認購數量需要視乎個人財務狀況及投資取向

滙豐資本市場及證券服務常務總監兼香港區主管石元貞

隨着市場預期加息周期逐步入尾聲，零售債券將會為投資者提供中短期期的穩定回報

上海商業銀行高級副總裁兼投資產品部主管陳彥希

債券以季度派息，並配合每季提早贖回機制，即投資者可以提前贖回債券，有一定的吸引力

翻查銀行網上定存牌價，滙豐及恒生均不提供12個月港元定存優惠，而中銀及渣打12個月港元定存早已跌穿4厘，僅3.4厘。至於3個月定存，中銀、恒生及渣打存款息率均為4.3厘，與機管局零售債券相若，而滙豐3個月定存更僅4.1厘。以4.25厘息計算，投資者持有機管局零售債券每手每年可獲425元利息，如果持有至到期，總共可獲1062.5元。

中銀料20萬散戶認購

中銀香港(02388)個人數字金融產品部副總經理周國昌預計，機管局零售債券料獲超額認購。他指，最近港元拆息明顯下降，銀行存款息率跌勢較急，而今批零售債券將利率鎖定在4.25厘，相信在不明朗環境下，有一定投資需求。他續稱，50億元金額不算太多，有興趣的投資者可以認購3至5手。他表示，儘管息不及去年政府推出的綠債及銀債，但相關產品仍屬高評級低風險，料將有20萬投資者感興趣。

中信銀行(國際)個人及商務銀行業務財富管理執行總經理梁淑怡表示，在市場預期踏入減息的周期下，機管局發行的2.5年期零售債券的息率為4.25厘，相信債券可以鎖定利率，加上投資者可於每季要求機管局以原價100%贖回，市場價格波動相對較低，相信債券對於投資者具有一定的吸引力。至於認購數量，她指需要視乎個人財務狀況及投資取向。

銀行紛豁免認購費

上海商業銀行高級副總裁兼投資產品部主管陳彥希表示，該批債券以季度派息，並配合每季提早贖回機制，即投資者可以提前贖回債券，機管局將連同應付利息，以本金額100%贖回債券。加上市場

機管局債券詳情

| | |
|--------|-------------------------|
| 最高發行金額 | 50億元 |
| 年期 | 2.5年 |
| 息率 | 每年4.25厘 (每3個月末支付) |
| 入場費 | 1萬元 |
| 認購期 | 1月17日上午9時至 1月25日下午2時 |

預期息口見頂，她預計機場管理局零售債券有一定的吸引力。

事實上，銀行亦如政府推出iBond及綠債一樣，紛紛推出認購優惠。投資者認購機管局零售債券基本費用全免，但前提是持有至到期。若投資者不打算持有至到期，而是會中途提早贖回或會於場外二手市場交易，就要留心銀行可能會收取費用，要留心銀行是否提供有關費用豁免。

機管局零售債券認購期為1月17日上午9時至1月25日下午2時，配發結果2月5日或之前公布，2月6日於港交所上市及買賣。該批零售債券與過去特區政府零售綠債、銀債等最大的區別，是每季派息且設有提早贖回機制。投資者可於每季付息日前30至60日期間，向配售銀行或香港結算公司提交提早贖回要求，並在付息日獲得全部本金，連同截至(但不包括)付息日的應計及未付的利息。

舉例來說，第一期利息將於2024年5月5日支付，若投資者希望行使提早贖回權，投資者應在3月6日至4月5日期間，向其銀行或香港結算公司提交提早贖回要求，投資者將在5月5日獲得本金的100%，連同截至5月5日的應計及未付的利息。

渣打引入大數據及AI 強化精準行銷

【大公報訊】新冠疫情過後，因應客戶透過手機或電子渠道使用銀行服務的比例顯著增加，渣打銀行也嘗試在業務中運用大數據和人工智能技術，提高精準行銷能力。該行日後亦擬與業務夥伴如支付寶和亞洲萬里通加強合作，運用更多外來數據以進一步深化與客戶的關係。

截至2023年，渣打香港旗下的數碼活躍客戶(Digital active)比例增加至近七成，較2019年疫情前增加超過兩成；手機活躍客戶(Mobile active)佔比也較4年前翻一倍，目前上升至接近五成。

銀行服務數碼化是大勢所趨，渣打也持續增加相關投資。渣打香港個人、私人及中小企業銀行部(簡稱CPBB)數碼銀行、客戶及數據主管麥瑋琳



▲麥瑋琳表示，銀行服務數碼化有助提高成本效益，為客戶提供更「貼心」服務。

大公報記者蔡文豪攝

表示，整體而言，服務數碼化有助提高成本效益，為客戶提供更貼心服務，對零售業務增長也有裨益。

更好分析客戶理財習慣

她舉例說，渣打近期嘗試應用大數據及人工智能技術，分析客戶的日常理財行為及習慣，再按分析結果訂定精準的個人化推廣內容，例如向每月均使用信用卡於寵物店購物的客戶，推送與寵物相關的訊息；雖然底層產品也是信用卡分期付款，惟客戶對相關推廣內容的興趣明顯上升，有助促進銷售並帶動信用卡簽賬分期及貸款的數碼銷售額按年增加近三成。

展望2024年，渣打計劃透過開放式應用程式界面(Open API)技術，加強對數據的運用，冀進一步深化與客戶關係。除了運用渣打銀行的內部數據，渣打現時也有與支付寶、亞洲萬里通等策略夥伴合作，她說日後也有空間探討應用外來數據。

香港金融管理局去年5月啟動「數碼港元」先導計劃，深入研究「數碼港元」在六個範疇的潛在用例，渣打香港選擇參與「離線支付」應用場景。麥瑋琳表示，該行的測試場景是「雙離線支付」，即客戶與商戶均處於離線(offline)狀態。驗證結果發現，即使在沒有網絡、沒有電力供應的情況下，仍能成功完成交易。

她形容「雙離線支付」背後的功能強勁，是「最接近現金交易」的支付方式。至於日後會否將測試範疇擴闊至其他潛在用例，渣打亦持開放態度。

銀行豁免手續費一覽

| 銀行 | 認購手續費 | 託管費 | 代收利息費 | 轉倉費 | 到期贖回費 | 提早贖回費 | 場外二手市場交易費 |
|--------|-------|-----|-------|-----|-------|-------|---------------|
| 中銀香港 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 滙豐 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X |
| 恒生 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ |
| 花旗 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | X |
| 信銀國際 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X |
| 交通銀行 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ |
| 建行(亞洲) | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X |
| 招商永隆 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ (豁免首兩星期) |
| 創興 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 上海商業銀行 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ |
| 富邦香港 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X | ✓ |

兌換新鈔及迎新鈔 三發鈔行周四接受預約

【大公報訊】還有不足一個月就到農曆新年，中銀香港、滙豐及渣打均將於1月25日提供「新鈔」及「迎新鈔」兌換服務。而三大發鈔行均將於本周四(18日)接受手機銀行及網頁預約服務，市民可預先登記預約，可大大減少輪候時間。

中銀香港將於1月25日起，提供「新鈔」及「迎新鈔」兌換服務，並設有總值3000元的「新鈔標準裝」，包括100張港幣20元及20張港幣50元新鈔，供客戶兌換。為減少客戶輪候的時間，客戶可從1月18日起透過手機銀行及該行網頁預約「新鈔標準裝」及「迎新鈔」。此外，中銀分行將在1月25日至27日期間，提

前1小時於早上8時營業；設有兌換新鈔專用櫃檯及派籌登記服務，方便市民兌換新鈔。

滙豐同樣將於2024年1月25日至2月9日期間實施特別安排，以滿足客戶農曆新年期間對新鈔和「迎新鈔」的需求。滙豐為提升服務彈性，將推出全港首個自動櫃員機「迎新鈔」提款服務。客戶可於2024年1月25日至31日在旺角、觀塘及屯門市廣場分行的理財易中心，以及三間覆蓋全港18個公共屋村的流動銀行1及2的指定自動櫃員機提取港幣20元及50元「迎新鈔」。由1月18日起，客戶經流動理財或網站可預約在2024年1月25日至2月9日期間到分行兌換新鈔／

「迎新鈔」套裝。每份套裝總值港幣3000元或6000元，而由1月25日至27日，滙豐分行會提早一小時於早上8時開始營業。

渣打香港亦將於1月18日早上9時起開放網上預訂新鈔兌換服務。市民可於渣打香港網頁預訂新鈔及「迎新鈔」套裝，然後於其選定的分行及時間領取，省卻排隊時間。預訂新鈔服務設有名額，額滿即止。渣打分行將於2024年1月25日至2月9日提供兌換新鈔及「迎新鈔」服務。為確保服務更流暢，全線分行首三天會提早於上午8時開始提供兌換新鈔服務，而在上午8時至9時期間，全部分行櫃位將用作兌換新鈔，以加快兌換流程，縮短輪候時間。

滙豐：市場波動增 今年保險需求回升

【大公報訊】保監局早前公布香港去年第三季內地訪客新造業務保費按季跌32.9%至150億元。滙豐保險香港及澳門行政總裁文德華對今年本港保險市場表現審慎樂觀，指今年多個地區大選及美國息口等不明朗因素太多，加上市場波動增加，客戶對保障需求較去年強勁。

推出多幣種儲蓄計劃

文德華透露，滙豐保險將於今年首季推出全新合資格延期年金，並於第二季推全新醫療產品，以滿足客戶需求。他又提到，隨着全球流動性上升，越來越多的客戶正在探索海外機會，如深造、遙距就業，或退休等選項。鑒於此持續增長的需求，滙豐保險推出全新的儲蓄計劃——滙豐多元貨幣保險計劃，提供多達9種貨幣選擇，滿足客戶對教育及退休規劃等國際需求。

由第3個保單周年日起，或在已繳清所有保費後，客戶可隨時靈活將保單貨幣轉換成美元、人民幣、港幣、英鎊、加拿大元、澳元、歐元、新加坡元或澳門幣，每年可轉換最多3次，是市場首創。

由滙豐保險贊助Economist Impact的研究報告顯示，更多受訪

者有意安排子女跨境就學。約7%香港受訪者考慮把內地視為就學選擇，而6%內地受訪者則計劃尋求在港就學的機會，這與現時只有0.5%受訪者安排子女跨境就學比率顯著增加。

美國、英國、加拿大及澳洲仍然為熱門升學地點，但值得注意的是，16%家長表示會視亞洲地區，如日本或新加坡等作升學首選。58%受訪者表示海外升學的費用高於預期，而最常見的原因為住宿費及生活開支增加。由於海外升學需要大量資金，83%家長表示用自己的積蓄來支付部分或全部費用。此外，44%家長表示會透過借貸來支付教育費用。



▲文德華(左三)表示，將於第二季推全新醫療產品，以滿足客戶需求。