# 95%灣區投資者想買港基金

## 期望年回報13% 業界盼擴理財通產品範圍

跨境理財通料短期內將「通車」,投資基 金公會早前訪問了逾千位25歲以上,住在廣 州、深圳、佛山及珠海逾一年的居民,當中有 近95%受訪者有興趣透過理財通買本港基金產 品,平均預期每年投資回報為13%,至於平均 最大可承受虧損則為8%。香港投資基金公會 估計,現時在港註冊而又符合資格的中低風險 基金產品有約200至300隻,料理財通「通 車」後已可向內地投資者銷售,該會期望未來 可放寬投資限制及擴充產品範圍等。

#### ●香港文匯報記者 馬翠媚

大几資基金公會在今年4月22日至5月7日,訪問了1,036 名住在廣州、深圳、佛山及珠海一年以上的居民,受 訪者平均每月收入為29,100元人民幣,平均每月家庭收入為 45,100元人民幣,平均流動資產230萬元人民幣,而在灣區 內居住的年數平均約4.9年,受訪者平均年齡約43.7歲,當 中92%均在工作中。

#### 逾四成冀分散投資風險

調查顯示,95%受訪者有興趣透過跨境理財通購買香港基 金產品,而在感興趣原因中,多元投資組合及分散風險分別 佔45%及40%,至於因海外市場有更多投資機會及認為海外 投資回報較內地市場更具吸引力則分別佔33%及31%。投資 目標方面,有51%受訪者指為分散風險。投資者預期每年投 資回報平均13%,最大可承受虧損平均為8%。

#### 投資首選新能源板槐

至於受訪者感興趣板塊方面,首3位依次為新能源、生物 科技及互聯網,感興趣的投資者分別佔63%、57%及48%, 投資基金公會相信與市場較多談論,而且疫情下有關板塊表 現較好有關。至於在投資理財通產品下最感興趣的市場為香 港,有興趣的投資者佔66%,其次是不包括香港及內地的亞 洲市場,有興趣的投資者佔37%。至於幣種方面則偏好人民 幣產品,有興趣的投資者佔72%。

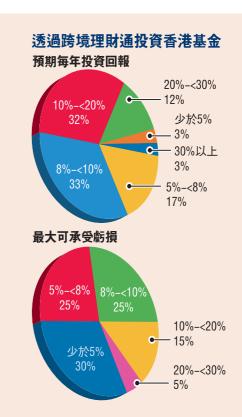
投資基金公會根據香港證監會資料估計,符合理財通資 格、在香港註冊的中低風險基金產品約有200至300隻,預 計在理財通推出時已經可以向內地投資者銷售。投資基金公 會主席兼投資基金委員會主席鄒建雄表示,大灣區人口是本 港10倍,理財通對業界影響深遠,基金公司亦正考慮如何 擴充後勤同投資等部門,他亦相信日後理財通成熟後,相關 投資額度料將增加,同時獲納入的產品亦有機會擴展至更高 風險等。

#### 料中低風險產品先行

對於該會調查顯示,理財通下投資者平均預期每年投資回 報13%,問到現時香港相關合資格投資產品能否提供如此高 回報,鄒建雄回應指能達到13%預期回報屬中至高風險產品 如股票,但他相信理財通推出初期只提供低至中風險產品, 或未必可以滿足相關投資者,不過是次調查亦反映即使沒有 高風險產品,投資者亦有興趣投資,因為想將投資多元化及 分散風險,他亦預期在理財通推出後,基金選擇可以放寬至 所有風險級別的基金,有助投資組合更多元化。



● 投資基金公會主席兼投資基金委員會主席鄒建雄表示,大灣區人口是本港10倍,理財通對業 界影響深遠 香港文匯報記者 攝



#### 投資跨境理財通產品感興趣板塊

新能源	2	28%		22%	13%
生物科技	20%		18%	<b>%</b>	19%
互聯網	15%		16%	179	%
金融	11%	11%	12%		
新消費者	8% 11	%	14%		
中國概念股	6% 8%	8%		_	_ ,
商品	5% 6% 6%	, 0			最感興趣
工業		o e			第二感興趣
	<b>3% 5% 6%</b>				第三感興趣
零售	3% 4% 6%				

投資跨境理	財通產	品感興趣	市場
市場	最感興趣	第二感興趣	總數
香港	44%	23%	66%
亞洲(香港及內地除	外) 37%	19%	37%
歐洲	31%	18%	31%
美國	31%	20%	31%
		製表:記	者 馬翠娟

## 內地機遇多 逾六成信託人看好前景

香港文匯報訊(記者 馬翠媚) 本港疫情爆發至今已逾一年,儘管 經營環境存在重重挑戰, 畢馬威與 香港信託人公會昨聯合發表報告指 出,本港的信託行業始終保持韌 性,資產管理規模持續增長,其中 內地市場仍然是香港信託行業的主 要增長動力,調查亦發現有61%受 訪者認為在短期至中期內本港作為 信託中心的前景仍然樂觀。

畢馬威與香港信託人公會聯合發 表第三份《香港信託行業報告》, 報告主要通過對香港信託人公會的 會員機構進行的網上調查,以及對 30多位信託行業高管人員和監管機 構官員進行的訪談編制,這些調查

和訪談顯示香港作為信託中心仍然 富有吸引力,有44%受訪者表示與 離岸信託相比,受香港法律管轄的 信託所持有的資產價值比例在過去 3年有所增加,只有9%受訪者表示 該比例有所下降。

#### 54%已制定大灣區策略

調查亦發現,有88%受訪者表 示,內地市場仍然是香港信託行業 的主要增長動力,其中有受訪者特 別指出內地金融服務業不斷開 放、大灣區持續發展以及私人財 富增加, 為行業締造了龐大機 遇,亦有54%受訪者指出已制定大 灣區業務策略計劃,另有23%受訪

者預計會在未來12個月內制定有 關策略。

#### 有限合夥基金料受內地歡迎

畢馬威中國證券和資產管理業香 港主管合夥人徐明慧表示,香港近 期一系列持續發展,包括信託或公 司服務提供者(TCSP)發牌制度的引 入、吸引家族辦公室落戶香港措施 的出台、開放式基金型公司和有限 合夥基金 (LPF) 制度的推出等,有 助提高香港作為基金註冊地的吸引 力,她預計對於冀在離岸市場籌集 資金的內地資產管理公司來說, LPF將成為越來越具吸引力的選 項。

報告亦指出,信託行業對香港發 展成為國際金融中心的重要性日益 增加,隨着市場重新將注意力放在 將香港發展成為大灣區以至全球的 資產和財富管理中心,信託架構、 受託人及其受託責任的重要性更為

該行又指,隨着中國成為首批從 疫情中回復正軌的主要經濟體之 一,香港正處於充分有利位置把握 這個正面發展形勢,從而提升其競 爭力並加速金融服務和信託行業的 增長,因此呼籲業界、政策制定者 和監管機構必須攜手努力應對當前 挑戰,以提升香港作為領先信託中 心的吸引力和聲譽。

## 滙豐澄清

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)滙豐向 客戶發出通告,指今年7月26日起將推出 網上及流動理財保款修訂版本,當中指明 香港上海滙豐銀行所提供的網上及流動理 財服務,只供香港客戶在香港使用,倘香 港客戶在香港以外地方使用網上或流動理 財服務,滙豐未必獲准在客戶所在地提供 相關產品或服務。相關內容引起熱議,滙 豐昨回覆時澄清,香港客戶可以如常於海 外使用網上及流動理財服務,沒有更改相 關服務計劃。

滙豐回覆時澄清,香港客戶可以如常於 海外使用網上及流動理財服務,沒有更改 相關服務計劃,而是次條款更新是將目前 的「滙豐網上理財條款及細則」及「香港 滙豐流動理財應用程式及流動保安編碼條 款及細則」合併為單一文本,方便客戶能

## 港客於海外可用網上理財

一併查閱。而滙豐在其他營運地點亦有類 似條款,該行就此為客戶帶來不便致歉。

#### 恒生亦有相關提示

滙豐在網上發出《有關網上及流動理財 條款修訂的通知》(見圖),有關文件長達 15 頁,指由7月26日起將推出網上及流動 理財保款修訂版本,當中列明滙豐在香港 特別行政區受監管和獲准進行銀行服務, 網上及流動理財服務只供在該行香港客戶 在香港使用,又提醒如客戶身在香港以外 或並非該行客戶,切勿使用、下載或分發 網上或流動理財。

另外,滙控旗下恒生的手機應用程式亦 有相關提示。恒生回覆查詢時表示,該行 去年較早時候已在應用程式內加設相關的 提示,而相關提示旨在向客戶作出提醒,

#### 閣下可於哪些國家/地區使用網上及流動理財 網上及流動理財由香港上海運會銀行有限公司提供。香港上海運會銀行有限公 司於香港特別行政區受監管和推准在香港特別行政區進行銀行活動。網上及当 動理財腦務只供本行在香港特別行政區的客戶在香港特別行政區使用。

第下的身在香港特別行政區以外或並非本行客戶的、切勿使用、下鞋或分易 網上或流動理制。

黄下在香港特別行政部以外地方使用或下鞋網上或法動理財的。本行未必獲准 在除下身處或民任的國家。他區內解下提供相關產品或組織。關下在香港特別的 故国以外地方使用、下载或分登網上或流動理財、不一定審該國家/地區的法律

又指一貫以來客戶在香港以外地方亦可使 用流動理財服務應用程式辦理銀行及理財 事宜,然而由於香港以外地方的監管法規 或會有所不同,客戶在當地使用應用程式 時或未能啟動部分功能。為提醒在香港以 外地方使用應用程式的客戶留意相關情

#### 奈雪的茶超購206倍 傳上限定價

香港文匯報訊(記者 莊程敏)內地高端現 製茶飲連鎖品牌奈雪的茶 (新上市編號: 02150) 招股反應熱烈,綜合券商數據,截 至昨下午約6時累計錄得孖展認購額超過 1,055 億元,當中耀才借出近182 億元,輝 立孖展額亦達137億元,以公開發售部分集 資5.09億元計超額認購逾206倍。據報由於 機構投資者反應熱烈,奈雪的茶昨午已截 止國際配售部分認購。有消息指該股將以 上限19.8元定價,集資近50.94億元,擬6 月30日掛牌。

由長和 (0001) 持有44.66%、並已於 美英兩地上市的全球生物醫藥公司和黃醫 藥 (新上市編號:0013) 將於今日截止認 購,昨日截孖展,據11間券商數據,合共 為和黃醫藥借出近6.4176億元孖展額,以 公開發售集資5.85億元計,已錄得超額認 購。而以往活躍於新股孖展市場的富途表 示,暫不支持銀行融資認購和黃醫藥。

同樣正在招股中駿商管(新上市編號: 0606) 反應則較冷淡。國際配售已錄得足 額認購。據多間券商數據顯示,中駿商管

孖展仍未錄得超額認購, 孖展昨暫錄約2.3 億元。

#### 歸創通橋超購99倍

另一隻新股歸創通橋醫療科技 (新上市 編號:2190) 昨起至本周五招股,由於基 石投資者「星光熠熠」,首日招股已獲得 熱烈的反應。據悉國際配售方面認購火 爆,在機構投資人有非常高的倍數超額認 購,多家長線基金直接包銷。暫時孖展錄 得257.7億元,超額認購99.6倍。

## 光大新鴻基:下半年恒指闖31000

香港文匯報訊(記者 岑健樂)光大 新鴻基昨預料,下半年環球經濟仍將處 於經濟復甦階段,港股繼續受惠並可望 延續上升趨勢,今年下半年恒指有機會 再度挑戰31,000點水平,國企指數的下 半年目標為11,800點,而上證指數目標 為3,750點。

光大新鴻基證券策略師伍禮賢昨表 示,目前環球經濟逐步進入後疫情復甦 時代,經濟增長的穩定性與環球央行寬 鬆貨幣政策的持續性,將成為主導今年 下半年市況的兩大核心因素。預期港股 下半年將延續上半年估值修復的主基 調,而環球貨幣政策的走向預期則成為 影響下半年市況的重要變量。

#### 港股今年升幅相對落後

此外,他表示經濟進入另一復甦階段 的同時,市場對不同板塊的炒作風格,

亦會跟上半年的路線不 同,預期新舊經濟股份均 有不同的表現機會,而周 期性股份升勢或現放緩。

該行認為,與環球市況 相比,港股上半年升幅相 對落後,當中一個重要因 素為新興經濟股份在上半 年曾出現明顯的調整幅 度。由於此類股份的基本 面仍然偏好,預期相關板 塊在下半年表現將有所改 善,從而帶動港股在環球 股指出現追落後情況。該行建議選取板 塊時,可偏向於進一步受惠經濟復甦的 傳統行業股份,以及在上半年表現落後 的新興經濟股份。下半年四大投資主題 包括新興經濟、石油能源、家電消費及 通訊服務。

港股昨日表現先高後低,恒指昨一度 下跌 189點,低見 28,299點。恒指昨最 終收報 28,309點,跌179點或 0.63%, 大市成交縮減至1,413億元。國指昨收 報10,469點,跌78點或0.74%。恒生科 技指數昨收報 7,812 點,跌 143 點或

昨日ATMXJ等主要科技股下跌。其 中,小米(1810)昨收報27.05元,跌 0.9 元或 3.22%; 美團 (3690) 跌 2.98%;騰訊(0700)跌2.88%;阿里 巴巴 (9988) 跌1.17%;京東 (9618) 跌 0.43%。



● 左起為光大新鴻基財富管理策略師溫傑 、產品開發 及零售研究部主管陳政生及策略師伍禮賢