

渣打禰惠儀：做好港「超級聯繫人」下半年啟三大策略

渣打(2888)上周公布半年成績表，香港區業務仍是主要收入及盈利來源，上半年稅前基本溢利12.06億美元，按年增18.35%。渣打銀行香港區行政總裁禰惠儀日前接受訪問時表示，下半年渣打銀行(香港)將專注三大發展策略，包括深化拓展東盟的企業投資業務、擴張本港財富管理及零售業務，以及發展數字金融基建。開拓東盟市場上，她指出，該行可助力香港企業走入東盟地區，協助他們融資、開戶、提供綠色金融建議等，同時可協助海外企業探索大灣區機遇，發揮香港的「超級聯繫人」作用，並鞏固香港的國際金融中心地位。

◆香港文匯報記者 曾業俊

提到下半年三大策略，禰惠儀表示，首先，渣打的企業投資銀行將繼續深化與東盟關係，幫助客戶轉型，迎接疫後供應鏈及貿易南向帶來的轉變和機遇，包括率先促進跨境貿易和投資。她上周就曾走訪越南，當地今年第二季GDP增長超過6%，屬東盟國家之中潛力最高，有不少香港廠商都表示有興趣在當地開展新業務，可為香港的銀行帶來業務機會。

協助越企「探路」大灣區

禰惠儀在越南期間，除積極推介香港的服務，還與三位客戶簽署備忘錄，其中兩名客戶來自香港，分別從事電路板及智能家居生意，希望利用渣打的網絡，打入東南亞市場，包括設廠融資、開立營運賬戶、提供顧問服務等。另一名客戶是越南大型工業企業，其業務涵蓋化學及造紙，範圍遠至歐美，該公司對粵港澳大灣區相當有興趣，希望渣打助其「探路」，並透過香港進入大灣區市場。

與國泰合作吸納富裕客戶

禰惠儀續指，該行會繼續發展本港財富管理及零售業務，首要優勢是該行與國泰合作推出的信用卡及雙方關係愈來愈成熟，尤其是香港恢復全面通關後，港人更頻密外遊，無論客量及消費都有增長。同時，該行透過上述與國泰的合作，吸納大批富裕人士成為該行優先理財(Priority Banking)客戶。

她又透露，該行將於12月底在尖沙咀開設第5間財富管理中心。而客戶對此服務的反應普遍正面，傾向在更舒適和寬敞的空間討論財富管理，因此該行將繼續此方向發展，並會在客戶經理、金融科技和可持續金融方面加緊人手。雖然銀行數字化令該行每年有5%至10%人手自然流失，但該行會因應需要適當調配資源，目前整體人手按年維持平穩。

積極發展數字金融基建

數字金融方面，禰惠儀稱，該行對此有長遠願景，相信數字資產將成為未來金融基建的重要角色，該行透過參與包括穩定幣在內的不同「沙盒」，以及參與金管局的批發層面央行數碼貨幣(wCBDC)項目Ensemble，希望藉此更深入地了解數字資產。同時，該行投入不同的金融創投，擁有不同的金融科技，希望透過沙盒，將這些金融科技回饋香港。

減息刺激貸款

香港文匯報訊(記者 曾業俊)市場預期美聯儲最快下半年減息，渣打銀行香港區行政總裁禰惠儀認為，息口對銀行的影響「有好有壞」，並指出過去美聯儲兩年加息逾十次，該行受惠淨息差擴闊；如未來開始減息周期，相信會不利淨息差，但相反會利好整體經濟，投資胃納、風險胃納及借貸都會開始逐步改善。然而，她認為大環境充斥不確定因素，因此很難預測銀行下半年業績表現。

她強調，該行在過去兩年並非只靠息差盈利，當中的非利息收入增長理想，財富管理業務收入按年升

對盈收有幫助

24%，主要由於上客量及客戶使用率增加，相信可抵消將來淨息差收窄帶來的影響，加上減息將有利市場整體貸款需求，相信對銀行的盈收有正面幫助。

銀行已為內房風險充分撥備

禰惠儀補充，銀行已為內房風險充分撥備，而本港破產數字及負債數字雖然上升，但香港的風險管理向來審慎，加上香港GDP持續增長而失業率繼續維持低水平，因此相信對本地經濟前景影響不大，惟有當局需繼續觀察經濟走勢，一旦發現異樣便要即時行動。

助港企赴東盟 幫外資拓灣區

◆渣打禰惠儀表示，該行可助力香港企業走入東盟地區，協助他們融資、開戶、提供綠色金融建議等。
香港文匯報記者涂穴 攝

渣打香港下半年三大策略

- 1 繼續深化與東盟關係，幫助客戶轉型，迎接疫後供應鏈及貿易南向帶來的轉變和機遇，包括率先促進跨境貿易和投資
- 2 繼續發展本港財富管理及零售業務，12月底在尖沙咀開設第5間財富管理中心
- 3 大力發展數字金融，參與包括穩定幣在內的不同「沙盒」，以及參與金管局的批發層面央行數碼貨幣(wCBDC)項目Ensemble

美經濟恐「硬著陸」 港股待內地喜訊



◆「股神」巴菲特採取更為保守的策略，引起市場關注。
資料圖片

香港文匯報訊(記者 周紹基)美國7月就業數據疲弱，美債孳息率顯著向下，市場聯儲局年內需大幅減息救經濟。上周五美股表現受壓，道指大跌逾600點，納指亦挫2.4%，標普500指數跌1.8%。外圍港股表現相對穩定，在美國上市的預託證券(ADR)跌幅在尾市收斂，預計今日恒指只略為低開48點，並在16,900點獲得支持。市場人士稱，本周可留意內地7月的財新綜合PMI、服務業PMI、7月CPI、貨幣供應及進出口等數據，若有改善，可帶動大市回升。不過，美國倘經濟數據再差，或中東再爆發大規模的激烈衝突，都有可能引發全球股市波動。

巴菲特「清倉式」沽美股

值得留意的是，為規避市場的不確定性風險，「股神」巴菲特也採取更為保守的策略。巴郡次季財報顯示，季度營收錄得936.53億美元，高於市場預期的910.9億美元，淨利潤303.48億美元，大超177.86億美元的市場預期。利潤表現令人驚喜的背後，源於巴郡增加現金儲備的策略，有關儲備達2,769億美元，再創紀錄新高。具體而言，巴郡次季淨出售約755億美元的股票，並僅回購3.45億美元，遠低於首季回購的26億美元普通股。

巴菲特認為，相對於股市上的可用資金，以及世界各地的衝突，持有大量現金「相當有吸引力」。巴菲特次季大幅拋售所持蘋果的股份，持股從首季的7.89億股，大減至約4億股，降幅接近一半。市場人士對巴菲特減持的規模大呼意外，相信會影響蘋果，甚至美股後市的表現。除蘋果外，巴郡還在連續「清倉式」拋售第二大持倉的美銀。自7月中旬以來，巴郡已沽售價值逾38億美元的美銀股票。

瑞銀財富管理投資總監辦公室(CIO)團隊表示，近期美股科技股回撤，部分原因與市場對幾家知名科技巨頭的財報解讀，喜愛參半有關，相關數據或顯示當地經濟轉弱。由於經濟衰退的預期，觸發市場恐慌情緒，有投資者更猜測，聯儲局可能於9月一下子減息0.5厘。美銀策略師Michael Hartnett則提醒，美國經濟「硬著陸」的風險正在不斷增加，考慮到有更嚴重衰退的可能，建議投資者在首次減息時，應馬上拋售股票。

美國經濟展望負面，港股則可能遭受「無妄之災」。富途證券首席分析師譚智樂建議，港股投資者可關注派息能力穩健的股份，例如石油股、內銀股或電力股等，相信減息前，其股息率會顯得較為吸引。招商證券首席宏觀分析師張靜靜則認為，美國經濟表現固然之是重點，但當地大選結果對投資情緒影響更大。若前美國總統特朗普勝選，美股市場或出現極大不確定性，使股市出現大調整，投資者已經在現階段實行獲利結算中。

分析員薦吸實力中資股

第一上海首席策略師葉尚志表示，市場對經濟表現的憂慮升溫，資金加速從股市撤離，並轉投債市及現金。由於目前未見資金積極撈底，預示港股可能仍處「尋底」行情。他指出，繼歐央行、加拿大央行啟動減息後，英倫銀行也宣布減息，說明通脹已非各國的關注重點，反而經濟下行獲得更大的關注。至於有市場人士甚至估計，聯儲局有機會大幅減息半厘，這些預測正好說明投資者對經濟放緩充滿憂慮。在這種氣氛下，資金只會傾向流入國債及現金市場，股市及商品市場將普遍受壓。

憧憬減息在望 二手樓周末成交升

香港文匯報訊(記者 蔡競文)二手樓市成交升溫。剛過去的周末(3日及4日)，市場憧憬美聯儲9月減息，市場氣氛好轉，加上過去一周新盤市場缺乏新焦點，促使購買力回流二手市場。綜合四大代理統計的十大屋苑成交數據，普遍都錄按周大幅上升，由4宗至12宗不等(見表)。

利嘉閣：有買家偷步入市

利嘉閣於剛過去的周末，其十大屋苑錄得12宗成交，按周大增2倍，擺脫連續三周在單位數徘徊狀況。利嘉閣地產總裁廖偉強指出，市場都在憧憬美聯儲9月落實減息，雖然二手屋苑的觀望氣氛仍然濃厚，但有部分買家見未來減息機會大，選擇偷步入市，因此成交量明顯上升。

他續指，現時正值暑假假期，外遊因素仍影響交投，但成交宗數有所反彈，可見買家信心恢復，部分用家認為現時本港樓價已見底，擔心減息後價格回升，亦選擇盡快入市。相信隨着利好消息來到，二手市況將逐步好轉。

港置行政總裁馬泰陽亦表示，如息口於年內回落，相信將刺激購買力流向住宅，加上預期愈來愈多專才、高才與內地生來港，個人相信購買力會率先湧向新盤市場，預期全年一手成交有望突破1.8萬宗水平。

意嵐單日沽出19伙

新盤方面，旭日國際旗下黃金海灣，意嵐昨第三輪銷售，截至晚上7時，市場消息指沽出19伙。該項目自7月開售以來已累售335伙，套現逾11億元。

此外，由新世界與遠東發展合作的柏蔚森III AZURE FOREST過去三日速沽14伙海景單位，當中樓王第1座7樓A室，面積666方呎，成交價1,463.7萬元，呎價21,977元，成交價及呎價再創新高。

柏蔚森由上月中開售至今約三周，整個系列共售出284伙，套現逾19.5億元，佔可售單位逾79%，屬7月市區全新盤銷量最高。

過去兩日十大屋苑成交

代理行	宗數	按周變化
利嘉閣	12宗	升2倍
中原地產	11宗	升83%
美聯物業	9宗	升50%
香港置業	4宗	無變化



◆黃金海灣·意嵐7月開售以來已累售335伙。

投資市場短期留意事項

- 1 投資者對美國經濟看法轉差，美股會否繼續捱沽，以及美股的調整會否擴散至其他市場
- 2 美匯及美國債息會否繼續下挫
- 3 市場對美國息口走勢預測如何
- 4 企業中期業績表現是否符合市場預期
- 5 中東局勢會否進一步緊張
- 6 美國大選前，白宮會否推出更多對華制裁
- 7 本周將有多項中國及美國數據公布，包括：中國7月財新綜合PMI及服務業PMI、7月CPI、7月貨幣供應和進出口數字，以及美國服務業PMI等

寧德時代投資峰飛航空

香港文匯報訊(記者 李昌鴻 深圳報道)中共二十屆三中全會明確提出發展通用航空和低空經濟的戰略方向。作為內地汽車電池研發製造的領軍企業，寧德時代看準低空經濟蘊藏的機遇，以及峰飛航空在eVTOL(電動垂直起降)航空器領域的顯著發展優勢，近日宣布斥資數億美元入股峰飛航空。

共謀低空經濟 研發航空電池

雙方將結合各自的資源與技術優勢，共同致力於eVTOL航空電池的研發。重點將放在提升eVTOL電池的能量密度和性能表現上，以支持更長的飛行距離和更高的載重量。值得一提的是，峰飛航空近日成功完成噸級



◆寧德時代航空業務部執行總裁胡文斌(右)與峰飛航空高級副總裁謝嘉(左)代表雙方簽署戰略合作協議。
香港文匯報深圳傳真

以上eVTOL跨長江的首次演示飛行。其2噸級eVTOL電動垂直起降航空器從南京浦口區的無人機基地起飛，飛越長江並沿江盤旋巡航後順利返回基地，航程達25公里，飛行時長

10分鐘。

作為長江黃金水道上的重要交通樞紐，南京一直面臨着部分跨江行程受到長江天然阻隔的影響，而eVTOL航空器的出現為這問題提供新的解決方案。以南京無人機基地到對岸的魚嘴濕地公園為例，採用eVTOL航空器直線飛行僅需5分鐘，相比地面車程20公里、耗時25分鐘的傳統方式，省時約80%。

此前，峰飛航空已經在低空出行領域取得顯著成果。今年2月底，公司完成深圳至珠海的跨海跨城50公里飛行；5月又實現噸級以上eVTOL在中東的首次長距離123公里的飛行。此次飛越長江的壯舉再次證明峰飛航空在eVTOL典型場景應用方面的開拓能力。