

# 盈富25年AUM增4倍 帶動產品創新互聯互通

## 首三季港ETF日均成交增三成 續吸全球及內地資本

盈富基金(2800)成立25周年,昨在香港金融大會堂舉行周年慶祝活動。財政司司長陳茂波出席致辭時表示,盈富基金從成立至今今年10月初,基金資產管理規模(AUM)增至1,780億元,較初發行時增長4倍,成為本港最大交易所買賣基金(ETF)。今年首三季香港ETF日均成交規模為130億元,較2022年同期即「ETF通」推出前增長30%,他認為隨着香港不斷創新,加上與內地和國際市場建立更好互聯互通,香港將持續吸引全球和內地資本,鞏固國際金融中心地位。恒生投資管理則期望提升盈富基金在港認受性,同時續「走出去」拓展海外市場,如東南亞等。

●香港文匯報記者 馬翠媚

陳茂波昨表示,盈富基金25年來與本港資本市場一起跨越種種挑戰,展現出非凡韌性,獲香港、內地以至國際間投資者信任,同時盈富基金亦為投資者提供了便捷渠道,便利他們投資於多元化的香港股票組合,以有效降低集中風險。他亦提到,自盈富在2022年納入港股通以來,ETF市場發展迅速,同時努力擴大市場並加強國際網絡,以吸引更多全球資本,包括先後有盈富相關產品在泰國和沙特阿拉伯證券交易所上市。

### 成立緣自1998年「打大鑼」

盈富基金作為香港首隻ETF,亦有「香港人基金」之稱。其成立源於1998年為應對亞洲金融風暴「打大鑼」,當年特區政府通過市場運作買入了大量港股,翌年為了有序沽售而成立盈富基金,當年道富環球投資管理亞洲被委任為盈富基金的經理人,美國道富銀行則被委任為信託人。隨着近年地緣政治風險日增,盈富基金在2022年撤換了美道富環球任經理人,改由恒生投資管理接任盈富基金管理人。

盈富基金昨收報19.97元,跌2.87%。翻查資料,盈富基金在上市時發行規模333億元,當年特區政府以折讓價每基金單位12.88元向散戶出售基金單位,上市25年來累計派息每基金單位達16.08元,



●盈富基金上市25周年慶祝活動昨於香港金融大會堂舉行,陳茂波(左二)等嘉賓出席並致辭。香港文匯報記者郭木又攝

按昨收市價19.97元計,總回報達約180%。

### 近年力拓中東吸海外新資金

盈富基金近年動作頻頻,除了在2022年納入互聯互通機制,並引進人民幣交易櫃台,開放予內地投資者外,首隻以盈富基金為基礎投資的預託證券去年在泰國證券交易所掛牌上市,開拓了亞洲投資者的投資渠道。上月,悉數投資於盈富基金的SAB In-

vest 恒生香港ETF亦在沙特交易所(Tadawul)掛牌上市,為中東投資者提供了進入香港資本市場的獨有途徑,同時吸引海外新資金投資及配置港股。

### 年初至今追蹤誤差收窄至0.09%

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵指出,恒生投資管理自2022年接任盈富基金管理人,兩年間盈富AUM增加了46%。恒生投資管理董事兼行政總



### 盈富基金成立以來年化回報1.39%

| 年化表現* (以月末計) | 1年     | 基金成立至今 |
|--------------|--------|--------|
| 港元櫃台         | 18.58% | 1.39%  |
| 指數           | 18.73% | 1.47%  |

資料來源:盈富基金 整理:記者 馬翠媚

# 德勤倡三方面提升港競爭力

香港文匯報訊(記者 岑健樂)中央港澳工作辦公室、國務院港澳事務辦公室主任夏寶龍在深圳與香港工商界人士座談,期望工商界鞏固住、提升好香港傳統優勢;積極探索新產業、新業態,為香港培育經濟增長新動能。會計師事務所德勤昨從稅務角度,對明年公布的2025/26年度財政預算案提出三方面建議,提升香港競爭力,維護香港作為國際金融中心和資產管理中心的地位,以及為數字經濟建立更具吸引力的營商環境,為香港拓展發展新空間。

財政司司長陳茂波於今年2月發表2024/25年度財政預算案時,預計年度財政赤字為481億元。德勤中國香港財政預算案小組主管合夥人尹佩儀表示,由於上半年財政年度香港特區政府錄得2,260億港元財政赤字,赤字金額按年大增約484億元,加上下半年財政年度仍有多筆綠色債券需要還款(支出合共達144億元),因此該行預測2024/25年度財政赤字或超過千億元。

### 推新稅務政策吸引企業落戶香港

為推動香港經濟進一步發展,該行對明年公布的2025/26年度財政預算案表達了三個期望。一是在從稅務政策角度提升香港競爭力。

德勤中國稅務合夥人威維之表示,為推動香港發展總部經濟,該行建議向國際大宗商品交易商推出新的稅務優惠,提供8.25%的優惠稅率(相當於標準稅率的一半),以吸引海外及內地企業落戶香港。合資格的國際大宗商品交易商應在香港設立總部,以執行各種職能,例如物流管理、商業規劃、融資和資金管理等功能。她預計,新的稅務優惠可促進香港全面的大宗商品交易生態圈的發展,從而為包括航運、倉儲、物流、保險和金融在內的各個領域帶來實質性利益。

### 維護港金融及資產管理中心地位

二是維護香港作為國際金融中心和資產管理中心的地位。德勤中國稅務合夥人潘宗杰表示,為推動香港家族辦公室業務進一步發展,該行建議將單一家庭辦公室和基金稅收優惠「升級」,包括擴大「合資格資產」名單,以包括數碼資產、藝術品、海外物業等,以及取消附帶交易的收入(例如針對股息收入或利息收入)不超過總收入的5%的免稅門檻。此外,該行建議政府採取措施,推動內地高淨值家族/人士在香港設立單一家庭辦公室。

三是為數字經濟建立更具吸引力的營商環



●威維之(左)表示,該行建議向國際大宗商品交易商推出新的稅務優惠。旁為尹佩儀(中)及潘宗杰(右)。記者岑健樂攝

### 優化營商環境力吸數字經濟企業

此外,該行建議就開發或升級合資格的數碼平台,可享200%加計扣除,比現行的稅務扣除高出一倍。另外,該行建議為參與「數碼債券資助計劃」的公司提供稅收優惠,即對為數碼專案融資而發行數碼債券的公司,允許加計扣除債券發行產生的利息支出和專業費用。

## 外圍拖累 恒指失守兩萬點關口

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭、蔡競文)周一公布的金融數據顯示經濟總體結構初現回穩跡象,不過由於昨日有外電報道指特朗普或任命對華鷹派內閣官員,消息影響市場情緒,亞太股市全線走弱,人民幣匯率亦承壓。港股A股昨日午後跌幅快速擴大。恒生指數失守20,000點關口,一度跌近670點,低見19,761點,收市報19,846點,跌580點或2.84%。主板成交額約2,342億港元。

### ATMXJ齊挫 阿里跌3.8%

恒生科技指數收報4,456點,大跌194點或4.2%。科網股多數下挫,中芯國際(0981)重挫近8%。ATMXJ全線向下,阿里巴巴(9988)和京東(9618)分別跌3.8%和5%,內需及內房股下跌,百威亞太(1876)、華潤啤酒(0291)跌近7%或以上,華潤置地(1109)、龍湖(0960)跌逾4%。金融股亦向下,中人壽(2628)跌逾6%,平保(2318)跌近5%。

同日A股滬深三大指數也收綠。截至收市,滬綜指報3,421點,跌48點或1.39%;深成指報11,314點,跌74點或0.65%;創業板指報2,390點,跌1點或0.07%。兩市共成交25,507億元人民幣。

### 政策利好 醫藥板塊飆逾5%

國家醫保局辦公室和財政部辦公廳發布關於做好醫保基金預付工作的通知,支持有條件的地區進一步完善預付金管理辦法,有望優化醫療機構日常現金流,調動診療積極性,刺激醫藥板塊逆市漲5%,醫療服務、中藥板塊跟漲2%,化學製藥、醫療器械板塊漲1%。跌幅榜上,保險板塊重挫4%,航天航空、教育、船舶製造等板塊跌超3%。

## 澳博上季轉賺逾1億 博彩收益增29%

香港文匯報訊(記者 岑健樂)澳博(0880)昨公布第三季營運數據。季內,總淨收益為74.99億元(港元,下同),按年增長27.8%;博彩淨收益為69.95億元,按年增長29.2%。經調整EBITDA為10.37億元,按年增長83.2%。公司擁有人應佔溢利為1.01億元。2023年第三季度則錄得4.1億元虧損。

澳博今年首三季合計,總淨收益為213億元,按年增長39.9%。博彩淨收益為198.92億元,按年增長41%。經調整EBITDA為27.71億元,按年增長169.8%。今年首三季公司擁有人應佔虧損為6,100萬元,至於2023年首三季則錄得16.74億元的虧損。

另外,集團表示於今年9月30日錄得現金、銀行結餘、短期銀行存款及已抵押銀行存款為37.82億元,債項則為267.08億元。此外,集團之銀團貸款融資,包含90億元定期貸款及100億元循環信貸,截至今年9月30日,其中41億元未提取。另一方面,集團表示於2024年第三季的資本開支為1.66億元,主要用於傢俬、裝置及設備以及租賃物業裝修。澳博昨收報2.71元,跌3.56%。

# 國家補貼加碼 「雙11」成交額增近五成

香港文匯報訊(記者 任芳頌 北京報道)2024年「雙11」電商大促落下帷幕,各大平台銷售額均實現了兩位數增長。其中,天貓「雙11」全周期589個品牌成交額破億元(人民幣,下同),同比增長46.5%,刷新歷史紀錄;淘寶直播成交破億元的直播間119個,創歷史新高;京東「雙11」超17,000個品牌成交額同比增長超5倍。同時,政府補貼首次「入場」,各大平台「補上加補」優惠力度空前,成為「雙11」激活消費需求的主力。數據顯示,今年「雙11」全國快遞攬收量約120.82億件,同比增21.4%,日均業務量超5.5億件。另外,今年「雙11」出境遊活動商品銷量佔比同比增長30%,港澳地區成熱門目的地。

### 天貓淘寶銷售佔比38%居首

線上零售數據分析平台星圖數據昨公布數據顯示,「雙11」期間綜合電商平台、直播電商平台累積銷售額為14,418億元,同比增長26.6%;其中綜合電商平台總計銷售額11,093億元,同比增20.1%。

據復旦消費大數據實驗室發布的2024年「雙11」線上消費數據觀察顯示,從銷售額份額看,天貓淘寶佔比38%,京東20%,抖音13%,拼多多為10%。16載「雙11」,由最初

的天貓一枝獨秀,發展到目前群雄逐鹿,在國家補貼等政策加碼下,帶電品類拉動明顯。

另外,政府補貼首次「入場」成為今年「雙11」一大亮點,「以舊換新」熱度高漲,政府補貼力度甚至一度超過平台商家自身給予的優惠力度,成為「雙11」激活消費需求的主力,有效促進家用電器行業的全面增長。

### 「以舊換新」帶動139個品牌成交破億

截至11月11日零點,海爾、美的等139個品牌成交破億元;東芝、亞朵星球等9,600多個品牌成交翻番。「政府補貼加平台優惠,補上加補後,很多商品直接半價到手,優惠力度空前。」購買了多款家電產品的滕女士說。

今年「雙11」周期比之前有所拉長,由10月14日至11月11日。IPG中國首席經濟學家柏文喜指出,這種超長的預售期使商家能夠更好



地備貨和優化庫存,減輕了瞬時流量的壓力。此外,今年各大電商平台在促銷策略上減少了價格戰,更多地強調服務和用戶體驗的提升。消費者的購物行為也逐漸從追求低價轉向關注商品的品質和服務體驗。美國投行富瑞研報預計,淘天集團、京東今年「雙11」GMV均超預期,其中淘天集團GMV預計同比增10%,京東GMV同比增幅也達兩位數;拼多多GMV同比增25%。花旗則指出,保守估計京東雙11的GMV同比增長4%至7%,達到4,000億至4,120億元。