

iBond贏面大 全家「大包围」

香港文匯報訊(記者 陳遠威)新一批通脹掛鈎債券(iBond)(4214)下月出籠,上次錯失認購機會的市民磨拳擦掌,準備全家動員「大包围」,一些專業投資者亦準備巨資認購。業內專家認為,雖然本港通脹呈放緩趨勢,但預期全年仍有3.5%至3.8%,加上iBond的債價估計會有5%的升幅,屬可攻可守之選,坊間不少證券行及銀行都提供免息100%孖展及優惠,市民可因應自己承受風險的情況而入市,無本生利的贏面頗大。



新iBond 6月5日開始認購,以發行量100億元,每手1萬元計,足夠讓100萬人認購。不少證券公司為吸引新客開戶及維繫現有客戶,各出奇謀推出iBond認購優惠搶客,部分證券行更不惜賣大包提供免息免按優惠,借花敬佛吸引市民入場。

有券商提供100%免息孖展

其中,輝立證券推出認購優惠,為認購10萬元或以下的客戶,提供100%孖展融資,以及免利息零按金優惠,手續費僅收38元,名額1萬名,而認購10萬元以上則可選擇90%、70%或50%孖展融資,利息0.98厘,按金為10%、30%或50%。認購豁免托管費及贖回費,經紀佣金為0.15%,於債券沽出時收取。

輝立證券董事黃璋傑(見圖)表示,去年發行的首批iBond首年派息率有6.08厘,現時通脹出現回落,估計派息率會有所降低,但相信通脹不會出現大幅回落1%至2%的情況,而香港政府的償債能力高,iBond的風險水平十分低,投資iBond具抗通脹能力,預料合理價約105至

109元。他指理論上如賬面有賺可免收手續費,料散戶反應會較熱烈,並估計這次以孖展認購的投資者會有所提升。輝立已預留10億元資金用作是次優惠。

該公司企業融資主任陳英傑亦表示,料新iBond會有17萬至20萬人認購,若反應如預期般熱烈,中籤率將會下降至10手以內。上一批iBond有約9成份額經銀行購買,估計是次認購可望有3成份額透過證券行認購。他提醒,如賬戶於退款日沒有足夠金額,客戶將須補價,由返貨日起計,現金10.25厘,孖展8.25厘。

另外,信誠證券亦提供100%孖展融資及免息免按優惠,手續費為100元,未能抽中籤可獲退還手續費,惟每人只限認購5手。信誠表示已預留5億元資金,預期吸納1萬名客戶,現時已有逾千名客戶表示有意認購。

海通國際證券昨日回覆稱,提供最高90%孖展融資,認購10萬元或以下之客戶免利息,認購10萬元以上則收取利息0.68厘,手續費全免,按金視乎認購總額按10%或以上,豁免iBond存倉費、登記過戶費及代收利息費。

致富證券則提供95%孖展融資及免利息,手續費為100元,新客戶可獲免佣。耀才證券則表示將於本週內公布iBond認購優惠。而中銀、匯豐、恒生、花旗等銀行,亦豁免認購手續費、到期贖回費、存倉費、代收利息費以及二手交易買賣費等,實行益用家。

(證券行及銀行具體認購優惠見附表)

新iBond發行及認購撮要

發行量:	100億元
入場費:	每手1萬元
債券年期:	3年
債券到期日:	2015年6月22日
息率/浮息:	與通脹掛鈎,於利息釐定日,根據最近6個月已公布的綜合消費物價指數,取其平均值
定息:	1厘,為派息率下限,即通脹極低或通縮時,最少可獲1厘年利率
派息:	每年1月22日及6月22日派息
申請資格:	持有香港身份證的本港居民,即使於不同銀行設有多個戶口,最多只可交1份申請
認購步驟:	首次認購須開立投資及港元戶口(須提供有效住址證明)及進行風險評估;持有所需戶口的投資者則可透過網上或電話銀行認購
認購時間:	6月5日至13日下午2時向21間配售銀行、證券公司或香港結算公司認購。
公布認購結果:	6月21日
發行日期:	6月22日
港交所上市日:	6月25日

製表:香港文匯報記者 陳遠威

首批半年回報9厘 市民嘆走寶

香港文匯報訊(記者 馬子豪)港府去年7月首次發行總值100億元的iBond(4208),對於向來熱衷股票投資的香港市民而言,債券投資始終比較陌生,認購情況不算熱烈。不過,iBond首半年的回報率達3.04厘,加上債價上升令回報率共增至近9厘,對比去年及今年上半年激烈波動的股市,不少市民都大嘆「走寶」。

去年首發的100億元iBond,按1萬元一手計,可供100萬人認購,但最終只獲15.58萬份有效申請,認購額130億元,超額認購0.3倍,政府做到一人一手;而只要認購44手或以下,均可獲得足額分配。

低息環境 息率較高吸引大

至今年初港府公布該批iBond的首個年

利息,達6.08厘高息,今年1月份派發的首個半年息達3.04厘,即每手1萬元回報可獲利息304元,加上iBond的債價長期在逾106元附近,以昨日收報105.7元計,債價回報逾8.7%,連同派息即合共的回報率至少達8.74厘。在港元存款息率近零,國債及本港人民幣定存息率亦不多於3厘下,iBond息率顯然相對較高,令不少投資者大感「走寶」。

iBond去年7月29日上市首日,亦出現本港債市較少見的二手交投,且債價錄得不俗升幅,首日收報106.7元,升6.7%,以每手為100單位,每手iBond市值為10,670元,如即日沽出,不計手續費的話已可套現670元,比首期利息還要多。年內iBond價最高曾升至108.4元,昨日則收報106.9元,成交698萬元。

部分證券公司孖展認購優惠

證券行	孖展融資	按金	利率	手續費	附注
輝立	100%	0%	0%	\$38	認購10萬元或以下 (電子賬單客戶)
輝立	90%, 70%, 50%	10%, 30%, 50%	0.98%	\$38	認購10萬元以上 (電子賬單客戶)
信誠	100%	0%	0%	\$100	只限認購5萬元 (未中籤可退回)
致富	95%	—	0%	\$100	新客戶 免二手交易費
海通	90%	10%	0%	\$0	認購10萬元 或以下
海通	90%	10%	0.68%	\$0	認購10萬元以上

製表:香港文匯報記者 陳遠威

部分銀行認購優惠

銀行	豁免手續費	豁免到期贖回費	豁免存倉費	豁免代收利息費	豁免二手交易買賣費
中銀	✓	✓	✓	✓	✓
匯豐	✓	✓	✓	✓	✓
恒生	✓	✓	✓	✓	✓
花旗	✓	✓	✓	✓	✓
大新	✓	✓	✓	✓	✓
永隆	✓	✓	✓	✓	✓
交銀	✓	✓	✓	✓	✓
渣打	✓	✓	✓	✓	x
東亞	✓	✓	✓	✓	x
富邦	✓	✓	✓	✓	x
信銀	✓	✓	✓	✓	x
建銀	✓	✓	✓	✓	x
工銀	✓	✓	✓	x	x

製表:香港文匯報記者 陳遠威

美聯觀點

過去一年,恒指從23,000點跌到目前的19,000點,蒸發了4,000點,下跌超過16%。祖國的情況也好不到哪裏,上證指數從去年的2,800點下調至今的不足2,400點。全球經濟持續低迷,歐債危機仍揮之不去,四年前的次按危機相信會很長時間拖累美國的經濟發展。究竟面對持續低迷的金融環境,投資者該何去何從?答案很可能在科技的相關投資板塊!

你可知現在的科技有多先進!目前Sharp是全球最大的LCD面板生產商,除了生產給自家使用,亦將其面板售予其他日韓歐美等品牌生產LCD TV。AQUOS LCD產自日本,目前他們的技術為一家上市的廠家所採用。截至去年,Sharp單在日本已售出超過二千

下一站「科技」.....

萬部,這絕對是一項不簡單的成績!以前,總覺得如此高科技的電視一定很貴,但隨著技術不斷開發,價格在不斷下調,目前大部分人都負擔得起。這肯定有利於消費者。

我又特別喜歡IKEA的產品,因為價格便宜,設計簡潔。隨著網絡時代來臨,西班牙的IKEA進一步把目錄成功推展至網絡和手機。此乃iPhone應用程式,研發始於兩年前,並贏得了康城廣告節金獅獎和歐洲最佳廣告銅獎。

眾所周知,目前已上市,同是以一年為期的谷歌,股價則由500多美元升至目前的超過600美元。再看QQ,那是中國的Facebook,隨着Facebook的上市,科技股已被偷步炒高。Facebook亦以高價格上市!事實證明,現在的科

技股跟12年前的科網泡沫絕對不同,2000年很多科網公司僅用「眼球」作為價格衡量的依歸,本身並沒有實質業務,但目前無論是電視機還是傢俬軟件,都是一門實實在在的生意。事實上,做甚麼事情都必須「落地」,科技業亦不例外,有好的發明也同時必須有「載體」,十多年前的科網股就是缺乏這個,沒有載體也難談得上甚麼商業模式。

載體的出現首要歸功的自然是已故的喬布斯(Steve Jobs),喬布斯的iPhone令大小網站、應用程式有了一個共同享有的空間,更重要的是此種商業模式由軟件帶動了硬件(智能手機)的需求。看來,下一站是科技。

■美聯金融集團財富管理總監 黃濤

十大表現最佳及最差基金

基金類別	一年回報(%)
菲律賓股票基金	15.42
泰國股票基金	5.98
美元債券基金	4.44
新加坡及馬來西亞股票基金	4.27
英鎊債券基金	3.58
其他債券基金	3.49
亞太(日本除外)債券基金	1.45
新興市場及高收益債券基金	0.90
港元貨幣基金	0.79
環球債券基金	0.54
最佳基金	
基金類別	一年回報(%)
中及東歐股票基金	-31.12
歐洲單一國家股票基金	-26.39
韓國股票基金	-26.16
歐洲(英國除外)股票基金	-25.08
印度股票基金	-25.00
天然資源及能源基金	-24.96
德國股票基金	-23.28
中國股票基金	-21.69
大中華股票基金	-21.54
拉丁美洲股票基金	-21.24

數據截至2012年05月18日(美元計算)

資料來源:香港投資基金公會/Morningstar Asia Ltd.

消費得「喜」

本地國際銀行助內地客理財



Citibank環球個人銀行服務
香港區市場總監
吳詩雅

香港作為國際金融中心,一直吸引不少海外和內地資金流入。近年,愈來愈多內地人選擇到香港開立離岸銀行戶口,透過銀行全方位的服務,滿足內地客戶漸趨國際化的銀行需要。

隨着愈來愈多內地人富起來,他們希望把握的投資機會和理財需要已經不只限於國內,更對國際性的金融服務有興趣和需要。在這一方面,香港的國際性銀行擁有本地和龐大的環球金融網絡,所提供的服務涵蓋外幣兌換、外幣投資、港股及美股買賣、保險、基金及債券等,除了方便客戶靈活地調撥資金往返中港兩地、匯款海外,並能夠為客戶提供一站式專業理財服務。而且,內地人在香港開立銀行戶口,手續亦非常簡便。事實上,在本港的國際性銀行,其客戶服務專才既懂得普通話之餘,亦深明中國人的理財文化,更擁有豐富的國際投資理財經驗;再加上不同投資理財範疇的專家,能夠為客戶在環球投資和理財領域上出謀獻策,提供最貼近市況並具前瞻性的專業建議,為客戶提供貼身全面、多元化的環球理財服務,因此深受希望把握國際投資機遇或是有出國需要的內地人歡迎。

本港的國際性銀行除了可幫助客戶的資產增值之外,亦同時照顧客戶其他相關需要,如海外旅遊及公幹,甚至是子女的海外教育等。銀行於海外擁有龐大的分行網絡及自動櫃員機,配備多元化環球理財服務,如免費國際直撥電話理財服務、緊急現金支援及醫護協助服務等,客戶無論身處何地也能得到多方面的支援。

當客戶子女負笈海外,本港國際銀行則會夥拍相關機構,提供專業諮詢及理財服務,更會安排專人為客戶制定教育資金策劃,例如子女抵達海外學府前已準備開立海外銀行賬戶、網上環球轉賬、免費於環球櫃員機提款及全球通用信用卡等,令子女身處海外,也毋須為財務安排擔心。

時富理財錦囊

希臘退歐 虛實難知

希臘前總理帕帕季莫斯曾在上周二(5月22日)表示,希臘退出歐元區風險實質存在,相關準備工作「正在考慮中」,並稱希臘退歐估計所造成的損失將在5千億至1萬億歐元。言論令歐元慘遭痛擊,當日歐元/美元自1.2800上方下滑,跌至當日低點1.2659,且在上周五(5月25日)跌至1.2499,這是去年7月以來的最低位。

當日(5月22日)法國新任財長莫斯科維奇表示,法國將不惜一切代價來避免希臘退出歐元區。經濟合作與發展組織(OECD)5月22日在半年度經濟展望報告中指出,希臘經濟在2013年中以前會持續萎縮。OECD預期希臘今年經濟萎縮5.3%,今年失業率料為21.2%。花旗集團(Citigroup)表示,希臘在未來的18個月中退出歐元區的可能性將高達75%。一旦希臘作出了退歐決定,為了不對國際市場造成衝擊,退歐工作將會在某個周五美國債市收盤後開始。之後的周六,希臘退歐的計劃將被正式敲定。希臘議會將宣佈推出新貨幣,銀行將會接到指令,對所有的資產和債務進行重新計價,希臘的2800億歐元債務將瞬間違約,同時失去從IMF以及資本市場獲得融資的能力。希臘退出歐元區的消息會使民眾不顧一切去提兌歐元存款。而希臘作為歐元區不良資產被剝離的消息一旦被證實,這到底是歐元的大利好還是大利空,實在難以作出結論。

贊同國際救助政黨支持率升

周一,希臘民意調查顯示,在希臘6月17日下屆政府重選之前,支持國際救助計劃的希臘保守黨新民主黨(New Democracy)較激進左翼聯盟(SYRIZA)重新獲得了更高的支持率。意大利新任大型商業游說團體主席Giorgio Squinzi表示,強烈反對希臘退出歐元區,因該舉動將帶來毀滅性後果。歐洲理事會主席范龍佩(Herman Von Rompuy),預計希臘下屆政府將選擇留在歐元區。經過周一隔夜消息的發展,投資者對希臘退歐危機的擔憂戲劇性地下降了。

自從2009年12月初,希臘曝出政府債務危機以來,希臘危機已經變成老生常談的問題。2009年底至2010年6月的希臘危機問題令歐元兌美元匯率跌至20%。想必這次在國際援助方兩次救助、歐洲央行兩次長期再融資、降息,希臘銀行救助基金180億歐元長期再融資貸款發放之後,希臘問題依然得不到切實地解決。市場已經戲稱,歐元區的每次峰會都是為下一次峰會作準備。在歐元兌美元未跌至平價之前,歐元區諸國的政府債務問題,仍將繼續攪動全球金融市場。

全新存款優惠年利率高達1.6%

花旗銀行推出全新港元存款優惠,以Citigold戶口開立2個月定期存款,年利率高達1.6%,起存新資金為50萬元或以上。而Citibanking戶口新客戶亦可享年利率1.4%,2個月定存金額只需5萬元或以上;花旗私人客戶業務、Citigold及Citibanking客戶亦有同樣年利率優惠,以新資金起存只需1萬元或以上。使用上述優惠須持有港幣及美股股票戶口,其他相關細則請向花旗銀行查詢。

簽卡購精選產品優惠低至5折

由即日起至6月30日,憑中銀信用卡於香港蘇寧電器購物可享優惠。優惠包括逢星期五、六、日及公眾假期簽賬有10倍積分獎賞、精選產品低至5折、長達18個月免息消費分期,以及可用200簽賬積分換取1元現金折扣。精選產品包括以優惠價9,480元購買原價12,980元之LG 47吋LED Smart TV,另加送LG藍光碟機;優惠價3,078元購買原價4,398元之HTC Desire Z智能手機。更多優惠精選產品可親臨蘇寧電器分店查詢。