

■不少本港商戶已安裝 Apple Pay 系統，但職員卻未清楚有此服務。記者劉理建 攝



Apple Pay用法

iPhone 用戶

用家必須在 iPhone 內先更新 Wallet app，然後再輸入信用卡資料，再開啓近場通訊 (NFC)，付款時只需把手指放在 Touch ID 上，並把 iPhone 貼近感應式讀卡器，付款瞬間完成。也可以在 iPhone 鎖上時，按兩下主畫面按鈕，以 Wallet 快速結賬。

支援系列：iPhone 6s、iPhone 6s Plus、iPhone 6、iPhone 6 Plus、iPhone SE

Apple Watch 用戶

按 Apple Watch 側邊按鈕兩下，再把顯示器貼近感應式讀卡器，可感受到一下輕點，並聽到提示聲，以確認成功傳送付款資料。

iPad 用戶

僅可作網上付款，只需選擇 Apple Pay，再把手指放在 Touch ID 上即可。隨着 macOS Sierra 和 iOS 10 的發佈，Apple Pay 即將進駐 iMac、iPhone 和 iPad 上的 Safari。

支援系列：iPad Pro、iPad Air 2、iPad mini 4、iPad mini 3

銀行 Apple Pay 優惠

滙豐：信用卡持卡人於 7-Eleven、萬寧、美心 MX、美心西餅及 Pacific Coffee 進行三次單筆消費滿 30 元的交易，可獲額外 10 元獎賞錢。

中銀：客戶凡首 5 次以中銀 Visa 及萬事達信用卡進行消費，可享 10 倍簽賬積分獎賞；於香港全線百佳超級市場及屈臣氏簽賬滿 500 元，獲享 60 元及 110 元額外現金券。

渣打：在 8 月 31 日前完成任何透過零售或 App 之交易，享 25% 現金回贈，每位信用卡持卡人可享最多 150 元現金回贈。

恒生：在 7 月 26 日前，客戶將信用卡加入 Apple Pay 賬戶內，即可獲 20 元 Cash Dollars。即日起至 9 月 30 日，付款累積每滿 500 元，即可賺取額外 50 元 Cash Dollars。

星展：在 8 月 19 日前，信用卡持卡人於百佳、屈臣氏及屈臣氏酒窖 (Watson's Wine) 消費付款，可享 50% 回贈；於其他接受感應式付款的商戶消費付款，亦可享 20% 回贈。每人最多現金回贈 50 元。

美國運通：美國運通卡獨家允許在國泰航空應用程式進行相關交易。

即將推出的機構：東亞及拍住賞。

Apple Pay 使用範圍

便利店及超市：7-11、惠康、華潤、MarketPlace、VinGo、Jasons、U購 Select、ThreeSixty

餐飲：麥當勞、美心、元氣、KFC、Pizza Hut、千兩、Oliver's、Pacific Coffee、Starbucks、voi_la!

麵包店：東海堂、美心西餅、URBAN

日用品店：colourmix、萬寧、莎莎

百貨公司：連卡佛、先施、APITA、UNY 生活創庫

即將推出的機構：百佳、Applestore、網路商店 Etsy、Uber

Apple Pay 誘得用？

在上周三 (7 月 20 日) 蘋果正式宣佈在港推出 Apple Pay，雖然一眾「蘋果迷」為又有新嘢玩感到興奮，惟事實上 Apple Pay 目前在登陸的 6 個國家中，用戶反應並不算理想。不少人將 Apple Pay 與八達通及 paywave 等作比較，指 Apple Pay 付款時間會較長，能否普及有待觀察。記者昨日到有 Apple Pay 服務的零售商麥當勞及 7-11 查詢，職員卻皆表示不清楚有此服務。市傳 Apple Pay 將會結合會員卡，甚至取代工作證和儲值卡等，增加市民的使用量。

■記者 莊程敏

世界各地普及通用？

全球智能手機出貨增長開始放緩，蘋果為增加消費者的忠誠度，積極拓展流動支付市場。儘管蘋果行政總裁 Tim Cook 說過，MasterCard 和 Visa 都表示使用 Apple Pay 的用戶數目比起其他流動付款方式加起來更多。惟 Apple Pay 目前只能在英、美、加、澳、星與中國等 6 個國家使用，只有部分銀行與其合作。而且，Apple Pay 去年整體交易金額為 109 億美元，絕大部分是在美國本土進行。相反，中國作為全球最大流動支付市場，據 iResearch 資料，其去年整體第三方支付互聯網支付交易規模已突破 10 萬億元，並由阿里巴巴的支付寶與騰訊的微信支付所壟斷，Apple Pay 滲透度極低。Apple Pay 登陸中國約 3 個月，有內地網民認為 Apple Pay 在使用上不及微信支付那麼順暢。

登「陸」滲透度極低

有分析指，美國以外其他國家的銀行業希望能協商更低的交易手續費，是造成 Apple Pay 在全球推行進展緩慢的主因。另一方面，澳洲、英國及加拿大的銀行界亦各自發展自家流動支付產品，如英國已有 8,600 萬張感應式卡片流通，去年有 140 億美元消費是以該卡完成，對 Apple Pay 推廣無疑造成阻礙。Juniper Research 分析師表示，由於他們已經習慣「嗶」一下就消費的方便，實在沒理由還要特地將卡與手機綁定，再拿手機出來付費。

便利不及八達通

事實上，記者近日也聽到一些朋友說，Apple Pay 以按 Touch ID 方式付款，比掃碼方式更方便，但如果綁定兩張信用卡的

話，則要選擇用哪一張來付款，反而多了一個步驟。同時，純粹以方便及付款速度來說，Apple Pay 比不上八達通。

在地球的另一邊，Apple Pay 約於 1 個月前才登陸澳洲，期間收費感應設備時有問題出現，口碑似乎麻麻。目前，澳洲市場刷卡交易有 60% 以上是以感應式信用卡來完成。



■八達通「嗶」一「嗶」簡易付款方式在港深入人心。資料圖片

Apple Pay 在內地市場的滲透度遠不及支付寶及微信支付。資料圖片



競爭對手更勝一籌？

談到蘋果競爭對手，不得不提韓國三星。由硬件門到軟件，三星亦創造出自家支付系統 Samsung Pay，並強調其與 Apple Pay 的最大不同是可同時支援 NFC (近場無線通訊) 或 MST (磁性安全傳輸) 技術，幾乎所有商戶都接受 MST 交易，而 Apple Pay 只有 NFC 技術，包括會員卡及禮物卡等，NFC 系統也做不到。

Samsung Pay 商戶易用

目前 Samsung Pay 使用國家包括：中國、美國、澳洲、韓國、新加坡、巴西、西班牙，普及度稍多一些。惟用戶數方面，Apple Pay 始終贏在起跑線，據第三方資料 Crone Consulting 顯示，由 2014 年 10 月推出至今，其全球活躍用戶數高達 1,200 萬戶，至於遲了 11 個月才起步的 Samsung Pay，活躍用戶暫



■沃爾瑪推出 Walmart Pay，同時支援 iOS 與 Android 兩大平台，彈性高。資料圖片

僅 500 萬戶。

沃爾瑪寧自製掌數據

其他對手同樣不敢怠慢，Google 近月亦宣佈旗下 Android Pay 將支援網路購物。除同行競爭外，大型零售商亦分一杯羹，美國連鎖超市沃爾瑪推出 Walmart Pay，部署在其全美 4,600 家分店，同時

支援 iOS 與 Android 兩大平台，除便利顧客外，更有利零售商掌握資訊主導權。蓋因蘋果為保護消費者隱私，設計 Apple Pay 無法辨識使用者身份，也不會記錄使用者購物行為。相反，推出 Walmart Pay，沃爾瑪可從數據了解顧客的消費記錄，主動調整分店發展策略，並對會員積分及優惠等制度進行整合，對買賣雙方來說，一家便宜兩家着，誘因較引入 Apple Pay 為高。

蘋果系統更見安全？



■Apple Pay 能否成為蘋果公司新的增長點，值得大眾期待。資料圖片

當電話成為錢包支付用途，相繼而來就要面對安全的問題。現時以信用卡付款，需把信用卡交到別人手上，卡上的號碼及身份資料盡現眼前，刷卡的時候更需要進行資料交換，隨時出現盜竊風險。以前就曾發生過有酒樓侍應在拿着客人信用卡到收銀處結賬，過程中以小型讀卡機偷取卡中資料，再賣給製假卡集團。Apple Pay 則不需要使用實際的信用卡號碼，而且信用卡號碼也不會儲存在你的手機上。當你付款時，也不會把你的信用卡號碼傳送給商戶。

消費不需要使用實際的信用卡號碼是如何做到的？原來使用 Apple Pay 前，用家在加入信用卡時，Apple Pay 會分配給一個獨特的裝置賬戶號碼。這個號碼會被加密，並儲進 iPhone、iPad 和 Apple Watch 的專用晶片 Secure Element 上。及後進行購物交易時，就會以這個裝置賬戶號碼及該次交易特定的動態保安編碼來處理付款。故此，Apple Pay 是不需向商戶披露用家的實際信用卡號碼，而付款時也不必傳送這些資料。

蘋果晶片防資料外洩

此外，每次以 iPhone 或 iPad 付款，都要使用 Touch ID 或密碼，而以 Apple Watch 付款也要先解鎖，避免遭人冒竊。

另外，一旦遺失 iPhone 或 iPad，蘋果提醒客戶可以使用「尋找我的 iPhone」，把裝置設定為「遺失模式」，就可停止使用 Apple Pay，甚至可以完全清除裝置上的資料。若是忘記 Apple ID 密碼，客戶應立即聯絡發卡銀行，要求取消信用卡的 Apple Pay 服務，或報失綁定的信用卡。

美聯觀點

認識中國外匯儲備本質

經歷了近幾年的經濟動盪，人民幣結束十年的升值趨勢，並進入貶值通道。為了穩定人民幣兌美元匯率，中國央行頻繁在外匯市場上賣出美元和買入人民幣。而對外匯市場的持續干預，導致中國外匯儲備存量的快速下降，由高峰期的 3.99 萬億美元下降至 3.19 萬億美元，兩年之內縮減了 8,000 億美元。

雖然美元兌歐元和日圓的匯率波動，也會造成以美元計價的外匯儲備市場波動，美元兌歐元與日圓持續升值會降低以美元計價的外匯儲備價值，但是即使把這種不利的因素考慮在內，大約 80% 左右的外匯儲備縮減仍然是可以歸因於中國央行對外匯市場的干預。為了維持人民幣兌美元匯率穩定，中國央行在市場上出售了大約 6,500 億美元左右的外匯儲備，這在全球金融史上是前所未見的。實情整個國際貨幣基金組織全部可動用的資金，也只是大概 6,000 億至 7,000 億美元左右。

中國所積累的外匯儲備的性質，與挪威或沙特等產油國所累積的外匯儲備的性質存在顯著區別。對產油

國而言，通過出售國內資源來賺取外匯儲備是通過轉讓本國資源而積累的財富可以自由使用，政府既可以把外匯儲備交給主權財富基金投資於海外，也可以把外匯儲備分給該國國民。

不是自己的財富

而對中國而言，外匯儲備的主要來源是由於持續的貿易順差所衍生出來的，即是出口商選擇把出口獲取的美元賣給中國央行，和由於持續的資本流入所形成，也就是國內持有外幣的人將之賣給中國央行。總括而言，中國央行都是通過人民幣購買外幣，即是通過貨幣創造積累起來的，本質上不是中國的財富，而類似於一種被基金公司管理的資產，投資者要求贖回是常見的。

在目前環境下，中國央行應該在加強跨境資本流動管理的同時，進一步增強人民幣匯率的彈性，這樣既有助於增強中國貨幣政策的獨立性，高達 3 萬億美元的外匯儲備是中國未來經濟發展與金融穩定的寶貴資產。

■美聯金融集團高級副總裁 陳偉明

財技解碼

強港元減緩本港增長動力



數上周四升至 22,000 點關，創今年收市新高。此外，美股、英股，以及多個亞太區股市如台灣、泰國等近日亦升至高位。然而，脫歐餘波恐陸續有來，投資者不宜過度樂觀。

脫歐餘波未來陸續有來

目前，投資市場認為英國脫歐不會帶來全球性系統性風險，不少資金重估歐洲投資風險，並調整投資佈局。部分資金重新流入較遠離歐洲的亞太區，使得亞太股市在恐慌過後迅速反彈。若資金繼續脫歐入亞，則亞太股市包括港股短綫受惠。

然而，脫歐陰霾未散，不確定性依然持續。就如同歐債危機時一樣，短期內有可能因英國脫歐影響擴散至其他歐盟國家，英國脫歐餘波仍陸續有來。例如蘇格蘭擬推第二次獨立公投，意大利銀行危機變化也難料。

預料全球經濟增長維持疲弱，令未來的風險調整後回報維持在較低水平。故亞太股市雖短綫得益，脫歐衝擊很可能在未來幾年不時出現，資金進退迅速勢倍添金融市場波動。

公用股股息股屢見新高

現時的市場氣氛並不穩固，而導致香港公用股、收息股等股價近日不斷創新高。此外較具防守性及分散作用的固定收益資產也相對吸引。

不過，要留意國債估值已經愈來愈高，孳息處於極低水平，如利率出現變動，將引致較大的風險。據《彭博》引述中國債券信息網公佈的公告顯示，財政部上周五發行的 30 年期國債中標收益率為 3.4258%，為 2008 年彭博匯總該數據以來的最低水平。

金融波動也影響香港經濟。在英國脫歐後不確定性因素環繞下，全球避險情緒推升，美元強勢或持續，在聯匯制度下，港元亦再度轉強，而強港元推升本港營商成本，減緩本港經濟增長動力。

■太平金控、太平証券(香港)研究部主管 陳美明