

一年之計要 息 揀



港元定存全攻略



調查顯示，市民理財偏向穩陣及保守，逾七成受訪者的儲蓄方法是銀行存款。資料圖片

年結一過，跨入新一年有部分銀行立刻下調定存利率，惟依舊有不少銀行暗暗發力，繼續展開港元定存的爭奪！近期，匯豐和中銀香港都推出了港元高息存款，中銀一年定存最高可提供2.5厘的利息。調查顯示，港人多偏愛以銀行存款作為投資理財的首選，專家亦建議，不定期為固定的一筆資金「搬家」，以新資金的形式賺盡各銀行的推廣優惠，也是「定期活存」的竅門。

香港文匯報記者 周曉菁

去年股市波動，就算有基金經理專責打理的強積金(MPF)也蝕到一般眼淚，摩根士丹利一矢中的，「除了現金外，去年差不多所有資產類別都下跌」，cash is king果然是至理名言。事實上，手揸大筆現金，現時也有不少途徑可以安全賺取回報，加上現正值加息周期，即使是最基本的做定存，也能讓紅簿仔放出光芒。

中銀存5萬 已享2.5%年息

中銀香港新推出「Happy 2019高息定期存款」

「綜合理財服務，只需身份證明文件號碼包含「H」、「A」、「P」、「Y」、「2」、「0」、「1」或「9」中的任意字元，並以新資金5萬元或以上，開立3個月、6個月或12個月「Happy 2019高息定期存款」，分別可獲得年息2.0%、2.28%、2.5%。即以5萬元定存1年計算，可獲得利息1,250元。

匯豐亦將部分客戶的定存息率提高至最高2.4厘，不過略欠誠意。惟有「尚玉」理財客戶，以新資金開立3個月及6個月定期存款時，分別達到2.2厘及2.4厘，原來僅為1.8厘及2厘，優惠期截至今個月底，起存額為1萬元。按規定，客戶需連續3個月，在匯豐維持平均全面理財至少780萬元，才能成為尚玉客戶。而其他如卓越理財、個人綜合理財客戶等的定存優惠則維持不變。

中信國際高息定存門檻低

此外，細行中信國際亦給出了高達2.55厘的定存高息，但需要在3月底前經網上理財服務/CITIC流動理財，以新資金20萬元或以上開立12個月「遞增型定期存款」戶口；

若以新資金1萬元開立定期存款，年利率也能達到2.35厘。

去年香港存款保障委員會的調查顯示，市民整體的理財偏向穩陣及保守，逾七成受訪者的儲蓄方法是銀行存款，包括銀行活期或定期存款；其次為投資股票、債券及基金，比例亦有34%。雖然定期存款屬於較為低息的理財方式，不過以投資工具來說，實屬最穩陣、風險最低。即便遇到最差情況的銀行倒閉，在存保計劃保障下，都可獲高達50萬元的補償。

資金定期「搬家」最着數

另外，有銀行界人士建議，由於銀行一般推出優惠，主力希望吸納新客和新資金，因此若市民想用同一筆資金，賺盡各大銀行優惠，不妨定時為資金「搬家」，在另一間銀行即可視作新資金，加上現時銀行已推出「轉數快」服務，跨行資金調動亦較以往方便，同時亦建議不時留意各大銀行優惠推廣期、入場門檻、存款上限、資金限制等，以便為資金「搬家」做好打算。

港元定存年利率特別優惠比較*

銀行	3個月	6個月	12個月
中銀香港	2.00%	2.28%	2.50%

條件：身份證明文件號碼包含H、A、P、Y、2、0、1或9任何一個字元，以新資金5萬元或以上開立「Happy 2019高息定期存款」

匯豐銀行	2.2%	2.4%	不適用
------	------	------	-----

條件：截至本月底，須為「尚玉」理財客戶，以新資金1萬元起開立3個月或6個月定期存款

中信銀行	2.00%	2.20%	2.35%
------	-------	-------	-------

條件：3月底前經網上理財服務/CITIC流動理財，以新資金1萬元開立定期存款

恒生銀行	1.80%	2.00%	2.20%
------	-------	-------	-------

條件：月底前以「合資格新資金結餘」設立定存

星展銀行	1.80%	2.00%	2.15%
------	-------	-------	-------

條件：即日起以最少5萬元本金且使用指定優惠編號，透過網上開立定期存款

*以上優惠詳情以銀行公佈為準

本港銀行美元定存優惠比較*

銀行	3個月	6個月	12個月
富邦銀行	3.45%	不適用	不適用

條件：年底前以10萬元港幣兌換為美金，1個月定存為3.73%

交通銀行	-	3.08%	3.18%
------	---	-------	-------

條件：只限通達理財客戶，起存金額為7,000元美金，新/現有資金均適用，9個月利息為3.18%

中信銀行	2.75%	2.90%	3.10%
------	-------	-------	-------

條件：3月底前經網上理財服務/CITIC流動理財，以新資金1,500美元或以上開立「定期存款」

中銀香港	2.38%	2.68%	2.88%
------	-------	-------	-------

條件：身份證明文件號碼包含H、A、P、Y、2、0、1或9任何一個字元，以新資金5萬港元等值或以上開立「Happy 2019高息定期存款」

星展銀行	2.25%	2.35%	2.55%
------	-------	-------	-------

條件：即日起以最少5萬元等值美金且使用指定優惠編號，透過網上開立定期存款

匯豐銀行	2.80%	3.00%	不適用
------	-------	-------	-----

條件：截至本月底，「尚玉」理財客戶以新資金2,000美元起開立3個月或6個月定期存款

恒生銀行	2.20%	2.35%	2.60%
------	-------	-------	-------

條件：月底前以「合資格新資金結餘」設立定存。

*以上優惠詳情以銀行公佈為準

美元定存最高3.73厘

美國去年加息四次，本港各銀行都以不同幅度調高了美元定期存款利率，就今年加息步伐而言，市場普遍認為美聯儲會放緩腳步，約加息2至3次。雖各大行對今年美元投資展望褒貶不一，依舊不能阻擋市民偏愛美元定存的習慣，近期本港銀行的美元定存最高可見3.73厘，多間銀行也推出了特別優惠吸引新客戶。

需留意的是，美元利率一般根據市場變化而靈活調整，市民在「下手」前要多多確認。

美元定存中，最高年利率為富邦銀行推出的1個月定存，達到3.73%，其3個月定存亦能達到3.45%，需滿足在年底前以10萬港元等值的美元存入。中銀香港亦以新年優惠為推廣，開立3個月、6個月或12個月等值5萬港元以上「Happy 2019高息定期存款」，分別可獲得年息2.38%、2.68%、2.88%。

匯豐僅優惠大額存戶

匯豐銀行調高美元定存息率，但僅限高級別的尚玉客戶，起存金額最少2,000美元，3

個月及6個月美元新資金定存優惠利率分別提高0.5厘及0.55厘，達到2.8厘和3厘，優惠於本月末結束。

人民幣定存方面，利率屬外匯中偏高，但匯率波動較大且難以預測，市民需要謹慎選擇。例如中銀香港領跑各大行，客戶以兌換資金等值5萬港元或以上，開立7天或1個月「特優人民幣及外幣定期存款」，分別享有高達年息5.30%及3.50%。在特別優惠條款之下，其餘幾大行亦能提供6個月定存利息3.0%以上。

熱點透視

勿以iPhone銷售管窺內地消費

iPhone並非衡量內地消費者購物偏好的可靠指標。蘋果上週三發出盈警表示其中國內地銷售將遜於預期，嚇壞了市場。不過這些洋貨奢侈品比如售價上千美元的智能手機，並非是體現整體趨勢的良好指標。中國內地的需求確實正在降溫，不過並非一概下滑。投資者尚且無須驚慌。蘋果執行長庫克(Tim Cook)在致投資者的信中表示，蘋果最近季度營收料為840億美元，較先前預估的區間中點少了70億美元。庫克將此落差歸因於中國內地需求疲弱。市場因此花容失色。蘋果股價上週四重挫10%，標普500指數跌逾2%，連避險日圓都出現大漲。投資者或許將蘋果視為中國內地需求的風向標，這是可以理解的，但實際上，此番財測下修對內地經濟而言的箇中含意，並

不亞於對蘋果公司本身。

貿戰無助蘋果拓市佔

iPhone在內地算不上主流產品，根據市場調研公司Counterpoint Research的研究，其第三季在內地的市佔率為9%。

最新一代iPhone定價過高一直為外界所詬病：例如基本款iPhone XS在內地售價8,699元人民幣(1,270美元)。

華為這類本地競爭對手不斷壯大，貿易緊張情勢沒有幫到蘋果的忙。智能手機並非內地人气的可靠指引。根據Counterpoint的研究指，市場已經飽和，去年第三季同比下滑了8%——可能主要受行業特有因素與宏觀經濟作用疊加影響。

撤優惠售車減成要因

幾乎可以肯定是在放緩，但目

前為止放緩似乎集中於非必需品、高消費品。蒂芙尼(Tiffany)、LVMH集團與其他高端品牌都提到需求走弱，但耐克(Nike)這類中端市場零售商的業績報告仍然穩健。

消費情況的另一個晴雨表——攜程旅行網去年第三季有不錯表現，仍預期營收將增長15%-20%，儘管「宏觀方面存在不確定性」。

官方數據顯示，內地零售銷售放緩，但這部分是因汽車購買減少所致——車輛購置稅優惠政策取消不可避免帶來的附帶後果。庫克的警告不容忽視，更深的衰退可能還沒到來。不過把一家公司的營收狀況拿來當成整體表現的風向標，可不是什麼好主意。

Christopher Beddor 路透熱點透視專欄撰稿人

財技解碼

寬鬆成主調 債市續「牛」股市待「變」

國家統計局和財新上週相繼公佈了12月內地的製造業PMI(採購經理人指數)資料：官方製造業PMI資料為49.4，這是該指數自2016年8月以來首次跌破榮枯線，且創下2016年3月以來的新低；財新製造業PMI資料為49.7，為2017年5月以來首次跌破榮枯分界線。

PMI的變化能反映經濟活動的現實情況。一般來說，指數以50為分界點，高於50被視為經濟處於擴張階段，低於50則會被認為經濟處於收縮階段。因此，50往往被稱為榮枯分界線。本次的12月PMI資料公佈後，金融市場反應明顯：上證綜指一度跌至2018年10月創下的2015年股災後的最低點，全天跌超1%；港股恒指則跌2.77%。

商品期貨方面，與內地經濟直接相關的黑色商品，也全線收跌。由於債券的表現和經濟基本面呈負相關，十年期國債期貨主力合約收盤大漲0.38%。

PMI資料跌破榮枯分界線反映出：一方面，製造業企業擴張活動全面收縮；另一方面，財政、貨幣政策依然未能對經濟下滑起到支撐刺激作用。

貨幣寬鬆擴利率下行空間

在經濟下行壓力漸顯下，政策的對沖組合有很多選

擇。例如：大幅減稅降費、發行地方債支持地方基建，以及進一步視窗指導銀行定向投放信用給民營企業和小微企業，甚至進一步放鬆房地產調控或重新啟動影子銀行等等。

整體來說，2019年資金寬鬆已成定局，只在於寬鬆的幅度。民營企業和小微企業的資金困難，有結構性和制度性的原因，最快的解決辦法仍然是貨幣寬鬆。央行強調不會「大水漫灌」式的總量刺激，而為了配合積極財政政策需要貨幣政策的適度寬鬆。因此，無風險利率仍有下行空間。

A股短期佈局「春季行情」

國債受益於經濟下行，近日國債收益率全線下行，債券市場由經濟下行與政策寬鬆預期推動的牛市邏輯應會延續。

股市修復則要依賴於各項宏觀政策起效，以及改革紅利釋放，促進實體企業資產負債表修復，以築牢業績底部。市場短期策略基本上都是佈局「春季行情」，主要的邏輯是估值便宜，但是業績有改善預期才是根本。

陳義明 太平金控·太平証券(香港)研究部主管