

花旗調查：配偶身故 在生者對預期保障落差大 男人死老婆 望得738萬更貧

萬一我突然離開，我希望能給她多少保障以維持生活？

萬一丈夫突然離開，即使我有經濟能力，生活需要多少才能維持？

人生資產與責任負債表

單位：萬港元

人生責任負債	淨流動資產	人壽保障	希望給家人的保障	
所有受訪者	-254	94	67	415
事業起步階段	-200	50	61	311
二人世界夫婦階段	-211	52	66	329
供養子女階段	-465	94	94	653
退休階段	-105	182	63	350

資料來源：花旗銀行

供養子女階段

丈夫自己身故時.....

希望留357萬港元給妻子

妻子認為丈夫身故時.....

需要659萬港元保障

妻子自己身故時.....

希望留236萬港元給丈夫

丈夫認為妻子身故時.....

需要738萬港元保障

資料來源：花旗銀行

富邦：港股或從高位跌3成



潘國光預期美聯儲有機會在年底前結束本輪加息周期和縮表。

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）富邦銀行香港第一副總裁兼投資策略及研究部主管潘國光表示，預期港股及美股今年首季見頂後回落，美聯儲或將於年中再加息1次，美國年內亦持續縮表，或影響市場資金流動性，加上中美貿易戰等不明朗因素仍持續，料美股及港股下半年有機會從歷史高位計跌3成。

首季料升 下半年見低位

潘國光解釋，港股及美股今年首季料將有中型反彈，主因去年悲觀情緒瀰漫，惟今年初起陸續有好消息出台，帶動投資氣氛向好，包括美聯儲主席鮑威爾1月公開「放鴿」、中國降準及貿易戰釋出版談判機會，不過他亦認為美股今年高位不會高於去年10月高位，而港股亦受制在28,000點樓下，但如果年內港股、美股表現優於預期，料將有很多機構投資者和基金經理「減磅」。

潘國光相信，港股及美股今年下半年將見到低位，並由第3季起逐漸回升，因為股市在上半年料已充分反映中美貿易戰的利好消息，加上雙方在技術轉移等議題或繼續對峙，料至2020年美國大選前都會繼續炒作中美貿易關係。他亦提到，若美股如預期首季表現造好，料年中再加息1次，加上縮表及中美貿易衝突頻生，有機會拖累美股表現。

美縮表影響今年環球市況

對於貿易戰談判期將於3月屆滿，潘國光則預期雙方談判有成果機會較大，因為雙方在經濟下行壓力下，都希望維持當地經濟穩定。他亦提醒，美國縮表仍是今年最影響環球市況的因素，因自美國在2017年10月開始縮表，美聯儲資產負債表已減少了4,000億美元，假設美國今年每月持續縮表500億美元，意味一年將再減少6,000億美元，連同之前的4,000億美元，累計已縮1萬億美元，料對市場資金流動性都會有影響。

人民幣年內料不會跌穿7算

不過在預期股市波動增加的大前提下，潘國光預期美聯儲有機會在年底前結束本輪加息周期和縮表，料美元年中跌勢將加快，美匯指數年內或低見88水平，相反人民幣年內料不會跌穿7算，最高或反彈見6.6算水平。



何文俊稱，受訪者投放在人壽保障比例平均僅佔6%。

香港文匯報訊（記者 岑健樂）如果家庭中配偶突然不幸身故，剩下一方預期所需的保障金額需要多少？花旗銀行昨公佈的調查顯示，男女雙方預期所需的保障金額差距甚大。在供養子女階段的逾300位受訪者中，丈夫認為，自己身故時希望預留357萬元予妻子；惟妻子認為，如丈夫身故時，需要的保障達659萬元。另一方面，妻子認為，身故時希望為丈夫留下236萬元保障，丈夫則認為妻子應留下738萬元保障。

同人生階段為保障準備而調整。

資產配置需合人生階段轉變

何文俊說，受訪者投資在非保險形式的儲蓄或投資比例近9成，但投放在人壽保障比例平均僅有6%。由於近日股票市況相當波動，因此他建議市民應定期檢視財政狀況，尤其人生階段轉變時候，作一個最適合自己的資產配置。而該行將持續評估客戶需要推出新產品。此外，何文俊表示，對今年本港保險市場表現感到正面，因為政府的自願醫保計劃將吸引不少銀行及保險公司參與，有助提升市民購買保險的意識，並帶動需求增長。他提到，開放應用程式介面（API）為公司帶來挑戰，但有助減低客戶投保所需的時間，故未來會繼續推動銷售過程數碼化。

他又指，現時市場上保險科技公司所提供的產品較為簡單，而儲蓄及人壽等產品內容較為詳細，故到分行處理會比較好。他透露，花旗未來將會投放更多資源在電子銷售渠道業務，透過電子平台銷售旅遊及家居保險等較為簡單的產品，希望年內可以推出更多保障型產品透過網上渠道銷售。

調查於去年12月進行，總共1,224位受訪者，來自4個不同人生階段，包括事業起步階段(25-34歲，沒有物業)、二人世界夫婦階段(30-54歲，沒有子女)、供養子女階段(30-54歲，有子女)、以及退休階段(55歲或以上)。結果顯示，60%市民擔心退休時無法維持合理生活水平，58%憂慮自己突然身故後，家庭會面對財務困境。調查顯示，受訪者希望承擔的責任，與目前已作的準備有差距。當受訪者認為自己不幸身故時，普遍希望留給至親逾300萬元。其中，屬於供養子女階段的受訪者希望的預留金額最高，達653萬元，但「人生責任債」（淨流動資產+人壽保險-希望給家人的保障）尚欠465萬元。

起步階段受訪者的流動資產需有30萬元，其他階段受訪者則需達100萬元。男女對日後生活質素分歧大。花旗銀行保險業務主管何文俊指出，身故者與在生者對預期保障有落差，除反映男女雙方對日後生活質素判斷存在相當分歧外，亦反映在市民保障準備上存有不足。受訪者平均每年只投放15.3萬元於保險及儲蓄，但受訪者在人壽保障相對儲蓄/投資比例並沒有因應在不

普遍希望留給至親逾300萬

至於事業起步、二人世界夫婦與退休階段的「人生責任債」則分別為200萬、211萬與105萬元。流動資產方面，事業

內地放水沖喜 港股低位彈335點

香港文匯報訊（記者 周紹基）美國政府「停擺」未有解決跡象，英國「脫歐」議案亦被國會否決，消息都影響了投資氣氛，但人行向市場「放水」的規模破紀錄，令A股回穩之餘，也支持了港股從低位反彈335點，恒指昨日全日得以回升71點，收報26,902點，成交877億元。

英政經不明朗 增市場波動

耀才證券研究部總監植耀輝昨表示，市場早已預期英國國會會否決首相文翠珊的脫歐協議，故股市與英鎊迅速回復平穩，但據目前的各方預測，文翠珊今年內下台的賠率相當高，相信英國政經局勢短期內仍相當不明朗，或許會引致大市的波動。

美企前景看淡 阻大市升勢

技術方面，恒指再創超過1個月高位，10天線也升穿50天線，顯示技術上好轉。但植耀輝指出，美股陸續有不少重磅企業公佈季績，當中包括Netflix及一眾金融股，但大行對有關企業的盈利前景看法其實相當悲觀，若考慮到美匯走強及油價下跌等因素，企業的業績或許未如理想，近期大幅反彈的股市料又要面對考驗。基於種種原因，他相信港股在現水位再大升的機會不高，



預期短期只會於26,200至27,200點水平整固。醫藥股獲大行唱好，中生製藥(1177)及石藥(1093)分別大升7.1%及5.4%，成為藍籌升幅首兩位。內險股亦發力，國壽(2628)及太保(2601)升4.8%及3.9%，在國指中表現亦僅次於石藥。內地樓價保持升勢，內房股突出，多隻股份的升幅超過3%，當中富力(2777)大升6%最突出。

醫藥股發力 手機股續捱沽

不過，手機股繼續捱沽，瑞聲(2018)、舜宇(2382)再度成為跌幅首兩大藍籌，股價分別跌3.4及2.2%，丘鈺(1478)更發出盈警，股價曾急跌逾



一成，最後仍跌6.4%。連最近表現跑贏板塊的聯想(0992)，由於要發行可換股債券集資，股價也逆市跌3.3%，母公司聯想控股(3396)被股東配股減持，更要跌4.1%。

大行睇目標價 小米續尋底

至於被創投基金股東減持的小米(1810)，股價續創新低，昨日再跌2.6%報9.7元。大和報告預期，小米受宏觀經濟影響，內地智能手機需求疲弱，加上互聯網服務中長期的增長能見度亦有限，故大幅下調該股的業務及盈利增長預測，目標價由16元劇降至11元，重申「跑贏大市」評級。

增流動性未提振 A股表現乏味

香港文匯報訊（記者 章蘿蘭 上海報導）人民銀行昨日繼續大手筆釋放流動性，但A股熱情退潮，全日呈窄幅震盪整理，滬綜指幾近平收，創業板指小漲0.08%，深成指跌0.09%。央行公告，目前仍處於稅期高峰，銀行體系流動性總量下行較快，為維護銀行體系流動性合理充裕，當日人民銀行以利率招標方式開展了5,700億元（人民幣，下同）逆回購操作，因有100億元逆回購到期，故實現淨投放5,600億元。

雄安新區板塊發威

惟A股表現乏味，早市滬綜指低開0.05%，報2,569點，盤中最高見2,574，最低觸及2,563點，全日波幅僅10點，深市表現相似。截至收市，滬綜指報2,570點，漲0.08點；深成指報2,540點，跌6點或0.09%；創業板指報1,267點，漲1點或0.08%。兩市共成交

3,047億元，較周二收窄149億元。概念板塊中，國產軟件、濱海新區、生農農業、新零售領漲，整體升幅均逾1%；大飛機、黃金概念等概念板塊則位於跌幅榜前列。國家主席習近平昨日在河北雄安新區考察調研，A股雄安新區板塊午後發威，直線拉升，最高升近1.5%後回落，最終整體升0.2%。

「紅包行情」可期待

隨著春節臨近，「紅包行情」值得期待。據東方財富Choice數據顯示，過去20年，不論是春節前5個交易日，還是春節前10個交易日，上漲的概率均為80%，即均有16個年份是上漲的。其中，10日漲幅好於5日漲幅，春節前10個交易日滬綜指漲跌幅的中位數是2.77%，而前5個交易日的中位數為1.94%。