

電子錢包 現金回贈 搭車無阻

虛擬信用卡邊張好用？



虛擬銀行蓄勢待發，傳統銀行不甘落後，陸續推出全新體驗的虛擬信用卡，如信銀國際推出本港首張全虛擬信用卡，工銀亞洲則推出銀聯雙幣虛擬信用卡，適用於兩地跨境。甚至傳蘋果旗下Apple Card也將盡快在港推出，令一眾「果粉」期待不已。相信隨着虛擬銀行的不斷完善，未來會有功能更加豐富且完善的虛擬信用卡推出。

香港文匯報記者 周曉菁

顧名思義，虛擬信用卡最大的特點即不會發出實體信用卡，無須「碌卡」及「啲卡」，也沒有「唔記得拎卡」的煩惱。申請步驟方便快捷，基本以手機就能完成，申請獲得的虛擬信用卡功能幾乎與實體卡無差別，依舊可以享受電子錢包支付、境外使用及現金回贈等。

信銀最快5分鐘批核申請

先談談推出本港首張全虛擬信用卡的信銀國際，用戶可下載該行旗下inMotion動感銀行Apps，現有客戶申請信用卡一般可在5分鐘內獲得批核，新客戶則需15分鐘左右，無須提交收入或住址證明。提交申請後，用戶將收到電子郵件，通知申請狀態，或者可以隨時登入inMotion動感銀行以查看結果，基本即批信用額1萬元。

該虛擬信用卡可綁定Apple Pay或Google Pay作線下消費，也能享受電子錢包支付，或從inMotion動感銀行獲取卡號、有效期和保安碼作網上購物或電話購物等。在年底前，新用戶每月結單累積合資格簽賬滿指定金額，可享高達3%網上簽賬現金回贈。

此外，電子結單和大部分通訊將通過電子方式發送給會員，以提供全面電子化體驗。不過需注意，虛擬信用卡沒有提供現金透支服務，亦不能申請附屬卡。

工銀搭雲閃付灣區消費

另一間銀行工銀亞洲則推出銀聯雙幣粵港澳灣區虛擬信用卡，能以港幣和人民幣簽賬，可透過官網或手機Apps申請，原客戶無須再提供住址和收入證明，惟信用額最高僅為5,000元（雙幣總計）。

該卡最大好處是能配合「雲閃付」App進行消費，非常適合常來往大灣區人士，北上深圳搭地鐵及的士，廣州坐公共巴士，甚至自駕經港珠澳大橋過橋費都能使用。

Apple Card隨時殺入香港

除上述兩間實體銀行出招外，市傳蘋果已在香港成功註冊「Apple Card」及「Apple Cash」兩項新的服務商標，意味相關服務將會盡快引入香港。

在推出Apple Pay近5年後，蘋果夥拍高盛、Mastercard推出虛擬信用卡Apple Card。市傳蘋果內部近千名員工已進行內部測試，利用自己iPhone進行登記，約2星期至3星期就可獲實體Apple Card進行消費，但不可向外透露細節。

據悉，該張實體鈦合金信用卡的卡面沒有印上信用卡號碼或CVV號碼，用戶可將iPhone放在Apple Card上方進行啟動，自動彈出啟用視窗後按「啟動」即能啟用程序。

Apple Card最大特色是沒有年費和逾期罰款，只會有累計利息費用，且沒有外幣兌換費用和消費限額。一般購物將實現2%回贈，在蘋果商店購物更有3%回贈。試想「果粉」在iTunes、iCloud、Apple News+及Apple TV+等平台使用Apple Card付款兼賺取回贈，促使他們更忠誠的同時，亦助公司獲得豐厚消費利潤和大量用戶數據。



部分虛擬信用卡提供高達3%的現金回贈，藉以吸引用戶使用。

配合「雲閃付」App進行消費，虛擬信用卡用戶可以北上深圳搭地鐵及的士，或是廣州坐公共巴士。



「果粉」的忠誠幫助蘋果公司獲得豐厚消費利潤和大量用戶數據。



實體信用卡在出行旅遊時，最怕遺失或者被盜竊後遭盜用。

部分虛擬信用卡之對比

卡類	蘋果 Apple Card*	信銀國際 Motion 信用卡	工銀亞洲 銀聯雙幣虛擬信用卡
額度	美版最低1,000美元	約10,000元	最高5,000元
現金回贈	一般購物2%回贈，蘋果商店內3%	每月首5,000元享1%回贈，5,000元至10,000元為2%，10,000元以上3%**	-
特點	可收到一張鈦合金卡實體卡（無卡號和CVV）	5至15分鐘可獲得批核	港幣、人民幣雙幣使用，豁免海外簽賬手續費

*未正式在港推出，數據以官方為準 **現金回贈推廣期為即日起至12月31日

無卡在手更安全？

平時使用普通信用卡，尤其出行旅遊時，最怕遺失或者盜竊後，有盜用的風險。進行網絡購物時，傳統信用卡的VCC編號也存在洩露的可能。相比之下，虛擬信用卡完全沒有實體的卡號和VCC，在使用時顯得更為安全。

卡號隨時重新生成增保障

以即將推出的Apple Card為例，用戶在網上購物或

進行支付時，能於手機上重新生成Apple Card的卡號，也能根據自己需求在不太安全的網絡環境下，重新生成一套新的信用卡號碼，以保護付款安全。

更有人大膽預想，未來虛擬信用卡的功能將更加完善，例如為不同的商家設置不同的金額上限，以抑制自己的過度消費；未來也可以由用戶自己決定虛擬信用卡何時到期，可以根據需要將其設置為幾天、幾周甚至幾個月後到期。

百家觀點

中國汽車業轉趨正面

6月中國整車銷售206萬輛，環比上升7.5%，同比下降9.6%，符合市場預期。儘管市場仍擔心行業復甦的持續性，但隨着庫存壓力下降、零售增速領先批發數據轉正及去年下半年低基數，汽車行業景氣度將轉趨正面，預期第三季將迎來邊際改善。近期，中國實施國六燃油標準導致短期需求的透支，但相關影響較為有限，預計第三季板塊價值有望得到重估，第四季將迎來盈利拐點。

乘用車零售銷量增速率先轉正。當月內地乘用車銷售達到173萬輛，同比下降7.8%。根據乘聯會數據，狹義乘用車零售數據反彈4.9%，領先批發銷量增速轉正。零售銷量的反彈主要是受近期國六燃油標準的實施推動短期需求所致。此外，庫存系數降至警戒線下反映前期庫存壓力得到緩解，同時為未來行業持續型

復甦打下堅實基礎。展望未來，預計7月行業零售數據將暫時回落，8月底行業整體迎來上行周期，而第四季盈利拐點可期。

合資廠商市場份額提升

年初至今，合資品牌市場表現優異。通過持續推行產品結構下沉的銷售策略，在緊湊型車領域取得巨大成功。截至5月，日系品牌已成為中國乘用車市場的最大贏家。6月僅有一家國內廠商進入乘用車廠商十強榜單，但其當月銷售則同比大幅下降33.1%。

商用車銷售增長顯分化

6月中國商用車銷量達到328,536輛，同比下降17.8%。其中，客車銷量同比下降0.4%，7月銷售回暖可期。受益於地方補貼政策期限的延長，預計7月新能源客車銷售仍將保持增長。卡車銷量連續三個月呈現下降趨勢，6月

銷量同比降幅達19.8%。考慮到下半年基建需求有望提速，預計這將帶動重卡銷量回升。

新能源汽車爆發式增長

新能源汽車6月銷售同比大幅增長81.0%至152,062輛。其中，純電動增長108.2%，插電式混合動力車增長2.1%。從車型角度來看，期內A級車為純電動市場的主力車型，合資品牌在插電式混合動力車市場佔據較大份額。

第三季板塊價值的再發現可期。受前期銷售增速低於預期及中美貿易摩擦帶來的風險偏好下行，年初至今港股汽車板塊相關標的出現明顯調整。然而，伴隨庫存壓力的緩解及去年下半年的低基數效應，汽車板塊的前景將趨於正面。參照過往行業庫存周期，汽車經銷商在新周期啟動階段通常較其他子板塊具有更大的業績彈性。

工銀國際

財技解碼

中國經濟企穩尚需觀察

中國國家統計局7月15日公佈截至今年第二季中國經濟運行的主要資料，GDP增長6.2%，預期6.2%，前值6.4%。無論從供給側的生產來看，還是從需求側的投資和消費增速來看，6月資料都大幅超市場預期，增速反彈明顯。

從消費增速看，6月達到9.8%，1月至6月累計為8.4%，比1月至5月的8.1%顯著改善0.3個百分點。消費的繼續改善，說明國家此前降費減稅，促進居民消費的措施發揮作用，6月汽車銷售觸底回升就是例子。

1月至6月固定資產投資同比增速為5.8%，環比1月至5月改善0.2%。與製造業投資密切相關的民間投資也同步回升0.4%至5.7%。6月工業增加值和零售同比增速從5月的5%和8.6%跳升至6.3%和9.8%，大幅超出市場預期的5.2%和8.5%。

地產投資減 製造業改善

6月經濟資料全面超預期，顯示經濟企穩。從結構上看，房地產投資在逐步減弱，製造業投資開始改善。製造業和基建的改善，將對沖房地產下滑的部分影響。

但就此斷言經濟已經企穩回升，還為時尚早。下半年經濟下行壓力來自房地產投資後繼乏力、製造業投資擠出以及貿易摩擦拖累出口這三個方面。從最近對房地產信託的監管反映出管理層對房地產調控的堅決態度，不會放鬆。在房地產投資預期持續下滑的前提下，消費和基建投資的對沖作用能否持續，還有待觀察。

經濟資料的短期走好，降低貨幣政策寬鬆的可能，國家將更多地通過改革和財政政策來釋放經濟增長的動能。

經濟資料的短期走好，使到債市可能迎來一波明顯的調整。在未來經濟基本面仍具下行壓力及貨幣難以大幅寬鬆的背景下，股市仍將維持震盪的走勢。房地產投資持續下滑，將在第三季後，對黑色商品（泛指鋼鐵、煤炭及石油等大宗商品）形成下行壓力。

樂觀美降息 防黃金風險

若美國聯儲局7月降息，短期人民幣匯率具有一定升值空間。由於市場對聯儲局下半年降息的定價過於充分和樂觀，導致黃金有短期回檔風險。

■太平金控·太平証券（香港）研究部主管 陳羨明