

# 港2/3新晉富人憂財富增值難

## 逾半受訪者對環球投資缺乏了解

香港文匯報訊(記者 馬翠媚)嘉信理財香港昨發表香港新晉富裕階層財富健康指數調查結果,發現香港月入2萬至8萬元的新晉富裕階層,整體財富健康指數在滿分為100下只有53.82分。當中有近三分之二受訪者對個人財富增值感到憂慮,大部分面對照顧自己及支持家庭的財務壓力。調查亦發現97%受訪者具備風險意識,但有逾半受訪者對環球多元化投資缺乏全面了解,只有19%表示其理財組合具多元化。

調查在6月中至7月初進行,訪問了香港1,010名年齡介乎18至65歲、月入2萬至8萬元的新晉富裕階層人士,發現香港新晉富裕階層對個人財務狀況相對不太樂觀,只有41%對個人財務狀況感到滿意,35%認為財務上準備充足,及28%認為自己有機會在未來取得更好財富增值,全部均低於半數。

### 僅3%擁有適時理財計劃

香港新晉富裕階層的風險意識較強,有97%受訪者指會考慮風險因素,有45%受訪者自認是漸進或進取型投資者。在19%表示持有多元化投資產品的受訪者中,有78%自覺投資回報將錄得正增長,而在81%表示無多元化投資的受訪者中,有42%預測投資回報將錄得零或負增長。而除了香港外,最多人選擇的潛在多元化投資市場,依次為美國、內地、新加坡及其他亞太區市場等,分別佔47%、41%、28%及28%。

調查亦發現,香港新晉富裕階層缺乏適時的理財計劃,僅3%受訪者表示擁有此類計劃,亦有72%受訪者表示難以制定達成財富目標的時間表,82%則認為無法達到財富目標。另外,只有16%受訪者曾於過去

12個月諮詢過專業理財顧問的意見,主因是三分之一受訪者認為其投資組合的價值有限,而無須諮詢理財顧問的意見,而五分之一則不知道如何找到可靠的理財顧問。

### 需投資教育改善財富狀況

嘉信理財香港董事總經理方碩穩昨出席記者會時表示,香港新晉富裕階層對財務回報寄予厚望,但同時亦承受很大壓力,期望改變本身不甚滿意的財務狀況,當中的壓力主要來自人口老化,故此要承擔照顧自己及家人的經濟需要,惟他們缺乏對環球多元化投資及適時理財計劃的了解,故在扭轉財務狀況方面面對挑戰,反映他們需要更多投資教育以改善其財富健康狀況。

方碩穩又指,調查亦發現香港新晉富裕階層當中有41%不信任理財顧問,因此理財顧問仍需要爭取更多投資者的信任。而社會亦普遍存在誤解,認為只有富人才有資格獲得理財顧問的協助或者需要制定理財計劃,他建議無論任何收入、儲蓄或投資狀況的投資者都應該制定理財計劃。



方碩穩稱,調查發現香港新晉富裕階層當中有41%不信任理財顧問,因此理財顧問仍需要爭取更多投資者的信任。香港文匯報記者 攝

# 雙十一買內地樓 京東五折起



### 京東雙十一優惠

新人	新註冊用戶享188元大禮包
商品	手機5折秒殺、家居日用品滿199元減100元
支付	Mastercard信用卡支付,滿99元減20元
物流	自營商品消費滿199元(10公斤內)包郵

註:貨幣單位為人民幣

◀王珍相信平台上東莞、惠州等灣區內城市的物業將會受到港人歡迎。 周曉菁 攝

香港文匯報訊(記者 周曉菁)京東和淘寶今年雙雙玩起了「新花樣」——在線賣新盤!京東昨宣佈,香港「11·11京東全球好物節」將於11月1日至11日期間舉行,並首次向香港合資格居民開放內地購房優惠,新盤全額支付可享受五折起。京東全球營業部主站全球售總監王珍於記者會上表示,商品線上的潮流勢不可擋,在平台買賣樓盤的支付渠道多,可獲得信息快且廣,近期的內地樓市也相對比較穩定,此舉還能促進消費者跨地域消費,一舉多得。

### 需有回鄉證及內地戶口

王珍解釋,所謂「香港合資格居民」即有回鄉證、內地銀行戶口等,且在不同城市置業還需滿足市場限購、限量的條件。在建設粵港澳大灣區的前提下,她相信平台上東莞、惠州等灣區內城市的物業將會受到港人歡迎,這項服務也能令

港人以更優惠的價格買入內地物業。京東線上還開展了海外樓盤的諮詢服務,涉英國、希臘、泰國、日本等。

京東在10月中旬就曾指,將在內地70城聯合超過200家開發商、投放超過6,000套特惠房源,為雙十一已推出購房補貼高至182萬元(人民幣,下同)等補貼優惠活動。據了解,京東從2017年起啟動線上房產業務,消費者可通過平台了解開發商新盤,2018年10月,京東房產上線二手房業務,二手房交易納入當年雙十一的促銷陣營。

雖然地產商和平台躍躍欲試,但消費者是否買賬呢?王珍分享了近期的一則成交,稱有一位海外用戶線上支付了約140萬元的首款,購買內地某城市一物業。

### Mastercard消費99元減20元

優惠方面,港人在11月1日至11日期間,使用Mastercard(內地除

外)可享受99元立減20元的優惠,購買京東自營商品滿199元(10kg內)亦可直接自提免運費。

王珍透露,香港消費者可購買的商品覆蓋37種品類、1.3億件商品,

## 電商擬出售逾萬伙套房

香港文匯報訊 今年「雙十一」的最大亮點是,幾年前還只習慣在電商平台購買生活用品和服裝美妝產品的消費者,如今已經開始嘗試購買更貴的汽車,甚至商品房。

據內地媒體報道,蘇寧已與恒大本周一全面達成合作協議,上萬套恒大房產將在「雙十一」期間登陸蘇寧推客進行銷售。資料顯示,蘇寧已涉足房地產領域,蘇寧控股集團旗下的置業集團,開發範圍涉及商業地產、住宅地產、科技地產、旅遊地產及物流工業地產五大領域。目前全國共

有60多個項目,開發面積近千萬平方米。 阿里巴巴旗下阿里拍賣也披露,今年天貓「雙十一」期間,將有逾10,000套特價房產參與促銷,其中部分覆蓋多地熱門學區房、地鐵房和景區房等,這也是天貓雙十一首次可買房。此外,京東也對外宣佈「雙十一」要賣房,在即將到來的京東11·11全球好物節上,京東將在70城聯合超過200家開發商、投放超過6,000套特惠房源,新房全款5折起,優惠額超3億元人民幣。

年中「618」時僅為5,000萬件。過去三個月香港消費者中,有66%為36歲以下,最受歡迎的前五位分別為電腦辦公、家電、食品飲料、手機通訊及數碼。

# 國人旅遊消費20年漲10倍

香港文匯報訊(記者 孔瓊瓊 上海報道)攜程昨日在滬舉辦20周年慶典,並發佈旅遊消費時代變遷報告。數據顯示,內地旅遊消費在20年間呈現突飛猛進發展態勢,人均年消費金額增長達10倍。攜程董事局主席梁建章表示,內地入境遊有千億美元的增量空間,境外市場的潛力更加巨大。

攜程在報告中用「波瀾壯闊」來形容內地旅遊發展,消費者的出遊頻次和旅遊花費日益提升。就攜程第一批用戶來看,1999年,人均年訂單數約為2單,訂單均價約為750元(人民幣,下同);到2018年,人均年訂單數已經超過14單,訂單均價超過1,600元,20年間年旅遊消費金額增長了10倍。

20年間,攜程用戶從成立最初的784人註冊用戶,增長到現在超過4億的集團品牌用戶,用戶最遠飛行里程前十位均超過100萬公里。北京用戶張先生20年飛行里程達210萬公里,可以繞赤道約52圈;還有10位消費者1999年至今在高星酒店住宿消費逾300萬元,幾乎是一套房子的價格。此外,在攜程成立之初註冊成為用戶的784人中,有將近400位是一直活躍到2019年的「鐵粉」。

### 休閒出行用戶成主流

攜程成立之初,國人的旅行以商務行為為主,用戶訂單中,機票和酒店訂單佔比超過90%。到了今天,隨着休閒度假旅遊的興盛,用戶因私休閒度假出行的用戶已超過50%。

這段時間內用戶也有了明顯變化:20年前,超過68%的用戶年齡在20至29歲,63%的活躍用戶常駐地為上海。而截至2019年9月,攜程集團海外用戶數量已超過1億,主要來自日本、韓國、美國、新加坡、英國等。

梁建章直言,內地入境遊有充沛的增長潛力,存在1,000億至2,000億美元的增量空間,這個數字佔GDP的1%至2%,佔貿易順差的30%至60%。



梁建章認為入境遊有充沛的增長潛力。 孔瓊瓊 攝



美國總統特朗普本周一表示,他預計會提前與中國簽署第一階段貿易協議,但沒有詳細說明具體時間。2019年全球經濟一直在講貿易衝突的故事,不斷升級的美中貿易戰,美國對墨西哥、加拿大和歐洲的威脅,日本和韓國之間的爭執以及英國硬脫歐風險,共同拖累經濟增速降至金融危機以來的最低水平。2020年會是什麼樣? 彭博首席經濟學家歐慶騰和經濟學家Dan

# 休戰、和平還是戰爭? 2020年三種貿易情境假設

Hanson撰文稱,關注美中貿易衝突,預測是不會升級,但也不會徹底停歇。即使如此,衝突在過去已經發生了令人驚訝的轉折,並且有可能再次發生。彭博列出了三種假設情況:無喘息的休戰(基本假設);戰爭(具有破壞性但並非不可能);和平(考慮到問題的嚴重性,不太可能)。

### 中美雙方或達成迷你協議

中美貿易戰對雙方都造成傷害。中國GDP增長已放緩至1990年代初以來的最低水平。美國新增就業和商業調查下降。即使在經濟狀況惡化的情況下,在主要問題(市場准入,知識產權保護和行業補貼)上能否達成共識仍然撲朔迷離。

顯而易見的解決方案,雙方都在摸索的解決方案是:迷你協議——美國暫停加稅,中

國將農產品進口恢復到貿易戰前的水平。美國總統特朗普和中國國家主席習近平11月16日至17日在智利APEC峰會期間召開的會議可能是達成協議的場合。

對經濟增長的影響在一定程度上取決於關稅的暫停,在很大程度上取決於談判基調:美國已經推遲了10月關稅上調。如果取消計劃中的12月15日行動,且中國也做出回應,則兩國將分別避開對GDP 0.1%和0.2%的打擊。如果關稅暫停和政策不確定性降低,則將會產生更大的影響。彭博的分析表明,貿易談判中的逆轉對美國的GDP拖累為0.6%,對中國的GDP拖累為1%。

### 倘若休戰仍存在不確定性

12月關稅的提高將使所有中國輸美產品(包括智能手機、平板電腦和手提電腦)基本上都

將面臨懲罰性關稅。雙方都渴望避免這個成本,從而達成迷你協議的可能性更大。無法確定的是,為解決懸而未決的問題,雙方是否會轉向更加透明和可預測的談判過程。確實,鑒於特朗普已知的傾向性,以及2020年大選和彈劾調查的額外壓力,這似乎不太可能出現。

於基本假設——雙方將休戰,但不會完全熄滅。關稅將維持。不確定性仍然存在。

中美可能會達成迷你協議。這遠未確定。過去的磋商——包括特朗普和習近平於2018年底在布宜諾斯艾利斯和2019年夏季在大阪舉行的高層會議——取得了進展保證,但此後不久立刻出現裂痕。這次,關於言論自由、人權和國家安全的激烈爭執更是增加了談判的難度。

### 美國大選風向成複雜因素

美國總統大選是一個額外的麻煩。自從1992

年克林頓時期以來,候選人一直在爭着對中國強硬。特朗普可能是個例外——他對中國一直持強硬態度,以至於他可能達成協議,但仍然聲稱自己比任何前任總統都獲得了更多的讓步。至少,競選的風向仍將是一個複雜因素。

在這樣一個風險情境中,即對所有中美貿易的關稅提高到30%,不確定性仍在加劇,全球股票市場遭到拋售,對增長的打擊將是巨大的,除了現有關稅的成本外,美國的成本為GDP的1.1%,中國為1.6%。

如果突然就和平了呢?如果將談判狹義地限制在知識產權保護,確保市場准入和終止強迫技術轉讓上,那和平就有可能實現。而事實並非如此。如今,雙方很多人都在通過東方與西方意識形態的更廣泛視角來看待中美貿易衝突,因此達成全面協議的可能性似乎很小。 香港文匯報記者 蔡競文