

經濟不景「碌卡度日」港人增

上季應繳信貸款增8.5% 供樓吃力或成主因

香港文匯報訊(記者蔡競文)暴亂打殘經濟,人窮志短,香港人衰到要借錢度日!最新調查發現,面對經濟放緩,加上供樓吃力,香港消費者傾向利用市場上的短期流動資金信貸產品以應付日常開支,因而消費者市場轉向以提供短期流動資金的貸款產品為主,第三季應繳信貸款項總額按年增長8.5%,惟逾期還款率則保持穩定。



環聯發佈的第三季信貸行業分析報告指,各項循環貸款產品,包括信用卡、信用卡貸款及無抵押循環賬戶的應繳款項總額按年增長8.5%。
資料圖片

第三季香港主要信貸產品指標

信貸產品	2019年第二季 新增貸款-借款人總數(千人)	按年變動	應繳款項 (10億港元)	按年變動	應繳款項 嚴重逾期還款率	按年變動
銀行信用卡	534	-10.4%	138.9	4.5%	0.19%	3bps
信用卡貸款	87.9	2.9%	36.1	19.2%	0.003%	1bps
汽車貸款	3.3	-19.1%	40	-2.5%	0.17%	10 bps
按揭貸款	32.9	5.3%	1,415.2	7.9%	0.05%	1bps
無抵押私人貸款	74.5	4.1%	101.6	-1.7%	0.43%	-2bps
無抵押循環貸款	15	6.9%	28.6	-6.7%	0.43%	4bps

資料來源：環聯香港

環聯發佈最新的第三季信貸行業分析報告,環聯引述牛津經濟研究院(Oxford Economics)的研究資料指,香港消費者正面臨着嚴峻的經濟環境,包括第三季的本地生產總值下跌3.2%,和9月份的失業率上升至2.9%。面對經濟放緩,消費者傾向利用市場上的短期流動資金信貸產品以應付日常開支。

循環貸款成短期水源

根據第三季的數據,香港消費者的信貸行為轉變是顯而易見的。各項循環貸款產品,包括信用卡、信用卡貸款及無抵押循環賬戶的應繳款項總額按年增長8.5%,而非循環貸款產品過去一年的應繳款項總額則有所下降,當中汽車貸款下降2.5%,無抵押私人貸款則下降1.7%。消費者將循環貸款產品作為提供短期流動資金的來源。因消費者信貸行為的轉變,最新一季不同貸款產品的應繳款項總額的變化有很大差異。

於今年第二季,無抵押私人貸

款及循環貸款的新增個案,分別按年增長4.1%及6.9%(新增貸款的最新數據)。與此同時,由於新賬戶平均應繳款項減少,該兩類貸款的應繳款項總額於第三季按年下跌。根據環聯的數據顯示,該兩類貸款新增的賬戶,風險較高的借款人(即環聯個人信貸評分的風險評級介乎DD與JJ之間)的佔比上升。而財務機構向風險較高的借款人所提供的貸款額及信貸額通常較小,令應繳款項總額增長有所抑制。

高風險借款人佔比升

此外,由於財務公司專注放貸予風險較高的借款人,所以從銀行轉至財務公司的個人及循環貸款新增個案的比例有所增加。該兩種產品的增長反映消費者信貸需求的改變。

相反,於今年第二季,信用卡及汽車貸款的新增個案分別按年下降10.4%及19.1%。汽車貸款新增的宗數下降並不意外,因為香港的財務機構傾向為自發購買高價汽車的人提供貸款。但是,

在信用卡應繳款項上升的情況下,新發行信用卡的數量下降則更為令人驚訝。這個現象或許表明,持卡人增加使用現有的信用卡,而非申請新的信用卡。香港人平均持有4.6張信用卡,而目前平均持卡人僅使用每張信用卡的其總信用額度的12%,所以大多數香港人都可以增加使用現有的信用卡去支持日常消費。數據反映,消費者在第二季顯著使用現有的信用卡作為流動資金的來源。

新增汽車貸款跌近兩成

另外,調查還發現按揭供款吃力而令港人多了碌卡度日。儘管樓價自2018年底開始調整,但過去一年按揭貸款應繳款項總額持續增長。金管局的資料顯示,第三季按揭貸款應繳款項按年增長7.9%至14,152億港元,或會令新造按揭借款人的債務負擔加重,從而帶動消費者對流動資金的需求。

上季樓按應繳款增逾7%

環聯香港研究及顧問部總監劉

傑傑表示,雖然消費者貸款市場受到沉重的壓力,但消費者透過不同的模式和渠道持續消費,所以對提供流動資金的信貸產品仍然保持一定的需求。

他又指,儘管近期香港面對各項挑戰,但第三季的整體逾期還款率仍然維持在低水平,各主要貸款類別的逾期還款率均保持穩定。唯一例外的是汽車貸款,逾期還款率按年上升10點子。

他續稱,特別需要注意的是,個人及循環貸款在過去一年的新增個案中,風險較高的借款人的比例有所增加。個人貸款嚴重拖欠率基本上持平,個人貸款的嚴重逾期還款率僅下降2點子至0.43%,而循環貸款的逾期還款率則輕微上升4點子至0.43%。

逾期還款率維持穩

劉傑傑續說,令人欣慰的是,儘管經濟前景不明朗,香港消費者仍然履行其還款責任。在消費者貸款方面,較高風險借款人的比例增加確實值得關注。



劉健恒(左一)形容,本港經濟第3季、第4季儼如走入「洞底」。

記者馬翠媚攝

香港文匯報訊(記者馬翠媚、殷考玲)修例風波以來,本港經濟面對外憂內患困擾,渣打預測今年本港經濟將按年收縮1.5%,差過政府預期的按年收縮1.3%。渣打香港大中華區高級經濟師劉健恒昨形容,由於本港第3季、第4季儼如走入「洞底」,就算明年首兩季經濟按季有增長亦難以即時走出困境,料香港經濟將呈「U形」復甦,而非「V形」復甦,意味復甦之路漫長。

上半年經濟增長很難回正數

劉健恒昨表示,雖然第3季、第4季本港已如走入「洞底」,目前未見有動力可助香港走出困境,而在高基數影響下,料明年上半年經濟增長很難回復正數,尤其是零售、旅遊及餐飲等行業的失業率或會明顯上升,料最快要至明年第3季,在今年下半年的低基數效應下,本港明年下半年經濟才有望擺脫按年負增長,料本港經濟今明兩年均按年收縮1.5%。

近期港匯強受年結因素影響

港匯近期偏強,劉健恒指港匯走強,主因是英國脫歐及貿易戰等外圍不明朗因素逐漸消退,加上近期美匯走低,才令港匯表現偏強,料明年港匯將徘徊在7.8算附近水平,他亦提到近日港元拆息上升,料主要與季結及年結因素有關,但相信拆息不會大幅波動。

瑞銀料明年港股見28700

至於中美達成首階段貿易協議,瑞銀股票資本市場部亞洲區主管黃培培昨在另一場合估計,恒指明年有望挑戰28,700點,該行同時看好內需、消費、物管等股份。今年香港股市升幅約3.3%,雖然年內股票市場充滿不確定性,但未有影響新市場吸引力,受惠於阿里巴巴和百威亞太(1876)帶動,本港集資額較去年大增,相信未來會有不少在美上市的中概股有意回流香港上市。

內地經濟方面,渣打大中華及北亞地區首席經濟師丁爽預計,今年內地經濟增長將達到6.2%,明年內地經濟增速料將放緩,但仍可「保6」達6.1%,樂觀過大部分市場預期。中長期而言,全球經濟仍然面對下行風險,不過相信明年環球增長仍可達3.3%。

瑞銀董事總經理暨亞太區投資銀行主管金弘毅指,內地過往的廉價產品出口需要轉型,相信明年內地會繼續進行經濟轉型,所以看好新經濟公司或需要大的新服務行業,例如物業管理和高端醫療,預期明年滬深300指數目標為4,400點。

貿談達協議人幣明年難大跌

近期表現反彈的人民幣,渣打中國宏觀策略部主管劉潔認為,中美達成首階段貿易協議,料有助帶動人民幣表現向好,而人民幣目前基本面非常好,並不存在明顯資本外流跡象,料人民幣明年大跌空間有限,或呈先升後跌格局,料上半年可高見6.86算,年底或會回落至7.02算附近水平。

渣打料港經濟呈「U形」復甦

新股趕「尾班車」台州水務5060元入場

香港文匯報訊(記者莊程敏)2019年進入尾聲,多隻新股繼續趕乘「尾班車」,台州水務集團(1542)將於今日至周五(20日)招股,預計發售5,000萬股H股,其中10%公開發售,集資額2.11億至2.51億元,招股價介乎4.21至5.01元,一手1,000股,入場費約5,060元,預期於31日掛牌,國金證券擔任獨家保薦人。

台州水務引入上海長三角水環境為基石投資者,以總金額5,275萬元認購股份;上海長三角水環境由上實環境(0807)附屬、恒華創富及上海海外(BVI)分別擁有40%、30%及30%。以

招股價中位數4.61元計,集資淨額約為1.95億元,預料當中90%將用於台州市供水系統第三期建設,餘下10%為營運資金及其他日常企業用途資金。

赤子城或成今年最後掛牌新股

移動應用程式開發商及廣告平台商赤子城(9911)同於今日起至周五招股,每股招股價介乎1.4至1.8元,每手2,000股,入場費3,636.28元,預期本月31日上市,成為今年最後一隻新股上市。民銀資本為獨家保薦人。

該公司是次發售1.36億股,本地公開發售10%,集資最多

2.448億元。所得約41.1%用於開發、擴大及升級公司產品;約34.6%用於升級程序化廣告平台;約17%用於加強人工智能引擎的大數據及功能;約3.9%用於增強公司本地化服務能力及建立公司的全球信息分發網絡;約3.4%將用於營運資金及一般企業用途。公司引入兩名基礎投資者,合共認購300萬美元等值股份,火幣科技及LC Elec Trade分別認購100萬美元及200萬美元。

有內地貴州茅台概念的城商行貴州銀行(6199)昨起招股,計劃發售22億股,集資最多57.4億元,招股價2.46元至2.61元,

每手1,000股,入場費約2,636元,12月30日掛牌。

內地股王貴州茅台(滬:600519)在新股發行後將持有12%,為主要股東及關連人士,持股於2018年增加1倍。

寶龍商管仔展認購超額7倍

由寶龍地產(1238)分拆的寶龍商業管理(9909)昨日周四起招股,公開發售部分的仔展認購,全日達12億元,超額認購7倍,輝立及信證均借出5億仔展,同期招股的貴州銀行仔展部分暫未足額。

股份預期12月30日上市。農銀國際為獨家保薦人。

經營遇困局 卓悅發盈警

香港文匯報訊(記者梁悅琴)修例風波引發暴力事件重創本港零售業,繼莎莎國際(0178)早前發出盈警後,同屬化妝品股的卓悅(0653)昨亦發出盈警,基於對董事會目前可獲得的資料(包括集團最新的未經審核綜合管理賬目)的初步評估,該集團預期截至2019年12月31日止年度的虧損將大幅增加,而於去年錄得的經審核綜合淨

虧損為3,960萬元。

預期虧損將大增

卓悅發出的公告指出,於2019年下半年,香港經濟急轉而下。消費和旅遊相關業界因本港社會事件而遭受重創,加上全球經濟放緩及中美貿易摩擦升級,亦進一步拖累香港經濟前景。該集團營業額大幅下滑,預計截至2019年12月31日

止年度將錄得雙位數同比跌幅。平均毛利率亦同樣下跌,主要由於銷售組合、消費者消費模式改變,以及為吸引客戶而增加優惠所致。

於經濟下滑的情況下,為緩和困難局面,該集團現主要通過提高經營效率和更好地規劃業務,以專注於優化成本和創造價值,從而建立或維持自身競爭優勢。



修例風波重創零售業,化妝品股卓悅昨發出盈警。資料圖片

九成信保開始接受申請

香港文匯報訊(記者莊程敏)香港按揭保險公司昨宣佈,中小企融資擔保計劃下的「九成信貸擔保產品」正式接受申請。有多間大型銀行由昨日起開始接受申請,包括中國銀行(香港)(2388)、星展銀行(香港)、恒生銀行(0011)、渣打銀行(香港)以及匯豐銀行。按揭保險公司透露,現有超過20家貸款機構表示有興趣參與。

多行推擔保費優惠 恒生全免

恒生銀行公佈,積極加強支援香港中小企,將全面配合香港按揭保險有限公司,由昨起為客戶提供中小企融資擔保計劃之「九成信貸擔保產品」,並進一步推出更大的優惠措施,客戶於明年6月30日或之前申請有關產品可享全數手續費豁免,以及全額100%擔保費資助。

渣打香港亦表示,由即日起,所有成功申請的渣打中小企業客戶,可享減免全期擔保費50%,金額最高達5萬元及豁免貸款手續費,並可享最長5年還款期。申請企業無須提交公司財務報表,簡化申請手續,讓中小企業更快取得資金作周轉。同時,初創企業、「拓展易」中小企業分期貸款、「中小企融資擔保計劃」及「中小企業信貸保證計劃」客戶,可獲豁免全數戶口管理費用。

中銀中小企信貸產品申請急增

中銀香港亦同步推出相關產品及優惠,向企業客戶提供100%的擔保費回贈,並豁免貸款手續費及開戶費,優惠期至2022年6月底。該行工商金融部副總經理莊芳毅透露,今年以來該行「中小企融資擔保計劃」貸款業務顯著上升,截至11月底新批出的八成信貸擔保產品的貸款金額,按年增長逾四倍。「九成信貸擔保產品」旨在協助一些規模較小、經營經驗尚淺的企業,或有意獨立執業的專業人士取得融資。計劃由政府提供330億港元信貸保證承額,每家企業的最高貸款額為600萬港元,為有期貸款,最長擔保期為五年,而擔保費率與現有的「八成信貸擔保產品」一樣。計劃的申請期至2022年6月30日止。