

港人多欠財富承傳安排 人壽保險較受歡迎 信託基金乏人問津

中國人向來忌諱談及身後事，故鮮有調查關於港人如何處理一旦過世後的財富承傳問題。信銀國際早前委託港大進行《香港市民對財富承傳意見調查》，結果發現雖然有六成受訪者認為訂定財富承傳安排重要，但卻有高達67%受訪者現時並未有任何相關計劃。至於實際上已有安排的受訪者中，最多人採用的方法為人壽保險，其次為訂立遺囑及透過聯名方法。

本報記者 邵淑芬

調查於今年2月底至3月初進行，合共訪問了510人。訪問對象為40歲或以上、淨資產達100萬元以上的港人。信銀國際財富管理及零售信貸部執行總經理劉子勤表示，雖然不少港人認為作出財富承傳的安排是重要，且有四成多人認為應提早在40歲或以前開始計劃，但仍有很多人未有相關安排，凸顯出「有財務需要但未實行」的財富管理缺口。他續稱，原因可能是他們認為財富承傳太遙遠、不知從何入手、工作忙碌，又或是與中國人忌諱身後事的傳統思想有關。

中國人忌諱身後事

調查又發現，最多人傾向採用的三種方法依次為訂立遺囑（55%）、透過聯名方法（46%），以及透過人壽保險（29%）。但有趣的是，在已就財富承傳作安排的受訪者中，卻反以選擇人壽保險安排的人佔最多（16%）、其次為訂立遺囑及透過聯名方法（各13%）。劉子勤認為，受訪者屬意的財富承傳方法與實際作出的安排不同，相信是因為大部分人最初購買人壽保險時純粹為了保障，未有注意到人壽保險可以作為其中一種有效的財富承傳工具。另一方面，人壽保險於香港較為普及，理由是較簡單及直接的財富承傳方法。

事實上，受訪者認為，選擇財富承傳安排最重要的考慮因素，是程序是否簡單直接（46%），其次為是否具有財富保障功能（41%），以及具有財富累積或增值的機會（38%）。至於受訪者認為財富承傳重要的主因，是避免爭拗及保障家人將來生活，而67%受訪者表示打算將財富留給子女，其次才是配偶（38%）。劉子勤表示，大眾在計劃財富承傳安排時可先了解不同方法的特點，例如人壽保險的程序簡單直接兼具有財富保障功能，是不少人用作財富承傳的方法之一。

中油氣：3年後產能達5億立方米

中國油氣（00702）上月初宣布向中國東方資產管理發行2.75億元可換股債券，換股價0.167元。若悉數行使，可兌換16.47億股或佔擴大後股本約11.76%，所得款項淨額約2.63億元。中國油氣主席戴小兵表示，至2016年公司將達年銷售煤層氣5億立方米，暫不存在資金缺口。公司昨天收報0.154元，下跌0.645%。

中國油氣於山西三交煤層氣項目，繼於2012年兩條管道投產後，三交項目的煤層氣銷售量於2013年可望實現大幅增長。集團將於今年年底前完成地面集氣管道35.5公里，令區塊總管道增至合共93.5公里，以保證所生產的煤層氣能夠充分利用。

至2015年，三交區塊將建成年產煤層氣5億立方米能力；而2016年則計劃達到年銷售煤層氣5億立方米的規模。目前三交區塊現時日銷售量達10萬立方米，實現的井口氣銷售價格為每立方米1.48元人民幣。目前公司獲6億元的銀行信貸，及中石油投資30%權益，連同自身現金流及銷售收入，開發項目的資金缺口不大。

東方國際執行董事及聯繫總裁馬騰管稱，公司看好煤層氣領域未來發展，及其對國家能源發展。公司由早前專注處理銀行不良資產轉型至投資包括能源、消費等行業，公司目前亦正積極尋找能源投資項目。他坦言，是次認購中國油氣可換股債券額少於預期，未來希望可以加緊雙方合作。

宏利上季賺41億倒退56%

宏利金融（00945）昨公布，今年第一季度，錄得純利5.4億元（下同）（約41.58億港元），較去年同期倒退56%，按季則跌50%，主要因受涉及股市及利率風險撥備2.08億元影響。季內，核心盈利6.19億元，按季及按年分別增長11.7%及17.7%，每股核心盈利0.32元，派息0.13元。受惠定息證券及另類長期資產的投資，錄得投資收益1.47億元。同時，財富管理銷售創124億元新高，按年增長43%。期內管理的資產總值達5550億元，按年增加8.6%。

新酒店派發全部收入谷IPO

繼鷹君（00041），新世界發展（00017）分拆酒店上市計劃同樣獲得實質進展。新世界昨日宣布，建議分拆及透過新世界酒店投資及NWHICL將聯合發行股份合訂單位於主板上市。是次分拆獨立上市



▲外電消息稱鷹君分拆3間酒店的明廷酒店投資或因市況關係，將削減集資額約12.5%至25%



▲信銀國際財富管理及零售信貸部執行總經理劉子勤表示，四成多港人認為應提早在40歲或以前開始計劃，但仍有很多人未有相關安排

信銀冀保險業務收入增兩成

信銀國際財富管理及零售信貸部執行總經理劉子勤透露，該行去年來自保險業務的收入按年錄得雙位數增長，今年將繼續大力發展保險業務，目標今年保險業務收入有兩成增長。他透露，環球經濟復蘇緩慢，客戶追求穩健回報的產品，如人民幣存款及債券基金等，而基金及債券業務今年首四個月亦有不俗增幅。

至於近期熱炒的日股及黃金，劉子勤表示，暫未見有客戶轉投資黃金的趨勢，但有留意到有客戶開始將資金轉投股票市場。他續稱，今年首季該行零售人民幣存款按季有三成增長，而市場對人民幣

有需求。他指，該行的人幣存息一向具競爭力，料現時銀行業對人民幣的資金需求仍在，故今年整體人民幣存息應維持相若水平，在高位徘徊；至於港元存息亦不見上調趨勢，因同業均冀淨息差能有健康發展。

該行早前推出港元3個月定存計劃，以新資金50萬元以上作3個月定存，年利率高達1厘；20萬元以上年利率則為0.8厘。花旗昨日亦推出相類計劃，花旗私人客戶業務或Citigold戶口新客戶，以新資金開設3個月定存計劃，50萬以上可享年息1厘，Citibanking戶口存款5萬元以上則有0.8厘。

星展首季賺13億創新高

星展香港2013年第一季度盈利創新高，盈利按年升18%至13.88億元，總收入亦增加25%至紀錄新高的29.7億元。但撥備則由去年的1200萬元，急升至2.57億元，一般撥備和特殊撥備均有所上升。淨息差方面，融資成本下降，導致淨息差由1.34%擴大至1.55%，按季則持平。

今年首季，由於融資成本下降，導致淨息差擴大，星展香港淨利息收入上升12%至14.48億元，按季則微升3%。由於服務費收入全面增長、財資客戶交易量和收益上升，非利息收入增長39%至15.21億元，按季亦升38%。受貿易融資帶動，該行首季貸款較去年第四季上升7%，而存款則上升3%。

撥備方面，該行首季撥備按年急增逾20倍至2.57億元，一般撥備和特殊撥備均有所上升；較上一季度的1.58億元則上升逾六成，一般撥備與貸款的升幅相若，特殊撥備則變動不大。

至於星展集團今年首季錄得淨利潤9.5億元新加坡元，為創紀錄高位，較上一季度上升25%，較去年同期則上升2%。受惠於貸款及存款量增長，以及非利息收入錄得全面上漲，集團總收入較上一季度上升18%，達季度新高的23.2億坡元。



▲星展香港行政總裁龐華毅

澳門上月博彩收283億升13%

儘管中央嚴打洗黑錢活動，鏡象整頓澳門賭業，惟未有窒礙澳門賭場的博彩收益。澳門博彩監察協調局公布，4月份博彩收入錄得283.05億元（澳門元，下同），較去年同期上升13.2%，雖然較3月份的歷史新高記錄回落9.7%，但仍是歷來第二高的記錄。

瑞信發表報告認為，雖然4月份澳門博彩收入增長符合預期，但4月最後一周的每日平均博彩收入僅

為9.01億元，低於首三星期的9.62億元，黃金假期期並非異常興旺。該行估計，5月份澳門博彩收入將達到290億至300億元，按年增長約12%至15%。另外，根據控股股東美高梅集團公布未經審核業績，美高梅中國（02282）今年首季收益淨額為57.8億港元（下同），較去年同期增長6%，經調整EBITDA同比升10%至14.15億元。期末，美高梅中國持有現金44億元，以及可動用信貸額113億元。

人行公布RQFII股票投資辦法

人民幣合格境外機構投資者（RQFII）投資中國境內證券市場的程序終見明朗。人民銀行昨日發布《人民幣合格境外機構投資者境內證券投資試點辦法》有關事項的通知，要求RQFII應開立一個境外機構人民幣基本存款帳戶（以下簡稱基本存款帳戶），並選擇具有QFII託管人資格的境內商業銀行開立交易所市場交易資金結算專用存款帳戶和銀行間債券市場交易資金結算專用存款帳戶，分別用於交易所證券市場和銀行間債券市場。參與股指期貨交易的，可以在期貨保證金存管銀行開立專門用於股指期貨保證金結算的專用存款帳戶。

央行強調，人民幣合格境外機構投資者在開立上述三類專用存款帳戶時，應當區分自有資金和由其提供資產管理服務的客戶資金分別開戶；設立開放式基金的，每隻開放式基金應當單獨開戶。

通知還重點對相關投資者進入銀行間債券市場所提交的申請材料作出十二項細緻規定，包括人民幣資金來源及規模說明、投資計劃書、最近3年是否受到監管機構處罰的說明、最近3年經審計的財務報表等。

傳聯想購IBM電腦伺服器泡湯

聯想集團（00992）收購國際商業機器（IBM）電腦伺服器業務的計劃泡湯，市傳基於對伺服器業務的估值存在分歧，有關交易告吹。消息拖累聯想股價一度跌4.4%至6.78元低位，收報6.9元，跌2.7%。

美國《財富》雜誌引述消息人士報道，聯想欲以數十億美元收購IBM低端伺服器業務的談判已經取消，因為聯想與IBM兩家公司對於該伺服器業務的估值存在分歧。IBM發言人James Sciales和聯想發言人Jeffrey Shafer均拒絕置評。

冠君產業看好港旅遊業前景

冠君產業信託（02778）主席羅嘉瑞昨於股東大會後表示，雖然近日本港零售增長較過去數年放慢，但長遠仍看好香港旅遊業前景，因為目前內地已開放自由行的省份只有20%左右，人數只是冰山一角，未來一旦開放更多省份，將推動旅遊業，再加上美國經濟處於復蘇階段，故長遠利好本港旅遊業，而短期零售業的波動，只屬經濟循環。

行政總裁李澄明亦指出，雖然近日自由行旅客對高端消費品需求減弱，但旗下朗豪坊商場以中價檔次消費品為主，故防守性高，首季人流及租金均保持穩定，但他坦言，未必可維持過往高增長。至於寫字樓方面，今年首季集團旗下寫字樓租金保持平穩。

羅嘉瑞稱，看好未來甲級寫字樓發展，強調去年中環寫字樓租金下跌，主要受銀行業收縮影響，不過，本港寫字樓空置率屬全球偏低水平，加上未來新供應亦不多，待環球經濟好轉，寫字樓市道會改善，料今年整體寫字樓租金平穩。

他又指出，集團目前財政狀況穩健，會繼續尋找收購項目，均有留意國內各大城市項目，本港商業地產收購方面，他指在政府推出措施揭抑樓市後，舊區重建步伐放緩，仍需觀察市場發展。

OpenRice註冊會員逾63萬

提供食肆搜尋服務的網上平台OpenRice（開飯喇），母公司JDB行政總裁蔡寶德（右圖）表示，OpenRice一直依靠廣告收益，至今已錄得盈利，惟具體廣告收入狀況，或有否分拆上市的計劃，則不便透露。

OpenRice網站在1999年成立，目前擁有超過63萬名註冊會員。

蔡寶德指出，已在中國、香港及澳門共14個城市開設網站，今年將增至30個城市或地區，包括未來兩個月進軍台灣市場，預期覆蓋大中華地區餐廳由現時約32萬家增至55萬家，估計食評數量增至130萬篇，目標成為全球具權威的飲食資訊平台。

蔡寶德提到，除了收取廣告費用，OpenRice亦透過向餐廳提供管理系統RMS，收取年費，包括為網上訂枱服務收取佣金。

簡訊

中石化冠德擬配股抽水27億

繼中石化（00386）配股兼發債後，中石化冠德（00934）昨日未等市場投資情緒回暖，已急不及待進行配股抽水。據銷售文件顯示，中石化冠德計劃配售4.125億股股份，集資26.23億至27.34億元，以每股配售價6.36至6.63元計，較昨日收市價6.84元，折讓3%至7%。

中海油擬發債償尼克森貸款

環球市場熱錢充斥，企業容易借「平錢」。中海油（00883）昨日宣布計劃發行票據，所得款項將用作償還在收購加拿大尼克森（Nexen）時所借取的60億美元短期貸款。早前有報道指，中海油計劃發債規模達到50億美元，但消息人士表示，發債金額將不多於40億美元。另外，國際投資者對企業債「趨之若鶩」，遠東宏信（03360）決定加碼發行中期票據，由10億美元，增至15億美元。中鐵建（01186）亦計劃發債。中鐵建表示，計劃於5月6日開始，向機構投資者展開一系列路演，簡介票據發行計劃；集資所得，將用於海外運營投資及一般用途。

宇陽秘書涉偽造帳目案被捕

宇陽控股（00117）昨公布，董事會接獲公司秘書梁偉忠的通知，表示其於本月25日就一項涉及公司及於2011年8月至2012年3月期間手機貿易業務的偽造帳目案被香港警方拘捕，並已獲保釋外出。公司將會在適當時候根據上市規則及證券及期貨條例規定作進一步公告。

富力上月銷售額37億升28%

富力地產（02777）昨宣布，今年4月錄合約銷售總金額約為37.21億元人民幣（下同），而月內已出售的合約銷售總面積約為33.16萬平方米，同比分別增長28.5%及59.7%。截至4月底止，總合約銷售金額約126.03億元，合約銷售總面積約110.58萬平方米，與去年同期相比，分別上升32.3%及47%。