

# 拆息高企 滙豐加港元息吸儲

## 一年定存2厘起 分析料同業有加價壓力

本港最大型零售銀行滙豐昨日宣布由即日（24日）起，將旗下3個月、6個月和12個月的港元新資金定存年利率劃一上調20點子，普通綜合理財戶口的12個月定存利率升至2厘水平（詳見表），但同時將12個月和18個月的美元定存年利率劃一下調20點子。銀行界人士表示，滙豐的息口水平相對市場同業一向「有少少滯後」，相信也是為應付即將到來的半年結；假如其他大行提供的年利率低於滙豐，相信將面臨上調壓力。

大公報記者 黃裕慶 邵淑芬

滙豐「因應近日市場利率變動」，宣布調整港元及美元新資金定存優惠利率。以普通綜合理財戶口為例，3、6、12個月定存的最新年利率依次為1.80厘、1.85厘和2厘，較原有利率劃一上調20點子，1萬港元新資金起存。不過，與其他大型銀行同一客戶層相比，滙豐提供的年利率仍然略低（見表），反映滙豐的息口調整步伐較同業市場略為滯後。背後原因，則是滙豐擁有全港最龐大的存戶基礎，對同業拆借資金水平變化的敏感度相對較低。

### 星展減息仍高於滙豐

中國光大銀行香港分行資產業務總經理兼聯席主席顏劍文表示，自6月中以來，港元拆借利率攀升，多家中小型銀行已先後上調港元定存年利率，調整速度相對較快。另一方面，他指現時距離半年結仍有大約一星期時間，而滙豐的定存息口走勢相對滯後及落後於一眾中小型銀行，現時可能也要「被迫應戰」。

與其他中小型銀行比較，滙豐的最新定存年利率仍然較低；以同為3個月定存為例，滙豐綜合理財戶口的年利率為1.80厘，而招商永隆銀行的「一點通」存款利率則有2.25厘，1萬港元起存。此外，星展香港更開始調頭減息，將6個月港元定存年利率降至2.25厘，較原有利率（2.30厘）輕微下調5點子；減息之後，星展香港的利率水平仍然高於滙豐。

華僑永亨銀行經濟師李若凡指

出，港元拆息近期持續高企，導致中小型銀行的息口高於大行，相信滙豐亦面臨客戶存款流向中小行的風險，故有需要因應市場息率走勢而上調定存利率。另一方面，假如其他大型銀行的息口低於滙豐，相信有壓力「跟加」，惟幅度不會太大，皆因港元拆息現時處於整固階段；除了期限較短的1星期拆息之外，其他年期的拆息大致保持穩定。

### 下調美元定存利率

香港財資市場公會（TMA）資料顯示，1星期港元拆息昨日連升3日至2.91厘，升至2018年9月底以來最高水平，反映市場需求較大，原因是昨日拆入1星期資金，剛好可應付半年結需求。此外，1個月港元拆息同步連升3日至2.49厘，與同年期美元Libor繼續保持倒掛。

拆息偏緊繼續支撐滙匯，截至昨晚9時左右報7.8106，按日再輕微走強4點子（儘管下午時分曾一度走弱大約10點子），已是連續第5日走強。

另一方面，市場預期美聯儲最快有望於下月宣布減息，滙豐昨日同時宣布下調美元新資金定存年利率，12個月和18個月的年利率劃一下調20點子；以普通綜合理財戶口為例，12和18個月定存的最新年利率同為2.1厘，2000美元新資金起存。招商永隆銀行亦劃一下調美元定存年利率，惟下調幅度相對輕微，只有5點子。以敘造1000美元定存為例，12個月的美元「一點通」存款年利率為2.5厘，同樣高於滙豐。



### 滙豐調整港元新資金定存年利率(單位:厘)

年期	尚玉客戶	卓越理財客戶	運籌理財客戶	其他滙豐戶口
3個月	1.90→2.10	1.70→1.90	1.65→1.85	1.60→1.80
6個月	1.95→2.15	1.75→1.95	1.70→1.90	1.60→1.85
12個月	2.00→2.20	1.90→2.10	1.85→2.05	1.80→2.00
18個月	2.05(不變)	1.95(不變)	1.90(不變)	1.85(不變)

資料來源：滙豐

本港主要銀行港元定存年利率*(單位:厘)		
銀行	3個月	6個月
中銀香港	1.55	1.55
滙豐	1.80	1.85
恒生銀行	1.80	2.15
渣打香港	1.90	2.00
*以普通綜合理財戶口的年利率作比較基準		



▲滙豐上調港元新資金定存利率，普通綜合理財戶口一年期利息升至兩厘

## 經濟放緩信貸風險增 惠譽：外資行內地敞口減速

【大公報訊】惠譽發表報告，預期香港銀行於中期中與內地相關的風險敞口將繼續領先全球同業。該行指，外資銀行於內地的風險敞口增長於去年下半年開始放緩，預期今年趨勢亦一樣。該行表示，2018年外資於內地的風險敞口僅增長6%，相對2017年的21%大幅放緩。

惠譽相信，這反映了中美貿易戰下，內地經濟放緩，削弱了市場情緒。該行預測，內地今年GDP增長將放緩至6.2%，到2020年及2021年，更將進一步跌至6%及5.8%。雖然預期內地經濟增長放緩，但該行預期，香港和內地融合將持續，加上大灣區規劃，預期對內地相關風險敞口增長有支持。

該行指，若內地相關風險敞口持續增長，但未有審慎管理，雖然短期會有盈利，但最終可能會為銀行資產質素帶來壓力。該行並提到，東亞早前發出盈警，

便是因為就內地貸款作出大幅撥備。該行表示，超出預期的內地的風險敞口增長，將為信貸帶來負面影響。

去年初在岸流動性緊張，令內地對香港銀行的貸款需求大增，但隨著內地流動性得以紓緩，加上人行下調存款準備金率，上海銀行間同業拆放利率（Shibor）向下令貸款息率下跌，香港銀行貸款吸引力減少，內地貸款需求於今年首兩個月大幅下跌。



▲惠譽料內地經濟增長進一步放緩

## 港銀之前加息小 經絡料不隨美減息

【大公報訊】美國聯儲局於6月下旬的議息結果顯示，下半年似有減息的機會。經絡按揭轉介首席副總裁劉圓圓表示，短期而言，香



▲劉圓圓稱港銀跟隨美國減息的空間不大

港銀行於上次的美國加息周期時，只加息1/8厘，因此若美國減息，香港銀行可以調整息口的空間亦不大。她相信，美國減息一厘或以上，香港才有機會跟隨，而調整上限亦只有1/4至1/8厘。

根據經絡按揭轉介研究部最新數據顯示，四月份的經絡按揭息率指數（MMI），即反映普遍按揭新客戶一般可做到最新的實際按息水平，最新報2.39厘，按月微升1點子。由於預期香港銀行可以調整息口的空間不大，劉圓圓預料下半年MMI大約會維持於2.3厘至2.6厘之間的水平。

劉圓圓指，MMI連升兩個月，雖然升幅緩慢，但亦反映實際的供款利率持續上升。其中原因是銀行的資金成本壓力不斷增加，四月份的月度HIBOR為1.94厘，已處於接近兩厘的水平，供樓人士平均以2.39厘實際按息作出供款，可見銀行邊際利潤十分低微。

## 長者免購物提款擴展至全線郵局

【大公報訊】香港郵政宣布，由7月2日起，「EPS長者提款易」服務將擴展服務範圍，由原有的7間延伸至全線郵政局及流動郵政局，為長者提供多一個便利的提款渠道，讓他們可於居住的社區提取小額現金。

在新安排下，長者卡持有人可前往任何一間郵政局，在毋需購物的情況下，以易辦事會員銀行所發

出提款功能的銀行卡提款，提取金額須為100元的倍數，每次最多可提取500元。每日每張銀行卡最多可使用服務兩次，而持卡人毋需繳付任何交易費用。長者可於郵政局的營業時間內使用該服務。

金管局總裁陳德霖表示，是次服務擴展進一步加強長者現有的提款網絡，充分體現社會各界在普及金融方面作出的努力。

## 網絡基金受捧 iFund客戶增近三倍

【大公報訊】記者黃裕慶報道：自助網上基金投資平台iFund推出新品iSaver，根據客戶的風險評估及目標投資年期來釐定初始投資組合的資產配置，最低回報目標是「跑贏長期通脹水平」，協助投資者達成儲蓄目標。此外，iFund計劃於今年底左右推出互惠基金AI機器人諮詢技術，協助客戶度身訂造投資組合。

iFund首席市務官甄振濤表示，iSaver的產品特性與強積金「預設投資策略」（DIS）最為接近，但比DIS更加靈活，毋須等到65歲才能提取款項；另一方面，iSaver的供款

金額亦提供頗大靈活性，月供金額可低至800港元，即每年供款不少於9600港元，否則可被收取375元的託管費。iSaver並非基金產品，不設保證回報，目標投資年期介乎2年至57年。假如客戶在2年內取消戶口，可被收取1%取消戶口費用。

iFund是御峰理財旗下全資公司，自從去年9月推出iFund以來，甄振濤說公司客戶量按季比較錄得近3倍增長。客戶群年齡分布方面，大約70%是45歲以下，其他30%則為50歲以上。至於日前剛推出的iSaver，預期至年底時可吸引「數千名客戶」。



▲甄振濤（左）預期至年底前，iSaver可吸引數千名客戶。旁為御峰理財首席技術官王萌右。大公報攝

## 調查：57%港人接受虛擬銀行服務

【大公報訊】記者邵淑芬報道：根據J.D. Power首次發布的2018年香港零售銀行滿意度研究顯示，超過半成（57%）的銀行客戶已經準備好接受他們的主要金融機構採用虛擬銀行營運模式。

### 手機支付使用率超星澳

不過，調查亦發現，儘管71%的客戶在過往12個月內曾使用其主要金融機構的網上銀行服務，但只有30%的受訪者曾使用手機銀行服務，這個比例遠低於中國內地的78%、澳洲的

43%及新加坡的41%。

35%的受訪者表示在登入網上銀行時遇到問題，而56%在使用流動銀行應用程式時曾遇到問題，很明顯客戶認為銀行需要更努力地提升數碼渠道的用戶體驗。此外，調查亦發現，52%的銀行客戶使用流動支付服務，即通過手機支付商品和服務。這個比率遠高於新加坡的35%及澳洲的19%，但仍然低於中國內地的98%。

J.D. Power服務行業總監Anthony Chiam表示，對比分行和電話中心等傳統渠道，自助服

電子錢包使用情況	
錢包	佔比
Apple Pay	29%
八達通「好易畀」	17%
Android Pay	16%
支付寶	15%
微信支付	8%

►調查發現，在眾多流動支付中，客戶對微信支付的滿意度最高



務渠道例如自動櫃員機、網上及手機銀行服務等獲得更高的客戶滿意度。有趣的是，雖然數碼渠道的用戶體驗有所不足，但與傳統渠道相比，客戶仍然較滿意數碼渠道，他們喜愛這些便利的廿四小時全天候服務，亦期待見到銀行如何在數碼時代建立和深化與客戶之間的關係。

### 對微信支付滿意度最高

在各種電子錢包中，受訪者對微信支付最為滿意。在流動支付用戶中，29%的受訪者表示Apple Pay是他們的主要電子錢包，其次是佔17%的八達通「好易畀」。而Android Pay、支付寶和微信支付分別佔16%、15%及8%。然而，微信支付獲得了最高滿意評級（10分為滿分，它獲得了7.7分），緊隨其後的是Apple Pay（7.6）。

調查發現，尊貴銀行客戶滿意度較高。在零售銀行客戶之中，擁有尊貴銀行戶口的客戶的整體滿意度明顯高於普通銀行客戶。而近三分之一（32%）的客戶正在考慮轉換其主要銀行，比較之下，新加坡和澳洲分別只有18%和16%的客戶有此打算。