

內地「情感消費」興起



理財有道

踏入下半年，投資者仍須密切留意美國關稅消息，以及中東地緣政治局勢變化，並保持審慎，按個人風險承受能力分散組合，應對波動市況。地緣局勢變幻難測，但政局動盪對市場影響一般較短暫，長線投資者反可視為低吸機會。

長線投資者可尋找受惠未來大趨勢的投資主題，捕捉低吸機遇。中國面對貿易緊張局勢，出口前景不明朗；房地產市場仍在修復階段，整體投資不振，中國經濟需要由消費方面帶動。根據國家統計局數據，中國5月零售銷售按年增長6.4%勝預期，而市場預期政府會繼續推出政策刺激消費。

中國整體消費行業可望獲政策

扶持，但中國消費市道轉型，消費降級、消費模式改變、消費者喜好改變等，導致受惠消費復甦企業或較以往不同。長線投資者可了解中國消費新趨勢，作出判斷和部署。

其中一個較多人談論的消費新趨勢，是「情感消費」的興起。「情感消費」是着重心理體驗、滿足愉悅為目的，而購買商品或服務的行為，簡單而言是「買快樂」，在年輕消費者中十分普遍。這些產品和服務包括盲盒玩具、收藏卡、旅遊體驗和寵物經濟等。隨着社會變遷，年輕人更着重消費帶來的情感共鳴與自我價值，甚至藉着消費為自己提供一個心理慰藉的出口。

「情感消費」能否成為拉動中國經濟功臣，仍然言之尚早。但中國消費格局已出現變化，打算投資中國消費股的投資者不得不留意。

永明資產高級投資策略師 香敏華