



理財通2.0今啟動 滿足跨境投資

產品種類與額度擴容 市場注新動力

《粵港澳大灣區發展規劃綱要》於2019年2月推出，至今已5周年，綱要中提出「擴大香港與內地居民和機構進行跨境投資的空間，穩步擴大兩地居民投資對方金融產品的渠道」。經監管部門努力下，「跨境理財通」終於在2021年9月正式啟動，而優化版的「跨境理財通2.0」亦將於今日正式實施。專家預期，隨着額度提升及產品更多元化，跨境投資需求料急增，有助進一步鞏固香港資產管理中心地位。

大公報記者 彭子河

自《粵港澳大灣區發展規劃綱要》提出要擴大香港與內地跨境投資後，粵港澳大灣區建設導小組於2019年11月會議後公布的大灣區探索建立跨境理財通機制；2020年5月中國人民銀行等四部委聯合發布的《關於金融支持粵港澳大灣區建設的意見》；同年香港金管局與人行和澳門金管局發出跨境理財通的聯合聲明，披露進一步細節。到2021年9月跨境理財通正式推出，讓大灣區的內地九市和港澳居民可通過各自的銀行體系建立的閉環式資金管道，投資對方銀行銷售的理財產品。

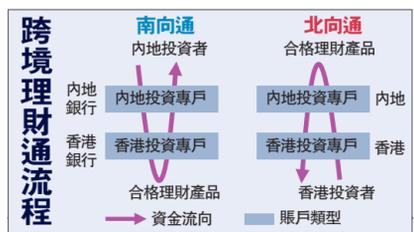
跨境理財通的推出正值疫情封關，難免受到一定情況影響，但隨着去年2月正式通關，理財通業務亦迎來大幅增長。截至2023年12月底，大灣區參與「跨境理財通」個人投資者6.92萬人，較未通關前的2022年底大增七成；涉及相關資金跨境匯劃4.33萬筆，升1.6倍；金額達128.10億元人民幣，勁增4.8倍。去年底，大灣區內地九市已報備的32家試點銀行中，20家銀行為個人投資者辦理跨境理財通資金匯劃業務。

中銀：上月南向通開戶量升10倍

除通關外，「跨境理財通2.0」細則早前出台，包括優化投資者准入條件、提高個人投資者額度、拓寬業務試點範圍及優化宣傳銷售安排等。中銀香港個人數字金融產品部副總經理周國昌表示，「跨境理財通2.0」將是今年業務發展重要機遇。他指，理財通2.0降低投資者准入門檻、提高投資者個人額度、增加投資產品及優化銷售程序，相信會吸引不少投資者。事實上，雖然優化措施仍未推出，但香港居民已預先開戶，準備迎接2.0的推出。中銀香港透露，客戶對理財通開戶需求強勁，今年1月南向通開戶量與去年1月比較勁升超過10倍，與去年每月平均開戶量亦升3倍，對理財通2.0的實施非常樂觀。

畢馬威：強化資管中心競爭力

畢馬威亦認為，新舉措將有助拓展大灣區個人投資管道，便利投資者進入全球及離岸市場。同時，措施將強化香港成為資產管理中心的競爭力，以及中國與世界之間超級聯繫人，並鞏固香港作為國際金融中心的地位。畢馬威表示，「南向通」的總額度初步定為1500億元人民幣，大灣區內地居民每人最多可投資300萬元人民幣購買香港理財產品，為之前「跨境理財通」1.0版本限額的3倍。



理財產品互聯互通

「粵港澳大灣區跨境理財通」（下稱跨境理財通）於2021年9月正式推出，並於2024年1月份修訂《粵港澳大灣區「跨境理財通」業務試點實施細則》。

跨境理財通是內地與香港、澳門資本市場互聯互通機制的其中一個重要計劃。經由跨境理財通，合資格大灣區內地九市、香港及澳門居民，使用各自銀行體系建立的閉環式資金管道，投資對方銀行銷售的理財產品。

跨境理財通分南向通、北向通。南向通面向內地合資格居民，通過指定管道投資港澳銀行銷售的合資格理財產品。北向通則面向香港、澳門合資格居民，通過指定管道投資內地銀行銷售的合資格理財產品。

跨境理財通可為大灣區內地九市、香港及澳門三地金融業界開闢更廣闊市場，同時便利跨境投資，進一步促進人幣跨境流動和使用。



隨着額度提升及產品更多元化，跨境投資需求料急增。

跨境理財通 2.0 措施

產品銷售機構
內地、香港及澳門銷售機構：銷售銀行、銷售證券公司（新增）

投資者准入資格

- 內地投資者參與條件，從要求連續繳納社保或個人所得稅「滿5年」，降低為「滿2年」
- 內地投資者具有2年以上投資經歷，且滿足最近3個月家庭金融淨資產月未餘額不低於100萬元人民幣；或者最近3個月家庭金融資產月未餘額不低於200萬元人民幣，或者近3年本人年均收入不低於40萬元人民幣

北向通投資產品範圍

- 1 內地銷售銀行的人民幣存款產品
- 2 內地理財公司發行，並評定為「一級」至「三級」風險等級的固定收益類、權益類公募理財產品（現金管理類理財產品除外）
- 3 公募證券投資基金風險等級由「R1至R3」擴大為「R1至R4」（商品期貨基金除外）

個人投資者額度

由100萬調整至300萬元人民幣。投資者同時選擇銀行和證券公司渠道進行投資，兩種渠道投資額度各為150萬元人民幣

大灣區內地九市20家銀行已為個人投資者辦理跨境理財通資金匯劃業務。

數看 跨境理財通 (人民幣)

整體數字

總個人投資者 6.92萬人

內地投資者 2.38萬人

港澳投資者 4.54萬人

內地個人投資者 持有港澳投資產品市值餘額 48.7億元

港澳個人投資者 持有內地投資產品市值餘額 2.30億元

資料截至2023年12月底

準備就緒

「跨境理財通2.0」今日正式實施，本港銀行紛紛推出新理財產品吸引新客戶及新資金。

中銀香港為配合跨境理財通多方面優化升級，「跨境理財通」產品數量將增加逾六成至接近300隻。同時，本行全面提升銷售及服務配套，於多個重要口岸及標誌性地點設有9個跨境理財服務中心。中銀香港個人數字金融產品部副總經理周國昌表示：「自跨境理財通推出以來，中銀香港整體開戶量穩居香港市場領先地位。本行積極引入更多國際及內地知名基金公司的產品，持續擴闊基金主題，跨境理財通產品數量增加逾6成至接近300隻，包括貨幣市場基金、高息基金等。」

工銀亞洲因應「理財通2.0」啟動，為南向通客戶提供的合資格投資產品數量將由102種增加至189種，大幅增加85%，以及多達11種貨幣的定期存款和活期存款供選擇。工銀亞洲零售業務與財富管理部執行總經理梁翠兒表示：「隨着內地投資者分散投資意願上升，南向通產品投資需求正快速增長，去年內地投資者人數按年增加1倍至2.38萬人，投資南向通產品市值餘額增長11.5倍至48.7億元人民幣，本行去年跨境客戶增長亦同比上升超過40倍。」

港銀紛推出新理財產品吸客

星展新增的基金及債券產品數目達超過100隻。在新優化的措施下，星展為南向通客戶提供的理財產品包括基金、債券、人民幣、港元及外幣存款等產品將增加至超過220種。南向通個人投資者額度，根據各內地合作銀行的準備有不同額度安排，最高為300萬。

恒生銀行（中國）今日起為客戶提供的合資格「跨境理財通」產品（包括南向通及北向通）將增加至超過320款，較2021年正式啟動時上升近1倍，涵蓋不同風險的理財產品以迎合多元化的客戶需求。當中主要投資大中華股票的基金選擇由「低至中」風險評級擴展至所有風險評級，而其他基金選擇則由「低至中」風險評級擴展至「低至中高」風險評級。



本港銀行紛紛推出新理財產品吸引新客戶及新資金。

捕捉新機遇 深圳中行升級理財通服務

積極布局

據人民銀行廣東省分行官網顯示，截至2023年12月末，大灣區參與「跨境理財通」個人投資者6.92萬人，包括港澳投資者4.54萬人，內地投資者2.38萬人，其中深圳與港澳間匯劃金額佔跨境匯劃總額的50.98%。

作為跨境金融的先行者、「跨境理財通」的首批試點銀行，中國銀行深圳市分行近期積極布局「跨境理財通」2.0版本。截至目前，超2.5萬個人投資者選擇深圳中行，辦理了「南向通」或「北向通」業務。

深圳中行表示，該行將

在監管部門的支持指導下，繼續做實做細「跨境理財通」2.0版本業務開辦工作，為建設便捷高效的跨境資產配置通道、支持粵港澳大灣區互聯互通持續貢獻金融力量。

在香港居民開戶、支付、投資等核心場景上，深圳中行已搭建起以「支付通」「融資通」和「服務通」為核心的產品體系，並先後推出「大灣區開戶易」、「港通註冊易」、「跨境理財通」、「深港社保服務通」等特色金融服務。

港澳客戶可手機辦簽約

同時，深圳中行利用數字金融理念持續升級「跨境理財通」服務。據悉，港澳居民客戶

可通過中國銀行手機銀行辦理「北向通」業務簽約，大灣區內地居民客戶可通過中國銀行手機銀行提交「南向通」投資者准入資質證明材料，審核通過後可直接前往中國銀行內地見證開立或親臨港澳合作機構中國銀行香港分行、中國銀行澳門分行受理網點開立南向通投資賬戶。

依託中行體系跨境網點便利優勢，深圳中行全方位發力跨境理財通。深圳中行相關負責人表示，近年來，深圳中行的跨境理財通業務持續升級，在線上便捷服務的基礎上，將線下受理網點擴展至本地所有網點，為深圳居民提供了更多的可選服務模式和更細緻的開戶體驗。

大公報記者毛麗娟深圳報道

南沙前海設保險售後中心 籌備工作近尾聲

提供便利

《粵港澳大灣區發展規劃綱要》中提到不少有關保險業的建議措施，包括推動跨境人民幣再保險業務、支持粵港澳保險機構合作開發創新型跨境機動車和醫療保險產品、為跨境保險客戶提供便利化承保、查勘、理賠等服務，並支持香港保險機構在大灣區內地九市指定地區設立經營機構等。5年時間過去，當中不少建議經已落實，如保險相連證券（ILS）、跨境車輛保險「等效先認」，香港保險公司在南沙和前海設立保險售後服務中心的籌備工作亦已進入最後階段。

大灣區的發展框架下，中央政府支持內地保險

公司在香港發行巨災債券（保險相連證券的一種），更會帶來機遇。2021年10月，香港迎來了首隻以巨災債券形式發行的保險相連證券（ILS）；去年3月，世界銀行發行了3.5億美元巨災債，是本港首筆上市的ILS。保監局行政總監張雲正表示，亞洲天災保障缺口高達84%，中國內地缺口估計更高達約90%，但亞洲區發行ILS的地區只有香港，可見潛力巨大，香港有條件成為保險相連證券（ILS）中心。

除保險相連證券，「港車北上」於去年7月1日正式實施，粵港跨境汽車保險「等效先認」政策亦已落實。香港私家車車主可向香港保險公司投保「等效先認」保單，受保範圍將可擴大至內地的法

定汽車第三者責任保險。「等效先認」政策不單有助便利香港居民往來粵港兩地，更為本港保險業界推出粵港跨境保險產品，長遠有助促進業界發展。

至於討論已久的大灣區保險售後服務中心，財經事務及庫務局局長許正宇早前表示，在南沙和前海設立保險售後服務中心的籌備工作已進入最後階段，這些中心將為香港保單持有人提供保單查詢和管理、續保和索賠服務，為在大灣區居住或工作的人士提供便利。事實上，保險售後服務中心是為大灣區保險市場互聯互通踏出重要一步，保險業互聯互通加速的同時，亦為下一步的「跨境保險通」鋪路。