

理財通正式啟動 最快下月可投資

金管局：探討試點形式設北向通見證開戶

理財通啟動

大灣區投資者期待的「跨境理財通」昨正式啟動，監管機構公布試點實施細則，將會在30日後正式實施，港人及大灣區的內地投資者最快下月可通過理財通進行跨境投資，多家本港銀行表示準備了超過100款產品供內地投資者選擇。根據細則，「北向通」和「南向通」各設1,500億元（人民幣，下同）單邊總額度，額度由港澳兩地共用；投資者個人額度為100萬元。人民銀行副行長潘功勝指出，跨境理財通是國家支持粵港澳大灣區建設、深化粵港澳金融合作、促進內地與港澳社會經濟融合發展的又一重要舉措，體現了中央政府支持港澳地區長期繁榮、穩定、發展的信心和決心。

●香港文匯報記者 馬翠媚



粵港澳大灣區“跨境理財通”啟動儀式

Launch Ceremony of the Cross-boundary Wealth Management Connect in the Guangdong-Hong Kong-Macao Greater Bay Area

主辦單位：中國人民銀行

廣東省人民政府

香港特別行政區政府

澳門特別行政區政府

Organisers: People's Bank of China

People's Government of Guangdong Province

Government of the Hong Kong Special Administrative Region

Government of the Macao Special Administrative Region

2021年9月

September

●粵港澳大灣區「跨境理財通」業務試點正式啟動。特首林鄭月娥、財政司司長陳茂波、中聯辦副主任尹宗華、財庫局局長許正宇、金管局總裁余偉文和證監會主席雷添良在啟動儀式合照。

內地在今年5月已公布《粵港澳大灣區「跨境理財通」業務試點實施細則（徵求意見稿）》，為市場提供了跨境理財通的雛型，而是三地監管機構最新公布試點實施細則，單邊總額度及投資者個人額度、門檻，以及理財產品等主要內容方面，與之前公布的相同。市場今次主要聚焦在實施細則的具體細節上，包括「通車」時間、開戶流程、資金匯劃等安排上。

根據實施細則，北向通未有提供見證開戶安排，意味香港投資者只可親身前往內地開戶，或指定已有人民幣賬戶作為投資戶口。對於疫情下或令北向通的開戶成為障礙，金管局指由於內地要求涉及投資的賬戶必須親身開立，正與內地監管當局探討在現行基礎上，以試點形式、循序漸進地設立北向通下的見證開戶安排。南向通則提供見證開戶安排。（開戶問題詳見A2版）

初期港至少有20間銀行參與

金管局副總裁劉應彬昨表示，由於實施細則30日後正式實施，屆時監管機構才可正式審批銀行開展理財通業務的申請，因此料銀行最快10月或11月份可開展跨境理財通業務。他又透露，現時有起碼20間本港銀行表示有興趣開展理財通業務，相信初期會有20間或以上銀行參與，未來一至兩個月銀行仍有相當多「功夫」需做，如進行測試及作最後準備，並需要向監管機構報備及獲得批准，才可開展理財通業務。

單邊總額度1500億元人民幣

跨境理財通分北向通和南向通，計劃實施初期，北向通和南向通各設1,500億元人民幣單邊總額度和100萬元人民幣的投資者個人額度，而額度使用量以跨境匯款淨值計算，一旦額度達至上限時，個人跨境匯出款項至投資戶口便會停止，但投資者仍然可以從投資戶口匯款至其所在地的匯款戶口。值得一提的是，北向通將不受現時香港居民匯款至內地的8萬元人民幣每日上限的限制。

產品選擇方面，於起步階段先涵蓋風險較低及相對簡單的理財產品。北向通的合資格理財產品將涵蓋被界定為低至中風險的公募基金和固定收益類（主要投資於債券和存款）及權益類（主要投資於股票）公募理財產品；南向通的合資格理財產品則主要包括存款（但不包括結構性存款）、低至中風險及非複雜的債券及在港註冊成立並經香港證監會認可的基金。至於結構性產品或衍生工具等產品都不會列入初階段的合資格範圍內。

陳茂波：拓寬跨境投資渠道

財政司司長陳茂波出席儀式時表示，跨境理財通將為大灣區內居民拓寬跨境投資的渠道，增加資產配置的選項，並為金融和相關專業界別開展更廣闊的市場和帶來龐大商機，這舉措將吸引更多國際金融機構立足香港，以拓展內地業務，並進一步強化香港作為資金進出內地重要橋樑的角色，以及全球離岸人民幣業務樞紐和國際資產管理中心的地位。



●潘功勝昨在跨境理財通線上啟動儀式上致辭。

跨境理財通各項比較

北向通	比較項目	南向通
1,500億元人民幣	總額度	1,500億元人民幣
100萬元人民幣	個人額度	100萬元人民幣
須持有香港身份證	資格條件	須為大灣區9個內地城市的常住居民，並符合內地監管機構訂明的資金及投資經驗等條件
理財產品銷售由內銀負責，而跨境匯款主要由港銀負責	參與銀行	理財產品銷售由港銀負責，而跨境匯款主要由內銀負責
涵蓋低至中風險的公募基金和固定收益類（主要投資於債券和存款）及權益類（主要投資於股票）公募理財產品	理財產品範圍	存款（不包括結構性存款）及低至中風險及非複雜的債券及在港註冊成立並經港證監會認可的基金
可按現行制度開立人民幣賬戶，或指定已有人民幣賬戶作為投資戶口	開戶流程	內地投資者可以通過見證方式開設投資賬戶

資料來源：粵港澳大灣區跨境理財通實施細則
製表：記者 馬翠媚

人行潘功勝：深化粵港澳金融合作

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）市場期待已久的跨境理財通昨在北京、廣州、香港和澳門四地同步舉行線上啟動儀式，標誌着計劃的正式啟動，讓香港、澳門和廣東省內9市居民可跨境投資粵港澳大灣區內銀行銷售的理財產品。香港特首林鄭月娥、澳門特首賀一誠、廣東省省長馬興瑞、人民銀行副行長潘功勝、國務院港澳事務辦公室副主任黃柳權為儀式的主禮嘉賓。

促進港澳融入國家發展大局

潘功勝在致辭時表示，人民銀行落實中央的決策部署，不斷加大金融支持粵港澳大灣區力度，有序推進大灣區金融市場互聯互通，其中跨境理財通就是國家支持粵港澳大灣區建設、深化粵港澳金融合作、促進內地與港澳社會經濟融合發展的又一重要舉措，體現了中央政府支持港澳地區長期繁榮、穩定、發展的信心和決心。

潘功勝又指，下一步金融部門將繼續按照黨中央、國務院的統一部署，一如既往地支持粵港澳大灣區建設，推動橫琴、前海等重點區域金融創新開放和高質量發展，不斷提升中國金融市場雙向開放水平，深化內地與港澳務實合作，發揮大灣區在國家經濟發展和對外開放中的支撐引領作用，促進香港、澳門更好融入國家發展大局。

局，堅定不移地支持港澳地區的長期繁榮穩定和發展。

黃柳權：港澳又起先行作用

黃柳權在致辭時說，跨境理財通是繼滬通、深港通和債券通之後，港澳發揮先行先試作用的又一重要範例，表明國家改革開放事業，中華民族的偉大復興中，港澳不能缺席，也絕不會缺席。

林鄭：凸顯港金融獨特優勢

林鄭月娥則表示，理財通是大灣區金融發展的一項里程碑，是深化並擴大內地與香港金融市場互聯互通的重要舉措，凸顯香港在「一國兩制」下金融體系的獨特優勢，有助高質量建設粵港澳大灣區，促進國家金融發展和市場對外開放。她稱，不少本港的金融機構已經為此摩拳擦掌，而外資企業也希望可分一杯羹，因此跨境理財通的啟動將可鞏固和提升香港國際金融中心的地位。

賀一誠：推動澳門多元經濟

澳門特區行政長官賀一誠也表示，理財通的實施，體現了國家對建設粵港澳大灣區、擴大金融對外開放的堅定決心，是中央支持澳門現代金融業發展，促進澳門更好融入國家發展大局，推動澳門經濟適度多元的重要舉措。

人行廣州分行：三地業務全方位合作

香港文匯報訊（記者 盧靜怡 廣州報道）人民銀行廣州分行副行長蘇贊昨在廣州出席跨境理財通的線上啟動儀式時表示，跨境理財通的創新安排之一，是粵港澳三地銀行在個人跨境理財業務上能開展全方位的合作。粵港澳三地銀行會在賬戶基礎、業務系統、網點布局等硬件設施上進行對接，在營銷服務、業務規則、投訴處理等運行規則上實現銜接。蘇贊指出，跨境理財通為大灣區金融業深度融合發展提供了一個示範。

蘇贊表示，跨境理財通的業務辦

理流程對於投資者十分友好，支持線上簽約、代理見證開戶、線上風險測評、遠程購買產品，基本能實現全流程遠程辦理。同時，我們鼓勵銀行優化業務流程，讓內地和港澳居民能夠享受更加便利、快捷的跨境金融服務。

在防控金融風險方面，理財通有嚴密的機制安排。蘇贊說，無論是北向通還是南向通，投資者在購買投資產品時均需在投資產品購買地開立投資戶，在資金匯出地開立匯款戶。對投資戶與匯款戶之間建立資金閉環匯劃關係，加之對跨境資

金實行總額度和單個投資者額度管理，能夠有效地防範跨境金融風險。

強化信息共享 建糾紛解決機制

「考慮到三地法律制度不同，投資者消費習慣有差異，在業務試點中我們加強了與香港、澳門金融管理部門的協調合作，強化信息共享，建立糾紛解決機制。」蘇贊表示，粵港澳金融管理部門將確保大灣區居民跨境投資理財產品時能獲得最大程度的權益保護。他又指出，為便於個人投資者管理和識別



●蘇贊認為，「跨境理財通」為大灣區金融業深度融合發展提供了一個示範。 盧靜怡 攝

銀行理財產品風險，降低跨境交易環節的匯兌成本，理財通業務涉及的跨境結算均使用人民幣，資金兌換在離岸市場完成。