

「理財通3.0」正磋商 或擴至上海

陳茂波：互聯互通機制可複製至中東東盟市場

香港近日金融盛事連連，本港財金官員昨日穿梭不同場合，不時有猛料抖出。其中，金管局總裁余偉文透露，正與內地討論「跨境理財通3.0」，包括優化配額、產品範圍及銷售流程，同時也將探討是否有可能將該計劃由大灣區推廣至內地其他地區。特區政府財政司司長陳茂波則透露，「跨境理財通」不單可以連接大灣區內的城市，日後亦可考慮延伸至上海等其他內地城市。

●香港文匯報記者 岑健樂



●財政司司長陳茂波認為，內地及亞太地區將保持增長引擎角色。 記者曾興偉 攝



●金管局總裁余偉文表示，人行已原則上同意將債券南向通交易擴大到非銀行金融機構。

余偉文昨日出席滙豐全球投資峰會時表示，近年內地無論是家庭、機構或企業累積了大量財富，在分散投資與財富管理服務方面都有很大需求。他提到，自去年推出「跨境理財通2.0」後，在短短一年時間內，來自內地在香港投資全球產品的賬戶數目從約2.5萬個，增加至約9.5萬個。他並透露，香港現時已與內地討論「跨境理財通3.0」，包括優化配額、產品範圍及銷售流程，同時也將探討是否有可能將該計劃由大灣區推廣至內地其他地區。

正與內地磋商多項新舉措

他還提到，中國人民銀行已原則上同意將債券南向通交易擴大到非銀行金融機構。合格投資者的增加將使中國的資產管理公司和保險公司能夠購買全球債券，以滿足多元化需求。此外，金管局還在與內地就多項舉措進行磋商，包括推出中國國債期貨，擴大抵押品用途等。就允許跨境回購以確保資金有效利用方面，亦得到了原則性支持。

他相信，未來數年內地資金透過香港走向世界，會為本港業界帶來更多機會，而部分已在港股通實現，並以近期港股日均成交2,800億至3,000億為例，港股通參與比例有所提高。

內地資金走向世界締造機會

另一邊廂，陳茂波昨在世界經濟論壇金融研討會時亦指出，「跨境理財通」不單可以連接大灣區內的城市，日後亦可考慮延伸至上海等其他內地城市。他並表示，與內地的互聯互通機制，日後亦可以擴展至中東及東盟等新興市場，根據這些安排，可尋求在各地交易所之間建立一定合作，如雙重上市、主要或次要雙重上市，形成雙贏局面，一方

面幫助相關企業籌集資金，另一方面為新興經濟體提供進入內地市場的門戶。陳茂波指出，雖然未來數年地緣政治仍會起伏不定，但同時亦有巨大機遇。他指出，內地及亞太地區在未來10年將保持增長引擎角色，至少佔全球增長30%至40%。在當前緊張貿易局勢下，香港獨特角色明顯，就是協助國際資金進入內地，以及協助內地企業走向國際，因此他呼籲國際投資者不要錯失相關投資機遇。

基金經理稱客戶正回歸香港

余偉文表示，過去幾年，全球投資者資本經香港進入內地市場，包括目前約70%外資持有的內地股票持倉、60%跨境債券成交額都是按香港互聯互通進行。此外，去年香港銀行存款增長7%，過去3至4年間累增約25%，反映香港市場能吸引資金到來。他還提到，近期DeepSeek帶動中國科技股估值重估，內地推出刺激消費措施，見到愈來愈多基金經理指出客戶正回歸香港。

「跨境理財通」是內地與港澳資本市場互聯互通機制的一個重要計劃，2021年9月推出，投資者限定為粵港澳大灣區的內地和港澳合資格居民，並有一定的門檻。根據中國人民銀行廣東省分行最新披露，今年2月大灣區參與「跨境理財通」的個人投資者新增3,832人，境內試點機構通過資金閉環匯劃管道辦理資金跨境匯劃金額為26.55億元（人民幣，下同），其中北向通跨境匯劃金額為0.11億元，南向通跨境匯劃金額為26.44億元。至於截至今年2月末，大灣區參與「跨境理財通」個人投資者共14.53萬人，包括港澳投資者5.2萬人，內地投資者9.33萬人，境內試點機構通過資金閉環匯劃管道辦理資金跨境匯劃金額為1,056.4億元。

地緣政治挑戰 凸顯香港橋樑角色

香港文匯報訊（記者 曾業俊、岑健樂）在昨日的多個活動上，與會嘉賓在演講中都不約而同地提到香港在內地與全球經濟貿易，以及資本市場資金流動中的橋樑作用。

唐家成：港擁超越政治波動能力

港交所與世界經濟論壇合作，於昨日首次在香港舉辦世界經濟論壇金融研討會。港交所主席唐家成致辭時表示，目前國際資本有強烈意慾投資中國，因為市場意識及認可中國長期專注創新，人工智能（AI）初創公司DeepSeek就是最近好例子。同時，從滬港通和深港通的南向通和北向通成交量創新高可見，內地對國際投資機會亦有強烈興趣。他認為資本永遠追逐機遇，而香港作為世界第二大經濟體與全球市場之間的資金流動主要促進者，相信本港可通過連結中國內地與國際市場，在促進全球經濟增長中發揮重要作用。

唐家成續指，過去約70年，全球經歷更密切的經濟及金融連接，金融市場融合有助應對環球挑戰，包括在氣候變化、疫情及人工智能監管等範疇。目前全球地緣政治充滿不確定性和挑戰，促進國際間互聯互通比以往任何時候都重要，世界應優先加強聯繫而非分裂。香港作為亞洲領先的國際金融中心，正擔當促進全球對話的重要角色，並擁有超越政治波動的能力，為全球金融提供穩定生產力。

余偉文料內企「走出去」持續

另一邊廂，金管局總裁余偉文昨出席滙豐全球投資峰會時也指出，香港在內地的貿易與投資當中均扮演重要的角色，目前約三分



●港交所主席唐家成表示，目前國際資本有強烈意慾投資中國。 記者曾興偉 攝

之二的貿易和投資都是通過香港進行。他續指，雖然中美經貿關係惡化為香港經濟發展帶來挑戰，惟越來越多內地企業為降低地緣政治風險選擇「走出去」，將部分供應鏈遷移到其他地區、特別是生產成本較低的東南亞。因此，現時「內地—香港—東盟」貿易走廊及「內地—香港—中東」貿易走廊的重要性不斷增加。他又透露，目前東盟是中國出口的最大貿易夥伴，佔內地出口約16.5%，至於海灣阿拉伯國家合作委員會（GCC）最大的貿易夥伴也是中國。

在這些貿易走廊中，人民幣的使用越來越廣泛。由於人民幣利率相對較低，在香港亦有不少人民幣相關融資活動。余偉文表示，為滿足企業對人民幣貿易融資需求，金管局早前宣布推出人民幣貿易融資流動資金安排，總額度為1,000億元人民幣。此外，在內地企業進行業務重組的過程當中，它們可以選擇在香港設立國際總部，從而管理該公司的國際業務及投資等事宜，而這將為香港創造大量就業機會，亦為香港銀行業帶來更多融資業務，推動香港經濟發展。



●在「裕澤香江」高峰論壇上，世界經濟論壇「善資助力地球行動」(GAEA)倡議總負責人 Luis Alvarado（左二）、ADLEGACY創辦人 Horst Bente（中）、蓋茨基金會高級顧問及主任 Steve Davis（右二）和牛津大學校長 Irene Tracey（右一）討論如何以財富造福社會。左一為主持人嚴樂居。

360間家辦聚港 決策人：香港是設家辦最佳地點



●施華洛世奇副主席 Robert Buchbauer



●阿里巴巴集團聯合創始人及主席蔡崇信

香港文匯報訊（記者 殷考玲）以「香港—為全球，向世界」為主題的第三屆「裕澤香江」高峰論壇昨日舉行，約360位全球家族辦公室決策人與會，論壇邀得多位國際重量級講者，分享他們對以財富創造正向價值的精闢見解。會上，不少講者都認為，香港匯聚了頂尖的投資者、雄厚的資金實力，以及優秀的人才，是一個充滿創業精神的國際都會，設立家族辦公室的最佳地點。

基金ADLEGACY：以港作開拓亞洲跳板

體育用品巨企adidas（阿迪達斯）創始人家族基金ADLEGACY創辦人 Horst Bente 在論壇上憶述，香港對他們家族來說一直都是一個非常特別的地方，早在上世紀六七十年代，其公司就是以香港作為跳板，逐

「裕澤香江」論壇推動家辦來港實踐願景

香港文匯報訊（記者 殷考玲）第三屆「裕澤香江」高峰論壇昨日圓滿完成，該論壇由財庫局與投資推廣署合辦，吸引來自內地、亞洲、歐洲、美洲、中東、非洲和本港的決策者參與，共同探討如何運用財富推動社會進步和建立可持續影響力。

港2028年料成全球最大財管中心

特區政府財政司司長陳茂波昨日在論壇致辭時表示，家族辦公室在傳承家族財富，以及在全球範圍推動慈善事業、引導影響力投資等方面均發揮着重要的作用。香港作為國際金融中心，有高效的金融和專業服務，並提供廣闊的投資機會；同時匯聚了國際級的基金會、慈善組織和非政府組織，組成了蓬勃發達的慈善網絡。

他強調，香港的資產與財富管理行業發展蓬勃，受惠於大灣區的富裕人口以及超高淨值人士大量來到香港。目前，香港管理的資產總額約4萬億美元，其中三分之二來自香港以外的投資者。預計到2028年，香港將成為全球最大的跨境財富管理中心。同時，香

許正宇：港投公司每投1元拉動4元跟投

香港文匯報訊（記者 周紹基）特區政府財庫局局長許正宇昨日在立法會上表示，港投公司自2022年成立以來已投資超過90個項目。截至今年3月，港投公司每1元的投資，拉動了超過4元的市場長期資金跟投。他透露，港投公司投資的重點主題，包括硬科技、生命科技、新能源和綠色科技等，以投入的資金計佔比分別為56%、16%和11%。港投公司今年重點策略之一，是繼續深耕上述三大核心主題，也包括「跨領域」的應用。

有被投資企業申請港IPO

對於有議員要求港投公司應公開被投資企業的名單、持股比例及單項投資金額的數據，許正宇回應稱，環顧其他海外的一些主權基金，雖然會就個別項目進行宣傳，但都不是所有投資項目都會作披露，因為裏面涉及比較商業敏感的資料，以及有些前沿科技屬敏感的材料。故此，是否要作出披露，政府認為應該「因事而宜」。

另外，對於被投企業持續貢獻香港發展，港投公司亦有明確的要求，例如需要企業在香港設立辦公室、培養並凝聚人才、在香港建立企業創投資務部門、優先以香港作為上市地等。不少被投企業在吸引資金、人才，以

步開拓亞洲市場。

Horst Bente 年幼時曾與父母在香港生活了一段長時間，他認為香港一直都是進入亞洲市場的重要橋樑：「這裏匯聚了頂尖的投資者、雄厚的資金實力，更擁有優秀的人才。這是一個充滿活力的城市，不但擁有完善的基建設施，更對體育充滿熱情。我們希望能夠成為這城市發展的一部分，共同開創香港體育產業的新篇章。」

施華洛世奇：港營商環境具可預測性

奢華國際品牌Swarovski（施華洛世奇）副主席 Robert Buchbauer 則表示，香港是一個穩定、具可預測性、營商環境理想的城市，這些都是家族辦公室尋求長遠發展的重要基礎，「香港人熱衷於營商，這種企業家精神從未改變，亦令香港充滿活力，成為像他們般重視傳承的企業尋找新夥伴、開拓新機遇的理想地點。」

阿里蔡崇信：港保持自由市場特質

阿里巴巴集團聯合創始人及主席蔡崇信表示：「我在上世紀八十年代首次認識香港，當時已被這個充滿創業精神的國際都會所吸引。即使經歷不同挑戰，香港始終保持着自由市場的特質、蓬勃的金融市場，以及優惠的稅務環境，這些優勢均使香港成為最適合企業和家族辦公室發展的地方之一。」

逾2700家辦落戶香港發展

出席同一論壇的財庫局局長許正宇也指出，高峰論壇廣受好評，再次肯定香港是卓越的全球家族辦公室中心。他又稱香港機遇處處，是連通東西方的「超級聯繫人」，超過2,700家單一家族辦公室選擇在香港落戶發展。

同一場合的投資推廣署署長劉凱旋表示，香港是亞洲領先的全球財富管理、創新及可持續投資樞紐。「裕澤香江」高峰論壇再次展現其領導地位，匯聚全球家族辦公室互相交流，共同探討如何善用香港穩健的金融基建和與全球各地的聯通優勢，推動積極變改。投資推廣署會繼續全力協助環球投資者把握各種新機遇，在亞洲以至更廣地區發揮長遠影響力。

新投資移民計劃接918申請

「新資本投資者入境計劃」自去年3月起接受申請，以進一步豐富人才庫與吸引更多新資金落戶香港。許正宇書面答覆議員提問時說，截至上月底，新計劃合共接獲918宗申請，並已批出868宗申請的淨資產審查，以及386宗申請的投資規定審查。入境處已就756宗申請作出「原則上批准」，讓申請人以訪客身份在港作出承諾的投資，並就341宗申請作出「正式批准」，如接獲的申請全數獲批，預計可為香港帶來超過270億元的資金。在已獲批的386宗投資規定審查申請當中暫無申請人投資住宅。他又指政府會持續檢視運作情況，並會適時評估成效。