

滬金融開放18條 力促跨境服務便利化

專家：增金融體系自主性安全性 從容應對外部挑戰

中國人民銀行、國家金融監管總局、國家外管局，及上海市人民政府昨聯合印發《上海國際金融中心進一步提升跨境金融服務便利化行動方案》（下稱「方案」）。方案從提高跨境結算效率、優化匯率避險服務、強化融資服務、加強保險保障、完善綜合金融服務等五方面提出18條重點舉措，旨在更好發揮上海國金中心在服務構建新發展格局中的特殊作用，支持各類主體更加安全、便捷、高效參與國際競爭與合作。分析稱，方案既是中國應對「關稅戰」的主動戰略布局，更是中國金融制度型開放的重要體現，可增強中國金融體系的自主性和安全性，以更開放高效的金融服務體系，從容應對外部金融和貿易挑戰。

●香港文匯報記者 倪巍晨 上海報道

財經評論員、中南財經政法大學兼職教授譚浩俊指出，中美關稅博弈加劇背景下，美國或通過經濟霸凌，脅迫相關國家對中國實施貿易約束，中國對外出口恐面臨一定壓力。為應對錯綜複雜的外部環境，企業將積極拓展包括共建「一帶一路」國家、東南亞國家等更多元市場，這就需要從政策層面提升跨境金融服務的便利性。

應對美金融工具「武器化」

內地經濟學家宋清輝表示，當前中美貿易環境下，方案出台有助於降低貿易相關金融成本，對沖部分關稅影響，增強企業應對關稅壓力的能力。此外，方案有助於提升上海國金中心的跨境金融服務便利化水平，更好支持實體經濟的對外貿易與投資，確保產業鏈供應鏈穩定。他說，未來美國或將金融工具「武器化」，通過提升跨境金融服務便利化，特別是促進人民幣跨境使用，可有效降低對傳統國際支付結算體系的過度依賴，增強中國金融體系的自主性和安全性。

上海金融與發展實驗室特聘研究員鄧宇提醒，中美「關稅戰」對外貿企業發展構成利淡影響，方案有利於助力外貿企業更充分參與全球產業鏈重構和供應鏈重組，通過提高跨境結算及融資便利，增強企業匯率避險能力，降低貿易成本，提高貿易便利和效能。他續稱，方案立足上海國金中心，具有極強政策示範效應，更充分發揮上海作為高水平開放高地的作用，通過「金融+貿易」的聯動，助力外貿企業應對「關稅戰」。

鄧宇認為，方案提出一系列措施全面而高效，表明在應對「關稅戰」方面中國有充足的工具箱和充分的政策準備。具體而言，方案在現有政策框架內充分考慮到外貿企業的特徵和需求，相關措施可為外貿企業營造更有利的政策環境。宋清輝認為，方案最大亮點在於強調「效率、避險」，在全球貿易環境不確定性增強、匯率波幅加劇背景下，提高跨境結算效率、優化匯率避險服務無疑是實體企業的核心需求。

更好保障企業海外拓展

展望未來，譚浩俊強調，跨境金融服務便利化，是未來外貿企業能否更好拓展海外市場的重要制度保障，方案列出的措施具有較強操作性，涉及跨境結算、匯率避險產品和服務、出口信用保險保單服務能級提升，及增強重要金融平台配置全球資源功能等，這些均有助於打消企業「出海拓市」顧慮，令企業沉着應對「關稅戰」，更好開展出口業務。

鄧宇坦言，方案是中國應對關稅戰的主動戰略布局，又指全球產業鏈正加速重構，國際貿易體系料迎來新變化，依託上海構建促進人民幣全球循環使用的貿易投資服務體系，以高水平、高能級的「金融+貿易+開放」格局，可更好賦能上海國金中心實現更高能級的發展。他提醒，應對「關稅戰」要有中長期準備，方案出台可視為應對壓力測試的「應急預案」，可助力企業、金融機構更好適應國際環境變化。



●滬金融開放18條強化金融對「走出去」企業和「一帶一路」建設的支持能力。圖為上海陸家嘴金融貿易區。 資料圖片

有關行動方案要點一覽

要點	主要內容
一、提高跨境結算效率，便利企業全球資金管理。	1、優化外匯業務管理模式和展業流程； 2、完善企業集團全球資金管理體系； 3、拓展自由貿易賬戶功能及應用場景； 4、推動金融機構提升數字化服務水平； 5、提升人民幣跨境支付系統（CIPS）功能和全球網絡覆蓋。
二、優化匯率避險服務，提高外匯風險管理與應對能力。	6、開發多樣化的匯率避險產品和服務； 7、促進人民幣跨境使用。
三、強化融資服務，助力企業全球投融资。	8、集聚跨境銀團貸款中心和業務； 9、試點通過再貼現窗口開展貿易再融資業務； 10、拓展境內外雙向融資渠道； 11、運用區塊鏈技術規範發展供應鏈金融； 12、便利融資租賃公司等資金跨境融通。
四、加強保險保障，提升風險管理水平。	13、加大對出口企業的保險支持力度； 14、提升出口信用保險保單服務能級； 15、提供高質量再保險服務。
五、完善綜合金融服務，提升全球配置能力。	16、增強重要金融平台配置全球資源功能； 17、提升全球資產管理便利化程度； 18、完善各類綜合服務平台功能。

整理：香港文匯報記者 倪巍晨

專家倡滬港開展更多互補性合作

香港文匯報訊（記者 倪巍晨 上海報道）內地多部門昨聯合印發《上海國際金融中心進一步提升跨境金融服務便利化行動方案》（下稱「方案」），有受訪專家認為，方案雖未提及香港國金中心地位，但從國家賦予兩大中心的戰略定位看，滬港在提升跨境金融服務便利化，助推人民幣「走出去」方面，可以各展所長、開展更多互補性合作。亦有分析認為，香港加強與上海國金中心的合作，不僅有助於鞏固和提升香港金融中心的全球影響力，更可按

中央要求服務國家金融戰略發展大局，未來一定大有作為。

可催生更多創新性業務

上海金融與發展實驗室特聘研究員鄧宇表示，從國家賦予滬港兩大國金中心「高水平對外開放」戰略任務看，上海要高質量建設「五個中心」，香港則要鞏固提升「三個中心、一個高地」，未來滬港可圍繞國際金融、貿易、航運、科創等，在合作體制機制方面創新發力。他亦提到，滬港合作會議機制運行已逾20年，去年兩地簽署《滬港合作會議第六次會議備忘錄》，明確將促進金融市場和金融機構的互動。他建議，通過加強滬港全方位協同，實現兩地優勢互補、強強聯合，鞏固和提升兩大國金中心國際影響力，這將為滬港金融市場、資本市場互聯互通等，催生更多創新性業務。

鄧宇又指，持續深化「互聯互通」機制方面，兩地可深入推進「債券通」、「互換通」、「跨境理財通」，以及ETF等試點業務擴容，完善金融基礎設施，圍繞構建兩地跨境財富管理創造政策便利。深化國際科創中心建設合作方面，未來可強化上海科創板與香港資本市場的互聯互通，服務科技企業「出海」或

香港文匯報訊（記者 倪巍晨 上海報道）《上海國際金融中心進一步提升跨境金融服務便利化行動方案》（下稱「方案」）在重點舉措中特別提及「促進人民幣跨境使用」，明確要依託上海構建促進人民幣全球循環使用的貿易投資服務體系，促進人民幣在共建「一帶一路」國家使用。有專家分析指，隨着中美關稅戰升級，全球加快「去美元化」，令本幣直接結算成為「一帶一路」沿線國家的現實需求，人民幣國際化發展將迎來歷史新機遇，建議內地可循四方面發力，以更好推動人民幣國際化使用。

上海金融與發展實驗室特聘研究員鄧宇留意到，受惠高質量共建「一帶一路」，近年人民幣跨境使用範圍更廣，接受度和便利性也更高。他認為，方案提到「促進人民幣跨境使用」有很強政策導向，可充分對接高質量共建「一帶一路」各類跨境貿易結算、跨境人民幣投融資服務需求，助力沿線國家更好使用人民幣結算，便利金融機構開展投融資服務，從而擴大人民幣跨境使用。他亦建議完善人民幣跨境使用的金融基礎設施建設，如完善人民幣跨境支付系統（CIPS）功能，同時進一步深化多邊央行數字貨幣橋項目合作推廣，拓展更多使用場景等。

內地經濟學家宋清輝表示，方案出台與服務共建「一帶一路」倡議緊密相關，他建議內地可從四方面發力，以更好推動人民幣在共建「一帶一路」國家，及中東等新興市場的使用。一是與更多共建「一帶一路」國家和中東地區國家央行簽署貨幣互換協議，積極推動「以本幣或人民幣結算」的雙邊貿易和投資；二是在重點國家設立人民幣清算行，或指定當地銀行作為人民幣結算機構，便利當地企業、居民獲得人民幣服務；三是，大力鼓勵中資金融機構在上述地區提供更具吸引力的人民幣貿易融資和出口信用保險服務，降低企業使用人民幣的風險；四是，建議在亞洲基礎設施投資銀行、新開發銀行等國際金融機構中，積極推廣使用人民幣開展投融資。

「A+H」上市，攜手提升股權投資市場活躍度。至於離岸貿易、綠色航運、黃金交易中心、貨幣橋項目等新領域，兩地也有更多拓展合作空間，他建議兩地金融業界協作研究配套跨境離岸貿易金融產品，以至上海的「絲路電商」和香港的跨境電商物流中心建設均有合作機會。

合作助力人民幣「走出去」

內地經濟學家宋清輝分析指，就提升跨境金融服務便利化、助力人民幣「走出去」方面，滬港可以各展所長，因上海側重於服務內地實體經濟，是人民幣在岸中心和國際金融資產交易中心，而香港擁有高度國際化的金融體系、成熟的法律環境和廣泛的國際聯繫，是重要的人民幣離岸中心和國際資本進入內地的主通道。他亦認為，香港應持續發揮獨特的「超級聯繫人」作用，成為國際投資者進入內地金融市場的主通道，及內地企業「走出去」的重要平台。同時，香港可作為國家金融創新「試驗田」，在風險可控前提下，先行先試一些新的金融產品、業務和技術，憑借其成熟的法律和監管體系，一定程度上作為內地金融體系的「防火牆」，隔離外部風險。

中銀看好今年高端客雙位數增

香港文匯報訊（記者 馬翠媚）近年香港與內地資本市場互聯互通持續深化，不單提升兩地金融市場聯繫，也構建金融雙向開放新格局，效果陸續展現。中銀香港個人金融及財富管理部副總經理（本地客層）溫晞文上周接受訪問時表示，該行去年整體財富管理收入穩步上升，按年增長超過三成。她又透露，今年首2個月全新高端客戶數目增長良好，當中包括來自本地及跨境的高端客，有信心今年全新高端客戶有不錯的雙位數增長，展望2025年整體財富管理收入亦會有良好增長。而該行第8間「私人財富」中心將於本月底在銅鑼灣開幕，年內料將增設1至2家「私人財富」中心。

高端客戶偏好基金債券產品

中銀香港近年積極吸納高淨值客戶，溫晞文稱，高端客戶是指「綜合理財總值」達800萬港元的「私人財富」及「綜合理財總值」達100萬港元的「中銀理財」個人客戶，而她留意到該行高端客戶有年輕化趨勢，截至去年底，全新年輕高端

客戶人數按年增長超過一倍，而在高端客戶當中有三成是已為人父母的家庭客戶。她又指，高端客戶偏好多元化的理財產品，尤其基金、債券等產品，其中持有基金的高端客戶數目有良好增長。該客群亦重視財富傳承保障，全新投保傳承保障的高端客戶數目按年增長近兩成。

人才計劃相關業務方面，中銀香港個人金融及財富管理部副總經理（跨境及東南亞業務）劉賽麗則表示，去年中銀香港新開戶的來港人才數目，按年增長超過五成，來港人才保持高學歷和年輕化趨勢，以家庭為單位的來港人才亦有增加趨勢。受惠來港人才數字上升帶動，該行為非永久香港居民提供的本地按揭貸出筆數，2024年比2023年升1倍；2025年首季的貸出筆數按年上升1.4倍。

至於俗稱為「投資移民2.0」的新資本投資者入境計劃（CIES）客戶方面，劉賽麗指該行提供新CIES服務已滿一年，目前有50家指定分行為客戶辦理相關服務，而由去年4月至今年3月底，新CIES客戶為該行帶來整體超過30億元資金。投資

偏好方面，新CIES客戶超過九成的投資產品以股票和基金為主。

首季跨境新開賬戶按年增1倍

CIES優化措施今年3月生效，當中放寬有關淨資產審查及計算的規定，而且申請人透過全資擁有的合資格私人公司的投資，亦可計入合資格投資金額內。劉賽麗指，截至今年首季，該行新CIES的月均開戶數量，較去年全年月均開戶數量增長約四成，而受惠特區政府推出多項搶人才、搶資金等措施，她認為整體跨境業務客戶增長高峰仍未到，而去年整體跨境客戶新開立賬戶，按年上升近七成，至於今年首季整體跨境新開立賬戶增長更凌厲，按年增長1倍。

另外，「五一」黃金周在即，該行將於黃金周延長7家指定分行的服務時間，該7家分行位於港九新界，分別為信德中心分行、銅鑼灣分行、廣東道中銀理財中心、圓方分行、啟德分行、屯門市廣場分行，以及上水分行，以配合跨境客戶開戶及理財需要。此外，香港國際機場分行則全年營業。劉賽



●（左起）中銀香港個人金融及財富管理部副總經理（跨境及東南亞業務）劉賽麗、中銀香港個人金融及財富管理部副總經理（本地客層）溫晞文。 香港文匯報記者馬翠媚 攝

麗表示，因應不少旅客會在假期順道在港開立銀行賬戶，帶動該行個人跨境客戶開戶量持續上升，故預計今年將有更多跨境客戶來港開戶或使用銀行服務。

現時該行有7間「私人財富」中心，當中不計即將開幕的銅鑼灣「私人財富」中心，溫晞文透露未來亦會於尖沙咀開設「私人財富」旗艦中心。