

內地力促雙向開放 推動金融多元合作



「大灣區發展規劃綱要」出台5周年，儘管疫情期間的封控措施，令綱要的實施受到挑戰，惟隨着香港去年全面復常，跨境人流和投資逐步恢復，大灣區活力再現。內地近年堅定擴大與香港金融市場雙向開放，推動深層次市場改革，為外資進入「開綠燈」放寬多項限制，並將深圳前海打造成創新示範高地，鼓勵港深金融合作，吸引不少銀行、證券公司、保險機構、資產管理機構、私募基金等爭相到前海「插旗」。有分析認為大灣區富裕人群湧現，當中蘊藏巨大跨境金融服務需求潛力，在互聯互通進一步深化下，有望為香港資產管理市場帶來更多機遇。

◆香港文匯報記者 馬翠媚

金融機構近年爭相前海「掘金」

銀行：

- ◆滙豐前海證券
- ◆大新銀行（新深圳分行）
- ◆大衆銀行（香港）（深圳前海支行）
- ◆三菱日聯銀行
- ◆前海微衆銀行
- ◆瑞銀前海

金融科技公司：

- ◆香港匯立金融集團
- ◆衆安科技國際
- ◆招聯消費金融

證券商/資產管理公司：

- ◆博時資本
- ◆環一資產管理有限公司
- ◆東亞聯豐投資管理（深圳）有限公司

保險公司：

- ◆法國安盛天平保險
- ◆前海再保險

「前海金融30條」撮要

措施	具體內容
便利香港居民開立內地銀行賬戶	擴大香港居民代理見證開立內地個人II類、III類銀行賬戶試點銀行範圍
便利香港企業跨境投融資	支持前海合作區內符合條件的港資小微企業在500萬元人民幣的限額內從境外銀行獲得人民幣貸款
便利香港專業人士執業	鼓勵前海合作區內資證券期貨經營機構提升港籍從業人員比例
支持香港打造資管中心	允許香港私人銀行、家族財富管理機構等在前海合作區設立專營機構
推動綠色金融發展	支持前海合作區內金融機構積極開展綠色金融產品創新
擴大港資金融機構業務範圍	支持境外特別是香港地區銀行在前海合作區的分支機構取得基金託管業務資格

「前海深港現代服務業合作區」便利外資布局前海

深化深港金融合作(共22項措施)

◆優先開展服務民生領域的金融創新，構建粵港澳大灣區民生服務更優質、更多樣、更便捷的金融服務體系

深化深港金融市場和基礎設施互聯互通(共25項措施)

◆在跨境金融領域先行先試，強化跨境人民幣業務創新試驗區功能

擴大金融業對外開放(共27項措施)

◆在外匯管理改革和人民幣國際化領域先行先試，強化國家金融業對外開放試驗示範窗口功能

發展特色金融產業(共23項措施)

◆培育以服務「擴區」後產業體系和中小微企業為導向的金融業態

加強深港金融監管合作(共7項措施)

◆探索與香港金融體系相適應的包容審慎監管模式

◆健全跨境金融風險防控機制

保障措施(共11項措施)

製表：記者 馬翠媚

前海打造創新新高地 吸引外資爭相插旗



◆內地將深圳前海打造成創新示範高地，鼓勵港深金融合作，吸引不少銀行、證券公司、保險機構、資管機構、私募基金等爭相「插旗」。

截至2022年，大灣區GDP約1.9萬億美元，足以位列世界最大經濟體行列。因應大灣區核心在於「聯通」，中央政府先後出台不少政策，以提高地區內流通性，推動人才招募，鼓勵合作和投資。內地在2021年9月印發了《全面深化前海深港現代服務業合作區改革開放方案》，當中重點描繪前海金融業擴大對外開放的藍圖，去年2月再頒布「前海金融30條」，同年7月深圳市政府發布《關於貫徹落實金融支持前海深港現代服務業合作區全面深化改革開放意見的實施方案》，以貫徹落實「前海金融30條」中包括民生金融、跨境金融服務等30項便利措施。

在「前海金融30條」明確地鼓勵港企在前海進行創新創業下，多間外資銀行加快在前海「插旗」，以更好地發掘內地市場商機。東亞銀行位於前海深港合作區的前海東亞銀行大廈在今年年初開幕，大廈樓高18層，並設有5層地庫，東亞中國深圳旗艦分行、金融科技創新中心暨初創企業合作平台BEAST、數據科學實驗室等已進駐大樓。

擁大量科技和初創企業

東亞銀行聯席行政總裁李民橋在年初出席開幕禮接受訪問時表示，香港和內地復常通關後，推動東亞財富管理業務客戶量和管理資產量(AUM)按年大增，他又指留意到深圳和前海有大量科技和初創企業，因此該行將利用其國際網絡協助這些公司拓展海外業務，亦會與初創企業在BEAST平台合作推動更多創新，並希望在此培育金融科技人才。同場的聯席行政總裁李民斌則指，該行對內地經濟和業務前景充滿信心，而該行在大灣區主要業務板塊，包括銀行、證券、投資、資產管理以及金融科技都布局前海。

除了東亞外，渣打早於2020年在廣州天河區設立渣打大灣區中心，投資額達4,000萬美元。渣

打對內地的長遠經濟發展前景保持樂觀，早前提出計劃在2022至2024年期間，對內地增加3億美元的投資，務求推動在岸和離岸的除稅前溢利翻番。同為英資的滙控亦在2020年提出「重返亞洲」戰略，滙控行政總裁祈耀年去年內地之行就選擇以前海為首站，反映粵港澳大灣區在該行亞洲增長策略的重要性。

「理財通2.0」利港資管行業



畢馬威中國證券和資產管理業香港主管合夥人徐明慧(小圖)接受香港文匯報訪問時表示，近年互聯互通措施進一步深化下，有望推動香港成為資產管理中心。她特別提到人行聯同香港金管局最新推出「三聯通三便利」措施下，「跨境理財通2.0」將於2月26日實施，她相信理財通在分銷渠道、投資者額度、合格投資產品範圍、宣傳和銷售安排有所放寬下，其中南向通的總額度初步定為1,500億元人民幣，大灣區居民每人最多可投資300萬元人民幣購買香港理財產品，為之前理財通1.0限額的3倍，她認為更多投資者納入，以及投資額擴容將帶動更大需求，均有利香港資產管理行業。

徐明慧又指，在「理財通2.0」下，合資格產品也將擴大至所有在香港註冊成立並經香港證監會認可的基金，包含「低」風險至「中高」風險及「非複雜」基金，但不包括高收益債券基金和單一新興市場股票基金。理財通2.0亦將允許證券公司銷售產品，而不再局限於銀行。她指上述理財通2.0的優化，業界反應都非常正面，她看好理財通2.0南北雙向熱度將會愈來愈高，而不同銀行券商亦將不同產品上架增強競爭力。她亦建議未來推出「理財通3.0」、「理財通4.0」可放寬額度，建議可參考大部分私人銀行門檻，如700萬港元，因為大灣區內有不少高淨資產群，她相信提高額度有助吸引更多富裕客群。

理財通2.0快生效 銀行迎戰券商競爭

引入新血

「跨境理財通2.0」將於2月26日生效，主要優化措施包括提高個人投資者額度至300萬元人民幣、優化投資者准入條件、優化宣傳銷售安排、擴大合資格投資產品範圍，並允許合資格持牌法團參與。在理財通2.0新規下變相為理財通引入新血競爭，有銀行則指已準備就緒，不擔心券商加入競爭，同時計劃將更多合資格的新產品「上架」，有信心可一齊「做大個餅」。

中銀香港個人金融及財富管理部副總經理劉賽麗(小圖)日前接受訪問時表示，在「理財通2.0」推動下，她留意到上月申請理財通需求顯著上升，南向通客戶開戶量按年升超過10倍，北向通客戶開戶量則相若，料與內地利率偏低有關。她看好今年理財通南北雙向客戶量按年有望倍增。

「理財通2.0」將於本月26日生效，問到引入券商後競爭是否更激烈？她則指對該行理財通業務「相當有信心」，因為自跨境理財通推出以來，中銀香港「南向通」及「北向通」整體開戶



量及資金匯總總量一直居香港市場領先地位，加上「理財通1.0」在該行與母行合作非常暢順，同時在線上開戶申請等都已作出不少優化措施，該行已作好充分準備去迎接「理財通2.0」。中銀香港個人數字金融產品部副總經理周國昌相信，該行會成為客戶在「理財通2.0」服務的首選銀行，同時亦希望「做大個餅」。

增產品種類盡攬各類客戶

面對券商有望加入瓜分大灣區富裕客群增長的紅利，其他銀行亦未有怠慢並積極備戰，渣打早前透露，在「理財通2.0」下會推產品與服務升級，包括會將合資格的南向通基金產品數目增加至超過140隻，涵蓋中高風險及主要投資大中華區股票市場的基金，並會在北向通投資產品方面增加人民幣存款產品及逾40隻風險等級為「R4」的公開募集證券投資基金，涵蓋新經濟行業。恒生則透露，在新優化措施下，該行為南向通客戶提供的理財產品將增加至超過220種涵蓋不同資產及市場的基金、債券、人民幣、港元及外幣存款等產品以供選擇。

保險通盼早日通車

積極籌備

跨境理財通作為大灣區規劃綱要之中最矚目的試點經驗之一，有分析看好跨境理財通將成為借鏡，為大灣區推行其他類似機制增添動力，例如備受保險業界及市場期待的保險通，即港澳保險公司無須在內地設立分公司，可直接向內地居民跨境銷售保險產品。不過據內媒報道，國家金融監管總局回覆政協委員的提案，表明跨境保險通做法與內地法規對境內投保的要求有衝突，現階段開展試點的時機不成熟。

雖然保險通「通車」日期仍有待批准，惟財庫局局長許正宇早前透露，在深圳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

設售後中心近尾聲

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。

大灣區醫療方案搶先推出

而在大灣區跨境人流恢復下，不少保險公司亦早著先機提供更多有關大灣區服務，其中香港永明金融在2月初宣布，為配合兩地居民流通的趨勢，將會拓展粵港澳大灣區醫療方案。永明香港人壽及康健業務首席營運總監李麗明早前接受訪問時表示，香港及內地的跨境人流通愈趨頻繁，帶動大灣區居民對跨境醫療的需求不斷上升，她相信未來10年港人到內地退休人數會增加，料相關業務潛力大，又透露有意增聘500個保險代理，並預告年內會推出多項新產品。

互利共贏

大灣區發展規劃綱要出台5周年，不少金融基建已成型，雖然在區內「9+2」城市之中，尚有不同法律合作與制度等需銜接，不過監管開放和技術創新雙輪驅動，為大灣區的發展提供了有力保障，其中對跨境數據互通的實現，各界尤其是金融服務業都翹首以盼，猶如在大灣區規劃中進一步打通金融「任督二脈」，以進一步發揮香港優勢，同時促進大灣區內其他城市的經濟合作和互利共贏。

羅兵咸永道中國大灣區服務金融業市場主管合夥人陳宣統接受香港文匯報訪問時表示，整體而言，過往5年都是相對有挑戰，在大灣區規劃綱要中，尤其是金融業，在跨境金融之間融合融通，如一小時生活圈，香港特區政府已經做了好多項目，如「北部都會區」及與深圳融合等發展得好快，加之理財通、保險通，在過去6個月都加快，展望未來跨境金融業務，無論在資金、借貸、投資產品、金融服務、數字金融等都見到很明顯發展。

陳宣統又稱，內地正建立金融基建以支持跨境數據流通，目前發展得很快，他相信跨境數據互通需要相關監管定位制度，目前已有進展。

牌照問題迎突破性發展

螞蟻集團粵港澳大灣區戰略發展及政府事務執行副總裁陳婉真曾指出，如果大灣區範圍內實現了跨境數據流通，整個銀行金融系統將會被重塑，例如跨境開戶問題將會得到解決，同時在灣區也將有更豐富的理財活動，料將極大影響人們的日常生活，更重要的是三地的牌照問題將得到突破，或者在異地申請牌照的步驟會逐步優化，金融機構也可以開放更多的經營活動。

盼實現跨境數據流通 打通金融「脈絡」