

21世纪经济报道记者 胡天姣

深圳报道

去年9月,《粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点实施细则》正式发布,标志着“跨境理财通”试点项目正式启动,“跨境理财通”业务试点进入实际操作阶段。

一年时间,“

跨境理财通”的参与幅度与

资金汇划规模在稳步提升。中国人民银行广州分行

公布的最新数据显示,截至7月末,合计32542人参与“跨境理财通”,涉及相关资金跨境汇划11805笔,金额超11.91亿元。

但资金的整体使用比

例仍然偏低。截至2022年9月13日24时

,南向通已用额度0.16%,北向通已用额度0.20%。

使用额度偏低外,理财产品的收益率

不确定性加大、投资者对交易规则和投资习惯的转变等,同为跨境理财通需要解决的挑战。

南北向投资者对投资产品的偏好差异依旧较大,前者较青睐存款,后者对理财产品略为偏爱。截至2022年7月31日,北向通项下,港澳个人投资者持有境内投资产品市值余额为2.14亿元,其中理财产品数值为1.60亿元;南向通项下,内地个人投资者持有港澳投资产品市值余额为1.72亿元,存款占比1.54亿元。

至今,跨境理财通仍以中低风险为主的产品,业内同时期待更多风险等级产品的纳入,以满足投资者多元化的投资需求。

规模稳步提升下 偏好差异仍明显

经过一年发展,“跨境理财通”参与人数与试点银行都在稳步提升。三次扩容后,粤港澳大湾区“跨境理财通”试点银行达54家。

根据最新数据,截至2022年7月31日,粤港澳大湾区参与“跨境理财通”个人投资者合计32542人,包括港澳投资者22222人,内地投资者10320人,涉及相关资金跨境汇划11805笔,金额11.91亿元。

国有银行资金汇划量持续最大的同时,外资行的占比也在波动上升。数据显示,7

月，共16家境内银行为个人投资者办理跨境理财通资金汇划。其中，国有银行占比56.06%；股份制银行占比28.53%；外资银行占比15.41%。

另外，截至7月末，国有银行办理“跨境理财通”资金汇划量最大，占比为49.93%；股份制银行占38.99%；外资银行占11.08%。

但总体看，外资行参与呈现出于波动中上升趋势，由4月的9.1%占比升至7月的15.41%。

即便规模稳步提升，南北向通使用额度目前仍低。截至2022年9月12日24时，跨境理财通南向通净流出24394.87万元，已用额度24394.87万元（0.16%），剩余额度14975605.13万元。同期，跨境理财通北向通净流入29895.03万元，已用额度29895.03万元（0.20%），剩余额度14970104.97万元。

相较于南向通，投资者对北向通更为青睐，南北向通投资者在人均规模、产品选择方面差异也仍旧明显。南向通投资者的平均投资规模更大，在南向通参与人数仅占北向通参与人数一半情况下，其人均交易额为约北向通的1.76倍，意味着大湾区内地客户具有较强的跨境资产配置意愿。

截至2022年7月31日，参与“跨境理财通”的个人投资者购买投资产品市值余额为3.86亿元。其中，北向通项下，港澳个人投资者持有境内投资产品市值余额为2.14亿元，包含理财产品1.60亿元、基金产品0.54亿元；南向通项下，内地个人投资者持有港澳投资产品市值余额为1.72亿元，包含投资基金0.17亿元、债券0.01亿元、存款1.54亿元。

汇丰中国副行长兼大湾区办公室总经理陈庆耀表示，“粤港澳大湾区‘跨境理财通’业务试点启动一年以来，区内投资者兴趣不减，无论是参与人数、划汇金额还是试点银行数量，都在稳步提升，反映大湾区经济融合正持续驱动区内居民的跨境投资需求增长。

对于目前北向交易相对更为活跃，参与人数和交易金额都高于南向投资这一现象，陈庆耀说，这显示出收益稳健的人民币资产对港澳投资者的吸引力。南向投资中，存款产品今年以来保持了较快增长，反映了在经济不确定性增加的情况下南向投资者求稳的偏好。

业内期待加入更多风险等级的产品

良好成绩推助下，市场的一个共识是，“跨境理财通”将进一步推动大湾区金融业的发展。

今年6月，中国人民银行广州分行副行长苏贇在公开论坛上表示，作为一项社会关注度高的民生金融服务，跨境理财通试点最大程度优化业务办理体验，满足大湾区居民跨境投资便利化的需求。主要体现在，致力实现跨境理财通投资者享受无差异的金融服务；推动粤港澳三地银行开展全方位的合作；践行金融为民筑牢风险底线。

苏贇表示，与此同时，“跨境理财通”试点面临一些困难和挑战，表现在新冠疫情反复影响投资者的积极性和业务正常办理；全球经济增长低迷，金融市场波动加剧，理财产品的收益率不确定性加大；投资者对交易规则和投资习惯的转变需要一个过程；将来不排除发生“跨境理财通”纠纷的可能性，银行和投资者的有效沟通十分关键。

客观挑战外，“跨境理财通”也有需要进一步应对其主观挑战。如，初期阶段，在投资范围、交易渠道等方面，应市场环境和投资者需求，“跨境理财通”中“北向通”与“南向通”主要涵盖低至中风险、相对简单的理财产品。但如今，中低风险的产品或无法满足投资者更深的投资需求。

陈庆耀表示，希望能进一步拓宽‘跨境理财通’的深度和广度，加入更多风险等级的产品，为风险偏好较高的资深投资者提供更多高收益产品选择，以更好地匹配大湾区居民多元化的投资需求。受到宏观和市场因素的多重影响，目前资金的整体使用比例仍然偏低，未来仍有很大的提升空间。

陈庆耀称，希望能逐步放宽投资者资格及个人投资额度限制，让更多区内居民能通过这一机制分散投资、积累财富，并由此推动业务规模快速增长。

星展银行

新的增长引擎。”星展银行（中国）有限公司个人银行及财富管理业务总经理周邦贵表示，该行将进一步加速在粤港澳大湾区的战略布局，通过与战略伙伴的合作，深耕大湾区。

未来，周邦贵称，星展银行会继续寻找合适的合作机会，结合星展银行数字银行等

服务，进一步拓宽粤港澳大湾区投资者跨境资产配置的渠道。

更多内容请下载21财经APP