



解读五大难题，秒懂大湾区潜在投资方向！

摘要：上车前必读！

最近在大湾区朋友的朋友圈中，频繁出现的就是“跨境理财通细则 征求意见稿”。可一看到“南向通”、“北向通”、以及复杂的条条框框，就忍不住露出“地铁老人手机”同款表情。内心活动：“我知道这篇“细则征求意见稿”的内容与我的生活密切相关，我认识这里的每一个字，但连在一起我怎么就是读不懂？”

别担心，困扰交给我们！贴心如渣打，在深度解读《粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点实施细则（征求意见稿）》后，将大家最关心的问题“翻译”成了一读就懂的形式。快快先收藏再看吧！

我们特别邀请到渣打中国财富管理首席投资策略师王昕杰，挑些干货，跟小伙伴们分享。

粤港澳大湾区凭什么 C 位出道？

提起大湾区的战略意义，大湾区表示想在聚光灯下叉会儿腰：

2020 年大湾区以不到全国 0.6% 的面积创造了全国 12% 的 GDP；

以大约 2.3 万美金的人均产值超过了北京与上海；

区域内的城市化和教育程度都是世界水平；

放眼全球，粤港澳大湾区不论在 GDP 层面，还是人均财富水平方面都有潜力追赶甚至超越几大世界级湾区。

	面积 (万平方公里)	人口 (万人)	生产总值 (万亿美元)	人均生产总值 (万美元)	服务业占生产 总值比重
纽约湾区	2.1	1930	1.77	9.18	82.90%
旧金山湾区	1.8	775	0.95	12.2	71.6%
东京湾区	3.7	4428	2.0	4.1	74.5%
粤港澳大湾区	5.6	7265	1.68	2.3	66.2%

(数据来源：Wind；渣打银行，2019 年数据)

建立个人双向理财通，跟大湾区的我们有什么关系？

随着大湾区内对跨境理财的需求日渐旺盛，港澳地区的人员希望购买内地银行的理财产品，作为对境外理财产品的补充；内地居民希望购买港澳地区银行的投资产品，来构建全球多元化投资配置。简而言之，双向理财通的建立为两地人民提供了更为丰富的投资理财产品选择。

灵魂拷问：说了这么多，我能不能投？

《征求意见稿》当中对于内地投资者开展“南向通”所需的条件给出了规范：

一、具备完全的民事行为能力

二、具有粤港澳大湾区内地 9 市户籍或在粤港澳大湾区内地 9 市连续缴纳社保或者个人税收满 5 年

三、具有 2 年以上投资经验，且满足最近 3 个月家庭金融资产月末余额不低于 100 万人民币，或者最近 3 个月家庭金融资产余额不低于 200 万元人民币

解读：在区域内真正有跨境投资需求和投资能力的，对于海外市场产品的风险承受能力有一定的认知和识别能力的居民。

我符合条件，就能想怎么投就怎么投？

1.“北向通”和“南向通”业务资金通过账户一一绑定实现闭环汇划和封闭管理，使用范围仅限于购买合格的投资产品。

解读：以“北向通”为例，合格投资者需要在内地银行开立投资户与在港澳合作银行指定的“北向通”汇款户进行一对一绑定，确保资金划转只在两地指定账户中进行。跨境资金实行闭环管理，赎回资金只可以按原路径返回至指定账户。

2.资金汇划使用人民币跨境结算，资金兑换在离岸市场完成。

解读：在离岸人民币市场完成换汇，不会对境内外汇市场造成影响。

3.对“北向通”和南向通”跨境资金流动实行总额度和单个投资者额度管理。

解读：此次《征求意见稿》明确，对于“北向通”资金净流入上限和“南向通”净流出上限均不超过“跨境理财通”业务试点总额度 1500 亿人民币，个人投资额度为 100 万元人民币。初始提出的限额以确保双方投资金额总量可控，且确保投资市场不会被流入流出资金大幅影响。

我决定投资了，都有哪些可投的产品？

根据《征求意见稿》，港澳居民可投资的“北向通”可投产品包括：一是内地理财公司（包括银行理财子公司和外方控股的合资理财公司）按照理财业务相关管理办法发行，并经发行人和内地代销银行评定为“一级”至“三级”风险的非保本净值化理财产品（现金管理类理财产品除外）。

二是经内地公募基金管理人和内地代销银行评定为“R1”至“R3”风险的公开募集证券投资基金。

解读：初始的合格投资产品以低风险的产品为主，现金管理类理财不包括在合格投资产品内。“南向通”业务可购买的投资产品，须由港澳监管部门另行规定，但是整体的基调应该一致，从低风险的产品试行开始。

渣打银行正在积极筹备粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点，成立了专属的“跨境理财通”项目团队。目前，中国内地和香港团队正密切沟通合作，针对内地和港澳投资者不同的投资取向和特点，为投资者打造“跨境理财通”专属优先产品，丰富投资选择。

温馨提示：

渣打就跨境理财通所提供的具体服务内容有待监管审批。

把握湾区机会，信赖渣打银行。快扫描下方二维码，了解更多大湾区动态吧！

<https://www.sc.com/cn/save/northbound->

[referral/apply/?pid=GBA_scowned_wechat&utm_medium=social&utm_source=wechat](https://www.sc.com/cn/save/northbound-referral/apply/?pid=GBA_scowned_wechat&utm_medium=social&utm_source=wechat)

此外，渣打还将在 6 月 5 日举办聚焦大湾区投资主题的线上论坛，可扫描下方二维码。



积极部署大湾区，渣打银行凭实力说话

渣打银行在大湾区的几大实力优势信手拈来：

度身定制的优选投资产品，凭业绩说话

截止 2020 年底，79% 优选基金(Fund Select 基金)自成立以来业绩表现均位于前二分之一之列。¹

2020 年，渣打中国架上优选基金 76% 业绩表现均位于前二分之一之列。²

便捷的两地数字平台，凭效率说话

开户不难 —— 便捷的开户预审服务，提升客户在线体验；

交易更易 —— 一站式线上客户交易平台，最快 5 分钟完成投资产品交易；

两地的财富管理服务，凭荣誉说话

渣打中国财富管理在 2020 年荣获《上海证券报》，《国际金融报》，《经济观察报》的等多家主流财经媒体的奖项殊荣；

渣打香港在 2020 年《亚洲银行家》的「国际卓越零售金融服务奖」评选活动中，荣获「香港最佳零售银行」，「香港最佳数字银行」和「最佳客户关系管理」大奖。

温馨提示：

理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。产品过往业绩不代表其未来表现，不等于产品实际收益，投资须谨慎。

1：每一只优选基金（Fund Select 基金）的表现均以四分位数排名与相同资产类别基金作比较，比较时期为其成为优选基金（Fund Select 基金）起至 2020 年底（数据来源：渣打集团）。

2：每一只优选基金（Fund Select 基金）的表现均以四分位数排名与相同资产类别基金作比较，比较时期为 2020 年（数据来源：晨星）。

免责声明

本文件并非研究报告，亦非由研究部门编制。

本文件仅供参考，本文件并非且不构成针对任何证券或其他金融工具订立任何交易或采纳任何对冲、交易或投资策略的研究材料、独立研究、要约、推荐或招揽行为。本文件仅用作一般评估，并未考虑任何特定人士或特定类别人士的具体投资目标、财务状况或特定需求等，亦非专为任何特定人士或特定类别人士拟备。您不应依赖本文件的任何内容作出任何投资决定。在作出任何投资之前，您应该仔细阅读相关发行文件并征询独立的法律、税务及监管意见，特别是我们建议您须在承诺购买投资产品之前，考虑本身的具体投资目标、财务状况或特定需求，就投资产品的适合性征询意见。意见、预测和估计仅为渣打银行（中国）有限公司（“渣打中国”）发表本文件时的意见、预测和估计，渣打中国可修改而毋须另行通知。过往表现并非未来绩效的指标，渣打中国并无对未来表现作出任何陈述或保证。本文件对利率、汇率或价格的未来可能变动或者未来可能发生的事件的任何预测仅为参考意见，并不代表利率、汇率或价格的未来实际变动或未来实际发生的事件（视属何情况而定）的指标。版权所有©【2021】渣打中国。未经渣打中国明确的书面同意，任何机构和个人不得以任何形式或方式翻版、复制、刊登、发表或引用本文件任何部分，或将其任何部分存储于任何检索系统内。