

# 中銀：理財通為市場年創54億收益

## 大灣區擁1000網點 力爭新業務龍頭

灣  
區  
錢  
途

粵港澳「跨境理財通」有望為區內金融機構帶來龐大商機。根據中銀香港（02388）估算，理財通計劃有望每年為香港和內地的市場帶來逾7億美元收益，折算約54.6億港元。中銀香港個人數字金融產品部副總經理周國昌表示，中銀香港擁有三大優勢，冀能成為客戶的首選銀行，及贏得最大的市場佔有率。

大公報記者 楊慕輝

根據「彭博行業研究」上月所做的估算，預料「跨境理財通」開通後，每年可為銀行帶來4.64億美元（約36.2億港元）的手續費收入。周國昌說，中銀香港的估算更為樂觀，而估算基礎是每邊1500億元人民幣的額度被用盡。他認為投資者除了開立理財通投資賬戶之外，亦可能開立本地銀行賬戶，為銀行帶來交叉銷售（cross-selling）機會。

### 加大數碼化投資

理財通實施初期，合資格投資產品只涵蓋低至中度風險產品。周國昌預期客戶將會投資基金、債券和外匯產品，當中大部分的外匯兌換料通過香港銀行處理。根據已公布資料，理財通的資金過境以人民幣結算，資金兌換在離岸市場完成。

中銀香港母公司中國銀行（03988）是內地四大國有商業銀行之一，從中國銀行集團的角度出發，在粵港澳三地都是主要的零售銀行，在本港設有逾190間分行，是本地銀行之中最多。11個大灣區城市合計，集團的營業網點逾1000個。由於目前已有足夠人手，周國昌認為中銀香港現階段毋須大量增聘人手，但仍會繼續加大投資，推動銀行業務向數碼化方向發展。

周國昌指出，中銀香港在人民幣業務、跨境業務和見證開戶三方

面都擁有豐富經驗，冀理財通開通之後，能成為首批參與計劃的銀行其中一員，及成為客戶的首選銀行，贏得市佔率第一位。

香港是全球最大型的離岸人民幣市場，截至今年5月底擁有8211億元人民幣存款。中銀香港則是本港的人民幣清算行，在人民幣業務方面享有競爭優勢。

周國昌表示，無論是「北向通」抑或「南向通」投資者，相信對理財產品都有殷切需求。舉例說，截至今年4月底，中銀香港的人民幣理財產品按年錄得逾70%增長。在今年首5個月，中銀香港跨境客戶的資產管理總值（AUM）亦比去年同期增加接近40%。

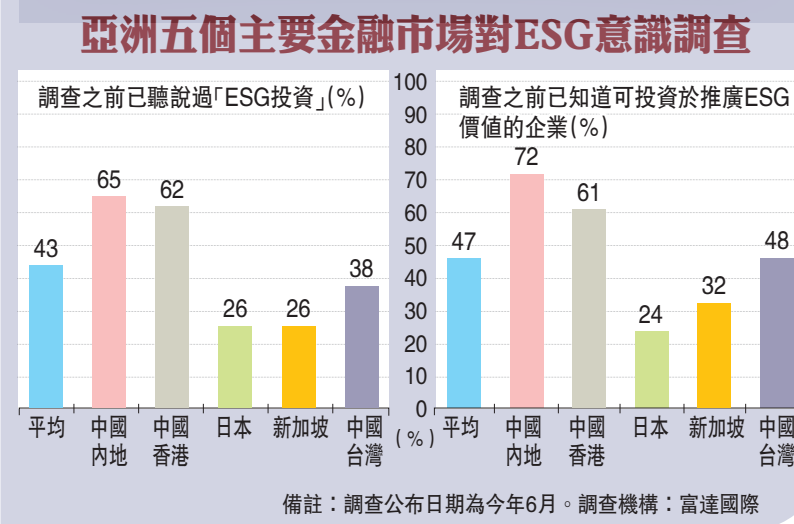
### ESG基金吸引年輕客

在全球各地政府大力提倡之下，ESG投資產品的受歡迎程度與日俱增。周國昌說，經香港證監會認可的ESG基金現時約有50隻，而中銀香港分銷的ESG基金類別亦相當豐富。截至今年4月底，該行的ESG基金銷售額按年大幅增加超過10倍，反映ESG基金的認受性已大幅提升，對年輕客戶尤有吸引力。

為配合客戶的投資需要，中銀香港資產管理（BOCHK AM）上月底推出一隻「全天候ESG多元資產基金」，是本港市場首隻提供人民幣類別的ESG基金。首次發售期將於7月29日截止。



▲周國昌認為中銀香港擁有多項競爭優勢，冀於理財通業務贏得最大的市佔率。



### 中銀香港理財通相關營業數據

- 截至今年4月，中銀香港的人民幣理財產品交易額按年增長逾70%，當中包括股票(A股)、基金、結構性產品
- 截至今年4月，中銀香港分銷的ESG基金銷售額按年上升逾10倍
- 截至今年5月，中銀香港跨境客戶AUM按年上升近40%
- 截至今年6月，中銀香港「開戶易」的戶口數目較去年同期上升50%

大公報製表

## 100隻產品供南向通投資者選擇

【大公報訊】疫情持續之下，粵港澳三地至今仍未恢復通關，監管機構如何處理「跨境理財通」的開戶安排，對計劃成效有直接影響。對於行政長官林鄭月娥近日表示，有方法處理港人需親身北上開戶的難題，周國昌認為若採用「見證開戶」的方式取代，將是中銀香港的強項，皆因銀行早於兩年前已推出「開戶易」服務，至今仍是得到中國人民銀行認可的唯一一本港金融機構。

2019年3月，中國銀行（03988）獲中國人民銀行批准，率先在香港推出「開戶易」服務，容許香港客戶毋須親身前往內地，可透過見證方式開立內地中國銀行的個人第2類和第3類賬戶。周國昌表示，在今年上半年，中銀香港的「開戶易」戶口數目較去年同期上升50%，至今開立的賬戶總數接近15萬戶。假如採用見證開戶安排，香港投資者如開立「北向通」投資戶口，需要前往本地銀行辦理申請手續。周國昌說，預期中銀香港在本港大約190家分行都能提供見證開戶服務，並於理財通推出首日應市。

根據今年5月公布的理財通實施細則徵求意見稿，「北向通」投資者除了透過「新開立個人人民幣銀行賬戶」，也可使用「指定的已有個人人民幣銀行賬戶」作為投資戶口。周國昌坦言，中銀香港已做好多手準備，無論最終採用何種方案，都能迅速推出服務。據估計，整個大灣區市場現時共有超過80萬個由香港客戶開立的內地銀行賬戶。

在理財通開通首階段，周國昌明言中銀香港將專注與母行中國銀行合作；當計劃日後逐步擴展時，不排除會與其他資產管理公司、券商甚至虛擬銀行合作。他補充說，中銀香港現時約有100隻合資格產品可供「南向通」客戶選擇。

# 港股喘穩優質股值博 吼小米眾安

每  
周  
精  
選  
股

恒生指數上周由近期低位26861點逐漸回升，上周五更是重返28000點心理關口之上，專家分析意見指出，部分優質股份已重現吸納價值，新經濟股正值「多

事之秋」，如要在此塊板尋寶，可選擇眾安在線（06060）及小米（01810）；至於近期成為談論熱點的能源股，則可以留意新奧能源（02688）及中海油（00883）。



▲小米首季互聯網業務營業額六十六億元人民幣，毛利率擴張至百分之七十二，成為股價支持點。



利達基金經理兼首席投資策略師黃耀宗



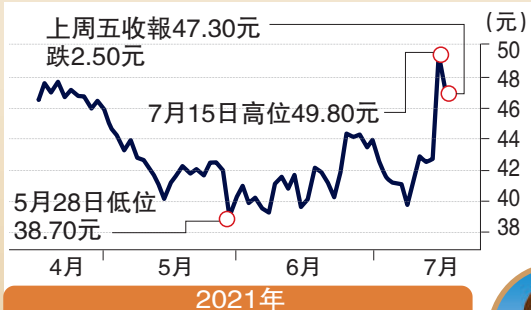
新奧能源（02688）

買入價：154元

目標價：170元

止蝕價：149元

評論：國家統計局公布，內地6月生產天然氣按年升13.1%至172億立方米，比2019年同期增長25.9%，預計燃氣股下半年的走勢樂觀，當中首選新奧能源，建議可候154元買入，目標170元，跌穿149元止蝕。



香港股票分析師協會副會長潘鐵珊

眾安在線（06060）

買入價：現價

目標價：56元

止蝕價：43元

評論：今年上半年原保險保費收入總額錄約98.35億元（人民幣，下同），較2020年同期的約67.63億元增長45.4%，預計未來兩年仍會是業務的高增長期，建議可現價買入，目標56元，跌穿43元止蝕。



豐盛生活服務（00331）

買入價：現價

目標價：9元

止蝕價：5.5元

評論：完成向大股東豐盛創建控股旗下的豐盛創建管理，收購從事保安護衛及活動服務、保險解決方案及園藝服務的Business Investment後，預計公司的整體收益有望提升，建議可現價買入，目標9元，跌穿5.5元止蝕。



永裕證券董事總經理謝明光



中海油（00883）

買入價：現價

目標價：8.8元

止蝕價：7.8元

評論：油組（OPEC）新近發表月度報告，預測全球石油需求明年將回復至疫情前水平，並預計明年下半年原油需求每日將逾1億桶，油價因而有望企穩，這對中海油有利。建議可現價買入，目標8.8元，跌穿7.8元止蝕。