

# “前海金融三十条”促进 深港金融进一步互联互通

推进大湾区建设、支持港澳更好融入国家发展大局，是中央重大战略决策。深圳前海是粤港合作发展的重要平台，日前发布的《关于金融支持前海深港现代服务业合作区全面深化改革开放的意见》（以下简称“前海金融三十条”或“三十条”），从民生金融、金融市场互联互通、金融业对外开放、特色金融产业、金融监管合作等方面，提出六大方面共三十条改革创新举措，对促进大湾区金融融合、进一步推进我国金融开放创新具有重大意义。

“前海金融三十条”是在《粤港澳大湾区发展规划纲要》、《关于金融支持粤港澳大湾区建设的意见》和《全面深化前海深港现代服务业合作区改革开放方案》的基础上，针对金融领域相关内容进一步细化与落地的政策文件。需要指出的是，该文件是经国务院同意发布，规格高于一般文件，对前海金融业今后一段时期的发展具有重要的指导意义。

该文件将前海的发展目标定为两个阶段，首阶段到2025年，将建立健全以金融业扩大开放、人民币国际化为重点的政策体系和管理体制，基本实现与大湾区各个金融市场高水平互联互通；次阶段到2035年，拟实现以负面清单为基础的更高水平金融开放，跨境资金高效便捷流动，基本建成与国际接轨的金融领域规则体系，为中国金融业扩大开放起到更强示范引领作用。

普华永道认为，“三十条”对大湾区金融互联互通的意义和影响，一方面体现为开放、创新与融合三大关键词，另一方面则是增加了互联互通的深度和宽度。另外，“三十条”也明确了前海与香港的定位，即前海重点发展在岸金融，香港则是离岸金融中心，两者合作互补的关系大于竞争。

## 体现开放、创新、融合

- **促进客户、机构及渠道开放。**“三十条”明确表示，将大部分银行、保险、证券机构的牌照开放予港资或外资企业申请，类别涵盖商业银行、理财子公司、消费金融公司、养老金管理公司、证券公司、公募基金公司、期货公司、基金销售公司、人身险公司、财产险公司、保险控股公司、金控公司等。跨国企业可设立财资中心，港资私人银行、家族财富管理机构等亦设立专营机构。这相当于进一步放宽境外机构的准入门槛。与此同时，“三十条”扩大了前海的内地金融机构在香港（如一、二级市场投融资），以及港资金融机构在内地的业务范围（如基金托管）。这对深港金融机构在大湾区的客户拓展、产品销售及渠道搭建无疑是极大地促进。

- **赋能业务、场景及生态创新。**“三十条”重点鼓励跨境金融与特色金融，通过一系列创新试点，为深港金融机构开拓新增长空间。例如，政策强调在外汇管理改革和人民币国际化领域先行先试，提升跨境贸易结算便利化、探索资本项目可兑换有效路径、探索跨境支付清算新机制等。“三十条”也鼓励在深港两地均有机构的银行，开展内部数据跨境流动试点，研究拓展跨境征信。除了传统金融外，“三十条”还明确了对一些新金融业态，例如绿色金融、供应链金融、海洋金融、金融科技等领域的扶持，表明大湾区在这些领域也希望能起到示范的作用。
- **强化规则、制度及人员融合。**“三十条”中提及的已启动或筹建中的金融基础设施，包括前海深港国际金融城、港交所前海联合交易中心、私募股权和创业投资二级交易市场、大湾区保险服务中心、大湾区债券平台等“硬联通”平台；以及深港金融监管合作、信息共享、金融法治环境等“软联通”机制。这将有助于大湾区市场的规则制度衔接，构建与国际接轨的金融体系。此外，“三十条”鼓励内资证券期货经营机构提升港籍从业人员比例，扩大港籍专业人士专业能力辐射范围，同时加强深港两地金融管理部门人员交流，搭建深港两地金融界沟通对话、联系互动、交流合作的重要机制和平台，体现了人员融合。

## 增加深度与宽度

- **深度是指对当前已有试点领域或机制的深化。**例如，在民生领域金融创新方面，“三十条”扩大香港居民代理见证开立内地个人II类、III类银行账户试点银行范围；在便利香港专业人士执业方面，“三十条”鼓励前海的证券

期货经营机构提升港籍从业人员比例；在完善跨境保险业务方面，“三十条”加快在前海合作区设立粤港澳大湾区保险服务中心等；在加强深港金融监管合作方面，“三十条”支持深港两地建立紧密的跨境金融监管合作机制和定期会商机制；在特色金融方面，“三十条”明确了对绿色金融、供应链金融、海洋金融、金融科技等领域的扶持，培育以服务“扩区”后产业体系和中小微企业为导向的金融业态。这些领域在过去几年已展开试点，积累了一定的实践经验，相信后续的深化能够更深层次地让大湾区联动起来。

- **宽度是指大湾区内现有准入门槛的放宽、业务范围扩大，或鼓励探索新业务模式。**例如，“三十条”将大部分银行、保险、证券机构的牌照开放予港资或外资企业申请；跨国企业可设立财资中心，港资私人银行、家族财富管理机构等亦设立专营机构。又如，“三十条”通过一系列创新试点，包括在外汇管理改革和人民币国际化领域先行先试，提升跨境贸易结算便利化、探索资本项目可兑换有效路径、探索跨境支付清算新机制等，为深港金融机构在跨境金融领域开拓新增长空间。同时，“三十条”还扩大了前海的内地金融机构在香港以及港资金融机构在内地的业务范围，这无疑有助于深港金融机构加速在大湾区的客户拓展、产品销售及渠道搭建。另外“三十条”也鼓励在深港两地均有机构的银行，利用跨境平台探索新业务场景，例如开展内部数据跨境流动试点，研究拓展跨境征信。这些放宽与鼓励，为内地与香港金融机构在大湾区探索金融服务新模式、新场景、新业态提供了有力的赋能。

### 1. 结合自身发展战略审视业务布局

需要审视的方面包括现有牌照及机构布局是否符合客户及市场拓展的需要，是否要申请新牌照或设立新机构或可以通过寻找合作伙伴的方式开拓新客户及渠道。

### 2. 充分把握政策红利开拓第二增长曲线

例如，在跨境金融及特色金融（包括金融科技、供应链金融、绿色金融等领域）层面，“三十条”中是否有新的商机可挖掘探索。



## 普华永道 对金融机构 的建议

### 3. 针对性参与新基础设施与生态建设，抢占市场先机

上文提到的深港国际金融城、前海联合交易中心、私募及创投二级市场交易平台等金融基础设施仍在规划中或刚起步，成为早期的参与者共同推动这些平台的建设，可确保独特的行业地位及竞争优势。

### 4. 积极提供反馈，协助监管完善优化政策环境

政策及营商环境的构建非一蹴而就，与监管机构保持密切沟通，代表行业提出反馈意见建议，不仅有利于形成良性氛围，也有助于提升市场公信力。

“前海金融三十条”是国家对金融领域坚持改革开放决心的又一次宣示。近期普华永道正通过不同渠道与银行、保险、证券、资管等细分行业的机构研讨，同时积极向前海金融局反馈市场声音。我们愿意与各方一道继续为大湾区金融互联互通建言献策。



# 联系我们

## 张立钧

普华永道中国区域经济及金融业主管合伙人

普华永道中国南部市场及深圳主管合伙人

+86 (755) 8261 8882

[james.chang@cn.pwc.com](mailto:james.chang@cn.pwc.com)

## 黄健立

普华永道香港地区保险业主管合伙人

+852 2289 1259

[billy.kl.wong@hk.pwc.com](mailto:billy.kl.wong@hk.pwc.com)

## 吴冠豪

普华永道香港地区金融服务风险及控制合伙人

+852 2289 2967

[gary.kh.ng@hk.pwc.com](mailto:gary.kh.ng@hk.pwc.com)

## 郑善斌

普华永道香港地区金融服务合伙人

+852 2289 3128

[benson.cheng@hk.pwc.com](mailto:benson.cheng@hk.pwc.com)

## 王娟

普华永道中国资产及财富管理合伙人

+86 (755) 8261 8088

[julianne.j.wang@cn.pwc.com](mailto:julianne.j.wang@cn.pwc.com)

## 陈宣统

普华永道中国大湾区服务金融业市场主管合伙人

+852 2289 8388

+86 (755) 8261 8388

[chris.st.chan@hk.pwc.com](mailto:chris.st.chan@hk.pwc.com)

## 关维端

普华永道中国资产及财富管理合伙人

+852 2289 1203

[josephine.wt.kwan@hk.pwc.com](mailto:josephine.wt.kwan@hk.pwc.com)

## 莫文彪

普华永道中国金融业管理咨询合伙人

+86 (755) 8261 8880

[wilson.wb.mo@cn.pwc.com](mailto:wilson.wb.mo@cn.pwc.com)

## 熊小年

普华永道中国税务及商务咨询合伙人

+86 (755) 8261 8280

[collin.xn.xiong@cn.pwc.com](mailto:collin.xn.xiong@cn.pwc.com)

## 邓亮

普华永道中国大湾区服务金融业高级经理

+86 (10) 6533 3567

[jeff.deng@cn.pwc.com](mailto:jeff.deng@cn.pwc.com)

本报告中的信息仅供一般参考之用，既不可视为详尽的说明也不构成由普华永道提供的法律、税务或其他专业建议。

© 2023普华永道版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。

每家成员机构各自独立，并不就其他成员机构的作为或不作为负责。详情请进入[www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)。