

# 信银国际跨境银行需求指数高达63.6

## 内地至香港跨境银行需求显著增强

[www.cncbinternational.com/cross-border-index](http://www.cncbinternational.com/cross-border-index)

- 2014年1季度跨境银行需求指数录值63.6，同时企业需求指数与个人需求指数分别为62.6与69.4，均远高于50强弱分界线
- 个人需求的增强更为明显，尤其是在金融投资、信用卡与货币交易领域
- 企业方面，对于结算与现金管理、货币交易、资产管理与财务咨询及贷款等业务的需求尤为强劲

### 信银国际跨境银行需求指数 63.6

#### 企业需求指数 62.6



#### 个人需求指数 69.4



## 1. 指数概览

- 根据2013年4季度首次抽样调查的结果，2014年1季度「信银国际跨境银行需求指数」录值63.6，大大高于50的强弱分界线，表明2014年1季度内地企业与个人对于香港银行服务的跨境需求比2013年4季度显著增强。
- 内地个人的跨境银行需求更为明显，「个人需求指数」高达69.4，尤其是在金融投资、信用卡与货币交易等领域，相关子指数均等于或超过70。值得特别关注的是金融投资，越来越多的内地居民富裕起来，其中又越来越多的人有意愿向海外分散投资并以香港为投资首选地。
- 「企业需求指数」也处于62.6的高位，意味着2014年1季度内地企业的跨境银行需求也大大高于前一季度。受访企业特别对于香港银行的结算及现金管理、货币交易、资产管理及财务咨询与贷款业务表示了强烈的兴趣，相关子指数均等于或高于65。人民币国际化的进一步推进及相应香港人民币业务的加快发展，内地企业对外直接投资的加速增长，以及内地银行业市场因中国人民银行流动性管理策略的改变不时出现流动性紧张，相信为企业跨境银行需求提供基础性的支撑。
- 调查结果还揭示了跨境银行需求增强的两个普遍性原因。一是对于香港银行提供的服务质量的信心，二是对于将来业务发展前景或香港发展前景的信心。

## 2. 子指数解析

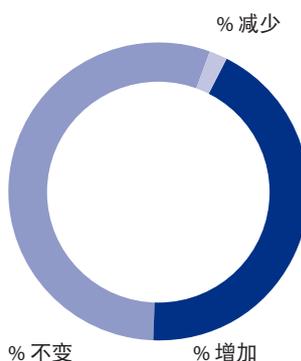
### 2.1 企业需求子指数



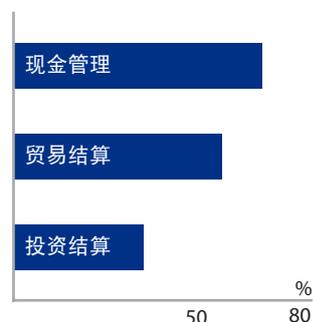
### 结算及现金管理 (70.8)

结算及现金管理子指数在所有企业需求子指数中录值最高，表明2014年1季度内地企业对于结算及现金管理的跨境需求比2013年4季度大幅增强。样本企业对这一需求变化的预测，43%为「增加」而仅2%为「减少」。同时，分别有67%、56%与35%的企业表示现金管理、贸易结算与投资结算的需求提升，并分别有72%和70%的企业将对于今后业务发展前景的信心和对于香港银行提供的结算与现金管理服务的信心，列为需求增强的主要原因。

需求变化预期



服务类型



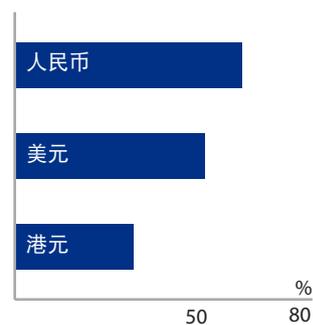
### 货币交易 (68.3)

这一子指数值也很高，39%的样本企业回答需求「增加」，而仅2%表示「减少」，说明2014年1季度货币交易跨境需求显著提升。有61%、51%与32%的样本企业分别选择人民币、美元与港元作为交易货币，而多于三分之二的企业认为对业务前景的信心和对香港货币交易服务的信心为需求提升的重要动力。

需求变化预期



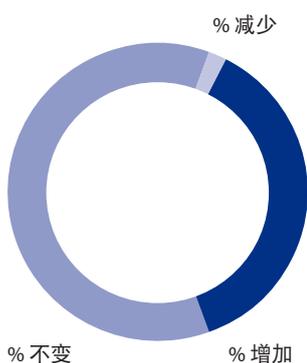
货币种类



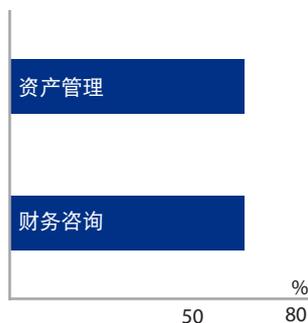
## 资产管理及财务咨询 (67.1)

内地企业还表示资产管理及财务咨询的跨境需求也将在2014年1季度大大提高，其中37%预计需求增加，而仅2%作相反预测。同时有63%企业分别将需求指向资产管理服务与财务咨询服务。更多的样本企业，即78%与71%的样本企业，分别将对香港银行服务的信心和资产规模的增加列为需求提高的驱动因素。

需求变化预期



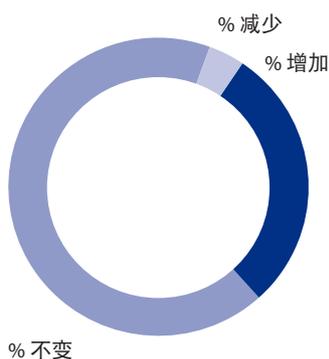
服务类型



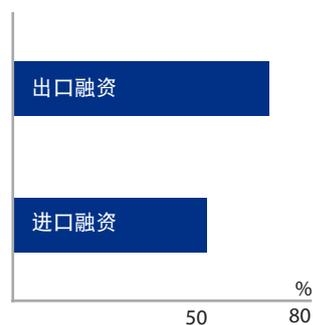
## 贸易融资 (62.5)

鉴于样本企业中29%预计增加与4%预测减少，贸易融资跨境需求也出现可观的上升。同时，69%与52%的企业分别声称需求来自出口融资与进口融资；超过70%的企业表示对香港银行服务的信心与对今后业务前景的信心支撑着需求的上升。

需求变化预期



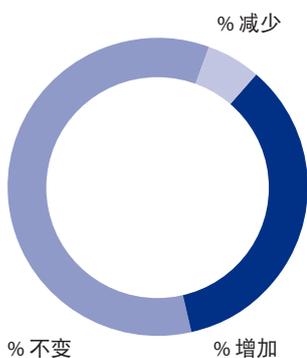
贸易融资类型



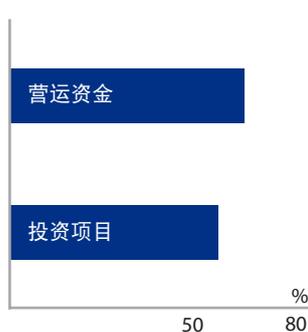
## 贷款 (64.6)

样本数据显示内地企业对于香港银行提供的贷款融资需求明显增强，35%的内地企业预计跨境贷款需求增加，6%预测减少。样本企业中，63%选择营运资金贷款，56%使用贷款于投资项目。至于需求增强的原因，约三分之二的企业认为对于今后业务前景的信心与对于香港银行服务的信心两项因素为需求提供有力的支持。

需求变化预期



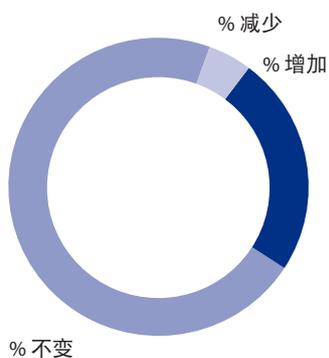
贷款类型



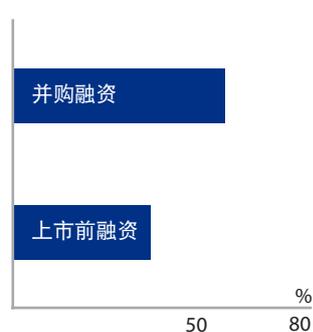
## 结构性融资 (59.5)

调查结果还预示着结构性融资需求的增强。样本企业中，24%表示需求将增加，5%则声称相反。其中，57%与37%分别表达了使用并购融资与使用上市前融资的意向。至于原因，虽然首推业务扩张需要，高达80%的样本企业列出这一理由，但选择对香港银行服务有信心和对今后业务前景有信心企业也分别高达74%和64%。

需求变化预期



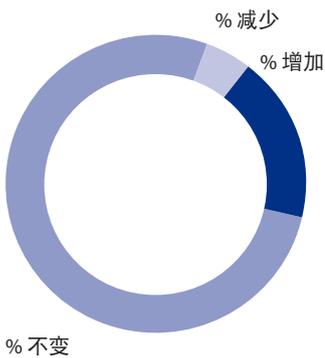
结构性融资类型



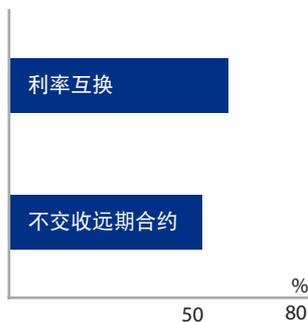
## 衍生产品 (56.4)

相对而言，衍生产品跨境需求温和上升，预计此需求增加与减少的样本企业分别为18%和5%。需求59%指向利率互换产品 (IRS)，52%指向不交收远期合约 (NDF)。约三分之二的样本企业声称需求的提升来自于对今后业务前景的信心与对香港银行服务的信心。

需求变化预期



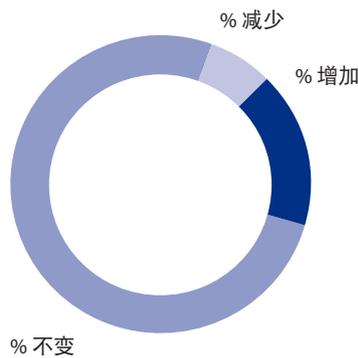
衍生产品类型



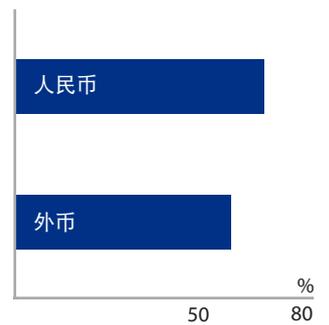
## 债券发行 (54.9)

鉴于预计需求增加与减少的样本企业分别占17%与7%，债券发行跨境需求的增强较为温和。67%与58%的企业分别表示对人民币债券与外币债券的兴趣。同时，将对香港银行服务的信心与今后业务前景的信心，列为需求动力的企业均高达70%以上。

需求变化预期



货币种类



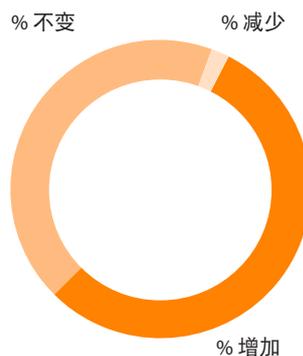
## 2.2 个人需求子指数



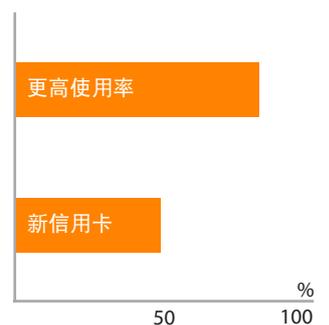
## 信用卡 (76.4)

该子指数值为个人需求子指数中最高，表明2014年1季度内地个人对于香港银行提供的信用卡服务需求较2013年4季度强劲提升。高达55%的样本个人选择回答此需求「增加」，而仅2%选择「减少」。其中82%表示将提高信用卡使用率，而49%有意申请新信用卡。至于需求强劲提升的原因，74%认为是为了支付在香港更高的消费支出，51%则归因于对香港银行信用卡服务具更大的信心。

需求变化预期



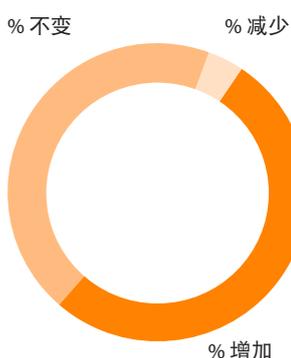
需求类型



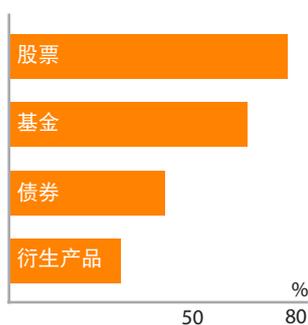
## 金融投资 (74.4)

金融投资子指数也相当高企，意味着2014年1季度内地个人对在香港的金融投资需求显著增强。高达52%的样本个人回答此需求将增加，仅4%认为相反。其中75%、64%、42%与30%依次选取股票、基金、债券与衍生产品作为投资工具。同时，64%与58%声称对今后香港前景的信心和对香港银行服务的信心有力地支撑着需求的增强。

需求变化预期



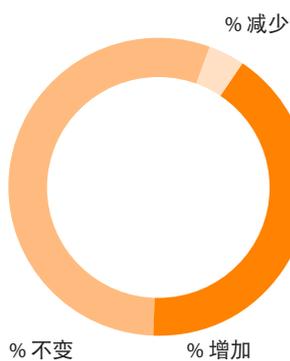
投资产品类型



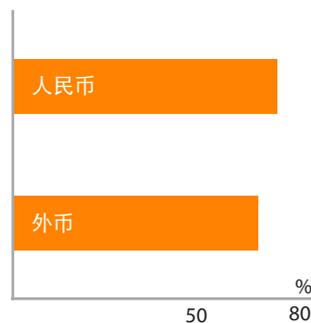
## 保险产品 (68.3)

数据表明41%与4%的样本个人分别表示增加与减少对保险产品的跨境需求，总体而言2014年1季度此需求明显提升。对人民币保险产品和外币保险产品的需求都很强劲，分别有71%与66%的样本个人认可。需求强劲的两大主要原因也是对香港银行服务的信心与对今后香港前景的信心，认可度均高达三分之二以上。

需求变化预期



货币种类



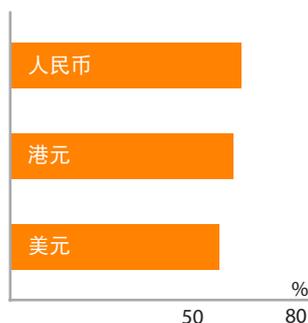
## 货币交易 (70.0)

内地个人预期货币交易跨境需求在2014年1季度也将大幅提高。样本个人中，43%预计需求增加，3%认为减少。其中62%、60%和56%分别表明将进行人民币、港元与美元的交易。过半的样本个人认为对香港前景的信心与对香港银行服务的信心为需求提高的两大主要原因。

需求变化预期



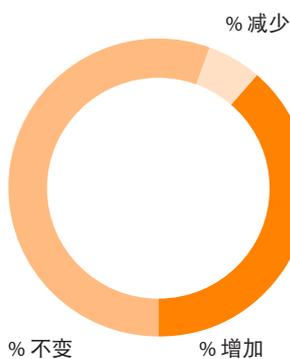
货币种类



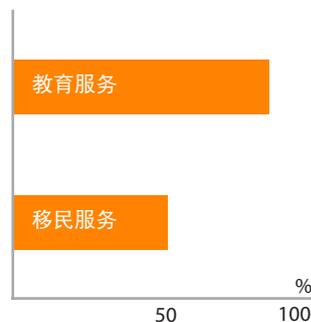
## 移民与教育服务 (66.5)

移民与教育服务跨境需求的提高也很明显，预计此需求增加与减少的样本个人分别为39%与6%。其中86%表示出对教育服务的需求增强，52%则对移民服务需求增强。同时，对香港银行服务的信心与对香港前景的信心分别被67%与57%的样本个人认为是需求提高的主要动力。

需求变化预期



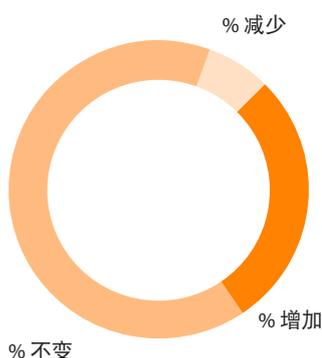
服务类型



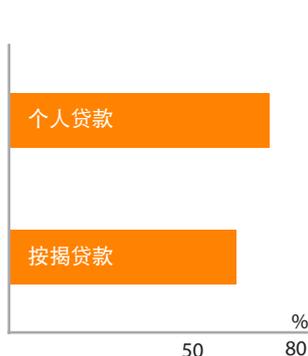
## 按揭及个人贷款 (60.3)

该子指数虽为个人需求子指数中最低，却也大大高于50的强弱分界线，表明按揭及个人贷款的跨境需求增强的比例也很可观。28%的样本个人预计此需求增加，7%预期减少。70%的个人选择个人贷款，61%看中按揭贷款。认为对香港银行服务的信心与对香港前景的信心为需求动力的样本个人分别占59%与48%。

需求变化预期



贷款种类



## 3. 方法与数据

### 3.1 定义与计算

「信银国际跨境银行需求指数」旨在根据对内地企业与个人的季度抽样调查，揭示内地企业与个人对于下一个季度的香港银行服务需求的变化状况。抽样调查委托专业市场调查公司益普索 (Ipsos) 进行。

「信银国际跨境银行需求指数」由「企业需求指数」与「个人需求指数」加权平均得出，而「企业需求指数」与「个人需求指数」分别由8个企业需求子指数与6个人需求子指数加权平均得出。

每一个子指数均为扩散指数，其数值根据调查样本企业/个人对于「您预计贵公司/您下一个季度对于该项跨境银行服务的需求将会『增加』、『减少』或『不变』？」这一问题的答案计算得出，计算值为回答「增加」的样本数占总样本数的百分比加上回答「不变」的样本数占总样本数的百分比的一半。

扩散指数具有领先指标的性质，为揭示有关变量今后变化趋势的一个方便的归纳性度量。指数值超过50表明总体增加，低于50表明总体减少。

## 3.2 样本数据

「信银国际跨境银行需求指数」调查复盖中国内地珠江三角洲、长江三角洲、环渤海地区及中西部地区的15个城市。调查样本包括正在使用或有意使用跨境银行服务的500家企业和500位富裕人士。调查形式主要以电话访问形式进行。

样本企业横跨多个行业，包括进出口贸易、制造业、房地产、建筑业、能源业等，并根据企业年度营业额划分成小型、中型和大型企业，予以分层抽样。样本企业的受访人士为该企业的财务经理或计划主管。样本个人则包括流动资产达100万美元以上的高资产净值人士和流动资产达100万港元以上的中高端人士。

声明：

本文件所载之内容由中信银行（国际）有限公司（「信银国际」或「本行」）内部开发，仅供参考之用。虽然本行认为有关资料均取材自被认为可靠的来源，惟本行恕不就其准确性、正确性、可靠性或其他方面作出任何保证或声明，亦不就本文件所载之内容的任何遗漏或错误承担任何义务或责任。本文载有之陈述、估计或预测均属推测性质，并以现有可用资料、营运计划及未来事件及趋势的预测为依据，因而存在各种风险及不确定性，实际结果及表现或会与本行当前的预测有所差异。本文件之资料不应被视为要约、邀请要约或投资建议。如有需要，投资者请咨询专业顾问意见。本行概不就因使用本文所载之资料而产生的任何直接、间接、特别、偶发或相应损害承担任何责任。

© 2014 中信银行（国际）有限公司版权所有。