

港私人財管淨流入3410億 年增1.8倍

陳茂波：國際金融機構看好港前景 擬擴大業務

財富管理峰會

香港作為國際金融中心，私人財富管理業務具有龐大機遇。私人財富管理公會（PWMA）與畢馬威聯合編製的《香港私人財富管理年度報告》顯示，本港私人財富管理行業2023年已重拾增長，錄得3410億元淨資金流入，較2022年的1210億元大增1.8倍，資產管理規模按年升0.6%至9.02萬億元。

財政司司長陳茂波出席PWMA舉辦的財富管理峰會指出，香港財富管理行業穩健增長，整體資產管理規模達4萬億美元，有不少國際金融機構對港財富管理前景樂觀，部署在港擴大業務，並將部分管理層遷往香港。

大公報記者 陳思華（文） 林少權（圖）

香港近年積極推動家族辦公室經濟，陳茂波透露，本港現有2700個家族辦公室。今年3月推出的新資本投資者入境計劃已接獲逾670份申請，相信未來將為財富管理行業提供更多極具吸引力的投資機會。

陳茂波還提及，當局大力推動創科發展，在創科投資約2000億元，於2022年底成立引進重點企業辦公室，已吸引超過100家企業夥伴來港，預計未來將帶來400億至500億元的投資。

多措並舉 發揮超級聯繫人優勢

私人財富管理公會行政委員會主席盧彩雲表示，香港大力發揮「超級聯繫人」優勢，包括推動家族辦公室、持續的財富創造、跨代財富傳承的各項舉措，為香港私人財富管理行業帶來無窮機遇。科技、人工智能（AI）、數碼化以及年輕一代等多方面的進步，亦為業界發展帶來深厚影響。

《香港私人財富管理年度報告》在今年7至9月調查35家PWMA成員機構，報告指出，香港作為領先財富管理中心的地位依然強穩，86%的公司表示，2024年客戶在港開設新戶口或持有資產的需求，與去年相比「增加或大致相同」。另外，86%公司視家族辦公室為日益重要的業務來源。

客戶投資偏好AI和生科

報告顯示，人工智能（AI）對業界的影響日益增加。人工智能（29%）及生物科技和醫療創新（18%）成為客戶的強勁投資偏好，虛擬資產及大宗產品均有15%將其視為投資重點。儘管受訪公司對香港虛擬資產的未來增長充滿信心，但79%的私人財富管理公司仍對虛擬資產抱持「觀望」態度。

報告揭示，中國經濟走向、利率變化和中美緊張局勢等因素對私人財富管理行業影響最大。儘管面對全球地緣政治緊張局勢、央行利率變動及數碼改革等重大的經濟不確定性，但大部分受訪者對未來5年的私人財富管理市場前景仍持樂觀態度，有14%持高度樂觀，至於適度樂觀的亦有62%。

資金來源方面，目前本港財富管理的資金來源，內地及香港共佔67%，料未來5年相關資管規模佔比將升至71%；來自美洲的佔比將由12%降至8%，來自東南亞的佔比則由3%增至7%。

盧彩雲表示，私人財富管理公會對於香港繼續作為領先的財富管理樞紐，並實現淨資金流入及資產管理規模雙增長感到欣慰。未來公會將就如何吸引更多家族辦公室及客戶來港提供意見，例如簡化對客戶的要求，並就開戶流程、發展數碼資產及「理財通3.0」的重要考慮因素提出建議。

港三招強化財管地位

主動提升

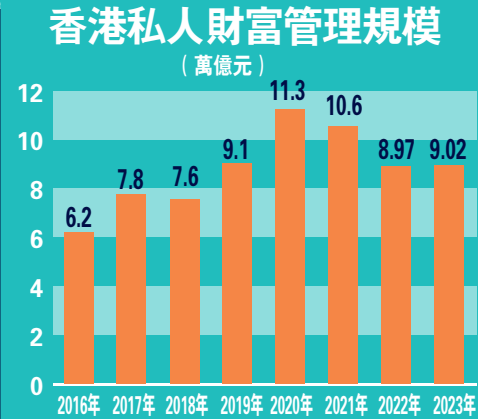
香港近年積極推動提升國際財富管理中心地位，其中家族辦公室發展是重要的一環。特區政府在新一份施政報告提到，將推出三方面的優化措施，以進一步強化國際資產及財富管理中心地位。

措施包括：爭取與中東等地區的大型主權基金合作，共同出資成立基金，投資內地及其他地區的資產；放寬「新資本投資者入境計劃」，容許投資成交價超過5000萬元的住宅物業；增加基金及單一家族辦公室享有稅務寬減的合資格交易種類等。

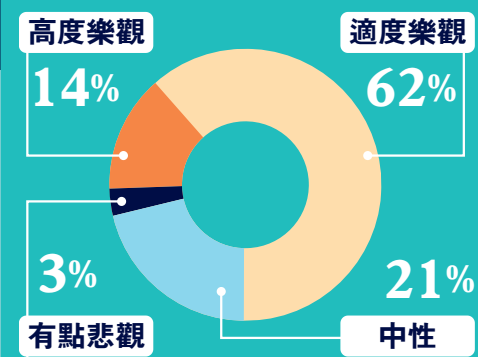
離岸財富規模4年後料冠全球

在不斷推出的政策支持下，香港財富管理業務不斷增長。瑞銀總裁安斯杰（Sergio Ermotti）早前表示，香港財富管理業務正以每年7.6%的速度增長，並有望於2027年取代瑞士成為全球頂尖的財富管理中心。

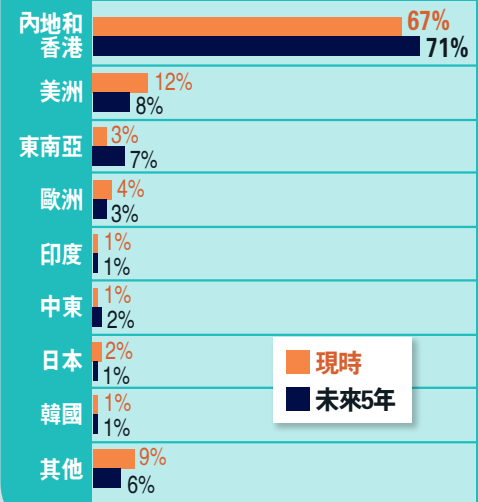
滙豐控股（00005）行政總裁艾橋智早前出席第三屆國際金融領袖投資峰會時亦提到，中國作為全球財富增長最快的國家之一，將帶動香港的離岸財富交易，預計2028年香港的資產管理規模將增至3.2萬億美元，將成為全球最大的離岸中心，領先瑞士的約3.1萬億美元。



未來5年 香港私人財管前景看法



香港私人財富管理資金 主要來源地



▲余偉文希望未來能夠與內地達成協議，讓香港專業人員在內地銷售產品。



▲陳茂波出席財富管理峰會時指出，香港財富管理行業穩健增長。

香港財管業務前景亮麗



財政司司長 陳茂波

香港作為聯繫內地及國際資本市場的「超級聯繫人」，令國際金融機構看好香港資產及財富管理的前景。香港將致力吸引相關人才，以激發財管行業的潛力。



私人財富管理公會 行政委員會主席 盧彩雲

公會將不斷就吸引更多家族辦公室及客戶來港提供意見，例如簡化對客戶的要求，並就發展數碼資產及「理財通3.0」的考慮因素提出建議。



畢馬威中國銀行業及資本市場香港主管合夥人 宋嘉寧

人工智能的應用將持續增長，若做好準備，公司將有機會從根本上重塑與客戶互動的方式，為客戶提供更好的服務。



私人財富管理公會 行政總裁兼董事總經理 Vivien Khoo

公會已準備好與業界合作，倡議提供更多專注於人工智能教育和培訓機會，為會員公司更好地應對人工智能的複雜性，同時促進創新。

余偉文：理財通續優化 涵蓋更多產品

互联互通

「跨境理財通2.0」今年2月底生效後，截至9月底個人投資者數目超過12萬人，較「跨境理財通1.0」增幅近七成。金融管理局總裁余偉文昨日在財富管理峰會上表示，未來理財通仍有很多優化空間，包括覆蓋更多結構性產品及打造更全面的理財通銷售渠道。

余偉文指出，「跨境理財通2.0」推出後，跨境理財客戶數量有顯著增長，但未來仍有很長的路要走。目前機制主要服務大眾化財富，未覆蓋較富裕投資者，期望未來有「3.0」或「4.0」版本，能夠進一步涵蓋更多不同的產品。

梁鳳儀：年底或放寬基金互認安排

內地為香港私財富管理資金的主要來源地之一。余偉文坦言，希望未來能夠與內地達成協議，讓香港專業人員在內地銷售產品，以把握內地的財富機遇。

證監會行政總裁梁鳳儀在同一場合表示，在跨境理財通及ETF通進一步擴大本港基金在內地的銷售網絡後，年底前或進一步放寬內地與香港基金互認安排的措施。

另外，本港金融市場監管制度穩健，在《香港私人財富管理年度報告》中，受訪公司對監管的擔憂顯著下降。梁鳳儀表示，證監會將繼續確保監管框架有效率和適當。

虛擬資產日漸盛行，產品推陳出新，加密貨幣價格大幅波動，該報告指，大多數私人財富管理公司對虛擬資產持「觀望」態度，認為業界、政府及監管機構之間需進一步合作，以改善客戶獲取更廣泛產品範圍的可能。梁鳳儀強調，監管虛擬資產是規管產品而非科技，最重要是確保投資者得到保障，以及安全性是否足夠，證監會正與金管局緊密合作，透過先導計劃探討運用代幣化存款參與債券及基金認購等。

另類投資受捧 PWMA夥黑石推認證課程

專業知識

財富管理內容繁多，投資除了傳統的股票、債券和現金之外，還有專注於非傳統資產及投資策略的另類投資。私人財富管理公會（PWMA）行政委員會主席盧彩雲在財富管理峰會上致辭時表示，由於另類投資在財富管理中日益重要，PWMA與黑石集團達成合作，將推出有關另類投資的認證課程，向所有PWMA會員開放，相信能為財富管理專業人士提供必要的知識。

盧彩雲表示，PWMA與金融管理局合辦的人才培訓計劃，自推出以來獲得廣泛認可，申請者由2017年推出時的約300名，增加至去年超過1300名，該計劃已成功安排數百名學生進入PWMA會員機構工作。

私人財富管理師資格明年擴至內地

盧彩雲續指出，明年PWMA會將註冊私人財富管理師（CPWP）及註冊私人財富副管理師

（CPWPA）認證，擴展至內地。PWMA會員機構若其在岸機構的員工符合相關要求，即可申請並獲得認證，這標誌着在融合內地人才方面邁出重要一步。

她又稱，為鞏固香港作為「超級聯繫人」優勢，PWMA與瑞士銀行家協會於2018年簽署備忘錄後，公會最近帶領一個代表團前往瑞士參加人才交流計劃。明年，PWMA亦將在瑞士舉辦青年人才會議。

瑞銀：亞洲增長樂觀 中國市場最重要

全球焦點

亞洲經濟規模不斷擴大，增長潛力獲專家看好。瑞銀財富管理全球聯席總裁及瑞銀亞太區總裁康瑞博（Iqbal Khan）在財富管理峰會表示，亞太地區是全球增長戰略的核心，現時全球60%經濟增長源自亞洲，區內的創新精神令百萬富翁階層大幅增加，發展潛力大。瑞銀未來將繼續致力為區內客戶提供跨司法管轄地、跨業務及跨世代的全球一站式解決方案。

康瑞博指出，儘管亞洲市場面臨潛在的不確定性，但仍然對該市場的未來增長潛力表示樂觀。他認為，中國仍是最重要的亞洲市場，印度的財富管理正迅速成為金融服務業中增長最快的領域之一。由於和瑞信整合，瑞銀目前也獲得成熟的印度業務敞口。相信兩者結合對

於金融市場、瑞銀、客戶以至持份者來說，均是一個很好的解決方案。



▲康瑞博（左）表示，現時全球60%經濟增長源自亞洲。右為Raj Dhanda。

談及人工智能（AI）對財富管理的影響日漸顯著，康瑞博表示，AI可以將安全性及透明度結合，並且以更快捷方便的方式傳遞訊息，瑞銀已經準備好迎接AI所帶來的影響。

阿瑞斯資產管理公司合夥人兼全球財富管理主管Raj Dhanda表示，世界各國的監管機構採取不同措施監管AI，導致對AI的全球監管格局高度分散且混亂，這種無國界技術必將顛覆就業市場，助長虛假信息的傳播。

讚港監管對創新持開放態度

康瑞博則表示，香港監管機構關注穩定性、安全性和可靠性，也有興趣探索如何改善環境以開展可持續及負責任的金融業務，而且對創新持開放態度，該舉措值得欣賞。