

2024-10-28 00:00

CFA指揮室

## 大灣區私銀客投資港股興趣濃



🔍 放大圖片

粵港澳大灣區居民積聚了大量財富，高淨值人士數目可觀，對財富管理、私人銀行及家族辦公室服務的需求十分殷切。星展銀行（香港）大中華區私人銀行業務部主管吳淑燕表示，愈來愈多大灣區客戶有興趣投資香港股票及債券。

現時，大灣區的內地居民可透過「跨境理財通」南向通渠道，投資港澳合資格金融機構所銷售的合資格理財產品。今年8月數據顯示，「跨境理財通」南向通的跨境滙額高達48.6億元人民幣。吳淑燕相信，大灣區資金通過「跨境理財通」陸續流入香港，反映區內的內地居民對香港金融產品及服務有強勁需求，當中不乏高淨值人士。

### 北亞超高淨值人士急增

吳淑燕指出，大灣區內高淨值人士同時有境內和境外的理財需求。星展利用自身優勢滿足他們在境外的理財需要，協助他們規劃境外資產的分布及成立家族辦公室。

香港政府目標2025年底推動不少於200間家族辦公室在港設點或擴展業務。吳淑燕從投資推廣署方面得悉，政府推廣家族辦公室發展順利，預計能達致目標。她提到，香港發展家族辦公室具有多項優勢。首先，香港地處北亞中心，鄰近中國內地及台灣市場，過去10年，內地、香港及台灣的超高淨值人士數目高速增長，星展預計未來5年北亞仍然是全球超高淨值人士數目增長最快的地區，將進一步推動家族辦公室需求。

其次，過去20年內地經濟發展迅速，培養了很多第一代創業家，他們逐漸意識到家族承傳的重要性。由於他們的業務大部分在內地，因此在香港設立家族辦公室可享有優勢。再者，來自中東、東南亞的超高淨值人士因為發展「一帶一路」業務，需要與內地建立密切聯繫，他們亦會考慮在

香港設立家族辦公室。此外，香港健全的法律及稅收體系，也是吸引家族辦公室在港設點的重要因素。

雖然香港具有以上優勢，但同時面對來自新加坡的競爭。吳淑燕坦言，競爭必然存在，惟香港與新加坡各有優勢。例如，大部分業務在內地的客戶，因香港稅制或希望取得香港永久居留權而選擇香港；有些企業計劃在東南亞擴展業務，個人或家族辦公室則需要常駐新加坡而選擇在當地落戶。



### 內地台灣客較重視另類資產

香港特許金融分析師學會傳媒委員會成員關敏婷，CFA問到，現時各地開始減息，內地房地產市場則走下坡，私人銀行客戶的資產配置會出現什麼變化？吳淑燕指出，過去兩年很多客戶持有現金，因為美元定期存款利息達4厘至5厘，去年私人銀行客戶持有現金比例高達40%，其他資產類別則佔60%。但今年私人銀行客戶開始把現金比例從40%減至30%，其他資產類別比重則相應升至70%。當中內地客戶及台灣客戶開始比較重視另類投資，如黃金、私募基金、私募債及高科技項目等。

吳淑燕強調，星展對香港、大灣區及整個內地市場的前景充滿信心，並投資擴充私人銀行團隊。新城廣播有限公司總經理（節目規劃及頻道運作）朱子昭總結時表示，期望香港銀行界和金融界繼續發展財富管理及家族辦公室，令香港成為領先的家辦國際樞紐。

本欄內容由香港特許金融分析師學會（**CFA Society Hong Kong**）提供。學會是**CFA Institute**在香港的學會會員。訪問內容摘自新城財經「104投資總部」節目【**CFA指揮室**】環節（逢周日晚上**12**時正播出），主持及嘉賓的言論純屬個人意見，並不代表本會立場。訪問內容只供參考及作教育用途，並非投資意見，亦非對任何產品或服務的建議、認許或推介。

