

# 80超級富豪家族聚港 捕捉中國機遇

## 陳茂波：港優勢獨特 助家族跨代承傳及財富增值

出類拔萃

渣打全球私人銀行一連兩天於香港舉辦首屆「全球家辦論壇」，招待來自大中華區、東南亞、阿聯酋、英國及美國等地二百多位環球客戶及嘉賓，包括來自渣打各市場的80個超高資產淨值（Ultra High Net Worth，簡稱UHNW）家族，當中50個家族代表更從海外親臨香港出席盛會。

財政司司長陳茂波表示，香港具備「一國兩制」的獨特優勢、有國家堅定支持，同時提供多元化的投資選擇和機會，亦可助力家族辦公室拓展慈善事業的影響力，這些因素皆促使家族辦公室選擇香港作為跨代承傳和增值財富之地。有參與論壇的家辦人士稱，看好中國市場機遇。

大公報記者 彭子河 李樂兒

是次論壇以「Connecting families, celebrating life's work」為主題，以閉門形式舉行。近半渣打集團管理層將會出席以示支持。渣打昨晚率先於四季酒店舉行歡迎晚宴，為「全球家辦論壇」揭開序幕，陳茂波出席晚宴致辭時表示，香港既是亞洲領先的國際金融中心，亦是資產及財富管理樞紐，不少資產及財富管理公司正擴張在港的業務規模，有業內人士預計本港的資產管理業務可望於2027年或之前成為全球第一。

### 港資管規模有望登全球首位

另外，隨著慈善事業與家族辦公室的關係越見密切，陳茂波表示，即將推出一個「Impact Link」平台，將家族辦公室和資產擁有與高潛力和高社會效益的慈善項目聯繫起來，進一步推動家族辦公室參與慈善項目，創造正面價值。

渣打集團行政總裁溫拓思表示，渣打是少數能夠全面照顧富裕客群不同財富管理需要的國際銀行，並為他們增長中的財富帶來增值機遇。渣打致力投入資源，以提升服務富裕及超高資產淨值客戶的能力。今次舉辦的全球家辦論壇，正好為連繫客戶提供了最佳平台，以彰顯銀行對客戶的長久支持及承諾。

### 渣打：在港設家辦 進入內地有優勢

「全球家辦論壇」主論壇今日（16日）舉行，讓全球主要的超高資產淨值家族就他們關心的延續家族事業等議題，從多角度展開討論。渣打表示，是次活動為擁有相同理念的超高資產淨值家族提供可貴直接交流機會，透過分享自身經驗及見解，發掘適用於其家族的財富管理策略。此外，論壇亦為全球超高資產淨值家族提供平台，了解在香港成立家辦辦公室以進入中國內地市場的優勢。

渣打表示，是次全球家辦論壇以香港作為首個舉辦城市，凸顯香港作為渣打四大財富管理中心之一的重要性，滿足超高資產淨值人士及家族財富增長的需要。作為全球領先的國際金融中心，香港將不同客戶，尤其是大中華區客戶，連接至亞洲其他地區、中東以至歐洲各地的機遇，與另外三個分別位於新加坡、迪拜及倫敦的財富管理中心相輔相成。



出席論壇部分嘉賓

Olivier Krug

Krug Champagne酒莊傳人

Noni Purnomo

Blue Bird Group總裁董事暨行政總裁

Justin Rockefeller

The Impact主席兼聯席創辦人

Sam Kennedy

Fenway Sports Group行政總裁

David Bijlsma

GASSAN商務總監

邱詠筠

帝盛酒店集團總裁及執行董事

Krishna Chokhani

Chokhani Group暨家辦辦公室董事

渣打在港舉辦首屆「全球家辦論壇」，渣打集團行政總裁溫拓思（左五）與財政司司長陳茂波（左六）等嘉賓昨日出席歡迎晚宴。

## 港家辦逾2700家 吸引力續升

香港作為頂尖的國際金融中心及財富管理中心，有不少高淨值人士選擇前來設立家辦辦公室。香港近年亦推出多項措施，力求提升對富豪家族的吸引力，促使更多家辦設立。根據德勤的估計，截至2023年底香港約有2700家單一家族辦公室，其中有885間的財富層次超過一億美元。截至今年5月投資推廣署協助89間家辦在港設立，130間作出相關決定。

2022年施政報告中提到，目標在2025年底前推動不少於200間家辦辦公室來港。隨後，特區政府在去年3月發表《有關香港發展家辦辦公室業務的政策宣言》，宣布8項措施締造有利家辦辦公室發展的環境。

另外，「新資本投資者入境計劃」於今年3月開始接受申請，合資格申請人須投資最少3000萬元於獲許投資資產，並可攜同受養人來港。財庫局局長許正宇早前表示，將研究吸引家辦辦公室的政策

舉措，與該計劃形成更多聯動。

多措並舉下，香港家辦辦公室取得顯著發展。據了解，投資推廣署成立的家族辦公室專責團隊，截至今年5月底共接獲超過750個在港設立家辦辦公室的查詢，並協助89間家辦辦公室在港設立或擴展業務，另有130間家辦辦公室已作出相關決定。

### 香港發展家辦優勢

- 香港是全球最自由經濟體，資金進出無限制，亦是全球領先的銀行、資產及財富管理中心
- 香港享有在「一國兩制」下的經濟、法律、社會等制度安排
- 香港稅制簡單方便而且稅率低，不設營業稅或增值稅、投資預扣稅、資本利得稅、財產稅、葡萄酒稅，亦不設股息稅或儲蓄利息稅
- 香港擁有頂尖的專業服務和人才配套
- 香港位於亞洲中心要衝，與世界各地緊密聯繫，地理位置優越

## 外資湧入港股 歐美佔買盤85%

### 基金入市

財政司司長陳茂波昨日出席渣打全球私人銀行在香港舉辦的全球家辦論壇歡迎晚宴，他在致辭時表示，香港具備「一國兩制」的獨特優勢、有國家鼎力支持，同時可為家辦辦公室提供多元化的投資選擇和機會。

港股市場方面，陳茂波指出，目前香港有超過2600家上市公司，市值超過4.6萬億美元（約35.5萬億港元）。多年來，一直進行上市改革，促進來自新經濟、生物科技和硬科技行業等優質發行人來港上市，以便吸引投資者，同時吸引更多的公司來上市。

近期，中央政府推出一攬子經濟刺激舉措，港股早前亦出現反彈。陳茂波表示，其間美國和歐洲投資者的強勁淨買入量，按價值計算，約佔買方的85%，當中90%是長期基金經理和投資銀行。

### 中東投資者對港股興趣增

陳茂波提到今年年初訪問瑞士達沃斯時，部分投資人和基金經理都表達了對在內地和香港投資的意向。他表示，儘管地緣經濟分散，但國際投資者仍關注內地及香港市場的機遇，並持續等待合適時機進行投資。除了歐美投資者外，中東投資者對香港亦越來越感興趣。例如，本月末沙特交易所將推出兩隻投資於香港上市股票的ETF。



## 許正宇：港可當固定金融投資中心

【大公報訊】港交所定息及貨幣亞太區峰會昨日舉行，港交所行政總裁陳翊庭表示，對人民幣國際化繼續穩步推進充滿信心，因有明確的政策支持。財經事務及庫務局局長許正宇致辭時表示，希望香港蛻變為亞太區主要的固定金融投資中心，相信債券通和互換通機制下，能迎合不同投資者對多元化的風險管理的需求。

### 陳翊庭：擴大人民幣應用

陳翊庭表示，離岸人民幣債券發行量較2020年增加1倍以上，人民幣外匯交易國際化的市佔率也由不足1%升至7%。作為儲備貨幣，人民幣自從2016年以來佔比增加達2倍，但僅佔目前跨境支付約5%，可以看到仍有很大的增長空間，而且人民幣國際化可為國際投資者提供多元化的機會。交易所對人民幣國際化繼續穩步推進充滿信心，因有強而有力、明確的政策支持。

陳翊庭強調，港交所作為香港核心的金融市場基礎設施，一直發揮關鍵作用，為國際投資者提供更多選擇和多元化的生態系統，擴大人民幣的使用和應用，讓國際投資者使用在岸國債作為互換通的抵押品正在推進。隨着人民幣國際化不

斷推進，港交所將繼續打造不同工具，以抓緊機會並促進跨境和離岸金融資金流動。

許正宇表示，人民幣在全球交易使用比例一直穩步上升，而香港是全球領先的離岸人民幣業務中心，有最大的離岸人民幣資金池，同時一直致力創造多元化生態系統，以提高人民幣全球地位。

由於外資對中國資產有強勁需求，互聯互通機制下的債券通開通了外資參與中國內地銀行間債券市場的機會。事實上，這個機制從根本上改變了區內的債券投資格局，截至今年8月，外資通過債券通持有的境內債券超過4.5萬億人民幣，顯示對中國資產的強勁需求。每月交易總額，已由2017年7月的310億人民幣，增至今年8月接近一萬億人民幣。

他表示，在努力鞏固香港作為領先國際金融中心的同時，亦期望將香港轉變為亞太區主要的固定金融投資中心。透過債券通和互換通，相信可滿足國內外投資者多元化的風險管理需求。此外，香港亦持續將金融科技解決方案融入定息及貨幣市場，這不僅能提高效率，還可吸引尋求創新方式參與市場的新一代投資者。

許正宇表示，香港一直致力創造多元化生態系統，提高人民幣全球地位。

## 中央穩增長決心大 中國資產前景俏

【大公報訊】中國工商銀行（亞洲）高級業務總監兼市場部總經理詹偉基表示，由於美國有可能進一步減息，全球投資者的債券配置策略也出現改變，加上中國推出了包括貨幣政策在內的各種刺激措施，故此，中國資產的配置，包括了股票及債券，目前仍有很大的配置空間。

景順投資管理董事總經理、固定收益亞太區主管黃嘉誠表示，近期中國推出一連串刺激措施後，不少投資者準備捕捉這次刺激政策所帶來的增長。雖然中國的經濟正在出現結構性變化，例如人口高齡化問題等，但相信增長必定會到來。此外，美國的減息預期會令人民幣匯價轉強，預期可吸引大量資金流入中國市場。

中信證券固定收益部債券投資交易部負責人及董事總經理張惠梓也對中國的刺激經濟政策持樂觀看法，認為今次的政策



▲詹偉基（左二起）、林穎聰、黃嘉誠、張惠梓昨日出席港交所定息及貨幣亞太區峰會。

有不少亮點，相信可扭轉過去三年的局面，雖然細節仍有待公布，但相信會是一個十分全面的刺激經濟措施，從長遠角度來看，認為中國經濟可看高一線。

花旗銀行董事總經理及香港金融市場主管林穎聰則認為，早前中國推出刺激經濟措施，全球投資者的情緒都十分樂觀，因為投資者這次真正感受到中國的強烈決心，但市場仍在等待政策的具體細節公布。

中金公司固定收益部執行負責人于維疆表示，中央政府早前發布文件，要求相關監管機構推出措施，促進期貨市場健康發展。隨着在岸市場的衍生品趨多元化，相信可令整個生態系統更臻完善。

## 港離岸人民幣樞紐地位穩 發展空間廣

【大公報訊】香港是全球最大型的離岸人民幣業務樞紐，在人民幣國際化進程中扮演重要角色。渣打銀行中國開放及人民幣國際化團隊主管吳雅思表示，即使新加坡努力推廣使用人民幣，香港的人民幣總資產仍遠高於新加坡，加上香港在人民幣流動性、產品種類等方面都較為豐富，認為香港離岸人民幣樞紐的地位穩固，而未來的發展空間仍然廣闊。

中國與東盟的經貿關係持續加深，也令人民幣在東盟地區的使用日漸普及。吳雅思表示，在最近一、兩年，企業選擇以人民幣作為貿易結算貨幣的意願攀升，人民幣現時在國際支付貨幣的排名也穩企第4位，預期這個趨勢持續。

除了東盟地區，「一帶一路」沿線國家與中國的連繫也不斷增強。中國建設銀行機構業務部總經理李晴明表示，隨着人民幣相關金融基建持續完善，例如人民幣

跨境支付系統（CIPS）、人民幣清算行，以至香港金管局的債務工具中央結算系統（CMU系統）等為市場提供支持，來自「一帶一路」沿線的人民幣交易活動也日益增加，提升人民幣作為貿易和投資貨幣的地位。

當境外機構手上持有的人民幣不斷累積，自然會衍生投資需求。港交所於去年



▲董一岳（左起）、羅柏堅、李晴明、吳雅思、張承棟昨日出席港交所定息及貨幣亞太區峰會。

6月推出「港幣—人民幣雙櫃台模式」，為投資者提供更多人民幣產品選擇。李晴明表示，如果人民幣櫃台股票能納入港股南向通，相信可為市場帶來更大動力。

### 期望人民幣櫃台納入港股通

在人民幣風險管理產品方面，中銀香港全球市場副總經理、交易主管張承棟表示，港交所早於十多年前已推出美元兌人民幣（香港）期貨產品，而馬來西亞去年也推出迷你美元兌離岸人民幣期貨（FCNH），協助客戶在投資股票和大宗商品時管理相關的外匯風險。美銀美林亞太區固定收益、外匯和大宗商品交易主管羅柏堅補充說，傳統的風險管理產品至今仍普遍受歡迎，部分原因是產品相對簡單，客戶比較容易理解。另一方面，離岸人民幣期權（CNH Option）近年也漸受市場歡迎。