

# 看好香港3年成全球最大資管中心 瑞士私募龍頭三理由來港開業

繼近日瑞銀集團之後，再有世界級金融巨企力挺香港國際金融中心地位。資產管理規模(AUM)約1,500億美元(折合約1.17萬億港元)的全球私募市場行業龍頭公司，來自瑞士的合眾集團(Partners Group)昨日宣布於香港開設辦事處，藉此進一步拓展亞洲業務版圖。集團亞太區私人財富部門主管兼香港辦事處負責人徐家傑昨直言有三大理由來港開業，「單計內地資金已令香港成為全球第二大財富管理中心」，有信心香港2027年可以超越瑞士，成為全球最大財富管理中心。

◆香港文匯報記者 岑健樂



◆徐家傑指合眾集團有三大理由來港開業，稱單計內地資金已令香港成為全球第二大財富管理中心。

香港文匯報記者岑健樂 攝

瑞銀集團行政總裁安思杰(Sergio Ermotti)近日在瑞士出席演講時表示，香港、新加坡及美國正積極爭奪瑞士的離岸財富管理龍頭地位，並已取得重大進展，其中香港的財富管理行業正以7.6%的年複合增長率擴張，估計2027年將超越瑞士，成為全球最大財富管理中心。同樣來自瑞士、全球私募市場最大企業之一的合眾集團亦表示認同，香港有潛質成為一流的財富管理中心，預期香港市場受惠於內地經濟發展，因此決定在港設立辦事處。

## 以港作跳板拓展大中華業務

徐家傑昨日表示，集團在香港開設辦事處有三大原因：1) 香港鄰近內地市場，可接觸到大中華分銷業務及投資機遇；2) 香港擁有龐大的人才庫，可助集團擴充業務；3) 香港是全球第二大財富管理中心，故此合眾集團希望透過香港辦公室，進一步拓展亞洲業務版圖。他又指，香港的私募基金行業歷史悠久，擁有大量相關人才，大中華業務有良好機遇，希望以香港作為跳板拓展大中華業務。

他有信心香港2027年可取代瑞士，成為全球最大的財富管理中心，「如果香港是內地客戶的第一站離岸財富中心，香港將會受惠，單計內地資金已令香港成為全球第二大財富管理中心，可能未來會再吸納中東資金，或其他國際資金考慮在港設立家族辦公室等，所以(我們)認為香港是具吸引力的中心點去吸引國際資金。」

徐家傑續指，私募市場已成為亞洲個人投資者參與實體經濟日益重要的渠道。集團在香港設立辦事處，是為大中華區的分銷合作夥伴提供本地服務的重要舉措，並且能與集團於區域內的其他辦事處形成互補。

## 投資者對大中華私募需求增

合眾集團亞洲區合夥人兼主席呂凱聞昨日也指出，香港作為主要經濟中心和大灣區的區域樞紐，在私募市場擔當關鍵角色。呂凱聞稱，集團觀察到投資者對大中華地區私募市場的需求顯著增加，因此期待與香港客戶和投資夥伴進一步深化關係，將集團區域業務版圖擴大。

波士頓諮詢公司(BCG)去年在其《2023全球財富報告》中預計，瑞士因應俄烏衝突而跟隨西方制裁俄羅斯，令其財富管理業務受到衝擊；反觀香港、新加坡和迪拜等地則未受相關因素影響。報告預計到2027年，瑞士的跨境財富會以3%的年複合增長率增長，與西歐的總財富增長速度相似，然而香港(7.6%)和新加坡(9%)的跨境業務增長前景更為樂觀。BCG預料，在此消彼長之下，到2027年，香港將成為唯一一個管理超過3萬億美元境外資產的金融中心，排名第一，瑞士和新加坡分別排第二和第三。

## 集團管理資產規模1.17萬億

資料顯示，瑞士合眾集團是全球私募市場行業最大的公司，擁有1,900名專業人士，資產管理規模(AUM)約1,500億美元(折合約1.17萬億港元)。集團2004年在亞洲建立據點，在新加坡開設辦公室作為集團的區域總部，香港辦事處為集團在亞洲的第7個辦事處，其他亞洲辦事處分布於馬尼拉、孟買、首爾、上海、新加坡及東京。集團在亞洲僱用超過550名員工，在全球則共有21個辦事處。



◆瑞士的全球私募市場龍頭企業合眾集團公布於香港開設辦事處，財庫局局長許正宇(左四)昨出席該辦事處慶祝酒會。

## 合眾集團三大理由看好香港

1

香港鄰近內地市場，可接觸到大中華分銷業務及投資機遇；

2

香港擁有龐大的人才庫，可幫助集團擴充業務；

3

香港是全球第二大財富管理中心，且香港日後或可取代瑞士，成為全球最大的財富管理中心，故集團希望透過香港辦公室，進一步拓展亞洲業務版圖。

## 香港2027年超越瑞士成為全球最大財富管理中心

國家或地區	資產管理規模(美元)		於2027年的排名	2022至2027年的年複合增長率
	2022年	2027年		
中國香港	2.2萬億	3.1萬億	1	7.6%
瑞士	2.4萬億	2.8萬億	2	3%
新加坡	1.5萬億	2.3萬億	3	9%
美國	1.1萬億	1.3萬億	4	3.6%
英國本土	0.9萬億	1萬億	5	2.6%

製表：香港文匯報記者 岑健樂

## 學者觀察

## 國安法實施後 香港原有優勢沒有變

市場近日多了支持香港國際金融中心的聲音，「香港2027年超越瑞士成為全球最大財富管理中心」是熱議之一，為何當了多年龍頭的瑞士會面臨被香港取代的危機？香港有什麼特殊優勢呢？

### 香港環境最穩定 是最好的選擇

香港浸會大學會計、經濟及金融學系副教授麥萃才分析指出，從國際地緣政治方面，瑞士銀行發生危機後以及對俄制裁，讓其穩定性受影響；而中美關係影響下華裔富豪需要找安全地區管理資金，香港就是最好的選擇。

除了政治因素外，香港的競爭力重回

有位置，亦使得包括來自東南亞及中東的資金回流，尋求投資機會。麥萃才說，「前幾年大家擔憂香港國安法把錢轉走，但最後發現其實香港該有的優勢都沒有變，又回來了。」

在財富管理領域，除了耳熟能詳的家族辦公室外，還有私募基金、ETF交易所基金等主流渠道。麥萃才認為，香港的優勢在於專業人才、銀行網絡、律師和會計師事務所等強大支撐。「香港還具備資金可自由進入、無遺產稅和資產稅這些絕佳優勢，超越瑞士絕對不奇怪。」

◆香港文匯報記者 蔡競文



◆崔建春特派員(中)會見瑞銀集團投資銀行亞太區主管高橋太一(左二)、全球金融市場部中國區主管房東明(左一)。

香港文匯報訊 據外交部駐港公署網訊，6月19日，崔建春特派員會見瑞銀集團投資銀行亞太區主管高橋太一、全球金融市場部中國區主管房東明，就香港國際金融中心建設等進行交流。

崔特派員讚賞瑞銀為香港國際金融中心發展所作貢獻，期待瑞銀抓住中國經濟高質量發展和香港進入固治促興新階段的新機遇，進一步擴大內地和在港業務，收穫更多中國紅利。外交部駐港公署願為瑞銀組團赴內地訪問提供必要支持協助。

## 瑞銀：以港為跳板積極拓內地

高橋太一等表示，瑞銀對中國和香港發展充滿信心，支持香港鞏固提升國際金融中心地位。瑞銀將以香港為跳板，積極拓展內地特別是粵港澳大灣區業務，為內地和海外雙向投資提供更豐富的服務。

## 港為亞洲第二大 私募基金中心

香港文匯報訊(記者 岑健樂)接連有世界級金融巨企為港發聲，反映香港作為國際資產及財富管理中心的吸引力不減，在國際金融界擁有舉足輕重的地位。特區政府財庫局局長許正宇昨表示，合眾集團的業務拓展，反映了香港在國際金融界舉足輕重的地位。他表示私募市場資產在合眾集團與其他財富管理公司的推動下，將有望成為主流的資產類別。

財庫局資料顯示，香港資管行業管理的資產超過30萬億港元，是亞洲區內最大的對沖基金中心和僅次於內地的私募基金管理中心。目前，香港已分別有超過320家開放式基金公司及850個有限合伙基金。

就私募市場的投資前景，合眾集團亞太區私人財富部門主管兼香港辦事處負責人徐家傑昨指出，近年全球首次公開招股(IPO)市場表現波動，相反私募市場的發展前景良好，私募市場自2016年起吸納的資金量已經超越了IPO市場，投資者不投資私募市場會錯失許多機會。

## 私募市場吸金力超IPO市場

徐家傑稱，最近三四十年的IPO市場表現更波動，並指2000年至今，維持正現金流的上市公司比例下滑；反之，私募市場不乏優質中小型企業。此外，自2016年起，新股市場集資金額已低於私募市場，他預期私募市場未來吸納的資金規模將持續增長，因此，對高淨值人士而言，現時是投資私募市場的好時機，若投資者未有投資私募基金，可能會錯過不少良好的投資機會。

## 許正宇：港國際金融中心地位難被取代

來自非香港投資者。

## 歡迎投資者把握港機遇

許正宇說，根據行業報告，香港目前是全球第二大跨境財富管理中心，到2027年，香港將成為全球最大的財富管理業務中心。特區政府一直致力為資產和財富管理公司創造有利的環境，包括今年3月推出了「新資本投資者入境計劃」，旨在為香港市場注入更多資金，歡迎投資者把握香港的發展機遇。

香港文匯報訊(記者 蔡競文)來自瑞士的全球私募市場龍頭企業合眾集團(Partners Group)昨日公布於香港開設辦事處，財庫局局長許正宇昨出席該辦事處慶祝酒會，他歡迎合眾集團選擇香港作為其擴展業務的目的地，並希望更多來自世界各地的投資者和企業來港，利用香港的制度優勢、優越的營商環境、專業人才以及作為「超級

聯繫人」的角色拓展業務。

## 私募可成主流資產類別

許正宇指出，合眾集團在港拓展業務，反映香港在國際金融界舉足輕重的地位，而私募市場資產在合眾集團與其他財富管理公司的推動下，將有望成為主流的資產類別。合眾集團在私募股

權、私人信貸、基建設施、房地產等方面的投資專業知識和經驗，將進一步豐富香港對環球投資者提供的產品及服務。

他又指，現在正是資產和財富管理企業在香港立足或擴張的大好時機。香港是全球財富和資產擁有者的主要投資中心，截至2022年年底，香港的資產管理規模達到4萬億美元，其中64%的資金