

外资行逐鹿中国财富新贵



国际知名波士顿咨询公司 (BCG)发布的最新报告显示,截至 2009 年年底,有 1000 万元以上资金可用来投资的人群已经达到 64 万人,有 67 万户家庭的资产达到百万美元。迅速增长的“新富”人群,让外资银行虎视眈眈。资产达到 800 万元以上的人群被花旗银行定义为“高净值人群”。如今中国的这一人群已经仅次于美国和日本,位列全球第三位。

私人银行这个高端而神秘的领域,正成为中外资银行大战的必争之地。拥有全球视野和网络的外资行在争夺中国“高净值人群”的战争中胜算几何?

伴随着全球经济在 2011 年年初高呼“回归正常化”,外资银行在中国市场的财富管理经历了 2008 年金融危机的信心考验之后,也重新步入正轨。多家外资银行均表示,无论在产品发售还是客户数量上,均有所提升,花旗、渣打、汇丰等外资银行财富管理品牌也纷纷升级。

“究其原因,和 2010 年外部市场的回暖密不可分。”渣打银行个人银行财富管理部副总裁冯博对记者表示。

瞄准“新富”

“花旗私人银行部门不会退出中国。在亚洲地区,花旗的财富管理规模是最大的银行之一,总的管理资产规模已经达到了 6000 亿元。”花旗银行副行长石安楠说。

2010 年 9 月,石安楠宣布花旗私人银行部门在中国进行全新升级,并且回应了其私人银行部门一度退出中国的传言,而他们所服务的人群,正是中国财富金字塔尖的“高净值人群”资产 800 万元人民币以上。据悉,中国“高净值人群”规模预计在 200 万~300 万人之间,过去三年,这一人群又实现了快速增长。

中国日益兴起的中产阶层富人吸引了外资银行的目光,除了上述炙手可热的“高净值人群”,不少财富新贵也迎来了外资银行瓜分热潮。

近日,尼尔森调查公司公布了一份其在北京、上海、广州、深圳 4 大城市的调查报告,报告称,一个新兴的社会群体已经悄然产生,其月收入在 1 万~4 万元之间。渣打银行将其命名为“进富一族”,预计到 2013 年“进富一族”在亚洲的规模将达到 8600 万人,在未来 4 年内,每 4 人将会有 1 人跨入富裕人群行列。为了更好地服务这一阶层,

渣打升级了自身的创智理财品牌,从年收入 10 万元以上过渡到以“进富一族”为主要的目标客户群。“‘进富一族’是一个正在迅速壮大的客户群,特别是在亚洲,市场潜力巨大。”渣打银行尊尚个人银行集团总监胡美霞说。

无独有偶,2011 年伊始,汇丰银行也在中国内地首次推出“运筹理财”服务,这是汇丰在全球针对新兴富裕群体的理财需要而专门创设的服务品牌。据统计,新兴的中层富裕人群在全球超过 1.5 亿。汇丰发现,随着世界经济重心的东移,亚太地区这一群体的比例正在不断上升;与传统概念相比,新兴的富裕群体更为年轻,在内地主要集中在 25~39 岁的年龄段。

汇丰在内地最新的一项调查显示,超过七成的新兴富裕人士希望通过科学的理财规划实现财富的增长,而认同“今天花明天的钱”这一消费理念的仅占约三成。“与很多市场相比,内地的新兴富裕群体对未来更具憧憬,并有非常强的积累财富的意愿。2011 新年伊始,汇丰将个人金融服务首次延伸到这一群体,希望通过‘运筹理财’的环球服务标准和理念,支持这一客户群体实现财富积累的目标,为他们步入下一个人生阶段做好财务上的准备。”汇丰中国个人金融理财服务副总监李峰表示。

量身定制

无论私人银行、进富一族还是运筹理财等诸多称号,背后都体现着外资银行对客户分层的理念。

以理财产品为例,近两年呈现保本为主的趋势。“一方面客户需要,另一方面监管层也希望以保本为主。”东亚银行副行长林志民对记者说,银行的策略在于首先对客户进行分层,一般客户力推保本,高端客户则选择推荐一些高收益不保本产品,比如资产高达 100 万美元以上的私人,银行可以量身定制产品。

冯博亦表示,渣打的优势在于可以满足不同投资者对资产类别、投资期限、结构等各个方面的个性化需求。在产品设计开发过程中,渣打专业的财富管理团队将继续结合渣打全球研究机构对基本面和市场趋势的研判、渣打的资产配置模型以及客户的需求。

“对于风险偏好较低的客户,我们有 3 个月到 5 年期的保本型人民币结构性理财产品供其选择。对于经验更丰富的投资者,我们发

行的代客境外理财系列产品将帮助他们获得投资外汇、商品和海外股票的机会。对于高净值和私人银行客户,我们还将为其量身定做个性化的理财方案。”冯博说。

但内地新贵积极的参与意识与相对不足的投资经验,以及高居不下的人才流动率,仍将是外资银行私人银行业务未来发展面临的巨大考验。

以产品带动存款

2011 年,未能从 4 万亿元盛宴中分羹的外资银行面临贷存比年底达标的重大考验。

消息人士表示,在上海注册的 40 余家外资银行中,仅花旗、汇丰、渣打等 6 家银行的贷存比在 75%的合格线以内,压力可谓不小。“贷存比要达标,只有两个办法:存款加大、贷款放慢。我们新的贷款很多已经停掉了。”一位外资银行高管对记者表示。

“一直以来,以产品拉动存款是外资银行的主打战略。”林志民对记者表示。

比起全国网点如毛、坐享存贷利差的中资银行,网点稀少的外资银行一向主打“技术牌”,财富管理被视为最能快速开展局面的个人银行业务。

外资银行着力理财市场,对拉动存款有着重要意义。一方面客户因产品接触外资银行,存入自身资产;另一方面,购买产品本身对于改善银行贷存比意义重大。“外资银行的理财产品很多是 90%、95%保本,购买这样的产品,保本的部分在银行的资金池一般作为存款计算,有利于改善贷存比。”上述外资银行高管对记者如是分析。

据普益财富的统计数据显示,就 QDII 而言,2010 年新发行的 QDII 产品 69 款,主要为渣打与花旗发售,其中渣打 50 款、花旗 16 款;而中资行方面,工行发行 2 款、中行仅 1 款。

根据央行上海总部公布的最新数据,2010 年外资银行人民币存款增长较快,其中,外资银行法人存款增加明显。2010 年,外资银行新增人民币存款 816.1 亿元,同比多增 206.8 亿元,存款增长 34.5%,增幅高出中资金融机构 17.6%,新增存款呈前低后高态势。其中第三季度和第四季度存款分别增加 311.8 亿元和 441.27 亿元,同比分别多增 146.1 亿元和 82 亿元。

(摘自《中国经营报》徐瑾 / 文)

好生活 不等于富足生活

富足的、有保障的物质生活,从从容优雅的生活情调,健康的身体,快乐的心情等,都是好生活的组成部分。但是,仅仅这些还不够。

当下国人最普遍的一个误解,就是把好生活等同于物质富足或奢华的生活。我们的广告一直在塑造所谓“成功人士”的标志,就是名车、名表、豪宅等奢侈品。好生活真的等于物质富足的生活吗?

一个最新报道说,一份《2010 2011 消费者食品安全信心报告》显示,近七成人对中国的食品“没有安全感”。就算我们的生活水平提高了,食品丰富了,喝奶粉不稀奇了,鸡鸭鱼肉也经常吃了,可如果我们的食品中隔三岔五被曝光含有有毒元素,我们会觉得这样的生活是好生活吗?

时下媒体经常有物质生活越来越好,心情却越来越坏的报道,原因就是在我们生活的环境中,社会正义还有待进一步伸张,公民权利还有待进一步落实。一个人如果经常无故受到权力的伤害,如果无法捍卫自己的尊严,感受不到周围人群的信任和关爱,相反却时刻感受到周围人的猜测和怀疑,他的物质生活再富足,他的生活也不是好生活,他的心情也不可能好。

“好生活”这个概念除了容易和富足的生活混淆,还容易和审美化的生活混淆。这在一个具有审美主义文人传统的中国特别容易发生。例如,一个叫“采采卷耳”的网友,写了一篇题为《什么是好生活》的文章,认为“好生活”就是“诗意人生、审美情怀。”文章写道:“好生活,是在当下能够感受乐趣,对未来能够报以希望”,这“乐趣”,在作者看来欣赏“风流典雅的中国诗句和抑扬顿挫的中国书法”,就是“见识更多的棋友,分享更多的智慧”。

作为爱好艺术的人文知识分子,我当然很认同这类审美化的生活,这种诗意人生。但必须指出,审美化的人生并不是好生活的全部,它最多只是好生活的一部分。

我愿意再一次强调,好生活的“好”是综合的指标。富足的、有保障的物质生活,从从容优雅的生活情调,健康的身体,快乐的心情等,都是好生活的组成部分。但是,仅仅这些还不够。就目前的情况看,政治权利的落实,公民权利的保障,社会正义的伸张,可能是好生活中更急于落实的部分。

亚里士多德说:人是政治的动物,人不同于动物之处,在于人不满足于私人和家庭生活的安逸与富足,他总是希望走出私人领域,投身于公共领域的政治实践,在公共空间呈现非凡和伟大。这是人之为人的本质规定。

(摘自《新京报》陶东风 / 文)

► 财智书简 | Caizhishujian

金钱梦话

□龙良贤

2、物理学是一门精确的科学
物理学的原理、定律,精确无误地解释了浩瀚宇宙的各种现象和变化。主宰物质世界的原理,无所不在。

1687 年,经典物理学之父牛顿发表了“运动三大定律”,阐述力与物质间的关系。这三项定律,完美地解释并预测了物体的运动:

1、物体动者恒动,静者恒静。除非施力于物体,其状态不会改变。

2、连续施力于物体,将使物体沿施力方向加速前进。

3、每一段力,都存在等能量的反作用力。

如果你不是一位物理学家,也不用担心。我们将以最简单的词语,阐述运动三大定律,并说明它们与钱的关系。

任何一个物体,如果我们同时从相反方向施加相同的力,这物体将会静止不动;如果两个方向所施加的力不等,物体将顺着施力较大的方向移动。

风筝就是最好的例子。风的力量将风筝推离我们,手中的线却将风筝拉向我们。飞翔的风筝,有两股力量施加其上,也就是推力和拉力。

如果这两股力量相等,风筝就会与我们保持固定的距离;如果放



松手中的线,这是拉力减弱,风力相对增强,风筝就会顺风远飘;如果我们卷动线架,拉力大于风力,就可以慢慢地将风筝拉近我们。

宇宙中的所有事物,都与飞扬在空中的风筝一样,任何时候都有不同的力施加于它们,即使我们不知悉这些力量。桌上一支静止不动的笔虽然静静地躺着,却有无数的力施加于这支笔。物体不动,并不表示未被施加任何力,而是所有的力均衡而全部抵消了。如果这个物体加速移动,表示施加其上的某一股力,没有被相反的力抵消掉。钱也服膺着同样的物理法则。我们应该还记得,钱是一种物质,一种实质的存在,也受物理法则的规范。因此,钱与宇宙万物一样,同样承受相反的力。

从这个角度来阐释钱,钱就不再是一叠纸币,我们渐渐地了解了钱的真实意义。虽然,吸引或排斥钱的力量,与物理学上的力,属于迥然不同的形态,却仍不可忽视。一旦你了解钱的流向与力有关,你就会去控制它,开始学习如何使用力将钱吸进你的荷包。

(连载之四)



国内外公开发行
国内统一刊号:CN51——0098
邮发代号:61——85
第 028 期 总第 6800 期
2011 年 1 月 29 日 星期六
庚寅年 十二月二十六

【一个|阶|层|的|声|音|】

经理日报