

《香港信托行业报告：构建核心地位》发布

香港作为信托中心前景乐观

本报记者 樊融杰

6月22日，毕马威与香港信托人公会联合发表了名为《香港信托行业报告：构建核心地位》（以下简称《报告》）。《报告》显示，尽管经营环境存在重重挑战，中国香港的信托行业始终保持韧性，资产管理规模持续增长，接近三分之二（61%）受访者认为在短期至中期内，中国香港作为信托中心的前景仍然乐观。

内地仍是主要增长动力

《报告》通过对香港信托人公会的会员机构进行网上调查及与30多位信托行业高管人员和监管机构官员进行访谈，提供对香港信托市场现有形势及前景的分析，并探讨了信托行业未来增长机遇。

其中88%的受访者表示，内地市场仍然是香港信托行业的主要增长动力。其中，受访者特别指出，内地金融服务业不断开放、粤港澳大湾区持续发展以及私人财富增加，为行业缔造了巨大机遇；54%的受访者指出，他们已经制订了大湾区业务策略计划，而另有23%的受访者预计会在未来12个月内制定有关策略。

许多受访者指出多个令香港私人信托和信托服务需求有所增加的主要趋势。首先是两代之间的财产转移不断增加，上一代希望建立合适的架构来保护家族财富；其次是内地新晋富裕人士和年轻企业家的崛起，他们当中许多人希望在全球各地筹集资金并保护财富。根据胡润中国富豪榜显示，2020年创造的财富比过去5年综合创造的财富还要多——即使是新冠肺炎疫情下也无法阻挡这种趋势。

受访者预计这些趋势在未来几年还会持续，香港的私人信托行业通过为内地不断增长的客户群体提供服务可获得不少利益和机遇。

面对疫情保持韧劲

新冠肺炎疫情无疑严重颠覆了各行各业，香港信托行业也不能独善其身。

《报告》中的受访者强调，虽然从运营角度来看疫情的确在最初造成了一些干扰，而且由于短期市场波动带来了一些不明朗因素，但香港的信托行业仍能保持灵活应变的能力。

受访者指出，新冠肺炎疫情的流行实际上也带来了一些积极影响，例如推动信托公司寻求创新，进行科技投资并加速现有数字化进程，探索新的工作模式，提高客户参与度并提升员工技能。

香港信托人公会主席石悦玫表示，“疫情为信托行业带来了一些增长机遇，包括私人财富领域的受托人发现高资产净值客户正把目光进一步投向其财富和传承计划，机构和私营领域的受托人则看到市场对ESG领域投资机会的兴趣不断增加。同时，疫情下的众多封锁措施亦促使信托人主动采用各种科技方案应对挑战，这种情况在3年前实在是难以想象，而拥抱科技发展与数码化进程，正是造就信托行业发展的另一个重要增长契机。”

关注香港人口老龄化

数据显示，中国香港是居民预期寿命全球最高的地区之一。根据2019年的数据，女性为88.1岁，男性为82.2岁。相关预测显示，香港人口老龄化的趋势在未来几年将继续显著增加。预计65岁及以上长者（不包括外籍家庭佣工）所占比例将从2019年的18%增加至2039年的33%和2069年的38%。

人口老龄化的趋势也是信托行业的重点关注领域和机遇。在财富管理领域的另一端，特别是对于私人信托来说，人口老龄化可能会导致市场对两代之间财产转移和传承计划相关信托架构的需求增加。