

随着我国居民收入水平和经济发展水平的不断提高，中国私人财富市场也迎来稳健发展态势，中国内地高净值人群规模和数量不断在增长。日前，招商银行和贝恩公司在北京联合发布的《2021中国私人财富报告》(下称《报告》)透视出当前私人财富管理市场的变化。

招联金融首席研究员董希淼在接受《证券日报》记者采访时表示，近年来，随着个人与家庭财富快速积累和富裕群体日益庞大，作为向高净值人士提供的以财富管理为基础的全方位、高层次服务，私人银行业务逐渐成为国内商业银行重点关注的业务领域。

## “新富人群”

### 成高净值群体主力

《报告》显示，2020年，中国个人可投资资产总规模达241万亿元人民币，可投资资产在1000万元人民币以上的中国高净值人群数量达262万人，预计到2021年底，这一数字将增至近300万人，可投资资产总规模将达约96万亿元人民币。

值得注意的是，高净值人群主力发生了变化，董监高、职业经理人、专业人士成新富人群，首次超越创富一代的企业家群体。《报告》显示，2021年，中国高净值人群结构更加丰富多元，伴随着互联网、新能源等新经济、新行业发展迅猛，股权增值效应助推新富人群崛起。董监高、职业经理人、专业人士群体规模占比由2019年的36%升至2021年的43%，而创富一代企业家占比缩减至25%。

从年龄上看，年轻群体创富速率加快，40岁以下高净值人群中，新经济董监高、新经济创富一代为代表的新富群体占比显著提升，已经成为高净值群体的中坚力量，占比从2019年的29%升至2021年的42%。

董希淼对《证券日报》记者表示，首先，高端高净值人群主力发生了变化，这说明我国整个经济增长速度快，整个结构也在优化，服务业更加发达起来，专业人士、董监高、职业经理人收入也在提高。其次，中国经济改革开放40多年来，财富在不断积累，原来更多财富是创富一代创造出来，现在有些财富是多年积累下来，这也说明创富的需求仍然存在，财富的安排、规划、传承会受到更多的重视。

记者注意到，新富群体迅速崛起离不开新经济、新行业快速发展的推动。新富群体所从事的行业和领域，大多数集中在新兴产业。从行业细分的角度来看，2019-2021年，生物医药、医疗器械、电动汽车、线上教育、医疗服务等新兴行业的优质企

业成为资本市场追捧的对象，上述企业的IPO、股权融资案例数量和金额均名列前茅。

## 理财机构角逐

## 财富管理市场

高净值人群持续快速增长，给国内的私人银行业务带来了更多的市场机遇。目前，大型银行、中小银行、券商、私募、信托、第三方机构等共同参与市场角逐，私人财富管理市场竞争加剧。

《报告》指出，在选择打理财富渠道方面，高净值人群对于将资产交由专业机构配置的意愿加强。创富一代整体更偏好寻求机构方面专业意见，但不同行业的企业家存在不同机构偏好。新经济创富一代企业家投资渠道更加多元，更偏好从非银机构如券商、私募等获取配置建议；传统经济创富一代企业家更加信赖认可银行渠道，更偏好直接从私人银行客户经理获取配置建议。

面对私人及家庭财富增长迅速的市场机遇，近年来，多家银行均不断加码私人银行业务。近日，中国银保监会官网发布《中国银保监会关于筹建兴业银行私人银行部的批复》，同意兴业银行筹建私人银行部，为该行所属分行级专营机构。

董希淼表示，银行是中国金融业的主体，在服务高净值人群发挥主要的作用，虽然银行的私人银行业务发展很快，但也存在一些问题。首先，银行虽然高度重视高净值人群的服务，优势很突出，但是还有些银行不够重视。其次，对于高净值人群的服务，不但有金融服务，还有非金融服务，所以国内银行人才储备还很不够。最后，还要选择好的组织模式，有些私人银行业务专营机构其实效果并不好，还是应该在内设机构设立。

在董希淼看来，银行要不断地创新产品和服务，既包括金融产品和服务，也包括非金融产品和服务，一站式地满足高净值人群的需要。银行的自身能力不够，可以加强跟外部机构合作，共同创新一些产品和服务，在私人银行业务上，还要坚持开放银行的理念，多方合作、协同服务，提升服务水平。

