

# 外部资产管理公司 (EAMs) 对私人银行的压倒性优势： 来自高净值人士的机会无处不在

## 背景及易峯观察

- 鉴于亚洲高净值人士 (HNWIs) 的高增长率, 预计新加坡的 EAMs 数量将在十年内增加 25%, 香港将增加 50%。
  - 外部资产管理公司 (EAMs) 的定义: EAMs 为其客户开立银行和保管账户。通常, EAMs 从客户处获得授权, 以管理该账户旗下的资产。
- EAM 在选择业务伙伴和为客户定制解决方案方面享有更大的灵活性。
  - 平均而言, EAM 会同时与超过 6 家保管银行合作。
- 提供个性化解决方案是 EAMs 和私人银行之间的主要区别。

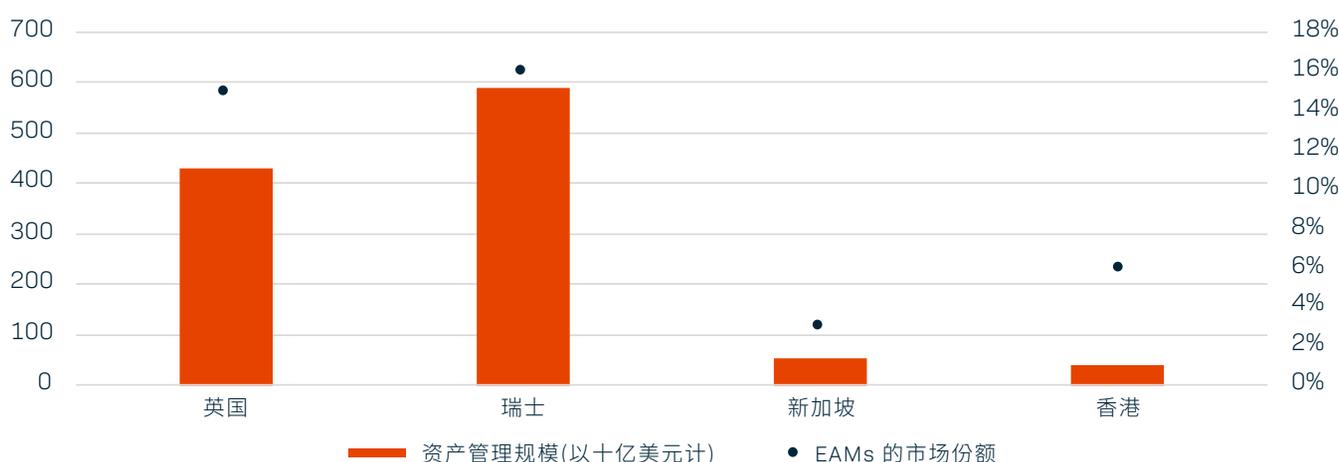
## 关键点

- 通过与易峯合作, 外部资产管理公司 (EAMs) 可以享受以下优势:
  - 增加资产管理规模 (AUM)
  - 服务多样化 (提供替代性融资解决方案)
  - 更广泛的投资机会 (具备不限定用途贷款)

## 亚洲地区的 EAMs 数量正不断增加

根据《亚洲私人银行家》于 2018 年的一项研究，新加坡和香港的外部资产管理公司 (EAMs) 市场份额分别约为 3% 和 6%，远低于英国和瑞士的 15% 和 16%。同时根据瑞士信贷的另一项研究显示，亚洲的高净值人士增长速度高于欧洲和北美。因此，预计随着更多高净值人士和 EAMs 市场份额的提高，EAMs 的数量将增加。

市场份额和 EAMs 的资产管理规模

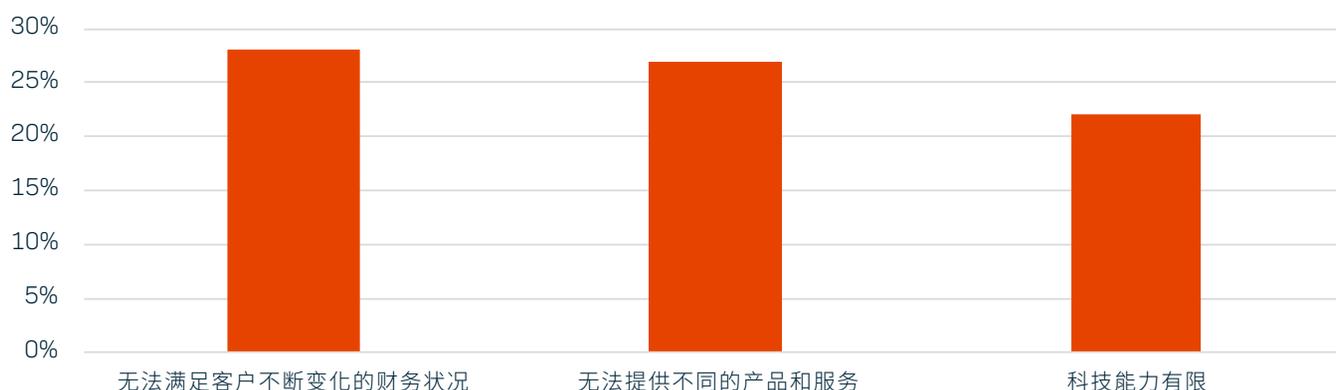


## EAMs 的优势：更高灵活性，更多产品

为了获取更大的市场份额，外部资产管理公司 (EAMs) 需要专注于个体优势——提供比私人银行更丰富的产品选择，并具备更高的灵活性。私人银行家通常需要从其银行发行的产品中作出选择。但由于 EAMs 独立于其他金融机构，他们可以随时比较市场上的所有产品，为客户挑出最佳选项来满足客户的需求，包括各种替代投资和与环保社会治理 (ESG) 相关的产品。根据《亚洲私人银行家》2018 年的同一项研究，EAMs 平均与 6 家以上的银行同时合作，大大增加了可用产品的范围。

2022 年普华永道 (PwC) 的报告更指出，27% 的高净值人士 (HNWIs) 因其对不同产品和服务的需求而在更换顾问。此外，66% 的 HNWIs 希望享受更个性化的财富管理服务。

投资者更换顾问的主要原因



与易峯合作，可以成为 EAMs 脱颖而出的解决方案，并具备以下优势：

- 1. 资产管理规模 (AUM) 增加：**根据《亚洲私人银行家》的报告，EAMs 的客户大部分资产和财富集中在股票上。当客户将其股票质押给易峯后，他们可以将贷款款项存入银行用于其他投资，从而增加 AUM。
- 2. 服务多样化：**通过提供替代融资解决方案，客户将拥有更多的融资选择。易峯的无追溯权特性与银行提供的典型保证金贷款大不相同，这将保护客户免受下行风险的影响。此外，由于风险敞口，银行可能无法为香港上市的小至中型股票提供融资，而易峯的抵押要求更有利于借款人，有益于 EAMs 并为他们提供更广泛的股票融资产品。
- 3. 更广泛的投资机会：**由于易峯在贷款中提供非特定用途的特性，EAMs 可以帮助客户通过投资不同类型的产品来实现其投资目标，进一步实现投资组合的多样化。由于易峯提供三年或更长期的贷款期限，与保证金贷款或其他融资产品相比，客户将更容易跟具有较长投资期限的投资产品相匹配。

## 联络我们



### 高国登 (GORDON CROSBIE-WALSH)

亚洲区首席执行官

+852 3958 4589

gcrosbie-walsh@equitiesfirst.com

#### 曼谷

+66 2059 0242

THinfo@equitiesfirst.com

#### 香港

+852 3958 4500

HKinfo@equitiesfirst.com

#### 上海

+86 21 8033 3601

info@equitiesfirst.com

#### 北京

+86 10 5929 8686

info@equitiesfirst.com

#### 首尔

+82 2 6370 5180

info@equitiesfirst.com

#### 新加坡

+65 6978 9100

SGinfo@equitiesfirst.com

易峯是一家全球化的投资机构，专门为持有集中资产的股东提供股票融资服务。在过去的十九年，易峯为过百个投资人和企业家提供了融资方案。  
(<https://equitiesfirst.com/cn/>)

### 免责声明

香港/新加坡：Equities First Holdings Hong Kong Limited 在香港根据《放债人条例》获牌照（放债人牌照号码1780/2022），并根据《证券及期货条例》获牌照进行证券交易业务（第一类牌照）。本文件中对“EquitiesFirst”、“我们”、“我们的”或“公司”的任何引用均应解释为对 Equities First Holdings, LLC (EFH LLC) 及其子公司的引用。本文件由 EquitiesFirst 编制，并未经香港证券及期货事务监察委员会审核。本文件并非作为出售证券的要约或购买 EFH 香港管理或提供的任何产品的邀请。该计划旨在提供有关在香港未经授权给零售使用的交易和设施的一般信息，这些信息仅供香港的专业投资者和新加坡的合格投资者使用。本文件并非旨在提供予向其提出上述要约或邀请将属非法或严禁的个人或组织。所有投资都包含风险并可能失去价值。过去表现并非未来业绩的保证或可靠指标。本文件包含的数据可能不完整或不全面。因此，该信息的全部内容受 EFH 构成文件中所列适用于该交易的条款的限制，并且应与此类 EFH 文件一起阅读。