



即時發佈

花旗集團 (紐約證券交易所買賣股份代號：C)

2012年6月20日

花旗集團贊助的研究報告指出中國信託基金資產 至 2015 年將增加三倍至超過 1 萬億美元

香港—花旗集團委託獨立機構編製的報告「*中國：為資產管理公司提供全球最佳機遇？*」於今天發表，當中明確指出中國零售和機構資產管理行業將有顯著的增長潛力。負責編製報告的 Z-Ben Advisors 表示，這方面的增長潛力是受到下列因素推動：

- 由於政府透過政策改革，鼓勵發展投資市場和進行人民幣國際化，信託基金資產至 2015 年將增加三倍至超過 1 萬億美元，並可能於 2020 年再增加一倍；
- 為應對人口迅速老化的挑戰，退休金制度將顯著增長；
- 機構投資者減少直接持有主權債券，而將資金投向管理式股票及另類投資組合，以尋求較高的回報和較低的相關性；
- 中國市場正演變成爲一個獨特的資產類別（有別於「金磚四國」及新興市場）；
- 全球投資者現在持有的中國股份比重顯著偏低（現爲 0.1%），但將與中國所佔的全球市值份額（現爲 11%）逐漸靠攏。

上海 Z-Ben Advisors 董事總經理 Peter Alexander 說：「中國的經濟發展造就了龐大和持續增長的中產階級。然而，中產階級雖然變得較爲富裕，但卻將財富儲蓄起來而不是用作投資，這與經濟發展脫節。因此，監管機構希望扭轉這情況，並提供一個穩定的環境，爲國家達致更全面經濟增長的目標奠定基礎。」

報告進一步指出，雖然中國爲零售金融產品銷售建立了開放式的結構，但內地銀行仍然是佔主導地位的分銷渠道，而預期外資銀行在

不久將來會成為基金分銷商。至於對資產配置和投資的看法較為成熟的機構投資者市場，轉變正在加速，也許可為資產管理公司提供更多的短線機會。私募股權和對沖型投資的增長勢頭將繼續加強。而交易所買賣基金（ETFs）亦迅速發展，並得到監管機構的積極支持。

花旗集團亞太地區交易服務高級顧問 Stewart Aldcroft 就資產管理業的問題表示：「這是中國資產管理行業一個振奮人心的時刻，前景肯定一片光明。中國仍然是一個極複雜的市場，繼續開放帶來希望的同時，但不一定能使運作化繁為簡。而紮根地方市場及訂立一個進入市場的明確策略，則可提高成功機會。」

報告進一步指出，在考慮進軍中國金融市場的方針時，必須緊記法規的轉變並不明朗。雖然先行者通常會有非常強大的優勢，但是監管變動（推動增長的主要動力之一）很少會單獨或在沒有警告的情況下發生。

花旗集團證券及基金服務部亞太區主管大衛羅素 (David Russell) 說：「中國資產管理行業正在經歷重大轉變。透過我們的市場報告和 Citi OpenInvestorSM 等解決方案，我們幫助客戶了解市場動態，同時有助找出促進經濟增長和盈利能力的新機會。」

Citi OpenInvestor 為今天的多元化投資者提供投資服務方案，當中結合專門知識、綜合實力和花旗集團全球網絡的力量，協助客戶在不同的資產類別、策略和地域方面達致表現目標。花旗集團的網絡遍及超過 95 個國家，管理超過 13 萬億美元資產，提供屢獲殊榮的服務和無可比擬的規模。花旗集團為機構、另類投資及財富管理公司提供全面的投資服務，包括中台部門、基金服務、保管、投資及融資方案，以根據客戶的個人需要，助其應對特定挑戰。

###

花旗集團

花旗集團為一間世界級之金融機構，服務全球超過 160 多個國家及司法管轄區約 2 億名客戶。花旗集團為消費者、企業、政府及機構提供一系列多元化之金融產品及服務，包括零售銀行及信貸、企業及投資銀行、證券經紀、金融交易服務及財富管理等。

有關花旗集團其他資料，請瀏覽 www.citigroup.com | Twitter: @Citi | YouTube: www.youtube.com/citi | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: www.facebook.com/citi | LinkedIn: www.linkedin.com/company/citi

關於花旗金融交易服務

花旗集團企業及機構客戶業務旗下的金融交易服務，為世界各地的跨國機構、金融機構及公營機構，提供綜合現金管理、交易、證券及基金服務。金融交易服務全球超過 95 個國家逾 65,000 名客戶。截至 2012 年第一季，債務結餘為 3,770 億美元，託管資產達 13 萬億美元。

Z-Ben Advisors

Z-Ben 是一家位於上海的諮詢公司，其核心分析技術針對中國投資管理市場，探索外來資產管理及服務公司所能把握的各種機會。Z-Ben 成立於 2004 年，匯聚熟悉當地情況和全球金融服務業需求的專業團隊。Z-Ben 能迅速提供優質、獨立的分析和客觀意見，表現備受業界認同。