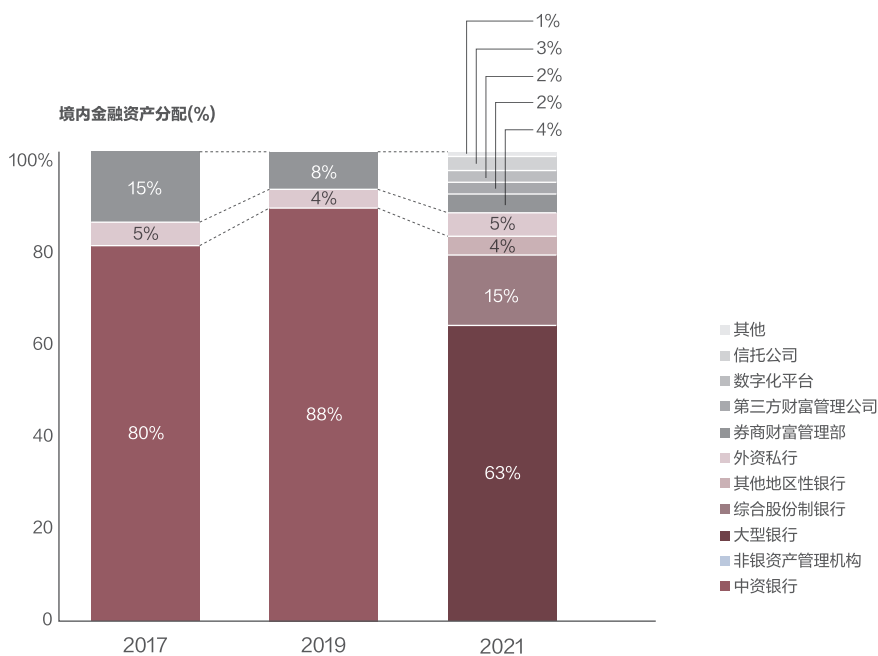


第三章 中国私人银行业竞争态势

机构选择分化并呈现差异化定位, 银行系私行仍是首选

中国经济和财富管理市场趋向稳定, 高净值人群逐渐成熟, 规避投资风险、实现资产的保值增值依旧是核心诉求之一。2017-2021年, 中资银行长期位居高净值人群稳健配置首选, 境内资产配置比例提及率均超80%, 外资银行则通过深度理解高净值人士在跨境需求、帮助搭建国外关系网和提供专业的海外投资产品和服务, 在高净值人群海外的资产配置和优化方面占有一席之地。调研显示, 其配置比例提及率维持在5%左右。2021年, 随着行业监管环境与行业自律体系日益完善, 在明星私募及投资产品收益率走高的驱动下, 高净值客户在券商、私募机构的配置比例提及率达到12%, 这些机构一方面在证券、基金等权益类资产配置上被认为更加专业。(参阅图40)

图 40: 2021 年中国高净值人群财富管理资产配置比例

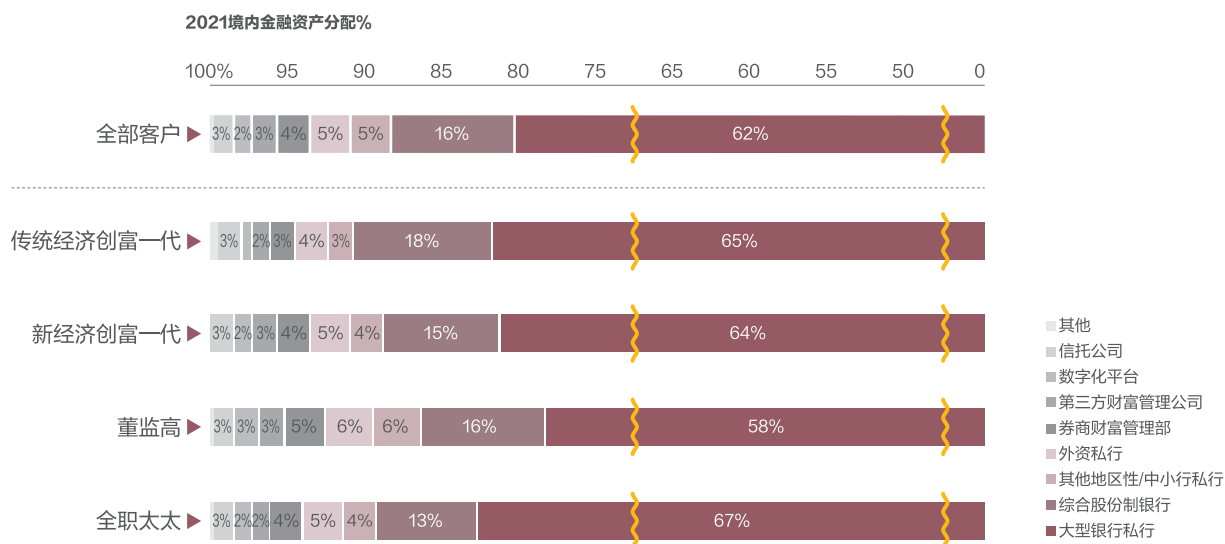


来源: 招商银行—贝恩公司高净值人群调研分析

第三章 中国私人银行业竞争态势

2021年，资管新规和理财新规等政策落地逐步完善，境内外金融市场波动持续。随着金融需求的提升，大型综合银行较为完善的服务体系受到客户青睐。调研显示，大型银行私行依然是高净值人群首选，占比约62%。新经济创富一代更信赖大型银行私行，他们重视此类机构的专业水平和风险管理能力，同时也会因为数字化能力和产品选择综合银行。新经济创富一代及董监高对本地区的中小银行的选择比例有所上升。传统经济创富一代在传统大型银行之外对综合股份制银行的提及率上升达18%。（参阅图41）

图 41：2021 年中国高净值人群私人财富管理服务机构选择比例



来源:招商银行—贝恩公司高净值人群调研分析

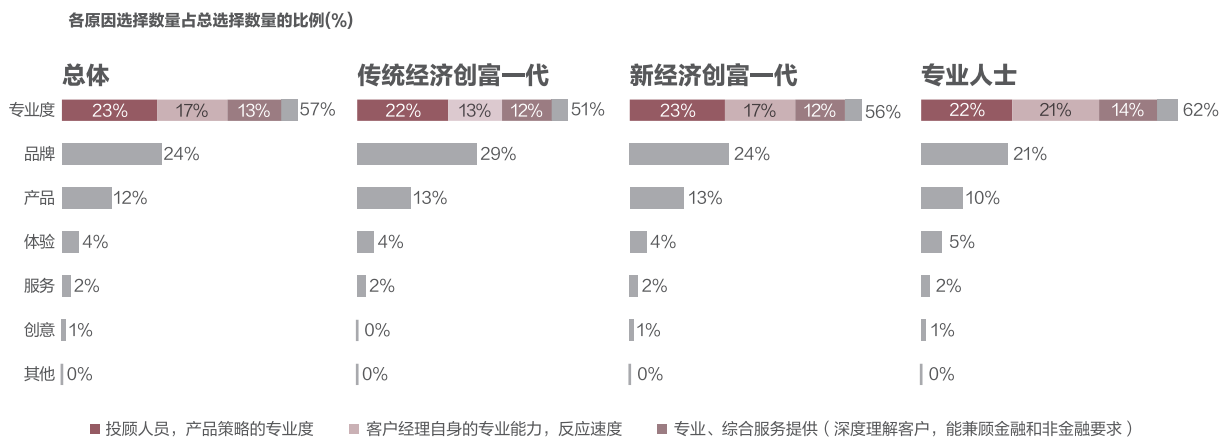
第三章 中国私人银行业竞争态势

专业度的重要性持续提升，从洞察、体验到体系化服务

2021年，中国高净值人群在私人银行选择时更成熟，从过去单纯产品需求导向转向专业服务需求，这要求私人银行能够全面、有前瞻性地理解客户需求，在市场机遇把握能力上更为娴熟。调研显示，高净值人群在选择私人银行服务时候，首先考虑的是专业度，占比57%。其中，专业度包括专业的投顾团队（洞察机会）、专业的客户经理（反应敏捷，体验更好）、专业的综合服务（深度理解客户，能兼顾金融和非金融需求）。（参考图42）

但不同人群对专业的理解及要求不同。如新经济创富一代和专业人士，要求全流程均能提供专业综合服务，但传统经济创富一代则更看重客户经理的信任及串联作用，希望能强化客户经理协同专业投顾等输入，实现专业、综合服务。（参考图42）

图 42：2021 年中国高净值人群私人财富管理服务机构选择关键性因素



来源:招商银行一贝恩公司高净值人群调研分析

综上，高净值人群在进行私人银行类机构选择、调整时，主要考量因素包括机构的财富管理能力和风格定位，对综合需求的满足程度，以及体验、信任等情感要求。大型银行、中小银行、券商、私募、信托、第三方机构、数字化平台等共同参与市场角逐，私人财富管理市场竞争加剧。

从细分市场发展来看，得益于明星私募及投资产品收益率走高的影响，中国高净值人群在券商，私募机构的配置提及率达到12%。通过聚焦客群，提升针对性产品的提供，如非金融服务等手段，第二梯队股份制银行正在奋力追赶。高净值人群对服务体验、专业度和贴心程度、多样性均有着更高要求，大型银行如能凭借综合服务的优势及资源整合，持续构建生态、则可夯实新常态下竞争领先地位的基础。

调研中发现，不同业态的金融机构结合自身资源优势，通过差异化的定位和专业性服务，为高净值人群提供了多元服务价值，百花争鸣的盛世也为观察私人财富管理市场竞争提供了丰富的样本。

附录：研究方法

《2021中国私人财富报告》主要研究了中国整体及主要区域私人财富市场特征，包括高净值人群数量与私人财富规模、细分与投资行为以及心态分析等，也包括私人银行业竞争态势，以及对中国私人银行业的重要启示。

在估算中国整体及各省市个人拥有的私人财富规模与高净值人群分布时，我们延续了历届《中国私人财富报告》采用的贝恩公司“高净值人群收入—财富分布模型”（Bain&Company HNWI Income-Wealth Distribution Model）。在持续改进2009—2019年财富分布模型方法论的基础上，我们坚持可得条件下的最高研究标准，对最近两年的市场热点问题完善及深入研究，从宏观的角度计算了全国及各省市高净值人士的数量及其拥有的可投资资产市值，丰富了独家积累十二年的数据库。由于通过抽样调查的方法自下而上（Bottom-Up）进行推算存在着对高净值人群抽样不足的问题（Under Sampling），估算误差较大，我们认为通过自上而下（Top-Down）的宏观研究方法测算的高净值人群数量相对更加准确，结果也更为可靠、全面，预测性强。《2021中国私人财富报告》利用科学严谨的统计学方法推导了高净值人群财富、收入分布洛伦兹曲线（Lorenz Curve）之间的数学关系。我们将该数学关系应用到中国整体及各省市收入分布数据，并比照最新英、美、日、韩四国的高净值人群财富分布洛伦兹曲线与招商银行的分区域客户资产分布数据，推导出了中国整体及各省市高净值人群的财富分布洛伦兹曲线。

本报告自2009年第一期发布以来，为对高净值人群投资心态和行为进行全面而深入的分析，收集了大量高端客户的一手信息。2009年，我们首次开展调研，完成了近700份问卷调研和100多个面对面深访；2011年，我们完成了约2600份问卷和100多个深访；2013年，我们进一步扩大样本量，完成了约3300份问卷和100多个深访；2015年，我们完成了约2800份问卷和100多个深访；2017年，我们完成了约3300份问卷和100多个深访，2019年，深度访谈达200个……历年的积累为针对中国高端客户的研究分析奠定了坚实基础。今年，在《2021中国私人财富报告》数据采集过程中，我们再一次进行了大规模的深入调研。本报告调研的高净值人群遍布全国各地46个主要城市，主要覆盖了包括华东长江三角洲、京津冀、粤港澳大湾区、成渝双城经济圈、长江中游、北部湾、关中平原等所有重要的经济区域，从而在最大程度上保证了数据样本的充分性和代表性。受访者主要包括行业专家、私人银行客户经理、其他金融机构的客户经理、私人银行高净值客户以及其他高净值人士。所访客户均为个人可投资资产在1000万人民币以上高净值人士。

在进行客户调研数据分析时，我们沿用了历届《中国私人财富报告》的分析方法——“招商银行-贝恩公司高净值人群调研分析方法”，并使用统计方法对一系列新的维度进行了研究。通过与2009年、2011年、2013年、2015年、2017年和2019年数据的比较，我们重点研究了近几年来高净值人群投资态度和行为的变化趋势。

招商銀行私人銀行中心联系方式


Private Banking
 私人銀行

私人銀行（北京金融街）中心	86-010-66426888	私人銀行（上海陸家嘴）中心	86-021-20777800
私人銀行（北京望京）中心	86-010-64799334	私人銀行（上海古北）中心	86-021-52321078
私人銀行（北京燕莎）中心	86-010-64606086	私人銀行（上海新天地）中心	86-021-53829922
私人銀行（北京大運村）中心	86-010-86420813	私人銀行（上海聯洋）中心	86-021-50330769
私人銀行（北京海澱）中心	86-010-82572900	私人銀行（上海外灘）中心	86-021-63235888
私人銀行（北京北辰）中心	86-010-84981966	私人銀行（上海長寧）中心	86-021-52733399
私人銀行（北京世紀城）中心	86-010-88876711	私人銀行（總行營業部）中心	86-0755-83195396
私人銀行（廣州濱江東）中心	86-020-84060166	私人銀行（深圳蛇口）中心	86-0755-26800999
私人銀行（廣州富力）中心	86-020-38928066	私人銀行（深圳福田）中心	86-0755-88025999
私人銀行（廣州金利來）中心	86-020-38780925	私人銀行（深圳寶安）中心	86-0755-25864546
私人銀行（廣州琶洲）中心	86-020-89118920	私人銀行（深圳南山）中心	86-0755-86617959
私人銀行（廣州星河灣）中心	86-020-84780608	私人銀行（深圳卓越）中心	86-0755-82719588
私人銀行（杭州）中心	86-0571-82731769	私人銀行（珠海）中心	86-0756-3291936
私人銀行（杭州城西）中心	86-0571-87395995	私人銀行（瀋陽）中心	86-024-22523730
私人銀行（杭州錢塘）中心	86-0571-87395672	私人銀行（瀋陽新世界）中心	86-024-31554098
私人銀行（嘉興）中心	86-0573-82779859	私人銀行（鞍山）中心	86-0412-5680055
私人銀行（金華）中心	86-0579-82399880	私人銀行（盤錦）中心	86-0427-2834955
私人銀行（衢州）中心	86-0570-8079136	私人銀行（丹東）中心	86-0415-2166867
私人銀行（湖州）中心	86-0572-2583052	私人銀行（撫順）中心	86-024-83256470
私人銀行（紹興）中心	86-0575-85078899	私人銀行（武漢）中心	86-027-68850975
私人銀行（濟南共青团路）中心	86-0531-81776777	私人銀行（武漢光谷）中心	86-027-67885235
私人銀行（濟南漢峪金谷）中心	86-0531-55663772	私人銀行（武漢天地）中心	86-027-82803380
私人銀行（濱州）中心	86-0543-2190990	私人銀行（宜昌）中心	86-0717-6218006
私人銀行（濟寧）中心	86-0537-6999998	私人銀行（黃石）中心	86-0714-3809066
私人銀行（聊城）中心	86-0635-8689555	私人銀行（西安高新）中心	86-029-86555888
私人銀行（臨沂）中心	86-0539-8968903	私人銀行（西安曲江）中心	86-029-81209555
私人銀行（濰博）中心	86-0533-2365182	私人銀行（咸陽）中心	86-029-33252191
私人銀行（東營）中心	86-0546-7155696	私人銀行（寶雞）中心	86-0917-3453029
私人銀行（濰坊）中心	86-0536-8052317	私人銀行（天津）中心	86-022-58637728
私人銀行（青島遠洋大廈）中心	86-0532-85711238	私人銀行（天津濱海）中心	86-022-65830637
私人銀行（青島財富大廈）中心	86-0532-80776527	私人銀行（蘇州）中心	86-0512-96869588
私人銀行（日照）中心	86-0633-8867722	私人銀行（昆山）中心	86-0512-36802069
私人銀行（成都）中心	86-028-61816037	私人銀行（長沙）中心	86-0731-82681262
私人銀行（樂山）中心	86-0833-2408851	私人銀行（株洲）中心	86-0731-22753956
私人銀行（綿陽）中心	86-0816-2773236	私人銀行（湘潭）中心	86-0731-55568970
私人銀行（大連）中心	86-0411-39853092	私人銀行（衡陽）中心	86-0734-8889830
私人銀行（東莞）中心	86-0769-22203888	私人銀行（合肥）中心	86-0551-65809527

招商銀行私人銀行中心联系方式


Private Banking
 私人銀行

私人銀行(東莞東城)中心	86-0769-22080369	私人銀行(蕪湖)中心	86-0553-3888958
私人銀行(佛山)中心	86-0757-81999623	私人銀行(無錫)中心	86-0510-82709273
私人銀行(佛山順德)中心	86-0757-22369979	私人銀行(江陰)中心	86-0510-86841891
私人銀行(江門)中心	86-0750-6555618	私人銀行(長春)中心	86-0431-81335005
私人銀行(中山)中心	86-0760-89981295	私人銀行(吉林)中心	86-0432-65015960
私人銀行(福州)中心	86-0591-83620675	私人銀行(通化)中心	86-0435-3366666
私人銀行(福清)中心	86-0591-85699555	私人銀行(鄭州)中心	86-0371-89989151
私人銀行(福州自貿區)中心	86-0591-83973795	私人銀行(鄭州農業南路)中心	86-0371-89981111
私人銀行(福州三明)中心	86-0598-8569067	私人銀行(許昌)中心	86-0374-5376006
私人銀行(莆田)中心	86-0594-6735121	私人銀行(洛陽)中心	86-0379-65119908
私人銀行(哈爾濱開發區)中心	86-0451-87008020	私人銀行(南京)中心	86-025-86797557
私人銀行(大慶)中心	86-0459-5931688	私人銀行(南京新街口)中心	86-010-84797177
私人銀行(哈爾濱群力)中心	86-0451-58681920	私人銀行(常州)中心	86-0519-88179028
私人銀行(哈爾濱)中心	86-0451-84665511	私人銀行(重慶)中心	86-023-63051997
私人銀行(昆明)中心	86-0871-63609924	私人銀行(重慶兩江)中心	86-023-65959947
私人銀行(昆明北京路)中心	86-0871-63533630	私人銀行(涪陵)中心	86-023-72885033
私人銀行(麗江)中心	86-0888-5550027	私人銀行(南寧)中心	86-0771-5827610
私人銀行(紅河)中心	86-0871-2115655	私人銀行(柳州)中心	86-0772-8812680
私人銀行(曲靖)中心	86-0874-3287889	私人銀行(南通)中心	86-0513-81551851
私人銀行(蘭州)中心	86-0931-8731135	私人銀行(寧波)中心	86-0574-83880211
私人銀行(南昌)中心	86-0791-86655433	私人銀行(廈門)中心	86-0592-5157588
私人銀行(贛州)中心	86-0797-8088351	私人銀行(石家莊)中心	86-0311-67103861
私人銀行(呼和浩特)中心	86-0471-6256253		
私人銀行(鄂爾多斯)中心	86-0477-5105777	私人銀行(紐約)中心	1-6468436740
私人銀行(呼倫貝爾)中心	86-0470-8317835	私人銀行(倫敦)中心	44-0-2039084609
私人銀行(包頭)中心	86-047-25595528	私人銀行(悉尼)中心	61-2-79095562
私人銀行(煙台)中心	86-0535-6028300	私人銀行(新加坡)中心	65-65006688
私人銀行(太原)中心	86-0351-23298888	私人財富管理(香港)中心	852-31188988
私人銀行(泉州)中心	86-0595-28985955	招商永隆銀行(香港)私人銀行中心	852-35080800
私人銀行(溫州)中心	86-0577-88075010	招銀國際私人財富管理中心	852-37618868
私人銀行(烏魯木齊)中心	86-0991-5575256		

更多私人銀行信息，敬請垂詢私人銀行業務專線：

服務專線：40066-95555

專線郵箱：4006695555@cmbchina.com



掃碼了解更多
“私人銀行”詳情

版权声明

《2021中国私人财富报告》的所有图片、表格及文字内容的版权归招商银行和贝恩公司联名所有，受到中国法律知识产权相关条例的版权保护。未经招商银行和贝恩公司联名书面许可，任何组织和个人，不得使用本报告中的信息用于其他商业目的。如需转载请注明出处。招商银行和贝恩公司取得数据的途径来源于公开的资料，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络招商银行和贝恩公司。

