



投資的目的，是著眼回報；投資的定律，是風險及回報掛勾；不過優先家族辦公室及資產管理集團董事總經理李家斌 (June) 及執行董事譚嘉豐 (Wallace) 均認為，低風險的固定收益投資工具，並非一無是處，反而能穩中獲勝，旗下客戶由今年初至今的回報達 10 至 15%，除了因為經濟表現造就成績，最重要是懂得善用投資工具，更是全港少數不做高風險結構性產品的資管公司。現時業務正朝著資產管理及家族辦公室兩大方面發展，目標客群包括低風險投資者。

優先資產管理集團是由數個內地和北美家族成立的聯合家族辦公室，專業團隊來自各行業專才，包括銀行、保險、地產、公司秘書服務等，為客戶提供專業獨立的理財分析、度身訂造高端資產配置方案，以及將提供基金管理服務。June 表示，希望通過香港這個獨特而自由的金融市場接觸區的高質客戶，目前已與多間高端私人銀行簽下外部資產管理方面的合作協議，提供多元化的產品供客戶選擇。今次落戶香港，有著統籌集團的業務方向及提供日常營運支援的作用，是客戶服務的中心點。

低風險產品選擇亦有難度

資產管理與家族辦公室的合作可謂牢不可破，為客戶的財富增值，是最大前提。現時集團業務方向，主要是進行固定收益投資，以低風險及保本產品較多。「有投資經驗的人，都會知道固定收益投資的利潤不及結構性產品，其實據我的經驗，固定資產投資亦可以是穩定獲利的方法，而我們為客戶進行的中長線投資，更要以穩建為重心。」

June 提到，要選擇合適低風險產品也不易的，例如直接債券 (level-coupon bond) 或債券基金，其實在流動性風險 (Liquidity Risk) 及集中融資風險 (concentration risk) 已大不同。另外，低風險不一定低回報的，可以通過合適融資工具增加回報，這些不是零售銀行客戶經理可以提供到的服務。

一般人都會覺得，既然是投資低風險產品，何不交給銀行管理。June 經驗分享，客戶的風險取向未必與銀行的投資產品相類同，若客戶若勉強接收，未必達到最佳回報，所以，這亦是優先資產管理集團的優勢

優先家族辦公室及資產管理集團 為客戶穩守突擊

低風險獲取高回報

所在，Wallace 與 June 會與客戶一同到私人銀行開設戶口，而他們二人就是客戶的投資經理，會給予投資意見及爭取共識，即所謂外部資產管理 (EAM, external asset management)。

善用槓桿 增強回報

集團的客戶自年初至今，均獲得正回報。例如有客戶是專科醫生，但由於工作忙碌，沒有時間處理投資事宜，與他溝通了解其投資取向後，除了每月為他爭取穩定收益外，亦因現時的經濟環境，為他在 9 個工作天內獲得百多萬盈利，主要是通過不同的投資工具為他賺得回報。

June 解釋「向銀行借貸，借錢成本高了，收益會少了，但我們的建議，利用低息貨幣減低借貸成本；在合適時候，於外匯市場再賺取差價回報。」

恒指由 27,000 點左右跌至 18,444 點，但集團仍為客戶贏得正回報，是不錯的表現。Wallace 看好美股，他亦看好大型科技藍籌股及美國投資級別債券。因為科技會繼續優化人類生活，最優質科技龍頭都在美國上市，故繼續看好美國科技股，如果相信科技會改變未來，為何今天不在低位做適量投資？最重要是要懂得控制注碼，分段趁低吸納。

背靠中國 面向世界

優先資產管理集團在香港開設全球總部，June 指出，香港是成熟的金融市場，從金管局的報告，可以知悉，香港是全球第三最多資金的地區。「香港的金融人才亦非常出色，有人說新加坡快即將追上香港，但我相信在 20 年後，也追不過香港。新加坡與香港是有協同效應，香港的資產管理公司，亦會建議客戶將部份投資放到新加坡，但仍由香港的基金經理去管理。」

事實上，June 本來計劃在 2019 年成立家族辦公室業務，直至去年 7 月，來自上海的家族決定成立了家族信託，有部份資金會在香港，由優先資產管理集團管理，現時正管理兩個家族的信託。「今天信託的價格並不高，而結構也不似從前般複雜，而信託是一個財務規劃工具，1,000 萬已可成立，故近年多了客戶成立生前信託 (living trust)、身後信託，可以合法合規去解決稅務問題，製造被動收入。」

「以往成立信託，需要由專做信託的公司進行，並要由專人負責投資，但現在交由家族辦公室，已經可以全面安排所有事項。」June 補充，集團會發展聯合辦公室，並希望這些金融及信託知識，帶給香港人。他期望可以在 11 月到上海匯報業務，又會到新加坡與合作夥伴了解開展海外業務的機遇。當然，亦會持續借鏡行內成功的家族辦公室，讓優先家族辦公室及資產管理集團愈做愈好。【C】

資本卓越資產管理服務

PRIORITY FAMILY OFFICE & ASSET MANAGEMENT GROUP



優先家族辦公室及資產管理集團
(右) 董事總經理李家斌先生及 (左) 執行董事譚家豐先生