

### 選擇智能投資平台貼士

#### 查核是否持牌

投資者可透過證監會持牌人及註冊機構的公眾紀錄冊查核，確保智能投資平台或機械理財顧問是否合規。

#### 了解服務及費用

了解平台服務範圍、限制及潛在風險，了解是否收取全包式單一收費或其他收費。

#### 提供準確及充分的資料

投資者應提供準確及充分的信息，確保平台可提供合適的投資建議。

#### 考慮風險及投資意見

投資者有任何疑問，應主動向平台或機械顧問的營運商查詢。

#### 謹慎投資

投資前了解自己的需要，以及產品的特性和風險，做好研究，選擇適合的產品，切忌盲目投資。

資料來源：投委會



▲李微儀（左）表示，人工智能應用在投資上是大大所趨。旁為雷春然。 大公報記者林良堅攝

# 篩選基金 打工仔管理MPF更方便

## 服務商：規劃退休更自主 用戶接受度趨升

### AI 金融應用 ③

調研機構 Precedence Research 調查顯示，全球使用人工智能（AI）資產管理的市場規模，去年達到37億美元，預期到2033年將高達332.5億美元，智能投資平台（Robo-advisor）亦應運而生。香港早有銀行及證券向客戶提供AI和智能投資平台（如Robo-advisor）服務，但強積金（MPF）市場遲遲未見，直到BCT銀聯集團今年1月推出全港首個人工智能（AI）顧問Mario，宏利隨後於5月試行其首個強積金智能顧問平台。

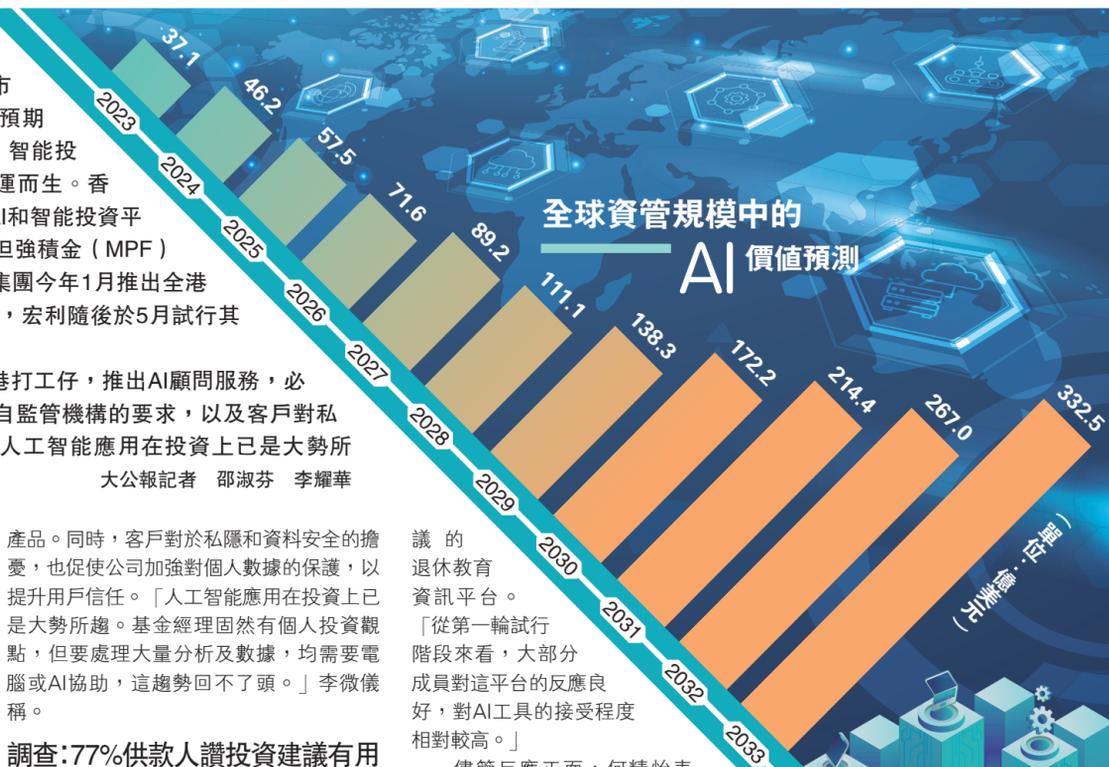
BCT表示，強積金涉及全港打工仔，推出AI顧問服務，必須非常謹慎，當中最大挑戰來自監管機構的要求，以及客戶對私隱和資料安全的擔憂。不過，人工智能應用在投資上已是大勢所趨，早已回不了頭。

目前全球有多家跨國金融服務機構應用AI技術來管理資產，如貝萊德、摩根大通、摩根士丹利、先鋒領航等。美國在資產管理方面的AI應用，在2023年達到13.2億美元規模，至2033年料高達120.7億美元，而亞太區則是最具動力和快速增長的AI資產管理樞紐，因該地區得到監管機構的支持，數碼基建不斷發展，令AI驅動創新得到更多養分。

做好私隱保護 重視數據安全

BCT今年1月與弘量研究合作推出人工智能（AI）顧問Mario，結合人工智能技術和大數據分析，為強積金成員提供投資組合以供參考。BCT銀聯集團董事總經理及行政總裁李微儀表示，Mario推出初期即錄得300名成員使用，至9月時已增至超過5000名使用者，每月均錄得雙位數增長。

「在香港有多個金融行業早已使用AI幫助成員投資，如銀行、證券公司，但強積金市場遲遲未有推出，主要是強積金市場涉及全港打工仔，必須非常謹慎。」李微儀指出，BCT推出AI顧問服務，最大挑戰來自於監管機構的要求，作為首個推出AI顧問服務的強積金受託人，BCT在過程中不斷與監管溝通，希望提供合規且具有良好用戶體驗的



調查：77%供款人讚投資建議有用



▲全球使用人工智能資產管理的市場規模，不斷擴大。

產品。同時，客戶對於私隱和資料安全的擔憂，也促使公司加強對個人數據的保護，以提升用戶信任。「人工智能應用在投資上已是大勢所趨。基金經理固然有個人投資觀點，但要處理大量分析及數據，均需要電腦或AI協助，這趨勢回不了頭。」李微儀稱。

宏利香港及澳門退休業務部主管何精怡表示，在香港，AI和智能投資平台（如Robo-advisor）的應用正在逐步發展。以宏利推出的強積金智能顧問平台為例，這是公司首個為成員提供資產類別和基金選項建議的退休教育資訊平台。「從第一輪試行階段來看，大部分成員對這平台的反應良好，對AI工具的接受程度相對較高。」

儘管反應正面，何精怡表示，許多成員對智能顧問平台所提供的資訊的理解程度不一，包括資產配置及基金建議及風險評估等。根據調查，77%的成員認為資產類別和基金層面的建議資訊，對他們有用，僅37%用戶表示風險承受能力有用。56%的僱主則表示希望為員工在基金選擇和投資組合建議方面，提供更多支援和工具。「智能投資平台對退休規劃的應用潛力巨大，目前的試行階段成功提高市場關注。」何精怡指出，宏利未來希望吸引更多成員，包括現有和新加入的供款者，積極使用自助的退休教育工具，由選擇基金、管理賬戶、轉換基金等整個強積金規劃過程變得更為有趣，增強成員於投資決策時的信心，並最終達至更有效的強積金管理體驗。

## AI投資技術有望爆紅 直追ChatGPT

宏利首個強積金智能顧問平台，分別與金融科技公司AutoML Capital及投資和儲蓄平台Syfe合作。Syfe香港區主管兼總經理李劍威表示，香港的優勢在於擁有成熟的金融市場和對新技術的開放態度，這使得智能投資平台能夠迅速吸引客戶。AutoML Capital

行政總裁林明行認為，香港金融體制完善，規管方面也足夠，相信人工智能投資技術有望像ChatGPT一般爆發。

### 可促進互動式投資教育

李劍威表示，香港的智能投資平台發展前景廣闊，Syfe希望透過提供便利、專業的投資建議，讓更多人以合理的成本，獲得與機構投資者相似的服務。他承認存在挑戰，

如市場競爭激烈，投資者對新技術接受程度不一，Syfe希望通過持續創新和優化用戶體驗，克服挑戰。

林明行認為，AI投資平台可促進互動式投資教育，強積金成員可藉此教育工具，理解投資風險和市場動態，支持長期退休規劃。AI技術在未來有潛力進一步應用，尤其是GenAI，生成更多個性化的風險評估及提供更高效率的投資指引。

## 金融業探索AI應用 政府提供便利

### 全力支持

財富管理平台StashAway業務範圍除香港外，遍布新加坡、馬來西亞、中東、北非及泰國。StashAway集團投資總監梁穎瑩表示，香港智能投資平台主要使用傳統AI技術，如數據分析和機器學習，但生成式AI（GenAI）的應用仍處於起步階段，尤其是監管方面的挑戰。

戰，使得金融機構在引入新技術時格外謹慎。隨着金管局及數碼港推出GenAI沙盒，加上特區政府發布AI宣言，提供明確監管指引，她認為，香港金融機構在探索AI應用時，將會獲得更多支持與便利。

### 須加強網絡安全監管

梁穎瑩表示，AI發展是全球趨勢，尤其在金融業方面，傳統AI在數據分析方面，依賴實質數據，當前的GenAI能夠處理更多元化的數據，包括文字和影像等非結構化數據，為金融業的應用提供全新思路。談到香港金融市場的未來，她表示，智能投資平台普及是大勢所趨，可通過技術降低成本，讓更多人享受投資的便利。但是，隨着技術快速發展，金融業面臨的挑戰也在增加，特別是與數據相關的隱私和安全問題，科技進步能夠提升服務效率，但詐騙和數據洩露的風險也在加大，為了解決這些安全隱患，金融機構需要加強網絡安全的監管，提升用戶的警覺性。

## 留意平台服務收費 投資建議並非必賺

存在風險 除着AI技術發展，香港自動化投資顧問、智能理財平台等愈趨普及。投資者及理財教育委員會投資者教育及協作關係總監楊蔚怡表示，選擇智能投資平台有五方面需要注意，分別是機構是否持牌、了解服務及費用、提供準確及充分的資料、考慮風險及投資意見，及謹慎投資。

楊蔚怡表示，機械理財顧問（或稱自動化投資顧問、智能理財平台等）利用金融科技為客戶提供理財建議，例如根據客戶的個人情況，自動建立投資組合或建議合適的標準投資

組合。她指出，無論選擇真人顧問或是機械顧問，沒有任何理財顧問能夠保證其投資建議必然獲利。在作出投資決定前，應先做足功課，了解最符合個人投資及理財需要的理財顧問方案。

楊蔚怡表示，智能投資平台或機械理財顧問是一個收費較低的選擇，由於整個服務過程在網上進行，用家需要具備一定的科技知識。她提醒投資者，在使用過程中，要懂得保障個人私隱與個人資料的安全性。

## 財管客服應用AI 五年內將提速

潛力巨大 金融科技公司弘量研究（AQUMON），透過強大算法科研能力，向投資者提供理財服務。弘量研究首席執行官兼聯合創始人雷春然表示，生成式AI（GenAI）技術逐漸受到關注，但市場上仍以傳統AI為主，且監管機構對GenAI的應用持謹慎態度。他稱，GenAI在理解和生成內容上具潛力，但其不確定性和隨機性，使得在金融領域的應用需要仔細考量。

雷春然表示，AQUMON自2016年成立以來，已與多家銀行、保險、資管等大型金融機構合作，提供財富管理自動化系統，香港金融科技環境相對成熟，監管機構在推動金融創新方面，態度開放，且重視投資者的利益保障。

### 重塑客服流程 提升效率

隨着AI技術應用增加，雷春然預期，未來三到五年，香港的AI應用將迅速推進，尤其是

在財富管理和客戶服務方面。他預計，AI將重塑現有的客戶服務流程，提高效率和滿意度，但AI無法完全取代人類的創造力和判斷力，雙方的互補將是未來工作的關鍵。

香港在金融科技領域的優勢明顯，包括規範完善的監管環境、成熟的金融市場，以及多元化的人才儲備，這些因素都為AI技術的發展創造良好土壤。隨着科技的快速發展，香港未來將在全球金融科技创新中，持續發揮重要作用，推動各行業轉型與升級。

### 智能投資平台

#### 優缺點

- | 優點     | 缺點        |
|--------|-----------|
| • 收費較低 | • 缺乏人性化接觸 |
| • 方便   | • 需具備科技知識 |
| • 門檻較低 |           |

資料來源：投委會

### 專家言論

BCT銀聯集團董事總經理及行政總裁 李微儀

強積金涉及全港打工仔，推出AI顧問服務，必須謹慎。

宏利香港及澳門退休業務部主管 何精怡

AI投資平台對退休規劃的應用潛力巨大。

弘量研究首席執行官兼聯合創始人 雷春然

未來三到五年，香港AI應用迅速推進，尤其在財管及客服方面。

StashAway集團投資總監 梁穎瑩

AI投資平台普及是大勢所趨，可讓更多人享受投資的便利。

Syfe香港區主管兼總經理 李劍威

香港具有優勢，令AI投資平台迅速吸引客戶。

AutoML Capital行政總裁 林明行

香港金融體制完善，規管足夠，AI投資技術有望像ChatGPT一般爆發。