

香港首超瑞士 膺全球最大財管中心

去年規模達23.1萬億 至2030料年均增長9%

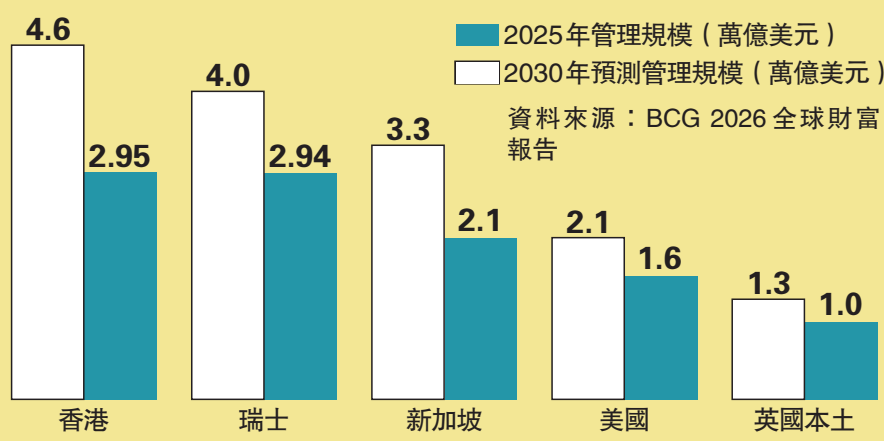
優勢盡顯

波士頓諮詢公司 (BCG) 昨日公布《2026年全球財富報告》，香港去年的跨境財富管理規模達2.95萬億元 (美元，下同；約23.1萬億元)，以大約100億的優勢壓過瑞士，首次成為全球最大的跨境財富管理中心，並有望在未來五年保持領先優勢。財政司司長陳茂波表示，國家「十五五」規劃明確支持香港強化國際資產及財富管理中心功能，特區政府將繼續把握和推動這一波發展，鞏固和提升香港國際金融中心的地位和功能。

大公報記者 黃裕慶 邵淑芬

瑞銀早前預計最快要到2027年，香港才有望成為全球財富管理樞紐「世一」。BCG昨日為香港帶來喜訊，令香港提前兩年達成目標，特區政府形容是「充分肯定香港作為全球領先跨境財富管理中心的地位」。

根據BCG報告，香港的跨境財富管理規模 (AUM) 在2025年增長10.7%至2.95萬億元，而瑞士則增長7.6%至2.94萬億元。儘管領先幅度未



資料來源：BCG 2026 全球財富報告

全球五大財管中心排名

報告重點摘要

- 香港以2.95萬億美元首次超越瑞士的2.94萬億美元，成為全球最大的跨境財富管理中心
- 全球金融財富在2025年增長10.7%至333萬億美元，較前一年增加2個百分點，是自2021年以來的最快增速
- 亞太地區仍是全球財富的主要增長引擎，區內以中國內地的增長最為強勁，達15%
- 跨境財富在2025年上升8.4%至15.7萬億美元



▲香港去年的跨境財富管理規模首度超過瑞士登頂。

算顯著，不過報告預計在2025至2030年間，香港管理的跨境財富規模將每年平均增長約9%，增幅較瑞士的6%為快，意味香港很大機會維持全球第一的地位。BCG預期到了2030年，香港的跨境財富管理規模將達到4.6萬億元，屆時與瑞士4萬億元的AUM差距將進一步擴大至6000億元。

內地資金流入佔六成

香港的AUM在2025年增長2840億元，主要是由中國內地的資金流帶動，以及股市和IPO活動活躍等因素起

作用。另一方面，報告指中國內地的資金流佔香港AUM的比重約60%，形容香港作為中國內地通往全球市場的橋樑角色得以進一步鞏固。

陳茂波表示，特區政府與金融業界在過去幾年共同努力，持續完善金融基建與生態、豐富投資產品及風險管理工具，並深化與各地資本市場的互聯互通。當前，環球投資者積極尋求多元化的資產配置，香港憑藉「一國兩制」下的優勢；自由、開放、透明和可預期的經濟政策；穩定安全的投資環境，以及跨越市場的聯通優勢，正受惠吸引越來

越多超高淨值人士及家族辦公室落戶並在港投資。

科技創新帶來財富增長

他續說，受惠於科技創新和人工智能相關產業快速發展所帶來的財富增長，內地及亞洲地區對資產及財富管理的需求將加速增長，預期「將為本港資產及財富管理業開創更大的發展空間」。

放眼全球，縱使受到貿易戰、關稅戰、地緣局勢緊

張的不利因素困擾，全球金融財富在2025年仍增長10.7%至333萬億元，較前一年增加2個百分點，是自2021年以來的最快增速。若計及實物資產，全球淨財富高達550萬億元，增幅為9.3%。

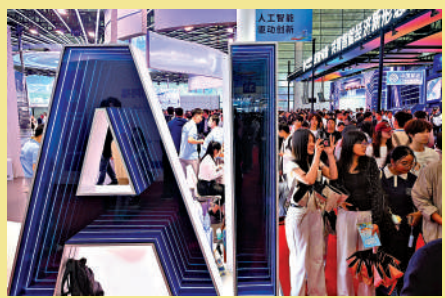
在2025至2030年間，報告預期全球金融財富的年均複合增長率約為7%，至2030年將增長至457.1萬億元。以淨財富計，至2030年將會攀升至713.6萬億元。

AI 重塑財管模式 提升營運效率

《2026 年全球財富報告》指出，人工智能 (AI) 正從根本上改寫財富管理的經濟與營運邏輯。報告認為，AI 並非只是量性的生產力工具，而是結構性的行業重塑力量，將對財富管理價值鏈產生深遠影響。

報告顯示，率先擁抱AI的財富管理機構已在多項關鍵指標上取得顯著成效。AI驅動的潛在客戶評分可將轉化率提升10%至25%；個人化理財計劃、自動化合規及全天候智能客服能使客戶淨推薦值 (NPS) 提高5至15個百分

點。在產能釋放方面，財務規劃及客戶服務等環節中約25%至30%的工作量可由AI自動化完成，從而使每位顧問的



▲AI正從根本上改寫財富管理的經濟與營運邏輯。

收入增加15%至20%。

報告強調，AI並非均勻影響所有業務領域。標準化、重複性的諮詢服務最易被自動化，而基於複雜信任關係的高端服務所受衝擊相對較小。財富管理機構需要審視自身服務的獨特性和關係依賴程度，以確定自身受AI影響的程度。

報告總結稱，長期以來財管行業一直認為自己處於自動化安全區，但AI的發展正在打破這一假設。成功轉型為AI的機構，將獲得顯著的成本優勢、更高的盈利能力及更豐富的服務組合，而行動遲緩者將面臨被邊緣化風險。

下月提交優化稅制建議 吸基金家辦落戶

特區政府近年積極推動財富管理業務發展，包括於2023年3月發表《有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》，並相繼落實多項措施。財經事務及庫務局局長許正宇表示，政府將於下月就優化基金、單一家族辦公室和附帶權益優惠稅制向立法會提交立法建議，進一步提升稅制的競爭力，吸引更多基金及家辦在香港成立及營運。

許正宇續說，隨著世界經濟重心東移，地緣政治衝突進一步凸顯香港作為「安全港」的角色，反映香港作為國際金融中心的吸引力。

香港金融發展局行政總監董一岳表示，香港躍升為全球領先的跨境財富管理，「標誌着一個重要的里程碑，但這絕非終點」。憑藉

深厚且流動性高的金融市場、健全的監管框架，香港有望延續強勁發展，鞏固其國際領先財富樞紐的地位。

昇世集團執行主席陳學彬表示，報告反映了集團觀察到的趨勢，即亞洲作為全球財富管理增長引擎的角色，並正打造國際財富管理的未來。

- 去年提前完成協助不少於200間家辦在港發展業務目標
- 爭取在2026至2028年協助不少於220間家辦來港
- 在去年底有逾3380間單一家族辦公室在港營運，兩年間增加680間，升幅超過25%

● 截至2026年4月底，投資署共接獲「新資本投資者入境計劃」近3600宗申請，所有申請預計將為香港帶來約1080億元的投資金額

2025年本港資金流入分布



亞太區引領增長 內地飆15%最勁

《2026 年全球財富報告》顯示，亞太地區仍是2025年全球財富的主要增長引擎，區內以中國內地的增長最為強勁，高達15%。至於推動亞太區財富快速增長的主要因素，包括區內經濟體在人工智能 (AI) 相關供應鏈扮演核心角色，以及香港與日本股市錄得強勁表現。

北美地區的財富增長幅度相對溫和，在2025年錄得7.4%，較2024年的突出表現有所放緩。報告解釋，雖然區內的股市強勁上漲，惟部分升幅被美元走弱抵銷；此外，股市的強勁表現也集中在少數大型科技股之上。如果與AI相關的資本開支 (capital expenditure) 出現轉向，市場將更易面臨調整風險。BCG預期到了2030年，北美地區財富的年均複合增長率約7%，與全球財富的增長步伐一致。

報告形容西歐地區 (Western Europe) 在2025年的表現令人驚喜，其金融財富上升15.3%，主要受惠於有利的匯率變動支持，以及家庭儲蓄率仍維持偏高。從實際基準角度看，報告指西歐的股市表現仍屬溫和，主要是其經濟動能仍然疲弱，高增長的行業也相對較少。BCG預期在未來五年，西歐地區的財富增長率每年約為5%。

港研擴免稅制度 推動家辦參與慈善

【大公報訊】特區政府正積極推動家族辦公室及企業以更多元化方式參與慈善事業，除了傳統捐款外，亦涵蓋公益創投、影響力投資等新興模式。署理財經事務及庫務局局長陳浩濂昨日在立法會表示，現行稅制已為認可慈善捐款提供扣減優惠，並正研究進一步擴闊免稅制度，以便利慈善資金在港調配。陳浩濂強調，政府會繼續構建平台，支援家族辦公室提供資源推行惠澤弱勢社群的項目，並加強影響力投資及公益創投等模式的發展。

陳浩濂回覆議員提問時指出，根據《稅務條例》第88條，獲豁免繳稅的慈善團體可享有稅務豁免。企業或家

族辦公室若向此類團體作出不少於100元的認可慈善捐款，可在課稅年度內從應評稅利潤或入息中申請扣除，扣除上限為應評稅利潤或入息的35%。

擬涵蓋捐款基金

此外，政府已於現行家族投資控權工具稅務寬減制度下，容許獲豁免慈善團體於單一家族辦公室或家族投資控權工具中持有最多25%的實益權益。當局更建議擴闊統一基金免稅制度下「基金」的定義，以涵蓋捐款基金，進一步便利慈善基金運作。

在推動家族辦公室參與慈善方面，金發局轄下的香港財富傳承學院自

2024年3月起推出「Impact Link」慈善項目平台，至今已為超過700名家族成員舉辦17場工作坊及研討會。學院於2025年6月再推出「Impact Link」線上平台，截至今年3月底，已有55個家族慈善家參與，合共推薦12個非政府機構及慈善項目。

政府亦透過政、商、民三方協作，推動多項精準扶貧項目，包括「共創明」Teen計劃、「社區客廳試行計劃」等。同時，獲10億元撥款的社會創新及創業發展基金 (社創基金) 已資助755個創新項目，總受惠人數約60萬人，基金正進行策略性檢討，預計2026年底完成。

完善財管生態圈 政府多舉措

▶ 政府研究擴闊慈善資金的免稅制度。