

家辦資金參與創科 提振香港經濟

德勤：引導家辦扎根香港 成為支持初創企耐心資本

五年規劃諮詢

香港特區政府正編制首份五年規劃，對接國家「十五五」規劃的龐大機遇，為未來五年經濟和社會發展指明方向。德勤民營企業與私人客戶服務香港主管合夥人劉明揚接受《大公報》記者訪問時指出，香港未來五年有望持續鞏固全球最大跨境財富管理中心地位，意味着財富管理行業發展潛力巨大，重要性不言而喻。

劉明揚建議，五年規劃要重視人才發展，同時不要被動等待客戶上門，而是主動招商、拓展全球網絡；同時，引導家辦資金參與科技創新，推動本港經濟發展。

大公報記者 蔣去情



劉明揚表示，財富管理行業發展潛力巨大。



黃文標估計，本港約九成家族企業已涉足AI。



香港未來五年有望持續鞏固全球最大跨境財富管理中心地位，意味着財富管理行業發展潛力巨大。

近年，香港持續加強財富管理行業競爭力。波士頓諮詢公司（BCG）最新報告指出，2025年香港超越瑞士，成為全球最大跨境財富管理中心，管理規模達2.95萬億美元（約23.1萬億港元）。報告預計2025至2030年間，香港跨境財富管理規模增速約9%，快於瑞士的約6%，有很大機會維持全球第一的地位。

設稅務優惠 鼓勵成立慈善基金

家族辦公室（下稱「家辦」）是財富管理行業中增長最迅速的領域之一。截至今年3月底，投資推廣署團隊已協助252間家辦在港設立或擴展業務。劉明揚認為，政策要針對家辦關注的核心範疇，既要吸納其資金，也要引導海外家辦扎根香港，深度參與本港經濟發展。

在劉明揚看來，相比傳統基金，家辦的投資回報周期可以更長，風險胃納也更進取，可以成為支持初創企業發展的「耐心資本」。他建議，香港家辦發展已步入較成熟階段，應推動這些資金參與科技創新，為本港經濟注入全新動力。

家辦日常運營不僅涉及投資管理，社會貢獻同樣是重要一環。劉明揚建議，可針對家辦的各項社會公益活動增設稅務優惠，鼓勵更多家辦成立慈善基金，為教育、醫療、環保等事業捐獻資源。他相信，此舉有助推動新一代家族成員在創業、守業之餘，積極投身公益慈善、影響力投資與文化藝術等領域。

劉明揚建議，在吸引海外高淨值人士來港落戶的過程中，要幫助他們融入社區，與本地家族加強互動，共同探討投資機會、知識分享、人才招聘及慈善活動等話題。

院校宜設專業課程 融合亞洲思維

人才培养方面，劉明揚指出，家辦的人才需求與投資銀行存在差異，除資產管理外，還要兼顧人際關係、慈善活動、代際傳承等無形資產。他期望本地大學能身開辦專業課程，並建議不必全盤套用西方教學體系，應融合亞洲本土教學思路與當地文化，打造中西合璧的培養模式。

劉明揚還提到，近年特區政府官員訪問意大利、瑞士、法國等地，推廣香港金融市場優勢，其間也有專業團體、富豪家族成員隨行，向海外高淨值人士介紹香港的生態環境、投資機會及稅務政策，加深他們對香港的認識。他指出，裕澤香江論壇期間，有海外家族成員來港，與香港家辦展開交流，反映相關措施成效顯著，未來也應加強「走出去」。

AI賦能家辦 發展空間巨大

近年，香港及海外富豪家族不斷深化人工智能（AI）應用。談到AI的發展潛力，德勤中國香港業務主管合夥人黃文標認為，隨着AI能力持續增強，可承接的業務場景日益拓寬，市場有望湧現大批AI驅動的「一人公司」。他補充，經營者只要有想法，便可依託AI實現落地，若將此概念應用於家辦領域，未來的發展潛力與想像空間將十分巨大。

黃文標強調，家辦負責人大多具備優秀的商業判斷與決策能力，在AI技術賦能下，有望發掘更多發展機遇。他相信這種變化或許並不遙遠，可能在3至5年後便會陸續出現。

談及香港與歐美家辦在AI應用方向的異同，黃文標表示，雙方在整體上趨同，但歐美家辦應用AI更為頻繁與深入。他解釋，香港近年迎來不少新興富豪家族入駐，他們更多聚焦投資業務，日常營運複雜程度不及歐美老牌家族，對AI需求相對有限。他形容這主要是「發展階段不同帶來的差異」。

黃文標指出，目前家辦及其服務的高淨值人士，對AI落地持開放態度，亦鼓勵員工借助AI工具協助日常營運。然而，多數家辦內部IT團隊規模有限，難以支撐AI全面落地，發展進展或因因此放緩。



近年不少新興富豪家族入駐香港，聚焦在投資業務。

「新資本投資者入境計劃」兩年成果豐

投資推廣署接獲申請	3166宗
已完成投資並獲入境事務處「正式批准」的申請	1762宗
預計可為香港帶來的投資金額	約950億元

註：截至2026年2月底

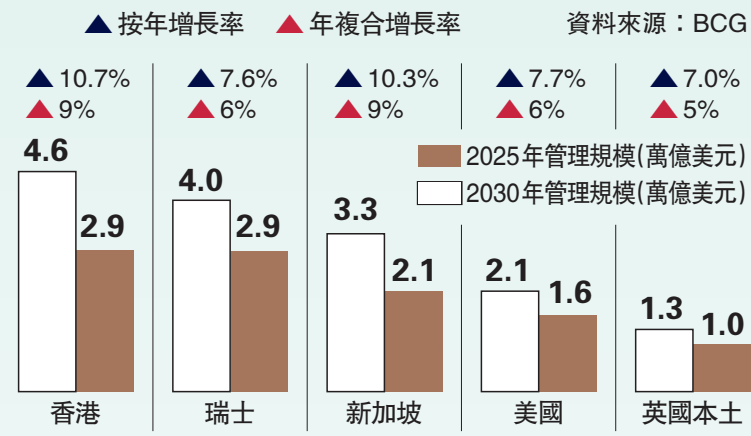
投資金額分布



香港近年利好財富管理措施

新資本投資者入境計劃 推出時間：2024年3月 處理情況（截至2026年2月底） 接獲申請：3166宗 批准申請：1762宗 料吸引投資：約950億元	家族投資控權工具的稅務寬減 生效時間：2023年5月 內容 為合資格單一家庭辦公室在港管理的家控工具及家族實體，提供利得稅寬減 優化前景 下月提交立法建議，為基金和家族辦公室優化稅務寬免，及將合資格投資種類加入貴金屬、數字資產等	跨境理財通2.0 推出時間：2024年1月 內容 優化內地投資者准入條件、擴大參與機構範圍、擴大合資格投資產品範圍、適當提高個人投資者額度、進一步優化宣傳銷售安排 實施情況（截至2025年6月底） 個人投資者參與量倍增至逾16萬人
---	--	---

2025年五大跨境財富管理中心



香港單一家族辦公室數目（估計）

財富層級（美元）	2023年數目	2025年數目	增加	增幅
1億美元以上	885	1095	+210	+23.7%
5100萬至1億美元	682	859	+177	+26.0%
3100萬至5000萬美元	601	744	+143	+23.8%
1000萬至3000萬美元	535	686	+151	+28.2%
總計	2703	3384	+681	+25.2%

機構對今年港股IPO預測

機構	集資額	全球排名	IPO數量
瑞銀	3500至4000億元	三甲	150至200隻
畢馬威	3500億元	三甲	—
羅兵咸永道	3200至3500億元	三甲	150隻
安永	3200億元	三甲	180隻
德勤	最少3000億元	三甲	160隻

近年，人工智能（AI）成為業界熱話，家族辦公室及家族企業亦不例外。德勤中國香港業務主管合夥人黃文標估計，本港約九成家族企業已涉足AI，惟僅約三成實現AI賦能生產及營運，大部分仍處於實驗階段。

AI能在哪些領域提供幫助？黃文標認為，參考市場實際案例，不外乎「效率」、「效能」和「能力」（Efficiency、Effectiveness 和 Capability）三大方向。「效率」是指加快工作速度、節省時間；「效能」是指更高的工作強度，例如AI能分析比普通員工更廣泛、更多的數據樣本；「能力」則是指以往難以實現的工作，如今借助AI有望完成。

在黃文標看來，AI在這三大方向的功效，並不代表它能取代人類，大多數時候仍只是協助者角色。

「所作決策質量更高」

落實到家辦層面，黃文標認為，AI的用途主要體現在「效率」與「效能」兩方面。原因是相對家族企業，家辦員工數量較少，日常營運更需要AI支持，包括文件處理、數據核對等。他相信「效率」是AI賦能家辦的首個切入點。

其次是「效能」。黃文標表示，家辦業務既要統籌日常事務，也要兼顧多元投資組合規劃與資產配置。在常規營運之外，數據分析成為AI賦能的關鍵環節。通過高效分析海量多維度數據，分析結論更加準確。他形容：「在更豐富參數的支持下，所作決策的質量將更高。」

九成家辦企業涉足AI 提質增效



家辦員工數量較少，日常營運需要AI支持，提升效率與效能。

財富傳承學院辦20場活動 兩年吸引3100人參與

近年香港特區政府積極施政，持續優化家族辦公室生態環境。2023年3月，政府發表《有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》，提出八項措施強化競爭力，包括提供稅務寬減、成立香港財富傳承學院、擴大投資推廣署FamilyOfficeHK專責團隊職能等，至今成效顯著。

以財富傳承學院為例，截至去年9月，學院在兩年內共舉辦20場能力建設活動，吸引超過3100位家族資產擁有人與新生代領袖參與。線上慈善平台「iLink Online」自去年6月推出後，已匯聚50多個家族夥伴及10個提名項目，推動跨境合作及策略性捐獻。

港優化附帶權益優惠稅制

稅務寬減方面，立法會於2023年5月通過並生效一份《條例草案》，就家族控權工具從合資格交易和附帶交易所得的應評稅利潤，豁免繳付利得稅。為進一步優化措施，特區政府去年已完成業界諮詢。

財經事務及庫務局局長許正宇表示，特區政府將進一步優化基金、單一家族辦公室和附帶權益的優惠稅制，涵蓋更多合資格投資種類，包括碳排放權衍生工具、碳信用及保險相連證券，有助拓闊基金和家族辦公室的投資選擇。目標今年向立法會提交立法建議，若獲通過，有望在2025/2026課稅年度起生效。