94%受訪金融機構看好前景 資金淨流入大增79%

港財管規模創新高 達12.9萬億飆24%

信心十足 香港私人財富管理公會（PWMA）與畢馬威中國聯合發布《香港私人財富管理年度報告2026》最新研究。調查結果顯示，私人財富管理機構反映客戶在香港開立新賬戶及配置資產的需求進一步上升，隨着香港鞏固全球最大跨境財富管理中心的領先地位，94%受訪機構對香港市場未來五年的發展前景，持中度或高度樂觀的態度。

私人財富管理公會行政委員會主席盧彩雲（圓圖）昨表示，儘管地緣政治不確定性增加，客戶仍視香港為值得信賴的財管及資產配置平台，香港若要維持領先優勢，業界須持續求變，未來香港應善用亞洲財富增長、跨境互聯互通及科技創新等機遇，進一步鞏固全球財富管理樞紐地位。





▲陳茂波表示，國際資本正對香港投下新的信心一票。 大公報記者何嘉駿攝

◀香港私人財富管理公會與畢馬威中國，昨聯合發布《香港私人財富管理年度報告2026》最新研究。 大公報記者何嘉駿攝

大公報記者 蔣去悄



該份研究在今年6月至8月期間進行。調查報告顯示，2025年私人銀行及私人財富管理業的資產管理規模（AUM）按年上升24%，創下12.9萬億元的新高，資金淨流入按年增加79%；77%受訪機構表示，客戶在香港開立新賬戶及配置資產需求有所增加，高於去年的59%，同時沒有任何機構表示需求下降。

超九成機構冀擴大投資A股

業界支持香港強化與內地市場的聯繫。約79%受訪機構表示，與大灣區相關的發展規劃，在未來五年對香港的離岸業務屬關鍵或中度重要；91%受訪機構支持讓合資格專業投資者，更廣泛地投資上交所科創板及深交所創業板。受監管的投資選項增加，將有助進一步鞏固香港連接內地與國際資本市場的門戶地位。

盧彩雲表示，目前公司會員總數已達77家，聯繫會員按年增長65%，反映不少資產管理人士正在香港擴展，越來越多年輕人對財富管理行業感到興趣，公會透過獎學金等活動發掘人才，今年舉辦超過30場培訓及專業發展活動，參與人數逾3000人。

私人財富管理公會行政總裁兼董事總經理丘沅雲表示，擴大受監管的投資渠道、提升產品多元化程度，以及加強與國際財富管理市場的聯繫，對香港維持全球跨境財富管理中心的領先地位至關重要。產品多元化仍是資金流入的重要推動力，而業界各持份者之間的合作，亦有助為客戶拓展更多投資機會。

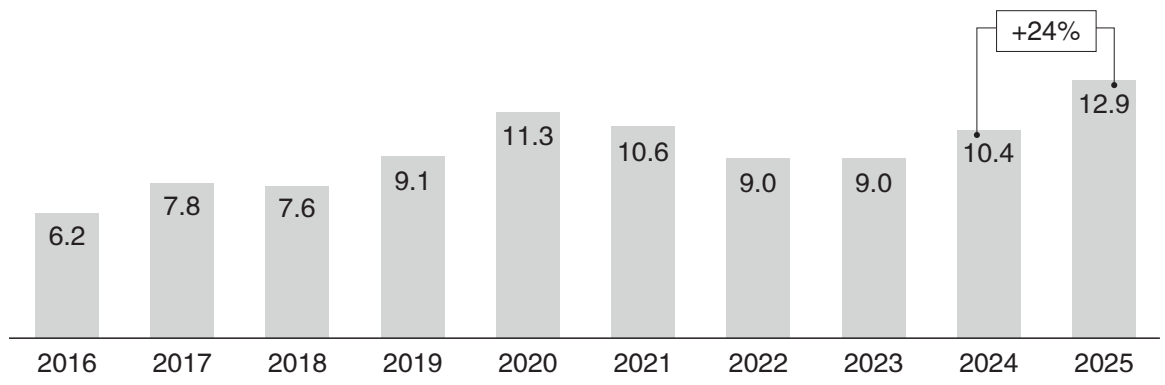
畢馬威中國香港特區銀行業及資本市場主管宋家寧表示，香港取得全球領先地位固然值得肯定，但要持續保持優勢，關鍵在於如何為客戶提供更優質的服務。客戶的需求日趨多元，橫跨不同市場及世代，但客戶經理現時仍需花大量時間處理日常工作，減少了與客戶深入交流的機會。

AI助迅速回應客戶需求

人工智能在私人財富管理行業的應用正持續擴大，越來越多機構把相關技術應用於實際業務。報告顯示，88%受訪機構表示，在採用人工智能、生成式人工智能或代理式人工智能技術方面取得中度或顯著進展，較去年的56%明顯上升；惟大部分應用仍聚焦提升工作效率，尚未全面推動運營模式轉型。

宋家寧認為，人工智能為業界帶來轉型契機，其中衡量成功的標準，並非部署了多少技術工具，而是團隊能否騰出更多時間專注於客戶服務，更有效地了解及回應客戶不斷變化的需求。他強調，公司追求的不僅是提升行業效率，更是建立一個能夠更靈活、迅速回應客戶需求的私人財富管理行業。

香港私人財富管理規模（萬億元）



香港私人財富管理報告重點

- 2025年香港私人銀行及私人財富管理業的資產管理規模按年急升24%，創12.9萬億元新高
- 94%企業對香港未來5年私人財富管理中心的前景，持中度或高度樂觀態度
- 77%受訪機構表示，客戶在港開立新賬戶及配置資產的需求增長
- 79%受訪機構表示，與大灣區相關的發展規劃在未來五年屬優先事項

資料來源：私人財富管理公會

陳茂波：家辦稅務優惠草案 目標年底通過

【大公報訊】財政司司長陳茂波昨在香港私人財富管理公會財富管理峰會發表主題演講時表示，根據證監會7月公布的調查，香港資產管理規模增長20%至超過42萬億元，香港現為全球最大的跨境財富管理中心。他透露，特區政府已提交立法建議，進一步優化基金、單一家族辦公室及附帶權益的稅務優惠，目標年底前通過。

陳茂波表示，本周舉行的國際金融領袖投資峰會吸引約280名國際金融領袖，包括約120名集團主席及行政總裁，他們對香港看法正面，部分表示計劃增加在港投資及人手。他形容，國際資本正對香港投下新的信心一票。

內資佔港財管規模逾半

證監會主席黃天祐於同一場合表示，香港目前是全球最大跨境財富管理中心，地位建基於與中國內地的深厚連繫、穩健市場基建，以及力求平衡創新與誠信的監管框架。

黃天祐指出，內地資金已佔香港私人財富管理資產管理規模超過一半，進一步互聯互通可深化機遇，而家族辦公室持續擴張，在投資、傳承規劃、治理及慈善方面帶來更複雜需求。至於另類投資在組合建構中日益重要，而數字資產在適當監管生態內成為另一分散化渠道。下一代客戶對科技、投資選擇及與顧問互動方式帶來非常不同期望。

金管局：全球投資者尋求資產多元化

【大公報訊】金管局總裁余偉文昨在香港私人財富管理公會財富管理峰會表示，金融業推動人工智能（AI）應用之餘，必須維持市場信任，監管護欄應清晰、適度並及早制定，協助銀行在明確界線內創新。他又指出，代幣化有望提升結算效率，金管局正推進相關生態及跨境互操作性試點，希望把項目由試驗帶進實際應用，香港未來繼續發揮連接中國、亞洲與全球資本的門戶角色。

及早訂立金融AI監管護欄

余偉文認為，監管機構應及早訂立清晰、合比例的防護欄，既確保風險受控，也不妨礙創新。他表示，不同機構的代理日後可能需要互相溝通，業界應及早建立共同理解及互通安排。另一項待研究的問題，是如何核實代理身份、識別代理背後的客戶，並確保代理只在獲准範圍內運作。金管局正與業界討論是否設立中央登記冊，或制定共同標準及銀行內部驗證流程，目前未有定案。隨着生成式AI應用和試點增加，相關護欄亦會持續檢討和完善。



▲余偉文（右）指出，全球投資者正尋求地域及資產類別多元化。 大公報記者何嘉駿攝

談到數碼貨幣及資產代幣化，余偉文表示，金管局透過Project Ensemble建立香港的代幣化生態，架構包括數碼資產、由私人機構提供的數碼貨幣，以及底層的批發央行貨幣。他表示，全天候實時結算可令資金轉移更快捷、更有效率和安全。若其他市場的系統接通，亦有機會拓展至全天候跨境支付。

余偉文指出，全球投資者正尋求地域及資產類別多元化，國際投資者透過香港關注中國資產，中國資本亦透過香港投向海外。未來數年，香港人民幣資本市場有望進一步發展，包括流動性更高的人民幣股票、更大的人民幣債券市場，以及期貨、掉期等對沖工具。

展望五年後，他預期香港將繼續蓬勃發展，成為成熟、走在全球趨勢前沿的金融平台，連接中國與亞洲資本，以及亞洲、中國與世界的資本流動。他認為，香港正大力發展基金市場、黃金及大宗商品市場，香港目前的發展勢頭有望延續。

港從資金中轉站晉身超級樞紐



▲在香港私人財富管理公會財富管理峰會上，專家指出，香港正從單一資金中轉站，轉型成為連接產業的樞紐。 大公報記者仲悅萌攝

【大公報訊】香港跨境財富管理規模達2.9萬億美元，超高淨值客戶的需求升級，帶動投行與私人銀行聯動發展。中金公司財富管理國際業務負責人刁智海昨在論壇上指出，內地企業家與家族二代成員尋求全球擴張時，已不滿足於被動的財富保值與單純理財，需求正大舉轉向IPO重組與跨境併購。這印證了香港正從單一的資金中轉站，升級為連接家族資本與實體產業的超級樞紐。

家辦投資組合傾向新興領域

刁智海指出，相比於第一代創辦人專注傳統財富保值，家族二代或三代更傾向利用金融工具，將投資組合大舉分散至全球AI、高科技及房地產科技等新興領域，這全面契合了香港連接家族耐心資本與前沿科創產業的戰略定位。

滙豐環球私人銀行亞太區總監陳秀明指出，高達80%的企業家每年逾半時間身處海外，且家族二代傾向將財富分散至科技等新創領域。為滿足客戶雙重融資需求，該行強化企業銀行與私人銀行聯動，今年上半年相關協同業務按年大增30%。

花旗私人銀行香港業務主管葉志豪透露，該行今年除IPO外，已協助客戶在資本市場募集逾20億美元，反映國際資金正長線重倉香港實體經濟。

瑞士寶盛：港成亞洲主要財富避風港

【大公報訊】香港的國際金融中心地位再獲國際金融機構肯定。瑞士寶盛最新研究報告指出，隨着傳統避險資產表現參差，香港與新加坡正成為亞洲主要財富避風港；美國信安金融集團公布的2026年全球金融普惠指數亦顯示，香港在全球42個市場中排名第二，反映本港金融體系、監管環境及金融基礎設施具備穩健優勢。

研究報告指出，美國國債、黃金、瑞士法郎及日圓等傳統避險資產，今年在保障投資組合方面表現參差，加上地緣政治緊張，全球投資者對「避風港」的定義，正逐漸由個別金融資產，轉向具穩健金融制度及法律體系的地區，令香港與新加坡成為亞洲主要受益者。

瑞士寶盛亞洲股票研究分析師蔡仁愛表示，香港與新加坡均擁有成熟的金融及法律服務生態系統，以及穩定的貨幣基礎。其中，香港主要發揮中國內地財富通往國際市場的門戶作用；新加坡則憑藉中立定位及廣泛區域聯繫，吸引不同市場的財富。



▲香港的國際金融中心地位，再獲國際金融機構肯定。 資料圖片

報告引用波士頓諮詢集團數據指出，香港2025年跨境財富規模約2.9萬億美元，排名全球第一；新加坡以約2.1萬億美元排名第三，預期香港跨境財富規模到2030年將增至4.6萬億美元，其間年複合增長率約9%，反映本港在國際財富管理市場仍具龐大發展空間。

蔡仁愛認為，亞洲經濟及高淨值人士財富持續增長，將增加區內對財富管理及跨境資產配置服務的需求。她預期，未來全球可能形成以瑞士、美國及英國為核心的西方財富網絡，以及以香港和新加坡為核心的亞洲財富網絡。

全球金融普惠指數 港晉第二

另一方面，美國信安金融集團與經濟與商業研究中心日前公布2026年全球金融普惠指數，香港得分71.4分，高於全球平均的52分，排名僅次於新加坡，領先瑞士、韓國及美國。指數自2022年推出以來，香港每年排名均居首五名。

細分指標方面，特區政府支援得分73.6分，排名全球第二；金融系統支援得分73.5分，排名第六。香港在信貸可及性方面更位列全球第一，金融科技公司的數量及質素，以及促進商業信心方面均排名第十。

信安金融集團執行副總裁兼亞洲和中東區總裁張維義表示，香港再次位列全球第二，反映金融生態系統具有穩健而持續的根基。完善的監管及退休制度，配合先進金融系統，為個人及企業獲取金融產品、服務及信息提供重要支援。

責任編輯：譚澤滔 美術編輯：馮雨佳