

PWMA

Private Wealth
Management
Association

香港私人财富管理



目录



00 简介	4
01 香港财富管理市场:概述	5
02 亚洲国际都会	9
03 商业与投资的便利性	12
04 连接中国内地	21
05 全球连通性	26
06 生活方式	30
07 将香港打造为领导者:近期与未来的发	36
08 联系我们	40

一个成功的私人财富管理中心需要有众多因素的支持，包括便利的商业环境、法治、健全的监管框架和资金自由流动。此外，简单透明的税收制度、深厚的资本市场以及支持金融、法律和会计专业人士发展的丰富人才库也是至关重要的要素。

香港在以上各方面均名列前茅，拥有灵活的移民计划和世界级的生活方式。香港70%的领土拥有丰富的自然风光，为人们提供了亲近自然的机会。此外，香港还享有世界级大学和国际学校，以及蓬勃发展的艺术和体育氛围。

除了以上优势外，香港还以其独特的地位成为中国内地与国际之间的桥梁，创造独一无二的商业和投资机会，进一步增强了香港作为财富管理中心的吸引力。

本手册介绍了为何香港被公认为全球顶尖的私人财富管理中心之一，以及为何香港是管理您财富的理想之地。

01

香港财富管理市场概述

乘亚洲财富创造之机遇,成为全球卓越的财富管理中心

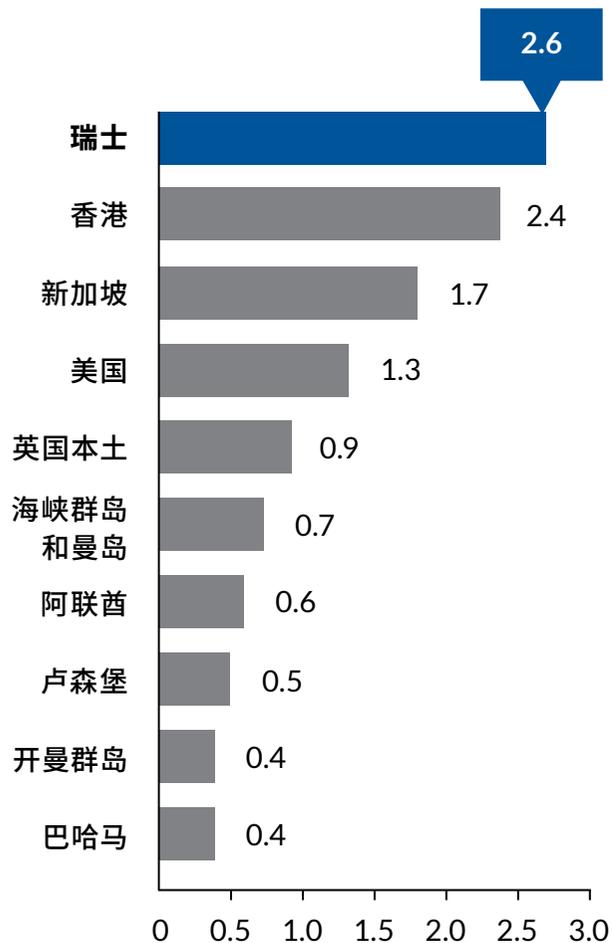
根据预测,未来几年内香港有望超越瑞士,成为全球最大的财富管理中心,这要归功于中国和整个亚洲地区的庞大财富创造。

67%

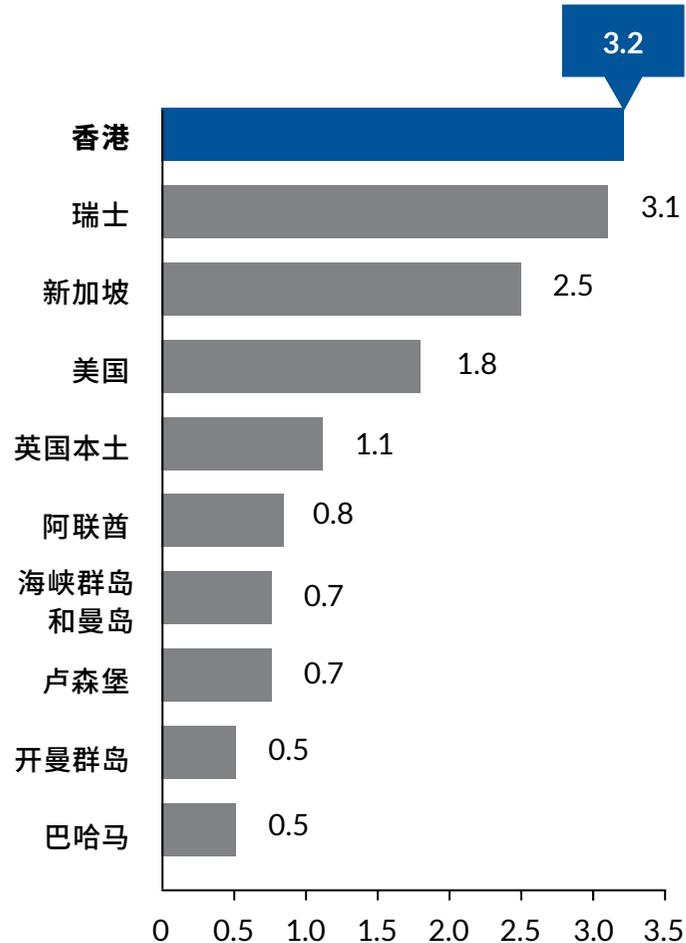
来自香港以外地区的私人财富管理资产规模 (AUM)

资料来源:香港2024私人财富管理报告

2023年十大财富管理中心 (兆美元)



2028年十大财富管理中心 (兆美元)



资料来源:BCG 2024全球财富报告

私人财富管理资产(AUM)显著增长

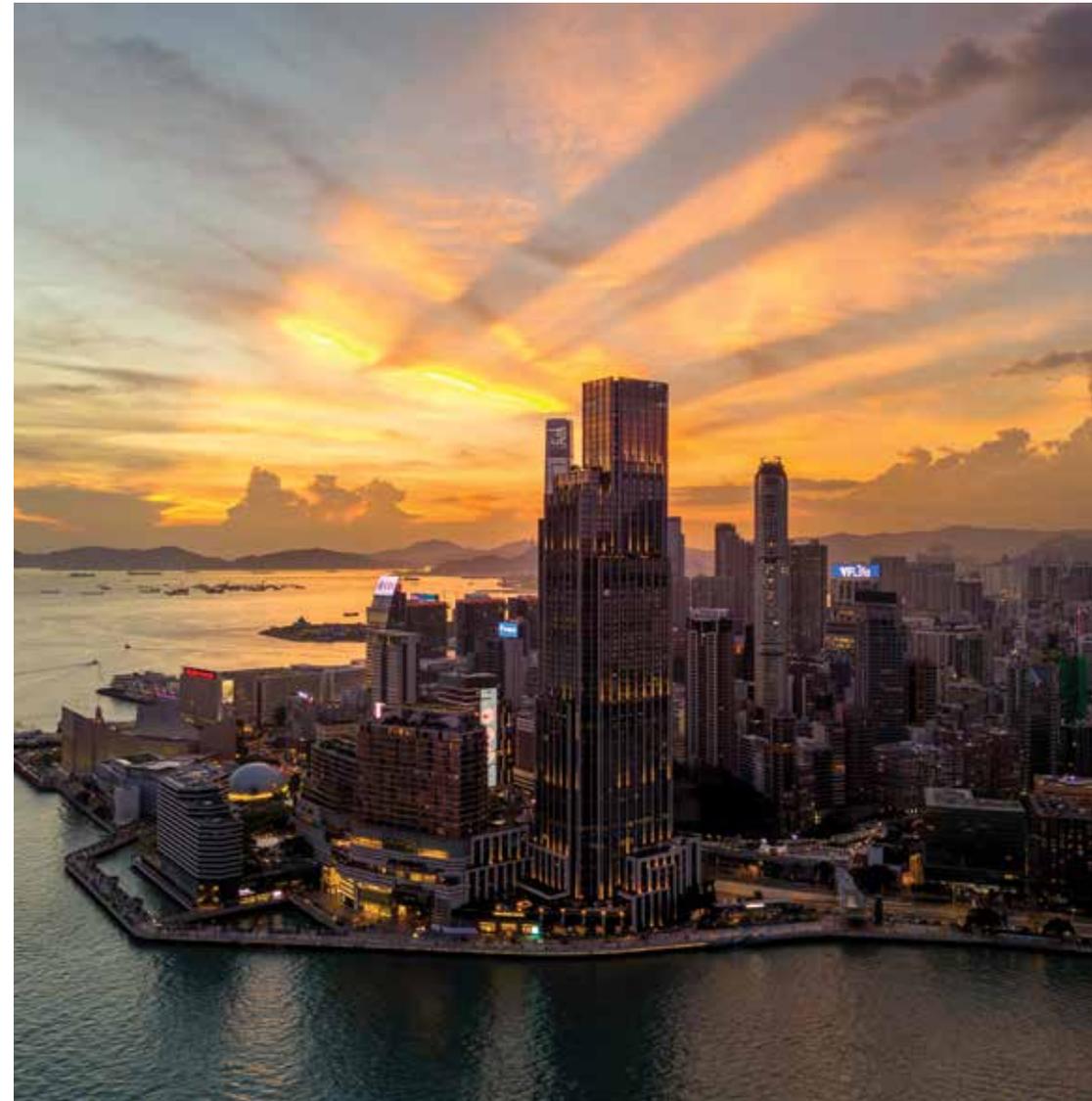
香港私人财富管理资产(AUM)增长



资料来源:证监会资产和财富管理活动调查2024

「私人财富管理资产(AUM)的快速增长反映了香港作为中国内地与国际的桥梁角色,并受益于其深厚的资本市场和丰富的人才储备。」

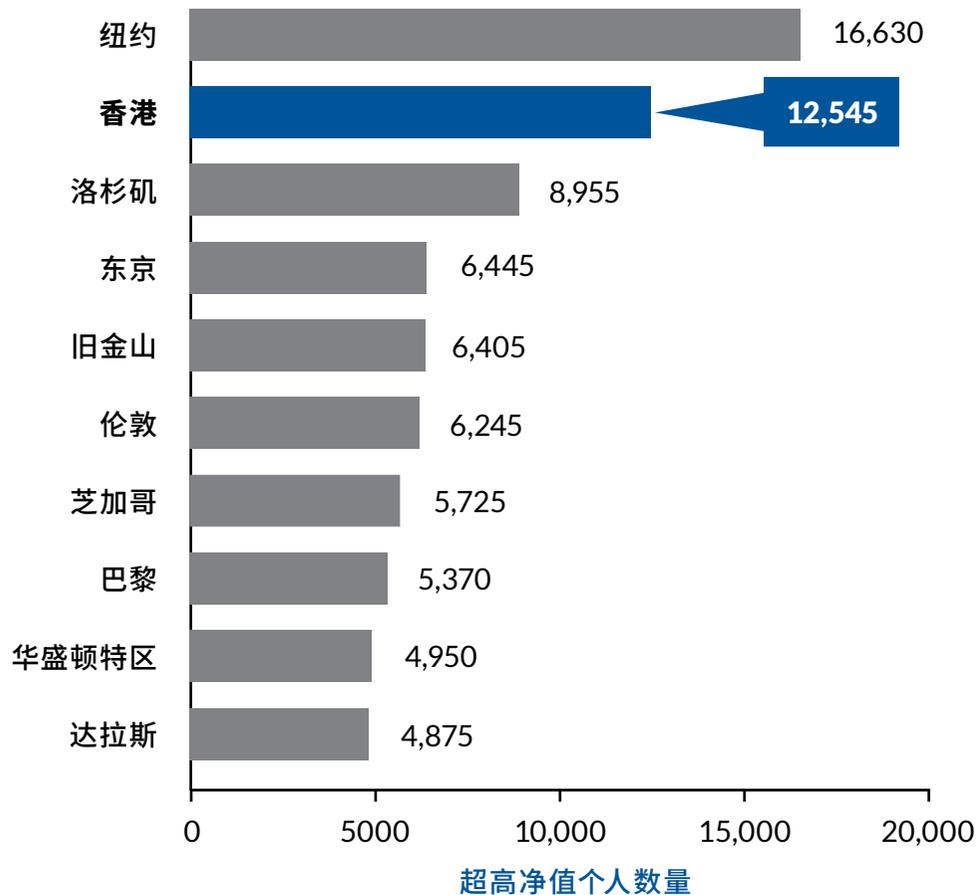
—私人财富管理公会行政委员会主席卢彩云





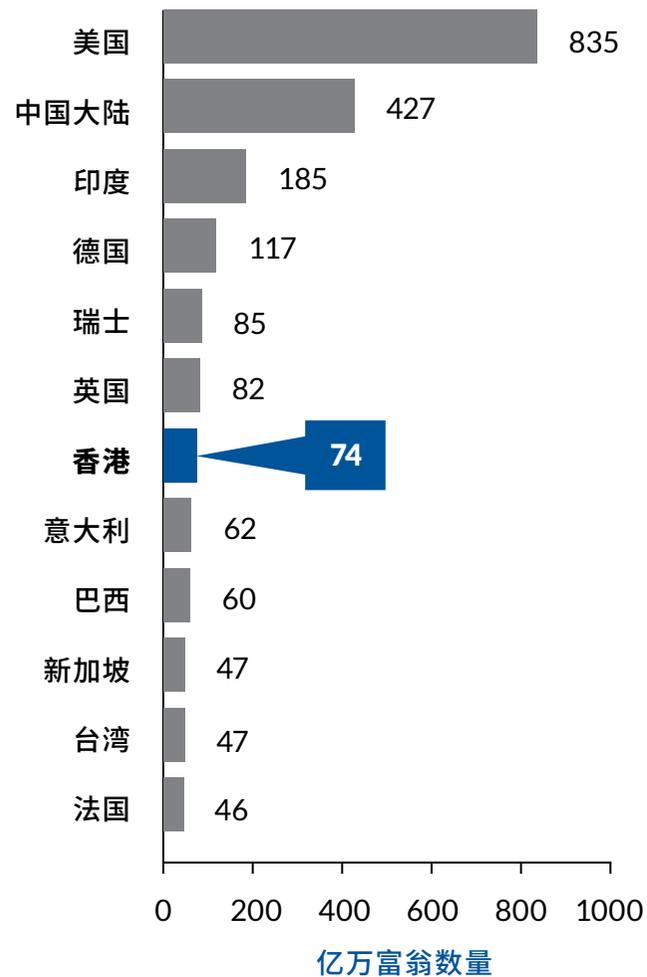
香港丰富的本地财富为私人财富管理行业提供支持

拥有最多超高净值个人的城市



资料来源:Altrata 2024年世界超高净值财富报告

拥有最多亿万富豪的地区



资料来源:瑞银2024年亿万富豪报告

02

亚洲国际都会

香港吸引着全球高净值个人前来居住和工作

商业与投资

深厚的金融市场
容易获得居留权
高效且具创业精神
全球贸易枢纽
低腐败程度
低税收负担
开放的经济体制
健全的监管机制
法治
优秀的就业人才
与中国市场的独特连结

生活方式

国际化且富有创意
多元化的人口结构
悠久的文化遗产和历史
低犯罪率
丰富的体育赛事
高品质的住房
蓬勃发展的艺术氛围
联合国教科文组织全球地质公园
多元化的国际学校
世界级的美食享受

作为一个全球性的人才枢纽, 香港对于本地居民和外籍人士都有简单明确的就业法律

作为全球最开放的经济体, 香港一直吸引着怀有着进取精神和渴望创造机会的人才。

而且香港政府为他们提供了便利。



外国人只需在香港居住7年即可获得永久居留权——没有繁琐的手续或其他限制。

2022年底以来, 顶尖人才引进计划吸引了38万名申请者, 其中包括49737人申请高端人才通行证计划 (TTPS)。

高端人才通行证计划 (TTPS) 要求

高端专业人士若满足以下条件之一即可获得为期三年的签证, 用于寻找工作或创业:

每年收入超过250万港元

或

持有世界排名前199的学士学位, 并在过去五年内至少有三年工作经验 (不足三年的情况下有配额制度)。

资料来源: 香港特区政府入境事务处



03

商业与投资的便利性

简单的低税制度

香港采用简单的低税制度, 只对利润、房产和薪资三项进行课税。



利得税

只有在香港获得的利润才需在香港纳税。前200万港元的利润税率为8.25%，超过该金额的利润税率为16.5%。对于非公司企业（主要是合伙企业 and 独资企业），税率分别是7.5%和15%。



物业税

租金收入以15%的统一税率征收，在享受20%的标准扣除额后。



薪俸税

标准税率为15%，并享有丰厚的个人税收免额。



减税

研发成本最高可达300%的扣除额

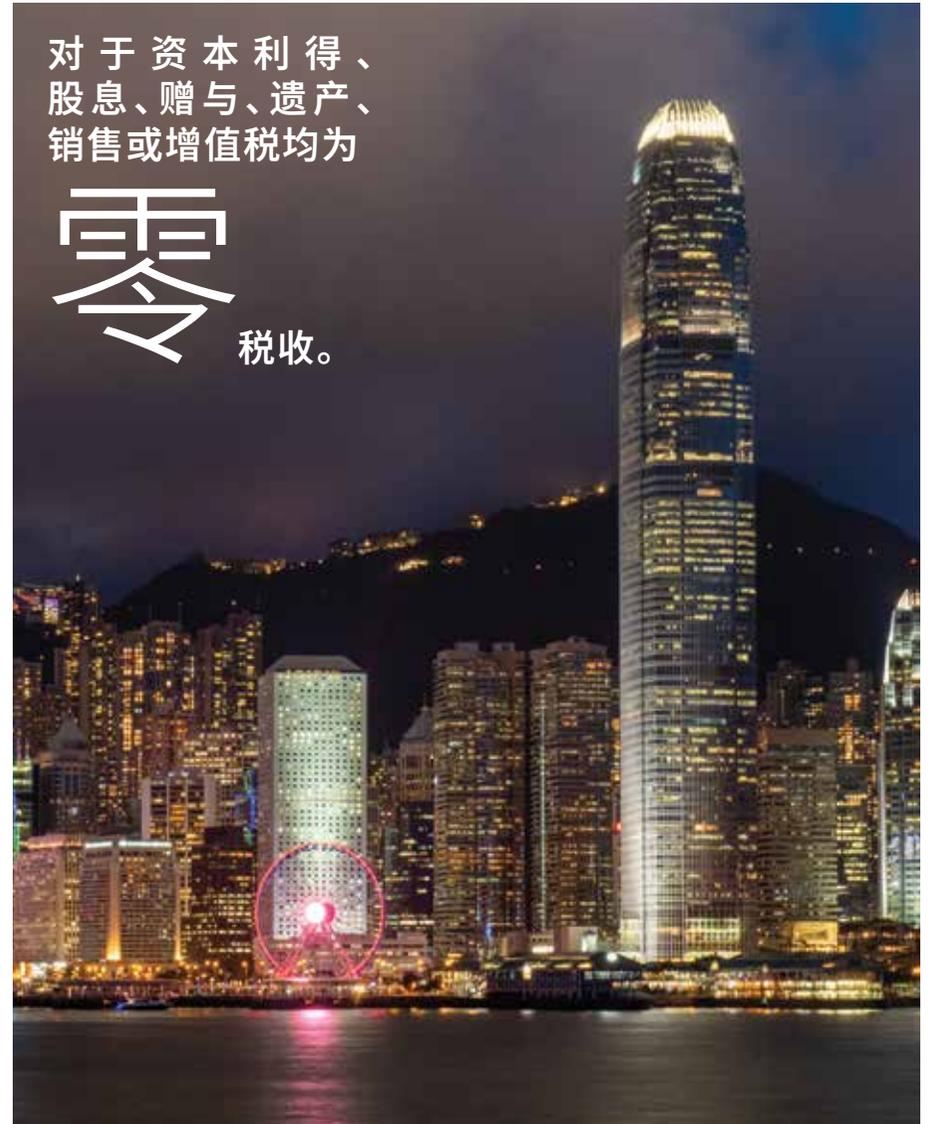


家族办公室 利润税优惠

资料来源: 香港税务局

对于资本利得、股息、赠与、遗产、销售或增值税均为

零
税收。



香港拥有独立且完善的普通法法律体系。

通过香港的宪法文件（基本法），香港在中国是唯一的普通法司法管辖区。

强大的法治保护和健全的法律体系的基础包括：



独立的司法机构：拥有庞大而多元的法律界社群。



商业法律保障：合同自由得到很好的确立。

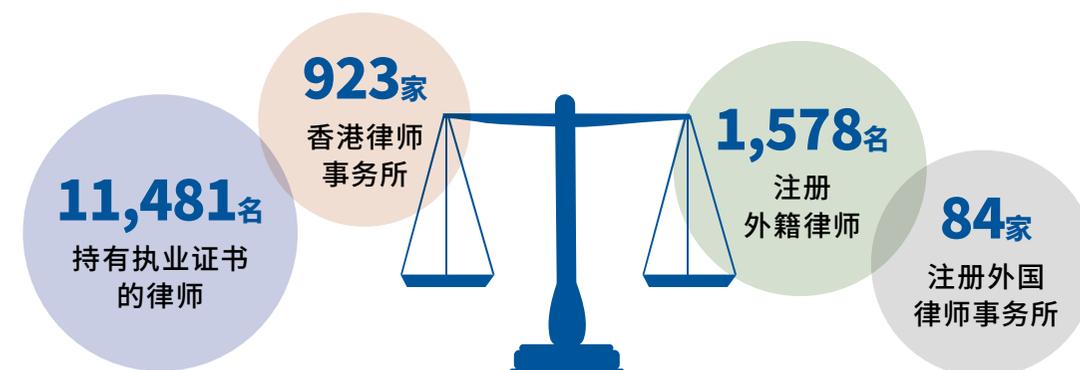


国际和法律争端解决：亚洲领先的中心。

资料来源：香港国际仲裁中心

律师和律师事务所数量（截至2025年2月底）

全球100家律师事务所中有一半以上在香港设有办事处。



资料来源：香港律师会

大律师人数（截至2025年1月）

执业大律师	1,700
• 资深大律师	108
• 初级大律师	1,592



资料来源：香港大律师公会

安全的资本和知识产权

知识产权

香港致力于维护一个健全有效的知识产权保护制度，涵盖专利、著作权、商标和设计等方面。



全球知识产权
保护排名

第 8 位

国际管理发展学院
(IMD) 世界竞争力
指数2024



资本权利

香港法律为资本在境内外自由流动提供了特定保障，且没有外汇管制。



丰富的金融服务专业人才



排名第1

亚太地区的全球金融中心：
Z/Yen集团所发布的2024年
《全球金融中心指数》



24.9%

金融服务业对GDP
的贡献为24.9%。



第1名

全球最自由经济体：
弗雷泽研究所《2024年度
世界经济自由度报告》



作为亚洲领先的国际金融
中心，香港拥有在各个领
域超过26.9万名世界一
流的金融服务专业人才。



私人银行和
财富管理人员
>10,400名。



私人财富管理人员
>3,400名。



会计领域
>47,000名
持有专业会计师资格的人士。



资产和财富
管理人员
>53,800名。



证监会许可
和注册人士
>47,800名。

资料来源：香港会计师公会、证监会

深厚且活跃的金融市场

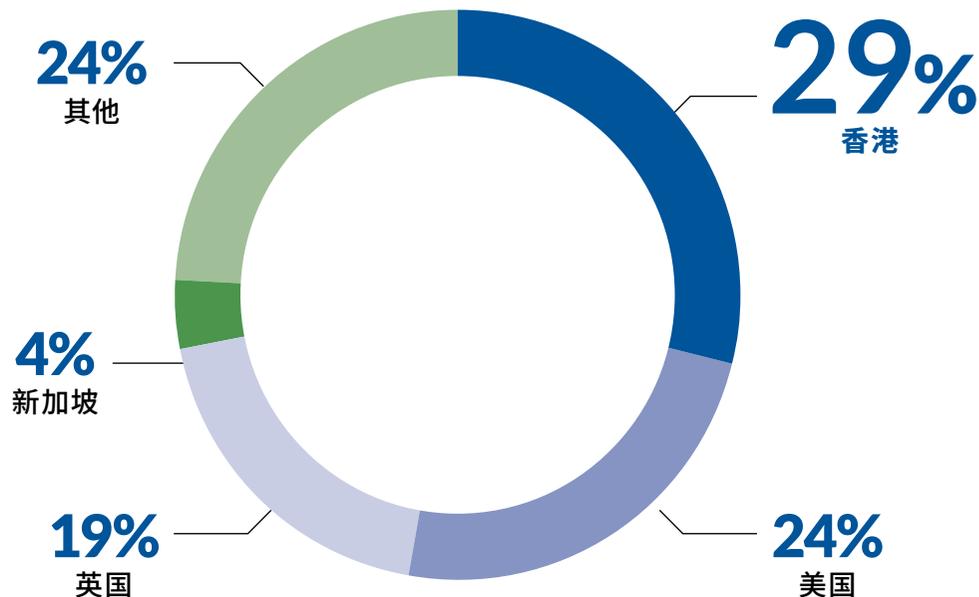
香港的金融市场不仅是资本在中国境内外流动的重要枢纽,同时也是亚洲地区主要的发行和投资中心。

香港交易所 (HKEX) 2025年第一季度数据:



资料来源:香港交易所每月市场概况

2024年亚洲地区的国际债券发行情况



资料来源:ICMA:《亚洲国际债券市场:发展与趋势》,2025年3月

股票: 香港拥有全球第七大的股票交易所,并在2024年的首次公开募股筹资中全球排名第三,持续的动力来自于中国大陆公司的强劲项目储备。

债券: 在过去十年中,香港已超越非亚洲金融中心,成为亚洲地区发行国际债券最受青睐的地点。

资料来源:香港交易所

2024年第一季度

基金：以普通法为基础的监管体系和世界级的金融基础设施，使香港长期以来成为亚洲天然的基金管理中心，推动了多元化的投资选择。



2,951个

获授权的集体投资计划，其中包括913个香港注册基金



175个

交易所交易基金 (ETFs)



59家

持有牌照的私人财富管理业务



172家

开放式基金公司



44家

注册的私人财富管理业务

资料来源：证监会年度报告2023-2024，香港证券交易所



>70%

香港在全球离岸人民币支付起到重要作用，处理将近四分之三的分之支付量

资料来源：香港金融管理局

PHOTO: WIKIMEDIA COMMONS

可持续金融的亚太区域领导者

香港非常热衷于金融创新,同时也严格遵守负责任的监管和风险管理准则。在可持续金融和虚拟资产领域,香港是亚太区域的领导者。

可持续金融



5月

香港政府扩大绿色和可持续金融资助计划范围,扩大资助范围至转型债券和贷款。

香港政府发布绿色金融科技原型图,帮助企业 and 金融机构更好了解本地金融科技领域解决方案的可用性与发展情况。

2月

香港政府宣布计划通过政府债券计划 (GSBP) 和基建债券计划 (IBP) 每年筹集1500亿至1950亿港元资金。



2024年

2月

香港政府发行世界第一单多币种数字绿色债券,募集资金60亿港元。



2025年

12月

政府可持续债券计划 (GSBP) 下尚有约280亿美元未偿还债券,用于资助约110个政府绿色项目。

香港在2024年发行了431亿美元的绿色与可持续债券,占区域市场份额的45%,再加上4130亿美元的绿色与可持续贷款,进一步巩固了其作为区域绿色与可持续融资中心的地位。

在国际公认的监管制度支持下推进虚拟资产发展

虚拟资产

3月

基于分布式账本技术，发行首款代币化零售黄金产品。

启动稳定币发行人沙盒机制，用于测试与稳定币相关的活动。



7月

亚洲首只反向比特币ETF在香港交易所上市。

8月

推出「Ensemble沙盒」，以支持在代币化和央行数字货币 (CBDC) 方面的试验。



2024年

2025年

4月

亚洲首批虚拟资产现货ETF在香港交易所上市。



11月

香港金融管理局 (HKMA) 推出「数码债券资助计划」(DBGS)，每宗合资格的数码债券发行最高可获资助达250万港元。

香港交易所 (HKEX) 推出虚拟资产指数系列，涵盖比特币和以太坊。



2月

香港证监会 (SFC) 公布全新虚拟资产路线图「A-S-P-I-Re」，包括五大支柱框架：可接触性 (Access)、保障机制 (Safeguards)、产品 (Products)、基础设施 (Infrastructure) 和关系网络 (Relationships)。

04

连接中国内地



香港为连接中国内地与世界各地的关键性桥梁

香港与全球第二大经济体和新兴超级大国有着独特的紧密联系和连接。

内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排 (CEPA)

这项自由贸易协定 (于2003年签署) 为香港企业提供了在四个领域中率先获得优势的机会, 包括商品贸易、服务贸易、投资以及经济和技术合作, 以便进入内地的经济和金融市场。

跨境理财通 (WMC)

这个于2021年推出的计划为财富管理行业带来了利好。大湾区居民可以在彼此市场中购买或出售由银行分销的中低风险财富管理产品。个人投资者可以开立并操作跨境投资账户。2024年2月, 该计划的投资额度提升了三倍, 并新增了人民币计价的存款及其他资金产品。



香港与内地之间的金融渠道日益深入且强大

2002

合格境外机构投资者 (QFII) 可以在开立境内账户后投资内地股票和债券市场



2015

基金互认
安排中国和香港的投资基金经过简化审批后可以在对方的公众市场上销售。



2022

互换通
国际投资者可以交易境内人民币利率互换以对冲境内债券风险。

ETF互联互通
国际投资者可以通过香港公司交易符合条件的内地上市ETF。

2024

数字人民币
香港居民可开通使用中国央行数字货币(数字人民币)的钱包。



2011

合格境外机构投资者 (RQFII) 计划将人民币纳入投资范围, 扩大了QFII的范围。



2002

2024

2003

内地和香港签署了《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》(CEPA), 提供了有利的贸易和投资政策。



2014

沪港通 国际投资者可以通过香港交易所 (HKEX) 交易上海股票, 中国投资者可以通过上海证券交易所 (SSE) 交易香港股票。



2016

深港通 港股通扩展至深圳交易所

2017

债券通
国际投资者可以通过香港交易和清算中心交易和清算中国债券。

2023

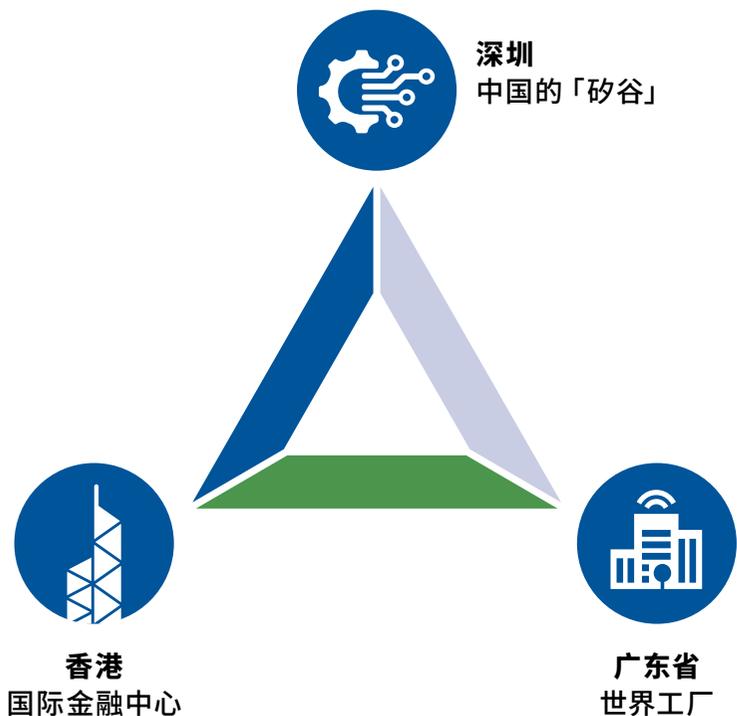
港币-人民币双柜台模式
香港交易所开始提供以人民币计价的中國股票。



大湾区的发展提供了前所未有的商机和财富机遇

一个结合了消费、金融、创新、制造和科技的综合区域正在大湾区的九个中国内地城市以及香港和澳门逐渐形成。

充分发挥各地区的独特优势



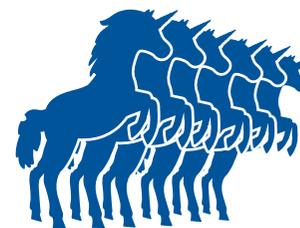
大湾区拥有8600万居民，人口超过德国、英国和法国。



根据2023年的全球排名，大湾区的综合国内生产总值(GDP)达到1.93万亿美元，使其经济在全球排名中位居第12位，介于巴西和澳大利亚之间。



互相开放的金融市场让香港成为中国的离岸筹资和财富管理枢纽。



目前，大湾区拥有70家独角兽企业（初创企业估值超过10亿美元），而在2017年只有14家。

大湾区的先进基础设施打造了一小时交通圈，促进了金融、商品和人员的流动



高铁：

香港的高铁是最快的跨境陆上交通方式，从西九龙站到广州只需一小时，去深圳不到15分钟

港珠澳大桥：

这座世界最长的海上大桥（55公里）将从香港到珠海的旅行时间从四小时缩短至45分钟

陆路口岸：

香港和中国之间有四个陆路口岸，连接机场、货柜码头和其他物流枢纽，确保货物和人员的顺畅流动

05

全球连通性



全球贸易枢纽



香港位于亚洲中心地带，拥有一流的基础设施和自由港地位，使其成为全球领先的商业和贸易枢纽之一。

全球第3

繁忙的集装箱港口
(中国内地以外)：
世界航运理事会，2023年全球
前50大集装箱港口排行榜

香港的自由市场原则是其全球枢纽地位的基石。作为一个基于规则、自由和开放的经济体，它为所有企业提供了公平竞争的环境。



与中国紧密连接，飞行五小时内可抵达全球一半人口所在地

香港：亚洲的中心位置



2025年2月，共有

450万

旅客使用香港国际机场。

连接中东与中国内地及更广泛地区的增长机遇

中东地区经济多元化，加上全球贸易与投资格局的变化，过去几年促使中东与其他亚洲地区的联系日益紧密。香港正成为中东的超级连接器金融中心，主要聚焦于三大领域：融资，资产与财富管理，以及可持续金融。



香港财富管理公会 (PWMA) 随同香港财政司司长陈茂波先生，于2024年前往沙特阿拉伯利雅得访问。

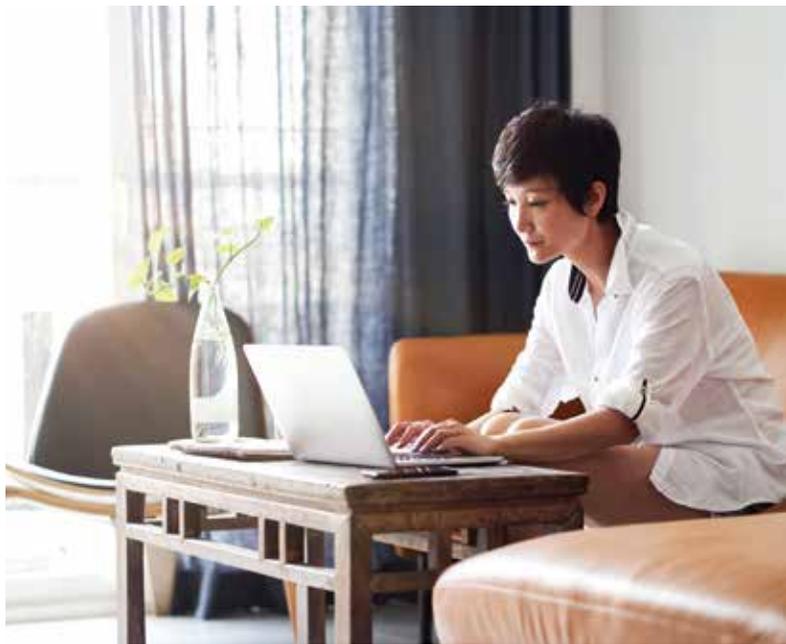
06

生活方式



作为亚洲的国际大都会，香港是高收入人士感到宾至如归的理想之地

从高层的豪华公寓到海滨的别墅，香港提供了多样化的住屋选择，无论在城市或郊区都能找到合适的居住环境。



在香港居住，往往可以欣赏到优美的景色。

第 1 全球人口
预期寿命：
Worldometer
2025 



多样化的国际学校体系

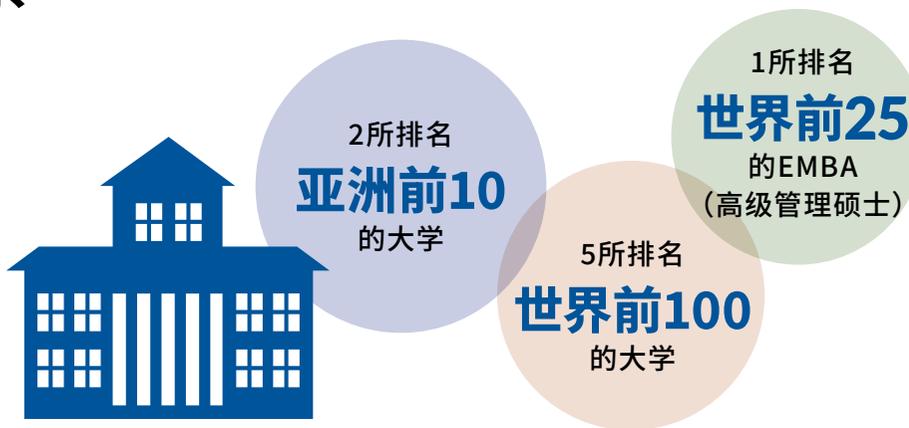
共有**54**所国际学校，
其中**22**所由英基学校协
会运营

来自**75**多个
国家的学生



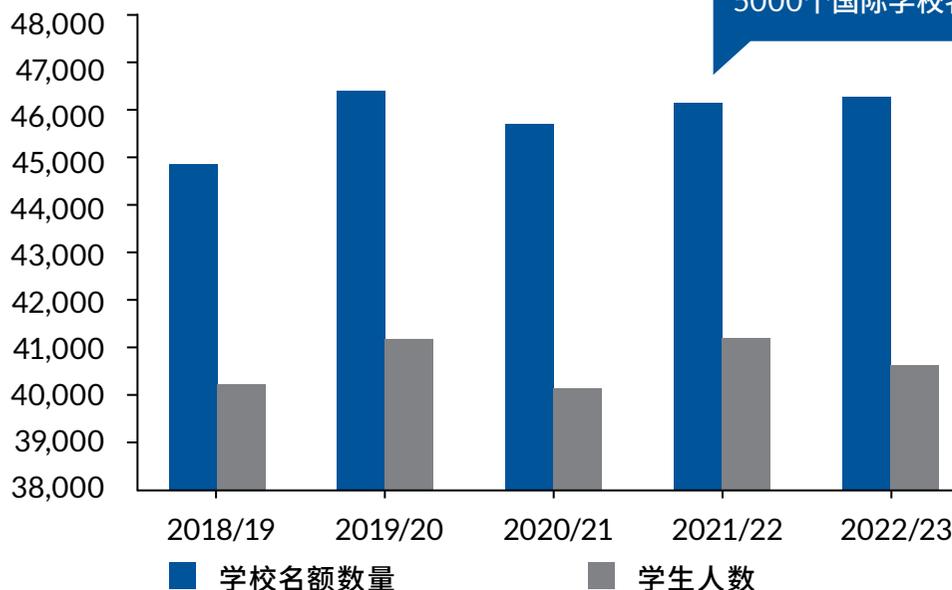
约有**46,000**个
小学和中学名额

提供超过**10**种课程，
包括澳大利亚、英国、
加拿大、法国、德国、
日本、新加坡、韩国和
国际文凭课程



资料来源:泰晤士高等教育2024年亚洲大学排名、
QS世界大学排名、《金融时报》商学院2024年排名

香港将增加国际学校名额



资料来源:教育局局长对立法会的书面回覆

蓬勃发展的艺术和体育氛围

亚洲的文化中心

香港是世界知名的艺术和文化中心，吸引了众多国际艺术家和巡回演出团队。此外，香港还通过各种文化活动，如Art Basel、Art Central、Clockenflap音乐和艺术节、香港艺术节、香港国际电影节以及法国五月艺术节等，鼓励本地艺术人才的发展。



多样化的体育赛事和活动

从七人制橄榄球到龙舟赛，香港的体育赛事和活动形式多样，适合各个季节以及不同能力水平的观众和参赛者。

一年四季的放松和休闲

宜人的天气:香港属于亚热带气候,四季分明,近半年的天气温和宜人。

丰富的户外自然资源

香港70%地区拥有自然风光,包括25个郊野公园、22个特别保护区和一个联合国教科文组织地质公园,无论你在何处,只需几分钟的路程就能享受大自然美景。



世界一流的美食

无论是在香港著名的大排档,还是在豪华的五星级酒店用餐,这个因多样美食和79颗米其林星而闻名的城市,总能带来令人难忘的用餐体验。

无可匹敌的购物胜地

全球奢侈品牌中心

香港是奢侈品牌与购物爱好者的天堂，
 汇聚了世界上最璀璨夺目的购物中心
 与高端商圈，令人流连忘返。



第1位

全球人均奢侈品消费最高：
 Euromonitor 2023年
 全球奢侈品市场报告

07

**将香港打造为领导者：
近期与未来的发展**

快速的财富积累和与时俱进的投资策略促使家族办公室的需求不断增长

香港政府将一贯推动经济成功的简明监管和低税制优势，延伸至家族办公室的发展领域。截至2024年底，香港已有超过2,700家家族办公室，其中一半管理的资产超过5,000万美元。

香港家族办公室税收宽减计划(2023年)

- 针对具资格家族投资控股工具(FIHVs)的税收激励计划
- 适用于满足2.4亿港元最低资产门槛的单一家族办公室
- 此计划也适用于非香港注册的特殊目的实体，适用的程度按照FIHV的受益权比例来计算。在整个税收年度中，家族中的一名或多名成员必须持有95%的直接和间接受益权。



提议的改进措施

2024年10月，香港政府宣布计划扩大家族办公室税务优惠计划，涵盖更广泛的资产类别，包括贷款、私募信贷和虚拟资产。同时，政府还计划通过港交所上市开辟私募股权基金的新分销渠道。

加强扩大私人财富管理工会(PMW)生态系统

香港政府持续推出各项举措,以支持私人财富管理(PWM)行业的发展。

资本投资者入境计划(CIES)扩展

2025年3月,香港推出了扩展计划,进一步鼓励高净值人士移居香港。申请人及其家属可获准在本地居住和工作,条件如下:

- 申请前六个月内投资额不少于3,000万港元
- 允许的资产范围扩大,包括与申请人家庭成员共同拥有的净资产或股权,以及对家族控股私人有限公司(FIHV)或家族专用特殊目的实体(FSPE)的投资允许
- 资产类型扩展至以港币和人民币计价的金融工具(股票、债券、存款证明、有限合伙基金、合格集合投资计划)
- 允许投资总额超过5,000万港元的住宅物业

香港国际机场艺术及珍藏品储存



香港国际机场艺术及珍藏品储存

2025年1月,香港机场管理局宣布计划建立香港首个独立的专用艺术品存储设施。



香港财富传承学院

在香港金融发展局 (FSDC) 的支持下, 与私人财富行业、专业服务提供商、大学和InvestHK的FamilyOfficeHK团队合作, 为行业从业者和NextGen财富所有者提供人才发展服务。

慈善中心

为寻求免税地位的慈善机构提供简化便捷的申请流程。

扩大免税慈善机构在家族控股私人有限公司 (FIHV)* 中持有的受益权范围。财富所有者将能够将免税慈善机构作为FIHV受益人, 从拟议的税收优惠中受益。

**通常指由单一家庭设立, 用于管理其投资的公司、合伙企业或信托*

08

联系我们

为家族办公室提供服务

FamilyOfficeHK

FamilyOfficeHK为希望在香港建立或扩展业务的本地和全球家族办公室提供专业指导和支持。我们的政府团队可以协助处理所有包括教育和慈善计划的咨询。

每一步都能为您提供协助



1 计划



2 设立



3 推出



4 售后/扩展



联系方式

香港 中环 红棉道8号 东昌大厦24楼

电话 +852 3107 1000

电邮 enq@investhk.gov.hk

成立于2013年的PWMA (香港私人财富管理公会) 是一个行业协会，致力于推动香港私人财富管理 (PWM) 行业的增长与发展，并支持香港成为全球领先的财富管理中心。PWMA从最初仅有少数传统私人银行作为会员起步，现已发展至拥有60多家会员。其会员构成包括传统财富管理机构，并涵盖私人财富管理生态系统中的多样化实体，如专业服务与咨询公司、资产管理机构、信息技术企业及其他服务供应商。



PWMA的目标是通过以下主要任务，强化香港作为全球领先私人财富管理中心的地位：

- **代表行业发声：**就私人财富管理相关事务向政府官员、监管机构、商会、其他行业协会与持份者传达统一声音，并保持持续沟通；
- **提供专业培训与发展机会：**帮助业界相关从业人员维持高水平的专业能力；
- **设立行业标准：**通过CPWP (注册私人财富管理师) 及CPWPA (注册私人财富副管理师) 认证，推动从业人员遵守专业操守、诚信原则以及具备专业能力；
- **建设行业社群：**举办行业活动、论坛和委员会会议，促进行业交流；
- **提供交流平台：**让会员就行业趋势、发展与共同关注的问题进行讨论与观点交流，并协作应对行业性挑战。



谢谢

如需更多信息或资讯, 请联系:

Vivien Khoo, 行政总裁, vivien.khoo@pwma.org.hk

Cilla Luke, 执行董事, cilla.luke@pwma.org.hk

中环 香港 太子大厦14楼 1405-1406室

电话 +852 3758 2291 **电邮** info@pwma.org.hk



Private Wealth
Management
Association