Press Release

香港穩居全球財富管理的首選地　配置資產需求持續上升

近乎所有受訪機構均看好香港未來五年的發展前景，79%認為大灣區相關措施對業務增長至關重要

2026 年 11 月 5 日，中國香港特別行政區（「香港」）— 香港持續鞏固其作為全球最大跨境財富管理中心的領先地位，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。儘管地緣政治及經濟環境日趨複雜，94% 的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。上述結果來自私人財富管理公會（PWMA）與畢馬威中國今日聯合發布的第十一份《香港私人財富管理年度報告 2026》。

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 萬億港元的新高，資金淨流入按年增加 79%[1]。報告顯示，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%，亦沒有任何機構表示需求下降。

隨著地緣政治不確定性持續重塑全球資金流向，調查結果反映香港作為備受信賴的國際財富管理樞紐，其角色日益重要。業界人士亦指出，香港多元化的投資機遇、完善的財富規劃服務，以及與國際市場緊密聯繫的優勢，均是吸引資金持續流入的主要因素。

私人財富管理公會行政委員會主席盧彩雲表示：「香港穩步重返增長軌道僅一年，便已躍升為全球領先的跨境財富管理樞紐。這一里程碑不僅印證了香港業界及人才的非凡韌性與應變能力，亦充分體現了公私營界別緊密合作的成果。正如報告指出，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富管理及資產配置平台。然而，要維持領先優勢，業界必須持續求變。私人財富管理公會將繼續發揮重要的橋樑作用，促進業界、監管機構及政策制定者之間的合作，確保香港保持競爭力和國際連通性，並靈活應對客戶不斷演變的需求。」

互聯互通仍是未來增長的關鍵

業界認為，香港可透過進一步拓展受完善監管的投資渠道，支持市場持續增長。受訪機構指出，「跨境理財通」、深化粵港澳大灣區互聯互通，以及拓寬市場准入等措施，均有助在維持穩健監管及投資者保障的同時，為客戶提供更多投資機會。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。

業界亦普遍支持擴大投資領域的互聯互通，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（STAR Market）及深交所創業板（ChiNext）的股票。報告指出，增加受監管的投資選項，有助進一步鞏固香港作為連接中國內地與國際資本市場的門戶地位。

[1] 證監會 2025 年資產及財富管理活動調查:
https://www.sfc.hk/-/media/TC/files/COM/Reports-and-surveys/AWMAS-report-Chinese.pdf

Confidential - Not for Public Consumption or Distribution

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。91%受訪機構更加重視新生代客戶，業界亦正積極提升專業服務能力，以滿足新生代財富持有人的需求。」

數字資產角色漸趨成熟 由市場准入邁向資產配置

數字資產正逐步發展成為投資組合中的重要資產類別。隨着香港監管框架更趨清晰，越來越多受訪機構採取具體措施，積極拓展相關產品供應及完善配套基礎設施，反映業界正從長遠策略角度出發，逐步將數字資產及代幣化資產納入整體投資組合的配置框架。過去一年，積極發展數字資產交易平台、產品生態或託管服務的受訪機構比例由 16%上升至 25%。另有 13%的受訪機構已提供相關服務，28%則計劃於未來兩至三年作出相關投資，顯示業界正持續加強在數字資產領域的布局。產品創新方面亦呈現顯著增長，43%的受訪機構已增設加密貨幣交易所買賣基金（ETF）或交易所買賣產品（ETP），另有 17%已推出或分銷代幣化產品，可見數字資產正逐步融入主流投資市場。

展望未來 10 至 15 年，隨着市場流動性、互通性及估值標準逐步成熟，代幣化有望提升私募資產及現實世界資產的可及性與流動性，讓更多投資者參與相關市場，並更有效回應客戶及新生代財富持有人不斷變化的投資需求。

人工智能應用加快 業界着眼提升效率以外的價值

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。

然而，現階段大部分應用仍主要聚焦於提升現有工作流程的效率，尚未全面推動營運模式轉型。報告指出，業界下一階段能否進一步發揮人工智能的價值，將取決於機構整合數據資源、重新設計工作流程，以及將已驗證的應用場景擴展至更大規模的能力。與此同時，隨着業界致力充分發揮人工智能的潛力，完善管治機制、加強技術與業務流程的整合，以及培育相關人才亦日益重要。

畢馬威中國香港特別行政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。人工智能正為業界帶來轉型契機。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。我們

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。」

-完-

關於私人財富管理公會

私人財富管理公會（PWMA）於 2013 年成立，是行業協會，其使命乃促進香港私人財富管理行業的增長與發展，並支持香港成為全球領先的財富管理中心。

公會旨在透過以下主要舉措，持續鞏固香港作為全球領先私人財富管理中心的地位：就私人財富管理相關事宜提供統一的行業聲音和代表，並提供與政府官員、監管機構、行業組織、公會，以及相關持份者持續溝通的渠道；同時，提供專業培訓和發展機會，以保持私人財富管理行業相關從業員應有的高水準專業能力；另外，透過註冊私人財富管理師（CPWP）及註冊私人財富副管理師（CPWPA）認證，制定標準，以促進 PWMA 從業員的良好行為、誠信和專業能力；此外，透過行業活動、論壇和委員會，構建私人財富管理社群；最後，為會員提供平台，討論和交流有關行業趨勢、發展和共同關注領域的意見，並攜手應對行業挑戰。

關於畢馬威

畢馬威在中國三十一個城市設有機構，合夥人及員工超過 14,000 名，分佈在北京、長春、長沙、成都、重慶、大連、東莞、佛山、福州、廣州、海口、杭州、合肥、濟南、南京、南通、寧波、青島、上海、瀋陽、深圳、蘇州、太原、天津、武漢、無錫、廈門、西安、鄭州、香港特別行政區和澳門特別行政區。畢馬威於 1945 年在香港開展業務。1992 年，畢馬威在中國內地成為首家獲准中外合作開業的國際會計師事務所。2012 年，畢馬威成為四大會計師事務所之中首家在中國內地從中外合作制轉為特殊普通合夥的事務所。

畢馬威是一個由獨立的專業成員所組成的全球組織，提供審計、稅務和諮詢等專業服務。畢馬威國際有限公司（「畢馬威國際」）的成員所以畢馬威為品牌開展業務運營，並提供專業服務。「畢馬威」可以指畢馬威全球組織內的獨立成員所，也可以指一家或多家畢馬威成員所。

畢馬威成員所遍佈全球 138 個國家及地區，擁有超過 276,000 名合夥人和員工。各成員所均為各自獨立的法律主體，其對自身描述亦是如此。各畢馬威成員所獨立承擔自身義務與責任。

傳媒查詢：

Confidential - Not for Public Consumption or Distribution

Press Release

私人財富管理公會

Jeremy Leung
+852 3768 4633
jeremy.leung2@fticonsulting.com / pwma@fticonsulting.com

畢馬威

袁曉暉
+852 2685 7831
faye.yuen@kpmg.com

黃婉玲
+852 3927 5636
cy.wong@kpmg.com

Tommy Lee
+852 6188 0823
tommy.lee@omc.com

Confidential - Not for Public Consumption or Distribution