

## 香港私人財富管理業務穩健增長 客戶信心創三年新高

2025年11月6日，中國香港特別行政區（「香港」）—私人財富管理公會（PWMA）與畢馬威中國聯合發佈第十份《香港私人財富管理年度報告》（「報告」）。報告顯示客戶對香港作為首選財富管理中心的信心升至三年新高。

業界信心在過去一年顯著提升，全部公司會員（100%）對香港私人財富管理行業未來五年的發展前景持樂觀態度，較2024年的76%為高。儘管地緣政治局勢不穩及宏觀經濟不明朗等因素仍然是業界的主要關注點，但業界對整體前景保持正面態度。

2025年客戶信心持續增強，44%的私人財富管理公司表示，客戶現時更傾向選擇香港作為首選財富管理中心。此外，客戶在港開立新賬戶及配置資產的需求近乎倍增，59%的公司表示需求上升，遠高於去年的34%。香港憑藉其通往中國內地的重要門戶角色，加上持續投資金融基礎設施，進一步鞏固其作為領先財富管理樞紐的地位。報告亦指出，香港在全球經濟逆風下展現出的韌性，以及其靈活回應客戶需求變化的能力，是推動客戶信心持續上升的關鍵因素。

私人財富管理公會行政委員會主席盧彩雲表示：「我們樂見香港已明確重返增長軌道，穩步向前。過去數年，私營及公營界別通過政策支援和市場拓展等多方面努力所建立的協作成果，現已初見成效。這從私人財富管理業的資產管理規模（AUM）按年增長15%至10.404萬億港元，以及年內資金淨流入總額上升13%即可見一斑。我們將繼續致力與業界及政府攜手合作，進一步宣揚香港作為『超級聯繫人』的角色及其作為領先財富管理中心的地位。」

### 另類投資配置增加 私人財富管理公司與資產管理公司宜深化合作

報告指出，未來三至五年，另類資產的配置比例料將進一步提升。目前，44%的客戶投資組合中，另類資產的配置比例低於5%；但有三分之一受訪公司預期，到2030年，這一比例將翻逾一倍到介乎11%至15%間。隨著客戶興趣日增，報告建議私人財富管理公司與資產管理公司應加強合作，共同開展客戶經理培訓、設計系統化的客戶教育計劃，以及開發新產品方案。

### 數字資產邁向主流

人工智能（AI）與數字化在2025年繼續成為最受客戶歡迎的投資主題，反映市場對科技領域潛在回報的關注持續上升，以及對科技深度整合至財富管理服務的期望與日俱增。

報告指出，積極佈局數字資產對香港鞏固領先財富管理中心地位愈發重要。今年，對數字資產持觀望態度的私人財富管理機構明顯減少，52%的機構表示現已投資或計劃於未來兩至三年內投資虛擬資產交易平台、託管或產品服務，較 2024 年增加一倍。

**私人財富管理公會行政總裁兼董事總經理 Vivien Khoo** 表示：「業界對近期監管進展反應正面，超過一半的會員公司已準備好或計劃投資於虛擬資產或相關基礎設施。在大多數公司會員的客戶中，高達四分之一表達對虛擬資產的興趣。然而，為了保持國際競爭力，香港必須跟上其他全球金融中心的步伐，推進國際合作和互認機制。」

### 推動未來行業增長的動力

展望未來，中國內地財富持續增長，將為行業帶來重大機遇。目前，中國內地仍為香港資產管理規模最大的來源，佔總額約 57%，預計未來五年將提升至 63%。報告指出，香港擁有成熟的金融服務生態及健全的監管環境，將繼續成為吸引內地客戶尋求國際化資產配置及高端財富管理方案的關鍵因素。

家族辦公室以及新一代客戶將持續推動市場的樂觀情緒。同時，數字創新和中端市場的機遇亦正進一步拓闊增長空間。報告指出，新一代客戶以及資產介乎 500 萬至 1,000 萬美元的客戶群，具有顯著增長潛力。私人財富管理公司逐漸意識到必須完善行業運作模式，以更貼近新一代客戶的期望。在高淨值客戶群中，資產規模較低的客戶通常期望獲得更個人化、更主動的服務，介乎零售銀行與高淨值及超高淨值客戶專屬服務之間。為迎合這類客戶，公司正採取多元策略，包括加強個人化互動提升服務模式（29%）、投資數字創新（23%）以及提供更具競爭力的定價和更廣泛的產品組合（19%）。

**畢馬威中國香港特別行政區銀行業及資本市場主管合夥人宋家寧**表示：「自疫情以來，各公司在數字轉型方面已取得顯著進展，但來自金融科技和大型科技公司的競爭愈趨激烈。因此，彌合數字鴻溝對於吸引新一代客戶變得愈發重要。科技和人才是關鍵推動因素，而 AI 和數字創新正逐漸成為實現個人化互動及高效服務的核心因素。」

### 適度採用人工智能

目前，各公司的 AI 應用步伐不一，整體進展穩健但未見明顯突破。近半數公司（47%）表示已取得一定進展，在部分業務領域應用 AI 技術，但與 2024 年相比並無明顯變化。

— 完 —

### **關於私人財富管理公會**

私人財富管理公會 (PWMA) (「公會」) 於 2013 年成立，是為行業協會，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的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，並與政府官員、監管機構、行業組織、公會，以及相關持份者建立持續溝通的渠道；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 CPWP 和 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，透過產業活動、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，討論和交流關於產業趨勢、發展和共同關注領域的意見，並攜手應對產業挑戰。

### **關於畢馬威**

畢馬威在中國三十一個城市設有辦事機構，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準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 142 個國家及地區，擁有超過 275,000 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。

### **植根香港八十載**



2025 年，畢馬威慶祝在香港特別行政區成立八十周年。畢馬威自 1945 年起紮根香港，為首家在本港建立業務的國際會計師事務所，八十年來一直與政府、監管機構及商界攜手合作，協助建設香港成為全球首屈一指的商業及金融中心。憑藉這份合作無間的夥伴關係，畢馬威與客戶和本地社群建立了長久的互信基礎，成就畢馬威「80 年的信任」的核心價值和周年誌慶主題。

**傳媒查詢：****PWMA**

Jeremy Leung

直線: +852 3768 4633

電郵: [jeremy.leung2@fticonsulting.com](mailto:jeremy.leung2@fticonsulting.com) / [PWMA@fticonsulting.com](mailto:PWMA@fticonsulting.com)**畢馬威**

黃穎婷

電話: +852 3927 5810

電郵: [iw.wong@kpmg.com](mailto:iw.wong@kpmg.com)

黃婉玲

電話: +852 3927 5636

電郵: [cy.wong@kpmg.com](mailto:cy.wong@kpmg.com)**哲基傑訊**

黃穎怡

直線: +852 3103 0113

電郵: [KPMG@cdrconsultancy.com](mailto:KPMG@cdrconsultancy.com)