

傳承家族未來 構築財富韌性

中銀香港私人銀行與一眾專家

剖析投資形勢與家辦生態圈

當今全球經濟形勢多變，為市場添上不少不確定性，亦令投資者需要面對及拆解來自多方面的挑戰。在這種大環境下，單靠傳統資產可能已難以抵禦這些衝擊，故此，更完善及更富韌性的風險管理和資產配置方案顯得至為重要。投資者必須時刻緊貼市場最新發展，以及透過不同的投資工具、資產配置，才有望實踐各項財富傳承及規劃。香港政府每年3月主辦的家族辦公室界盛事「裕澤香江」(Wealth for Good in Hong Kong) 高峰論壇圓滿閉幕，本屆以「築就傳承」為主題，聚焦資管優勢成就家族財富傳承、文化價值基礎孕育蓬勃市場，以及智能科技創新驅動資本增值三大方向，匯聚全球頂尖家族辦公室決策者、家族繼承人、行業領袖和業界先驅，共同探討跨代傳承與持續增值。而於「裕澤香江2026」舉行前，中國銀行(香港)有限公司私人銀行亦已舉辦以「駕馭變局，構築韌性」為題的2026投資展望講座，亦有深入探討財富傳承策略；兩者皆反映出高資產淨值市場客戶對財富傳承的高度關注。



■財經事務及庫務局副局長陳浩濂(右五)和中銀香港私人銀行總經理甘宇文(中間)，聯同其他一眾嘉賓講者及中銀香港私人銀行代表合照。



■陳浩濂認為，香港具備三大優勢，使國際金融中心及資產配置中心地位穩固。



■甘宇文強調，今時今日投資者不能再只講求財富增長，更要具備韌性，以抵禦波動、適應變化並在危機中捕捉轉機。



■投資推廣署家族辦公室環球總裁方展光認為，香港在家族辦公室市場的優勢，在眾多國際金融中心之中脫穎而出。



■紀惠集團行政總裁及副主席湯文亮建議，家族在市場較差時開展傳承，給機會下一代學習在困難中成長。

金融學院轄下負責研究工作的香港貨幣及金融研究中心於今年三月發表了有關香港家族辦公室生態圈發展的應用金融研究報告，指出香港的家族辦公室行業在亞洲極具吸引力，家族在香港的財富管理需求不斷上升。根據香港政府2026年3月12日發表的財庫論網誌，截至去年底，香港單一家族辦公室數目已突破3,380間，兩年間增長逾20%，其中半數資產規模在5,100萬美元以上，這一穩健增長正反映香港在複雜全球局勢中，以政治中立、制度穩定及資金自由流動，成為家族財富傳承的首選「安全港」。回顧過去的論壇，已吸引約數百位全球家族辦公室決策人、領袖及業界先驅參與，充分展示香港作為東西方橋樑的獨特優勢，推動家族辦公室業務發展，進一步鞏固本港作為全球家族辦公室樞紐的地位。

中銀香港私人銀行於今年年初舉辦的「駕馭變局，構築韌性」2026投資展望講座，除了探討財富傳承策略外，嘉賓講者與現場觀眾亦彼此深入交流經濟形勢看法與投資心得，反應十分熱烈。講座內容與「裕澤香江」中所探討的傳承主題互相呼應，從宏觀政策優勢、經濟機遇，到市場實戰配置與家族治理實踐，形成財富傳承的完整對話鏈條。

陳浩濂：香港擁三大優勢

講座邀請了財經事務及庫務局副局長陳浩濂擔任主禮嘉賓，他強調香港憑三大優勢成為國際金融中心及資產管理中心：制度優勢(在「一國」下香港擁有特優准入內地市場的優勢，在「兩制」下包括資金自由流動，普通法制度以及簡單和低稅制等)；規模優勢(IPO全球第一、亞洲區的亞洲國際債券發行最大中心、保險密度亞洲第一、跨境財富管理世界第二，

提供多樣產品與高流動性)；增長優勢(2025年銀行存款增11.8%、股票日均成交額升90%、毛保費總額增逾30%，金融業蓬勃發展)。

在現今全球的經濟發展背景下，香港的制度穩定與資金自由進出成為家族辦公室最珍貴的「避風港」優勢，特區政府正積極推動相關政策落地，旨在透過穩健制度基礎，為家族財富提供長遠保障。

中銀香港私人銀行總經理甘宇文：構築財富韌性成關鍵

中銀香港私人銀行總經理甘宇文指出，於不同的市場發展因素下，如科技突破、氣候轉變，以及經濟增長動能轉換等，也為投資者帶來前所未有的挑戰與機遇，直接影響客戶的資產佈局、風險管理乃至跨世代傳承。他強調，投資者若單純追求資產增長已不足夠，更需構築韌性，以抵禦波動、適應變化並在多變市場中捕捉轉機，而要滿足這個條件，便需要更前瞻的視野、更多樣化的配置、更周全的規劃，以及值得託付的專業財富管理夥伴。

家族辦公室專家分享真知灼見

投資推廣署家族辦公室環球總裁方展光於活動上亦深入剖析香港擁有無可匹敵的家族辦公室發展優勢：百年文化與專業傳承、資本市場規模龐大，以及政策穩定性強，使香港成為家族辦公室發展的理想之地。另外，他表示特區政府已在2023年公佈八條家族辦公室政策，便利業界合作和推動市場進一步發展，與陳浩濂副局長提及的制度及增長優勢相呼應，共同強化香港在全球環境下的領先地位。身為老牌家族企業掌舵人之一，湯文亮博士建議家族企業在困

難時期嘗試予下一代接手，令他們有機會學習如何與逆境搏殺，茁壯成長。他亦提醒，不要強迫下一代全身接管家族事業，可保留空間讓他們做有興趣、有成績的事；考量股權分配時，須確保家族成員覺得公平、維持和睦。

中銀香港私人銀行：助力企業出海與家族辦公室發展

中銀香港私人銀行為客戶提供豐富的專屬活動，涵蓋社會、文化和教育等多元領域。例如，配合客戶全球資產配置需求，每年舉辦兩期投資展望講座，不定期舉辦海外升學、稅務信託、財富規劃等主題分享講座，提供緊貼市場的財富管理專業信息；亦發揮中銀香港與香港故宮文化博物館的戰略合作夥伴關係，為客戶提供大型展覽、開幕活動、文化教育等專題活動的尊尚體驗，推動中華文化藝術傳承；與此同時，更緊密配合特區政府，定期參與金融科技、家族辦公室、高端論壇等活動，並邀請重點客戶參加。透過上述豐富的文化、教育專屬活動及公益慈善項目，該行為客戶提供一系列個人化尊榮體驗，助力實現客戶的長遠價值追求。

中銀香港私人銀行身為香港三家發鈔銀行之一，亦是香港唯一的人民幣業務清算行，在各主要業務市場位居前列，憑藉在人民幣業務方面的優勢，已成為客戶的理想選擇之一。該行把握國家金融開放及香港與內地市場互通的機遇，積極扮演香港作為全球化資產配置「出海窗口」的角色。面對中國內地有出海需求的客戶，中銀香港私人銀行依託集團品牌客戶資源和經營優勢，通過跨境融資、貿易結算、海外人民幣投資等服務，支援他們發展境外業務。

中銀香港私人銀行背靠祖國、面向全球，具備全球化和綜合化經營的獨特

優勢。透過獨有的「1+1+1」服務宗旨，該行以專業超級聯繫人角色連接私人銀行、零售銀行和企業銀行，為企業家個人、家庭及事業提供綜合服務。同時，該行持續構建全球一體化客戶服務體系，全方位滿足客戶個人、家庭及企業的多元化需求。

香港特區政府致力推動香港成為家族辦公室樞紐，中銀香港私人銀行積極配合相關政策實施。該行於2023年已加入首批家辦服務提供者網絡，助力「引進來」和「走出去」客戶透過香港這一「超級聯繫人」平台，將業務拓展至中國內地和海外市場。在「引進來」方面，該行與多個第三方專家合作，包括聯同香港特區政府投資推廣署家族辦公室專責團隊(FamilyOfficeHK)、香港交易所、各大會計師事務所、多家保險及信託顧問等，共同協作境內外家辦落戶香港。對於有興趣成立家辦的家族大戶，專家團隊以多對一形式提供度身訂造建議及一站式解決方案，包括家辦方案規劃、業務籌組、開業實施和營運擴張等。

在「走出去」方面，該行藉助企業出海和家族辦公室政策機遇，與集團境內外機構緊密合作，聯動資源並為客戶提供定制專屬方案，聚焦提升跨境服務體驗，打造以客戶為中心的跨境金融生態圈。在產品配套方面，中銀香港私人銀行從多方位配合此類客戶的資本融資和財富管理需要，透過集團內部企業銀行、個人銀行、東南亞及總行的聯動，與專家團隊共同提供來港設立公司或家辦、跨境投融資及來港上市等服務。同時，該行積極回應市場對黃金資產的長線需求，於2025年正式推出實物黃金買賣及作押服務，為超高端客戶提供嶄新的實物資產配置方案。

展望未來發展，中銀香港私人銀行將貫徹集團「私行客戶全球一體化服務」重要發展策略，以集團私行的資源整合打好未來發展基礎，全面打造私人銀行業務中心。該行已於2026年1月完成中銀國際私人銀行的股權收購，此舉將有助擴大私人銀行客戶基礎及管理資產規模，深化中銀香港與中銀國際在資本市場及財富管理方面的合作，建立更鮮明、具競爭力及統一的集團香港地區私行品牌。該行將利用這次收購帶來的業務機遇，發揮在集團全球化和綜合化發展中的角色，進一步強化在香港私人銀行市場的核心競爭力，推動私人銀行業務的高質量及可持續發展。

(資料由客戶提供)