

第二屆「裕澤香江」高峰論壇周三舉行 政府助58家辦落戶香港 逾百間將進駐



透視經濟 4 家族辦公室

國家全力支持香港經濟發展，提升國際金融中心地位。特區政府亦於過去一年相繼推出多項措施，吸引家族辦公室（下稱「家辦」）入駐。本周三更將迎來第二屆「裕澤香江」高峰論壇，與全球家辦相關的國際知名講者匯聚香港，探討如何推動全球家辦落戶香港並持續蓬勃發展。

香港證券及期貨專業總會理事李汶濤表示，在連串政策支持下，估計會有不少因疫情限制而選擇落戶新加坡的家辦回流香港，未來發展充滿機遇。截至今年二月，投資推廣署的專責團隊已協助58間家族辦公室在港成立或擴展業務，並另有超過100間表示已決定或正準備在港設立或擴展業務。

大公報記者 劉遠

香港是國際資產及財富管理中心，管理資產超過30萬億元，亦是亞洲區內最大的對沖基金中心和僅次於內地的私募基金管理中心。目前，香港已分別有超過250家開放式基金公司及780個有限合夥基金，可以為家辦提供充分的服務。

稅務寬減增市場吸引力

另外，李汶濤留意到，家辦近年的投資項目會傾向於以社會責任、環境保護和企業治理等ESG領域為主。故那些對社會有所貢獻的投資項目及綠色投資等，相信仍是家辦的重要投資選項。

在過去一年，特區政府積極推出不同措施致力發展香港家辦。李汶濤表示，從金融角度看，最重要的是明確了稅務上的配套，其中《2023年稅務修訂家

族投資控權工具的稅務寬減條例》於去年5月生效，為合資格家辦提供利得稅寬減。

從非金融角度看，成立香港財富傳承學院等措施有助建立豐富的人才庫，除提供財富管理培訓外，還涵蓋藝術文化、綠色和可持續投資，以及慈善事業等課題，以切合全球財富擁有人的新需要。

至於外圍政治和經濟環境的變化對家辦落戶香港的影響，李汶濤指出，這將會是其中一個考慮因素，因富豪家族（特別是來自歐美、中東地區的家族）會考慮到中國經濟長遠投資機遇，中美關係是一個關鍵點，而香港屬於典型的外向型經濟，首當其衝會面臨挑戰，國際投資者信心亦會受到影響。

展望未來，第二屆「裕澤香江」高峰論壇將本周三舉行，期間將向環球家辦辦公室及資產擁有人展示香港的獨特優勢，同時期待將進一步優化有關基金、單一家族辦公室和附帶權益的優惠稅制，包括檢討稅務寬免制度的適用範圍、增加合資格交易的種類，以及提升有關處理附帶交易的彈性，從而吸引更多有潛力的基金和家辦來港落戶。



▲目前，香港已分別有超過250家開放式基金公司及780個有限合夥基金，可以為家辦提供充分的服務。

▲香港是國際資產及財富管理中心，管理資產超過30萬億元。

陳茂波：港財管業務極具吸引力

加速發展

財政司司長陳茂波於最新一期網誌中表示，特區政府在去年三月發表了《有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》，並推出一系列措施，有效地加速了家族辦公室和相關業務在香港的發展。截至今年二月，投資推廣署的專責團隊已協助58間家族辦公室在港成立或擴展業務，並另有超過100間表示已決定或正準備在港設立或擴展業務。

陳茂波又透露，根據投資推廣署委託顧問進行的市場研究，截至去年底有約2700家單一家族辦公室在港營運，其中財富水平超過一億美元的便有近900家，而這數字還未計算聯合家族辦公室。這些數字反映香港作為國際金融中心，對包括家族辦公室在內的財富管理業務有相當大的吸引力。

「金融盛事周」匯聚全球金融高管

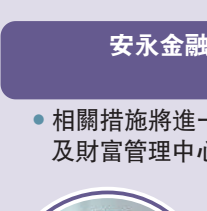
他續稱，本港今季有不少大型金融盛事相繼舉行，本周香港將迎來「金融盛事周」，當中包括由特區政府舉辦的「裕澤香江」高峰論壇。他表示，論壇將匯聚全球具影響力的家族辦公室、資產擁有人、財富繼承者及專業管理人，估計約有400名來自本地及內地、亞洲、歐美及中東的代表參與，一起深入討論包括慈善、財富傳承及綠色發展等議題。

專家言論重點



香港證券及期貨專業總會理事 李汶濤

- 在連串政策支持下，估計會有不少因疫情限制而選擇落戶新加坡的家辦回流香港



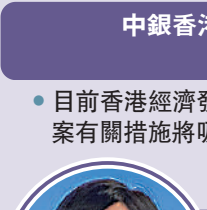
安永金融服務香港稅務主管 何耀波

- 相關措施將進一步增強香港作為國際資產及財富管理中心的競爭力



萬方家族辦公室集團首席執行官及創始人 關志敏

- 本次預算案讓業界清晰看到政府進一步支持行業發展的決心



中銀香港副董事長兼總裁 孫煜

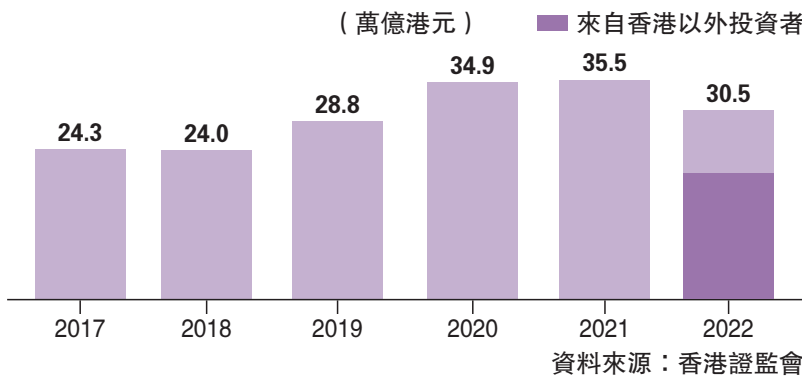
- 目前香港經濟發展正處於關鍵時期，預算案有關措施將吸引環球家辦辦公室來港



澳洲會計師公會大中華區稅務委員會副會長 王文暉

- 希望盡快落實相關措施，帶動家辦辦公室和財富管理中心的發展

香港資產及財富管理業務總值



主和向於家辦近年的投資項目會傾向於以社會責任、環境保護和企業治理等ESG領域為主。

灣區富裕家族料加快在港布局

業界回應

在上月底公布的財政預算案中，推出多項措施強化香港資產及財富管理中心地位，業界反響熱烈。安永金融服務香港稅務主管何耀波表示，樂見特區政府積極回應業界建議，研究如何有效地進一步優化對基金、單一家族辦公室和附帶權益的優惠稅制，特別是檢討稅務寬免制度的適用範圍，增加合資格交易的種類並提升處理附帶交易的彈性。何耀波相信，這些措施將進一步增強香港作為國際資產及財富管理中心的競爭力。

萬方家族辦公室集團首席執行官及創始人關志敏表示，就家辦行業而言，本次預算案讓業界清晰看到特區政府進一步支持行業發展的決心。他留意到，大灣

區富裕家族加快來港設立家辦辦公室的步伐，各項稅收優惠政策也提振了這一趨勢。

中銀香港副董事長兼總裁孫煜指出，目前香港經濟發展正處於關鍵時期，鞏固傳統優勢的同時，需積極推進經濟多元化，以吸引更多資金來港，預算案提及銳意推動證券及債券市場更深、更廣、更蓬勃的發展，通過一系列措施吸引環球家辦辦公室和資產擁有人來港，有助提升香港作為國際資產及財富管理中心的優勢。

澳洲會計師公會大中華區稅務委員會副會長王文暉對有關措施表示歡迎，期望有更多具體的資訊公布，盡快落實相關措施，帶動家辦辦公室和財富管理中心的發展。

港擁2700間家辦 多新加坡近倍

急起直追

香港和新加坡作為亞洲區內金融中心，總是免不了進行比較，在家辦業務上同樣如此。從時間上看，新加坡起步時間早於香港，從政策、地理位置等因素看，香港則佔據一定優勢。業界認為，兩者並不一定絕對的競爭關係，也可以因應投資者情況進行適合配置。

新加坡在家辦業務上起步時間較香港更早。據新加坡金融管理局（MAS）統計，截至2022年底約有1400家辦落戶，較2018年擴大54倍，海底撈聯合創始人舒萍、戴森電器公司創始人詹姆士·戴森、全球最大對沖基金橋水基金（Bridgewater）創辦人Ray Dalio、谷歌聯合創始人Sergey Brin等均選擇新加坡。

根據德勤進行的《香港家族辦公室市場研究》，香港有超過2700間單一家族辦公室，較新加坡已公布至2022年底的

1400間高出近1倍。此外，香港具備高度發展的資產管理市場，截至2022年底，源自非香港投資者的資產達19萬億元，其中23%來自北美洲、11%來自歐洲、9%來自內地，反映香港市場受到全球投資者青睞。

金杜律師事務所指出，隨着香港和新加坡兩地政府在近年大力推出吸引家辦的政策及措施，雙方均為成立家辦的理想地

點，然而就一些已在海外設立且有投資組合的家辦而言，香港稅務豁免不設本地投資額要求將有一定吸引力，且在語言、文化、生活習慣及地理位置上，更容易吸引內地家辦入駐。

瑞銀財富管理環球家族及機構財富亞太區聯席主席辜良雄則認為，香港和新加坡在發展家辦業務上並非絕對的競爭關係，因家辦可以同時投資兩地資本市場，

香港		新加坡	
香港單一家族辦公室稅務優惠	項目	新加坡增強型基金稅務優惠計劃(13U)	新加坡在岸基金稅務優惠計劃(13O)
2.4億港元及沒有本地投資要求	資產門檻	5000萬新加坡元（約2.9億港元）及設有本地投資要求。	2000萬新加坡元（約1.16億港元）及設有本地投資要求。
2名具備所需資歷的全職僱員	僱員要求	3名投資專業人士，及全屬新加坡稅收居民，而且其中至少一位是非家族成員。	2名投資專業人士，及全屬新加坡稅收居民，而且其中至少一位是非家族成員。
自我評估基礎，無需預先批准	審批程序	需新加坡金管局批准	需新加坡金管局批准

學者倡了解中東資金需求 打造合適產品

金融聯繫

香港近年與中東地區在經濟領域往來密切，有助於吸引當地資金來港。早在去年2月，港交所便與沙特交易所簽署合作備忘錄，探討在多個領域展開合作，包括互掛上市的安排，隨後在去年9月，港交所將沙特交易所納入認可證券交易所名單，令對方上市公司能在香港申請第二上市。

去年11月，亞太區首隻追蹤沙特阿拉伯股票的交易所買賣基金（ETF）：南方東英沙特阿拉伯ETF（02830/82830）上市，為投資者提供透過香港上市ETF連接沙特阿拉伯資本市場的投資機遇。財政司司長陳茂波強調，這只是合作的開始，期待未來繼續促進兩地資本流動和金融聯繫，並在其他領域加強合作。

曾氏集團董事總經理廖澤堃表示，香港在吸引中東資金方面仍有不少挑戰，包括國際社會需時了解香港已全面復常，中東地區正面臨的地緣政治不確定性，以及來自新加坡、格魯吉亞、列支敦士登等地的競爭，相信香港與中東需要進一步加強往來，持續深入溝通交流，以應對挑戰。

中大商學院亞工商研究所名譽教員李兆波則指出，香港機構需要加強對伊斯蘭金融的了解，雙方在商業、學術方面應擴大交流。上駿國際執行董事兼總經理梁穎雯亦表示，常見金融投資產品受到

伊斯蘭金融體系限制，香港金融服務業需更加深入了解對方需求，以打造更為合適的產品。



▲亞太區首隻追蹤沙特阿拉伯股票的交易所買賣基金（ETF）：南方東英沙特阿拉伯ETF去年上市。