家族辦公室 服務範圍 服務 合規和監管支持 合規和監管支持 預算 生活管理和 整善事務管理和 和財 財務規劃 理務 家族辦公室 服務 商務和財務諮詢財產和財富轉移 行政管理服務繼任規劃 治理 資料來源: 投資推廣署、

港優勢獨特 有利家辦運營

族辦公室(Family Office), 是一個爲單一家族或多個家族管 理私人財富和其他家族事務的機 構,主要從事包括財務策劃、投 資管理、財富傳承規劃、稅務會 計、法律諮詢、子女教育及慈善 活動規劃在內業務,凝聚家族文 化及財富,並傳承給下一代

企業與家族資產分離 助管理風險

設立家辦有多項好處,包 括實現家族企業和家族資產的分

理,保障家族隱私和機密性,避 **免未來的家族衝突**,協調家族成 員、企業和顧問之間的利益,匯 集其他服務並作爲家族慈善事 業、稅務和財產規劃、家族治理 和其他活動的協調中心,提升潛 在稅務效率、實現可持續的家族 傳承等

香港作爲領先的國際金融 中心和公認的財富管理中心,同 時也是通往內地的門戶,能提供 富有許多獨特優勢的理想環境, 有助家族辦公室運營發展



亞太為全球投資熱點 富裕人士擬加碼配置

瑞銀:港推投資移民 吸引家辦

金融強國 香港作為

港近年大力推廣家族辦公室,「新資本投資者入境計劃」(CIES)今年3月已開始接受申請,業界普遍知 (CIES)今年3月已開始接受申請,業界普遍相 信,該項措施有助吸引家族辦公室落戶香港。瑞銀環球家族 及機構財富亞太區主管辜良雄昨日表示,該計劃有助家族辦 公室所有人定居香港,隨着批准數字的不斷增加,將為本港 發展家族辦公室帶來莫大好處

大公報記者 蔣去悄

財經事務及庫務局副局長陳浩濂早前 透露,截至5月初,新資本投資者入境計劃 已收到超過2500份查詢及超過140份申請。 辜良雄相信,隨着獲批准宗數的不斷增加, 將為本港帶來非常大的幫助。他還透露,瑞 銀同樣收到許多相關查詢,並舉辦多場研討 會,客戶對此很感興趣。

接獲不少客戶查詢

新資本投資者入境計劃涵蓋四類申請 人,其中包括中國籍且已取得外國永久性居 民身份的人士。辜良雄提到,目前查詢的客 戶中,大多與內地和香港有關聯,包括本身 具備中國國籍的企業家,並且具備海外永居 身份,可能是東南亞地區,例如新加坡,或 是加拿大、英國、澳洲等。

辜良雄續稱,還有一些發出查詢的客 戶,是與內地有許多生意往來,有些是身居 海外,但在内地設有工廠,所以經常出差赴 內地,如果在香港有一個常駐地方將會 非常便利,因此考慮在香港設立家 族辦公室的問題。

BS Flagship Global Family (

雖然該計劃的門 檻是擁有市值不少於 3000萬元淨資產, 與單一家族辦公室豁 免利得稅所需的2.4 億元最低資產相去甚 遠,但依舊有助家族 辦公室的設立。辜良 雄相信,該計劃能幫

助家族辦公室所有人定居

香港,對於本港而言,是非常重

要的項目。

瑞銀昨日發布《2024年全球家族辦公 室報告》。辜良雄指出,隨着亞太區將成為 全球最大的投資熱點,近一半的亞太區家族 辦公室計劃在未來5年內增加對亞太區的資 產配置,並增加對已發展市場的固定收益和 股票、私募股權和對沖基金的配置,以保持 其投資組合的多元性並獲取更好投資回報。

投資組合方面,2023年亞太區家族辦 公室將25%資產配置於債券,遠高於2022 年的15%,與之相對的是在股市配置上的 降低,期內僅有26%配置於股市,遠不及 2022年的37%。此外,私募股權、房地產 和現金依舊是亞太區家族辦公室青睞的資產 類別,期內配置比例分別為19%、6%和 14% •

投資以外 家辦重視財富承傳

至於創造正面影響,辜良雄相信,醫 療保健是亞太區家族辦公室中最受青睞的可 持續發展主題。

> 「投資管理並非家族辦公室的 全部功能。」辜良雄指出,近 八成的受訪亞太區家族辦公 室將支持財富代際傳承列為 主要目的,近一半希望藉此 向家族成員提供收入,其他 目的則包括多元化經營、投 資多餘資金、行政管理等。

◀辜良雄(右)表示,新資 本投資者入境計劃有利本港 發展家族辦公室。 大公報攝

2023年亞太區 家辦投資偏好

投貨項目	16比
股票	26%
固定收益	25%
私募股權	19%
房地產	6%
現金	14%
私募債	2%
對沖基金	6%
其他	2%

資料來源:

全球家族辦公室 市場佔比

資料來源:Preqin



股票	26%
固定收益	25%
私募股權	19%
房地產	6%
現金	14%
私募債	2%
對沖基金	6%
其他	2%

瑞銀《2024年全球家族辦公室報告》

共有8間,北美和歐洲則分別有4間 和3間。另外,有136間家族辦公室 正準備或已決定在香港設立。

行政長官李家超在2022

年施政報告中提出,目標在2025

年年底前推動不少於200間家族辦公

室在港設立或擴展業務。財經事務

及庫務局局長許正宇早前透露,投 資推廣署的家族辦公室團隊 (專責

團隊)在2021年6月至今年3月底期

間,共接獲超過650個在香港成立家

族辦公室的查詢,包括內地、東盟

64間家族辦公室在港設立或擴展業

務的家族辦公室,其中49間來自內

地, 佔比77%, 其次是亞太地區,

許正宇表示,專責團隊共協助

國家、中東、歐洲及美洲等地。

(約3.9億至7.8億元)。

間單一家族辦公室,其中有885間的

財富超過1億美元(約7.8億元)、

682間的財富介乎5000萬至1億美元

政府全力推廣

目標吸200家辦落戶

此外,安永協助投資推廣署編 製的《在香港設立家族辦公室》指 南,讓市場深入了解香港為家族辦 公室帶來的機遇,其中包括在香港 設立家族辦公室所需的資料,例如 常見架構、稅務制度和優惠、合規 和報告要求、僱傭和簽證事務,以 及有關家族辦公室治理、慈善事 業、影響力投資和虛擬資產等其他 商業考慮。

香港單一家族辦公室估算 (截至去年底)

財富層次(美元)	數量(家)
1000萬至3000萬	535
3000萬至5000萬	601
5000萬至1億	682
1億以上	885
總數	2703
資料來源	:投資推廣署

摩通CEO戴蒙:中國是重點市場

隨着一季度中國經濟增長超 預期、激活經濟的連串措施不斷 出台,外資機構接連看好中國經濟,對市場前景充滿 信心,並加碼配置中國資產。摩根大通行政總裁戴蒙 (Jamie Dimon) 在一場投資者聚會上表示,儘管地 緣政治緊張,通脹持續,美國經濟前景存在風險,但 在拓展海外市場方面,中國仍然是重點。

摩根大通資產及財富管理行政總裁Mary Erdoes 指出,如果想成為全球投資者,必須實地研究中國, 因為準確了解中國目前的動態非常重要。她又表示, 戴蒙和其他高級行政官員在本周稍後時間將會到中 國,出席由摩根大通在中國主辦的年度會議。

摩根大通中國資產管理部行政總裁王琼慧指出, 中國的互惠基金行業對全球資產經理來說,仍然是不 可替代的,因為明確可取得增長機會。王琼慧表示, 摩根大通將會繼續在中國招聘人手,主要聚焦於投 資、研究、分銷的人才,而在資產管理業務方面,未 有大幅削減人手的計劃。

她又相信,隨着更多投資者把資產轉移至房地產 以外,相信中國的互惠基金市場將會繼續取得增長。

大摩高盛均上調中國GDP預測

事實上,全球基金經理均看好中國股市前景,3月 份流入中國股市的海外資金高達220億元人民幣,而在 2月份,外資淨買入價值670億元人民幣的中國股票, 反映出外資對中國股市的胃納已恢復。今年首季,流 入中國股市的海外資金高達682億元人民幣。

外資看好中國經濟有諸多原因,其中包括經濟前 景的信心增強了。例如摩根士丹利和高盛,早前調高 了今年中國經濟增長的預測,原因是工業生產和出口 表現均優於預期。高盛估計中國今年增長率可錄得 5%,較其早前預測的4.8%為高。

0%

摩根士丹利亦上調了中國今年經濟增長預測,由 早前的4.2%升至4.8%。

國際投資者看好中國前景

摩根大通戴蒙

摩通開拓海外市場,中國是重點

橋水基金創辦人達里奧

關注中國市場,持續投資中國,對了解世界和多元 化投資至關重要

資深投資者麥樸思

中國的債務和房地產問題解決後,投資者便會回 來,中國股市必然反彈

摩根士丹利

全球經濟復甦,中國出口增長勝預期,已上調中國 今年經濟增長預測,由4.2%升至4.8%

高盛

工業生產和出口表現優於預期,中國今年經濟增長 可望錄得5%,超過早前預測的4.8%

▼戴蒙表示,摩通的海外 市場,中國是重點

20%

10%

國際金融中心

30%

- 亞洲最大的跨境私人財富管理中 心,全球第二大,僅次於瑞士
- 可滿足家辦資產配置需求的多元
- 領先的國際資產管理中心
- 全面的銀行平台
 - 私募股權投資的理想 平台

⋖Mary Erdoes表示

全球投資者必須 實地研究中國

• 簡單低稅率的稅制,對單一家辦、投 資基金實行利得稅優惠制度

無可比擬的聯通世界的便利

40%

香港發展家辦

主要優勢

理想的家辦

運營環境

• 自由且具競爭力的經濟體

安全、自主和穩定的財富

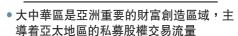
管理平台和健全的監管體

資料來源:

投資推廣署、香港家族辦公室

• 豐富的專業服務及 雙語人才

獨特的 大中華區機會



- 定做的基金、債券和股票渠道,以加強與
- 中國內地的金融聯繫
- 大灣區計劃在香港周圍創建一個綜合金融 創新區域
- 無可比擬的大灣區投資機會



