

財管稅務優化 冀吸更多基金家辦落戶

數字資產貴金屬納投資種類 許正宇：鞏固港樞紐優勢

與時並進

財經事務及庫務局局長

許正宇昨日在立法會財經事務委員會會議上表示，特區政府擬定一系列優化基金、家族投資控權工具及附帶權益稅務優惠制度的措施，從六大範疇全面提升香港作為國際資產及財富管理中心的競爭力。他透露，目標於2026年上半年向立法會提交修訂條例草案，如獲通過，將由2025/26課稅年度起生效。

大公報記者 邵淑芬

許正宇指出，香港有望在一、兩年內成為全球最大的跨境財富管理中心。市場機構上月公布的研究顯示，截至去年底，香港的單一家族辦公室數目已超過3380間，兩年間增加逾25%。

優化措施涵蓋六大範疇。第一，擴大「基金」定義，涵蓋退休基金、捐款基金及特定的單一投資者基金。第二，擴大合資格投資種類，納入香港以外的不動產、碳排放權相關產品、保險相連證券、非公司實體的股權權益、貸款（包括私募債權投資）、數字資產、貴金屬及特定大宗商品。

擬取消金管局核證規定

第三，撤銷現時附帶交易的5%門檻。第四，放寬特定目的實體的免稅待遇，不論擁有權份額均可獲全數免稅。第五，放寬統一基金免稅制度的防止迂迴避稅條文。第六，優化附帶權益稅務寬減，包括取消金管局核證規定。

配合多項優化措施，特區政府將為統一基金免稅制度引入實質活動要求，包括合資格僱員平均人數不少於兩名，以及每年在香港招致的營運開支總額不少於200萬元。許正宇強調，此為最低門檻，稅務局審視個案時會考慮實際營運規模及利潤。

許正宇表示，優化措施為香港資產及財富管理業創造更多新商機，鞏固香港作為領先資產及財富管理樞紐的地位。尤其有助進一步吸引區內的私募債權投資活動，並配合香港在其他領域的發展，例如數字資產以及貴金屬與大宗商品交易等。

他續稱，香港的稅務優惠制度簡單統一，毋須預先審批，亦不設本地投資要求，為基金及家族辦公室提供更大靈活性。

單一家辦近兩年增逾25%

財經事務及庫務局副秘書長何兆康補充，香港的單一家族辦公室數目在兩年間增加超過25%，聘用約1萬名專業人士，每年為本地經濟帶來約126億元效益。新資本投資者入境計劃反應亦十分熱烈，足見香港作為國際資產管理樞紐的吸引力。

多名議員在會上表示支持優化措施，認為擴大合資格投資範圍至私募債權、數字資產及貴金屬，將有助香港把握全球資本流向新機遇，尤其吸引中東、歐洲及內地資金落戶。許正宇重申，特區政府會繼續聆聽業界意見，確保稅制與時並進，鞏固香港作為領先資產及財富管理樞紐的地位。



▲特區政府擬定一系列優化稅務優惠措施，全面提升香港作為國際資產及財富管理中心的競爭力。

稅制優化六大措施

擴大「基金」定義

擴大基金及家控工具的合資格投資種類

撤銷現時有關附帶交易的5%門檻

放寬特定目的實體的免稅待遇

放寬統一基金免稅制度的防止迂迴避稅條文

資料來源：財庫局

優化附帶權益的稅務寬減安排



新投資移民計劃成果豐 兩年申請3200宗引資950億

【大公報訊】「新資本投資者入境計劃」自2024年3月推出以來，持續受全球高淨值人士青睞和吸引資本流入香港。截至2026年2月底，投資推廣署共接獲近3200宗申請，所有申請預計將為香港帶來約950億元的投資金額，進一步鞏固香港作為國際財富管理中心的領先地位。

為響應市場需求，特區政府持續優化「新計劃」的安排。「新計劃」於2026年3月1日起就控股公司條件作出更新，容許申請人可使用成立少於6個月的合資格私人控股公司作出投資規定審查申請，不

設最少成立期，為投資者提供更具彈性的資產配置選擇。

劉凱旋：創科產業注新動力

就「投資組合」的推展工作方面，投資推廣署正積極配合香港投資管理公司的工作，「2025資金組別」亦於本季度展開資本配置，投入金額超過30億元。這批資金將策略性地投入各種投資主題包括人工智能應用場景、可持續科技、材料科學、生物科技等，不僅為香港經濟注入新動力，亦有助推動本地創科生態圈的發展，促進企業成長，並提升香港在亞洲以至全球的



▲入境事務處處長郭俊峯（左）及投資推廣署署長劉凱旋（右），共同展示「新資本投資者入境計劃」兩年成果。

競爭力。

投資推廣署署長劉凱旋表示，新計劃的投資者來港後，除本身帶來可觀資本流入外，亦會在房地產、餐飲、零售、教育及生活服務等範疇產生連鎖效應，帶動高端及日常消費，間接為本地中小企及專

業服務界創造經濟效益。

她續稱，新計劃還為本地創科產業注入新動力，尤其投資組合涵蓋創科及其他策略性領域，為初創企業和科研項目提供資金支持，推動創新成果商品化及產業化，進一步推動香港成為亞洲創科樞紐。

積金局：研MPF可投資黃金ETF

【大公報訊】積金局正積極研究進一步放寬強積金（MPF）的投資限制，以提升基金回報潛力。積金局主席劉麥嘉軒昨日在立法會財經事務委員會會議上透露，已完成多項檢討，包括計劃容許強積金投資在深圳及上海證券交易所上市的房地產信託基金（REITs），並取消5個海外市場的REITs投資上限；同時原則上同意投資於本港上市的私募股權基金，以及正探討投資於主動型交易所買賣基金（ETF）及黃金ETF的可行性。

劉麥嘉軒表示，有關措施旨在擴

闊投資選項，讓計劃成員更好地分散風險，應對市場變化。時間表方面，她指出，待房託基金納入滬深港通的詳細安排落實後，會配合迅速推行。

有信心行政費5年減至0.2%

在積金易平台（eMPF）的實施進度方面，她表示，隨著最後兩個行業計劃於本月26日及下月底加入平台，整個工作將圓滿完成。她特別提到，考慮到建造業及飲食業從業員對電子服務可能較為陌生，局方已加強外展服務，包括出動流動服務車隊走

訪地盤及食肆集中地，協助登記及講解平台操作。

收費方面，積金易公司建議由今年4月1日起，將平台收費水平由現時0.37%調低至0.29%，減幅超過兩成。劉麥嘉軒指出，原定在平台運作10年內將行政費減至0.2%至0.25%的目標，現時有信心可提前至5年內達成，並會持續檢討減費空間，務求將行政費壓至更低水平。

積金易公司行政總裁呂志堅補充，積金易平台近期的數碼使用率約為70%，有信心在5年內達至90%



▲劉麥嘉軒表示，積金局的正探方向。

的目標。對於早前有不法分子利用偽造身份證，透過電子認證開戶的事件，他強調不涉及系統保安漏洞，局方已即時停用有關認證方式，並提升提款保安要求，包括必須使用「智方便」或親臨服務中心進行額外認證。

受惠上市制度改革 港新股集資領跑全球

【大公報訊】財政司司長陳茂波昨日在金融服務界新春酒會上表示，過去兩個月，香港金融市場承接去年勢頭持續蓬勃，吸引內地與國際發行人和資金。目前港股市值近50萬億元，按年升約24%；日均成交額約2600億元，按年增17%。他強調，在國家持續推進高水平雙向開放之際，香港這個雙向金融平台的角色可以發揮更大的作用，為優質的內地企業出海，提供全過程的融資支持，也協助全球企業通過香港打開亞洲市場。

他指出，政府自2018年起為提升股市競爭力推行一系列改革，如今證明是正確決定，讓香港得以受惠科技創新突破。回顧去年，香港共有119家公司上市，集資逾2800億元，全球領先。當中信息科技、生物科技、新能源及先進工業等企業集資額佔約70%，主導市場發展。

陳茂波表示，財政預算案提出「AI+」與「金融+」相互結合，全方位賦能經濟高質量發展，鼓勵業界積極擁抱AI大潮，與時並進。

他指出，香港需推動金融市場支持新興及未來產業發展。這些產業需要資本支持，部分更需要耐心資本長



▲金融服務界昨日在金融大會堂舉行丙午年新春酒會。 大公報記者麥潤田攝

期投入。預算案已提出港交所檢視上市規定，便利及吸引更多航天企業來港上市。

外資流向創新科技領域

港交所主席唐家成指出，國際投資者愈來愈關注亞洲市場，特別是中國快速冒起的企業，資金正流向創新科技及新能源領域，為香港帶來許多機遇。

港交所未來一年會繼續做好創新

發展，包括拓展多元資產生態圈、優化上市制度、提升市場效率，進一步鞏固香港國際金融中心地位。

證監會主席黃天祐在同一場合表示，過去一年國際形勢反覆多變，香港資本市場在逆風中展現韌性。市場長遠健康取決於「質」，證監會將堅持質素為先，IPO方面除吸引優質企業來港，亦要求業界提升信息披露質素，保薦人切實履行「守門人」責任。

滬港簽備忘錄 推動貿易融資數字化

【大公報訊】香港金融管理局、上海市數據局、國家區塊鏈技術創新中心昨日聯袂宣布，三方已共同簽署《滬港貨運貿易及金融數字化合作備忘錄》，以進一步推動滬港兩地在貨運貿易及金融等領域深入合作，推動數碼科技在貨運貿易、金融等領域的應用創新。

港發揮內聯外通優勢

根據《合作備忘錄》，金管局、上海市數據局與國創中心將共同研究數碼科技與應用的創新合作。各方將共同探索利用數碼科技建設「跨境平台」，在Ensemble項目開展跨境金融合作，研究如何應用電子提單，以及推進與商業數據通和CargoX對接，以貨運與貿易數據推動兩地貿易融資。

金管局表示，上述合作彰顯香港作為「超級聯繫人」及「超級增值人」的

角色，以促進內聯外通的獨特優勢，並支持上海通過香港與國際數據生態圈連接。

金管局副總裁李達志表示，《合作備忘錄》的簽訂，標誌着兩地在金融創新合作的一個重要里程碑。期待通過各方的共同努力，能推動數碼科技在貨運貿易、金融等領域的應用創新，推廣數碼科技聯合創新成果，探索滬港兩地數字基礎建設，推動貿易融資數字化，並致力便利內地貨運與貿易數據通過香港與國際數據生態圈連接。

上海市數據局局長邵軍表示，今次合作將充分發揮上海在數據資源整合與應用場景拓展方面的優勢，與香港攜手推動數字化賦能航運貿易與金融的創新實踐。他期待透過緊密協作，共同打造一批具有示範效應的聯合創新成果，為滬港數字合作注入新動能。



▲香港金融管理局副總裁李達志（中）、上海市數據局局長邵軍（左）與國家區塊鏈技術創新中心主任董進（右）簽署合作備忘錄。