

港4年料成全球理財龍頭

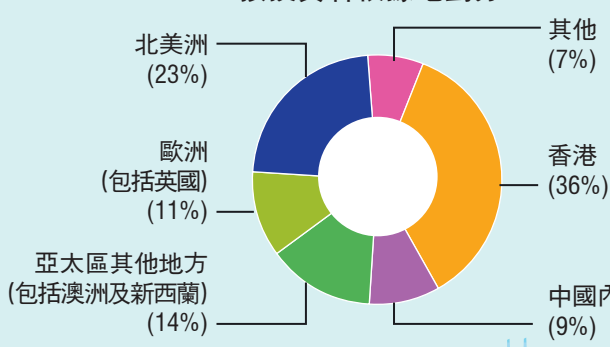
瑞銀CEO:香港年複合增7.6% 大幅趕超瑞士

香港位處亞洲心臟地帶，加上擁有連接中外的先天優勢，有分析看好香港4年後成為全球最大理財中心。瑞銀集團行政總裁安思杰（Sergio Ermotti）近日在瑞士出席演講時表示，香港的財富管理行業正以7.6%的複合年增長率擴張，估計2027年將超越瑞士。本港基金業界人士認為，香港擁有跟內地互聯互通的獨有優勢，而不同的互聯互通計劃範圍持續擴大，特區政府於過去一段時間亦透過改善稅制，吸引家族辦公室及高淨值人士，有利本港私人銀行等財富管理行業發展。

◆香港文匯報記者 馬翠媚

資產及財富管理業務

按投資者根據地劃分

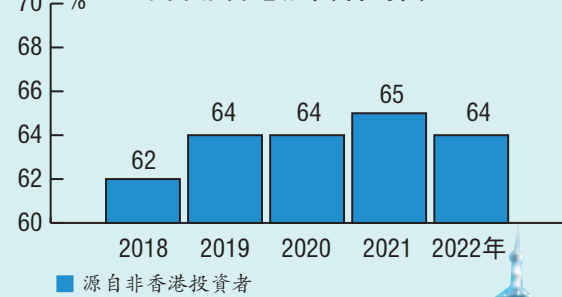


註：為截至2022年底數據，源自非香港投資者的資產達19萬億元，佔資產及財富管理業務的64%。

資料來源：證監會

資產及財富管理業務

源自非香港投資者的資產



瑞士因其獨特地理環境及以中立的政治立場，因而成為全球富人及投資者「避風港」，然而去年爆發瑞信危機後，瑞信吞併了瑞信「二合一」，亦動搖了市場對瑞士金融體系信心。市場觀望瑞士金融監管當局或以更嚴格的資本要求監管當地銀行免受破產風險拖累。



◆瑞銀集團行政總裁安思杰

過嚴監管削弱瑞士競爭力

安思杰表示，很大程度上支持瑞士改革金融體系的計劃，然而如政府採納收緊外匯存底規定的提案，或令瑞銀面臨大幅提高的資本要求，他認為包括瑞士金融管理局在內的監管機構未能阻止瑞信信心崩潰，而且嚴格的資本規則並不是最好的應對措施。

安思杰表示，香港、新加坡及美國正積極爭奪瑞士的離岸財富管理龍頭地位，並已取得重大進展，其中香港的財富管理行業正以7.6%的複合年增長率擴張，估計2027年將超越瑞士，他提醒瑞士當局需確保當地銀行在全球具競爭力。

波士頓匯控相繼看好香港

的確，瑞士作為全球最大財富管理中心，正面臨內憂外患，被不少金融中心包括香港亦發力狂追。波士頓諮詢公司（BCG）去年3月已在其發表的《全球財富報告》預計，瑞士因跟隨西方制裁俄羅斯受到衝擊，香港、新加坡和迪拜等地則未受到制裁因素的影響，預計到2027年瑞士的跨境財富將以每年3%的速率增長，與西歐的總財富增長速度相似，然而香港（7.6%）和新加坡（9%）的跨境業務增長前景更為樂觀。BCG 預料，在此消彼長之下，到2027年，香港將成為唯一一個管理超過3萬億美元境外資產的金融中心，排名第一，瑞士和新加坡分別排第二和第三。

報告顯示，2022年蘇黎世、日內瓦和盧加諾等瑞士金融中心管理着約2.4萬億美元的境外資產，排名全球離岸金融中心首位，香港則以2.2萬億美元緊隨其後，新加坡以1.5萬億美元排名第三。

事實上，相信2027年香港將超越瑞士成為全球最大財富管理中心的還不只瑞銀及BCG，滙控財富管理及個人銀行業務全球行政總裁馬勵濤在今年4月時亦曾表示，預計香港2027年將超越瑞士成為全球最大的財富中心，目前香港管理的資產規模已接近瑞士，而隨着新冠疫情影響逐步消退，未來料有更多資金「泊港」。

港受惠互聯互通機制擴大

香港投資基金會行政總裁黃文慈認為，香港擁有跟內地互聯互通的獨有優勢，而不同計劃範圍持續擴大，政府於過去一段時間亦透過改善稅制，吸引家族辦公室及高淨值人士，有利本港私人銀行等財富管理行業發展。她亦建議，除內地及傳統歐美市場，政府亦積極協助業界開拓中東等新市場，進一步提升本港作為財富管理中心的競爭力，從政府政策、以至整個基建，無論軟、硬基礎設施、法律制度、語言，以至專業人才都是很全面，能夠支持香港提升全球首席位置。



香港近年積極出招 打造國際財富管理中心

推動家族辦公室業務

- ◆政府去年發表政策宣言，闡明政府的政策立場和措施，在香港構建全球家族辦公室和資產擁有人的蓬勃生態圈
- ◆為單一家族辦公室在香港管理的家族投資控權工具提供利得稅豁免
- ◆精簡高端專業投資者交易所採取的合適性評估程序
- ◆成立香港財富傳承學院
- ◆推出「新資本投資者入境計劃」

多元化的基金結構

- ◆在2018年引入開放式基金型公司(OFC)制度，並自2020年8月實施有限合夥基金(LPF)制度，令香港成為更具吸引力的基金註冊及成立地
- ◆於2021年11月引入外地基金遷來港機制，便利以OFC或LPF設立的非香港基金來港
- ◆政府為在香港設立或遷來港的OFC提供資助

更有利的稅務環境

- ◆以公開形式發售和符合條件的以私人形式發售的在岸和離岸基金在香港享有利得稅豁免
- ◆由2020/21課稅年度起，在本港營運的私募基金所分發的附帶權益亦可獲稅務寬免
- ◆本港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，以吸引更多有潛力基金和家辦落戶

擴闊基金銷售網絡

- ◆香港已先後與內地、瑞士、法國、英國、盧森堡、荷蘭和泰國訂立基金互認安排
- ◆內地於2024年4月宣布將優化基金互認安排

推動房地產投資信託基金市場

- ◆政府藉放寬房託基金的投資限制、擴闊投資者基礎、改善規管架構並提供資助，以推動房託基金市場的發展
- ◆政府將豁免房託基金單位轉讓的印花稅，同時內地於2024年4月宣布將房託基金納入「滬深港通」

許正宇：港持續有為拚經濟



◆許正宇昨在上海出席陸家嘴論壇。

香港文匯報訊（記者蔡競文）瑞銀集團行政總裁 Sergio Ermotti 看好香港有機會在2027年或之前取代瑞士成為環球頂尖的財富管理中心，正在上海出席陸家嘴論壇的香港特區政府財政局局長許正宇昨日回應表示，連同瑞士洛桑國際管理發展學院提升香港競爭力排名至第5位，這兩條與香港金融業務相關的正面消息，「讓我深深感受到只要持續有為拚經濟，香港的努力必獲認可。」

成亞洲最大對沖基金中心

許正宇表示，本港致力提升在資產及財富管理方面的競爭優勢，截至2022年年底，香港的資產及財富管理業務總值達30.5萬億港元（約4萬億美元）。根據行業統計，香港亦是亞洲區內最大的對沖基金中心及僅次於內地的區內第二大私募基金中心，在2023年年底有2,700間單一家族辦公室在港營辦。同時，本港還引入多元基金架構及擴闊基金銷售網絡，已分別有超過320間開放式基金型公司(OFC)及850個有限合夥基金(LPF)在港註冊成立。

他續指，新一份財政預算案把「開放式基金型公司及房地產投資信託基金(REIT)資助計劃」延長三年，並將豁免REIT單位轉讓繳印花稅，以推動業界的進一步發展。此外，中證監4月宣布一系列拓展內地與香港資本市場互聯互通的措施，包括優化基金互認安排，以及將REITs納入「滬深港通」，助力持續提升香港金融市場的發展動能。

續把握傳統及新興機遇

許正宇說，除了以上例子，香港還推出了多項其他的金融政策，同時覆蓋傳統優勢市場及新興機遇，力求更好結合「有為政府」和「高效市場」，推動市場發展至更高台階，有信心這些努力會繼續得到國際認可，讓香港國際金融中心的地位不斷鞏固、更趨昇華。

「國家隊」入市挺央企「中特估」爆升

香港文匯報訊（記者周紹基）中國證監會昨發布「科創板八條」，有助內地股市吸引更多中長期資金，並針對性地豐富資本市場工具及服務，港股可望從中受惠。同時，「國家隊」再入市，國資委轄下的國新控股公布，旗下國新投資認購了「中證國新港通央企紅利ETF」首份份額，傳遞出堅定看好港股央企長期價值的積極信號，亦彰顯國有資本在維護央企的市場價值，港股受刺激而急升逾500點，恒指重上18,000點。

投資氣氛高漲 港股飆514點

「科創板八條」的內容，涵蓋健全發行承銷、併購重組、股權激勵、交易等制度機制，並且優先支持「硬科技」企業在科創板上市，並預告將研究適時推出科創50指數期貨期權。同時，內地堅定看好港股央企股份，使港股投資氣氛高漲，恒指昨日由頭升到尾，最多漲533點，收市仍升514點，報18,430點，成交額重上千億元水平，達到1,127億元。AH股差價再度收窄，恒生滬深港通AH股溢價指數收報137點，收窄2.3%。



◆港股昨升514點，成交增至1,127億元。中新社要引導上市公司更好運用現金分紅及回購回饋股東，加上國新認購港通央企紅利ETF，被市場視為「國家隊」撐港股。消息刺激「中特估」表現，相關概念股受追捧。

中證監：加速企業在港上市

中證監副主席方星海昨日在陸家嘴論壇上表示，將更支持企業去香港上市，要加快備案公司境外上市，尤其是融資額較大、實力較強的企業。本港亦宣布了「打風不停市」新措施，消息都推動港交所(0388)彈升2.8%，收報265.4元。

證監：着重提升港超級聯繫人角色



◆梁鳳儀

香港文匯報訊（記者周紹基）香港持續發力鞏固國際金融中心地位，香港證監會行政總裁梁鳳儀昨日在最新年報中指出，今年是股市互聯互通十周年，十年來成果顯著，互聯互通日均成交額增加20倍。她指，提升香港的超級聯繫人角色，仍是證監會重點工作之一；未來並將竭力與新市場建立聯繫，使香港的資金和上市企業來源更多元化。

聯繫新市場 吸多元化資金企業

梁鳳儀表示，提升香港的超級聯繫人角色，依然是證監會重點工作之一。隨着中證監近期公布多項支持香港市場發展的舉措，香港證監會正致力與各方推出有關措施，務求深化內地與香港的市場互聯互通機制。香港證監會亦竭力與新市場建立聯繫，使香港的資金和上市企

業來源更多元化。在6月初，香港證監會高層前往中東作首次公務訪問，為區內市場的進一步合作鋪路。

她說，「作為中國與環球資本市場之間的主要聯繫人，香港只要保持韌性和靈活變通，同時加強現有和開通新的市場聯繫，定能繼續綻放光芒，而證監會將繼續在守護和發展市場方面扮演關鍵的角色。」

互聯互通10年 日均成交額增20倍

今年是香港與內地開通股市互聯互通機制10周年，過去10年股市互聯互通成果豐碩。梁鳳儀表示，自2014年以來，其日均交易額錄得20倍的增幅。ETF通自從於2022年中推出以來，進一步刺激了整體ETF市場的成交額，ETF佔主板成交額的份額，亦由2021年的5%提升至2024年第一季的14%。互換通的推出，也鞏固了香港作為離岸風險管理樞紐的角色，在有關機制推出首年，海外參與者的數目已升逾1倍，而日均成交額亦增加3倍。