

# 香港資產及財富管理 促進行業進一步發展的稅務建議

2022年5月25日

- 透過提供激勵措施、明確指引及提升運作效率，推廣香港現時發展不足的資產類別
- 在稅務方面為各類資產擁有人提供公平的環境，藉以吸引機構投資者
- 改善統一基金免稅法及開放式基金型公司制度的其他不足之處

# 推廣香港現時發展不足的資產類別

## 債務資本市場

- 繁榮及強勁的股權資本市場一直被全球公認為香港的強項之一。然而，香港的債務資本市場的發展步伐相對緩慢。與其他領先的全球（及地區）金融中心相比，趨勢亦是如此。
- 香港債務市場的增長受阻可以歸因於多種因素，其中一些因素與亞洲公共債務市場的特點有關乃眾所周知。同時，亦與香港就債務資本市場的稅務政策發展未能跟上財政政策發展的步伐有關。
- 於2022 - 23年度財政預算案演辭中，財政司司長表示：「發展香港債券市場是我們近年工作的重點目標之一。」

## 提高對現行稅務優惠的關注 促進國際債務資本流動

### 金發局建議

為提高對合資格債務票據相關現行稅務激勵措施的關注，金發局建議更廣泛地宣傳香港對合資格債務票據的稅務優惠。

香港政府應探索如何吸引合適的發行人及鼓勵各種投資者來港，使市場多元化，從而促進國際債務資本的流動。

# 推廣香港現時發展不足的資產類別

## 審視債務資本市場的稅制

### 固定收益產品

金發局建議修訂法例，澄清債務投資的利息收入構成合資格交易。因此，只要滿足豁免機制的所有其他必要條件的私人信貸策略亦可獲得統一基金免稅法豁免。

非金融機構的發行人在這方面需要類似確定性及／或彈性，以增加香港的債券發行數量。

### 私人信貸、不良債權及不良貸款

將統一基金免稅法的稅項豁免擴展至投資於不良債權、不良貸款及信貸策略的私募基金

### 基礎設施基金

修訂法律相關條例，擴展統一基金免稅法稅務豁免中基礎設施的涵蓋範圍。

金發局建議

- 透過提供激勵措施、明確指引及提升運作效率，推廣香港現時發展不足的資產類別
- 在稅務方面為各類資產擁有人提供公平的環境，藉以吸引機構投資者
- 改善統一基金免稅法及開放式基金型公司制度的其他不足之處

# 在稅務方面為各類資產擁有人構建公平的環境，以吸引機構投資者



# 在稅務方面為各類資產擁有人構建公平的環境，以吸引機構投資者



- 透過提供激勵措施、明確指引及提升運作效率，推廣香港現時發展不足的資產類別
- 在稅務方面為各類資產擁有人提供公平的環境，藉以吸引機構投資者
- 改善統一基金免稅法及開放式基金型公司制度的其他不足之處

# 改善現時統一基金免稅法及開放式基金型公司制度的其他不足

## 建立精簡而友好的統一基金免稅法及開放式基金型公司制度

- 香港私募基金豁免制度自2006年首次推出以來一直運作良好。
- 然而，2019年推出的統一基金免稅法的確存在若干不足。統一基金免稅法條文的草擬方式及稅務局對該等條款的詮釋，導致在基金及特定目的實體層面以及行業對其適用於特定投資者群體（如退休基金、家族辦公室及其他投資工具）存在不確定性。

### 金發局建議

擴大獲豁免基金的範圍

擴大獲豁免的獲准資產類別（尤其是私人投資）的範圍

刪除現行推定條文

取消或調整對「短期資產」的限制

簡化發出居民身分證明書的程序

為開放式基金型公司的股份轉讓提供香港印花稅豁免

# 謝謝！

## 聯絡方式

香港金融發展局

香港中環干諾道中41號盈置大廈5樓502室

電話: (852) 2493 1313

電子郵箱: enquiry@fsdc.org.hk

領英



網站



主題標籤

# FSDCHK