

# 香港税务 简报

2022年3月16日  
2022年第1期

## 拟议香港家族办公室税务宽免制度 -进一步提升香港作为家族办公室枢纽地位的税务吸引力

2022年3月8日，香港特区政府公布了一份备受期待的旨在为香港单一家族办公室（“SFO”）管理的家族投资控股公司（“FIHV”）提供专门税务宽免制度的咨询建议（“拟议税制”）<sup>1</sup>。

在符合拟议税制要求的前提下，一间FIHV将就其通过SFO管理或安排在香港进行的合资格交易及附带交易（上限为交易额的5%）所取得的应税利润获得所得税税务宽免优惠。

预计拟议税制的实施法例将很快出台，追溯适用于2022年4月1日或之后开始的任何课税年度。

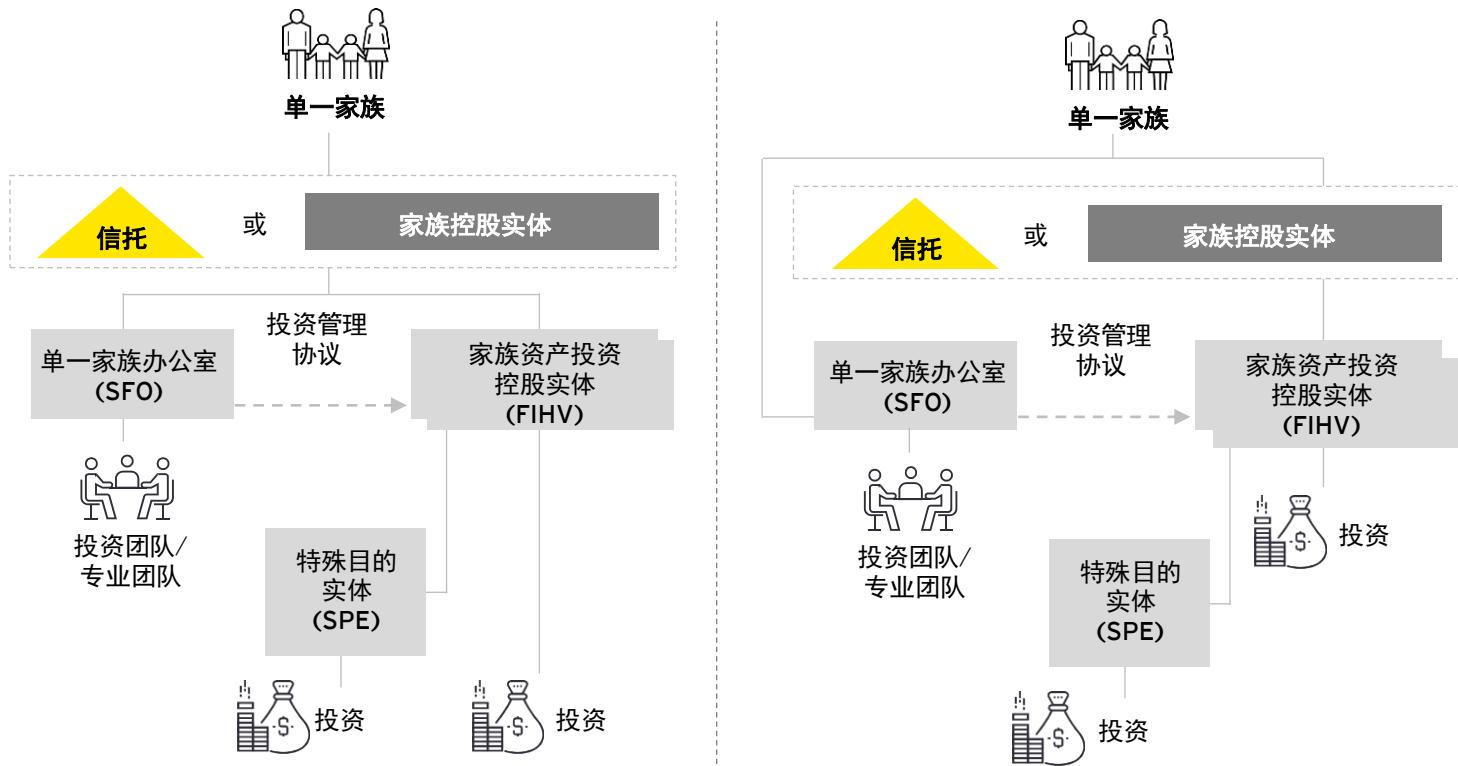
本香港税务简报概述拟议税制下的主要合资格条件及我们对此的评论。如果您希望就拟议制度发表意见，可与我们的税务顾问联系，以便我们以适当的方式了解您的问题或向特区政府转达您的意见。

1. 咨询文件是指香港特区财经事务及库务局发布的Proposal to Provide Tax Concession for Family-owned Investment Holding Vehicles

## 背景

家族办公室是由超高净值人士建立的私人财富管理机构，通常用以监督其家族资产的日常管理<sup>2</sup>。SFO的一个决定性特征是他们只为单个家族及其家族成员的利益提供服务。

在典型的架构中，SFO由单个家族及其家族成员通过信托或家族控股公司直接或间接持有和控制。该架构下的资产通常由一个或多个FIHV持有。SFO常见所有权架构图示如下：



然而，由单个家族持有的FIHV可能不符合集体投资计划（collective investment scheme）的资格。此外，FIHV也可能不由持牌人管理或不被视为真正的分散持有（bona fide widely held）。因此，FIHV亦未能符合资格享有香港现有两项资金豁免制度下的税务优惠。

为吸引更多SFO在香港设立及营运，特区政府提出旨在为合资格SFO管理的合资格FIHV提供专门税务宽免制度的咨询建议。

## 拟议合资格条件

### 家族投资控股公司

一间合资格的FIHV必须符合以下条件：

- a. 以公司、合伙或信托的形式在香港本地或海外注册、登记或成立；
  - b. 该FIHV的所有股权或权益必须由同一家族中一位或多为家族成员（“单一家族”）直接或间接独家并实益持有。持股情况规定必须在该FIHV成立章程或相关文件中列明；
  - c. 该FIHV持有的资产须由SFO在香港进行管理；
  - d. 该FIHV必须在香港进行中央管理和控制（central management and control, “CMC”）<sup>3</sup>，并且
  - e. 仅作为本单一家族的资产提供持有和事务性管理的投资实体，不能直接从事一般商业或工业等运营行业的业务。
2. 根据拟议咨询建议文件中的定义。
3. CMC是指对公司或实体业务的最高控制水平。一般而言，如果公司的CMC由董事在董事会会议上或由合伙人在合伙人会议上行使，相关地点则是举行这些会议的地方。

## 单一家族办公室

一间合资格的SFO必须符合以下条件：

- a. 一间在香港或海外注册并在香港实质运营的私人企业，必须在香港进行中央管理和控制；
- b. 必须由持有该FIHV的单一家族直接或间接独家并实益持有；并且
- c. 不能向直接或间接独家并实益持有该FIHV单一家族以外的实体提供投资管理服务。

## 单一家族

单一家族被广泛定义为涵盖家族中一个或多个“有关联的成员”。就该个人而言，其“有关联的成员”将包括：

- ▶ 该个人的祖父母、父母、兄弟姐妹、直系后裔以其配偶；
- ▶ 该个人配偶及其祖父母、父母、兄弟姐妹，及其兄弟姐妹的配偶和子女；
- ▶ 该个人兄弟姐妹的配偶、他们的子女及子女的配偶；以及
- ▶ 该个人父母的兄弟姐妹、他们的配偶和子女，以及该子女的配偶。

子女包括本人或本人配偶或前配偶的亲生子女、非婚生子女、领养子女或继子女。

## 可以享受税务优惠的合资格交易

合资格的FIHV在作出不可撤销的选择后，其合资格交易及附带交易（上限为交易额的5%）可获得所得税务宽免优惠。合资格交易是指根据《税务条例》附表16C为统一基金豁免制度所订明的指定资产（“指定资产”）的资产交易，广泛涵盖了投资基金通常感兴趣的证券及其他种类的金融产品<sup>4</sup>。

参照统一基金豁免制度所提供的税务待遇，拟议的税制也将涵盖由持有和管理特定资产的FIHV建立的特殊目的实体（“SPEs”）。

然而，FIHVs或SPEs投资某些私人公司（无论是在海外或香港注册成立）所产生的利润如未能通过目前统一基金豁免制度下适用于基金的三项测试，将不会获得税务宽免优惠。这三项测试是（1）不动产测试；（2）持有期测试；和（3）控制权和短期资产测试。

拟议制度规定FIHV或SPE的合格交易必须由一间SFO或通过SFO在香港进行，或由该SFO安排在香港进行。

## 拟议制度下可受益的FIHV数量限制

咨询文件显示拟议制度规定不超过50个由同一家SFO管理的FIHV可获税务宽免优惠。

## 管理资产的起点

管理资产是指以下各家族持有架构中根据《税务条例》附表16C中指定资产的平均价值总额<sup>5</sup>，其最低金额至少为2.4亿港元：

- a. 由一间香港的SFO管理的单一FIHV；或
- b. 由单一家族直接或间接独家并实益拥有的多个FIHV，并由在香港的同一SFO管理。

4. 附表16C中指明的合资格资产类别包括私人公司的或由私人公司发行的证券、股份、股额、债权证、债权股额、基金、债券或票据，以及期货合约、外汇合约、放债业务以外的存款、银行存款、存款证、交易所交易商品、外汇、场外交易衍生产品和由合伙基金与创新科技创业基金公司根据创新科技创业计划共同投资的被投资公司的股份。

5. 拟议平均管理资产可参考以下任一方方法计算：(a) FIHV 申请所得税务宽免优惠的评税年度（“评税年度”）期初和期末时净资产估值的年度平均值；或 (b) 评税年度及紧接该评税年度之前的其他两年末净资产估值的三年平均值。如果FIHV 在本评税年度前注册、登记或成立不到两年，则允许以评税年度及紧接该评税年度之前一年末净资产估值的两年平均值计算平均管理资产。

## FIHV的实质活动要求

为了遵守最新的国际税收条例<sup>6</sup>，希望适用本拟议税制的FIHV应拥有足够数量的全职合资格员工，并产生足够的运营支出以开展产生核心收入的活动（“CIGAs”）<sup>7</sup>：

- ▶ 在香港雇佣至少两个有相关专业经验的全职员工；及
- ▶ 每个财政年度在香港产生不少于200万港元的经营费用。

鉴于业务实质将集中在SFO中，咨询文件表明在使用外包服务不是为了规避实质活动前提下，允许FIHV将CIGAs外包给SFO。

## 防止迂回避税和反避税措施

现行的统一基金豁免制度的推定条文是指基金的基本免税利润为持有该基金的香港居民投资者的应税利润，这条推定条文将作修改以使其不适用于拥有FIHV的香港居民个人或居民实体。

然而，拟议制度将纳入下列反避税条文作为保障措施：

- ▶ 如果设立FIHV或SPE的主要目的或其中一个主要目的是为了获取税收优惠，该FIHV或SPE则会失去税收减免优惠的资格。
- ▶ 假如将资产或业务由单一家族或其控制实体（“转让人”）转移至FIHV，且转让人在香港经营业务，除非该转让人就相关资产或业务转让所产生的公平交易利润课税，否则该FIHV不会获得税务宽免。

## 评论

在过去几年，安永与业内人士曾一起向特区政府提议加强现有的免税制度以满足SFO的需求。我们很高兴特区政府采纳了安永的提议并提出了此次的拟议制度。此举将进一步推动香港成为家族办公室枢纽的发展。

该咨询文件只提供了拟议制度的概要，而详细的立法条文将会载于稍后推出的法案中。我们希望特区政府能在法案中澄清以下不确定性。

该咨询文件没有提及拟议制度会否有任何惩罚条款。因此，目前尚不确定进行不合格交易的FIHV是否会被拒绝享受税收减免，或仅对来源自境内和营运性质的不合格交易产生的利润课税。

据了解，拟议制度下可受益的FIHVs数量限制是在与行业和其他利益相关者协商后提出的，但是，该咨询文件并没有具体说明由FIHVs设立、持有和管理特定资产的SPEs是否也计算在该数量限制内。

此外，鉴于实质活动的要求设立在单个FIHV上，目前尚不确定服务于多家FIHV的SFO的集中业务实质应当如何分配给每个相关的FIHV。

有关拟议制度的公开咨询将于2022年4月8日结束。如果您希望就拟议制度发表见解和意见，可与我们的税务顾问联系，以便我们以适当的方式向特区政府转达您的意见。

6. 经济合作与发展组织有害税收实践论坛制定的规则。

7. CIGAs 指对FIHV资产的管理，包括(a)研究和建议为FIHV进行的潜在投资；(b)为FIHV收购、持有、管理和处置投资；(c)为持有和管理一项或多项相关投资而设立或管理SPE；(d)租赁场地；及(e)签订合同，包括雇佣合同和提供服务的合同。

## 香港办事处

陈瑞娟, 香港及澳门区主管合伙人

香港鲗鱼涌英皇道979号太古坊一座27楼

电话: +852 2846 9888 / 传真: +852 2868 4432

| 其他行业                                                                  |                                                           |                                                          |                                                       | 金融服务                                                            |                                                           |                                                                         |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| <b>陈子恒</b><br>香港及澳门区税务主管合伙人<br>+852 2629 3228<br>david.chan@hk.ey.com |                                                           |                                                          |                                                       | <b>何耀波</b><br>香港税务主管合伙人<br>+852 2849 9564<br>paul.ho@hk.ey.com  |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>企业税咨询服务/全球合规及报告服务</b>                                              |                                                           |                                                          |                                                       | <b>企业税咨询服务/全球合规及报告服务</b>                                        |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>香港税务服务</b>                                                         |                                                           |                                                          |                                                       | <b>香港税务服务</b>                                                   |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>郑杰燊</b><br>+852 2846 9066<br>wilson.cheng@hk.ey.com                | <b>何淑芬</b><br>+852 2846 9065<br>tracy.ho@hk.ey.com        | <b>梁美仪</b><br>+852 2629 3089<br>may.leung@hk.ey.com      | <b>王文晖</b><br>+852 2849 9175<br>karina.wong@hk.ey.com | <b>何耀波</b><br>+852 2849 9564<br>paul.ho@hk.ey.com               | <b>廖港阳</b><br>+852 2846 9883<br>sunny.liu@hk.ey.com       |                                                                         |  |  |  |
| <b>马文珊</b><br>+852 2849 9391<br>ada.ma@hk.ey.com                      | <b>邓卓敏</b><br>+852 2846 9889<br>grace.tang@hk.ey.com      |                                                          |                                                       | <b>客户税务运营及报告服务</b>                                              |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>黎颂喜</b><br>+852 2629 3188<br>becky.lai@hk.ey.com                   | <b>刘昭华</b><br>+852 2629 3788<br>carol.liu@hk.ey.com       |                                                          |                                                       | <b>班利华</b><br>+852 2629 3293<br>anish.benara@hk.ey.com          | <b>美国税务服务</b>                                             |                                                                         |  |  |  |
| <b>中国税务服务</b>                                                         |                                                           |                                                          |                                                       | <b>丁思凯</b><br>+852 2629 3058<br>michael.stenske@hk.ey.com       | <b>国际税务及并购重组税务咨询服务</b>                                    |                                                                         |  |  |  |
| <b>陈双荣</b><br>+852 2629 3828<br>ivan.chan@hk.ey.com                   | <b>张蕙颂</b><br>+852 2849 9356<br>lorraine.cheung@hk.ey.com | <b>范家珩</b><br>+852 2849 9278<br>sam.fan@hk.ey.com        |                                                       |                                                                 | <b>中国税务服务</b>                                             |                                                                         |  |  |  |
| <b>黎颂喜</b><br>+852 2629 3188<br>becky.lai@hk.ey.com                   | <b>刘昭华</b><br>+852 2629 3788<br>carol.liu@hk.ey.com       |                                                          |                                                       | <b>李敬语</b><br>+852 2629 3608<br>cindy.jy.li@hk.ey.com           | <b>国际税务咨询服务</b>                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>国际税务及并购重组税务咨询服务</b>                                                |                                                           |                                                          |                                                       | <b>国际税务咨询服务</b>                                                 |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>国际税务咨询服务</b>                                                       |                                                           | <b>转让定价咨询服务</b>                                          |                                                       | <b>Rohit Narula</b><br>+852 2629 3549<br>rohit.narula@hk.ey.com | <b>韦廉仕</b><br>+852 2849 9589<br>adam-b.williams@hk.ey.com |                                                                         |  |  |  |
| <b>俞玉茵</b><br>+852 2846 9710<br>jo-an.yee@hk.ey.com                   | <b>艾善洁</b><br>+852 26293989<br>sangeeth.aiyappa@hk.ey.com | <b>李伟达</b><br>+852 2629 3938<br>martin.richter@hk.ey.com |                                                       |                                                                 | <b>转让定价咨询服务</b>                                           |                                                                         |  |  |  |
|                                                                       | <b>韦伟</b><br>+852 2629 3941<br>kenny.wei@hk.ey.com        |                                                          |                                                       | <b>纪逸天</b><br>+852 2629 3880<br>justin.kyte@hk.ey.com           | <b>并购重组税务咨询服务</b>                                         |                                                                         |  |  |  |
|                                                                       |                                                           |                                                          |                                                       | <b>Rohit Narula</b><br>+852 2629 3549<br>rohit.narula@hk.ey.com | <b>温志光</b><br>+852 2629 3876<br>paul.wen@hk.ey.com        |                                                                         |  |  |  |
| <b>并购重组税务咨询服务</b>                                                     |                                                           |                                                          |                                                       | <b>亚太区税务中心</b>                                                  |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>人力资本服务</b>                                                         |                                                           | <b>税务科技服务</b>                                            |                                                       | <b>国际税务及并购重组税务咨询服务</b>                                          |                                                           | <b>间接税咨询服务</b>                                                          |  |  |  |
| <b>张观媚</b><br>+852 2629 3286<br>ami-km.cheung@hk.ey.com               | <b>许津瑜</b><br>+852 2629 3836<br>jane.hui@hk.ey.com        | <b>林宇衡</b><br>+852 2846 9946<br>eric-yh.lam@hk.ey.com    | <b>陆倩南</b><br>+852 2675 2922<br>qiannan.lu@hk.ey.com  | <b>郑添之</b><br>+852 2515 4168<br>jeff.tk.tang@hk.ey.com          | <b>杰利顿</b><br>+852 3471 2783<br>jeremy.litton@hk.ey.com   | <b>Tracey Kuuskoski</b><br>+852 2675 2842<br>tracey.kuuskoski@hk.ey.com |  |  |  |
| <b>李海强</b><br>+852 2629 3318<br>albert.lee@hk.ey.com                  |                                                           |                                                          | <b>美国税服务</b>                                          |                                                                 |                                                           |                                                                         |  |  |  |
| <b>罗达迪</b><br>+852 2629 3291<br>robert.hardesty@hk.ey.com             |                                                           |                                                          | <b>运营效能优化服务</b>                                       |                                                                 |                                                           |                                                                         |  |  |  |
|                                                                       |                                                           |                                                          |                                                       | <b>Edvard Rinck</b><br>+852 2675 2834<br>edvard.rinck@hk.ey.com |                                                           |                                                                         |  |  |  |

## 安永 | 建设更美好的商业世界

安永的宗旨是建设更美好的商业世界。我们致力帮助客户、员工及社会各界创造长期价值，同时在资本市场建立信任。

在数据及科技赋能下，安永的多元化团队通过鉴证服务，于150多个国家及地区构建信任，并协助企业成长、转型和运营。

在审计、咨询、法律、战略、税务与交易的专业服务领域，安永团队对当前最复杂迫切的挑战，提出更好的问题，从而发掘创新的解决方案。

安永是指 Ernst & Young Global Limited 的全球组织，加盟该全球组织的各成员机构均为独立的法律实体，各成员机构可单独简称为“安永”。Ernst & Young Global Limited 是注册于英国的一家保证（责任）有限公司，不对外提供任何服务，不拥有其成员机构的任何股权或控制权，亦不担任任何成员机构的总部。请登录 ey.com/privacy，了解安永如何收集及使用个人信息，以及在个人信息法规保护下个人所拥有权利的描述。安永成员机构不从事当地法律禁止的法律业务。如欲进一步了解安永，请浏览 ey.com。

## 关于安永的税务服务

企业要获得成功，业务必须有稳健的基础，并持续实现增长。安永坚信主动尽责地管理税务责任可对贵公司的成功起到重要作用。因此，不论贵公司的业务在何处，不论贵公司需要何种税务服务，我们在150多个国家的50,000名税务专业人员都能够为贵公司提供适当的专业知识、商务经验、一致的工作方法和坚定不移地作出提供优质服务的承诺。

© 2022 安永税务及咨询有限公司。版权所有。APAC no. 03014186 ED None

本材料是为提供一般信息的用途编制，并非旨在成为可依赖的会计、税务、法律或其他专业意见。请向您的顾问获取具体意见。

ey.com/china

