

香港税务 简报

2022年12月15日
2022年第21期

有关单一家族办公室管理的家族投资控股工具的拟议税务宽减草案公布

2022年12月9日,《2022年税务(修订)(家族投资控股工具的税务宽减)条例草案》(下称“条例草案”)¹在宪报刊登,为符合资格的单一家族办公室(Eligible Single Family Office或ESFO)在香港管理的家族投资控股工具(也称“家控工具”或Family-owned Investment Holding Vehicles或FIHV)提供专门的税务宽减制度(下称“拟议制度”)。

在引入条例草案之前,香港特别行政区政府(下称“政府”)于2022年3月发表了一份咨询文件,以征求持分者对拟议制度下主要合格条件的意见(下称“咨询文件”)²。

条例草案下的拟议制度与咨询文件概述的制度基本相似,但根据咨询过程中持分者的反馈作出了某些改进。主要的改进包括:(i) 扩大了可作为FIHV实体的法律形式;(ii) 降低了FIHV和ESFO的拥有权要求,从由家族“独家和实益”拥有改为由家族成员实益拥有至少95%,并为确定全权信托下持有的FIHV/ESFO何时被视为由一个家族拥有95%制定了具体规则;以及(iii) 引入安全港规则,允许ESFO除了向有关家族拥有的FIHV提供投资管理服务以外,开展业务活动。

待条例草案得到立法会通过,该拟议制度将具有追溯力,适用于2022年4月1日或之后的课税年度。

本税务简报概述了条例草案与其咨询文件所示条件的主要差异,以及我们对拟议制度的观点。

1. 条例草案可以透过下方的链接检索:

<https://www.legco.gov.hk/yr2022/chinese/bills/b202212091.pdf>

2. 有关咨询文件的详情,请参考我们早前的香港税务简报 - 2022年3月16日(2022年第1期)。

拟议制度概述

条例草案建议在《税务条例》（IRO）中引入一个新的税务宽减制度，将统一基金豁免（Unified Fund Exemption或UFE）制度下类似的税务优惠适用于FIHV。根据拟议制度，FIHV从合格的交易和附带交易（以5%为限）中赚取的应评税利润将按0%的优惠税率进行征税。

与UFE制度下的税务宽减待遇一致，上述的税务宽免也将适用于FIHV拥有的家族特定目的实体（也称“家族特定”或Family-owned Special Purpose Entity或FSPE）或中间家族特定目的实体（Interposed Family-owned Special Purpose Entity或IFSPE），应评税利润将视乎FIHV在FSPE或IFSPE中的实益权益比例而定。

FIHV在满足以下条件时，可以通过书面形式做出不可撤回的拟议制度下的税务宽减选：

议题	主要条件
FIHV	<p>一个在香港或香港境外成立或设立的实体³，如果满足以下条件，将在某课税年度被视为FIHV：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 该实体不是一个用于一般商业或工业目的的业务实体； ▶ 在该年度的所有时间，一名或多于一名家族成员在该实体享有合计至少95%的直接或间接实益权益⁴； ▶ 该实体的中央管理及控制（Central Management and Control或CMC）在该年度的所有时间都是在香港进行的；及 ▶ 该实体由该家族的ESFO管理，并为FIHV进行任何一项投资活动⁵。 <p>条例草案进一步建议，由同一个ESFO管理并在拟议制度中受益的FIHV不可超过50个。</p>
ESFO	<p>一家在香港或香港境外成立或设立的私人公司，如果满足以下条件，将在某课税年度被视为ESFO：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 公司的CMC是在香港进行的； ▶ 在某课税年度的所有时间，至少95%的直接或间接实益权益⁴是由一名或多名家族成员享有； ▶ 在该年度的评税基期内向家族的指明人士提供服务，而提供这些服务收取的费用将被征收香港利得税；及 ▶ 符合安全港规则，即至少75%的ESFO应评税利润应是来自于向该家族的指明人士提供的服务。 <p>与某家族相关的“指明人士”是指：(a) 与该家族有关连的FIHV；(b) 在(a)提及的FIHV直接或间接拥有实益权益的FSPE；(c) 在(a)提及的FIHV的IFSPE；以及(d) 该家族的成员。</p>
家族和家族成员	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 家族成员包括一名自然人（甲方）和所有与甲方有关的人士（包括在生者和已故者）。 ▶ 有关家族的拟议范围详见附件A。
FSPE/IFSPE	<p>一个在香港或香港境外成立或设立的实体，如果满足以下条件，将在某课税年度被视为FSPE或IFSPE：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 由FIHV直接或间接实益拥有；及 ▶ 仅为直接或间接持有和管理(i) 一家或多家获投资的私人公司；以及(ii) 任何《税务条例》附表16C的资产而成立或设立。

3. 条例草案下实体的定义是指一个团体（不论是否属法团）或法律安排，并包括法团、合伙及信托。

4. FIHV和ESFO的实益权益可由有关的家族中的不同家族成员持有。

5. 就FIHV而言，投资活动包括 (a) 对该FIHV将作出的潜在投资进行研究及提供意见；(b) 为该FIHV取得、持有、管理或处置财产；及(c) 为持有和管理该FIHV的一个或多个基础投资项目，而设立或管理某FSPE。

<p>合资格交易</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 《税务条例》附表16C中规定的资产（指明资产）的交易及附带交易（符合5%的门槛）⁶。 ▶ 然而，FIHV或FSPE或IFSPE于某些私人公司（无论是在海外或是在香港注册的公司）的投资利润，如果不能通过三个测试，即（1）不动产测试；（2）持有期测试；及（3）控制和短期资产测试，则不会获得税务宽免。 ▶ FIHV的合资格交易是由管理该FIHV的家族ESFO在香港进行的；或是由ESFO在香港安排的。
<p>最低管理资产 (Assets under Management或 AUM)门槛</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 各个有关的FIHV在某课税年度的评税基期结束时，其指明资产的净资产（Net Asset Value或NAV）总额不少于2.4亿港元。 ▶ 与FIHV有关的FSPE或IFSPE所持有的资产将在计算NAV时被考虑在内。
<p>实质活动要求</p>	<p>有关的FIHV在某课税年度的评税基期：</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 在香港雇用至少两名全职的合资格员工；及 ▶ 在香港为进行投资活动而承付不少于200万港元的营运开支。 <p>除了上述客观的最低门槛外，条例草案还就全职员工人数和营运开支总额订立了一个总体要求，即需由税务局局长（Commissioner of Inland Revenue或CIR）认为是“足够的”。</p> <p>衡量各个FIHV是否满足实质活动要求时，需要将ESFO拥有的全职合资格员工的人数和每年承付的营运支出的总额归入有关家族拥有的各个FIHV。这是基于条例草案规定FIHV的合资格交易必须由ESFO在香港进行的，或由ESFO在香港安排的。</p>

防止迂回避税的条文

UFE制度中包含的推定条款，将基金的基本豁免利润视为此类基金的居民投资者的应评税利润，旨在防止居民个人透过基金工具获得利得税豁免而滥用或避税。

考虑到家族办公室安排的特殊性，并同时确保有足够的保障措施，条例草案建议修改推定条款，使其不适用于（i）居港个人；和（ii）属ESFO或指明实体的居港非个人实体。如果满足以下条件，一个实体将是一个指明实体：

- (a) (i) 最少一名成员对有关实体的FIHV享有直接或间接实益权益；
- (ii) 该实体介于家族成员和FIHV之间；及
- (iii) 无论家族成员在该实体中持有多少实益权益，FIHV中至少95%的实益权益必须由家族成员持有；并且
- (b) 该实体是一个不进行任何贸易或业务的被动投资控权工具。

反避税条文

为了防止税务宽减被滥用，如果CIR信纳如下前提，条例草案建议的税务宽减将不适用于FIHV或有关的FSPE或IFSFE。：

- (a) FIHV或FSPE/IFSPE订立某安排的主要目的或其中一个主要目的是为了取得税务利益；或
- (b) 向FIHV或FSPE/IFSPE转移任何资产或业务的人的主要目的或其中一个主要目的是为了取得税务利益，无论是对FIHV或FSPE/IFSPE还是对另一个人或实体，除非该转让是遵循公平独立原则进行且转让人应就该转让产生的应评税利润纳税。

6. 附表16C中规定的资产类别包括：证券，私人公司的（或私人公司发行的）股份、股额、债权证、债权股额、基金、债券或票据，期货合约，外汇合约，除借贷业务以外的存款，银行存款，存款证明，交易所买卖的商品，外币，场外衍生产品以及由伙伴基金和根据创科创投基金计划下的创科创投基金公司共同投资的获投资公司的股份。

条例草案与咨询文件的比对

我们注意到条例草案中的建议与咨询文件的建议基本相似。主要的区别如下：

- ▶ **FIHV的法律形式** - 咨询文件中建议FIHV为“在香港本地或境外注册成立的公司、合伙或信托的形式”。条例草案扩大了FIHV可以采用的法律形式，包括团体（不论是否属法团）或法律安排。实体范围的扩展能涵盖不同形式的FIHV通常采取的传承安排，如基金会、全权信托和机构。
- ▶ **FIHV和ESFO的拥有权要求** - 条例法案将对FIHV和ESFO的拥有权要求从“由同一家族中一位或多位家族成员直接或间接独家并实益持有”降低至在有关课税年度的评税基期内的所有时间，对该FIHV享有合计最少95%的实益权益。
- ▶ **ESFO允许提供的服务范围** - 条例法案取消了ESFO不得为单一家族独家和实益拥有的FIHV以外的其他实体提供投资管理服务的限制。这意味着根据条例草案，ESFO可以向有关家族的成员提供管理服务。允许提供的服务范围扩大，加上安全港规则的引入，增强了拟议制度的实用性。
- ▶ **个人不再是配偶的情况下的两年过渡期安排** - 条例法案载有具体条款，规定如果在某课税年度内不再是配偶（已故配偶除外），则该配偶和与该配偶有联系并在终止关系前被视为家族成员的人士，在该课税年度和下一课税年度（即合共两年）仍会被视为相关家族的成员。引入两年过渡期的目的是为有关的FIHV提供足够的时间来重组其拥有权架构。
- ▶ **最低AUM门槛** - 咨询文件建议采用有关FIHV的全年平均管理资产总值或三年间的平均净资产总值，以确定有否达到最低AUM门槛。如上所述，条例草案建议AUM门槛根据ESFO所管理的各个有关FIHV的指明资产在该FIHV的评税年度（下称“标的年度”）的评税基期结束时的净资产总额进行评估。如果标的年度的净资产总值低于2.4亿港元，只要FIHV在紧接标的年度的前两个课税年度中任何一个评税基期结束时的净资产总值不低于2.4亿港元，将被视为满足标的年度的最低AUM门槛。
- ▶ **确认家族成员通过信托持有的ESFO或FIHV所拥有的实益权益程度** - 条例草案澄清，如果ESFO或FIHV是通过信托持有的，只要该信托持有有关产业价值的合计比例至少95%，属该信托合资格受益人的家族成员，以及其他有权从有关信托产业受益的家族成员，即视为对该信托享有合计最少95%的直接或间接实益权益。

“有关产业”是指该信托符合以下要求的信托产业（或其各部分）：该家族中的一名或多于一名成员有权从该信托的信托产业（或其各部分）受益，或该信托的信托产业（或其各部分）可为了该信托的一名或多于一名指明受益人（且该指明受益人属该家族的成员或该家族中的一名或多于一名成员享有合计100%的直接或间接实益权益的实体）的利益而分派。

就拟议制度而言，如符合以下情况，某人或某实体即属某信托的指明受益人：(a) 如该信托受托人为了该人或该实体的利益，而根据有关信托文书行使酌情决定权，使该人或该实体能从有关信托产业受益；或 (b) 如该信托文书所订的适用于该人或该实体的条件获符合，使该人或该实体能够从该信托产业受益。
- ▶ **无污点条款** - 条例草案不包含任何污点条款，FIHV从事非附表16C项下资产交易只需就其不合资格交易（只要从事这些交易不构成一般商业或工业目的的业务）收入缴税，即不会影响其他合资格交易享受拟议的税务宽免。

有待澄清的议题

虽然条例草案已经回应了咨询期间提交的大部分意见，但我们仍希望政府能够澄清以下的不确定因素：

- ▶ 虽然在拟议制度中没有对“配偶”一词下具体定义，但在《税务条例》的第2条中，它被定义为丈夫或妻子，而“丈夫”和“妻子”分别指的是已婚男子和已婚妇女。根据终审法院最近的一项裁决⁷，就《税务条例》而言，同性婚姻将被视为有效婚姻。在拟议制度下，同性婚姻的双方按理亦将被视为“配偶”。
- 然而，在一夫多妻制的婚姻情况下，显然只有主配偶才会被视为拟议制度下的“配偶”，原因是《税务条例》第2条中的“婚姻”一词特别排除了潜在和实质的一夫多妻制婚姻，但当事人与主配偶之间的婚姻除外。
- 此外，其他种类的配偶，如同居配偶，似乎也不符合家族成员的条件。
- ▶ 鉴于实质活动要求将按单个FIHV衡量，我们目前并不清楚如何将一个同时服务多个FIHV的ESFO的集中业务实质分散到各个有关的FIHV。

7. Leung Chun Kwong v Secretary for the Civil Service (2019) 22 HKCFAR 127

评论

我们欢迎条例草案的推出，这将有助吸引更多家族办公室选择在香港成立和运作，从而进一步提高香港作为全方位资产管理中心的竞争力。

拟议制度只对FIHV或FSPE或IFSPE从《税务条例》附表 16C 资产的交易（合资格交易）中获得的利润提供利得税税务宽减。

然而，家族办公室投资附表16C之外的资产类别（如海外不动产，以及包括艺术品、古董、古典车、葡萄酒等收藏品及加密资产）是很常见的，这些交易届时将不会符合拟议制度下的税务宽减条件。

因此，政府可能需要考虑扩大FIHV或FSPE可以投资的合资格资产的范围，使拟议制度更具吸引力。

此外，拟议制度并不包括ESFO，他们将受香港正常的利得税规则约束，并且将采用公平独立原则确定他们的报酬是否合理。

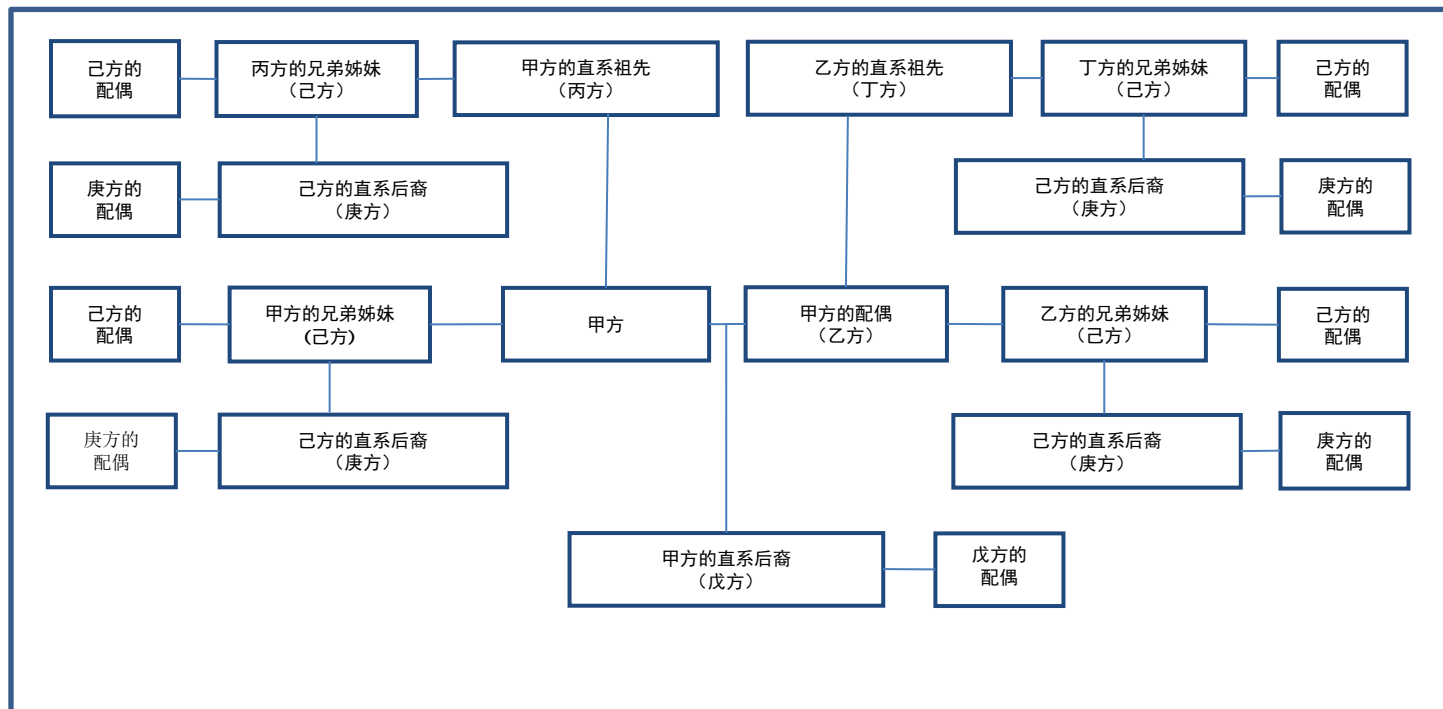
参考新加坡符合金融行业激励计划 - 基金管理（Financial Sector Incentive - Fund Management Scheme 或FSI-FM）的单一家族办公室将按合资格收入的10%的优惠税率纳税，政府可能也需要考虑给予ESFO类似的税收优惠。

如果客户希望了解如何从拟议制度中受益或对条例草案有任何意见，可与我们的税务主管联系，以便我们以适当的方式向政府转达相关意见。



附件A

相关家族的成员



资料来源: 2022年12月7日发布的立法会参考资料摘要附件 B

注

- ▶ 子女包括该人或该人配偶或前任配偶的亲生子女、非婚生子女、收养子女或继子女。
- ▶ 父母包括该人的婚姻关系下的父母、生父母、养父母或继父母。
- ▶ 兄弟姐妹包括该人的同胞兄弟姐妹、同父异母或同母异父的兄弟姐妹、父母的领养子女、继父母的子女；又或该人是受领养者，其养父母的亲生子女。

香港办事处
李舜儿 · 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
Tel: +852 2846 9888 Fax: +852 2868 4432

其他行业				金融服务	
郑杰榮 香港及澳门区税务主管合伙人 +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com				何耀波 香港税务主管合伙人 +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	
企业税咨询服务 / 全球合规及报告服务				企业税咨询服务 / 全球合规及报告服务	
香港税务服务				香港税务服务	
郑杰榮 +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com		何淑芬 +852 2846 9065 tracy.ho@hk.ey.com		甘凤仪 +852 2846 9755 jennifer.kam@hk.ey.com	
梁美仪 +852 2629 3089 may.leung@hk.ey.com		马文珊 +852 2849 9391 ada.ma@hk.ey.com		谭志雄 +852 2629 3752 ricky.tam@hk.ey.com	
邓卓敏 +852 2846 9889 grace.tang@hk.ey.com		王文晖 +852 2849 9175 karina.wong@hk.ey.com		黄伟良 +852 2849 9165 leo.wong@hk.ey.com	
陈楚凡 (家族办公室) +852 2846 9688 joy.chen@hk.ey.com					
中国税务服务					
陈双荣 +852 2629 3828 ivan.chan@hk.ey.com		张蔼颂 +852 2849 9356 lorraine.cheung@hk.ey.com		范家珩 +852 2849 9278 sam.fan@hk.ey.com	
黎颂喜 +852 2629 3188 becky.lai@hk.ey.com		刘昭华 +852 2629 3788 carol.liu@hk.ey.com			
薪酬营运服务		会计合规及报告服务			
胡文浩 +852 3752 4885 vincent-wh.hu@hk.ey.com		王明辉 +86 21 2228 5808 ernest.wong@cn.ey.com		冯韵 +852 2846 9735 cecilia.feng@hk.ey.com	
国际税务及并购重组税务咨询服务					
国际税务咨询服务		转让定价咨询服务			
俞玉茵 +852 2846 9710 jo-an.yee@hk.ey.com		艾善洁 +852 2629 3989 sangeeth.aiyappa@hk.ey.com		李伟达 +852 2629 3938 martin.richter@hk.ey.com	
		韦伟 +852 2629 3941 kenny.wei@hk.ey.com			
并购重组税务咨询服务					
陈子恒 +852 2629 3228 david.chan@hk.ey.com		许津瑜 +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com		林宇衡 +852 2846 9946 eric-yh.lam@hk.ey.com	
				陆倩南 +852 2675 2922 qiannan.lu@hk.ey.com	
人力资本服务					
蔡智辉 +852 2629 3813 robin.choi@hk.ey.com		Mary Chua +852 2849 9448 mary.chua@hk.ey.com		李寶文 +852 2629 3664 christina.li@hk.ey.com	
				郑添之 +852 2515 4168 jeff.tk.tang@hk.ey.com	
				祝莉兰 +852 2629 3693 winnie.walker@hk.ey.com	
				温志光 +852 2629 3876 paul.wen@hk.ey.com	
亚太区税务中心					
税务科技服务		国际税务及并购重组税务咨询服务		间接税	
霍璟彤 +852 2629 3709 agnes.fok@hk.ey.com		美国税服务		Shubhendu Misra +852 2232 6578 shubhendu.misra@hk.ey.com	
罗达迪 +852 2629 3291 robert.hardesty@hk.ey.com		杰利顿 +852 3471 2783 jeremy.litton@hk.ey.com		骆仲春 +852 2629 3866 peggy.lok@hk.ey.com	
李海强 +852 2629 3318 albert.lee@hk.ey.com		赵炜 +852 2515 4148 winona.zhao1@hk.ey.com		王安竹 +852 2629 3556 andy.p.winthrop@hk.ey.com	
		运营效能优化服务		财务与税务运营	
		钟艾芳 +852 3758 5902 alice.chung@hk.ey.com		Edvard Rinck +852 9736 3038 edvard.rinck@hk.ey.com	
				Tracey Kuuskoski +852 2675 2842 tracey.kuuskoski@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。我们致力说明客户、员工及社会各界创造长期价值，同时在资本市场建立信任。安永坚持创新与技术投入，通过一体化的高质量服务，说明客户把握市场脉搏和机遇，加速升级转型。

在审计、咨询、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，亦不作为任何成员机构的总部。如需了解安永如何收集及使用个人资料，以及在个人资料法律保护下个人所拥有权利的描述，请浏览ey.com/privacy。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. 03016304
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



关注安永微信公众号
扫描二维码 (QR code),
获取最新信息。