

畢馬威與香港信託人公會聯合報告：

香港作為信託中心仍富吸引力，行業資產管理規模持續增長

受金融服務業開放、大灣區持續發展及私人財富增加所帶動，中國內地成為香港信託行業主要增長動力；

新制度提升香港作為基金註冊地的吸引力；科技及環境、社會和管治 (ESG) 發展亦提供重要增長機遇。

2021 年 6 月 22 日，香港 – 畢馬威與香港信託人公會聯合發表報告指出，儘管經營環境存在重重挑戰，香港的信託行業始終保持韌性，資產管理規模持續增長，接近三分之二 (61%) 受訪者認為在短期至中期內，香港作為信託中心的前景仍然樂觀。

畢馬威與香港信託人公會聯合發表的第三份信託行業報告名為 [《香港信託行業報告：構建核心地位》](#)，通過對香港信託人公會的會員機構進行網上調查，及與 30 多位信託行業高管人員和監管機構官員進行訪談，提供對香港信託市場現有形勢及前景的深入分析，並探討了信託行業未來好些增長機遇。

本調查發現香港作為信託中心仍然富有吸引力，44% 的受訪者表示，與離岸信託相比，受香港法律管轄的信託所持有的資產價值比例在過去三年有所增加。

畢馬威中國證券和資產管理業香港主管合夥人徐明慧表示：「過去幾年，隨着信託或公司服務提供者 (TCSP) 發牌制度的引入、吸引家族辦公室落戶香港措施的出台、開放式基金型公司和有限合夥基金 (LPF) 制度以及各項有助於進一步提升香港作為基金註冊地的吸引力的監管改革推出，香港的信託行業經歷了很多變化。我們預計對於希望在離岸市場籌集資金的中國內地資產管理公司來說，有限合夥基金制度 (LPF) 將成為越來越具吸引力的選項。」

調查受訪者和接受訪談者也紛紛注視著信託行業的多個重要增長機遇。首先，88% 的受訪者表示，中國內地市場仍然是香港信託行業的主要增長動力。其中，受訪者特別指出，中國內地金融服務業不斷開放、大灣區持續發展以及私人財富增加，為行業締造了龐大機遇；54% 的受訪者指出他們已經制定了大灣區業務策略計劃，而另有 23% 的受訪者預計會在未來 12 個月內制定有關策略。

香港信託人公會主席石悅玟表示：「這次新冠疫情倒反而為信託行業帶來了好些增長機遇，包括私人財富領域的受託人發現高資產值客戶正把目光進一步投向其財富和傳承計劃，而機構和私營領域的受託人則看到市場對環境、社會和管治 (ESG) 領域投資機會的興趣不斷增加。同時，疫情下的眾多封鎖措施亦促使信託人主動採用各種科技方案應對挑戰，這種情況在 3 年前實在是難以想像，而擁抱科技發展與數碼化進程，正是造就信託行業發展的另一個重要增長契機。」

許多受訪者指出，新冠疫情成為了其機構促進創新和投資於科技的催化劑，其中 71% 的調查受訪者認同其機構的科技/數碼能力能夠滿足客戶的期望。

「積金易」平台的實施，證券及期貨事務監察委員會對集體投資計劃存管人擬採取的新發牌制度，以及香港金融管理局即將推出的《信託業務守則》(Code of Practice for Trust Business) 均意味着行業在不久將來將出現一系列持續變化。

香港信託人公會副主席劉嘉時表示：「隨着『積金易』平台的推出，強積金領域受託人的未來業務模式也將出現變化。將所有計劃過渡至『積金易』平台需要作出更多投資，其中包括數據管理和數據遷移，以及與客戶、其他服務供應商和『積金易』平台對接的科技。業界在未來還有很多工作要做，以協助積金易平台有限公司處理新制度下的工作，並在過渡期間為客戶提供指引。」

同時，ESG 迅速成為了信託行業的重要機遇——其中 61% 的受訪者認同可持續發展和 ESG 對客戶越來越重要。隨着市場對 ESG 的意識不斷提高和其重要性不斷增加，這也為信託行業提供了重要機遇，在行使受託責任時發揮更重要的角色以提高公司治理水平，並推動客戶將 ESG 元素納入其整體策略。

稅務方面的配合亦被視為推動行業發展的主要因素。超過一半 (51%) 調查受訪者認為，當局需要修訂稅務法規，為香港信託的稅務處理提供更大的確定性，部分受訪者呼籲當局對香港的信託和受託人稅務措施進行改革並制定明確的稅務法規，以鼓勵高資產人士和富裕家族將其信託落戶香港進行管理。一些受訪者指出如果政府能為香港的家族辦公室和信託提供更有競爭力的稅務待遇，將有助行業從信託和稅務法規的角度進行整合。

報告指出，香港近期旨在進一步提高信託行業標準的最新監管措施受到好評，其中 60% 的受訪者表示引入信託或公司服務提供者 (TCSP) 發牌制度產生了正面影響。同樣地，55% 的受訪者認為香港信託人公會於 2018 年 7 月推出的認可信託專業人員認證計劃，對其機構物色、僱用和培養適當人才和技能產生積極影響。

畢馬威中國金融服務合夥人姚子洋總結道：「信託行業將在未來幾年轉型發展。雖然行業越來越迫切需要解決一直面對的既有挑戰——例如受託人的監管制度分散、合規成本不斷增加、人才短缺以及需要進一步明確監管規則和稅務措施——但如果香港信託行業能夠抓緊這些趨勢和機遇作出適當定位，它將能繼續蓬勃發展。」

如欲了解更多，請點擊[這裏](#)參考完整報告。



關於畢馬威中國

畢馬威在中國內地、香港和澳門營運的成員所及關聯機構統稱為「畢馬威中國」。畢馬威中國在 25 個城市設有 28 個辦事機構，合夥人及員工約 12,000 名，分佈在北京、長沙、成都、重慶、佛山、福州、廣州、海口、杭州、合肥、濟南、南京、寧波、青島、上海、瀋陽、深圳、蘇州、天津、武漢、廈門、西安、鄭州、香港特別行政區和澳門特別行政區。在這些辦事機構的緊密合作下，畢馬威中國能夠高效和迅速地調動各方面的資源，為客戶提供優質的服務。

畢馬威是一個由獨立的專業成員所組成的全球性組織。成員所遍布全球 146 個國家及地區，在 2020 財政年度擁有接近 227,000 名專業人員，提供審計、稅務和諮詢等專業服務。各成員所均為各自獨立的法律主體，其對自身描述亦是如此。畢馬威國際有限公司是一家英國私營擔保有限公司。畢馬威國際有限公司及其關聯實體不提供任何客戶服務。

1992 年，畢馬威在中國內地成為首家獲准中外合作開業的國際會計師事務所。2012 年 8 月 1 日，畢馬威成為四大會計師事務所之中，首家從中外合作制轉為特殊普通合夥的事務所。畢馬威香港的成立更早在 1945 年。率先打入市場的先機及對質量的不懈追求，使我們積累了豐富的行業經驗，中國多家知名企業長期聘請畢馬威提供廣泛領域的專業服務（包括審計、稅務和諮詢），也反映了畢馬威的領導地位。

關於香港信託人公會

香港信託人公會有限公司成立於 1991 年，由信託及受託人服務從業員所組成，特別在立法及教育等領域代表香港信託行業的權益。公會乃一所於香港註冊成立非牟利的有限擔保公司。公會目前有約 200 名企業和個人會員，代表數以千計的信託基金、退休金、私人銀行、資產服務、法律、會計及其他專業服務領域的從業員。

公會的使命及價值：

- 代表信託業界，推廣行業專業標準、企業管治和監管合規；
- 提升香港業內專業人士的地位，以致行業在國際上皆獲認可；
- 代表業界向政府、傳媒、地方和國際專業團體及公眾人士，宣傳香港作為國際信託和受託服務中心；
- 通過發佈適用於企業信託、退休金計劃、私人信託和慈善信託的《最佳行業準則指南》，提升業界質量標準；及
- 通過相關的信託從業員認證和培訓計劃，提高信託行業從業人員的教育和知識水準。

傳媒查詢：

Nina Mehra

畢馬威

直線: +852 2140 2824

電郵: nina.mehra@kpmg.com

黃雅麗

香港信託人公會

直線: +852 3511 6036

電郵: queries@hktrustees.com

Isaac Yau / Isabel Kwok

哲基傑訊

直線: +852 3103 0112 / +852 3103 0123

電郵: KPMG@citigatedewerogerson.com