DBS
PRIVATE BANK

亚洲家族办公室

推动影响力和创新

FT LONGITUDE

DBS
PRIVATE BANK

DBS
PRIVATE BANK

传统的亚洲结传达了对好运、幸福和兴旺的祝愿。

这些结由一缕绳或线制成，让人联想起长寿、团结、和睦和成功。

每款各具含义，与家族和他们对未来的期盼息息相关。

一些传统亚洲结：

盘长结
（绵延不断）

四叶草结
（成功）

方结
（好运）

金钱结
（生命周而复始）

团锦结
（平稳圆满）

如需观看本报告附带的影片，
请扫描上方的二维码。

© Copyright 2023

DBS
PRIVATE BANK

目录

前言：充满愿景与热情的新时代	4
关于研究	6
七项主要发现	7
第一部分：提升慈善事业的影响力	8
案例分析：为什么 Octava 基金会像企业一样思考，以推动大刀阔斧的变革	13
案例分析：Raintree 基金会在印度农村的工作	15
创造正面影响的 5 个步骤	19
新加坡的慈善事业	21
第二部分：把握创新机遇	25
第三部分：安永概述慈善税务考量	33

前言

充满愿景与热情的新时代

什么在推动新一代亚洲慈善家的发展?他们如何运用新观念,对世界产生更持久、更正面的影响?他们的家族办公室又该如何发展,才能支援他们的这一项活动,同时应对税务、风险管理和家族治理的新挑战?

正因这些问题,星展私人银行展开针对亚洲家族办公室的最新研究。我们向亚洲地区单户家族办公室的 200 名高级管理层进行问卷调查,然后通过与一些亚洲领先的慈善家和相关领域的专家多方面讨论,更深入了解最新趋势。

在本报告的第一部分中,我们加以探讨高净值家族日益增长的热忱,他们期盼通过慈善事业推动社会和环境变化。这过程期间,我们探索为什么尽管面临经济和地缘政治动荡的压力,六成的家族办公室仍认为,慈善事业于其委托人而言比几年前更加重要。

对许多家族来说,慈善事业的承诺意味着他们将直接参与非牟利组织,以及投入不断发展的专业范畴,例如影响力投资和耐心资本。通过采取更具策略的部署,并将财富分散投入不同年期和风险水平的投资中,超高净值人士(UHNWI)的行动远超传统捐款主导的「支票簿慈善」的范围。他们积极支持各种以往鲜少考虑的长远事业。然而,我们也确实听到,有受访者担忧对其中部分领域缺乏专业知识,而随着家族办公室和基金会数量增加,这种情况将越趋严峻。

在本报告的第二部分中，我们更全面地分析与探讨创新思维在现今家族办公室中扮演的角色，并聚焦为何高级管理层需拥有更开放的企业家思维，才足以应对未来的复杂挑战。其中关键在于，卓越的创新可以帮助家族办公室将最艰巨的风险转化成实现家族目标和促进家族成员个人抱负的良机。

最后，在本报告的第三部分中，我们尝试解决家族办公室在制定跨境慈善策略时面临的一些实际税务相关问题。值得注意的是，目前只有少于一半（44%）的受访者非常有信心能够获得与慈善事业有关的税务效益。为加以支援，我们特此列出安永对慈善税收考量的概述，该概述摘自我们另一份完整补充报告《亚洲主要司法管辖区的税务考量》。

一如既往，我们希望这份报告让您有所启发，也十分期待与您深入讨论其中的议题和研究发现。

Shee Tse Koon 许志坤
星展银行零售银行及财富管理集团主管

关于研究

《亚洲家族办公室：推动影响力和创新》报告基于三大资料来源：

1. 针对来自中国香港特别行政区、印度、印尼、中国大陆、马来西亚、菲律宾、新加坡、中国台湾和泰国的单户家族办公室中的200 名高级管理层进行问卷调查
2. 与家族办公室和基金会的家族委托人和高级管理层开展一系列深入质性访谈
3. 由安永提供的多司法制度的税务信息概览

该报告由《金融时报》旗下研究及思想领导部门 FT Longitude 于 2023 年夏季和初秋研究及撰写。

谨此鸣谢以下人士，付出的宝贵时间与见解：

家族委托人和慈善家

- Chua Weiling, *蔡氏基金会慈善总监，兼 One Hill Capital 行政总裁*
- Leena Dandekar, *Raintree 基金会和 Raintree 家族办公室创办人*
- Sapna Kewalramani Malhotra, *Kewal Ramani 基金会慈善总监*
- Thomas Riber Knudsen, *Rumah 集团董事*
- **罗宝文**, *智慧明心慈善基金会及可持续科技学院创办人、AlphaTrio影响力基金创办管理合伙人以及富豪酒店集团副主席*
- Nanette Medved-Po, *HOPE 和 PCX 创办人*
- Arvind Narula, *Urmatt Group 董事长*

家族办公室和基金会的慈善事业管理层

- Carol Liew, *ECCA 家族基金会董事总经理*
- Raman Sidhu, *Octava 基金会行政总裁*
- **李宝华**, *连氏基金会行政总裁*

监管机构和政府机构

- Dino Tan, *新加坡经济发展局、国际组织计划办公室的资深副总裁兼主管*
- Kelly Teo, *新加坡金融管理局银行发展部金融中心发展部总监兼主管*

七项主要发现

1 在经济和地缘政治动荡不稳的时期，慈善事业对亚洲高净值家族而言变得越来越重要。最首要的驱使考量不外乎是对传承遗产和灌输家族价值观的愿景、创造更美好世界的责任感，以及对后代福祉的承诺。

2 随着年轻的家族成员在慈善决策上拥有更大的影响力，家族办公室正在采用更具有策略性、系统性和亲力亲为的方式。为了最大程度地发挥影响力，有些家族成员更是从商界开拓的创新方法中汲取灵感。

3 家族办公室正面临日益增加的压力，以证明他们的慈善事业正尽其所能。大多数人承认他们需要更好地量化影响力。三分之二（67%）的受访者表示，他们对慈善事业的审查较过往更加严格。

4 正在迅速发展的混合投资策略结合了不同风险水平的长期和短期投资。这不仅为慈善事业的创新开拓出新空间，同时有助于支持更宏大广泛的发展目标。

5 专业人才的短缺限制了一些家族办公室的发展，他们最终可能须支付高额的指导费用以弥补这一方面不足，从而影响受助者的援助。然而，有些人保持乐观态度，认为新一波慈善领域专才正在崭露头角。

6 家族办公室在面对策略、商业、财务和个人风险时，必须大胆创新从而实现其委托人的全球愿景。只有 27% 的受访者认为自己在管理风险方面上整体非常完善；而有三分之二（65%）的受访者承认他们需要加强流程，以确保家族财富传承。

7 有六成的受访者表示，与年长一代相比，年轻的家族成员期望从家族办公室获得更广泛的支持。在应对环境和永续发展挑战上采取创新思维，以及为实现个人目标提供广泛支持，可能有助于家族办公室加强和扩展他们向家族提供的现有服务。

第一部分

提升慈善事业的影响力

新加坡蔡氏基金会慈善总监兼 One Hill Capital 行政总裁Chua Weiling 回忆道,「我们在成长的过程中,祖母都会带着家人一同到老人院和残疾人士院舍做义工,分发食物。」

「她去世后,家人们想成立一个基金会,延续她的遗产传承,并向我们的后代灌输施比受更有福的价值观,致力帮助有需要的人。」

在近十年间,蔡氏基金会一直支持特殊需求和老年人照护的倡议。她说:「我们希望藉此倡导对弱势群体的同情心和责任感。」

根据星展私人银行的最新研究显示,亚洲新一代慈善家正在建构起这些价值观。他们更趋向以策略为本,集中资源在最有影响力的事业上,增加直接参与慈善事业,并运用结合捐款、影响力投资和风险慈善事业的复杂形式。正因为此,他们正在推动前所未有、更深入及更持续的变革。

有六成的家族办公室告诉我们,与几年前相比,现在慈善事业对他们的委托人而言更为重要。在与领先慈善家的交谈中,我们也听到类似的情况。

泰国Urmatt集团董事长 Arvind Narula说道,「我的财务团队告诉我,理想主义有时需要让步,但我不同意这一点。」他 40 多年来一直支持泰国北部的贫困农业社区。「生活在饥饿与贫困的人太多了。此外,我们无法在生命尽头时带走我们的财富。与其着眼于自身,不如帮助成千上万的家庭。」

有意为之

研究表明，高净值家族视慈善事业为当务之急，能够实现长期、全面变革。事实上，有61% 的家族办公室表示，他们会受惠于比过去更具策略的部署，尽己之力发挥对世界的影响。对某些人而言，这可能涉及一项定期进行、重大的全盘研究，才能更深入了解他们想应对的议题。其他人则更频繁地审查他们的使命。

新加坡连氏基金会执行长李宝华认为，慈善家应该确保自己跨越自己的舒适圈。该基金会旨在通过推动健康长寿、安宁疗护和心理健康方面的工作，从而改善老年人的生活。

李先生说：「我们时常重新审视我们的使命，以适应不断变化的社会。」例如，随着重新评估，早期儿童发展计划获得的政府资助大幅增加，相关计划的关注相应减少。

他解释道：「我们识别出不足之处以及被忽略的地方，避免与政府机构资源重叠。这些议题往往涉及多个领域，例如在健康和社会保健之间。安宁疗护是我们在亚洲扩展的另一个领域。」

> 「人们比你想象的更热心。他们会特意来说：『你知道吗?我愿意薪水少一点，也只是想做一些有意义的事情。』」

Nanette Medved-Po
HOPE 和 PCX 创办人

菲律宾 HOPE 集团和 PCX 集团（分别为支持可持续教育和塑料污染的社会企业）的创办人 Nanette Medved-Po 认为，考虑到未来的挑战，即兴临时的慈善项目效果逐渐强差人意。

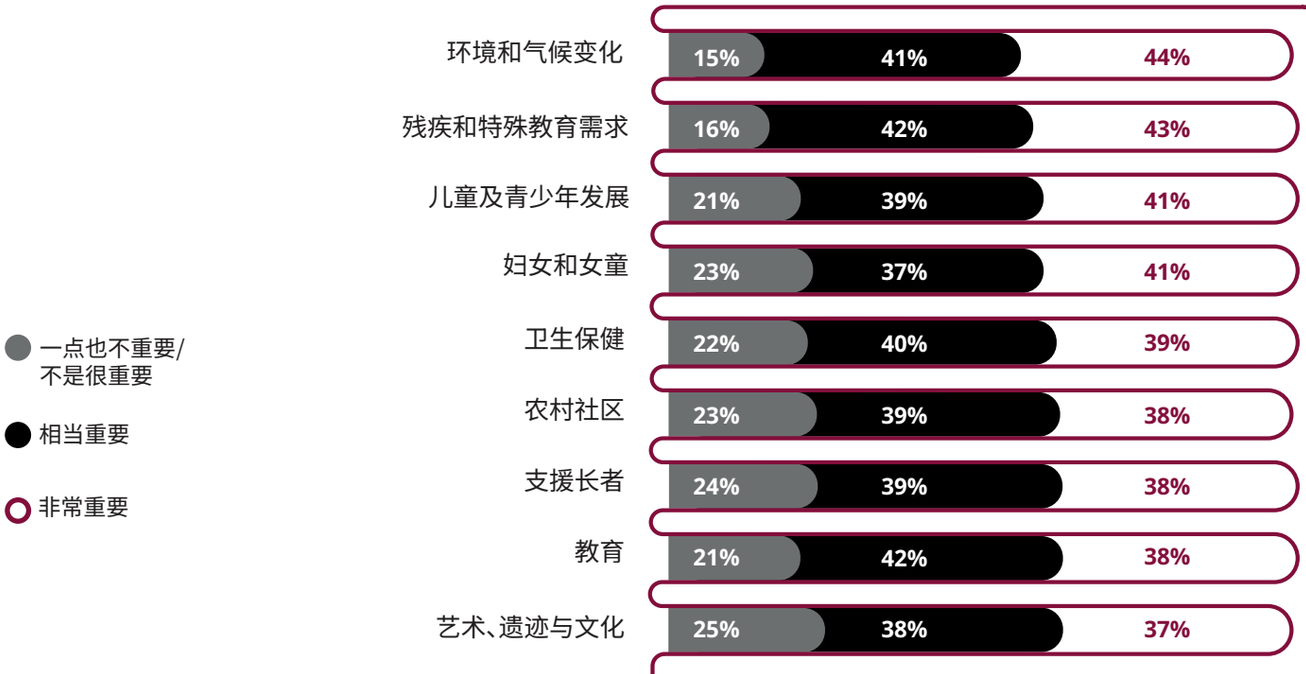
她指出：「世界在方方面面都处于危机之中，如果『一切照旧』注定会让我们失望。比起为一栋建筑物冠名，投入资金应对问题，确保大家的共同未来或许能变得更好，这更能代表慈善家的价值观。」

在我们的调查中，我们注意到慈善家特别渴望为尚未出生的下一代创造更美好的未来。针对这方面，当今亚洲的高净值家族对所能实现的目标抱着雄心壮志。接近四分之三（71%）的受访者告诉我们，他们的委托人越来越看重子孙后代的福祉。这种情感可能与他们对环保倡议和支持年轻弱势群体的重要性有关（见图 1）。

随着他们日趋重视，家族办公室也需要确保家族的资金充分发挥作用，以产生最大的影响。超过三分之二（67%）的受访者表示，他们的家人对慈善事业的审查较过往更加严格。

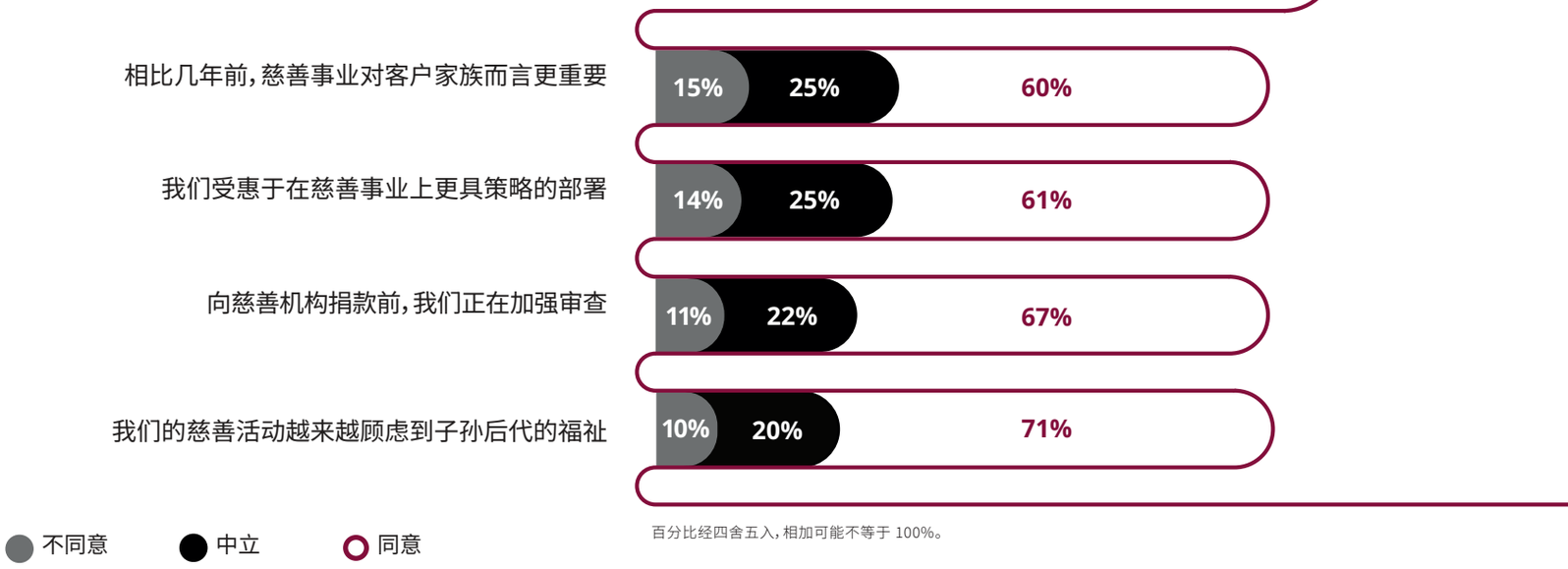
Narula 先生表示：「人们希望知道自己的财富用得其所，才会感到满足。我主张不仅仅只捐赠钱财，而是通过建议和指导，追踪资金的使用情况。」

***图 1*：目前哪些慈善事业对客户家族最重要?**



百分比经四舍五入，相加可能不等于 100%。

图 2: 您在多大程度上同意或不同意以下陈述?



百分比经四舍五入，相加可能不等于 100%。

案例分析

为什么 Octava 基金会像企业一样思考，以推动大刀阔斧的变革

Octava 基金会是一家总部位于新加坡的资助机构，通过风险慈善投资方式，支持弱势儿童的受教育程度和技能发展[1]。

当基金会意识到它们同时进行多个项目，过于分散时，领导团队和董事会决定重新考虑他们的策略，以达至更深远的影响力。对于行政总裁 Raman Sidhu 而言，答案就是一种偏向投资的取向。通过这种方法，Octava 在早期阶段提供核心资金，并支持受助者发展能力。她说：「有效的组织制定有效的计划，无论是企业，还是公益社会机构都是如此。」

这意味着采用商界开创的市场评估和前瞻性研究方法。Sidhu 女士解释道「这有助于我们找到了教育不平等的最佳聚焦点。这个规模够大，能容让崭新和创新的计划并产生影响，但同时能够在我们的资源范围内进行有效管理。」该基金会也投入时间和资源以了解解决教育成果差异的投资模式的实证，并评估它们是否可以在新加坡应用。Sidhu 女士断言：「怀有伟大愿景的资助者不能只是出现一下，就表现得好像知道一切，然后指示公益社会机构该做什么。」

这项战略方法让 Octava 的抱负变得更加大胆。她说：「我们的风险承受能力提高了。相较于以往，我们支持更多原型设计和试点。在最初几年里，我们是被动的资助者，只可等待解决方案。现在，我们将自己视为价值链的一部分，作为合作伙伴和能力建设者，共同设计详细的解决方案，积极支持解决棘手问题，以促进平等教育。」

1. 公益创投涉及通过商业上可行的方式，提供资金来应对社会和环境挑战，但不期望直接的财务回报。资料来源：规划您的捐赠，极致发挥您的影响力。发表于 2023 年 6 月。由新加坡影响力慈善合作伙伴计划旗下财富管理学院出版。

亲身参与

在我们与慈善家的讨论中，反复出现的一个观点就是财务捐赠本身并不能达至创造更美好未来的愿景。对于许多家族成员，尤其是年轻一代而言，与慈善机构合作的最佳方式是直接参与。在我们的调查中，有61% 的受访者表示，下一代家族成员比他们的长辈更有兴趣直接为慈善事业出一份力。

新加坡 Kewal Ramani 基金会慈善总监 Sapna Kewalramani Malhotra 表示，她的家人希望通过与其他非政府组织（NGO）分享工作中的知识和实用建议以支持慈善事业。她说：「我们有一些长期支持的项目，而且是主要捐助者，因为我们是这些项目的安全网，也跟它们关系非常密切。」

Kewalramani Malhotra 女士解释，她的基金会与这些具体项目的密切关系，有助于他们提供更有意义的支持。这些项目涉及教育、健康和发展以及妇女和儿童的福利和保护。她说：「我们对学校和眼科医院以及庇护所儿童福利如何运作有深入的了解，因此我们可以与新的受助者分享我们的经验。」

Medved-Po 女士表示：「传统捐赠正逐渐被更积极的参与取而代之。」她非常重视通过召集志同道合的慈善家一起努力，能在全球各地带来的价值。她说：「当今许多慈善家正在利用自己的专业知识、网络和影响力来开展倡议。」

案例分析

RAINTREE 基金会在印度农村的工作

在西高止山脉，Leena Dandekar 的 Raintree 基金会是一个非常好的范例，展示了一个家族如何极其亲力亲为开展慈善事业，以至于慈善事业开始占其生活的一大部分。

Dandekar 女士说：「没想到我会这么努力工作这么多年。出售公司的股份后，写一张支票单纯捐赠固然可以轻松地做善事，但我们知道我们可以做更伟大的事情。我看到孟买贫民窟的生活环境虽然艰苦，但人们依然选择留在那里，这只是因为他们以前来自更糟糕的地方。所以，我必须回头看看根本原因是什么。」

Raintree 基金会将其工作描述为「为生活环境建立气候适应能力」。这包括通过关注环境与当地经济的联系方式，以支持西高止山脉的农村社区，例如创造支持再生农业和农林业的就业机会。该基金会也开展支持社区身心健康的计划。

Dandekar 女士解释道：「我们在社区监管方面非常成熟，并正在为他们建立生物多样性登记册和生物多样性管理委员会。它赋予社区控制权，以防止开采，或者如社区有可以开采的药用植物，则对如何使用资源有发言权。下一步就是与保护计划相关的生态旅游，为女性创造收入。因为印度的酒店业通常由女性主导。」

不断发展的新兴实践

除了自愿花时间与非政府组织合作，我们还发现高净值家族正在寻求一系列替代方法，取代传统的捐款。

尽管大多数家族办公室仍有个人捐赠，特别是家族成员去世后的计划捐赠，但 55% 的家族办公室同时支持社会企业，在解决社会和环境问题与企业成功运营之间取得平衡。

在我们的调查中，约四成（38%）的受访者都追求影响力投资[2]。这些投资者通过影响力投资为项目提供资金，同时创造回报。与此同时，捐赠者建议基金也同样受欢迎，加强了家族办公室需要紧跟税收法规的必要性。这些基金让投资者受惠于扣税，能将钱用于其他慈善事业。越来越多慈善家制定复杂的策略，将资金分散到各种投资中，不同回报期限和风险水平，其中一些有助支持更大发展目标的混合融资计划。这通常涉及与不断发展的投资理念保持一致，例如耐心资本（专注长期回报）和催化资本（旨在通过在风险和回报方面做出让步来推动社会转型）。

Rumah Group 家族办公室主任 Thomas Riber Knudsen 解释了他和妻子 Kathlyn Tan 如何结合多种方法，实现海洋保育目标，并专注于系统的各个层面。他说：「你可以说我们与整体堆叠合作，而不是专注于一项干预措施，并根据需要相应部署。我们努力支持一系列活动，从新加坡和印尼的基层参与（与当地组织合作并提供小额赠款），到保护国际组织和优质食品研究所等大型组织，都有所涉略。」

Rumah 集团海洋策略的驱动力之一，是投资于风险偏好谨慎的机构投资者较小机会参与的领域。Knudsen先生补充道：「对我们而言，这意味着投资于志同道合且我们信任的个人，同时投资于金融机构传统较少覆盖的领域，因为解决方案还处于早期阶段。」

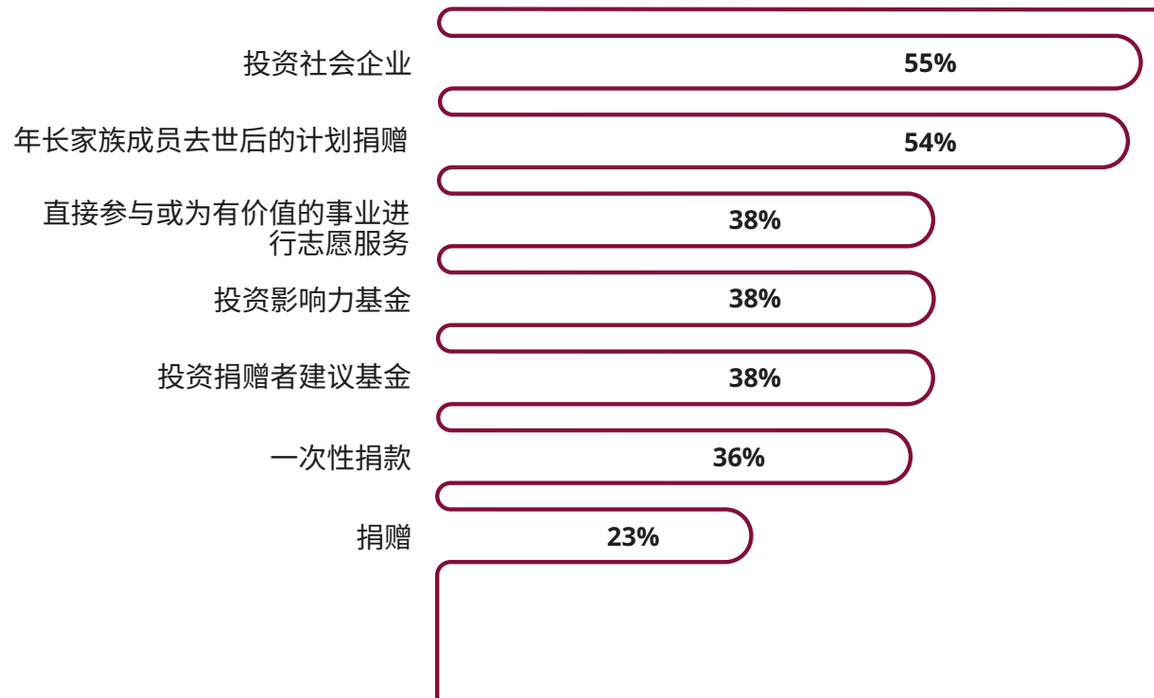
2. 影响力投资，旨在通过投资，解决社会和环境挑战，同时产生高于、等同或低于市场水平的财务回报。资料来源：规划您的捐赠，极致发挥您的影响力。2023 年 6 月。由新加坡影响力慈善合作伙伴计划旗下财富管理学院出版。

人才短缺

我们与慈善家交流时，许多人都明确表示，他们希望家族办公室能够提供多方面的支持，涵盖慈善事业的所有实际层面。家族办公室对在这一领域提供的支持程度充满信心，但他们承认在某些领域的能力尚待改进，特别是确保税务效率方面（尤其是在减少资本利得、遗产或所得税），以及如何帮助家族成员达成共识，支持共同的愿景。当中的根本问题涉及一项挑战，如何吸引和留住顶尖人才。

我们调查中有三分之二的受访者承认，他们发现很难为其客户家族想要支持的一些事业提供专业知识。另一个有进步空间的领域，是关于量化慈善活动的影响，这也依赖专业知识和技能。

图3：目前客户家族最偏爱以下哪种慈善方式？



新加坡 ECCA 家族基金会董事总经理 Carol Liew 担心，耗时长、个性化创业支援的慈善方式可能会导致营运费用上升。她说：「考虑到我们与每个合作伙伴和社区花费的时间，项目营运成本其实非常高。

当我们需要外部支援进行研究和评估时亦然。目前市场上合适的人才有限，而且聘请他们的费用可能与我们目标的资助规模不相称。我们感受尤其深，因为我们优先考虑支持早期、中小型非牟利组织。」

在菲律宾，Medved-Po 女士也认为，人才是亚洲慈善事业的首要挑战。然而，她依然乐观看好，认为世界上有越来越多的人热心行善。尽管面临其他行业的竞争，提供更大经济诱因，他们仍会选择为基金会工作。

她说：「人们比你想象的更热心。他们会特意来说：『你知道吗？我会辞职，我愿意薪水少一点，也只是想做一些有意义的事情。』看着年轻一代，我绝对寄予厚望，因为他们目标明确，非常关心世界。」

> 目前市场上合适的人才有限，而且其成本可能与我们目标的资助规模不相称。

Carol Liew
ECCA 家族基金会董事总经理

创造正面影响的 5 个步骤

1 建立你的勇气、信念和知识

慈善家看重勇气和信念，但这些应该结合对当前问题的深刻理解。Kewalramani Malhotra 女士说：「如果不以正确的知识投资，您的善心好意也可能会产生未如预期的后果。」

2 抚心自问一些棘手问题

连氏基金会的李宝华表示，他的团队的决策是由几个因素决定，每个因素都需要仔细反思。他说：「我们优先考虑与我们的重点领域相符、我们希望了解的问题。我们寻找有能力、具有合作精神的领导者，并评估我们除了金钱外，能贡献什么专业知识和资源。最后，我们自问，到底是不是最合适的合作伙伴，能够最大限度发挥项目潜力。」

3 界定能够实现目标的路线

我们的受访者强调，慈善事业不存在一刀切的方法，每个人的方式都独一无二。其中可能需要结合直接参与、耐心资本和捐款。正如 Medved-Po 女士所言：「我能给别人的唯一建议就是，尽你所能，在所选领域做出尽可能多的改变。这对每个人都会有所不同。」

4 具备企业家的心态和热情

蔡女士认为，慈善事业就是寻找长期解决方案。这意味着我们需要像企业家一样思考。她说:「慈善家和慈善组织需要颠覆性思维和创新想法，才能突破传统循环，找到支持更大规模变革的创意方法。」

5 支持梦想家

Narula 先生建议:「如果你打算捐钱，那就捐给那些有实际方法的梦想家，将理想付诸实行。」他补充说，许多人不需要大量的种子资金来验证概念。「也许他们中的五个人将会改变世界。他们将改变你的生活。」

新加坡的慈善事业

新加坡的慈善事业正在蓬勃发展。新加坡金融管理局 (MAS) 的 Kelly Teo 和新加坡经济发展局 (EDB) 的 Dino Tan 解释了新加坡对当今慈善家的吸引力。

充满活力的生态系统

新加坡的慈善生态系统丰富多元，地位日益重要。淡马锡信托基金，负责管理和财务监督淡马锡控股的社区捐款，最近发起了亚洲慈善联盟[3]，旨在推动集体慈善行动，并已收到超过 2 亿美元的捐款。同时，亚洲社区基金会[4] (ACF) 是一个新的融资平台，旨在通过透明、安全和高效的捐赠途径，鼓励有意义的慈善事业和跨境捐赠。

3. https://temasekfoundation.org.sg/news/media-releases/Philanthropy-Asia-Alliance-Initiated-to-Prime-Asia-as-A-Force-for-The-Greater-Good
4. https://www.alliancemagazine.org/blog/asia-community-foundation-to-launch-in-singapore/

经济发展局和其他机构一直致力发展慈善生态系统，并促进伙伴关系。例如，经济发展局邀请具有环球视野的私人基金会，在新加坡设立基地，并与当地慈善机构和商业参与者合作，以便他们将资金投入到解决整个地区问题的行动倡议中，例如应对气候变迁和改善医疗保健成果。

关于气候慈善事业，慈善家想捐款支援，以及实行地区和当地可持续发展相关项目的话，可以通过以新加坡为基地的机构，例如新加坡国立大学基于自然的气候解决方案中心[5]；以及国际非牟利组织，例如保护国际基金会的 Blue Carbon Institute [6]、大自然保护协会[7]；还有基金会，例如 Tara Climate Foundation [8]。

经济发展局也促进多方面的生态系统发展，例如集结慈善同行和合作伙伴社区，激发出创新想法和最佳实践的交流。为此，慈善家可以善用财富管理研究所的 Global-Asia Family Office Circle 等平台[9]，或与 Tri-Sector Associates[10] 和在新加坡开设东南亚中心的Bridgespan Group 等慈善顾问合作[11]。

5. https://www.nus.edu.sg/cncs/
6. https://www.conservation.org/about/international-blue-carbon-institute
7. https://www.nature.org/en-us/about-us/where-we-work/asia-pacific/singapore
8. https://taraclimate.org
9. https://wmi.edu.sg/gfo-circle
10. https://trisector.org
11. https://www.asiaone.com/business/bridgespan-group-opens-southeast-asia-hub-singapore

创新的沃土

近年来，新加坡对慈善事业的创新方式越来越感兴趣并积极参与其中，尤其是气候领域。

其中，Silverstrand Capital 就是一家内部委任家族办公室，专注于再生农业和基于自然的解决方案的影响力投资。另一例子是Olayan Group，该集团最近宣布支持亚洲气候解决方案（ACS）设计补助金，由 Convergence 于2022年推出、获 MAS 支援。这将为混合融资解决方案提供捐款，动员私人资本，投向对亚洲发展中市场的气候转型和韧性至关重要的行业。

优惠资本形式的慈善事业，在气候议题中发挥着至关重要的作用。当私人资本无法投资从回报角度来看有风险的项目时，优惠资本可以通过捐款、担保、优惠条款、次级市场债务或股权以及风险慈善事业来弥补这一差距。

除了使项目能够渡过早期开发阶段之外，优惠资本还可以改善项目的风险状况，并帮助它们变成对其他人而言「有利可图」。因此，慈善资本可以催化其「吸引」资本的能力。亚洲开发银行的气候创新与发展基金就是一个例子。该基金支持南亚和东南亚的可持续和低碳项目，包括电动化大众出行解决方案。

支援系统

慈善事业的主要原动力，是善长仁翁的兴趣和热情。因此，MAS将税务优惠视为捐助者的额外福利，这反映了新加坡政府对慈善活动的支持。

财政部已将现有的合格捐赠 250% 的税收减免率延长至 2026 年底，并于2023 年推出家族办公室慈善税务激励计划（PTIS），以鼓励在新加坡的单户家族办公室进行更多慈善捐赠。该计划自 2024 年起生效，允许符合资格的捐赠者针对海外捐赠申请 100% 的税收减免，上限为捐赠者法定收入的 40%。

MAS 也加强了新加坡现有针对单户家族办公室的税务奖励计划 以支持捐款以及新兴的慈善方式。受惠于以上措施，对符合条件的当地慈善机构的合格捐款以及对混合融资结构的捐款，将被视为激励对象的合资格支出，可以满足支出要求。此外，MAS还扩大了激励对象可以选择的选项清单，以满足资本部署要求。该清单现包括与气候相关的投资和混合融资结构。

展望未来

最后，值得一提 MAS 和多个政府机构如何共同努力，进一步强化慈善生态系统，可以概括为缩写 SCORE：

技能（Skills）：公布一系列金融部门和家族办公室专业人员提供慈善咨询服务应具备的技能和能力

社区与机会（Community and opportunities）：支持影响力慈善合作伙伴计划（IPP）的成立，以促进论坛、活动和研究，提高对慈善事业和实践的认识，激发捐赠并鼓励伙伴关系

资源（Resources）：为捐赠者提供必要的资源，以帮助他们慷慨解囊，例如推出一个线上平台，以支持对本地和海外慈善机构的尽职调查并衡量捐赠的影响

环境（Environment）：不断检视税收和监管框架，确保其与支持慈善事业和新加坡慈善部门依然相关

有关 PTIS 以及其他慈善相关激励措施和法规的更多详细信息，请参阅本报告的第三部分。

第二部分

把握创新机遇

家族办公室正在日新月异的世界中，实现雄心壮志。本报告的第一部分内，我们展示了家族办公室如何通过慈善事业帮助家族成员产生正面影响。在这里，我们谈到高净值家族日益关注的另外四个目标：

- 确保在全球层面各代人之间的和谐
- 促使家族办公室和家族企业在价值观上达成共识
- 采取大胆崭新的投资策略
- 实现家族成员的个人抱负与热情

然而，要实现这些目标绝非易事。对许多家族办公室而言，这意味着应对日益复杂的商业、财务和个人风险。其中更涉及管理策略风险。策略风险定义甚广，泛指因业务决策失效或机构无法适应营运环境变化而产生的风险。如今，这种风险更可能会延伸到气候变迁、科技颠覆和经济不确定性等划时代的发展。

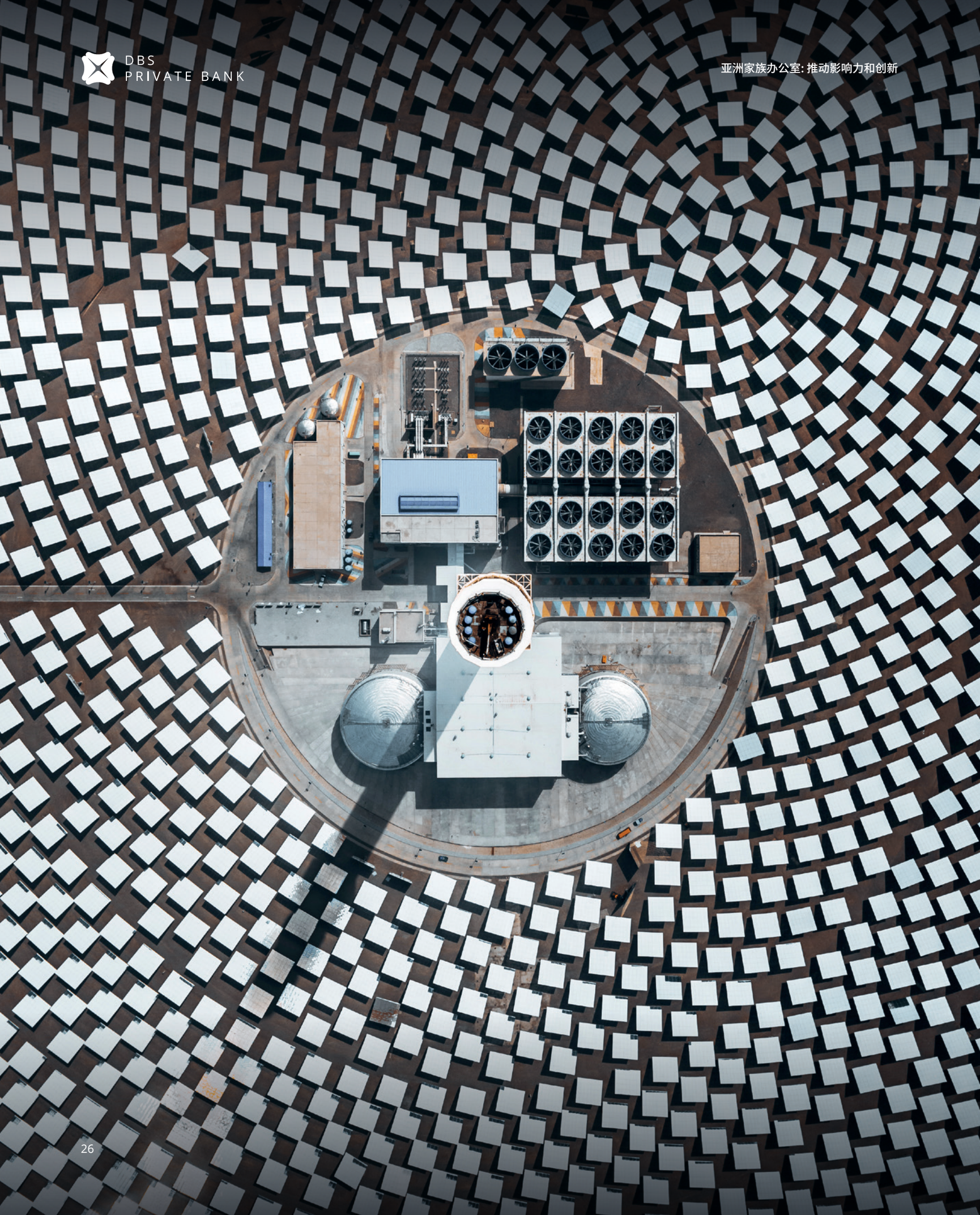
目前，只有 27% 的受访者认为自己在管理风险方面整体上非常完善。超过三分之二 (65%) 的受访者承认，他们的某些流程没有达到确保家族财富传承所需的程度。

正如我们在本节中讨论，创新将会是成功关键。家族办公室要改变他们应对不确定性的方式，可以致力于推动创新的解决方案和对新想法持开放态度。如此，他们便可以使雄心壮志成为现实。

确保在全球层面各代人之间的和谐

当今的高净值家族越来越国际化。在新加坡，我们看到大量海外富人涌入，他们被新加坡的开放环境、与国际市场的联系以及对成长中家族的支持所吸引[12]。

12. https://www.edb.gov.sg/en/business-insights/insights/family-offices-in-spotlight-over-how-much-value-they-bring-to-singapore.html



> 我们看到家族办公室产业缺乏有实务经验的人才，以及有些一家之长不愿放手。我们也看到对家族办公室的认知存在偏差。

Chua Weiling
蔡氏基金会慈善总监兼
One Hill Capital 行政总裁

许多人希望在本国以外拥有房产和其他资产，并希望家族成员能够在遥远的司法管辖区之间流动[13]。

星展银行财富规划、家族办公室和保险业务的董事总经理兼业务集团主管李文修（Lee Woon Shiu）表示：「家族办公室通常为那些在财富、国际足迹以及家族成员数量方面，以前所未有的速度增长的家族提供服务。」

他补充说：「然而，家族办公室为家族服务时，用家族财富较少且总部设于单一国家的家族一视同仁，就会错过重要的考虑因素。他们需要做的是改变心态。」

直接来看，就是要改变这种思维方式来应对新兴的策略风险。为了应对这些风险，家族办公室可能需要改变评估、评价和管理对其长期目标和愿景的相关威胁的方式。要在气候变迁等挑战下蓬勃发展，可能需要彻底重新构想现有模式。

广泛而言，家族办公室应该询问可以采取哪些措施，以维持居住在多个国家的家族成员之间的和谐及共同目标。我们认为，这两个优先事项需要围绕改善与下一代的交流和确保在如今数字世界中的安全通讯。

13. https://www.pwmnet.com/catering-to-the-new-breed-of-global-family

让下一代参与

与有影响力的家族的讨论时，我们经常听到让第二代和第三代尽早参与规划讨论的重要性，无论是商讨慈善事业、家族治理还是投资决策。

家族办公室领导者可能会发现，年轻的家族成员的抱负和价值观，与年长一辈有所不同。正如我们在去年的报告《新经济，新世代》所述：对于不断变化的世界中的家族办公室而言，这一点在 ESG 和永续发展方面尤其引人注目[14]。反过来说，家族办公室可能会考虑采用创新方法来提高参与度，例如采用商界的新辅导和培训技巧，以促进教育和培训协作，并重新思考策略以反映不断变化的偏好。

AlphaTrio影响力基金创办管理合伙人，兼富豪酒店集团副主席罗宝文认为，家族对话中，有多元化代表将有助于推动更多创新。她说：「家族成员的公平代表性，在决策和继任计划中，还有员工和顾问的多样性，同样至关重要。」

为了进一步加深与下一代的参与，家族办公室应该询问如何更新其服务产品，以满足他们的特定需求。六成的调查受访者表示，与年长一代相比，年轻的家族成员期望从家族办公室获得更多方面的支持。对许多人而言，在环境和社会挑战上发挥创意思维，可以帮助他们完善为年轻人提供的服务。

罗女士表示：「家族办公室可以更专注于制定可持续发展的关键绩效指标和政策、影响力衡量和管理，以及更透明的 ESG 绩效报告。他们还可以在 ESG 培训上投入更多资金。」

14. https://www.dbs.com.sg/iwov-resources/media/pdf/wealth-planning/dbs-ft-sc.pdf

维护网络安全及隐私

清晰而透明的沟通，是应对家族扩张固有挑战的关键。在数字世界中，新的消息传递平台和渠道至关重要，但它们也会带来网络攻击的威胁，从而危及家族成员的隐私，并可能造成诈骗。

近年来，富人经常成为网络「威胁者」和黑客的目标，其中许多人与国际犯罪组织有联系。他们的方法包括窃取家族成员的电子产品、盗取其私人资料，以及渗透物理安全网络，利用这些系统的摄像头和传感器，攻击其所有者[15]。随着生成式人工智能的兴起，此类攻击只会变得更加复杂，因为黑客会创建更像模像样的网络钓鱼电邮，诱骗大家泄露个人资料[16]。

考虑到这些风险，家族办公室应该重新审视其围绕网络安全的流程和安排，例如通过实施资料治理框架，确保方法一致和可靠。如今，有些人正在使用先进的平台，家族成员可以通过该平台从任何位置登入安全入口网站，以存取公司通知和投资信息。这也提供了在封闭系统中发送消息和对决策进行投票的选项。然而，仍有太多人依赖电邮和消息平台。

15. https://www.forbes.com/sites/richardlevick/2020/03/24/high-net-worth-individuals-are-cyber-targets--even-more-so-during-the-coronavirus-pandemic/
16. https://www.forbes.com/sites/forbesbooksauthors/2023/08/04/artificial-intelligence-generative-ai-in-cyber-should-worry-us-heres-why/

促使家族办公室和家族企业在价值观上达成共识

维护共同的家族价值观，是家族办公室的既定优先事项，通常是通过家族宪章或章程落实（随着情况的变化而不断审查和修订）。新加坡蔡氏基金会慈善总监兼 One Hill Capital 行政总裁 Chua Weiling 认为，这样一部囊括家族使命、愿景和价值观的章程，对于决策、解决冲突以及投资治理和教育至关重要。她解释道：「它为家族繁荣和团结奠定基础。」

除了帮助家族就共同价值观达成共识，家族办公室在教育家族成员可持续发展原则方面，也发挥越来越重要的作用。这些原则决定了他们对社会责任资产的投资策略。例如，这可能涉及制定影响力投资策略，或根据美国可持续投资论坛提供的标准澄清 ESG 投资标准[17]。

在一家注重创新的家族办公室，除了上一部分中提到的新 ESG 政策和标准，高级管理层还应该思考如何在家族办公室投资组合的运作以外，拓宽对可持续发展和社会责任的思考。高级管理层既为家族服务，又与家族企业关系密切，于他们而言，这可能会延伸到确保两个机构内部在可持续发展活动上不会各自为政。因此，家族办公室可以订立一致的 ESG 标准、缓解环境和气候风险，减少碳排放。

如此一来，家族办公室可以防止家族企业以不完全符合家族价值的方式运作。

星展银行的李先生表示：「家族办公室的作为，必须与家族企业更广泛的策略重点保持一致。这可能意味着家族办公室的行政总裁会被委托人要求，参加家族企业内的工作小组，重点关注气候相关活动和脱碳计划。」

相应地，家族办公室应一贯寻求向商业企业学习最先进的业务营运方法，在风险管理和领导策略上采用最佳实践。

17. https://www.ussif.org/Files/Trends/2022/Trends%202022%20Executive%20Summary.pdf

采取大胆崭新的投资策略

近年来，越来越多的家族办公室开始投资硅谷、伦敦和新加坡等科技之都的新创公司。由于家族投资的时间范围比其他基金更长，对流动性的迫切需求较少，因此一些家族率先实行主题投资，投入高风险领域和生物技术等发展中领域[18]。

我们的研究中也看到家族办公室追求量身订制的投资策略，以反映家族的慈善抱负。正如前面几部分提及，他们正积极投入影响力投资和优惠资本，通常是为了支持依赖混合融资模式的国际气候倡议。他们可以投资那些投资风险高于私人资本可接受的风险，或需要几十年才能创造回报的社会企业和项目。

一家新加坡家族办公室的前高层透露，其服务的家族委托人是欧洲家族年轻一代的成员，他如何只将注意力集中在最「进取」的投资上。她说：「我们正在研究主题投资、高风险和早期私募股权。我们运用的投资工具突破传统，涵盖社会影响力债券、可收回捐款、半可收回捐款和创业慈善工作。」家族办公室有机会部署大胆的策略，作为他们雄心勃勃的混合融资计划的一部分，并使委托人能长期投资规模较小的事业，否则这些项目将难以获得资金。

在 A 轮前投资项目，因为其商业模式可能依赖新兴技术，与投资保守的资产类别截然不同。尽管家族办公室通过创投取得巨大成功，但也有一些家族办公室因诸如美国新创公司Theranos等事件而蒙受损失。这家美国新创公司的创始人因伪造文书，吸引知名家族的资金而被判入狱[19, 20]。因此，家族办公室必须专注于完善所需的投资治理、尽职调查框架，以及潜在的退出策略。

李先生告诫：「在某些私募股权投资中，有些家族可能没有进行应有的尽职调查，有些人甚至可能会因为潜在的投资工具是由家族委托人的私人朋友创立就觉到安心。私募股权交易的信息有时很少，所以你不能只依赖发起人提供的信息。」

18. https://www.ft.com/content/20d69b46-11fd-4904-8d6c-86927a3f4cd5
19. https://www.ft.com/content/3ab080c9-c13d-40b3-a697-9c58fd9e218c
20. https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-26/holmes-lured-rich-families-in-bid-to-stay-private-investor-says?leadSource=uverify%20wall

实现家族成员的个人抱负与热情

当一个家族的财富和地位不断增长，同时出现良机，在全球各地投资高素质的资产组合，或者是追求个人兴趣和热衷的收藏。尽管如此，此类机会也伴随着复杂的风险和责任。

艺术收藏品正是一个很好的例子。尽管经济动荡会造成市场一度波动，但艺术界整体的韧性，印证收藏对高净值家族的重要性。如今，香港和新加坡约四分之三的收藏家对市场前景仍乐观看好，目前市场经过疫情已经强劲反弹[21]。在 2022 年，相对于普遍的经济不稳，针对其他收藏资产（包括彩色钻石、汽车和葡萄酒）的投资交易依旧畅旺[22]。

对家族办公室而言，一个重要的问题是如何在带来风险时加深对这种热爱收藏的支持。

一方面，其中存在欺诈和赝品的危机，例如 2010 年代纽约高级画廊销售假冒画作[23]。但我们也需要考虑保护和安全储存，甚至 NFT 等创新和非传统艺术品在长期价值的潜力[24]。

李先生说：「随着财富的增加，高净值家族持有的许多资产变得更加刁钻内行——一箱箱的葡萄酒、珠宝、艺术收藏品、私人游艇、私人飞机。能够认真思考如何管理这些新资产类别的风险，对家族办公室至关重要。他们需要以有条理而创新的方式处理这些问题，管理全新的风险维度。」

21. https://theartmarket.artbasel.com/
22. https://www.knightfrank.com/wealthreport
23. https://www.nytimes.com/2016/02/11/arts/design/knoedler-gallery-and-collectors-settle-case-over-fake-rothko.html
24. https://www.artsy.net/article/artsy-editorial-chinas-art-market-embraced-nfts

第三部分

安永概述慈善税务考量

鉴于税收有助激励慈善事业，本报告的最后一部分提供了安永对整个亚洲慈善事业相关税务考量的概览，供家族及其家族办公室在制定有效的捐赠策略时参考。

本部分中将重点介绍亚洲主要地区的慈善相关政策和法规，家族和家族企业正在考虑建立合适机构，以支持其在该地区慈善事业的话，可获得概括广泛的指引。

现今慈善事业的税务优惠

税务优惠在塑造慈善事业的开展方式中扮演着重要角色。

这些激励优惠通常会提供给符合资格的机构，或者为筹集资金或为弱势社区开展计划而设立的慈善实体。例如，新加坡政府为了将新加坡打造成亚洲慈善中心，作为金融业 2025 年行业转型战略的一部分，于是宣布启动家族办公室慈善税务优惠计划（PTIS），鼓励家族办公室在新加坡营运，在国外开展慈善活动，惠及境外的慈善组织（更多信息请参阅下页）。

组织正考虑建立慈善架构的话，作为经验法则，架构计划应考虑以下因素：

i. 组织预期捐赠的目的地，以及捐赠来源如何带来更大的好处
ii. 从产生的税务优惠中，组织可获得最大收益的地方
iii. 组织是否想建立独立运作的慈善组织，以及相应的适用规则和好处是什么

PTIS 概述

PTIS 允许合资格捐赠者申请 100% 的税务减免（上限为法定收入的 40%），针对通过合资格中介机构的任何海外捐赠。

为了受益于 PTIS，申请人必须设立一间家族办公室，从而享有 MAS 根据《所得税法》第 13O 或 13U 条批准的免税政策。家族办公室也需要增加员工人数，并在现有水平之上，每年增加 20 万新币的业务支出。此外，家族办公室需要聘请慈善专业人士，或聘请外判供应商，来提供慈善咨询服务。

本部分的资料仅供一般用途，不可作为会计、税务或其他专业建议的依据。请咨询您的顾问，获取具体意见。除非另有说明，截至 2023 年 8 月 28 日，上述信息均正确无误。

中国大陆

张纬梁
William-WL.Zhang@cn.ey.com

王文晖
Karina.Wong@hk.ey.com

慈善组织的类型

中国大陆的慈善组织是指符合《慈善法》规定的条件设立，旨在举办慈善活动、造福社会的非牟利组织。

慈善组织可以采取基金会、社会团体、或社会服务组织的形式。所有已成立的基金会、社会团体、社会服务机构，均需申请成为《慈善法》认可的慈善组织。

- 基金会是金融团体，由自然人、法人或其他组织，为社会公益捐赠的财产而成立。
- 社会团体是中国公民自愿组成的社会组织，为实现成员共同愿景。
- 社会服务组织是私人设立的社会机构，有别于社会团体和基金会，它们是直接提供社会服务的人。

扣税

企业捐赠的话，企业因公益捐赠支出的金额，在年度利润总额 12% 内的部分可以扣除。超过年度利润总额 12% 的部分，可以结转往后三年内计算应课税收入时扣除。

个人捐赠者的话，个人为支持教育、扶贫、赈灾的慈善捐赠，可以在计算应课税收入时扣除，但上限为个人应课税收入的 30%。

中国香港特别行政区

王文晖
Karina.Wong@hk.ey.com

慈善组织的类型

机构或信托必须纯粹为慈善宗旨而设立，可分为四大类：

- 救助贫困
- 促进教育
- 推广宗教
- 其他有益于香港社会但不属于上述三种类型

一般来说，常见的慈善机构类型包括：

- 慈善信托
- 依社团条例注册的社团
- 依公司条例成立的法团（包括担保有限公司）
- 依特定条例成立的法定机构

根据《税务条例》（IRO）第 88 条，任何慈善团体或公共性质的信托均可豁免缴税。

扣税

个人和企业捐款人如须缴纳薪俸税、个人入息课税或利得税，可在课税年度的评税基期内，就认可的慈善捐款总额申请扣除，最高可达应评税入息或利润的35%，视情况而定。但捐款总额不得少于100元。

为促进香港家族办公室业务的成长，香港于 2023 年 5 月 10 日推出税务优惠，并追溯至2022 年 4月1 日起生效，豁免合资格的单户家族办公室（ESFO）管理的家族投资控股实体（FIHV）所取得的特定利润。根据《税务条例》第 88 条，免税的慈善机构可直接或间接持有 ESFO 或 FIHV 最多25%的受益权益，亦享有相关宽减。

印度

Pranav Sayta
Pranav.Sayta@in.ey.com

Surbhi Goel
Surbhi.Goel@in.ey.com

Gaurav S. Ashar
Gaurav.S.Ashar@sg.ey.com

慈善组织的类型

非牟利组织(NPO)可以采用以下任何结构:

- 信托:公共慈善信托,可以是为了扶贫、教育、医疗救济、提供休闲设施以及任何其他一般公共事业而设立。捐款予慈善信托,合资格享受扣税。慈善信托还享有财产税豁免和较低印花税等优惠。

- 社团:社团是以慈善宗旨而注册的会员组织。它们通常由理事会或管理委员会管理,并受《社团注册法》监管。与信托不同,社团可能会解散。

- 第八条公司:根据《公司法》第 8 条,中央政府可以向有限公司或私人有限公司颁发非牟利许可证:

  i. 其宗旨是促进商业、艺术、科学、体育、教育、研究、社会福利、宗教、慈善、环境保护等。

  ii. 打算将其利润和收入用于促进其宗旨。

  iii. 禁止向其成员支付任何股息。

要获得免税资格,非牟利组织必须是出于宗教或慈善宗旨建立,包括救助扶贫、教育、瑜伽、医疗救济、促进任何其他一般公共事业目标、保护环境(包括流域、森林和野生动物),以及保护具艺术或历史意义的纪念碑或地点或物件。

企业社会责任（CSR）

根据《公司法》，公司如i) 净资产为 50 亿印度卢比（约 6,000 万美元）或以上；ii) 营业额达 100 亿印度卢比（约 1.2 亿美元）或以上；iii) 净利润达到 5,000 万印度卢比（约 60 万美元）或以上，必须将前三个财政年度平均净利润的至少 2% 用于企业社会责任活动。企业社会责任活动涵盖各种社会事业，例如教育、医疗保健和环境可持续发展。

税务优惠

某些非牟利组织进行特定类型活动的可获豁免企业所得税。然而，任何不相关的业务收入仍可能需要纳税。

符合资格的慈善组织的捐赠者可享有 50% 至 100% 的税务减免。

印尼

Bambang Suprijanto
Bambang.Suprijanto@id.ey.com

Benjamin Koesmoeljana
Ben.Koesmoeljana@id.ey.com

接受捐款者(受赠者)的税务待遇

只要受赠者符合以下条件,所收到的捐款即可免税:

- 以管理礼拜场所及/或进行宗教活动为主要活动的非牟利宗教组织
- 以教育活动为主要活动的非牟利教育组织
- 非牟利社会机构,包括基金会,其主要活动如下:
  - 医疗保健
  - 看护老人或疗养院
  - 照顾孤儿及/或残疾人士
  - 应对社交障碍、忽视和行为偏差
  - 处理对自然灾害、事故等受害者的赔偿及/或援助
  - 提供奖学金
  - 环境保护
- 合作社(「koperasi」),受合作社法监管
- 符合下列条件的微型、小型企业经营者:
  - 净资产最高可达 5 亿印尼盾,不包括土地和建筑物
  - 每年总营业额最高可达 25 亿印尼盾
  - 受赠者与捐赠者之间不存在业务关系、所有权或控制权

捐赠者的税务待遇

一般而言,由于捐赠所以分离资产,从而产生的资本收益,作为转让者的捐赠者需要缴纳正常的资本利得税。然而,只要捐款予上述组织/个人,而受赠者与捐赠者之间不存在业务关系、所有权或控制权,则不适用此类资本利得税。

另一方面，只有下列捐款可以在计算捐赠者企业所得税时扣除：

- 根据政府规定，因应国家灾难的捐赠
- 根据政府规定，在印尼境内进行的研究和开发的捐赠
- 根据政府规定，帮助发展社会基础设施费用的捐赠
- 根据政府规定的教育设施捐赠
- 根据政府规定的体育发展捐赠

马来西亚

Bernard Yap
Bernard.Yap@my.ey.com

捐款予慈善机构或组织

在马来西亚设立的机构或组织，如接受公众捐款，并将款项用于慈善活动，但无意盈利，则可能需要就盈余缴税，因为该机构或组织筹办活动收集捐款，并将资金用于慈善活动。

获批的机构或组织

然而，以慈善、非牟利活动为目的设立的组织、机构，其所得收入可申请豁免缴税。一般而言，此类组织或机构举办的活动需要造福广大民众，才有资格获得免税（例如促进医疗或教育、动物保护或保育等）。

机构或组织必须运作至少两年（24 个月）才有资格申请。此类申请必须具备最近两年经审计的财务报表，以及有关政府部门或机构的其他证明文件。

扣税

捐赠或赠送金钱予获批的机构或组织，通常可以作为捐赠者（个人和公司）的扣税，但须遵循某些法定限制。

个人捐赠者的税务优惠和限制

只有捐赠给获批的机构、组织或基金的捐款才可免税，而且捐赠者必须保留捐赠收据。然而，免税额不超过个人总收入的 10%。因此，个人捐赠者有必要了解捐赠扣除的资格和条件。

菲律宾

Jules E Riego
Jules.E.Riego@ph.ey.com

慈善组织的类型

家族企业可以将慈善基金会作为其企业社会责任 (CSR) 部门。要设立基金会，需要向菲律宾证券交易委员会 (SEC) 注册，最低资本额为 100 万比索 (约 2 万美元)。

该基金会需要获得菲律宾非政府组织认证委员会 (PCNC) 认可，基金会的捐款方能成为所得税中可完全扣除的费用。

捐赠者的税务待遇

慈善基金会的捐款也可豁免 6% 的捐赠税。捐款予非政府组织 (NGO) 也可以全额免税，前提是这些组织得到 PCNC 认可。

非政府组织是非牟利国内公司：

- 专门为科学、研究、教育、培养品格、青年和体育发展、健康、社会福利、文化或慈善目的或其组合而组织和营运，其净收入的任何部分均不属于任何个别人士
- 直接利用其资源，积极举行达到其组织和营运宗旨或职能的活动
- 每年的行政费用水平，应符合财政部长根据慈善事务专员建议制定的规则和条例，但在任何情况下，费用不得超过总额的 30%
- 拥有的资产在解散时，将分配给另一家类似宗旨而组织的非牟利国内公司，或出于公共目的，分配给国家，或由法院分配另一个组织，实践最初的目标

新加坡

Desmond Teo
Desmond.Teo@sg.ey.com

Spencer Hsu
Spencer.Hsu@sg.ey.com

慈善机构状况：注册慈善机构

注册慈善机构专门为慈善事业而设立，并受高等法院管辖。此类实体自动获豁免所得税。任何专门用于慈善目的的财产，均可获豁免全部或部分财产税。注册慈善机构可以采取以下任一形式：

- 公共性质机构（IPC）：IPC 预计将其全部或大部分的慈善基金，用于造福新加坡大众。因此，它有权为收到的合格捐款开立扣税收据
- 资助者：资助者可以是纯粹向特定慈善事业提供补助的非牟利实体。可以是私人基金会、社区基金会、企业捐赠计划等形式。与 IPC 相比，资助者通常不举行筹款活动，并且需要遵守的报告要求更简单

非牟利组织

非牟利组织（NPO）是指任何未根据《慈善法》注册或豁免的组织，其成立目的不以牟利为目的。收入和财产只能用于推动目标，不得分配给股东或成员，除非是作为合理的补偿。非牟利组织可以根据《所得税法》第 13R 条（非牟利组织的收入免税），通过新加坡经济发展局申请免税，但须履行承诺，例如员工人数和支出预算。

扣税

捐赠者（个人和企业）向任何经批准的 IPC 捐赠时，可享有合格捐赠金额 250% 的扣税。

根据家族办公室慈善税收奖励计划，自2024 年1 月1 日起，符合新加坡第 13O 条和第13U 条规定的家族办公室的合格捐赠人，通过合格的本地中介机构的海外捐赠，可享受100% 扣税。扣税上限为捐赠者法定收入的 40%。

中国台湾

林志翔
Michael.Lin@tw.ey.com

张启晋
Harvey.Chang@tw.ey.com

慈善机构状况:注册慈善机构

慈善组织或机构,应该是主管机关许可登记的慈善法人或慈善基金会。符合一定条件的组织、机构及其子公司的经营所得,可获豁免所得税。

扣税

居民个人向正式注册的慈善机构捐赠,总额可在所得税中扣除,上限为综合收入总额的 20%。

其他税项

就遗产税和赠与税而言,捐赠给慈善基金会的财产不计入总遗产或赠与总额;然而,该豁免不适用于捐赠给慈善公司的财产。

泰国

Kasem Kiatsayrikul
Kasem.Kiatsayrikul@th.ey.com

Praew Mahadumrongkul
Praew.Mahadumrongkul@th.ey.com

慈善组织的类型

非牟利组织可以采取以下形式：

- 外国私人组织（FPO）：FPO 根据其所在国的法律运作，在泰国无任何牟利或政治目的。FPO 的宗旨是根据泰国政府提供的援助指引，通过公共或私营部门，在泰国提供经济、社会和学术援助
- 协会：一种法律结构，由至少 10 名希望持续集体进行非牟利活动的人（成员）组成。协会必须按照《泰国民商法典》的要求登记其章程。这是泰国慈善组织最常使用的法律形式
- 基金会：基金会是根据《民商法典》注册的实体，由分配给公共慈善机构、宗教、艺术、科学、教育或其他以公共利益而非盈利为目的的财产组成。设立基金会须至少由三人组成董事会，并有法律规定的最低现金持有量

捐赠者的税务待遇

宗教机构、教育机构或社会慈善机构接受的财产赠与，依照财政部长的规定，可以豁免税项。

就个人所得税而言，慈善捐赠的捐赠金额应作为免税额或免税额处理，但收入减去标准扣除和免税额后，不得过的 10%。

就遗产税而言，以下个人或实体应免征遗产税：

- 继承死者遗产的人，表示有意或似乎有意将遗产用于宗教、教育或公益活动
- 以宗教、教育或公益活动为目的的国家机关或法人

李文修
集团主管
财富规划、家族办公室和保险业务
woonshiulee@dbs.com

孙翠玲
集团副主管
财富规划、家族办公室和保险业务
aidasoon@dbs.com

DBS
PRIVATE BANK

DBS
PRIVATE BANK

本报告由英国《金融时报》集团旗下专业的研究与内容营销部门 FT Longitude 制作。本报告所表达的观点属于星展私人银行的观点。

如需观看本报告附带的影片，
请扫描上方的二维码。

FT LONGITUDE