





傳統的亞洲結傳達了對好運、幸福和興旺的祝願。

這些結由一縷繩或線製成,讓人聯想起長壽、團結、和睦和成功。

每款各具含義,與家族和他們對未來的期盼息息相關。

一些傳統亞洲結:



盤長結 (綿延不斷)



四葉草結 (成功)



方結(好運)



金錢結(生命周而復始)



團錦結 (平穩圓滿)



如需觀看本報告附帶的影片, 請掃描上方的二維碼。







目錄

前言:充滿願景與熱情的新時代	4
關於研究	6
七項主要發現	7
第一部分:提升慈善事業的影響力	8
案例分析:為甚麼 Octava 基金會像企業一樣思考,以推動大刀闊斧的變革	13
案例分析: Raintree 基金會在印度農村的工作	15
創造正面影響的5個步驟	19
新加坡的慈善事業	21
第二部分:把握創新機遇	25
第三部分:安永概述慈善稅務考量	.3.3





前言

充滿願景 與熱情的 新時代

麼在推動新一代亞洲慈善家的發展?他們如何運 上上 用新觀念,對世界產生更持久、更正面的影響?他們的家族辦公室又該如何發展,才能支援他們的這一項活動,同時應對稅務、風險管理和家族治理的新挑戰?

正因這些問題,星展私人銀行展開針對亞洲家族辦公室的最新研究。我們向亞洲地區單户家族辦公室的200名高級管理層進行問卷調查,然後透過與一些亞洲領先的慈善家和相關領域的專家多方面討論,更深入了解最新趨勢。

在本報告的第一部分中,我們加以探討高淨值家族日益增長的熱忱,他們期盼透過慈善事業推動社會和環境變化。 這過程期間,我們探索為甚麼儘管面臨經濟和地緣政治動盪的壓力,六成的家族辦公室仍認為,慈善事業於其委託人而言比幾年前更加重要。

對許多家族來說,慈善事業的承諾意味著他們將直接參與非牟利組織,以及投入不斷發展的專業範疇,例如影響力投資和耐心資本。透過採取更具策略的部署,並將財富分散投入不同年期和風險水平的投資中,超高淨值人士(UHNWI)的行動遠超傳統捐款主導的「支票簿慈善」的範圍。他們積極支持各種以往鮮少考慮的長遠事業。然而,我們也確實聽到,有受訪者擔憂對其中部分領域缺乏專業知識,而隨著家族辦公室和基金會數量增加,這種情況將越趨嚴峻。



在本報告的第二部分中,我們更全面地分析與探討創新 思維在現今家族辦公室中扮演的角色,並聚焦為何高級 管理層需擁有更開放的企業家思維,才足以應對未來的 複雜挑戰。箇中關鍵在於,卓越的創新可以幫助家族辦 公室將最艱巨的風險轉化成實現家族目標和促進家族 成員個人抱負的良機。

最後,在本報告的第三部分中,我們嘗試解決家族辦公室在制定跨境慈善策略時面臨的一些實際稅務相關問題。值得注意的是,目前只有少於一半(44%)的受訪者非常有信心能夠獲得與慈善事業有關的稅務效益。為加以支援,我們特此列出安永對慈善稅收考量的概述,該概述摘自我們另一份完整補充報告《亞洲主要司法管轄區的稅務考量》。

一如既往,我們希望這份報告讓您有所啟發,也十分期待與您深入討論其中的議題和研究發現。



Shee Tse Koon 許志坤 星展銀行零售銀行及財富管理集團主管



關於研究

《亞洲家族辦公室:推動影響力和創新》報告基於三大資料來源:

- 1. 針對來自中國香港特別行政區、印度、印尼、中國大陸、馬來西亞、菲律賓、新加坡、中國台灣和泰國的單户家族辦公室中的200 名高級管理層進行問卷調查
- 與家族辦公室和基金會的家族委託人和高級管理層開展 一系列深入質性訪談
- 3. 由安永提供的多司法制度的稅務資訊概覽

該報告由《金融時報》旗下研究及思想領導部門FT Longitude於2023年夏季和初秋研究及撰寫。

謹此鳴謝以下人士,付出的寶貴時間與見解:

家族委託人和慈善家

- Chua Weiling,蔡氏基金會慈善總監,兼 One Hill Capital 行政總裁
- Leena Dandekar, Raintree 基金會和 Raintree 家族辦公室創辦人
- Sapna Kewalramani Malhotra, *Kewal Ramani 基金會 慈善總監*
- Thomas Riber Knudsen, Rumah 集團董事

- 羅寶文,智慧明心慈善基金會及可持續科技學院創辦人、 AlphaTrio影響力基金創辦管理合夥人以及富豪酒店集團副 主席
- Nanette Medved-Po, HOPE和PCX創辦人
- Arvind Narula, Urmatt Group 董事長

家族辦公室和基金會的慈善事業管理層

- Carol Liew, ECCA 家族基金會董事總經理
- · Raman Sidhu, Octava 基金會行政總裁
- 李寶華,連氏基金會行政總裁

監管機構和政府機構

- Dino Tan,新加坡經濟發展局、國際組織計劃辦公室的資深 副總裁兼主管
- Kelly Teo, 新加坡金融管理局銀行發展部金融中心發展部總 監兼主管





七項主要發現

- 有經濟和地緣政治動盪不穩的時期,慈善事業對亞洲高 淨值家族而言變得越來越重要。最首要的驅使考量不外 乎是對傳承遺產和灌輸家族價值觀的願景、創造更美好 世界的責任感,以及對後代福祉的承諾。
- 2 隨著年輕的家族成員在慈善決策上擁有更大的影響力, 家族辦公室正在採用更具有策略性、系統性和親力親為 的方式。為了最大程度地發揮影響力,有些家族成員更是 從商界開拓的創新方法中汲取靈感。
- 了 家族辦公室正面臨日益增加的壓力,以證明他們的慈善事業正盡其所能。大多數人承認他們需要更好地量化影響力。三分之二(67%)的受訪者表示,他們對慈善事業的審查較過往更加嚴格。
- 4 正在迅速發展的混合投資策略結合了不同風險水平的長期和短期投資。這不僅為慈善事業的創新開拓出新空間,同時有助於支持更宏大廣泛的發展目標。

- 5 專業人才的短缺限制了一些家族辦公室的發展,他們最終可能須支付高額的指導費用以彌補這一方面不足,從而影響受助者的援助。然而,有些人保持樂觀態度,認為新一波慈善領域專才正在嶄露頭角。
- 家族辦公室在面對策略、商業、財務和個人風險時,必須 大膽創新從而實現其委託人的全球願景。只有27%的受 訪者認為自己在管理風險方面上整體非常完善;而有三 分之二(65%)的受訪者承認他們需要加強流程,以確保 家族財富傳承。
- 有六成的受訪者表示,與年長一代相比,年輕的家族成員期望從家族辦公室獲得更廣泛的支持。在應對環境和永續發展挑戰上採取創新思維,以及為實現個人目標提供廣泛支持,可能有助於家族辦公室加強和擴展他們向家族提供的現有服務。



第一部分

提升慈善事業的影響力

加坡蔡氏基金會慈善總監兼 One Hill Capital 行政總裁Chua Weiling 回憶道,「我們在成長的過程中,祖母都會帶着家人一同到老人院和殘疾人士院舍做義工,分發食物。」

「她去世後,家人們想成立一個基金會,延續她的遺產傳承,並向我們的後代灌輸施比受更有福的價值觀,致力幫助有需要的人。」

在近十年間,蔡氏基金會一直支持特殊需求和老年人照護的倡議。她說:「我們希望藉此倡導對弱勢群體的同情心和責任感。」

根據星展私人銀行的最新研究顯示,亞洲新一代慈善家正在建構起這些價值觀。他們更趨向以策略為本,集中資源在最有影響力的事業上,增加直接參與慈善事業,並運用結合捐款、影響力投資和風險慈善事業的複雜形式。正因為此,他們正在推動前所未有、更深入及更持續的變革。

有六成的家族辦公室告訴我們,與幾年前相比,現在慈善 事業對他們的委託人而言更為重要。在與領先慈善家的 交談中,我們也聽到類似的情況。

泰國Urmatt集團董事長 Arvind Narula說道,「我的財務 團隊告訴我,理想主義有時需要讓步,但我不同意這一 點。」他 40 多年來一直支持泰國北部的貧困農業社區。 「生活在飢餓與貧困的人太多了。此外,我們無法在生命 盡頭時帶走我們的財富。與其著眼於自身,不如幫助成千 上萬的家庭。」







有意為之

研究表明,高淨值家族視慈善事業為當務之急,能夠實現長期、全面變革。事實上,有61%的家族辦公室表示,他們會受惠於比過去更具策略的部署,盡己之力發揮對世界的影響。對某些人而言,這可能涉及一項定期進行、重大的全盤研究,才能更深入了解他們想應對的議題。其他人則更頻繁地審查他們的使命。

新加坡連氏基金會執行長李寶華認為,慈善家應該確保 自己跨越自己的舒適圈。該基金會旨在透過推動健康長 壽、安寧療護和心理健康方面的工作,從而改善老年人 的生活。

李先生說:「我們時常重新審視我們的使命,以適應不斷變化的社會。」例如,隨著重新評估,早期兒童發展計劃獲得的政府資助大幅增加,相關計劃的關注相應減少。

他解釋道:「我們識別出不足之處以及被忽略的地方,避免與政府機構資源重疊。這些議題往往涉及多個領域,例如在健康和社會保健之間。安寧療護是我們在亞洲擴展的另一個領域。」



「人們比你想像的更 熱心。他們會特意來說: 『你知道嗎?我願意薪 水少一點,也只是想做 一些有意義的事情。』」



Nanette Medved-Po HOPE和PCX創辦人

11



菲律賓 HOPE 集團和 PCX 集團 (分別為支持可持續教育和塑膠污染的社會企業) 的創辦人 Nanette Medved-Po認為,考慮到未來的挑戰,即興臨時的慈善項目效果逐漸強差人意。

她指出:「世界在方方面面都處於危機之中,如果『一切 照舊』注定會讓我們失望。比起為一棟建築物冠名,投入 資金應對問題,確保大家的共同未來或許能變得更好, 這更能代表慈善家的價值觀。」

在我們的調查中,我們注意到慈善家特別渴望為尚未出生的下一代創造更美好的未來。針對這方面,當今亞洲的高淨值家族對所能實現的目標抱著雄心壯志。接近四分之三(71%)的受訪者告訴我們,他們的委託人越來越看重子孫後代的福祉。這種情感可能與他們對環保倡議和支持年輕弱勢群體的重要性有關(見圖1)。

隨著他們日趨重視,家族辦公室也需要確保家族的資金充分發揮作用,以產生最大的影響。超過三分之二(67%)的受訪者表示,他們的家人對慈善事業的審查較過往更加嚴格。

Narula 先生表示:「人們希望知道自己的財富用得其所,才會感到滿足。我主張不僅僅只捐贈錢財,而是通過建議和指導,追蹤資金的使用情況。」

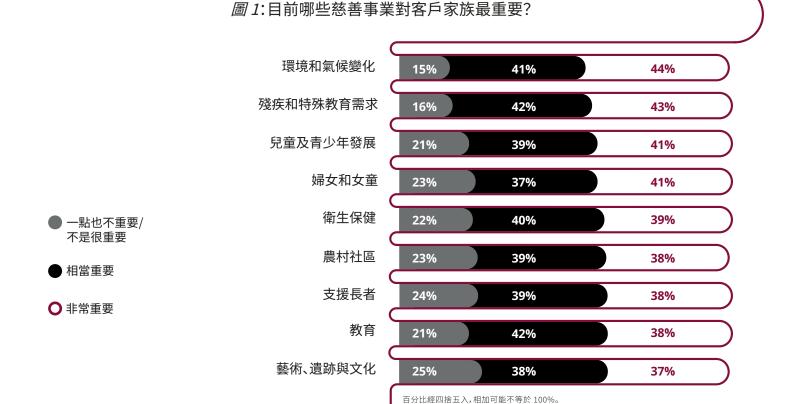




圖 2: 您在多大程度上同意或不同意以下陳述?

相比幾年前,慈善事業對客戶家族而言更重要

我們受惠於在慈善事業上更具策略的部署

向慈善機構捐款前,我們正在加強審查

我們的慈善活動越來越顧慮到子孫後代的福祉

)
_

百分比經四捨五入,相加可能不等於 100%。













案例分析

為甚麼 Octava 基金會像企業一樣思考, 以推動大刀闊斧的變革

Octava 基金會是一家總部位於新加坡的資助機構,透過 風險慈善投資方式,支持弱勢兒童的受教育程度和技能 發展¹。

當基金會意識到它們同時進行多個項目,過於分散時,領導團隊和董事會決定重新考慮他們的策略,以達至更深遠的影響力。對於行政總裁 Raman Sidhu 而言,答案就是一種偏向投資的取向。透過這種方法,Octava 在早期階段提供核心資金,並支持受助者發展能力。她說:「有效的組織制定有效的計劃,無論是企業,還是公益社會機構都是如此。」

這意味著採用商界開創的市場評估和前瞻性研究方法。 Sidhu 女士解釋道「這有助於我們找到了教育不平等的 最佳聚焦點。這個規模夠大,能容讓嶄新和創新的計劃 並產生影響,但同時能夠在我們的資源範圍內進行有效 管理。」該基金會也投入了時間和資源來了解解決教育成果差異的投資模式的實證,並評估它們是否可以在新加坡應用。Sidhu 女士斷言:「懷有偉大願景的資助者不能只是出現一下,就表現得好像知道一切,然後指示公益社會機構該做甚麼。」

這項戰略方法讓 Octava 的抱負變得更加大膽。她說:「我們的風險承受能力提高了。相較於以往,我們支持更多原型設計和試點。在最初幾年裡,我們是被動的資助者,只可等待解決方案。現在,我們將自己視為價值鏈的一部分,作為合作夥伴和能力建設者,共同設計詳細的解決方案,積極支持解決棘手問題,以促進平等教育。」

^{1.} 公益創投涉及透過商業上可行的方式,提供資金來應對社會和環境挑戰,但不期望直接的財務回報。資料來源:規劃您的捐贈,極致發揮您的影響力。發表於 2023年6月。由新加坡影響力慈善合作夥伴計劃旗下財富管理學院出版。



親身參與

在我們與慈善家的討論中,反覆出現的一個觀點就是財務捐贈本身並不能達至創造更美好未來的願景。對於許多家族成員,尤其是年輕一代而言,與慈善機構合作的最佳方式是直接參與。在我們的調查中,有61%的受訪者表示,下一代家族成員比他們的長輩更有興趣直接為慈善事業出一分力。

新加坡 Kewal Ramani 基金會慈善總監 Sapna Kewalramani Malhotra 表示,她的家人希望透過與其他 非政府組織 (NGO) 分享工作中的知識和實用建議以支持慈善事業。她說:「我們有一些長期支持的項目,而且是主要捐助者,因為我們是這些項目的安全網,也跟它們關係非常密切。」

Kewalramani Malhotra 女士解釋,她的基金會與這些具體項目的密切關係,有助於他們提供更有意義的支持。這

些項目涉及教育、健康和發展以及婦女和兒童的福利和 保護。她說:「我們對學校和眼科醫院以及庇護所兒童福 利如何運作有深入的了解,因此我們可以與新的受助者 分享我們的經驗。」

Medved-Po女士表示:「傳統捐贈正逐漸被更積極的參與取而代之。」她非常重視透過召集志同道合的慈善家一起努力,能在全球各地帶來的價值。她說:「當今許多慈善家正在利用自己的專業知識、網絡和影響力來開展倡議。」





案例分析

RAINTREE 基金會在 印度農村的工作

在西高止山脈, Leena Dandekar 的 Raintree 基金會是一個非常好的範例, 展示了一個家族如何極其親力親為開展慈善事業, 以至於慈善事業開始佔其生活的一大部分。

Dandekar 女士說:「沒想到我會這麼努力工作這麼多年。出售公司的股份後,寫一張支票單純捐贈固然可以輕鬆地做善事,但我們知道我們可以做更偉大的事情。我看到孟買貧民窟的生活環境雖然艱苦,但人們依然選擇留在那裏,這只是因為他們以前來自更糟糕的地方。所以,我必須回頭看看根本原因是甚麼。」

Raintree 基金會將其工作描述為「為生活環境建立氣候適應能力」。這包括透過關注環境與當地經濟的聯繫方式,以支持西高止山脈的農村社區,例如創造支持再生農業和農林業的就業機會。該基金會也開展支持社區身心健康的計劃。

Dandekar 女士解釋道:「我們在社區監管方面非常成熟,並正在為他們建立生物多樣性登記冊和生物多樣性管理委員會。它賦予社區控制權,以防止開採,或者如社區有可以開採的藥用植物,則對如何使用資源有發言權。下一步就是與保護計劃相關的生態旅遊,為女性創造收入。因為印度的酒店業通常由女性主導。」



不斷發展的新興實踐

除了自願花時間與非政府組織合作,我們還發現高淨值家族正在尋求一系列替代方法,取代傳統的捐款。

儘管大多數家族辦公室仍有個人捐贈,特別是家族成員 去世後的計劃捐贈,但55%的家族辦公室同時支持社會 企業,在解決社會和環境問題與企業成功運營之間取得 平衡。

在我們的調查中,約四成(38%)的受訪者都追求影響力 投資²。這些投資者透過影響力投資為項目提供資金,同 時創造回報。與此同時,捐贈者建議基金也同樣受歡迎, 加強了家族辦公室需要緊跟稅收法規的必要性。這些基 金讓投資者受惠於扣稅,能將錢用於其他慈善事業。越來 越多慈善家制定複雜的策略,將資金分散到各種投資中, 不同回報期限和風險水平,其中一些有助支持更大發展 目標的混合融資計劃。這通常涉及與不斷發展的投資理 念保持一致,例如耐心資本(專注長期回報)和催化資本 (旨在透過在風險和回報方面做出讓步來推動社會轉 型)。 Rumah Group 家族辦公室主任 Thomas Riber Knudsen 解釋了他和妻子 Kathlyn Tan 如何結合多種方法,實現海洋保育目標,並專注於系統的各個層面。他說:「你可以說我們與整體堆疊合作,而不是專注於一項干預措施,並根據需要相應部署。我們努力支持一系列活動,從新加坡和印尼的基層參與(與當地組織合作並提供小額贈款),到保護國際組織和優質食品研究所等大型組織,都有所涉略。」

Rumah 集團海洋策略的驅動力之一,是投資於風險偏好 謹慎的機構投資者較小機會參與的領域。Knudsen先生 補充道:「對我們而言,這意味著投資於志同道合且我們 信任的個人,同時投資於金融機構傳統較少覆蓋的領域, 因為解決方案還處於早期階段。」

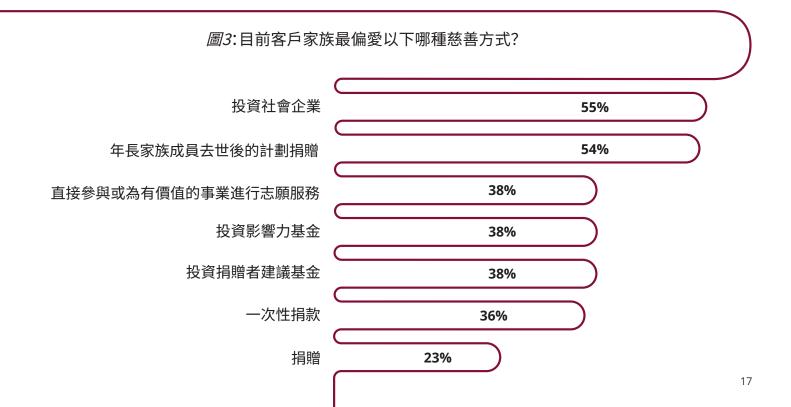
^{2.} 影響力投資,旨在透過投資,解決社會和環境挑戰,同時產生高於、等同或低於市場水平的財務回報。資料來源:規劃您的捐贈,極致發揮您的影響力。2023 年6月。由新加坡影響力慈善合作夥伴計劃旗下財富管理學院出版。



人才短缺

我們與慈善家交流時,許多人都明確表示,他們希望家族辦公室能夠提供多方面的支持,涵蓋慈善事業的所有實際層面。家族辦公室對在這一領域提供的支持程度充滿信心,但他們承認在某些領域的能力尚待改進,特別是確保稅務效率方面(尤其是在減少資本利得、遺產或所得稅),以及如何幫助家族成員達成共識,支持共同的願景。當中的根本問題涉及一項挑戰,如何吸引和留住頂尖人才。

我們調查中有三分之二的受訪者承認,他們發現很難為 其客戶家族想要支持的一些事業提供專業知識。另一個 有進步空間的領域,是關於量化慈善活動的影響,這也 依賴專業知識和技能。





66

目前市場上合適的人 才有限,而且其成本 可能與我們目標的資助 規模不相稱。



Carol Liew ECCA 家族基金會董事總經理

新加坡 ECCA 家族基金會董事總經理 Carol Liew 擔心,耗時長、個性化創業支援的慈善方式可能會 導致營運費用上升。她說:「考慮到我們與每個合作 夥伴和社區花費的時間,項目營運成本其實非常 高。

當我們需要外部支援進行研究和評估時亦然。目前市場上合適的人才有限,而且聘請他們的費用可能與我們目標的資助規模不相稱。我們感受尤其深,因為我們優先考慮支持早期、中小型非牟利組織。」

在菲律賓,Medved-Po女士也認為,人才是亞洲慈善事業的首要挑戰。然而,她依然樂觀看好,認為世界上有越來越多的人熱心行善。儘管面臨其他行業的競爭,提供更大經濟誘因,他們仍會選擇為基金會工作。

她說:「人們比你想像的更熱心。他們會特意來說: 『你知道嗎?我會辭職,我願意薪水少一點,也只是 想做一些有意義的事情。』看著年輕一代,我絕對寄 予厚望,因為他們目標明確,非常關心世界。」



創造正面影響的 5個步驟

1 建立你的勇氣、信念和知識

慈善家看重勇氣和信念,但這些應該結合對當前問題的深刻理解。KewalramaniMalhotra女士說:「如果不以正確的知識投資,您的善心好意也可能會產生未如預期的後果。」

2 撫心自問一些棘手問題

連氏基金會的李寶華表示,他的團隊的決策是由 幾個因素決定,每個因素都需要仔細反思。他說: 「我們優先考慮與我們的重點領域相符、我們希 望了解的問題。我們尋找有能力、具有合作精神 的領導者,並評估我們除了金錢外,能貢獻甚麼 專業知識和資源。最後,我們自問,到底是不是最 合適的合作夥伴,能夠最大限度發揮項目潛力。」

マ 界定能夠實現目標的路線

我們的受訪者強調,慈善事業不存在一刀切的方法,每個人的方式都獨一無二。其中可能需要結合直接參與、耐心資本和捐款。正如 Medved-Po 女士所言:「我能給別人的唯一建議就是,盡你所能,在所選領域做出盡可能多的改變。這對每個人會有所不同。」





4 具備企業家的心態和熱情

蔡女士認為,慈善事業就是尋找長期解決方案。這 意味著我們需要像企業家一樣思考。她說:「慈善家 和慈善組織需要顛覆性思維和創新想法,才能突破 傳統循環,找到支持更大規模變革的創意方法。」

5 支持夢想家

Narula 先生建議:「如果你打算捐錢,那就捐給那些有實際方法的夢想家,將理想付諸實行。」他補充說,許多人不需要大量的種子資金來驗證概念。「也許他們中的五個人將會改變世界。他們將改變你的生活。」





新加坡的 慈善事業

新加坡的慈善事業正在蓬勃發展。新加坡金融管理局 (MAS)的 Kelly Teo 和新加坡經濟發展局 (EDB)的 Dino Tan 解釋了新加坡對當今慈善家的吸引力。

充滿活力的生態系統

新加坡的慈善生態系統豐富多元,地位日益重要。淡馬錫信託基金,負責管理和財務監督淡馬錫控股的社區捐款,最近發起了亞洲慈善聯盟³,旨在推動集體慈善行動,並已收到超過2億美元的捐款。同時,亞洲社區基金會⁴(ACF)是一個新的融資平台,旨在透過透明、安全和高效的捐贈途徑,鼓勵有意義的慈善事業和跨境捐贈。

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



經濟發展局和其他機構一直致力發展慈善生態系統,並促進夥伴關係。例如,經濟發展局邀請具有環球視野的私人基金會,在新加坡設立基地,並與當地慈善機構和商業參與者合作,以便他們將資金投入到解決整個地區問題的行動倡議中,例如應對氣候變遷和改善醫療保健成果。

關於氣候慈善事業,慈善家想捐款支援,以及實行地區和當地可持續發展相關項目的話,可以透過以新加坡為基地的機構,例如新加坡國立大學基於自然的氣候解決方案中心⁵;以及國際非牟利組織,例如保護國際基金會的Blue Carbon Institute⁶、大自然保護協會⁷;還有基金會,例如 Tara Climate Foundation⁸。

經濟發展局也促進多方面的生態系統發展,例如集結 慈善同行和合作夥伴社區,激發出創新想法和最佳實 踐的交流。為此,慈善家可以善用財富管理研究所的 Global-Asia Family Office Circle 等平台⁹,或與 Tri-Sector Associates¹⁰ 和在新加坡開設東南亞中心的Bridgespan Group 等慈善顧問合作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



創新的沃土

近年來,新加坡對慈善事業的創新方式越來越感興趣並積極參與其中,尤其是氣候領域。

其中,Silverstrand Capital 就是一家內部委任家族辦公室,專注於再生農業和基於自然的解決方案的影響力投資。另一例子是Olayan Group,該集團最近宣布支持亞洲氣候解決方案 (ACS) 設計補助金,由 Convergence 於2022年推出、獲 MAS 支援。這將為混合融資解決方案提供捐款,動員私人資本,投向對亞洲發展中市場的氣候轉型和韌性至關重要的行業。

優惠資本形式的慈善事業,在氣候議題中發揮著至關重要的作用。當私人資本無法投資從回報角度來看有風險的項目時,優惠資本可以透過捐款、擔保、優惠條款、次級市場債務或股權以及風險慈善事業來彌補這一差距。

除了使項目能夠渡過早期開發階段之外,優惠資本還可以改善項目的風險狀況,並幫助它們變成對其他人而言「有利可圖」。因此,慈善資本可以催化其「吸引」資本的能力。亞洲開發銀行的氣候創新與發展基金就是一個例子。該基金支持南亞和東南亞的可持續和低碳項目,包括電動化大眾出行解決方案。





支援系統

慈善事業的主要原動力,是善長仁翁的興趣和熱情。因此,MAS將稅務優惠視為捐助者的額外福利,這反映了新加坡政府對慈善活動的支持。

財政部已將現有的合格捐贈 250% 的稅收減免率延長至 2026 年底,並於2023 年推出家族辦公室慈善稅務激勵計劃(PTIS),以鼓勵在新加坡的單户家族辦公室進行更多慈善捐贈。該計劃自 2024 年起生效,允許符合資格的捐贈者針對海外捐贈申請 100% 的稅收減免,上限為捐贈者法定收入的 40%。

MAS也加強了新加坡現有針對單户家族辦公室的稅務獎勵計劃以支持捐款以及新興的慈善方式。受惠於以上措施,對符合條件的當地慈善機構的合格捐款以及對混合融資結構的捐款,將被視為激勵對象的合資格支出,可以滿足支出要求。此外,MAS還擴大了激勵對象可以選擇的選項清單,以滿足資本部署要求。該清單現包括與氣候相關的投資和混合融資結構。

展望未來

最後,值得一提 MAS 和多個政府機構如何共同努力,進一步強化慈善生態系統,可以概括為縮寫 SCORE:

技能(Skills):公佈一系列金融部門和家族辦公室專業人員提供慈善諮詢服務應具備的技能和能力

社區與機會(Community and opportunities): 支持 影響力慈善合作夥伴計劃(IPP)的成立,以促進論壇、 活動和研究,提高對慈善事業和實踐的認識,激發捐 贈並鼓勵夥伴關係

資源(Resources): 為捐贈者提供必要的資源,以幫助 他們慷慨解囊,例如推出一個線上平台,以支持對本 地和海外慈善機構的盡職調查並衡量捐贈的影響

環境 (Environment):不斷檢視稅收和監管框架,確保其與支持慈善事業和新加坡慈善部門依然相關

有關 PTIS 以及其他慈善相關激勵措施和法規的更多詳細資訊, 請參閱本報告的第三部分。



第二部分

把握創新機遇

族辦公室正在日新月異的世界中,實現雄心壯志。 本報告的第一部分內,我們展示了家族辦公室如 何透過慈善事業幫助家族成員產生正面影響。在這裡,我 們談到高淨值家族日益關注的另外四個目標:

- 確保在全球層面各代人之間的和諧
- 促使家族辦公室和家族企業在價值觀上達成共識
- 採取大膽嶄新的投資策略
- 實現家族成員的個人抱負與熱情

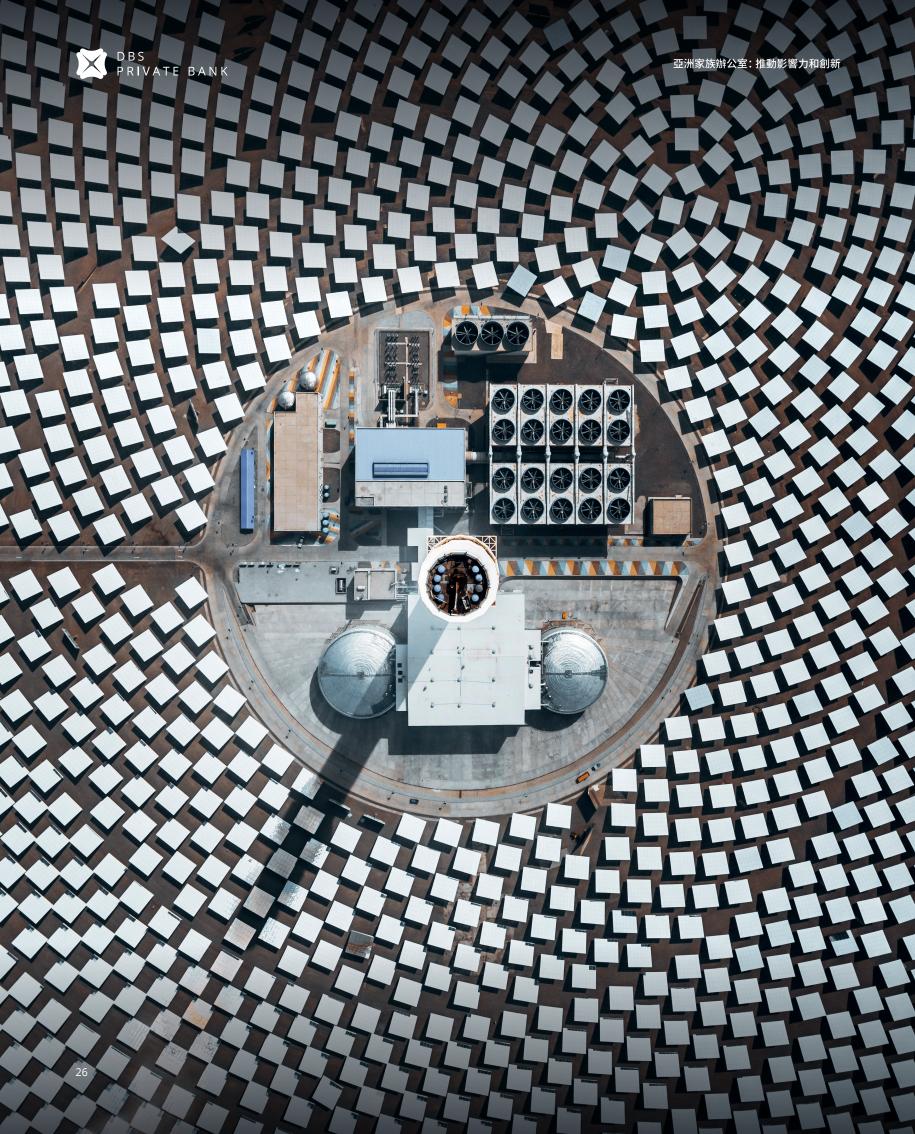
然而,要實現這些目標絕非易事。對許多家族辦公室而言,這意味著應對日益複雜的商業、財務和個人風險。其中更涉及管理策略風險。策略風險定義甚廣,泛指因業務決策失效或機構無法適應營運環境變化而產生的風險。如今,這種風險更可能會延伸到氣候變遷、科技顛覆和經濟不確定性等劃時代的發展。

目前,只有27%的受訪者認為自己在管理風險方面整體 上非常完善。超過三分之二(65%)的受訪者承認,他們的 某些流程沒有達到確保家族財富傳承所需的程度。 正如我們在本節中討論,創新將會是成功關鍵。家族辦公室要改變他們應對不確定性的方式,可以致力於推動創新的解決方案和對新想法持開放態度。如此,他們便可以使雄心壯志成為現實。

確保在全球層面各代人之間的和諧

當今的高淨值家族越來越國際化。在新加坡,我們看到大量海外富人湧入,他們被新加坡的開放環境、與國際市場的聯繫以及對成長中家族的支持所吸引¹²。







66

我們看到家族辦公室 產業缺乏有實務經驗 的人才,以及有些一 家之長不願放手。我 們也看到對家族辦公 室的認知存在偏差。



Chua Weiling 蔡氏基金會慈善總監兼 One Hill Capital 行政總裁

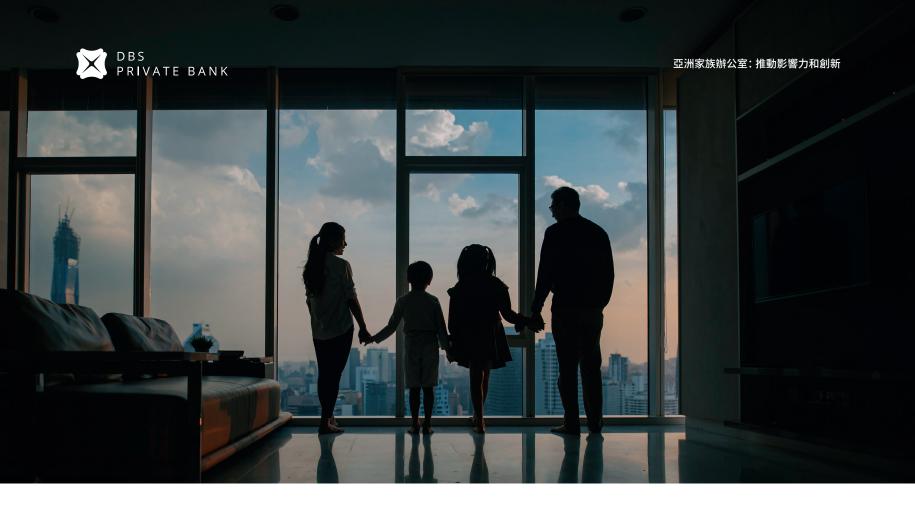
許多人希望在本國以外擁有房產和其他資產,並希望家 族成員能夠在遙遠的司法管轄區之間流動¹³。

星展銀行財富規劃、家族辦公室和保險業務的董事總經理兼業務集團主管李文修(Lee Woon Shiu)表示:「家族辦公室通常為那些在財富、國際足跡以及家族成員數量方面,以前所未有的速度增長的家族提供服務。」

他補充說:「然而,家族辦公室為家族服務時,用家族財富較少且總部設於單一國家的家族一視同仁,就會錯過重要的考慮因素。他們需要做的是改變心態。」

直接來看,就是要改變這種思維方式來應對新興的策略風險。為了應對這些風險,家族辦公室可能需要改變評估、評價和管理對其長期目標和願景的相關威脅的方式。要在氣候變遷等挑戰下蓬勃發展,可能需要徹底重新構想現有模式。

廣泛而言,家族辦公室應該詢問可以採取哪些措施,以維持居住在多個國家的家族成員之間的和諧及共同目標。 我們認為,這兩個優先事項需要圍繞改善與下一代的交流和確保在如今數碼世界中的安全通訊。



讓下一代參與

與有影響力的家族的討論時,我們經常聽到讓第二代和第三代儘早參與規劃討論的重要性,無論是商討慈善事業、家族治理還是投資決策。

家族辦公室領導者可能會發現,年輕的家族成員的抱負和價值觀,與年長一輩有所不同。正如我們在去年的報告《新經濟,新世代》所述:對於不斷變化的世界中的家族辦公室而言,這一點在 ESG 和永續發展方面尤其引人注目¹⁴。反過來說,家族辦公室可能會考慮採用創新方法來提高參與度,例如採用商界的新輔導和培訓技巧,以促進教育和培訓協作,並重新思考策略以反映不斷變化的偏好。

AlphaTrio影響力基金創辦管理合夥人,兼富豪酒店集團 副主席羅寶文認為,家族對話中,有多元化代表將有助於 推動更多創新。她說:「家族成員的公平代表性,在決策和 繼任計劃中,還有員工和顧問的多樣性,同樣至關重要。」

為了進一步加深與下一代的參與,家族辦公室應該詢問如何更新其服務產品,以滿足他們的特定需求。六成的調查受訪者表示,與年長一代相比,年輕的家族成員期望從家族辦公室獲得更多方面的支持。對許多人而言,在環境和社會挑戰上發揮創意思維,可以幫助他們完善為年輕人提供的服務。

羅女士表示:「家族辦公室可以更專注於制定可持續發展的關鍵績效指標和政策、影響力衡量和管理,以及更透明的 ESG 績效報告。他們還可以在 ESG 培訓上投入更多資金。」

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



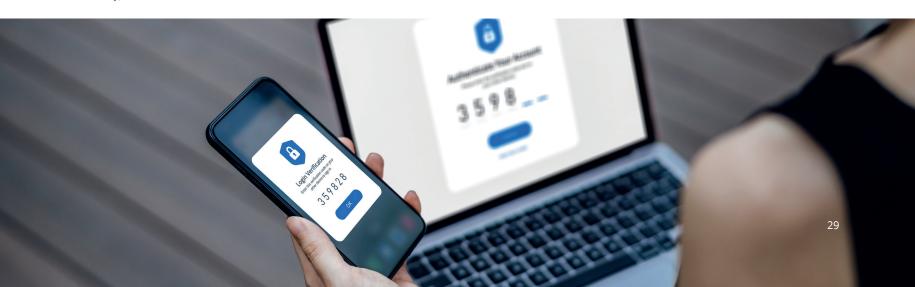
維護網路安全及私隱

清晰而透明的溝通,是應對家族擴張固有挑戰的關鍵。 在數碼世界中,新的訊息傳遞平台和渠道至關重要,但 它們也會帶來網路攻擊的威脅,從而危及家族成員的私 隱,並可能造成詐騙。

近年來,富人經常成為網路「威脅者」和駭客的目標,其中許多人與國際犯罪組織有聯繫。他們的方法包括竊取家族成員的電子裝置、盜取其私人資料,以及滲透物理安全網絡,利用這些系統的攝像頭和傳感器,攻擊其所有者¹⁵。隨著生成式人工智能的興起,此類攻擊只會變得更加複雜,因為駭客會創建更似模似樣的網路釣魚電郵,誘騙大家洩露個人資料¹⁶。

考慮到這些風險,家族辦公室應該重新思考如果制定與網路安全相關的流程和安排,例如透過實施資料治理框架,確保方法一致和可靠。如今,如果有些人正在使用先進的平台,家族成員可以透過該平台從任何位置登入安全入口網站,以存取公司通知和投資資訊。這也提供了在封閉系統中發送訊息和對決策進行投票的選項。然而,仍有太多人依賴電郵和訊息平台。

- 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/





促使家族辦公室和家族企業在價值觀上達成共識

維護共同的家族價值觀,是家族辦公室的既定優先事項,通常是透過家族憲章或章程落實(隨著情況的變化而不斷審查和修訂)。新加坡蔡氏基金會慈善總監兼 One Hill Capital 行政總裁 Chua Weiling 認為,這樣一部囊括家族使命、願景和價值觀的章程,對於決策、解決衝突以及投資治理和教育至關重要。她解釋道:「它為家族繁榮和團結奠定基礎。」

除了幫助家族就共同價值觀達成共識,家族辦公室在教育家族成員可持續發展原則方面,也發揮越來越重要的作用。這些原則決定了他們對社會責任資產的投資策略。例如,這可能涉及制定影響力投資策略,或根據美國可持續投資論增提供的標準澄清 ESG 投資標準17。

在一家注重創新的家族辦公室,除了上一部分中提到的新 ESG 政策和標準,高級管理層還應該思考如何在家族辦公室投資組合的運作以外,拓闊對可持續發展和社會責任的思考。高級管理層既為家族服務,又與家族企業關係密切,於他們而言,這可能會延伸到確保兩個機構內部在可持續發展活動上不會各自為政。因此,家族辦公室可以訂立一致的 ESG 標準、緩解環境和氣候風險,減少碳排放。

如此一來,家族辦公室可以防止家族企業以不完全符合家族價值的方式運作。

星展銀行的李先生表示:「家族辦公室的作為,必須與家族企業更廣泛的策略重點保持一致。這可能意味著家族辦公室的行政總裁會被委託人要求,參加家族企業內的工作小組,重點關注氣候相關活動和脫碳計劃。」

相應地,家族辦公室應一貫尋求向商業企業學習最先進的業務營運方法,在風險管理和領導策略上採用最佳實踐。



採取大膽嶄新的投資策略

近年來,越來越多的家族辦公室開始投資矽谷、倫敦和新加坡等科技之都的新創公司。由於家族投資的時間範圍比其他基金更長,對流動性的迫切需求較少,因此一些家族率先實行主題投資,投入高風險領域和生物技術等發展中領域¹⁸。

我們的研究中也看到家族辦公室追求度身訂制的投資 策略,以反映家族的慈善抱負。正如前面幾部分提及,他 們正積極投入影響力投資和優惠資本,通常是為了支持 依賴混合融資模式的國際氣候倡議。他們可以投資那些 投資風險高於私人資本可接受的風險,或需要幾十年才 能創造回報的社會企業和項目。

一家新加坡家族辦公室的前高層透露,其服務的家族委託人是歐洲家族年輕一代的成員,他如何只將注意力集中在最「進取」的投資上。她說:「我們正在研究主題投資、高風險和早期私募股權。我們運用的投資工具突破傳統,涵蓋社會影響力債券、可收回捐款、半可收回捐款和創業慈善工作。」家族辦公室有機會部署大膽的策略,作為他們雄心勃勃的混合融資計劃的一部分,並使委託人能長期投資規模較小的事業,否則這些項目將難以獲得資金。

在 A 輪前投資項目,因為其商業模式可能依賴新興技術,與投資保守的資產類別截然不同。儘管家族辦公室透過創投取得巨大成功,但也有一些家族辦公室因諸如美國新創公司Theranos等事件而蒙受損失。這家美國新創公司的創始人因偽造文書,吸引知名家族的資金而被判入獄^{19,20}。因此,家族辦公室必須專注於完善所需的投資治理、盡職調查框架,以及潛在的退出策略。

李先生告誡:「在某些私募股權投資中,有些家族可能沒有進行應有的盡職調查,有些人甚至可能會因為潛在的投資工具是由家族委託人的私人朋友創立就覺到安心。私募股權交易的資訊有時很少,因此你不能只依賴發起人提供的資訊。」

^{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





實現家族成員的個人抱負與熱情

當一個家族的財富和地位不斷增長,同時出現良機,在全球各地投資高素質的資產組合,或者是追求個人興趣和熱衷的收藏。儘管如此,此類機會也伴隨著複雜的風險和責任。

藝術收藏品正是一個很好的例子。儘管經濟動盪會造成市場一度波動,但藝術界整體的韌性,印證收藏對高淨值家族的重要性。如今,香港和新加坡約四分之三的收藏家對市場前景仍樂觀看好,目前市場經過疫情已經強勁反彈²¹。在 2022 年,相對於普遍的經濟不穩,針對其他收藏資產(包括彩色鑽石、汽車和葡萄酒)的投資交易依舊暢旺²²。

對家族辦公室而言,一個重要的問題是如何在帶來風險 時加深對這種熱愛收藏的支持。

一方面,其中存在欺詐和贗品的危機,例如 2010 年代紐約高級畫廊銷售假冒畫作²³。但我們也需要考慮保護和安全儲存,甚至 NFT 等創新和非傳統藝術品在長期價值的潛力²⁴。

李先生說:「隨著財富的增加,高淨值家族持有的許多資產變得更加刁鑽內行——一箱箱的葡萄酒、珠寶、藝術收藏品、私人遊艇、私人飛機。能夠認真思考如何管理這些新資產類別的風險,對家族辦公室至關重要。他們需要以有條理而創新的方式處理這些問題,管理全新的風險維度。」

^{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 稅務考量

本部份中將重點介紹亞洲主要地區的慈善相關政策和法規,家族和家族企業正在考慮建立合適機構,以支持其在該地區慈善事業的話,可獲得概括廣泛的指引。

現今慈善事業的稅務優惠

稅務優惠在塑造慈善事業的開展方式中扮演著重要角 色。

這些激勵優惠通常會提供給符合資格的機構,或者為籌集資金或為弱勢社區開展計劃而設立的慈善實體。例如,新加坡政府為了將新加坡打造成亞洲慈善中心,作為金融業2025年行業轉型戰略的一部分,於是宣布啟動家族辦公室慈善稅務優惠計劃(PTIS),鼓勵家族辦公室在新加坡營運,在國外開展慈善活動,惠及境外的慈善組織(更多資訊請參閱下頁)。

組織正考慮建立慈善架構的話,作為經驗法則,架構計劃應考慮以下因素:

- i. 組織預期捐贈的目的地,以及捐贈來源如何帶來更大的好處
- ii. 從產生的稅務優惠中,組織可獲得最大收益的地方
- iii. 組織是否想建立獨立運作的慈善組織,以及相應的適用規則 和好處是甚麼



PTIS 概述

PTIS 允許合資格捐贈者申請 100% 的稅務減免(上限 為法定收入的 40%),針對透過合資格中介機構的任何海外捐贈。

為了受益於 PTIS,申請人必須設立一間家族辦公室,從而享有 MAS 根據《所得稅法》第 130 或 13U 條批准的免稅政策。家族辦公室也需要增加員工人數,並在現有水準之上,每年增加 20 萬新幣的業務支出。此外,家族辦公室需要聘請慈善專業人士,或聘請外判供應商,來提供慈善諮詢服務。



本部份的資料僅供一般用途,不可作為會計、稅務或其他專業 建議的依據。請諮詢您的顧問,獲取具體意見。除非另有說明, 截至 2023 年 8 月 28 日,上述資訊均正確無誤。





中國大陸

張緯樑

William-WL.Zhang@cn.ey.com

王文暉

Karina.Wong@hk.ey.com



慈善組織的類型

中國大陸的慈善組織是指符合《慈善法》規定的條件設立,旨在舉辦慈善活動、造福社會的非牟利組織。

慈善組織可以採取基金會、社會團體、或社會服務組織的形式。所有已成立的基金會、社會團體、社會服務機構,均需申請成為《慈善法》認可的慈善組織。

- · 基金會是金融團體,由自然人、法人或其他組織,為社會公益 捐贈的財產而成立。
- 社會團體是中國公民自願組成的社會組織,為實現成員共同願景。
- · 社會服務組織是私人設立的社會機構,有別於社會團體和基 金會,它們是直接提供社會服務的人。

扣稅

企業捐贈的話,企業因公益捐贈支出的金額,在年度 利潤總額 12%內的部份可以扣除。超過年度利潤總額 12%的部份,可以結轉往後三年內計算應課稅收入時扣 除。

個人捐贈者的話,個人為支持教育、扶貧、賑災的慈善捐贈,可以在計算應課稅收入時扣除,但上限為個人應課稅收入的30%。



中國香港特別行政區

王文暉

Karina.Wong@hk.ey.com



慈善組織的類型

機構或信託必須純粹為慈善宗旨而設立,可分為四大類:

- 救助貧困
- 促進教育
- 推廣宗教
- 其他有益於香港社會但不屬於上述三種類型
- 一般來說,常見的慈善機構類型包括:
- 慈善信託
- 依社團條例註冊的社團
- 依公司條例成立的法團(包括擔保有限公司)
- 依特定條例成立的法定機構

根據《稅務條例》(IRO) 第88條,任何慈善團體或公共性質的信託均可豁免繳稅。

扣稅

個人和企業捐款人如須繳納薪俸稅、個人入息課稅或利 得稅,可在課稅年度的評稅基期內,就認可的慈善捐款總 額申請扣除,最高可達應評稅入息或利潤的35%,視情況 而定。但捐款總額不得少於100元。

為促進香港家族辦公室業務的成長,香港於2023年5月10日推出稅務優惠,並追溯至2022年4月1日起生效,豁免合資格的單户家族辦公室(ESFO)管理的家族投資控股實體(FIHV)所取得的特定利潤。根據《稅務條例》第88條,免稅的慈善機構可直接或間接持有ESFO或FIHV最多25%的受益權益,亦享有相關寬減。



印度

Pranav Sayta

Pranav.Sayta@in.ey.com

Surbhi Goel

Surbhi.Goel@in.ey.com

Gauray S. Ashar

Gaurav.S.Ashar@sg.ey.com



慈善組織的類型

非牟利組織(NPO)可以採用以下任何結構:

- · 信託:公共慈善信託,可以是為了扶貧、教育、醫療救濟、提供 休閒設施以及任何其他一般公共事業而設立。捐款予慈善信 託,合資格享受扣稅。慈善信託還享有財產稅豁免和較低印花 稅等優惠。
- · 社團:社團是以慈善宗旨而註冊的會員組織。它們通常由理事 會或管理委員會管理,並受《社團註冊法》監管。與信託不同, 社團可能會解散。

- 第八條公司:根據《公司法》第8條,中央政府可以向有限公司 或私人有限公司頒發非牟利許可證:
 - i. 其宗旨是促進商業、藝術、科學、體育、教育、研究、社會福利、 宗教、慈善、環境保護等。
 - ii. 打算將其利潤和收入用於促進其宗旨。
 - iii. 禁止向其成員支付任何股息。

要獲得免稅資格,非牟利組織必須是出於宗教或慈善宗旨建立,包括救助扶貧、教育、瑜伽、醫療救濟、促進任何其他一般公共事業目標、保護環境(包括流域、森林和野生動物),以及保護具藝術或歷史意義的紀念碑或地點或物件。



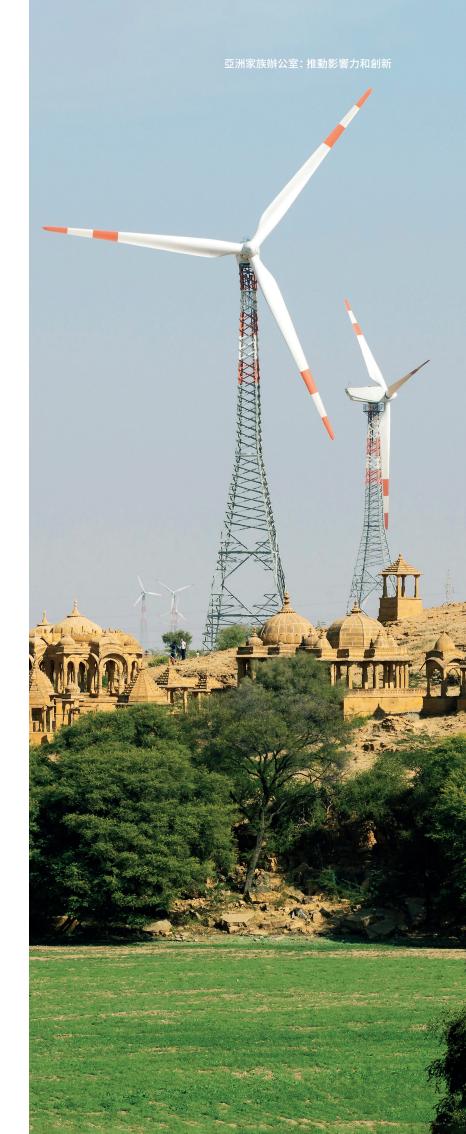
企業社會責任(CSR)

根據《公司法》,公司如i) 淨資產為 50 億印度盧比(約6,000 萬美元) 或以上;ii) 營業額達 100 億印度盧比(約1.2 億美元) 或以上;iii) 淨利潤達到 5,000 萬印度盧比(約60 萬美元) 或以上,必須將前三個財政年度平均淨利潤的至少 2% 用於企業社會責任活動。企業社會責任活動涵蓋各種社會事業,例如教育、醫療保健和環境可持續發展。

稅務優惠

某些非牟利組織進行特定類型活動的可獲豁免企業所得稅。然而,任何不相關的業務收入仍可能需要納稅。

符合資格的慈善組織的捐贈者可享有50%至100%的稅務減免。





印尼

Bambang Suprijanto

Bambang.Suprijanto@id.ey.com

Benjamin Koesmoeljana

Ben.Koesmoeljana@id.ey.com



接受捐款者(受贈者)的稅務待遇

只要受贈者符合以下條件,所收到的捐款即可免稅:

- · 以管理禮拜場所及/或進行宗教活動為主要活動的非牟利宗 教組織
- 以教育活動為主要活動的非牟利教育組織
- 非牟利社會機構,包括基金會,其主要活動如下:
 - 醫療保健
 - 看護老人或療養院
 - 照顧孤兒及/或殘疾人士
 - 應對社交障礙、忽視和行為偏差
 - 處理對自然災害、事故等受害者的賠償及/或援助
 - 提供獎學金
 - 環境保護
- · 合作社(「koperasi」), 受合作社法監管

- 符合下列條件的微型、小型企業經營者:
 - 淨資產最高可達5億印尼盾,不包括土地和建築物
 - 每年總營業額最高可達 25 億印尼盾
 - 受贈者與捐贈者之間不存在業務關係、所有權或控制權

捐贈者的稅務待遇

一般而言,由於捐贈所以分離資產,從而產生的資本收益,作為轉讓者的捐贈者需要繳納正常的資本利得稅。然而,只要捐款予上述組織/個人,而受贈者與捐贈者之間不存在業務關係、所有權或控制權,則不適用此類資本利得稅。



另一方面,只有下列捐款可以在計算捐贈者企業所得稅 時扣除:

- 根據政府規定,因應國家災難的捐贈
- 根據政府規定,在印尼境內進行的研究和開發的捐贈
- 根據政府規定,幫助發展社會基礎設施費用的捐贈
- 根據政府規定的教育設施捐贈
- 根據政府規定的體育發展捐贈





馬來西亞

Bernard Yap

Bernard.Yap@my.ey.com



捐款予慈善機構或組織

在馬來西亞設立的機構或組織,如接受公眾捐款,並將款項用於慈善活動,但無意盈利,則可能需要就盈餘繳稅, 因為該機構或組織籌辦活動收集捐款,並將資金用於慈善活動。

獲批的機構或組織

然而,以慈善、非牟利活動為目的設立的組織、機構,其所得收入可申請轄免繳稅。一般而言,此類組織或機構舉辦的活動需要造福廣大民眾,才有資格獲得免稅(例如促進醫療或教育、動物保護或保育等)。

機構或組織必須運作至少兩年(24個月)才有資格申請。 此類申請必須具備最近兩年經審計的財務報表,以及有 關政府部門或機構的其他證明文件。

扣稅

捐贈或贈送金錢予獲批的機構或組織,通常可以作為捐贈者(個人和公司)的扣稅,但須遵循某些法定限制。

個人捐贈者的稅務優惠和限制

只有捐贈給獲批的機構、組織或基金的捐款才可免稅,而 且捐贈者必須保留捐贈收據。然而,免稅額不超過個人總 收入的 10%。因此,個人捐贈者有必要了解捐贈扣除的資 格和條件。



菲律賓

Jules E Riego

Jules.E.Riego@ph.ey.com



慈善組織的類型

家族企業可以將慈善基金會作為其企業社會責任(CSR) 部門。要設立基金會,需要向菲律賓證券交易委員會(SEC)註冊,最低資本額為100萬比索(約2萬美元)。

該基金會需要獲得菲律賓非政府組織認證委員會 (PCNC)認可,基金會的捐款方能成為所得稅中可完全 扣除的費用。

捐贈者的稅務待遇

慈善基金會的捐款也可豁免 6% 的捐贈稅。捐款予非政府組織 (NGO) 也可以全額免稅,前提是這些組織得到 PCNC 認可。

非政府組織是非牟利國內公司:

- 專門為科學、研究、教育、培養品格、青年和體育發展、健康、社會福利、文化或慈善目的或其組合而組織和營運,其淨收入的任何部分均不屬於任何個別人士
- · 直接利用其資源,積極舉行達到其組織和營運宗旨或職能的 活動
- 每年的行政費用水準,應符合財政部長根據慈善事務專員建 議制定的規則和條例,但在任何情況下,費用不得超過總額的 30%
- 擁有的資產在解散時,將分配給另一家類似宗旨而組織的非 牟利國內公司,或出於公共目的,分配給國家,或由法院分配給 另一個組織,實踐最初的目標



新加坡

Desmond Teo

Desmond.Teo@sg.ey.com

Spencer Hsu

Spencer.Hsu@sg.ey.com



慈善機構狀況:註冊慈善機構

註冊慈善機構專門為慈善事業而設立,並受高等法院管轄。此類實體自動獲豁免所得稅。任何專門用於慈善目的的財產,均可獲豁免全部或部分財產稅。註冊慈善機構可以採取以下任一形式:

- · 公共性質機構(IPC): IPC 預計將其全部或大部分的慈善基金,用於造福新加坡大眾。因此,它有權為收到的合格捐款開立扣稅收據
- · 資助者: 資助者可以是純粹向特定慈善事業提供補助的非 牟利實體。可以是私人基金會、社區基金會、企業捐贈計劃 等形式。與 IPC 相比, 資助者通常不舉行籌款活動, 並且需要 遵守的報告要求更簡單

非牟利組織

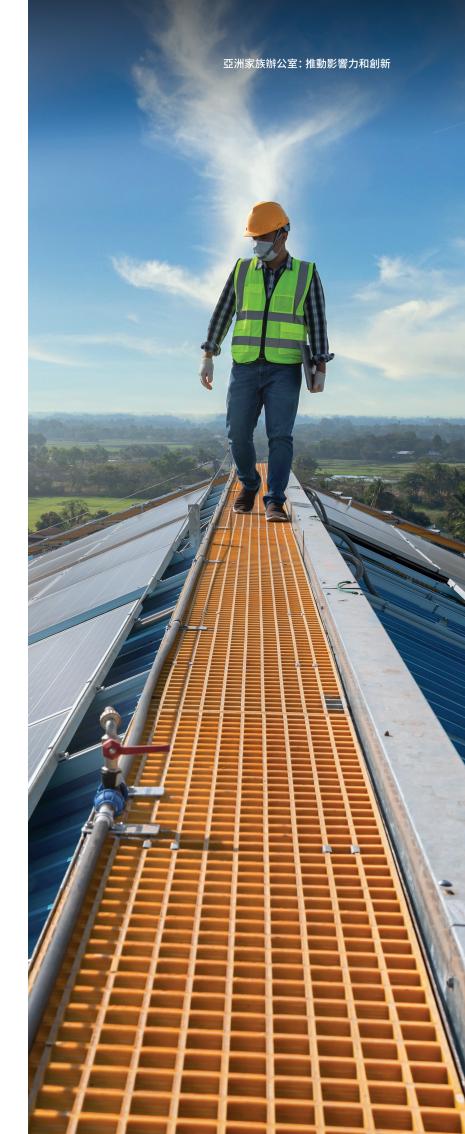
非牟利組織 (NPO) 是指任何未根據《慈善法》註冊或豁免的組織,其成立目的不以牟利為目的。收入和財產只能用於推動目標,不得分配給股東或成員,除非是作為合理的補償。非牟利組織可以根據《所得稅法》第13R條(非牟利組織的收入免稅),透過新加坡經濟發展局申請免稅,但須履行承諾,例如員工人數和支出預算。



扣稅

捐贈者(個人和企業)向任何經批准的 IPC 捐贈時,可享有合格捐贈金額 250% 的扣稅。

根據家族辦公室慈善稅收獎勵計劃,自2024年1月1日起,符合新加坡第130條和第13U條規定的家族辦公室的合格捐贈人,透過合格的本地中介機構的海外捐贈,可享受100%扣稅。扣稅上限為捐贈者法定收入的40%。





中國台灣

林志翔

Michael.Lin@tw.ey.com

張啟晉

Harvey.Chang@tw.ey.com



慈善機構狀況:註冊慈善機構

慈善組織或機構,應該是主管機關許可登記的慈善法人或慈善基金會。符合一定條件的組織、機構及其子公司的經營所得,可獲豁免所得稅。

扣稅

居民個人向正式註冊的慈善機構捐贈,總額可在所得稅中扣除,上限為綜合收入總額的20%。

其他稅項

就遺產稅和贈與稅而言,捐贈給慈善基金會的財產不計 入總遺產或贈與總額;然而,該豁免不適用於捐贈給慈善 公司的財產。





泰國

Kasem Kiatsayrikul

Kasem.Kiatsayrikul@th.ey.com

Praew Mahadumrongkul

Praew.Mahadumrongkul@th.ey.com



慈善組織的類型

非牟利組織可以採取以下形式:

- 外國私人組織(FPO): FPO 根據其所在國的法律運作,在泰國無任何牟利或政治目的。FPO 的宗旨是根據泰國政府提供的援助指引,透過公共或私營部門,在泰國提供經濟、社會和學術援助
- · 協會:一種法律結構,由至少10名希望持續集體進行非牟利活動的人(成員)組成。協會必須按照《泰國民商法典》的要求登記其章程。這是泰國慈善組織最常使用的法律形式
- · 基金會:基金會是根據《民商法典》註冊的實體,由分配給公 共慈善機構、宗教、藝術、科學、教育或其他以公共利益而非盈 利為目的的財產組成。設立基金會須至少由三人組成董事會, 並有法律規定的最低現金持有量

捐贈者的稅務待遇

宗教機構、教育機構或社會慈善機構接受的財產贈與,依照財政部長的規定,可以豁免稅項。

就個人所得稅而言,慈善捐贈的捐贈金額應作為免稅額 或免稅額處理,但收入減去標準扣除和免稅額後,不得超 過的 10%。



就遺產稅而言,以下個人或實體應免徵遺產稅:

- · 繼承死者遺產的人,表示有意或似乎有意將遺產用於宗教、 教育或公益活動
- 以宗教、教育或公益活動為目的的國家機關或法人







李文修 集團主管 財富規劃、家族辦公室和保險業務 woonshiulee@dbs.com



孫翠玲 集團副主管 財富規劃、家族辦公室和保險業務 aidasoon@dbs.com





本報告由英國《金融時報》集團旗下專業的研究與內容行銷部門 FT Longitude 製作。本報告所表達的觀點屬於星展私人銀行的觀點。



如需觀看本報告附帶的影片, 請掃描上方的二維碼。

