

生財聚財：全球慈善基金中心發展之本

鄭宏泰

2024年3月27日，第二屆「裕澤香江」高峰論壇在香港舉行。據香港政府新聞公報，財政司司長陳茂波在論壇晚宴上宣布，香港財富傳承學院將推出一項新的慈善項目計劃——「Impact Link」(iLink)，「藉此建立一個優秀慈善項目資料庫，以吸引、精選並展示一系列高潛力、高社會效益的慈善項目。」司長指由於香港在此範疇有良好往績，相信iLink不但能成為慈善項目的資訊平台，更有助慈善事業的相關持份者建立聯繫，幫助資產擁有人作出評估及明智抉擇。

先於理財用財 慎防本末倒置

近年來，香港政府在推動財富管理業務、設立家族辦公室或慈善中心等均不遺餘力，相信對吸引投資、發展財富管理產業具一定作用。筆者在論壇舉辦之日亦於《信報》發表文章，建議特區政府應該把香港打造成全球慈善基金中心，此構思與財富傳承學院及iLink的方向不謀而合。不過，筆者認為在大力推動慈善項目之前，必須先滿足3項更先決的條件：慈善基金中心主要為「用財」，要有財可用，香港須擁有「生財、聚財、理財」之能，這「四財」既有先後次序，亦互相扣連，若未能按部就班，成效必會大打折扣，甚至窒礙發展。

簡單而言，要做慈善，推動公益、救濟、文教活動，先決條件是有錢，所以須以生財為先，捨此難以為繼；聚財則是吸引更多財富來港，激活

經濟、連通金融；有了生財和聚財，便須妥善理財，注重回報之餘亦要兼顧風險，令投入慈善基金的錢可以愈滾愈多，以錢生錢，達至永續發展目標。當財富來源不絕，分財散財的慈善工作才能有目標有系統地推行，亦能令慈善基金發揮最好效果，善長及家族名聲可歷久長存。現時政府重點推動的iLink，着眼點是理財和用財，屬「四財」之末，難免令人擔心新項目是否對焦失準、本末倒置。

政府減少干預 主動尋找資源

筆者認為，要打造香港作為全球慈善基金中心的根本在於生財和聚財。直白點說，便是賺錢及吸引更多財富來港的能力，形成群聚效應。香港由小漁村演變成國際金融都會的發展過程，便是香港具生財能力的明證，由於商業和經濟保持長期發展，因此能吸引四方資本來港投資營商，移民湧入則成為人力資源，當各行業開始成長，銀行、保險及股票市場亦隨之壯大，負責理財的專業團隊應運而生。其間，香港賽馬會、東華三院、公益金等慈善組織及大量慈善基金先後創立，並日趨成熟，社會亦逐步培養出樂善好施、熱心公益的文化。

要令香港繼續發揮巨大的慈善軟實力，當先要保持香港過去生財聚財的優勢，亦要因應當前形勢培育及發掘未來生財聚財的機會。要保持生財聚財的優勢，政府既要如過往一樣，維持資金、資訊、人才、貨物等自由來去，繼續讓市場因應利潤多寡、效率高低的原則運作；要發掘生財聚財的機會，則需要政府主動出擊，協助尋找新

資源、開拓新市場，並推動科技創新與發明等。前者較傾向政府減少干預、後者需要政府積極扶持協助，或是在政策代為打通經脈、創造條件，兩者須兼收並蓄。

提供稅務優惠 激活金融市場

經歷多年疫情衝擊，在走出疫情陰霾的過程中，香港經濟增長雖未及預期，較一些發展中經濟體遜色，但相對於歐美日韓等地仍是有過之而無不及，加上有國家經濟的強大後盾，所以生財的力量與基礎仍強，不應妄自菲薄。另一方面，香港的股票市場過去持續低沉，表現較美日韓等股市遜色，物業樓宇市場亦從高位回落不少，這都對香港聚財能力有一定打擊，但近期一來樓市因「撒辣」而趨穩定，二來恒生指數在一度跌穿15000點後已呈止跌回穩之勢，因此同樣毋須看得太淡。換個角度看，慈善基金以恒久致遠為目標，關注是長遠的發展，現時香港股市低迷、樓市回落，且已有見底回升之勢，因此未嘗不是基金趁低吸納，以較低成本開展的大好良機。

總結而言，要打造香港作為全球慈善基金中心，須從生財與聚財的根本入手，根本固則枝葉茂。雖然現時香港經濟增長有待提升，但是底子壯、生財能力強，前景向好，金融市場的基本因素亦十分穩固，潛力尚未完全發揮，低位可視為吸納良機。際此關鍵時刻，政府若能推出一些吸引慈善基金到港創設的誘因，例如仿效新加坡給予大幅稅務減免的優惠，或免除慈善基金投資股票或物業買賣的釐印費等，必然有助於吸引更多慈善基金來港落腳投資，激活金融市場，帶動經濟發展，然後進一步將慈善基金推上更有質素、更好發展的更高層階，造福香港、內地及海外社群。因此，將香港打造成全球慈善基金中心的重點，不應止步於「建立資料庫、精選慈善項目」等理財散財部分，反而應該更加積極，視之為尋找新資源或開拓新市場，與生財聚財同步進行，相輔相成，這樣才是政府該走的方向，政策上給予扶持協助，亦合情合理。

香港中文大學全球中國研究聯合召集人、香港亞太研究所副所長(執行)