



Facebook

李惟宏

細談家族辦公室 對香港的重要性

Lorem ipsum

Lee Wai Wang Robert

The Significance of Family Office
for Hong Kong





Aviva Yacht (Far East) Limited

遊艇主義 (遠東) 有限公司

香港聯交所上市編號:8040附屬公司

全球首創納米光催化防污塗層技術 船底防污及遊艇護理



連續2年榮獲香港工商業獎
日內瓦國際發明展得獎發明



快意智能控股有限公司 (08040) 全資子公司

(852) 6601-0618

info@avivayachtfareast.com

香港科學園一期5W座3樓315A室

目錄

Issue
001



Facebook

Information

出版資料

出版：元宇宙財經有限公司

總編：韓風

社址：香港灣仔莊士敦道 194-204 號
灣仔商業中心 1401 室

承印：Metaverse Finance Limited

地址：香港灣仔莊士敦道 194-204 號
灣仔商業中心 1401 室

總機：(852) 2498 3681

傳真：(852) 2156 0201

廣告查詢：(852) 6056 9992 陳小姐

支持機構：



香港國際家族辦公室總會

Hong Kong International Family Office Association

大灣區家族辦公室協會

Greater Bay Area Family Office Association

全球企業規模管理人員學會

Global Institute of Scaling Officer

免責聲明

本雜誌所載資料只供參考用途，《家辦》不對該等資料準確性或完整性，作任何種類不管是明確或隱含的陳述或保證，讀者須自行承擔使用該等資料的風險。對於任何人士因使用或依賴該等資料引致或可能引致之任何損失或損害，《家辦》並不承擔任何責任。該等資料並不能替代專業意見。在使用或依賴該等資料前，使用者宜自行評估及核實這些資料的準確性，以及應先尋求合適的專業意見。

Disclaimer

All information contained in this book ("the said information") is for reference only. No representation or warranty, whether express or implied, is given by (Family Office Magazine) as to the completeness or accuracy of the said information. User shall use the said information at his own risk. (Family Office Magazine) shall not be responsible for any loss or damage suffered or that may be suffered by any person from using or relying on the said information. The said information could not substitute for professional advice. Prior to using or relying on the said information, users should assess and verify the accuracy of the said information and seek appropriate professional advice.

02 李惟宏專訪 家辦政策解讀



李惟宏

- 10 家辦冷知識 《家辦》雜誌創刊詞
- 12 家族資產管理 家族辦公室資產管理在虛擬資產時代的轉型
- 13 家辦知多啲 為何高淨值人士要在新加坡成立家辦
- 15 基金顯微鏡 中東十大主權基金 - ADIA

10 何華真教授



12 廖展陞



13 李慧芬




15 慕容風




李惟宏 細談家族辦公室 對香港的重要性

Lee Wai Wang Robert
**The Significance of Family Office
for Hong Kong**

自從香港政府發表了《有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》，部分政策開始逐步落實，立法會金融服務界議員李惟宏表示，家族辦公室對經濟貢獻十分重要，吸引資金及人才之餘，有機會令整個業界發展更加多樣化，「不單是來了一個家族辦公室一筆資金，他可以帶動更加多資金，帶動更加多就業機會，在一個比較闊的層面，做一個更加大的貢獻。」

Since the release of the “Policy Statement on Developing Family Office Businesses in Hong Kong” by Hong Kong Government, some policies have been gradually implemented. According to the Lee Wai Wang Robert, a legislative councilor representing Financial Service Sector, the family office is of great importance to economic contribution, attracting funds and talents, and has the opportunity to further diversify the development of the entire industry.

“Not only a family office fund, he can drive more funds, lead more employment opportunities, and make a greater contribution at a wider level.”

官方目標是到 2025 年時吸引不少於 200 個家族辦公室入駐香港，李惟宏認為目標實在，香港作為國際金融中心，有傳統上的優勢：「這數字我覺得不算特別進取，尚有數年可以去發掘潛在的家族辦公室，如果加把力去努力介紹及進行宣傳推廣，加上加強本身的優勢及確保有競爭力及吸引力，相信吸引 200 個家族辦公室應該無問題。」

對於會否有望超越目標，李惟宏表示，環球家族辦公室在選擇落戶地方時有不同考慮，在香港層面盡量做好自己，提升競爭力，當中立法會已通過稅務寬免，其他多方面配套亦要全面考慮，包括教育及移民政策。資本市場方面，本港無論從上市制度或交易制度各方面均具有吸引力，為高增值人士來香港發展提供更多誘因。

港股成交縮 冀聚焦短期改革措施應對

不過，近期港股成交額減少，政府已成立股票市場流通性專責小組，全面檢視影響股票市場流動性的因素。作為小組成員，李惟宏透露，會聚焦短期改革措施去應對目前的挑戰，「始終面對地緣政治複雜及高息環境，加上三年多的疫情，這幾方面都是頗大的挑戰，所以未來的時候，其他國家的息口如何釐定我們不能控制，但經濟及股市有上有落，我們可以控制的地方希望做多少少工作，希望改善現時面對的困難。」

The official goal is to attract not less than 200 family offices to Hong Kong by 2025. Lee Wai Wang Robert believes that the goal is achievable. Hong Kong, as an international financial centre, has traditional advantages: “This figure I think it is not particularly aggressive, we still have time to identify potential family offices for the years to come. If we put more efforts to introduce and promote the family offices, and strengthen our own advantages and ensure competitiveness and attractiveness, I believe that there should be not an issue in attracting 200 family offices.”

As to whether it is expected to exceed the target, Lee Wai Wang Robert said that the global family offices have different concerns in choosing places to settle in. Therefore, All Hong Kong has to do is to our best to enhance our competitiveness. The Legislative Council has already approved tax relief and we need to have more measures in other areas such as education and immigration policies. In the capital market, Hong Kong is attractive in terms of both the listing regime and the trading regime, which provides more incentives for high value-added individuals to develop in Hong Kong.


Short-term measures needed to improve the trading volume of Hong Kong stock market

However, due to the recent decrease in the turnover of Hong Kong stocks, the government has set up a Stock Market Liquidity Task Force to comprehensively review the factors affecting the liquidity of the stock market. As a member of the team, Lee Wai Wang Robert revealed that it would focus on short-term measures to cope with the current challenges. “It’s rather challenging to encounter both complex geopolitical and high interest rate environment, together with the impact of COVID-10 pandemic in the past 3 years, The adjustment of interest rate by other countries is beyond the control of Hong Kong government, however, we can still control the local area and hope to go a few steps further, in order to mitigate the difficulties we are currently facing.”





要設立家族辦公室需要各方面的專才，包括私人銀行、財富管理、會計師、律師、信託公司等。要吸引更多人才來港，李惟宏表示，最重要是整個行業有一個好的機遇，同時亦見到未來的發展空間，只要有競爭力，市場就有不同的專業人士提供服務；亦可以透過教育培訓更多人才，吸引更多人入行。針對設立家族辦公室，投資推廣署已加強推廣，部分提供專業服務的公司可以分享經驗，形成業界的關注。

The establishment of a family office requires various professionals, including private banking, wealth management, accountants, lawyers, trust companies, etc. In order to attract more talents to Hong Kong, Lee Wai Wang Robert stressed that the most important factor is the growth potential of the entire industry. As long as it is competitive, there will be enough professionals in the market to provide services; the Government can also focus on training to attract more talents. For the establishment of new family offices, Invest Hong Kong (InvestHK) has already strengthened its marketing effort, meanwhile professional service providers can also share their experience more proactively to create awareness among the industry. 



10



九龍紅磡鶴園東街4號恆藝珠寶大廈1樓8-12室
Units 8-12, 1/F, Heng Ngai Jewelry Centre,
4 Hok Yuen Street East, Hung Hom, Hong Kong
Tel +852 2334 2299

免費
入場券2張
\$400



政策宣言措施全面 需繼續深化

政策宣言提到的措施包括新的「資本投資者入境計劃」、提供稅務寬減、成立香港財富傳承學院、推廣機場的藝術品貯存設施和發展香港成慈善中心等，李惟宏認為，新措施已相當全面，亦已踏出一步，不過同時要繼續深化，包括提供全面及一站式服務，要有足夠闊度及深度，才可確保競爭力，「貯存藝術品或貴金屬等貴重物品，要有全套配套，包括貯存方式、溫度及保安程度，甚至在機場設立一個位置在技術上未離境，當中有稅務上牽涉的機制要考慮。」

隨著中國重啟經濟、美國市場難長期維持高位，外界預料家族辦公室資金會重新投入大中華市場，李惟宏深信，同時會帶動流入香港的資金增加，「香港是一個背靠祖國、聯通世界的大平台，很大程度隨著內地經濟復常，在逐步復常過程當中，香港一定會受惠，但可能需要有耐性。」部分政策亦需要平衡，包括教育及內房，希望可以可持續發展。

Comprehensive Policy Statement Awaits Sustainable Measures

The measures mentioned in the policy statement include the new “Capital Investor Immigration Scheme”, the provision of tax relief, the establishment of the Hong Kong Academy for Wealth Legacy, the introduction of art storage facilities at the airport and the development of the Hong Kong Charity Centre. Lee Wai Wang Robert considers that the new measures have been comprehensive and pioneering, but at the same time, it is necessary to continue to deepen, including the provision of comprehensive and one-stop services, with sufficient width and depth to ensure competitiveness. “Storage of precious items such as artworks or precious metals requires a complete set of auxiliary facilities, including storage methods, temperature and security level, and even the setting up of a location at the airport is technically within the Hong Kong jurisdiction, with tax-related mechanisms to be considered.”

As China reopens its economy and the US market is unlikely to remain bullish indistinctively, it is expected that family office funds will re-enter the Greater China market. Lee Wai Wang Robert is confident that it will also drive more capital inflow into Hong Kong. “Hong Kong is a large platform connecting the world with its home country. With the reopen of the Mainland’s economy, Hong Kong is more certain to benefit from the gradual resumption process, but we may need to be patient.” Some of the policies also need to be balanced for a more sustainable development, including education and domestic real estate. 📌



人民幣最大離岸市場 提供多元化投資組合

香港作為人民幣最大離岸市場，李惟宏相信，對於投資多元化絕對有吸引力，「如果高增值人士管理財富規模累積到某水平，都會考慮風險管理。如果過度集中在某一種貨幣或某些投資，就要多元化一些，這個正正是人民幣可以扮演的角色，提供一個投資組合多元化。近期的港幣－人民幣雙櫃台模式，可能現階段未必極之活躍，但亦是重要的里程碑。長線而言，持有人民幣不單止可以做定期，亦可以買股票、債券，及其他多元化的產品。」

The largest offshore RMB market provides a diversified investment portfolio

As the largest offshore RMB market, Lee Wai Wang Robert believes that Hong Kong is absolutely attractive for the sake of investment diversification, and risk management will be taken into account if high value-added individuals accumulate a certain level of wealth. Renminbi can definitely play a key role in currency and portfolio diversification. The recent dual-counter model of Hong Kong dollar-Renminbi may not be very active at this stage, however, it is an important milestone. In the long run, holding RMB will be not only for the purpose of saving, it can be also used for the investment of equities, bonds and other diversified products.” 📌

Contel

We primarily engage in sourcing and sale of IC products and the provisions of IC application solutions and value-added services to suit the needs of our customers. We provide design and application solution services to most of our customers along with the sales of IC products to them. Our business focuses on fast-growing and emerging market categories, with an emphasis on providing environmentally-friendly and energy-saving solutions.

www.conteltechnology.com

Shanghai | Chengdu | ShenZhen | Hong Kong

IH Technology Limited | Flying Electronic Limited
Unit A,13/F Leader Ind Ctr (1), No.188-202 Texaco Road, Hk.

冀互聯互通機制有更大突破

對於外界擔心內地資金流動方面控制較緊，會影響香港在家族辦公室市場的發展，李惟宏指出，現時已有機制讓內地資金通過香港參與環球市場，「滬港通深港通的機制令內地通過香港聯繫世界，或者環球投資者通過香港去進入內地投資。隨著內地不同企業家及不同家族的財富發展到某個成熟階段，香港可以發揮這個渠道。不過亦有些地方需要改善，例如跨境理財通。」李惟宏表示，跨境理財通暫時主要由廿多間銀行提供較低風險的產品，長線希望有更大發揮，有更多業界參與，擴闊投資產品種類，日後希望有更多多元化產品及服務去聯通，「之前已有滬港通深港通，這個機制上會不會有更加大的突破，IPO通、商品通，當然這個亦需要時間，現在ETF通已推行，互換通亦然，一步一步見到有改善，從這個基礎上再發揮得更多及更好。」



To achieve greater breakthroughs in the interconnection mechanism

As there are concerns that the tightening control of capital flow in the Mainland will affect the development of Hong Kong's family office market, Lee Wai Wang Robert pointed out that there is a mechanism for mainland funds to participate in the global market through Hong Kong, "The Shanghai-Hong Kong Stock Connect allows the Mainland to connect the world through Hong Kong, or global investors to invest in the Mainland through Hong Kong. Hong Kong can leverage this channel as the wealth of different entrepreneurs and families in the Mainland develops into a mature stage. However, there are also areas where improvement is needed, such as Cross-border Wealth Management Connect." According to Lee, the cross-border Wealth Management Connect is currently mainly offered by more than 20 banks with lower risks. In the long run, it is expected that the cross-border Wealth Management Connect will play a greater role, more market players to be qualified to participate, and the variety of investment products to be further expanded. In the future, it is expected that more diversified products and services will be connected. Previously, there will be no greater breakthrough in the mechanism of the Shanghai-Hong Kong Stock Connect and the Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. And Undoubtedly, It takes time for the launching of IPO Connect and the Commodity Connect, but we see progress as evidenced by the introduction of ETF Connect the cross-border Wealth Management Connect. Witnessing those improvements, we believe the further opening will be viable."



你的信託及 相關專業服務顧問

- 保險規劃
- 資產管理
- 信託安排
- 增值服務

專業並經驗豐富團隊致力協助中國及全球的富裕家庭達成傳承及財務目標，保障財產並實現可持續之財富增值。





香港與新加坡 非零和遊戲

在爭奪家族辦公室市場上，外界經常將香港與新加坡作比較，李惟宏表示，全力支持香港在這方面發展，客觀上香港亦絕對有自己的優勢，「新加坡在東南亞方面傳統上發揮得不錯，未來香港要做好自己，訂出來的政策要有環球競爭力，之後要靠整體不同市場的改革，有甚麼地方做得不太好就要改善，有的地方做得好就要鞏固優勢。通過這個過程，相信我們有能力吸引到很多優質的家族辦公室來到香港。」雙方有競爭亦有合作機會，「未必一定零和遊戲，有些地方如果新加坡做得好，我們可以學習，相反有些地方我們做得好，他們都想學習。」李惟宏透露，有不少以香港作為總部的金融機構，在新加坡也有開拓新業務，一個企業在發展到跨國的規模，會在不同地方設有落點，香港的優勢就是聯繫國際的層面。📍

Hong Kong and Singapore not a Zero-sum Game

In the competition for gaining more family offices, Hong Kong is often compared with Singapore. Lee reemphasized his full support for the policy of Hong Kong Government and believed that Hong Kong has its own advantages. "Singapore has traditionally played a good role in Southeast Asia. In the future, Hong Kong will do its best, and the policies formulated must have global competitiveness. Then, it must rely on the reform of different markets as a whole. To improve those less developed areas while to further strengthen those we have advantages. Through this process, we believe we are able to attract many top-notch family offices to Hong Kong." Competition and cooperation coexist. "It's not necessary a zero-sum game. We wish to learn from the successful experience of Singapore and vice versa." Lee Wai Wang Robert pointed out that there are many financial institutions headquartered in Hong Kong and has branched out new business in Singapore. It's natural for multinational corporations to have presence in different cities and the advantage of Hong Kong is to connect. 📍



萬鑾國際
Million Tinkle



萬

鑾

國

際

智

者

之

選

家辦雜誌首席顧問
全球首席壯大學官學會創會會長
何華真教授



David 何華真教授

Mastermind 大承諮詢創辦人兼主席，大中華元祖級傳承專家。90 年代開始為多家百年老號作傳承輔導，特色為邊傳承，邊壯大，帶領二代再創新業，首經典個案為一港幣 300 億食品企業，另創港幣 1000 億健康產業，打入福布斯 2023 年香港非地產類第一名；次為一港幣 100 億紡織家。族二代，創電子線路板業，再多造另外港幣 100 億。

其專欄曾遍及：香港《信報》、深圳《新財富》雜誌、上海《滬港經濟》雜誌、北京《中國企業家》雜誌。2000 年首創傳承專用的 Graphical Analysis 圖示分析，領先全球。

2021 年創辦 Mastermind Academy 大承學院，專門啟導港幣 1 億營收以上，矢志壯大的企業家，尤其二代，統計出學員在，一年內純利增加 10% 至 40%，省減原有工作時間 20% 至 80%。

2023 年發展：《家·辦》雜誌首席顧問、全球「Chief Scaling Officer 首席壯大學官」學會創會會長。

每逢買新電器，尤其新電腦，都逃避不過 set up 設置這一個痛苦的關，攪雜誌從來不是易事，文字要在今天吸到眼球，日益困難，傻呼呼攪本《家·辦》是不是純粹趁熱鬧，趕做風口豬？如果要辯稱不是，又此話怎講？

玄機就在家與辦的兩個字中間加一點，這個不是畫多拉 A 夢的秘訣，而是後面有兩疋布般長的文章，但並非刻意造文，而是不造走不了多遠。

若純粹談「家族辦公室」，可以篇篇是某某機構的 ABC 金融產品其 XYZ% 回報，勉強出到第三期，大家就覺得沒有可讀性。但在兩字中間加一點，是代表兩個概念，而且互為因果。

首先說「家」，全句應該是「家族要處理的?? 事務」，家族要處理的事務很多，迫切的莫如已入了口袋的財富，被政府看上，要拿出來上繳，當然要戮力保護，但始終這個是社會發展的初階挑戰，過到了這階段，才正式進入可被「家辦」的年代，如果任何地方政治若持續反覆向下，祇會家不成家，何來「家辦」？

接著下來的大約會是四個階段：

1. 保富：對抵通脹，令收益高於國債之類的手段，去到盡頭時是怎樣買私募的限量產品搭上 MFO 的快車。

2. 創富：打造第二桶金，如〈李錦記〉創〈無限極〉，紡織家族唐翔千唐英年，創出一間納斯達克 TTMI 美維電子線路板。

3. 樹人：如李佩材家族打造出李國寶李國能李國章等。

4. 澤民：胡雪巖立胡慶餘堂。

至於「辦」1.0 形態，應該是家族「投資」辦公室，核心能在「投資」特別是二級市場金融產品。投別人的私募產品，或是自己升格成家族私募基金辦公室，還是有一定挑戰與風險。暫時見到合格的祇有陳啟宗的晨星及李嘉誠的維港，但李嘉誠其他的「艦隻」仍有待觀察。

家族?? 辦公室，肯定將來可以像「令和」幟面超人一樣，可以有多種化身，例如家族「教育」辦公室，家族「慈善」辦公室成 2.0, 3.0 狀態。

綜合來說，《家·辦》二字方方面面，包羅萬象！這環球列車剛剛在香港這一站啟程。

壹表通家辦百年

家 XXXX	辦 XXXX
家族 XXXX	XXXX 辦公室
家族要處理的事務	事務辦公室
家族要處理的投資事務	投資事務辦公室
家族要處理的?? 事務	?? 事務辦公室
家族要處理的教育事務	教育事務辦公室
家族要處理的慈善事務	慈善事務辦公室



ecarX



POWERING THE FUTURE OF SMART MOBILITY

ECARX is transforming vehicles into seamlessly integrated information, communications and transportation devices. It is shaping the interaction between people and cars by rapidly advancing the technology at the heart of smart mobility.

ecarxgroup.com

From concept to cockpit

ECARX develops hardware and software solutions that are essential for the development of connected, automated and electrified mobility including infotainment head units (IHU), digital cockpits, vehicle chip-set solutions, a core operating system and integrated software stack. Beyond this, ECARX is developing a full-stack automotive computing platform.

天時國際家族辦公室
大中華區總裁暨合夥人
廖展陞 Johnson Liao



廖展陞 Johnson Liao 台灣銀行及券商背景出身

曾任：中國華東地區沿海一代多家商業銀行風控管理特別顧問，深圳市某投資管理有限公司，投前評估部門總監暨財務長，華南區各商場投資前評估，遍及深圳、廣州、廣西、廈門、海口等多地。

1. 熟悉中港台三地，銀行法人金融業務相關法律與制度
2. 風險管理與控制具有將近 15 年的經驗
3. 擅長兩岸三地不良處置資產處理，並多次參與不良資產基金的審核
4. 多年家族信託與傳承規劃，並協助多個家族成功洽談公司併購案

家族辦公室資產管理 在虛擬資產時代的轉型



在當前的環境下，資產管理、特別是家族辦公室的營運模式，正經歷前所未有的轉型。近期，香港對家族辦公室和虛擬資產管理展現了前所未有的開放態度，這項政策更加凸顯了資產管理業在這個數位時代的重要性。

一、虛擬資產與信託

虛擬資產和區塊鏈技術已經成為主流投資領域。家族辦公室可以透過信託工具，進行虛擬資產的管理和傳承。而信託的優勢在於它提供了一個清晰、合法的架構，確保資產在多代之間得到妥善和公正的分配。

二、AI 技術在資產管理中的作用

利用 AI 技術，大數據追蹤與預測，家族辦公室不僅可以更有效地監測和分析市場趨勢，還可以更高效率的觀察的市場變動。此外，還可以幫助家族辦公室實現資產的自動分配和再平衡，從而確保資產配置始

終與客戶的風險承受能力和投資目標保持一致。

三、新能源、碳排放與永續經營

隨著全球對氣候變化日益關注，新能源發展和碳排放捕捉技術成為了投資焦點。家族辦公室越來越看好這些領域的長期投資潛力。新能源，如太陽能、風能等，不僅有助於減少碳足跡，還帶來了競爭優勢和價值增長的機會。碳排放捕捉技術，則是助力減少工業排放和緩和全球變暖的重要途徑。結合這些前沿技術和永續經營的觀念，家族辦公室可以在這些新興領域中尋找機會，為客戶提供更有遠見和創新的投資策略。

在這個充滿變革的時代，家族辦公室需要不斷創新，以滿足日益變化的市場和客戶需求。透過結合虛擬資產、AI 技術以及新能源和碳排放捕捉的投資策略，家族辦公室將能夠在未來的資產管理領域中占據一席之地。

李慧芬

Vantage 特約分析師，從事證券及金融服務業超過 15 年，專責股票投資及上市企業融資。歷年獲內地香港多個財經節目擔任嘉賓主持，並為多份財經報章雜誌撰寫專欄，專業分析市場走勢及投資新動向。其現時亦為多間服務機構和商會之委員。



撰文：大灣區家族辦公室協會會長
李慧芬

為何高淨值人士要在新加坡成立家族辦公室？



經歷了 3 年疫情，香港政府原打算在數年前推動的家族辦公室（「家辦」）業務，今年在全面通關後急起直追，財政司司長陳茂波出席家族辦公室專業服務網絡啟動儀式時表示，目標在 2025 年年底吸引最少 200 間「家辦」在港設立或擴展業務。

現時新加坡是香港推動「家辦」業務的假想敵，因為憑著自身優勢，截至 2022 年底新加坡「家族理財辦公室」的估計數量為 1,400 多家，較 2021 年高出一倍，預期今年將進一步增長。去年到新國設立據點的「家辦」來自世界各地，其中以中國企業家或富豪居多。

去年 4 月中旬，「家辦」在新加坡稅務津貼計劃下設立基金的門坎提高，申請時基金的最低資產管理規模為 1,000 萬坡元（5,930 萬港元），並且要在兩年內增加到 2,000 萬坡元（1.18 億港元），儘管如此卻未影響「家辦」在新加坡的增速。此外，「家辦」基金每年的商

業開支要求提高，基金亦需投資新國市場，以及聘用新國的投資專業人士。

「家辦」在新加坡快速萌芽，其法治、生活素質、投資機會及服務廣泛，對「家辦」負責人員相當吸引力。據觀察，於新國設「家辦」的中國人約佔一半；印度富豪以往主要在倫敦設立「家辦」，但近年亦有部分選擇到新加坡及杜拜設立據點。隨著處理家辦的專業人士技能越來越成熟，相信未來在此業務上將蓬勃發展。

據新世界財富研究部主管 Andrew Amoils 指出，2022 年 1 至 9 月份有 2,600 名高淨值人士遷移至新加坡，是全球第二多的城市，僅排在杜拜之後，悉尼、多倫多及里斯本分別排在第三至第五位。估計 2022 年全年有 3,000 名高淨值人士流入新加坡。新加坡作為亞洲主要財富管理中心，加上稅率具競爭力、不徵收資本利得稅等政策，將繼續吸引富豪遷入。

PRIMECH
HOLDINGS

LET'S BUILD A BETTER TOMORROW.

Introducing Primech Holdings (NASDAQ:PMEC).

A tech-driven facility services corporation headquartered in Singapore. And the latest homegrown brand to step onto the global stage.

Our fast-evolving world needs more innovative leaders. **Primech Holdings** is stepping up to the challenge.

With a 3000-strong workforce, dedicated R&D team and single-minded vision, **Primech Holdings** is committed to pushing the frontiers of integrated facility solutions.

Have a question about investing with **Primech Holdings**?
Get in touch at ir@primech.com.sg

Discover more at primechholdings.com



中東主權基金系列：阿布達比投資局

主權財富基金（SWF）在全球經濟中發揮著越來越重要的作用。這些國有機構從各種國有來源獲得資金，然後將資金投資到潛在的增長領域，包括股票、債券和房地產。世界上許多最大的主權財富基金都在中東，特別是在阿拉伯灣。

阿拉伯世界的主權財富基金在金融生態系統的健康方面發揮著不可或缺的作用，使用主權財富基金使其收入來源多樣化。例如，沙烏地阿拉伯的 2030 年願景經濟計畫旨在將沙特王國的主權財富基金（公共投資基金（PIF））戲劇性地轉變為一個巨大的投資工具，這將使經濟多樣化，並減少沙烏地阿拉伯對石油收入的依賴。

阿布達比投資局（Abu Dhabi Investment Authority）是一個政府擁有的投資組織，負責管理阿拉伯聯合大公國阿布達比的主權財富基金。該基金於 1976 年 3 月成立，是目前規模最大的中東主權財富基金。

資產規模全球排名第三緊隨挪威中國

根據主權財富基金研究所的排名，ADIA 主權財富基金在 2022 年以 7087.5 億美元的資產排名世界第三。它是世界上最大的機構投資者之一，僅次於挪威主權財富基金（資產超過 1.26 萬億美元）及中國投資公司（1.22 萬億美元）。

該基金有 1700 名員工，包括數十個國籍。ADIA 沒有向公眾公佈其具體投資。至於投資策略，概括而言在於明確界定風險偏好、定義長期應接受的理想市場風險量，以戰略資產配置形式投資於包括指數化基金、內部股票、外部

股票、固定收益和國庫、另類投資、房地產和基礎設施以及私人股票在內的在二十多個資產類別和子類別。

該基金主動管理其中約 45% 資產，其餘 55% 透過外部基金經理進行管理，包括股票、固定收益、貨幣市場、另類投資、房地產和基礎設施以及私人股票等領域。該基金在阿布達比總部，建立了一支多元化的私募股權專業人士團隊，聚焦在不同行業尋找機會，包括金融服務、醫療保健、工業、技術和消費者等行業。

約 55% 投資透過其他基金進行

ADIA 沒有透露太多有關其基金規模或任何具體投資的資訊，據公開資料，在過去 30 年裡，該公司大部分時期的年化收益率大約為 8.4%。

緊隨 ADIA 的中東主權基金包括

沙烏地阿拉伯貨幣管理局 SAMA foreign holdings
科威特投資局 Kuwait Investment Authority
卡達投資局 Qatar Investment Authority, QIA
沙烏地阿拉伯公共投資基金 Public Investment Fund
迪拜投資公司 Investment Corporation of Dubai
阿布達比投資委員會 Abu Dhabi Investment Council, ADIC
伊朗國家發展基金 National Development Fund of Iran
阿布達比穆巴達拉發展公司 Mubadala Development Company

上述主權基金，所持有的資產由數百億至數千億美元，是整個中東地區最為舉足輕重的投資機構，日後再逐一整理介紹。

智富投資策略實戰課程

七個投資專家 · 七個投資實戰策略



七個專家
一個價錢

立即報名



詳情請瀏覽 WWW.SMARTMONEYCHANNEL.HK

“投資要「智」取”



WHATSAPP即時查詢

課程內容重點

- 如何建立有效的風險管理機制
- 七大智富投資策略
 1. 指數技術短炒策略(抽擊法及高山低谷法)
 2. 期權高勝率低風險策略
 3. 高效被動收入投資方法-自動程式交易策略
 4. NFT估值模型投資分析策略
 5. 區塊鏈數據分析及數字貨幣投資策略
 6. 多元化投資組合策略



分享投資實戰策略

助你在投資路上 · 做好準備