

基金互認首批7隻獲批

3隻北上4隻南下 買內地基金免所得稅

香港文匯報訊(記者 海巖、周紹基 北京香港連線報道)兩地基金互認終起行。中國證監會與香港證監會昨正式註冊兩地互認基金,首批獲批名單共7隻,3隻香港基金獲准「北上」、4隻內地基金獲准「南下」。中證監新聞發言人張曉軍昨表示,未來兩地基金互認審批將常態化。業界預期,首批基金互認最快明年初推出市場。另外,內地對香港投資者買賣內地互認基金的利潤,暫免徵收所得稅;股息及債券利息則按10%及7%徵收所得稅。



曾俊華稱,基金互認安排進一步推動內地和香港資本市場的互聯互通。資料圖片

香港財政司司長曾俊華昨表示,基金互認安排進一步推動內地和香港資本市場的互聯互通。成功落實有關安排,在促進內地和香港基金業的共同發展,以及推動人民幣國際化方面都有重大意義。基金互認安排不單可擴大香港基金業的銷售網絡,更可吸引更多基金來港成立,從而發揮香港的基金製造能力,把香港發展成為全面的基金服務中心。

曾俊華:促基金業共同發展

曾俊華感謝中央政府的支持,以及兩地相關監管機構的努力,也很高興看到業界對基金互認安排的積極參與,並預期兩地將有更多獲認可的基金陸續推出市場。政府會繼續推動各項發展香港資產管理業的措施,進一步鞏固香港作為國際資產管理中心的地位。

財庫局局長陳家強本月初已透露,當局很著意落實兩地基金互認制度,認為這是拓展基金業務的重要策略。香港證監會表示,基金互認是內地基金市場向離岸基金開放的一項重大突破,也為內地與香港的資產管理業,開闢新領域,讓兩地市場的投資者有更多元化的基金產品選擇。

據兩地證監會提供的數據,自7月接受申請以來,共有17隻香港註冊基金向中證監申請「北上」,其中以港股及亞太股票基金為主;同時有超過30隻內地註冊基金申請「南下」,其中多以股票加固定收益產品為主。

中證監:互認審批將常態化

張曉軍表示,總體看兩地互認基金獲批數量基本對等,內地由於申報數量較多,獲批數量略多於香港。下一步,兩地互認基金申請註冊審核進入常態化,兩地證監將依照有關規定,正常註冊其他互認基金產品。他說,互認基金的正式註冊,有利於通過引入境外證券投資基金,為境內投資者提供更豐富的投資產品,也可通過境內基金的境外發售,有利於吸引境外資金投資境內資本市場。

根據《香港互認基金管理暫行規定》,內地與香港互認基金的額額為資金進出各3,000億元(人民幣,下同)。首批北上的3隻香港互認基金截至9月底的資產規模為166億元,4隻南下的內地互認基金產品截至同期的資產規模為173億元,按照兩地互認基金在各地銷售規模不得超過註冊地的基金資產規模的規定,兩地最大可銷售規模基本持平,可保證資金進出基本平衡。

另外,內地投資者若要購買香港互認基金,需要單獨開立賬戶。按照現有要求,申請互認註冊申請的基金須成立1年以上,資產規模不少於2億元,因此新設基金不可申請在兩地同時發售。

收取內地股息債息仍須交稅

與此同時,此前懸而未決的基金互認稅務政策規定亦敲定。國家財政部、國稅總局及證監會昨天聯合發佈的《關於內地與香港基金互認有關稅收政策的通知》指出,對香港市場投資者(包括企業和個人)通過基金互認買賣內地基金份額取得的轉讓差價所得,暫免徵收所得稅;獲得的股息紅利以及債券利息,分別按10%或7%的稅率由所相關基金所投資的內地上市公司或發債機構代扣所得稅。

對內地個人投資者通過基金互認買賣香港基金份額取得的轉讓差價所得,自本月18日起至2018年12月17日止的3年內,暫免徵收個人所得稅。



首四隻南下基金

- 基金公司: 匯豐環球投資管理**
基金名稱: 匯豐晉信大盤股票型證券投資基金
簡介: 投資於A股大型藍籌股
- 基金公司: 廣發國際資產管理**
基金名稱: 廣發行業領先混合型證券投資基金
簡介: 投資於製造業、交通運輸、倉儲和郵政業
- 基金公司: 華夏基金管理**
基金名稱: 華夏回報混合證券投資基金
簡介: 投資範圍主要包括內地股票及債券
- 基金公司: 工銀瑞信基金管理**
基金名稱: 工銀瑞信核心價值混合型證券投資基金
簡介: 股票配置佔比超過8成

首三隻北上基金

- 基金公司: 摩根資產管理**
基金名稱: 摩根亞洲總收益債券基金
簡介: 多元債券定息基金
- 基金公司: 恒生投資管理**
基金名稱: 恒生中國H股指數基金
簡介: 投資於H股指數
- 基金公司: 天弘基金**
基金名稱: 行健宏揚中國基金
簡介: 股票型基金

基金公會:法規框架需時適應



黃王慈明稱,市場不應着重首批數字。資料圖片

香港文匯報訊(記者 周紹基)內地與本港基金互認正式啟動,中證監正式註冊了首批3隻香港互認基金,分別為恒生中國H股指數基金、行健宏揚中國基金、摩根亞洲總收益債券基金,類型分別為股票指數型、股票型、債券型。投資基金公會行政總裁黃王慈明相信,南下申請的基金數目較北上多,是由於內地整體基金數目較本港多,但認為市場不應着重首批數字,因為這只是開始,部分有意申請的基金,目前或未符合相關要求,例如成立未滿一年等。

將更多基金來港助吸人才

首批互認的基金僅共7隻,她不認為監管部門審批進度較預期慢,因基金互認的法規框架,對兩地均屬新安排,過程需要磨合及適應。她又表示,過往本港基金業着重營銷部分,但自基金互認安排推出後,不少跨國基金公司亦希望在港設立據點及註冊基金,以進入內地市場,有助深化行業產業鏈,吸引更多基金業人才來港。隨著更多投資者增加內地市場的資產配置比重,相信基金互認是理想渠道。

行健資產:擬與銀行合銷

行健宏揚中國基金是獲批北上的3隻本港基金之一,行健資產管理行政總裁顏偉華表示,該基金規模16億元人民幣,擬下月初在內地透過互聯網銷售,亦考慮與銀行合作銷售。他認為,內地居民財富增長迅速,長遠會增加海外資產配置,基金互認正好捕捉這個機遇。同時,內地客戶投資取向會以熟悉企業為主,今次獲批的基金有部分投資於海外和本港上市的地內公司,對銷售有信心。

摩根資產:提供分散投資

另一獲批北上的摩根亞洲總收益債券基金,摩根資產管理亞太區行政總裁范奕勤指,該獲批的基金為多元定息基金,會由上投摩根代理在內地銷售,可為投資者提供更好的分散投資,改善投資組合的風險管理。他認為基金互認可為兩地資產管理行業的持續發展奠定基礎。

恒生:藉優勢拓內地市場

恒生(0011)全資附屬恒生投資管理的恒生中國H股指數基金,也獲批北上,該行指,該基金為聯接基金,03年成立,截至今年11月30日的資產總值達10億元,其所單一投資的「恒生H股指數上市基金」,資產總值接近509億元。恒生執行董事馮孝忠稱,該行會繼續運用跨境業務連繫優勢,進一步開拓內地基金市場。

4隻內地基金亦獲批南下,包括匯豐晉信大盤股票型證券投資基金。匯豐指,該基金主要投資於A股市場上,不同行業的大型藍籌股,提供可持續的長線回報。該基金推出後,將成為匯豐品牌的基金系列中首隻,以及市場上少數100%投資於內地股票的基金。

基金互認稅收政策摘要

香港投資者(包括企業和個人)		內地投資者	
1.買賣內地基金取得的轉讓差價所得,暫免徵收所得稅。	所得稅	個人	買賣香港基金取得轉讓差價所得,昨起3年內暫免徵收個人所得稅。
		企業	從香港基金分配取得的收益,由該香港基金在內地的代理人按照20%的稅率代扣繳個人所得稅。
2.從內地基金分配取得的收益,由內地上市公司向該內地基金分配股息時,按10%稅率代扣;或發行債券的企業向該內地基金分配利息時,按7%稅率代扣。	所得稅	個人	買賣香港基金取得轉讓差價所得,計入其收入總額,徵企業所得稅。
		企業	從香港基金分配取得的收益,計入其收入總額,依法徵收企業所得稅。
買賣內地基金取得的差價收入,暫免徵收營業稅。	營業稅	個人	買賣香港基金取得的差價收入,按現行政策規定暫免徵收營業稅。
買賣、繼承、贈與內地基金份額,按照內地現行稅制規定,暫不徵收。	印花稅	企業	買賣香港基金取得的差價收入,按現行政策規定徵收營業稅。

註:相關稅收政策12月18日起執行。

業內:首批名單不多料作試水

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊、李昌鴻 上海深圳連線報道)兩地基金互認昨正式註冊,有3隻香港基金獲批北上,4隻內地基金獲准南下,昨有內地基金業內人士在接受本報記者採訪時表示,首批名單不多,試水作用更大,且因兩地投資者互不熟悉對方基金,料初期不會有大量購買。不過,亦有內地投資者認為,港股目前的市盈率處於全球低位,非常有投資價值,對於香港基金躍躍欲試。

上海一位基金業人士表示,從內地南下的4隻基金產品來看,都為內地大型主流基金,其在內地收益表現整體來說處於中等水平,但從不久前王亞偉赴港發行私募基金受挫來看,香港投資者未必會對內地基金抱有太大興趣。

兩地基金差異大 尚未獲了解

至於內地投資者是否會搶購香港基金,該人士指兩地基金的差異還是較大,尤其

是香港基金如投資港股會不限漲跌,這和內地基金投資項目有漲跌幅的保障相較有很大區別。且香港北上的3隻基金裡,股基投資區域是大中華,債基則是亞洲債券,投資市場相對集中。但也不排除出現「大媽式樣」的跟風購買現象。

真正進成熟階段 需待兩三年

該人士強調,基金互認初期最大的問題在於雙方投資者都是對對方基金未有充分

了解,且也未見有基金公司做過相關方面普及,從推出的時間節點來看,是股市動盪後政府為促進市場走向良性發展方向作用更大,是繼滬港通之後,內地與香港資本市場雙向開放的又一個重要通道,屬於政策上的重大利好。預計真正進入成熟階段,要在兩至三年之後。

港股市盈率低 吸引內地股民

不過,在深圳金斧子理財平台從事資產管

理工作的李先生昨表示,他一直以來投資港股,目前,經歷二季度大跌和三季度整固,港股市盈率處於全球低位,非常有投資價值,他未來擬買入中國H股指數基金,當其出現較大幅度的反彈後便可獲利了結。

另一位在深圳從事媒體工作的黃先生表示,他在香港開設了港股賬戶,他不會買入中國H股指數基金,但會跟蹤中國H股指數基金表現,直接買入H股中的藍籌股,不會炒作概念股,以求穩定回報。