家族办公室：第13O条、第13U条与单一家族办公室——与日内瓦和香港的比较

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

日内瓦：无特别制度的传承型生态

日内瓦卷描述了这样一座城市：家族办公室从私人银行传统中自然生长，并无任何特别税收制度。根据瑞士联邦法律，专门管理与其存在经济或家族联系者之资产的人士，无需取得投资组合管理人执照。但若其以金融中介身份行事，这一豁免并不免除其反洗钱义务。圣加仑大学2024年6月发布的一项研究引用的估计显示，瑞士约有250至300家单一家族办公室。[1]

两者的差异颇具启发意义。新加坡对家族办公室基金附条件给予税收优惠，并统计其所奖励的办公室数量；瑞士则适用普通税制，也不清楚究竟有多少家族办公室。日内瓦针对富裕外国人的税收工具是按支出课税（定额课税），适用于不在瑞士工作的个人。在日内瓦，其最低计税基数为40万瑞士法郎。[2]新加坡的优惠附着于投资载体，日内瓦的优惠则附着于个人及其消费。前者奖励在金融中心开展的活动，后者奖励居住。

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

日内瓦也没有新加坡那种促使家族办公室在本地开立银行账户、在本地雇用人员、在本地投资的机制。其优势在于家族到来时已现成存在的生态：存管银行、受托人、律师和税务顾问都近在咫尺。新加坡在二十年间建立起了可与之相比的生态，部分原因在于借助优惠条件为这些服务创造了需求。

香港：竞争性的优惠制度

面对新加坡的成功，香港推出了自己的制度。《2023年税务（修订）（家族投资控权工具的税务宽减）条例》于2023年5月19日生效，对2022年4月1日或之后开始的课税年度内的合资格交易，给予零利得税率。该工具须由合资格单一家族办公室管理，其指明资产不少于2.4亿港元；须在香港至少有两名合资格全职雇员、营运开支不少于200万港元，且家族成员须持有至少95%的实益权益。[3]

折算成新元后，香港的门槛介于新加坡的两档门槛之间。[4]其实质性要求较为宽松：既不要求聘用家族以外的专业人士，也不要求在本地配置资本，亦无私人银行账户条件。2025年10月，MAS指出，香港已宣布检讨其家族办公室框架。[5]这一比较表明，新加坡的条件超出了税制设计本身。它们体现的是一种政策：将家族办公室纳入本地经济，并纳入本地银行的监管范围。第K部分第III章将进一步把新加坡与香港、迪拜和欧洲各金融中心进行比较。

数据一览

享受税收优惠的单一家族办公室：2020年底约400家，2023年底约1,400家，2024年底和2025年底均超过2,000家。获优惠办公室雇用的本地人员：2023年底超过1,700人，2025年2月约2,200人。家族办公室基金的最低指定投资额：2000万新元（第13O条和第13OA条），5000万新元（第13U条）。投资专业人员：两名（13O/13OA）或三名（13U），其中至少一名来自家族以外，每人月薪超过3,500新元。最低本地支出：根据基金规模为20万新元、50万新元或100万新元。资本配置：10%或1000万新元，以较低者为准。计划届满日：2029年12月31日。类别豁免：自2026年6月15日起生效，过渡期至2027年

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

6月15日，须在14天内通知，并在四个月内提交年度申报。全球投资者计划C选项：管理资产2亿新元，其中5000万新元配置于新加坡。2023年洗钱案：涉案资产约30亿新元，六只获优惠的家族办公室基金与被定罪者或其配偶有关联；2025年7月4日，九家金融机构共被处以2745万新元罚款。截至2025年11月的三年间，根据第13O条和第13U条提出的申请约1,300份，其中约3%被拒。

注释

1. Ressos，*Genève, place financière internationale*，partie E, chapitre VII，论瑞士《金融机构法》（LEFin）第2条第2款a项，引用Schellenberg Wittmer, “Nouvelles règles pour trustees et family offices”，2020年1月；Ressos，*Genève, place financière internationale*，partie E, chapitre VII，引用University of St Gallen, Institute of Banking and Finance, *Swiss Single Family Offices*，2024年6月4日：据瑞士单一家族办公室协会（Swiss Single Family Office Association）统计，瑞士有250至300家单一家族办公室。 ↩

2. Ressos，*Genève, place financière internationale*，partie E, chapitre V，引用État de Genève, “L’imposition d’après la dépense”，ge.ch：日内瓦的最低计税基数为40万瑞士法郎。 ↩

3. Inland Revenue Department of Hong Kong, “Tax Concessions for Family-owned Investment Holding Vehicles”，ird.gov.hk（2026年11月访问）。 ↩

4. 按2026年汇率折算2.4亿港元（约4000万新元）。 ↩

5. MAS，2025年10月14日对何廷儒（He Ting Ru）的书面答复，同上。 ↩

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com