持牌信托公司

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

持牌要求

《2005年信托公司法》规范新加坡信托公司的发牌与监管。公司如设立明示信托、担任明示信托的受托人、安排他人担任受托人或提供信托管理服务，即可能需要取得牌照。[1]第D部分第V章叙述了该法如何将信托公司从在公司注册机构自愿登记，转变为由MAS强制发牌。其结果是，持有家族资产的银行、投资这些资产的资产管理机构，以及拥有这些资产的受托人，均由同一监管机构监管。

牌照条件

按国际标准，准入要求较为适中。申请人须有至少25万新元的实缴资本或合资格资产，此后须维持规定的净资产值，并投保与其风险相称的专业责任保险。申请人须至少聘用两名常驻经理，其中一名须有至少五年相关经验，其他人至少三年；MAS则评估申请人及其股东、常驻经理和董事是否具备适当资格。对于简单而完整的申请，MAS力求在六个月内处理完毕。申请费为1,000新元，年度牌照费为4,000新元。[2]

© 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.

取得牌照后，信托公司必须遵守MAS关于反洗钱和打击资助恐怖主义的要求。它必须制定与其业务性质、规模和复杂程度相适应的政策、程序和控制措施，并以“诚实、公平、正直和专业”的方式开展业务。若干类别的机构可豁免持牌。已获MAS发牌的银行和商人银行，可在一个月内通知MAS后经营信托业务；律师、会计师和私人信托公司也可根据该法第15条和《信托公司（豁免）条例》第4条获得豁免。[3]银行豁免解释了为何若干私人银行通过银行本身经营信托业务。另一些银行则更倾向于设立单独持牌的子公司，从而将受托人的责任与银行的资产负债表分开。

行业现状

2026年11月，MAS登记册列有67张持牌信托公司牌照。[4]这一数字包括国际银行的信托部门、由专业集团拥有的独立信托公司，以及若干由新加坡律师和会计师创办的公司。2005年10月，MAS报告的受托业务至少有十六家。[5]这一增长反映了来自亚洲各地的家族财富的流入，以及2008年之后信托业务从承受欧美税务当局压力的金融中心迁移而来。

持牌信托公司的职能远不止持有所有权。它们为委托人和受益人办理开户手续，保存信托记录，编制账目，安排税务申报，并协调结构中涉及的银行、资产管理机构和律师。对于许多国际家族而言，持牌信托公司是其新加坡业务关系的重心，因为持有资产的银行可能更换，而受托人往往保持不变。当委托人去世或受益人之间爆发纠纷时，信托公司对家族的了解正是整个结构赖以维系的资产。

反洗钱与声誉

正如第D部分第V章所示，信托业的声誉风险很早就已为人所认识。信托公司是一个结构的把关人，而该结构的实益拥有人按其设计是不为公众所知的。因此，根据MAS向信托公司发出的一项通告，其客户尽职调查必须涵盖委托人、所注入资产的来源、受益人以及对信托拥有控制权的任何人。[6]

© 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.

本部分第VI章考察的廉正案件说明了这些义务为何重要。一马发展公司事件和2023年洗钱案中都出现了公司载体和信托的身影。此后，信托公司被要求以与银行同样严格的标准审查委托人的财富来源，这一要求使其合规部门大为扩充。第H部分第III章介绍了这些义务所依托的反洗钱总体框架。

注释

1. MAS, “Trust Companies Act”，mas.gov.sg，2026年11月访问：该法“governs the licensing and regulation of trust companies in Singapore”；Trust Companies Regulations最近一次修订于2018年8月14日。关于可能需要牌照的活动，参见MAS, “Licensed Trust Companies”，mas.gov.sg，2026年11月访问。 ↩
2. MAS, “Trust Business Licence”，mas.gov.sg，2026年11月访问：最低实缴资本或合资格资产为25万新元；根据Trust Companies Regulations投保专业责任保险；至少两名常驻经理，其中至少一名有五年相关工作经验，其他人至少三年；处理时间“not more than 6 months”；申请费1,000新元；年费4,000新元。 ↩
3. MAS, “Licensed Trust Companies”，同上：行为及AML/CFT条件；银行和商人银行须在开始经营信托业务后一个月内以表格8通知MAS；私人信托公司、律师和会计师可获豁免；详见TCA第15条和Trust Companies (Exemption) Regulations第4条。 ↩
4. MAS, Financial Institutions Directory，领域Capital Markets，牌照类型Licensed Trust Company，eservices.mas.gov.sg，2026年11月7日访问：“67 result(s)”，并注明由于一家机构可持有多张牌照，该数字可能超过机构数量。 ↩
5. MAS在2005年10月26日STEP Trusts in Asia Pacific Conference上的演讲，引自第D部分第V章：至少16家受托业务，雇员逾250人，担任约800亿新元资产的受托人。 ↩

© 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. MAS, Notice TCA-N03, “Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Trust Companies”， mas.gov.sg， 2026年11月访问：现行版本最近一次修订于2025年6月30日；2009年12月2日的旧版本（最近一次修订于2022年3月1日）自2025年7月1日起废止。 ↩

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