2000年代的财富管理战略

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

1971年，即独立六年后，李光耀宣布，新加坡要在东南亚扮演瑞士在欧洲的角色，成为“一个货币和黄金市场”。[1]此后三十年间，这一抱负主要通过亚洲美元市场、外汇市场以及跨国银行的区域财资业务来实现，第C部分对此有所介绍。私人财富虽已存在，但尚无专门针对它的政策。世纪之交，情况发生了变化。1998年至2008年间，政府和新加坡金融管理局（MAS）着手将新加坡打造为全球财富管理中心。它们动用了一个拥有强有力行政机构的小国所能运用的一切工具：税务豁免、将公共资金委托私人管理机构管理、一所培训学院、现代化的信托法、新的信托公司牌照制度，以及一项于2001年改写的法定银行保密规则。

本章考察这一战略。本章首先介绍将财富管理列为战略优先事项的决定，以及落实这一决定的各项措施。随后分析《银行法》中银行保密条文在2001年形成的形式、2004年的信托法改革以及2005年的《信托公司法》。第四节追溯来自瑞士、欧洲和亚洲的私人银行的进驻与发展，包括2010年一家总部设于新加坡的私人银行的创立。本章最后讨论对顾问的实务影响，并对新加坡与日内瓦进行比较。此后保密制度在外国税务方面向透明化的转变属于第E部分的内容，此处仅作交叉引用。

© 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.

本章在日内瓦卷中有直接的对应章节。*Genève, place financière internationale*追溯了瑞士银行保密如何通过1934年《联邦银行法》受到刑法保护，又如何在2008年至2018年间在面对外国税务机关时丧失其大部分效力。[2]新加坡恰在瑞士模式遭受冲击之际进入私人财富市场。因此，本章所考察的十年展示了一个年轻的金融中心如何在原型正被拆解之时，部分仿照瑞士建立制度。这一顺序既解释了新加坡崛起之迅速，也解释了它后来不得不迅速作出调整的原因。

要点

自1998年起，新加坡政府推行一项有意识的战略，旨在将新加坡打造为全球资产和财富管理中心。这一战略始于将公共资金委托私人管理机构管理，继而推出税务豁免、2003年成立财富管理学院（Wealth Management Institute），并对2008年2月15日起的死亡事件废除遗产税。按MAS调查的口径，在新加坡管理的资产从1998年底的1506亿新元增至2007年底的1.173万亿新元。2001年重新制定的《银行法》第47条禁止披露客户信息，但该法及其附表三明确规定的情形除外；对个人的处罚最高可达12.5万新元罚款或三年监禁。2004年《受托人（修正）法》自2004年12月15日起使信托法实现现代化，包括规定100年的固定永续期以及针对外国特留份规则的保护；2005年《信托公司法》则自2006年2月1日起以MAS的强制性牌照制度取代了自愿登记。在整个十年中，瑞士、欧洲和亚洲的私人银行在新加坡不断扩张，而2008年后瑞士银行保密所受的压力则加速了资产和银行家向亚洲的流动。

注释

1. Owen Walker and Chan Ho-him, “Switzerland’s wealth managers bank on a future in Asia”, *Financial Times*，由SWI swissinfo.ch转载，2024年10月16日：李光耀于1967年访问苏黎世，并于1971年表示“Singapore sets out to be to south-east Asia what Switzerland is to Europe – a money and gold market”。↩

© 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.

2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie D, chapitre IV（loi fédérale sur les banques du 8 novembre 1934 et son article 47）以及partie E, chapitre III（la fin du secret bancaire à l'égard des autorités fiscales étrangères, 2008–2018）。↩

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

© 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.