家族辦公室：第13O條、第13U條與單一家族辦公室——與日內瓦及香港比較

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

日內瓦：沒有特別制度的承傳生態

日內瓦卷描述了一座城市：當地的家族辦公室由私人銀行傳統發展而來，並無任何特別稅制。根據瑞士聯邦法律，專門管理與其有經濟或家族聯繫人士的資產者，無須以投資組合經理身份領取牌照。如其以金融中介人身份行事，這項豁免並不免除其打擊洗錢義務。聖加侖大學於2024年6月發表的一項研究，引述了瑞士約有250至300家單一家族辦公室的估計。[1]

兩者的差異頗具啟發性。新加坡按條件對家族辦公室基金課稅，並統計其所獎勵的辦公室數目；瑞士則採用一般課稅制度，亦不知道當地有多少家族辦公室。日內瓦針對富裕外國人的稅務工具是按開支課稅，適用於不在瑞士工作的個人。在日內瓦，其最低稅基為40萬瑞士法郎。[2] 新加坡的優惠附於投資載體。日內瓦的優惠則附於個人及其消費。前者獎勵在金融中心內的活動，後者獎勵居住。

© 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.

日內瓦亦沒有新加坡那套要求家族辦公室在本地開立銀行戶口、在本地聘用人手及在本地投資的機制。日內瓦的優勢在於一個家族抵達時早已存在的生態：託管銀行、受託人、律師及稅務顧問都近在咫尺。新加坡在二十年間建立了可與之相比的生態，部分方法正是利用優惠條件為這些服務創造需求。

香港：互相競爭的優惠

香港以自己的制度回應新加坡的成功。《2023年稅務（修訂）（家族投資控權工具的稅務寬免）條例》於2023年5月19日生效，就2022年4月1日或之後開始的課稅年度，為合資格交易提供零稅率的利得稅。有關工具必須由一家合資格單一家族辦公室管理，其指明資產須最少達2.4億港元。該工具在香港須有最少兩名合資格全職僱員及最少200萬港元的營運開支，而家族成員須持有最少95%的實益權益。[3]

折算為新加坡元後，香港的門檻介乎新加坡的兩個級別之間。[4] 香港的實質要求較寬鬆，既無須聘用非家族專業人員，亦無本地資本投放或私人銀行戶口的條件。2025年10月，MAS指出香港已宣布檢討其家族辦公室框架。[5] 這項比較顯示，新加坡的條件不只是稅制設計，更體現了一項政策：把家族辦公室引入本地經濟，並納入本地銀行的監察範圍。第K部分第III章將進一步比較香港、杜拜及歐洲各金融中心。

數字一覽

享有稅務優惠的單一家族辦公室：2020年底約400家，2023年底約1,400家，2024年底及2025年底均逾2,000家。獲優惠辦公室聘用的本地人：2023年底逾1,700人，2025年2月約2,200人。家族辦公室基金的最低指定投資：2,000萬新加坡元（第13O條及第13OA條）、5,000萬新元（第13U條）。投資專業人員：兩名（第13O條／第13OA條）或三名（第13U條），其中最少一名來自家族以外，每人月薪逾3,500新元。最低本地開支：按基金規模為20萬新元、50萬新元或100萬新元。資本投放：10%或1,000萬新元，以較低者為準。計劃屆滿：2029年12月31日。類別豁免：自2026年6月15日起生效，過渡期至

© 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.

2027年6月15日，須於14日內通知，並於四個月內提交年度申報表。全球投資者計劃選項C：管理資產2億新元，在新加坡投放5,000萬新元。2023年洗錢案：涉及資產約30億新元，六個獲優惠的家族辦公室基金與被定罪人士或其配偶有關，2025年7月4日九家金融機構被處以合共2,745萬新元罰款。截至2025年11月的三年內，根據第13O條及第13U條提出的申請約1,300宗，其中約3%被拒。

註釋

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre VII，論瑞士《金融機構法》（LEFin）第2條第2款a項，引述Schellenberg Wittmer, "Nouvelles règles pour trustees et family offices"，2020年1月；Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre VII，引述University of St Gallen, Institute of Banking and Finance, *Swiss Single Family Offices*，2024年6月4日：根據瑞士單一家族辦公室協會，瑞士有250至300家單一家族辦公室。 ↩

2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre V，引述État de Genève, "L'imposition d'après la dépense", ge.ch：日內瓦的最低稅基為40萬瑞士法郎。 ↩

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

4. 按2026年匯率折算2.4億港元（約4,000萬新加坡元）。 ↩

5. MAS，2025年10月14日對He Ting Ru的書面答覆（同上）。 ↩

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.

© 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.

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.