2000年代的財富管理策略

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，即獨立六年後，李光耀（Lee Kuan Yew）宣佈，新加坡立志在東南亞扮演瑞士在歐洲的角色，成為"a money and gold market"。[1]30年間，這一抱負主要透過亞洲美元市場、外匯市場及跨國銀行的區域財資業務實現，第C部分對此有所描述。私人財富當時已經存在，但尚未有針對它的刻意政策。這種情況在世紀之交改變。1998年至2008年間，政府與新加坡金融管理局（MAS）致力把這個城市打造成全球財富管理中心。它們運用了一個擁有強大行政機關的小國所能動用的一切工具：稅務豁免、把公共資金交由私人基金經理管理、一所培訓學院、經現代化的信託法、信託公司的新發牌制度，以及一項於2001年重新制定的法定銀行保密規則。

本章探討這項策略。首先論述把財富管理列為策略重點的決定，以及落實這一決定的措施。接着分析《銀行法》中的銀行保密條文在2001年所採取的形式、2004年的信託法改革，以及2005年的《信託公司法》。第四節追溯來自瑞士、歐洲及亞洲的私人銀行進駐新加坡及其發展，包括2010年成立一家總部設於新加坡的私人銀行。本章最後論述對顧問的實務影響，並比較新加坡與日內瓦。保密制度其後就外國稅務目的轉向透明，屬於第E部分的內容，本章只作交互參照。

© 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.

本章在日內瓦卷中有直接對應的章節。*Genève, place financière internationale*追溯瑞士銀行保密如何透過1934年的聯邦《銀行法》受到刑法保護，以及在2008年至2018年間如何在面對外國稅務機關時失去大部分效力。[2]新加坡進入私人財富市場之時，正值瑞士模式受到衝擊。因此，本章所探討的十年顯示，一個年輕的金融中心在原型正被拆解之際，部分仿效瑞士建立其制度。這一次序既解釋了新加坡崛起之快，也解釋了它其後必須調整之快。

要點

自1998年起，新加坡政府推行一項刻意的策略，把這個城市打造成全球資產及財富管理中心。策略始於把公共資金交由私人基金經理管理，其後陸續推出稅務豁免、於2003年成立財富管理學院，以及對2008年2月15日起的死亡個案廢除遺產稅。按MAS調查的計算，在新加坡管理的資產由1998年底的1,506億新加坡元增至2007年底的1.173萬億新元。2001年重新制定的《銀行法》第47條禁止披露客戶資料，但該法及其附表三明文規定者除外；個人違者最高可被罰款125,000新元或監禁三年。《2004年受託人（修訂）法》自2004年12月15日起使信託法現代化，包括訂立100年的固定永久持有期，以及防範外國特留份規則的保障；而《2005年信託公司法》則自2006年2月1日起，以MAS的強制發牌取代自願註冊。整個十年間，瑞士、歐洲及亞洲的私人銀行在新加坡擴展業務，而2008年後瑞士銀行保密所受的壓力，加快了資產及銀行家流向亞洲。

註釋

1. Owen Walker and Chan Ho-him, “Switzerland’s wealth managers bank on a future in Asia”, *Financial Times*，由SWI swissinfo.ch轉載，2024年10月16日：李光耀於1967年訪問蘇黎世，並於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）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.