

中国深圳
深圳市罗湖区
深南东路5002号
地王商业中心12楼1203-06室
电话: +86 755 8268 4480

中国上海
上海市徐汇区
斜土路2899甲号
光启文化广场B座6楼603室
电话: +86 21 6439 4114

中国北京
北京市东城区
灯市口大街33号
国中商业大厦3楼303室
电话: +86 10 6210 1890

台湾台北
台北市大安区忠孝东路
四段142号3楼之3
邮编: 10688
电话: +886 2 2711 1324

新加坡
新加坡丝丝街138号
丝丝阁13楼1302室
邮编: 069538
电话: +65 6438 0116

美国纽约
美国纽约州纽约市
坚尼路202号3楼303室
邮编: 10013
电话: +1 646 850 5888

2020年3月

新加坡家族办公室简介

近日，随着海底捞创始人张勇之妻舒萍在新加坡设立家族办公室以帮助管理她的巨大财富的消息被报道以后，家族办公室被广泛关注。其实家族办公室出现于19世纪中叶，一些抓住产业革命机会的大亨将金融专家，法律专家和财务专家集合起来，研究的核心内容是如何管理和保护自己家族的财富和广泛的商业利益，因此就出现了只为一个家族服务的单一家族办公室（SFO, Single Family Office）。

新加坡经济发展局（Singapore Economic Development Board）早在2004年推行了【全球商业投资者计划】（GIP, Global Investor Programme），该计划里的家族办公室方案，便是鼓励外国投资人在新加坡成立家族办公室，通过审核后即可申请移民。在今年的财政预算案中，新加坡也将实施多年的家族办公室制度更进一步的深化，尤其是扩大免税的涵盖范围，并将现行的免税政策继续延长到2024年。

新加坡家族办公室同时也是新加坡政府推出的一个面对高资产净值人士的一个移民计划。新加坡家族办公室的架构就是主申请人在新加坡设立由自己或家庭成员一起成立的两家公司，一个是基金公司，一个是家族办公室。家族办公室向基金实体（在新加坡注册成立的法人公司）提供基金管理服务，适用于新加坡基金的税收豁免计划（13X/13R）。

基金经理（主申请人）通过家族办公室管理本人或者本家族的自有资产，获得工作准证（EP）。工作准证（EP）持有满6个月后满足条件可申请新加坡永久居民身份（PR）。配偶和未满21周岁的未婚子女可以申请家属准证（DP）；父母可以申请长期探访签证（LTVP）。

本文将围绕家族办公室的定义，特点还有在新加坡的免税政策做简要的介绍。

一、 家族办公室的定义

根据美国家族办公室协会(FOA, Family Office Association)的定义, 家族办公室是“专为超级富有的家庭提供全方位财富管理和家族服务, 以使其资产的长期发展, 符合家族的预期和期望, 并使其资产能够顺利地进行跨代传承和保值增值的机构。”

家族办公室是一个机构性平台, 能够为富裕的家族提供综合的财富和家族服务管理。通过专人管理的保值方案能够满足家族的要求, 这便是家族办公室的主要作用。家族办公室是专业的私人组织, 帮助家族管理财富。主要作用是密切关注家族的资产负债表, 通过成立独立的机构, 聘用投资经理, 自行管理家族资产组合, 帮助家族在没有利益冲突的安全环境中更好的完成财富管理目标, 实现家族治理和传承, 守护家族的理念和梦想。家族办公室可以是普通的有限公司, 也可以将有限公司放到家族信托的架构里, 从而实现长久的传承和资产隔离保护功能。

二、 家族办公室的类型

1、 单一家族办公室 (SFO, Single Family Office)

单一家族组建的家族办公室称为单一家族办公室 SFO。它是一种私营公司, 单个家族管理自己家的资产。资产装入家族基金里, 基金投资由客户自己或参考理财规划师选定; 由富有家族设立的法人实体, 用以进行财富管理、财富规划、以及为本家族成员提供其他服务。

新加坡单一家族办公室 SFO 可豁免注册基金管理公司 (RFMC) 和持牌基金管理公司 (LFMC) 基金牌照。

2、 联合家族办公室 (MFO, Multi Family Office)

由多个家族联合在一起组建的家族办公室称为联合家族办公室 MFO, 这些家族不一定彼此关联。主要有三类来源: 第一类是由单一家族办公室 SFO 接纳其他家族客户转变而来, 第二类则是私人银行为了更好地服务大客户而设立, 第三类是由专业人士创办。

新加坡联合家族办公室 MFO 需要基金管理公司 (RFMC) 和持牌基金管理公司 (LFMC) 基金牌照, 类似企业资产管理 (EAM) 。

三、 家族办公室的特点

家族办公室有以下特点：

- 1、 家族资产托如公司，与自然人分离
- 2、 资产传承时，只需要过户控股公司的股权
- 3、 家族资产可以聘请专业人才管理
- 4、 管理简单容易

四. 免税政策

新加坡金融管理局《证券与期货法》中没有界定“单一家族办公室”一词，也不会向单一家族办公室发放执照或对其进行监管。为了鼓励家族办公室的发展，新加坡政府就针对家族办公室给予了牌照申请的豁免和相关的税务优惠政策。启源新加坡会计师事务所可以为客户提供家族办公室的免税申请及顾问咨询服务，详情请咨询启源专业会计师。

下表简单的比较 13CA, 13R 和 13X 三个免税条款：

	第 13X 条款	第 13R 条款	第 13CA 条款
资产公司注册国家	新加坡或者境外公司	新加坡本地公司	境外公司
最低门坎	至少 5000 万新加坡元	无要求 (建议 500 万新加坡元以上)	无要求
年度业务开支	至少 20 万新加坡元	至少 20 万新加坡元	无要求
管理公司的投资人士	至少 3 名投资人士	至少 3 名投资人士	至少 1 名投资人士
投资实体	各种实体皆可	公司	公司、信托、合伙
金融管理局批准	需要	需要	不需
有效性	一旦获得批准，就能长久性地享受免税优惠。只需每年满足豁免的要求。不准更改投资策略	一旦获得批准，就能长久性地享受免税优惠。只需每年满足豁免的要求。不准更改投资策略	可能在 2024 年后失效
适当性	较大的家族（位于新加坡境内或者境外）至少 5000 万新加坡元的被管理资产	比较适合在新加坡境内的家族，较少个人直接持股，所有董事会议在新加坡境内召开	比较适合在新加坡境外的家族，个人直接持股，在新加坡境外开董事会议

五、 家族办公室的架构

单一家族办公室本质上来说是一间私人有限公司，那么要如何搭建怎样的架构才能申请到免税呢？根据对金管局文档的解读，在新加坡搭建单一家族办公室，应该按照以下架构进行公司的设立，才符合金管局的豁免规定：

- 1、 设立一间控股公司
- 2、 设立一间由控股公司全资控股单一家族办公室和投资基金
- 3、 单一家族办公室通过投资基金管理家族财富

值得注意的是通过把资产配置和管理在新加坡，让家族成员能在新加坡的家族办公室做管理，获得工作签证。约半年后，就可以申请新加坡永久居民的身份，实现真正的资产移民。

启源建议您根据有关信息作出行动前咨询专业人士的意见和建议。启源新加坡会计师事务所可以为客户提供家族办公室的免税申请及顾问咨询服务，如您有任何问题，请随时联系启源之专业会计师。

如果您需要进一步的资讯或协助，烦请您浏览本所的官方网站 www.kaizencpa.com

或通过下列方式与本所专业会计师联系：

电邮： info@kaizencpa.com, enquiries@kaizencpa.com

电话： +852 2341 1444

手提电话： +852 5616 4140, +86 152 1943 4614

WhatsApp, Line 和微信： +852 5616 4140

Skype: kaizencpa

免责声明

本文所及之内容和观点仅为一般信息分享，不构成对任何人的任何专业建议，启源不对因信赖本文所及之内容而导致的任何损失承担任何责任。