

中國深圳

深圳市羅湖區
深南東路5002號
地王商業中心12樓1203-06室
電話: +86 755 8268 4480

中國上海

上海市徐匯區
斜土路2899甲號
光啟文化廣場B座6樓603室
電話: +86 21 6439 4114

中國北京

北京市東城區
燈市口大街33號
國中商業大廈3樓303室
電話: +86 10 6210 1890

台灣台北

台北市大安區忠孝東路
四段142號3樓之3
郵編: 10688
電話: +886 2 2711 1324

新加坡

新加坡絲絲街138號
絲絲閣13樓1302室
郵編: 069538
電話: +65 6438 0116

美國紐約

美國紐約州紐約市
堅尼路202號3樓303室
郵編: 10013
電話: +1 646 850 5888

2020年3月

新加坡家族辦公室簡介

近日，隨著海底撈創始人張勇之妻舒萍在新加坡設立家族辦公室以幫助管理她的巨大財富的消息被報道以後，家族辦公室被廣泛關注。其實家族辦公室出現於 19 世紀中葉，一些抓住產業革命機會的大亨將金融專家，法律專家和財務專家集合起來，研究的核心內容是如何管理和保護自己家族的財富和廣泛的商業利益，因此就出現了只為一個家族服務的單一家族辦公室（SFO, Single Family Office）。

新加坡經濟發展局（Singapore Economic Development Board）早在 2004 年推行了【全球商業投資者計畫】（GIP, Global Investor Programme），該計畫裡的家族辦公室方案，便是鼓勵外國投資人在新加坡成立家族辦公室，通過審核後即可申請移民。在今年的財政預算案中，新加坡也將實施多年的家族辦公室制度更進一步的深化，尤其是擴大免稅的涵蓋範圍，並將現行的免稅政策繼續延長到 2024 年。

新加坡家族辦公室同時也是新加坡政府推出的一個面對高資產淨值人士的一個移民計畫。新加坡家族辦公室的架構就是主申請人在新加坡設立由自己或家庭成員一起成立的兩家公司，一個是基金公司，一個是家族辦公室。家族辦公室向基金實體（在新加坡註冊成立的法人公司）提供基金管理服務，適用於新加坡基金的稅收豁免計畫（13X/13R）。

基金經理（主申請人）通過家族辦公室管理本人或者本家族的自有資產，獲得工作準證（EP）。工作準證（EP）持有滿 6 個月後滿足條件可申請新加坡永久居民身份（PR）。配偶和未滿 21 周歲的未婚子女可以申請家屬准證（DP）；父母可以申請長期探訪簽證（LTVP）。

本文將圍繞家族辦公室的定義，特點還有在新加坡的免稅政策做簡要的介紹。

一、 家族辦公室的定義

根據美國家族辦公室協會(FOA, Family Office Association)的定義，家族辦公室是“專為超級富有的家庭提供全方位財富管理和家族服務，以使其資產的長期發展，符合家族的預期和期望，並使其資產能夠順利地進行跨代傳承和保值增值的機構。”

家族辦公室是一個機構性平臺，能夠為富裕的家族提供綜合的財富和家族服務管理。通過專人管理的保值方案能夠滿足家族的要求，這便是家族辦公室的主要作用。家族辦公室是專業的私人組織，說明家族管理財富。主要作用是密切關注家族的資產負債表，通過成立獨立的機構，聘用投資經理，自行管理家族資產組合，說明家族在沒有利益衝突的安全環境中更好的完成財富管理目標，實現家族治理和傳承，守護家族的理念和夢想。家族辦公室可以是普通的有限公司，也可以將有限公司放到家族信託的架構裡，從而實現長久的傳承和資產隔離保護功能。

二、 家族辦公室的類型

1、 單一家族辦公室 (SFO, Single Family Office)

單一家族組建的家族辦公室稱為單一家族辦公室 SFO。它是一種私營公司，單個家族管理自己家的資產。資產裝入家族基金裡,基金投資由客戶自己或參考理財規劃師選定；由富有家族設立的法人實體，用以進行財富管理、財富規劃、以及為本家族成員提供其他服務。

新加坡單一家族辦公室 SFO 可豁免註冊基金管理公司 (RFMC) 和持牌基金管理公司 (LFMC) 基金牌照。

2、 聯合家族辦公室 (MFO, Multi Family Office)

由多個家族聯合在一起組建的家族辦公室稱為聯合家族辦公室 MFO，這些家族不一定彼此關聯。主要有三類來源：第一類是由單一家族辦公室 SFO 接納其他家族客戶轉變而來，第二類則是私人銀行為了更好地服務大客戶而設立，第三類是由專業人士創辦。

新加坡聯合家族辦公室 MFO 需要基金管理公司 (RFMC) 和持牌基金管理公司 (LFMC) 基金牌照，類似企業資產管理 (EAM)。

三、 家族辦公室的特點

家族辦公室有以下特點：

- 1、 家族資產托如公司，與自然人分離
- 2、 資產傳承時，只需要過戶控股公司的股權
- 3、 家族資產可以聘請專業人才管理
- 4、 管理簡單容易

四. 免稅政策

新加坡金融管理局《證券與期貨法》中沒有界定“單一家族辦公室”一詞，也不會向單一家族辦公室發放執照或對其進行監管。為了鼓勵家族辦公室的發展，新加坡政府就針對家族辦公室給予了牌照申請的豁免和相關的稅務優惠政策。啟源新加坡會計師事務所可以為客戶提供家族辦公室的免稅申請及顧問諮詢服務，詳情請諮詢啟源專業會計師。

下表簡單的比較 13CA, 13R 和 13X 三個免稅條款：

	第 13X 條款	第 13R 條款	第 13CA 條款
資產公司註冊國家	新加坡或者境外公司	新加坡本地公司	境外公司
最低門檻	至少 5000 萬新加坡元	無要求 (建議 500 萬新加坡元以上)	無要求
年度業務開支	至少 20 萬新加坡元	至少 20 萬新加坡元	無要求
管理公司的投資人士	至少 3 名投資人士	至少 3 名投資人士	至少 1 名投資人士
投資實體	各種實體皆可	公司	公司、信託、合夥
金融管理局批准	需要	需要	不需
有效性	一旦獲得批准，就能長久性地享受免稅優惠。只需每年滿足豁免的要求。不准更改投資策略	一旦獲得批准，就能長久性地享受免稅優惠。只需每年滿足豁免的要求。不准更改投資策略	可能在 2024 年後失效
適當性	較大的家族 (位於新加坡境內或者境外) 至少 5000 萬新加坡元的被管理資產	比較適合在新加坡境內的家族，較少個人直接持股，所有董事會議在新加坡境內召開	比較適合在新加坡境外的家族，個人直接持股，在新加坡境外開董事會議

五、 家族辦公室的架構

單一家族辦公室本質上來說是一間私人有限公司，那麼要如何搭建怎樣的架構才能申請到免稅呢？根據對金管局文檔的解讀，在新加坡搭建單一家族辦公室，應該按照以下架構進行公司的設立，才符合金管局的豁免規定：

- 1、 設立一間控股公司
- 2、 設立一間由控股公司全資控股單一家族辦公室和投資基金
- 3、 單一家族辦公室通過投資基金管理家族財富

值得注意的是通過把資產配置和管理在新加坡，讓家族成員能在新加坡的家族辦公室做管理，獲得工作簽證。約半年後，就可以申請新加坡永久居民的身份，實現真正的資產移民。

啟源建議您根據有關資訊作出行動前諮詢專業人士的意見和建議。啟源新加坡會計師事務所可以為客戶提供家族辦公室的免稅申請及顧問諮詢服務，如您有任何問題，請隨時聯繫啟源之專業會計師。

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

電話：+852 2341 1444

手提電話：+852 5616 4140, +86 152 1943 4614

WhatsApp, Line 和微信：+852 5616 4140

Skype: kaizencpa

免責聲明

本文所及之內容和觀點僅為一般資訊分享，不構成對任何人的任何專業建議，啟源不對因信賴本文所及之內容而導致的任何損失承擔任何責任。