



MOORE

THE SINGAPORE FAMILY OFFICE

新加坡家族办公室

Moore Business Advisory

Moore 商业咨询



新加坡家族办公室

Moore Business Advisory



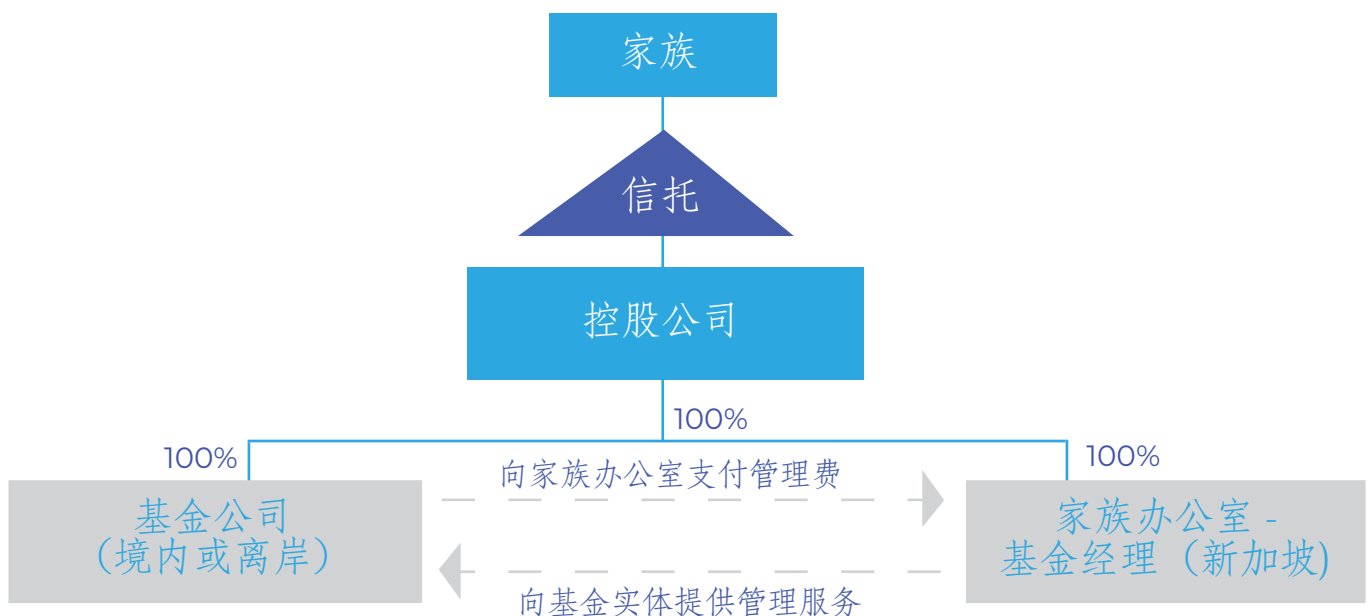
家族办公室

近年来，家族办公室越来越受欢迎。家族办公室最初的目的主要是协助高净值家族，现在家族办公室的意义远远超出了这个概念。从只有一组人员处理家族的财务和公司事务，家族办公室已经发展成为一整套投资和资产管理和服务的实体。但是无论家族办公室如何发展，它的最终目的还是实现跨代传承及家族财富的保值和增值。

家族办公室可以是单一家族办公室（以下简称“SFO”）或联合家族办公室（以下简称“MFO”）。单一家族办公室，顾名思义，

是由单一家族组建，管理自家的资产，并聘请专业人士提供一些服务，例如私人银行家，律师，会计师等。另一方面，联合家族办公室为多个家庭提供一站式，全方位的服务。

在亚洲，典型的家族办公室结构包括一家控股公司，以及一个或多个直接控股的基金主体或通过信托持有的基金主体。家族办公室担任该家族办公室担任该是投资主体的基金经理基金的基金管理公司。



新加坡家族办公室

建立家族办公室时，基金主体的所在地起着重要作用。关键考虑因素包括：投资者的熟悉程度和地理位置，资本注入和退出的灵活性，资金返还的自由性，优惠的税收政策，专业的服务提供商，强大的金融体系以及各种投资和银行选择，成本效率和法律法规的要求，安全和政治稳定等等。

综合考虑以上因素，新加坡视为最受欢迎的投资地点之一就不足为奇了。新加坡是亚洲著名的金融中心，拥有极佳的信用等级，制定了旨在成为亚洲基金管理中心的政策。新加坡的政

治局势稳定，是外国投资者考虑定居的最安全的国家之一。

在税收方面，新加坡采用准领土税收原则，企业所得税税率低，并且与众多国家和地区签署税收协定，以避免双重征税。新加坡政府还制定了各种税收优惠政策，以吸引家族办公室在新加坡开展投资活动。目前，根据《新加坡所得税法》第13CA条，第13R条和第13X条的相关规定，从指定投资中所取得的特定收益，将获得免税优惠。

税收优惠政策

适用于投资基金的税收优惠政策如下：

| 投资基金架构 | | | |
|--------|--|------------------|--------------------|
| | 第13CA条离岸基金税收豁免计划 | 第13R条境内基金税收豁免计划 | 第13X条进阶级基金税收豁免计划 |
| 投资实体 | 公司，信托和个人 | 新加坡注册的公司和可变动资本公司 | 公司，信托，有限合伙和可变动资本公司 |
| 基金的所在地 | 非新加坡税务居民且不在新加坡居住 | 必须为新加坡税务居民 | 无限制 |
| 基金经理 | 基金经理必须是在新加坡注册，持有新加坡金融管理局批准的资本市场服务(“CMS”)执照或者获得豁免CMS执照 单一家族办公室只管理单一家族资产可以申请豁免CMS执照 | | |
| 基金管理员 | 新加坡家族办公室的基金管理员可以是提供会计服务的专业人士 | | |

| | 第13CA条离岸基金税收豁免计划 | 第13R条境内基金税收豁免计划 | 第13X条进阶级基金税收豁免计划 |
|----------------|---|------------------------|---------------------------------|
| 投资者 | 100%已发行证券可以由新加坡人持有 金融处罚适用于不合格的投资者（如超过规定限额的新加坡非个人投资者） | | 无限制 |
| 适用新加坡税收协定 | 否 | 是 | 根据投资实体形式和基金所在的 |
| 最低管理资产限额 | 无限制 | | 5000万新币 |
| 最低年度商业支出 | 无限制 | 20万新币 | |
| 最低聘请的专业员工 | 无限制 | | 聘请三位投资专家并且每月薪酬至少3500新币（可以是家族成员） |
| 是否需要取得金融监管局的批准 | 不需要批准 | 需要批准 一旦批准，投资策略不可以更改 | |
| 纳税 | 一般而言，免税适用于由新加坡家族办公室管理的指定投资的指定收益。例如，离岸投资产生的股息和非居民贷款产生的利息 | | |

新加坡金融管理局将根据具体情况考虑是否符合13R和13X条款的相关规定免税资格，并需要以下信息：

- 家族集团的股权结构；
- 有关家族办公室与投资基金和受益人的关系；
- 家族办公室的股东和董事姓名；
- 有关家族办公室将要开展的业务信息；和
- 有关将由家族办公室管理其资产的家庭信息。

以上免税计划目前有效期至2024年12月31日。但是，只要基金项目在2024年12月31日之前在税收优惠计划下获得批准并持续满足相关条件，它就可以在其整个存续期内继续享受免税优惠。

需要注意的一个重要考虑因素是，一旦金融管理局批准了该基金的投资策略/目标，就不可以做任何更改。

同时，除非家族办公室被授予“金融部门激励—基金管理”奖，否则家族办公室收取的费用应按现行的17%的公司税率缴纳。

金融行业激励机制-基金管理计划 (“FSI-FM”)

根据FSI-FM计划，新加坡基金经理从管理或咨询合格基金中获得的费用收入应按10%的优惠税率征税，而不是普通17%的公司税率。

符合FSI-FM计划的条件包括：

- 基金经理必须持有CMS执照，除非获得金融管理局的豁免

- 基金经理必须雇用至少三名经验丰富的专业投资人士，每月薪酬至少为3,500新元
- 基金经理的资产管理规模至少达到2.5亿新元

在授予FSI-FM资格之前，金融管理局还将考虑增加资产管理规模，增加员工人数和年度业务支出的预测。

只要家族办公室符合上述条件，就有可能享受10%的优惠税率。

经济发展局（“EDB”）全球商业投资者计划—家族办公室选项

对于有意在新加坡创业或者进行投资的家族，经济发展局策划管理了一项全球商业投资者计划，外国投资者及其直系亲属可以通过该计划申请新加坡的永久居留权。符合申请条件的外国投资者必须承诺在新加坡进行获准的商业和投资活动中投资至少250万新元，并且维持投资至少五年。

可变动资本公司（“VCC”）

投资主体可以设立为有限合伙，信托或公司。

从2020年1月开始，一种新型的法律实体/架构适合于投资基金。

可变动资本公司是根据可变动资本公司法案成立的公司实体。它有股东和负责履行其治理职责的董事会（即类似于根据《公司法》注册成立的公司的董事会）。它还将有一名新加坡基金经理（即持牌基金经理或持牌联合家族办公室）和资产托管人。

可变动资本公司适用于第13R和13X条款豁免计划，具有以下功能和优点：

- 可变动资本公司可以设置为单个独立基金，也可以设置为包含两个或多个子基金的总基金，每个子基金持有不同的资产；
- 可变动资本公司可用作开放式和封闭式基金主体；

- 可变动资本公司的资本将始终等于其净资产
- 允许在无需股东批准的情况下发行和赎回股票；
- 可变动资本公司可以从资本中支付股息（不仅是以利润支付股息）；
- 允许为该基金及其子基金提交单一纳税申报表；和
- 允许外国可变动资本公司重新加入新加坡可变动资本公司。

我们的服务

Moore商业咨询可以帮助您完成在新加坡设立家族办公室和可变动资本公司，协助您完成监管流程以及会计和税收要求，包括针对特定会计和税收问题的建议。





Moore全球网络

我们的目标是帮助我们的客户，朋友以及他们生活和工作的社区蓬勃发展。我们是一个全球会计和咨询大家庭，在113多个国家和地区拥有240多家独立公司，雇佣超过29,000名员工，通过合作以满足您在当地和国际的业务需求。

当您与我们合作时，您将与非常关心您的成功，并充满热情和奉献精神的专业人士一起工作。与许多公司相比，您将获得更专业的知识。每当您需要我们时，我们都会在您左右-帮助您掌握信息，指导您做出决定，并确保您抓住每一个机会，协助您在瞬息万变的世界中茁壮成长。

联系我们

Chris Johnson – Director,
Moore Business Advisory

E chrisjohnson@mooreba.com.sg

T +65 6329 2703

[LinkedIn](#) Chris Johnson

Willy Ng – Director,
Moore Business Advisory

E willyng@mooreba.com.sg

T +65 6329 2708

[LinkedIn](#) Willy Ng



Or follow us [@mooresingapore](#)

and [@moore_sg](#) on Instagram



www.mooresingapore.com

我们相信本文所包含的信息在发布时是正确的，但对于因行动或由于本文中任何项目而避免采取行动给任何人造成的任何损失，我们不承担任何责任。本手册不能替代专业建议。由©Moore 商业咨询有限公司版权所有。是Moore Stephens LLP的联营公司，后者是Moore全球网络有限公司（“MGNL”）的成员，Moore全球网络有限公司是全球性的独立公司协会。MGNL及其成员所在法律上是独立的实体。Moore商业咨询有限公司（公司注册号：201632641C）是在新加坡会计和企业监管局注册的有限责任公司。

版权所有2021 Moore 商业资讯有限公司。保留所有权利。