

就業、增加值與保險業的關聯

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

金融業在巴塞爾城市州經濟中的比重小於蘇黎世或日內瓦。根據 BAK Economics 和州統計局的區域經濟研究，銀行、保險公司和其他金融服務在該州就業中所佔比例為個位數百分比。由於該行業生產率較高，其在增加值中所佔份額更高，但仍遠低於生命科學產業，後者創造了該州經濟產出的很大一部分。¹在蘇黎世，金融業是該市的主導產業；而在日內瓦，私人銀行和大宗商品貿易融資佔據著類似的地位。

保險業在巴塞爾金融業中具有特殊的分量。Baloise 集團的起源可追溯至巴塞爾火災保險公司（Basler Feuerversicherungsgesellschaft）——該公司創立於 1863 年，此前格拉魯斯的一場大火表明了擴大保障範圍的必要性——以及此後不久創立的一家人壽保險公司。該集團在瑞士、德國、比利時和盧森堡開展業務，總部位於巴塞爾。其瑞士子公司 Baloise Bank 為私人客戶提供銀行服務，從而在一個集團內將保險與銀行業務聯繫起來。²

2025 年 4 月，Helvetia 和 Baloise 宣佈擬合併為一個名為 Helvetia Baloise 的聯合集團，該集團將成為瑞士最大的保險公司之一。根據該公告，合併後控股公司的法定住所將設在巴塞爾，而部分集團職能將設在聖加侖。³如果合併按公告進行，巴塞爾將成為一家

就業、增加值與保險業的關聯

比以往更大的保險集團的總部所在地，這將在其金融中心的銀行業比重下降之際，增強其保險業一側的實力。

保險業與更廣泛的金融中心之間在若干方面聯繫緊密。保險公司屬於瑞士債券、按揭貸款和房地產領域最大的機構投資者之列。其人壽保險和養老金業務與銀行爭奪家庭儲蓄和僱主的職業養老金資產。巴塞爾的保險公司還僱用精算師、風險管理人員和投資專業人士，他們在保險公司、銀行、資產管理人和製藥企業財資部門之間流動，從而形成了一個金融專業人才的區域性勞動力市場。⁴

1 註釋

1. 關於金融業在巴塞爾城市州就業和增加值中所佔份額與蘇黎世和日內瓦的比較，參見 BAK Economics、Statistisches Amt Basel-Stadt 的研究以及國際金融事務國務秘書處（SIF）的報告。數據有待核實。
2. 關於 Baloise 集團的歷史（巴塞爾火災保險公司，創立於 1863 年；巴塞爾人壽保險公司（Basler Lebensversicherungsgesellschaft），創立於 1864 年）、其市場以及 Baloise Bank AG，參見 Baloise Holding AG 的出版物。日期有待核實。
3. 關於 Helvetia Holding AG 與 Baloise Holding AG 於 2025 年 4 月 22 日宣佈的合併（聯合集團 Helvetia Baloise Holding AG，住所位於巴塞爾）、股東和競爭主管機關的批准以及交易的完成，參見兩家公司的出版物。現狀有待核實。

4. 關於瑞士保險公司在債券、按揭貸款和房地產方面的投資及其在職業養老金中的作用，參見瑞士保險協會的出版物以及瑞士金融市場監管局（FINMA）的保險市場報告。有待核實。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至2026年9月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-employment-value-added-and-the-insurance-link