

新加坡與香港：亞洲財富留在本土

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

新加坡和香港爭奪亞洲財富。它們的增長在很大程度上解釋了瑞士的相對下滑。香港依託中國內地，受益於中國財富的流入及其作為通往中國市場門戶的角色。2025 年，其跨境財富達到 2.9 萬億美元。¹ 自詡為“亞洲瑞士”的新加坡，用三十年時間建立起一個財富管理中心，其基礎是穩定、英國法、有吸引力的稅制以及吸引家族辦公室的政策，家族辦公室數量已超過兩千家。² 在大宗商品貿易方面，正如 G 部分所述，新加坡自 2000 年代起吸引了日內瓦貿易公司的亞洲辦事處。它是亞洲石油產品和液化天然氣的交易中心。

這兩個金融中心與日內瓦有一個共同特點：規模小、開放，並依賴信任。它們的區別在於政治環境。自 2020 年以來，香港日益融入中國法律秩序，這令其部分客戶和專業人士感到擔憂，並促使資產向新加坡轉移。³ 新加坡在 2023 年揭露一宗大規模洗錢案後收緊了合規要求，這提醒人們，吸引財富是有代價的。⁴ 對日內瓦而言，這兩個金融中心在亞洲客戶方面是競爭對手，在尋求地域多元化的歐洲和非洲客戶方面則是合作伙伴：日內瓦的大型機構在那裡設有子公司，其部分增長即來源於此。

新加坡與香港：亞洲財富留在本土

金融中心	優勢	弱點	對日內瓦的利害所在
迪拜	稅制、區位、反應迅速	合規、地區穩定、市場深度	大宗商品貿易、海灣和非洲客戶
新加坡	穩定、英國法、家族辦公室	成本、合規收緊	亞洲客戶、石油產品貿易
香港	進入中國的通道、規模	融入中國秩序	跨境財富全球第一
盧森堡	基金、歐洲護照、語言	依賴歐盟、規模	基金與歐洲分銷
倫敦	市場深度、法律、人才	退出歐盟、非本籍居民的稅收	自 2026 年起的相互承認協議
紐約	規模、創新、資本	距離、美國合規	資產管理領域的客戶與競爭

1 註釋

1. 波士頓諮詢公司（Boston Consulting Group），2026 年 5 月 27 日，見前引。
2. 據新加坡金融管理局（Monetary Authority of Singapore），截至 2024 年底新加坡有超過 2000 家單一家族辦公室；Caproasia，“Singapore Reports More than 2,000 Single Family Offices in Singapore at the End of 2024”，caproasia.com，2025 年 1 月 15 日。
3. 《中華人民共和國香港特別行政區維護國家安全法》，由全國人民代表大會常務委員會通過，自 2020 年 6 月 30 日起施行；“2020 Hong Kong national security law”，en.wikipedia.org（2026 年 9 月訪問）；關於向新加坡的轉移，見波士頓諮詢公司，2026 年 5 月 27 日，見前引。

4. 2023 年 8 月 15 日實施逮捕，十人被定罪，約 30 億新加坡元資產被扣押或凍結，2025 年 7 月 4 日對九家金融機構處以共計 2745 萬新加坡元的罰款；“2023 Singapore money laundering case”，en.wikipedia.org（2026 年 9 月訪問）；據 Caproasia，2025 年 1 月 15 日，有六家與該案相關的家族辦公室享有稅收優惠。

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/geneva-singapore-and-hong-kong-asian-wealth-at-home