

# 财富管理中心,不光财富升值

本报记者 张頔

青岛财富管理金改试验区提出——目标是香港。与一开始就根植于服务大众的青岛模式不同,新加坡、瑞士、香港这些周旋于“富人的游戏”的海外财富管理中心,靠的是什么“吸金大法”?在“财富管理”这一高大上词汇中,隐含了全球财富流动的哪些潜规则?

## 全球顶级财富管理中心



瑞士



新加坡



香港



卢森堡



迪拜

## 财富管理中心为谁服务?

### 高资产净值人士

至少**100万**美元

可投资财富  
不包括住房、收藏品、消费品等资产价值

2011年,亚太区高资产净值人士增加至**337万**人  
首超北美洲  
成为全球聚集富豪最多地区

中国内地高资产净值人士的海外资产主要集中在**香港、美国、新加坡、加拿大**  
中国高资产净值人数前三城市:**北京、上海、深圳**

2012年,中国高净值人群超过**70万**人  
总持有可投资资产规模**22万亿**元

## 财富管理中心的“吸金大法”

### 1 合理避税

离岸金融业务是私人银行财富管理的核心业务。为什么?离岸业务可以合理避税

个人所得税——

美国:最高税率35%  
欧盟:平均36%  
2013年,法国计划把年收入超过100万欧元的法国人个人所得税税率提高到75%。为此,法国影星德帕迪约加入俄罗斯国籍,在俄罗斯,个人所得税税率仅13%  
新加坡:2%-18%,能将欧洲不少富翁吸引过来。

企业所得税——

新加坡:17%  
美国:35%  
欧盟:21.5%  
2004年12月,新加坡实施新的《信托法》,允许在新加坡进行信托投资的外国人可以不受“法定继承权比例”限制,而在其他大多数国家,对超出继承权比例获得的财产,政府要么课以重税,要么直接收归国有。

除税率低外,新加坡税种中还没有资本利得税。

2012年,FACEBOOK联合创始人之一爱德华·萨维林在公司上市前放弃美国国籍,加入新加坡国籍

彭博社测算,萨维林拥有的脸谱股票价值24.4亿美元,移民新加坡后可免除约1.44亿美元资本利得税。

成功入籍新加坡的萨维林首次登上《福布斯亚洲》新加坡富豪排行榜,位居第八,身家22亿美元。

### 2 账户保密

随着经济全球化推进,不少国家对“避税天堂”进行调查和惩罚,这也凸显了很多客户对分散资产组合和保护隐私的需求。

瑞士:  
作为老牌财富管理中心,银行保密政策是传统。

新加坡:  
《银行保密法》比瑞士更严格,若违反该法,个人可被处以不超过12.5万新元的罚款,或者不超过三年的监禁,或两者并处。若为法人团体,可被处以不超过25万新元的罚款。

2008年全球金融危机以后,欧美一些国家因财政赤字,税收流失纷纷对瑞士施压。2009年,UBS被迫向美国政府支付罚款和补交税款共计7.8亿美元,并提交一份250名客户的名单。



因低透明度和极度宽松的管理制度,被各类资本视为“避税天堂”的上述之地,也成为中国贪官资本外逃的“中转站”。

瑞士银行(UBS)被曝出曾帮助前铁道部副总工程师张曙光妻女建立秘密离岸公司。张曙光妻女是一家名为东亚贸易集团的英属维尔京群岛(BVI)公司的股东。

### 3 无可比拟的金融环境

瑞士  
银行:**400**多家  
分支机构**5000**多个  
平均**1400**多人有一家银行办事机构  
在国外开设近**400**个分行

新加坡  
**9000**余家跨国公司在新加坡设立区域总部  
**800**多家国际银行金融机构在新加坡开展业务

#### 金融人才储备

新加坡在高端财富管理培训方面十分完善,目前提供高端财富管理及私人银行培训的机构有淡马锡财富管理学院、瑞银财富学院、渣打银行财富学院

要吸引全球财富,除了金融环境外



稳定的社会  
监管环境



旅游胜地



医疗



教育



地理位置这些方面也要充分满足高净值人士的宜居要求

## 结论

老牌财富管理中心瑞士的老大地位正在被新加坡取代。而今,青岛财富管理金改试验区又提出——“目标是香港”。顶级财富管理中心不是一朝一夕建成的,也不是引进两三个财富机构这么简单。