

# 新加坡： 单一家族办公室税收优惠

## 简介

自2023年7月5日起，新加坡金融管理局（MAS）引入了为有意申请13O/13U税收优惠计划的单一家族办公室（SFOs）的修订条件。这些新措施的目标是激励SFOs以更有目的性的方式部署其资本，从而增强当地的财富管理行业。



### 主要变化 (1) – 资产管理规模 (AUM)

计划	以前	主要变化
13O	申请时的AUM为1,000万新元，并且需承诺在2年的宽限期内将AUM增加至2000万新元	取消宽限期 – 在整个激励期间，AUM为2000万新元

13U计划保持不变，激励期间所需的AUM仍为新币5000万新元。MAS 还澄清，最低AUM必须投资于《2010年所得税条例》下，由（新加坡基金经理管理的基金所产生的指定人员的收入豁免）规定中定义的指定投资。



### 主要变化 (2) – 投资专业人士 (IPs)

计划	以前	主要变化
13O	<ul style="list-style-type: none"> <li>至少两名IPs</li> <li>在1年的宽限期内聘请第二名IP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>取消宽限期</li> <li>至少有一名IP不能是单一家族办公室受益所有人的家庭成员</li> </ul>
13U	<ul style="list-style-type: none"> <li>至少三名IPs，其中至少有一名不能是单一家族办公室受益所有人的家庭成员</li> <li>在1年的宽限期内聘请非家族成员的IP</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>取消宽限期</li> </ul>



### 主要变化 (3) – 最低开支要求

随着新的最低开支要求的实施，13O和13U方案都发生了重大变化。此前，这些计划是根据基金总业务支出和本地业务支出来区分。然而，新框架将这些条件统一为一个简化的分层支出要求框架。值得注意的是，更新后的条件引入了灵活性，允许向当地注册慈善机构捐款以及为支持新加坡金融机构大量参与的混合融资结构而提供的资助，将在分层支出要求得到确认。

基金公司最低的资产管理规模 (AUM)			
	AUM < 5,000万新元	5,000万新元 ≤ AUM < 1亿新元	AUM ≥ 1亿新元
适用计划	13O	13O/13U	13O/13U
每个课税年度的开支要求	≥ 20万新元	≥ 50万新元	≥ 100万新元
开支要求可通过以下方式满足	本地业务支出至少20万新元	本地业务支出至少20万新元 + 向本地慈善机构的合格捐款 + 对混合融资结构的资助 (2倍乘数)	本地业务支出至少20万新元 + 向本地慈善机构的合格捐款 + 对混合融资结构的资助 (2倍乘数)



#### 主要变化 (4) – 资本部署要求 (CDR)

CDR覆盖了先前的本地投资要求。虽然新币1000万或AUM的10%（以较低者为准）的数量保持不变，但MAS已扩大了符合条件的本地投资清单。

- 在MAS批准的交易所上市的股票、房地产投资信托基金、商业信托基金或ETFs
- 合格债务证券
- 新加坡持牌/注册金融机构发行的非上市基金
- 投资于在新加坡经营业务并有实质业务的非上市新加坡公司
- 与气候相关的投资
- 由新加坡持牌/注册金融机构大量参与的混合融资结构

在算CDR时，MAS为某些符合条件的投资引入了乘数，以使基金更容易满足资本部署要求。

<b>2倍乘数</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在新加坡金融管理局批准的交易所上市的股票</li> <li>• 主要授权投资于新加坡金融管理局批准的交易所的新加坡上市股票的ETF</li> <li>• 分布在新加坡的非上市基金，主要授权投资于MAS批准的交易所的新加坡上市股票</li> <li>• 新加坡金融机构大量参与的混合融资结构中的深度优惠资本</li> </ul>
<b>1.5倍乘数</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新加坡金融机构大量参与的混合融资结构中的优惠资本</li> </ul>

- **优惠资本:** 指融资人接受比借款人通常向寻求商业风险调整回报率的融资人提供的回报率更低或风险更高的融资。
- **深度优惠资本:** 指(i) 投资收益为零; 或 (ii) 先于任何其他权益承担首次亏损, 且赚取的回报低于任何其他权益或债务的资本。

### 13O及13U条件摘要一览表

	13O	13U
基金实体形式	新加坡注册公司	无限制
AUM	申请时和激励期间的最低新币2000万在指定投资中	申请时和激励期间的最低新币5000万在指定投资中
投资专业人士 (IPs)	在申请时和激励期间，至少有两名 IPs，其中至少有一名不能是单一家族办公室受益所有人的家庭成员	在申请时和激励期间，至少有三名 IPs，其中至少有一名不能是单一家族办公室受益所有人的家庭成员
<b>分层支出要求框架</b>		
AUM < 5,000 万新元	≥ 20万新元	
	本地业务支出至少20万新元	
5,000万新元 ≤ AUM < 1亿新元	≥ 50万新元	
	本地业务支出至少20万新元 + 向本地慈善机构的合格捐款 + 对混合融资结构的赠款 (2倍乘数)	
AUM ≥ 1亿新元	≥ 100万新元	
	本地业务支出至少20万新元 + 向本地慈善机构的合格捐款 + 对混合融资结构的赠款 (2倍乘数)	
资本部署要求 (CDR)	<p>将新币1000万或AUM的10%（以较低者为准）投资于符合资格投资：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>在MAS批准的交易所上市的股票、房地产投资信托基金、商业信托基金或ETFs</li> <li>合格债务证券</li> <li>新加坡持牌/注册金融机构发行的非上市基金</li> <li>投资于在新加坡经营业务并有实质业务的非上市新加坡公司</li> <li>与气候相关的投资</li> <li>由新加坡持牌/注册金融机构大量参与的混合融资结构</li> </ul> <p>1.5 倍或 2 倍于计算资本部署要求的合格投资额</p>	
私人银行账户	在申请时和激励期间，基金必须在新加坡金融管理局许可的金融机构开设私人银行账户	
基金经理	以新加坡为基地，持有 CMS 许可证，除非获得豁免	



## 联络详情



一通坊



| [info@etonhub.com](mailto:info@etonhub.com)

## 免责声明

本文所包含的信息均经过精心准备，但以一般术语编写，仅应被视为广泛的指导，并不打算作为任何投资产品和/或服务的要约或招揽。本文不涵盖具体的情况，在没有获得专业建议的情况下，不应根据本文所包含的信息采取行动或避免采取行动。

任何用于衍生或与此处资料有关的研究或分析都是由一通坊认为确实可靠的来源获得的，并供自己使用，不考虑任何特定投资者投资目标，财务状况或任何特定需求。尽管此处的信息是从被认为可靠的来源获得的，但并未对其准确性，完整性和公正性做出任何表示。尽管已采取合理措施确保本文所述事实准确无误，并且本文所包含的观点和期望是公平合理的，但一通坊或其任何代表或员工均不对任何错误的观点，评论负责或承担任何责任。并且其内容，不应依赖于此文档。

本信息不针对禁止其出版物（由于其国籍，住所或其他原因）的任何此法管辖区的任何人。