

驱动因素之四：人口结构与大规模财富传承

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

人口结构是财富管理中最可预测的驱动因素之一。在瑞士以及瑞士银行许多客户所来自的欧洲国家，很大一部分私人财富由六十岁以上的人持有。在未来二十年里，这些财富将通过继承和生前赠与传给下一代，行业研究将这一过程称为“财富大转移”。¹对银行而言，这一转移既是机遇，也是风险。继承人在继承之后往往会更换银行，尤其是当他们生活在另一个国家，或对数字服务、可持续性和透明度有不同期望时。

2035 年的继承人将在若干方面不同于他们的父母。许多人将生活在与家族财富积累地不同的国家。他们将期望数字化访问和快速服务，而许多人希望自己的投资体现其价值观。相当一部分将是女性，而传统咨询模式往往未能充分服务于她们。E 部分第五章介绍了瑞士和巴塞尔的顾问用于安排此类转移的财富规划工具，包括基金会、信托和人寿保险。²妥善管理这一过渡的银行将赢得一代人的客户，而失败者将失去他们。

瑞士的税收政策是这一驱动因素的组成部分。社会民主党青年组织发起的一项人民倡议，提议对超过高额起征点的遗产征收 50% 的联邦税。E 部分第五章介绍了该倡议在富裕家族及其顾问中引发的讨论。³无论投票结果如何，这场讨论表明，大额财富的税务处理

驱动因素之四：人口结构与大规模财富传承

在瑞士仍是政治上存在争议的问题。富裕家族在选择居住地和资产登记地时，会权衡此类风险。

1 注释

1. 关于瑞士（每年继承总额估计达数百亿瑞士法郎的高位两位数规模）及国际上的代际财富转移，参见伯尔尼大学和瑞士联邦统计局的研究以及咨询机构关于“great wealth transfer”的报告。数据有待核实。
2. 关于从巴塞尔开展的财富规划、信托、基金会和继承规划，参见 E 部分第五章。有待核实。
3. 关于联邦人民倡议“*For a social climate policy – fairly financed through taxation (Initiative for a Future)*”（JUSO 倡议，对超过 5000 万瑞士法郎的部分征收 50% 的遗产和赠与税）以及定于 2025 年 11 月 30 日举行的投票，参见 E 部分第五章以及联邦办公厅。结果和现状有待核实。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/basel-drivers-iv-demography-and-the-great-wealth-transfer