

财富管理的美好年代

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

十九世纪末和二十世纪初，日内瓦成为欧洲精英青睐的旅居和定居之地。勃朗峰码头（Quai du Mont-Blanc）的酒店接待了来自法国、英国、俄国、意大利和美洲的贵族、实业家和食利者。其中一些人在城中或其周边永久定居。这些富有外国人的存在，为日内瓦的银行家带来了天然的客户群。

财富管理不断发展，并日趋专业化。私人银行家管理着多元化的投资组合，其中包括政府债券和铁路债券、大型公司的股票以及来自多个国家的证券。他们为客户提供以信任、审慎和对国际市场的了解为基础的个性化服务。他们托管客户的证券，收取息票和股息，并就投资以及家族财富向下一代的传承提供建议。

邻国税制的演变对该金融中心的吸引力起到了一定作用。世纪之交，多个欧洲国家开征或加重了所得税和遗产税。法国在第一次世界大战前夕通过了一般所得税。¹这些发展促使一些富裕纳税人将资产存放于国外，尤其是瑞士，因为那里的银行保密和适度税负提供了保护。²这一趋势在1914年之前尚属有限，但在战后将达到相当大的规模。

美好年代（Belle Époque）也是日内瓦确立其国际使命的时期。1863年成立的红十字会以及在该城举行的外交会议，使日内瓦成为国

际合作之地。F 部分将追溯这段历史。对该金融中心而言，国际机构和外国访客的存在强化了这座城市开放、中立和安全的形象。

注意。二十世纪初，日内瓦金融中心对外国资本的吸引力，部分源于某些客户希望逃避本国税收。这一因素在 1918 年之后将达到相当大的规模，并在二十一世纪成为瑞士与其伙伴国之间冲突的主要根源之一。

1 注释

1. Assemblée nationale（法国国民议会），“Institution de l'impôt sur le revenu”（www2.assemblee-nationale.fr）：一般所得税由 1914 年 7 月 15 日颁布的财政法第 5 至 25 条设立（1914 年 7 月 18 日 Journal officiel），税率上限为 2%；1916 年首次适用于 1915 年的收入；1917 年 7 月 31 日的法律设立了分类税。
2. Christophe Farquet, Histoire du paradis fiscal suisse. Expansion et relations internationales du centre offshore suisse au XXe siècle, Paris, Presses de Sciences Po, 2018（出版商简介）：“第一次世界大战后，当其他欧洲国家建立起繁重的税收制度时[.....]在冲突中保持中立的瑞士维持了银行保密，并为外国资本提供了宽松的制度”；第 3 章：“L'affirmation du paradis fiscal suisse après la Première Guerre mondiale”（第一次世界大战后瑞士避税天堂地位的确立）。

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/geneva-the-belle-epoque-of-wealth-management