

历史遗产与展望

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

本章所述的历史表明，这一金融中心在适应国际家族需求的同时，并未采纳其法律制度。瑞士于 2007 年承认外国信托，自 2020 年起对受托人实施监管，但在 2023 年拒绝创设本国信托。一个多世纪以来，瑞士一直维持对家族基金会的限制，直到现在才着手放宽。与此同时，瑞士以扩大规划空间的方式改革了其继承法，包括实体继承法和国际继承法。瑞士还加强了基金会法和仲裁法，以支持基金会和信托的使用。其结果是一个务实的体系：瑞士法律为服务提供框架，而架构本身往往受外国法律管辖。

展望未来，仍有若干悬而未决的问题。第一个问题涉及《瑞士民法典》（CC）第 335 条的改革。如果议会颁布放宽限制的家族基金会制度，且相关税务问题得以解决，瑞士可能获得一种能够与列支敦士登基金会相竞争的本国工具。第二个问题涉及受托人和多家族办公室的监管，随着监管组织完成首轮审计周期，这一监管将逐步成熟。第三个问题涉及透明度，新的受益所有人登记册将改变瑞士法人（包括基金会和家族办公室公司）所处的环境。第四个问题涉及税收环境。2025 年 11 月联邦遗产税倡议被否决，消除了一个曾促使许多单一家族办公室考虑迁移的威胁。圣加仑的研究报告称，在受访的家族办公室中，48%曾评估迁移方案，15%已制定具体迁移计划，5%已预先完成迁移。¹第 H.V 章讨论了该倡议及其结果。²

苏黎世在这一领域的根本优势在于任何法规都无法创造的多种品质的结合：政治稳定、深厚的银行和法律专业人才储备、国际机场、优质学校，以及使富裕家族愿意在此生活的生活质量。法律工具，无论是瑞士的还是外国的，只有嵌入这样的环境中，才能为这些家族服务。苏黎世金融中心早已认识到这一点。它在家族财富领域的未来，将取决于其能否在维持这一环境的同时，使其法律和监管框架适应透明度的要求，以及财富日益横跨多个大洲的家族的需求。

1 注释

1. 圣加仑大学，2026年6月10日新闻稿，网址同上。
2. SRF, “Erbschaftssteuer-Initiative scheitert klar”, 2025年11月30日, <https://www.srf.ch/news/abstimmungen-vom-30-november-erbschaftssteuer-scheitert-klar>。JUSO 的 “für eine Zukunft” 人民倡议提议对超过 5000 万瑞士法郎的遗产和赠与征收 50% 的税，最终被 78.3% 的投票者否决。

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/zurich-legacy-and-outlook-5