



CLA Global TS

The Growth Strategist For Asia

信托科普 - 离岸信托税务新 规下的新逻辑

August 2026

© 2026 CLA Global TS. All rights reserved.

Image by tawatchai07 on Magnific

中国高净值人士财富传承进入“身份规划时代”

2026年7月，财政部及国家税务总局正式发布《关于离岸信托个人所得税有关事项的公告》，首次系统性明确离岸信托在设立、存续、分配、终止以及税务居民身份变化各阶段的中国个人所得税处理规则。

这意味着，以往市场普遍采用的新加坡信托、开曼信托、BVI信托以及家族办公室架构，将迎来一次全面的税务审视。

对于中国企业家和高净值家庭而言，一个新的问题正在取代过去的信托架构讨论：

未来财富规划的核心，不再是“信托设在哪里”，而是“税务居民身份在哪里”。

从“分配征税”到“全生命周期征税”

过去许多客户认为，只要离岸信托不进行收益分配，就不存在中国税务风险。

然而，本次新规明确建立了覆盖整个信托生命周期的征税机制。

阶段一：信托设立时

当中国税务居民将股权、证券、基金份额或其他资产装入离岸信托时，税务机关可能视同发生财产转让，并以资产市场价值减去税务成本后的增值部分计算个人所得税。

阶段二：信托存续期间

这是市场普遍关注的核心变化。

新规明确：

由中国税务居民设立的离岸信托，其存续期间产生的收益，即使未实际分配，也可能按规定归属于有关中国税务居民并依法纳税。

阶段三：信托终止时

当离岸信托被清算、撤销或终止时，信托资产增值部分仍可能产生纳税义务。

三个阶段都可能涉及税务影响。

新加坡家族办公室是否失去吸引力？

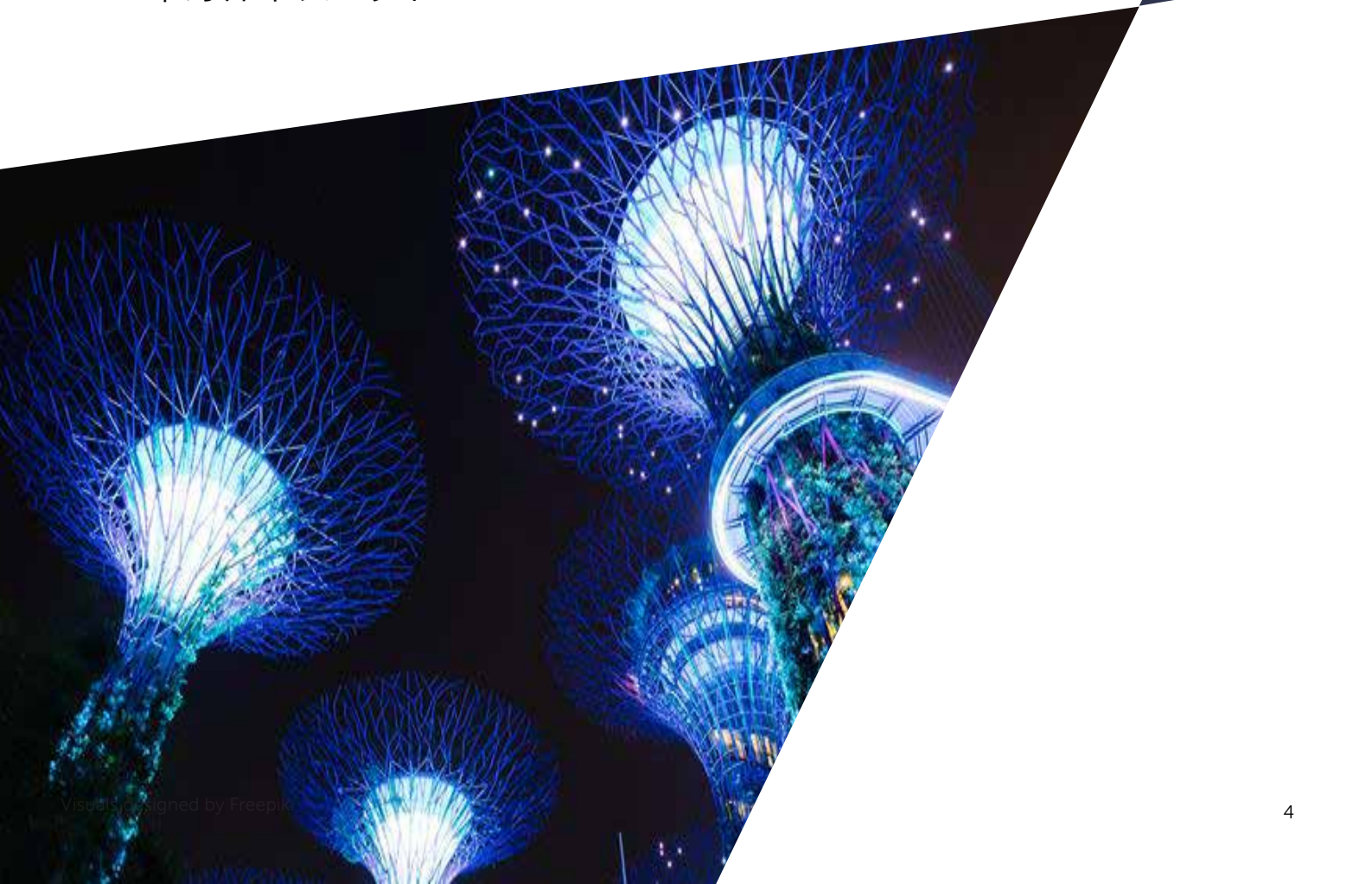
答案是否定的。

事实上，本次政策针对的是中国税务居民个人所得税问题，而非新加坡家族办公室制度本身。

例如：

- ▶ 新加坡13O基金计划
- ▶ 新加坡13U基金计划
- ▶ 新加坡信托制度
- ▶ 新加坡单一家族办公室（SFO）

本身并未发生变化。



这些结构仍然具备：

- ▶ 财富传承
- ▶ 全球资产配置
- ▶ 家族治理
- ▶ 接班人安排
- ▶ 资产保护
- ▶ 风险隔离

等重要功能。

新规带来的变化是：

客户在进行新加坡家办规划时，必须同时考虑中国税务居民身份问题。

为什么税务居民身份成为最重要的规划因素？

因为税务居民身份直接决定：
是否需要就信托收益缴税？



对中国企业家的三点建议

第一，尽早开展税务居民身份体检

企业上市前、设立家办前、进行财富传承前，都应先评估：
我是谁的税务居民？

第二，重新审视既有信托结构

对于已经设立：

- ▶ 新加坡信托
- ▶ 开曼信托
- ▶ BVI信托

的客户，应尽快开展税务健康检查。

重点关注：

- ▶ 委托人身份
- ▶ 受益人身份
- ▶ 收益归属
- ▶ 信托控制权安排

第三，不要把信托等同于税务工具

全球税务透明化趋势已经十分明显。

未来：

信托的主要价值将回归至：

- ▶ 财富传承
- ▶ 家族治理
- ▶ 资产保护

而不是单纯的税务递延。

未来十年最大的财富规划趋势

过去十年：

企业家最常问的问题是：

“应该设立什么信托？”

未来十年：

企业家最应该问的问题是

“我的税务居民身份是否与我的财富架构相匹配？”

离岸信托新规的出台，并不意味着新加坡信托或家族办公室失去价值。

恰恰相反，它意味着市场进入了更加成熟和专业的阶段。

未来成功的财富规划，将不再依赖单一工具，而是需要：

**税务居民身份规划+信托规划+家族办公室
规划+跨境税务规划四者协同进行。**

从财富规划的角度来看，
未来最重要的问题已经不是
“资产在哪里”，而是
“税务身份在哪里”。

最后, 信托并非唯一答案, 关注财富传承工具的多元化趋势

长期以来, 新加坡信托、开曼信托及泽西信托一直是国际财富规划的主流架构。

然而, 随着全球税务透明化趋势不断加强, 以及各国对于离岸信托信息交换和受益所有人披露要求不断提高, 部分高净值家庭也开始关注其他具有类似财富传承功能的法律工具。

即使某些结构在法律形式上并非信托, 其税务处理结果仍有可能取决于其实际运作方式以及相关司法管辖区的税务规则。尤其是在中国新的离岸信托税务框架下, 目前对于部分替代性法律载体的中国税务处理方式仍有待进一步观察和实践验证。

如果您想为家族设计最合适的财富规划方案
并进行税务身份评估和规划, 欢迎联系
CLA Global TS 团队, 获取一对一专业咨询
与结构优化建议。

欢迎联系, 获取一对一家族财富规划
和信托结构优化方案!

Contact us

税务顾问专员



Edwin Leow 廖俊茗
Co-Advisory Leader
Director, Head of Tax
咨询部门联合领导人、
税务总监
edwinleow@sg.cla-ts.com



Shaun Zheng 郑炜倫
Director, Asset Management
and Private Wealth Services
Tax Lead
高净值和私人客户服务主管、
税务总监
shaunzheng@sg.cla-ts.com



Aaron Zhou 周顺
Associate Director,
Chinese Client Tax Lead
中国客户税务主管
aaronzhou@sg.cla-ts.com

► T: (+65) 6534 5700
connect@sg.cla-ts.com
cla-ts.com



We have taken great care to ensure the accuracy of this newsletter. However, the newsletter is written in general terms, and you are strongly recommended to seek specific advice before taking any action based on the information it contains. No responsibility can be taken for any loss arising from action taken or refrained from on the basis of this publication.
© 2026 CLA Global TS. All rights reserved.

CLA Global TS is a trusted public accounting and Asia-focused business advisory firm. As an independent network member of CLA Global Limited (CLA Global), a leading global organization comprising independent accounting and advisory firms, CLA Global TS represents the network in Singapore, Southeast Asia, and China, serving as a key firm for CLA Global in Asia. Led by professionals with over 30 years of experience, CLA Global TS offers assurance, taxation, accounting, and a wide range of advisory services from locations in Singapore, China, and Malaysia.

We come to work every day with a singular purpose: to create winning opportunities for our People, our Clients, and our Communities.

CLA Global TS is an independent network member of CLA Global. See claglobal.com/legal-disclaimer.