

瑞士的家族辦公室：牌照、法律形式與治理

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

家族辦公室將家族財富的管理集於一處：投資、房地產、公司、稅務、慈善以及家族事務的管理。瑞士是最受歡迎的家族辦公室所在地之一，因為它將具有國際地位的銀行和資產管理人，與亞洲、中東、非洲和拉丁美洲家族所看重的政治穩定、法律確定性和中立性結合在一起。首先需要回答的問題是：家族辦公室是否需要牌照，以及應當如何組織。

1 單一家族辦公室與聯合家族辦公室

單一家族辦公室服務於一個家族，通常由該家族擁有並出資。聯合家族辦公室以多個彼此無關聯的家族為客戶，屬於商業經營。這一區分十分重要，因為瑞士金融市場法對兩者的處理不同。

2 何時需要牌照

根據《金融機構法》，以專業方式為第三方管理資產的人，需要取得 FINMA 頒發的資產管理人牌照，並須接受監督機構的監督。僅管理與其存在家族關係之人的資產的單一家族辦公室，可豁免這一要求（《金融機構法》第 2 條第 2 款 a 項）。該豁免涵蓋實施條例所界定的家族，包括血親和姻親，以及為其設立的信託或基金會等架構。

瑞士的家族辦公室：牌照、法律形式與治理

為無關聯家族管理資產的聯合家族辦公室需要取得牌照，並須滿足關於組織、最低資本、保險和行為規範的要求，詳見關於[資產管理人牌照申請](#)的文章。如家族辦公室為他人持有資產或執行支付，即使不持有資產管理人牌照，也可能適用反洗錢規則。

3 法律形式與所在地

家族辦公室通常以股份有限公司（AG）或有限責任公司（GmbH）的形式設立。至少一名有權代表公司的人士必須居住在瑞士。蘇黎世和日內瓦靠近各大銀行，並擁有大量投資專業人才；楚格則稅負較低，且集中了眾多控股和投資公司。各州之間的選擇詳見影片[蘇黎世、日內瓦還是楚格：哪個州適合您的業務？](#)

4 稅務

家族辦公室公司與任何其他瑞士公司一樣，就其利潤納稅。按成本為家族提供服務的單一家族辦公室，通常會與稅務機關約定採用成本加成法，從而僅就其費用之上的適度利潤率納稅。家族投資的稅務處理取決於投資的持有地點以及家族成員的居住地，詳見關於[私人客戶稅務](#)和[集團與控股架構](#)的文章。建議在家族辦公室開始運營之前取得稅務裁定。

5 跨代治理

大多數家族辦公室的失敗源於治理，而非投資。一份書面的家族憲章應當闡明家族的價值觀、家族辦公室的宗旨、由誰決定投資和分配、如何向家族成員通報情況並讓其參與，以及如何解決爭議。設有外部成員的投資委員會、清晰的報告機制以及家族領導層的傳承規劃，有助於家族辦公室在創立它的那一代人之後長久存續。

6 Ressos Legal 如何提供幫助

我就在瑞士設立家族辦公室為家族提供諮詢：牌照問題、法律形式和所在州的選擇、稅務裁定、家族憲章以及與銀行和資產管理人的關係。歡迎[與我聯繫](#)，進行初步溝通。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至2026年9月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/family-offices-switzerland