

家族辦公室

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

家族辦公室是專門管理一個富裕家族事務的組織。單一家族辦公室只服務於一個家族；聯合家族辦公室服務於多個家族，其模式往往接近獨立資產管理人，並輔以財富規劃服務。這些類別之間的界限有時模糊不清，日內瓦的許多獨立資產管理人都自稱為聯合家族辦公室。

家族辦公室的服務超出了投資組合管理的範圍。其服務包括：對往往分散於多家銀行、多個國家和多個資產類別的全部資產進行合併彙總和報告；挑選和監督資產管理人及投資，包括非上市投資、房地產投資和另類投資；與外部顧問協調進行繼承和稅務規劃；家族治理，即安排家族成員之間的關係、決策規則以及下一代的培養；慈善事業；以及個人服務，如住所、收藏品或旅行的管理。

家族辦公室滿足了協調和獨立的需求。一個財富超過一定門檻（通常定為數億瑞士法郎）的家族，可以從一支完全為其服務、不銷售任何產品、並能讓各服務提供者相互競爭的團隊中獲益。單一家族辦公室的成本每年可達數百萬瑞士法郎，只有在財富達到相當規模時才划算。

瑞士法律考慮到了單一家族辦公室的特殊性質。專門管理與其有經濟或家庭聯繫之人的資產的人士，不受《金融機構法》

家族辦公室

(FinIA) 所規定的許可要求約束。¹ 這一例外並不免除家族辦公室在作為金融中介行事時根據《反洗錢法》(AMLA) 承擔的義務，也不免除其關於受益所有人的透明度義務。

得益於富裕國際家族的存在、銀行和專業顧問的集中、國家的穩定以及生活質素，日內瓦是歐洲家族辦公室的主要中心之一。² 它面臨來自蘇黎世、倫敦、盧森堡的競爭，並且越來越多地面臨來自亞洲和海灣地區中心的競爭：根據最近的一份報告，香港在 2023 年擁有 2700 家家族辦公室，併力爭到 2025 年底再吸引 200 家，而迪拜、阿布扎比和新加坡則為大額財富的投資工具提供稅收優惠。³

注意。《金融機構法》給予單一家族辦公室的例外涉及的是資產管理人牌照。在其活動構成金融中介的情況下，它並不免除其反洗錢義務，也不免除其關於受益所有人的透明度義務。每一個架構都必須單獨進行法律分析。

1 註釋

1. 《金融機構法》(FinIA，法文 LEFin) 第 2 條第 2 款 a 項；Schellenberg Wittmer，“Nouvelles règles pour trustees et family offices”（受託人和家族辦公室的新規則），2020 年 1 月通訊，swlegal.com。
2. 聖加侖大學銀行與金融研究所，Swiss Single Family Offices，研究報告發佈於 2024 年 6 月 4 日（Markus Schmid，與 Swiss Single Family Office Association 和 UBS 合作；unisg.ch）：該協會估計瑞士單一家族辦公室的數量為 250 至 300 家；受邀的 220 家辦公室中有 70 家作出回應；該行業的淨資產保守估計約為 6000 億瑞士法郎；其中另類投資超過傳統資產類別；70% 持有家族企業。

3. “Droits de succession : la Suisse rejette l’impôt de 50 % pour les personnes fortunées” (遺產稅：瑞士否決對富人徵收 50% 的稅) ，
netpublic.fr ， 2025 年 12 月 1 日 。

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/geneva-family-offices