

家族辦公室

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

單一家族辦公室是為一個富裕家族管理其事務的組織，包括其投資、公司、房地產、稅務、慈善、行政事務，並且往往還負責協調其各類顧問。僅服務於一個家族且不為第三方行事的單一家族辦公室，原則上不受《金融機構法》（FinIA）牌照要求的約束。原因在於，它們並非該法意義上代客戶管理資產。¹為多個彼此無關聯家族服務的聯合家族辦公室，如管理資產，通常須取得投資組合管理人牌照。

瑞士單一家族辦公室的數量並無確切數據。聖加侖大學的一項研究估計，2025 年其數量約為 300 家，管理資產約 7850 億瑞士法郎較 2023 年估計的 6000 億瑞士法郎增長了 30%。相關家族所控制的公司在全球僱用約 65 萬人。這些家族將約三分之一的資產投資於瑞士，三分之一投資於北美，四分之一投資於西歐，並將相當一部分配置於私募股權及其他另類投資。²該研究未公佈按地區劃分的數據。即便如此，富裕家族在瑞士中部的集中表明，有相當數量的單一家族辦公室位於楚格、施維茨和盧塞恩。

楚格的家族辦公室為瑞士本土和外國家族提供服務。其中一些是已在該州生活數代的企業家族的辦公室。另一些則屬於已遷居該州的外國家族，或雖居住在他處但將其辦公室設於該州的外國家族。該州的稅收環境、毗鄰蘇黎世的區位以及專業生態體系，使

家族辦公室

其成為理所當然的落戶地點。對這些家族而言，家族辦公室也是一種治理工具。它將家族財富的管理與其經營性公司的管理相分離，保障跨代的延續性，並使家族與其顧問之間的關係專業化。

1 註釋

1. SWA Swiss Auditors AG， “Die wichtigsten Fragen zum FINIG”， swa-audit.ch：僅管理與其存在經濟關係或家庭關係之人的資產者，不適用 FinIA。相關條款為 FinIA 第 2 條第 2 款 a 項。
2. 聖加侖大學， “Swiss Single Family Offices”， unisg.ch：2025 年管理資產約 7850 億瑞士法郎，較 2023 年的約 6000 億瑞士法郎增長 30%；共調查 82 家家族辦公室，約佔瑞士估計 300 家單一家族辦公室的 27%；資產配置為股票/股權 28%、固定收益 11%、現金 11%、私募股權 21%、私募債務、基礎設施和房地產 12%；地域配置為瑞士 33%、北美 33%、西歐 23%、亞太地區（不含中國）6%；所控制的公司在全球僱用約 65 萬人，境內與境外員工之比約為 1:12。

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/zug-family-offices