

瑞士的家族办公室：牌照、法律形式与治理

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

家族办公室将家族财富的管理集于一处：投资、房地产、公司、税务、慈善以及家族事务的管理。瑞士是最受欢迎的家族办公室所在地之一，因为它将具有国际地位的银行和资产管理人，与亚洲、中东、非洲和拉丁美洲家族所看重的政治稳定、法律确定性和中立性结合在一起。首先需要回答的问题是：家族办公室是否需要牌照，以及应当如何组织。

1 单一家族办公室与联合家族办公室

单一家族办公室服务于一个家族，通常由该家族拥有并出资。联合家族办公室以多个彼此无关联的家族为客户，属于商业经营。这一区分十分重要，因为瑞士金融市场法对两者的处理不同。

2 何时需要牌照

根据《金融机构法》，以专业方式为第三方管理资产的人，需要取得 FINMA 颁发的资产管理人牌照，并须接受监督机构的监督。仅管理与其存在家族关系之人的资产的单一家族办公室，可豁免这一要求（《金融机构法》第 2 条第 2 款 a 项）。该豁免涵盖实施条例所界定的家族，包括血亲和姻亲，以及为其设立的信托或基金会等架构。

瑞士的家族办公室：牌照、法律形式与治理

为无关联家族管理资产的联合家族办公室需要取得牌照，并须满足关于组织、最低资本、保险和行为规范的要求，详见关于[资产管理人牌照申请](#)的文章。如家族办公室为他人持有资产或执行支付，即使不持有资产管理人牌照，也可能适用反洗钱规则。

3 法律形式与所在地

家族办公室通常以股份有限公司（AG）或有限责任公司（GmbH）的形式设立。至少一名有权代表公司的人士必须居住在瑞士。苏黎世和日内瓦靠近各大银行，并拥有大量投资专业人才；楚格则税负较低，且集中了众多控股和投资公司。各州之间的选择详见视频[苏黎世、日内瓦还是楚格：哪个州适合您的业务？](#)

4 税务

家族办公室公司与任何其他瑞士公司一样，就其利润纳税。按成本为家族提供服务的单一家族办公室，通常会与税务机关约定采用成本加成法，从而仅就其费用之上的适度利润率纳税。家族投资的税务处理取决于投资的持有地点以及家族成员的居住地，详见关于[私人客户税务](#)和[集团与控股架构](#)的文章。建议在家族办公室开始运营之前取得税务裁定。

5 跨代治理

大多数家族办公室的失败源于治理，而非投资。一份书面的家族宪章应当阐明家族的价值观、家族办公室的宗旨、由谁决定投资和分配、如何向家族成员通报情况并让其参与，以及如何解决争议。设有外部成员的投资委员会、清晰的报告机制以及家族领导层的传承规划，有助于家族办公室在创立它的那一代人之后长久存续。

6 Ressos Legal 如何提供帮助

我就在瑞士设立家族办公室为家族提供咨询：牌照问题、法律形式和所在州的选择、税务裁定、家族宪章以及与银行和资产管理人的关系。欢迎[与我联系](#)，进行初步沟通。

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/family-offices-switzerland