

家族办公室

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

家族办公室是专门管理一个富裕家族事务的组织。单一家族办公室只服务于一个家族；联合家族办公室服务于多个家族，其模式往往接近独立资产管理人，并辅以财富规划服务。这些类别之间的界限有时模糊不清，日内瓦的许多独立资产管理人都自称为联合家族办公室。

家族办公室的服务超出了投资组合管理的范围。其服务包括：对往往分散于多家银行、多个国家和多个资产类别的全部资产进行合并汇总和报告；挑选和监督资产管理人及投资，包括非上市投资、房地产投资和另类投资；与外部顾问协调进行继承和税务规划；家族治理，即安排家族成员之间的关系、决策规则以及下一代的培养；慈善事业；以及个人服务，如住所、收藏品或旅行的管理。

家族办公室满足了协调和独立的需求。一个财富超过一定门槛（通常定为数亿瑞士法郎）的家族，可以从一支完全为其服务、不销售任何产品、并能让各服务提供者相互竞争的团队中获益。单一家族办公室的成本每年可达数百万瑞士法郎，只有在财富达到相当规模时才划算。

瑞士法律考虑到了单一家族办公室的特殊性质。专门管理与其有经济或家庭联系之人的资产的人士，不受《金融机构法》

家族办公室

(FinIA) 所规定的许可要求约束。¹这一例外并不免除家族办公室在作为金融中介行事时根据《反洗钱法》(AMLA) 承担的义务, 也不免除其关于受益所有人的透明度义务。

得益于富裕国际家族的存在、银行和专业顾问的集中、国家的稳定以及生活质量, 日内瓦是欧洲家族办公室的主要中心之一。²它面临来自苏黎世、伦敦、卢森堡的竞争, 并且越来越多地面临来自亚洲和海湾地区中心的竞争: 根据最近的一份报告, 香港在 2023 年拥有 2700 家家族办公室, 并力争到 2025 年底再吸引 200 家, 而迪拜、阿布扎比和新加坡则为大额财富的投资工具提供税收优惠。³

注意。《金融机构法》给予单一家族办公室的例外涉及的是资产管理人牌照。在其活动构成金融中介的情况下, 它并不免除其反洗钱义务, 也不免除其关于受益所有人的透明度义务。每一个架构都必须单独进行法律分析。

1 注释

1. 《金融机构法》(FinIA, 法文 LEFin) 第 2 条第 2 款 a 项; Schellenberg Wittmer, “Nouvelles règles pour trustees et family offices” (受托人和家族办公室的新规则), 2020 年 1 月通讯, swlegal.com。
2. 圣加仑大学银行与金融研究所, Swiss Single Family Offices, 研究报告发布于 2024 年 6 月 4 日 (Markus Schmid, 与 Swiss Single Family Office Association 和 UBS 合作; unisg.ch): 该协会估计瑞士单一家族办公室的数量为 250 至 300 家; 受邀的 220 家办公室中有 70 家作出回应; 该行业的净资产保守估计约为 6000 亿瑞士法郎; 其中另类投资超过传统资产类别; 70% 持有家族企业。

3. “Droits de succession : la Suisse rejette l’impôt de 50 % pour les personnes fortunées” (遗产税：瑞士否决对富人征收 50% 的税), netpublic.fr, 2025 年 12 月 1 日。

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/geneva-family-offices