

家族办公室

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

单一家族办公室是为一个富裕家族管理其事务的组织，包括其投资、公司、房地产、税务、慈善、行政事务，并且往往还负责协调其各类顾问。仅服务于一个家族且不为第三方行事的单一家族办公室，原则上不受《金融机构法》（FinIA）牌照要求的约束。原因在于，它们并非该法意义上代客户管理资产。¹为多个彼此无关联家族服务的联合家族办公室，如管理资产，通常须取得投资组合管理人牌照。

瑞士单一家族办公室的数量并无确切数据。圣加仑大学的一项研究估计，2025年其数量约为300家，管理资产约7850亿瑞士法郎较2023年估计的6000亿瑞士法郎增长了30%。相关家族所控制的公司在全球雇用约65万人。这些家族将约三分之一的资产投资于瑞士，三分之一投资于北美，四分之一投资于西欧，并将相当一部分配置于私募股权及其他另类投资。²该研究未公布按地区划分的数据。即便如此，富裕家族在瑞士中部的集中表明，有相当数量的单一家族办公室位于楚格、施维茨和卢塞恩。

楚格的家族办公室为瑞士本土和外国家族提供服务。其中一些是已在该州生活数代的企业家族的办公室。另一些则属于已迁居该州的外国家族，或虽居住在他处但将其办公室设于该州的外国家族。该州的税收环境、毗邻苏黎世的区位以及专业生态体系，使

家族办公室

其成为理所当然的落户地点。对这些家族而言，家族办公室也是一种治理工具。它将家族财富的管理与其经营性公司的管理相分离，保障跨代的延续性，并使家族与其顾问之间的关系专业化。

1 注释

1. SWA Swiss Auditors AG, “Die wichtigsten Fragen zum FINIG”, swa-audit.ch: 仅管理与其存在经济关系或家庭关系之人的资产者，不适用 FinIA。相关条款为 FinIA 第 2 条第 2 款 a 项。
2. 圣加仑大学, “Swiss Single Family Offices”, unisg.ch: 2025 年管理资产约 7850 亿瑞士法郎，较 2023 年的约 6000 亿瑞士法郎增长 30%；共调查 82 家家族办公室，约占瑞士估计 300 家单一家族办公室的 27%；资产配置为股票/股权 28%、固定收益 11%、现金 11%、私募股权 21%、私募债务、基础设施和房地产 12%；地域配置为瑞士 33%、北美 33%、西欧 23%、亚太地区（不含中国）6%；所控制的公司在全球雇用约 65 万人，境内与境外员工之比约为 1:12。

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/zug-family-offices