

家族辦公室介紹

2025/04/11

前言

家族辦公室是專為高淨值客戶提供具隱私的客製化服務，包含財富管理、投資、信託、稅務規劃等，內容與私人銀行或財富管理相似，其不同之處在於管理的資產規模更大，通常需 1 億美元以上的門檻，最特別的是有全面的家族與傳承的服務，包含家族治理與家族企業管理等，目的是打破富不過三代的既定印象，也讓家族有明確事務運作方式及規範，凝聚家族的共識，以利家族資產未來增值與順利繼承。以下將介紹家族辦公室的市場概況與具體的服務內容、成立類型與步驟與目前香港、新加坡的監管政策，作為因應台灣未來發展委任辦理家族辦公室整合顧問業務的方向參考。

一、 家族辦公室的市場概況與具體的服務內容：

美國的石油大亨洛克斐勒家族在 19 世紀末首次開創家族辦公室，1980 年代後開始蓬勃發展，根據 Mordor Intelligence 的報告指出，2024 年家族辦公室的市場規模預估為 188.2 億美元，預期 2025 年至 2030 年會以 6.52% 複合年增長率成長，2030 年將達到 276.1 億美元，在此期間的產業成長以亞太地區的複合年增長率最高，目前最大的市場為北美市場，其次為歐洲。

家族辦公室的服務項目以「家族」服務為中心，提供資產較複雜或需要服務範圍較大的高淨值客戶，包含家族治理與管理、企業管理、財富與投資管理、專業諮詢、永續傳承與社會責任，提供一個正式的平台讓家族成員可以充分討論與協調家族規劃與重要事項。

1. 家族治理與管理：制定家族憲章作為家族辦公室的運作基石，對家族精神設立目標與策略，紀錄家族成員的協議與財富管理原則，家族憲章是基於成員間的互信與自我約束，解決傳承後不同世代的期望與觀點分歧。
2. 家族企業管理：對家族底下的企業建立管理機制、公司治理與永續經營等，保障企業在傳承的過程中保持家族對企業的控制權、最大利益與穩定運作。
3. 家族財富與投資管理：制定並執行投資策略，妥善規劃家族的資產配置，包含資產戰略規畫、財產管理、信託規劃、保險與投資管理等，並提供專業的投資建議，有效率活用與保護資產，極大化財富價值。投資標的包含股票、債券、ETF、基金、私募股權、奢侈品、加密貨幣、不動產等。
4. 家族專業諮詢：家族在法律、稅務、風險與移民上的專業顧問諮詢，協助進行財富繼承與遺產規劃，並雇用會計師，負責稅務籌劃與財務報告。
5. 家族永續傳承與社會責任：包含家族的教育、慈善事業規劃，協助安排子女海外留學計畫，增加其財務知識與管理技能，維護家族文化與價值觀；協助家庭設立與管理慈善事業，實現社會責任目標。

二、 家族辦公室的成立類型與步驟：

家族辦公室一般可分為二種類型，單一家族辦公室(SFO)、聯合家族辦公室(MFO)，以單一家族辦公室的市場份額最大，只服務一個家族，大多是家族成員自行設立或聘僱專業人士做資產管理，可根據家族需求規劃，主要是有規模或歷史的大家族會選擇的家族辦公室，例如目前最大的家族辦公室是沃爾瑪的創辦家族 Walton 家族；聯合家族辦公室是專業機構管理多個家族的事務，提供外包特定的專業服務，由於專業化分工不同專業服務，擁有各式不同的顧問服務，具有規模經濟。不同類型的家庭辦公

家族辦公室介紹

2025/04/11

室收費方式也不盡相同，單一家族辦公室的費用取決於辦公室的規模、專業人員數量及服務範圍，通常成本較低，聯合家族辦公室的收費方式包括固定顧問或諮詢費，單一服務論件計酬，根據客戶需求尋找相應機構合作，需事先揭露轉介費用、資產管理費（按管理資產的百分比計算）與績效收益分成，或僅有投資績效的費用，在西方市場收取固定費用可避免利益衝突，故比較多家族辦公室採用。

設立家族辦公室的步驟可分為三大部分：

1. 依需求規劃合適的家族辦公室：
 - a. 明確訂定家族辦公室的成立目標，例如財富管理、資產傳承、投資策略、慈善事業等，評估家族資產的規模與複雜度，以決定適合的辦公室的類型與規模。
 - b. 制定家族憲章，確保家族價值觀、願景、決策流程、成員權利與義務等內容。
 - c. 依照需求採用不同法律形式成立，由於台灣目前尚未有相關法律，目前可採取的規定，例如股權安排是家族成員持股且不公開發行，可成立閉鎖性股份有限公司，有利其規劃家族傳承及確保經營權，或是家族信託方式，透過信託安排，確保資產的保護與傳承，或關注未來台灣對家族辦公室的法規與監管依據。
2. 建立家族辦公室：包含組織專業團隊、設立治理結構，專業團隊包含但不限於財務顧問、法律顧問、稅務顧問、會計師等，整合團隊並制定家族辦公室的治理架構，確保辦公室運作透明且有效率。
3. 永續經營與持續監測與調整：定期檢視運作狀況，根據家族目標與外部環境變化，適時調整策略與結構，確保家族利益的長期維護。

三、 亞洲國家對家庭辦公室的政策：

家族辦公室在歐美相對盛行，近年來也慢慢在亞洲興起，作為亞洲金融重鎮的新加坡與香港，在政策上積極推出家族辦公室的政策，吸引境外資金的投入。新加坡提供稅務優惠與明確的法規指引，單一家族辦公室可申請 13O 與 13U 稅務豁免計劃但需滿足特定條件，如最低資產管理規模與在地投資要求；而在近期，新加坡金融管理局加強對家族辦公室的審查，以維護金融中心的聲譽。香港亦推動家族辦公室的發展，2023 年 5 月推出稅務優惠，合資格的單一家族辦公室可享受利得稅寬減稅率 0%，香港證監會對單一家族辦公室的監管相對寬鬆，若不為第三方提供資產管理服務，通常無需申領牌照。

總結

台灣的家族辦公室發展相對較慢，尚無專門針對家族辦公室的監管框架。高資產人士主要透過私人銀行或資產管理公司獲取相關服務，政府近年來推動財富管理新方案，放寬高端客戶的投資限制，金管會也在去年底核准證券投資顧問事業可接受客戶委任辦理家族辦公室整合顧問業務，提供信託、財務、會計、法律、稅務、慈善、教育服務等專業人士或業者合作，相關法規與稅務優惠等還需靜待政府法規訂定，讓台灣走向更開放的金融發展。