04-28 居家辦公室（Family Office）講座：從概念、運作到香港市場發展全解析

居家辦公室（Family Office）講座：從概念、運作到香港市場發展全解析



家族辦公室的核心概念與分類

講者首先以全球財富分佈作背景說明，指出全球財富金字塔最頂端0.7%的人口屬於極少數，家族辦公室正是服務此類超高淨值群體的專業法人實體。從歷史沿革看，全球第一個家族辦公室於1868年創立，歐美市場在百餘年前已展開相關業務，累積了深厚的制度與市場經驗。

定義方面，美國證監會視家族辦公室為由富有家族設立、主要從事財富管理與規劃並服務家族成員的法人機構；香港的理解則更具包容性，允許其服務單一

或多個家族，處理家族財富與家族事務。其核心目標在於把財富有效傳承至下一代及更長世代。

分類上，市面最常見的兩類為單一家族辦公室（Single Family Office，SFO）與聯合家族辦公室（Multi-Family Office，MFO）。SFO由家族擁有及控制，只服務該家族，除資產與財富管理，亦涵蓋家族內部事務，且通常與家族企業本業分離；MFO服務多個家族，透過客戶多樣性攤分營運成本，並提供可選擇的服務組合，來源可能是成功的SFO擴展或由會計、法律、保險等專業人士組成的新設機構。第三種較少見的內置式家族辦公室，通常嵌入家族企業之中、與本業高度聯動；但由於多數家族希望分離家族事務與商業運作，此選項相對不普遍。

家族辦公室的設立目的與關鍵職能

動機與核心價值環繞「三個保持」：物質財富的傳承、家族和諧關係的延續，以及家族名譽地位的延續。這亦是家庭教育的重要視角。面向富裕家族的典型關注，講者逐項拆解出家族辦公室所對應的解決方案：

- 資金集中與存放：家族資產往往分散於多地多行，家族辦公室能統合分散資金，形成集中管理與清晰總覽。
- 法律架構持有：協助選擇資產持有工具與司法管轄地，優化法律與稅務效果。
- 私隱保護：高度重視保密，嚴格管理家族成員個人與財務資訊。
- 避免爭產：透過制度設計與工具（如信託）預防分身家與遺產爭議。
- 集中管理與分散投資：統合多銀行多投資渠道，專業化資產配置，讓家族清楚掌握各處資金分布。
- 避免利益衝突：以家族利益為唯一準則，免於金融機構的業務導向造成資產錯配。
- 應對人才流動：金融從業者流動頻繁，由家族辦公室作為穩定中樞，減少對接人員變動帶來的管理摩擦。

治理與管理層面，治理由家族當家者擬定決策權責（例如投資額度），管理由專業團隊執行具體資產配置（股票、債券、基金等）以落實傳承與增值。建立家族辦公室的七大好處包括：家族企業與家族資產分離、高度私隱保障、促進清晰治理結構與避免家族衝突、協調家族成員與外部顧問利益、集中且專業的投資管理、推動家族慈善與社會責任、兼顧不同地區稅務優化。其服務宗旨是以家族長久利益為先，覆蓋金錢以外的家庭生活與人際關係，並以一條龍方式整合法律、投資、保險、稅務等諮詢。

總結其終極目標，家族辦公室致力於守富（守護財富）、傳富（傳承財富）、創富（持續增值），並通常以聘用投資經理或持牌資產管理人員實施專業管理，而非零散委託多家金融機構。

家族辦公室的四大資本與服務範疇

講者將家族辦公室的運作分為治理與管理兩端：前者界定權責與方向，後者執行投資與資產配置。為使服務系統化與可持續，提出「四大資本」管理框架：

- 家族資本：包括家族憲法（家規）、家族大會（定期商討事務）、禮賓與保安等日常事務；透過制度化共識，維持秩序與凝聚。
- 人力資本：著重後代教育與培養，持續為不同年齡層提供學習機會，確保家族「有人才、有承接」。
- 金融資本：集中管理分散於各地的資產、銀行、券商、信託與保險配置，配合持牌資產管理人的專業化投資組合建構。
- 社會資本：包括慈善事業管理與風險管理，使用保險、信託等金融工具處理資產繼承與分配爭議，提升家族社會形象與凝聚力。

在風險管理上，信託扮演核心角色：由委託人（settlor）、受託人（trustee）、受益人（beneficiary）三方構成，透過清晰文件條款規定資產分配，以減少爭拗。香港法例第29章《受託人條例》框架下，註冊或持牌信託公司可擔任受託人。信託不但用於跨代傳承，亦能設計定期收入（每月分配）或達成目標時的一次性資本支出。

投資組合考量涵蓋：家族與企業的遺產取向（保守或進取）、稅制與法律限制、既有資產特徵（如家族企業股份）、現金流需求（一次性或定期）、生活方式、遺產目標與時間範圍；稅務規劃需綜合家族成員與企業的稅務影響及不同地區制度差異。慈善基金會可同時提升名譽、增進歸屬感並享稅務減免。家族企業管理方面，重點在所有權與經營權的分離與協作：所有權由家族控制，經營權可引入專業人才；股權集中管理由家族辦公室主導。

在「人」的維度，家族關係管理尤為艱難，常比資產管理更具挑戰性。後代教育被視為永續之本，內容包含財富管理（資產組合與資產負債表）、企業知識（策略、管理、治理）、個人發展（領導力、溝通、健康）與家族歷史。其他日常服務還包括起居飲食、賬單支付、旅行安排與不動產資金管理。

十二項主要服務範疇綜整如下：

- 投資管理（資產與財富管理、增值）
- 慈善事務管理（形象與公益）
- 生活管理與財務預算（日常開支分配）
- 稅務與法律諮詢（律師、會計、審計、稅務）

- 合規與監控支持（文件處理、監管合規）
- 風險管理與保險服務（購買保險與管理）
- 報告與記錄保存（投資報告、法律文件）
- 繼任規劃（接班人培養）
- 行政管理服務
- 培養與教育（選拔與培訓繼任者）
- 財產與財富轉移（跨地區安排）
- 商務與財務諮詢（投資與生意協助）

家族治理的實際操作與策略框架

為把理論落地，講者以「李錦記」家族作為標竿案例，展示跨代治理的制度化實踐。其核心機制包括：家族憲法（書面化、須經家族委員會75%成員通過方可制定或修改）、家族委員會（每三個月一次、全球成員必須出席、議程聚焦家族未來而非日常生意）、接班人培養（大學畢業從基層做起、待遇與非家族員工同等、不能勝任則解僱）、股權控制（家族控股、不允許外人持股）與「蒙古化」原則（僅血緣成員享有股份，不限男女，婚姻加入者不享股權）。董事會設計方面：核心業務（醬料與保健品）主席與集團董事長必須是家族成員，另設獨立董事平衡內外聲音，其他職位可聘外部專業人士；對於不在家族企業工作的下一代，如在外有卓越表現，在需要時亦可回歸協助。

策略執行框架分為四步：

- 傳承意識的啟動：建立家族成員的傳承觀念、檢視下一代的傳承能力、啟動議題與溝通。
- 傳承策略的擬定：就權力地位、企業價值、家族治理與公司治理機制、財富保全、家族公益及擁有權安排形成藍圖。
- 傳承策略的執行：建構有效的家族—家族企業溝通機制，確保上下代訊息暢通、協同推進以降低障礙與爭拗。
- 後續維護與管理：以口頭或書面（如家族憲法、信託）多向溝通，保留會議記錄與資料，定期複核議題合適性，並維持因應時代與情勢的彈性調整。

工具組合層次上，家族信託為最高層次的基石（委託人、受託人、受益人），配合家族憲章（理念與股份分配規則）、家族理事會（核心成員議事）、家族投資公司（資產管理）與保險產品（風險與創富），共同構建穩健的治理與傳承架構。境內或境外信託的選擇，須兼顧記賬審計（合規與申報）、跨境稅務優惠與範圍，以及FATCA、CRS等登記與監管要求。

全球與香港家族辦公室的發展現況與政策優勢

市場版圖方面，全球家族辦公室以歐美為主：歐洲佔43.3%，北美佔31%，合計超過七成；亞太約佔10%左右。香港與新加坡屬亞太新興市場，常服務流動資產超過500萬美金的客戶。相較私人銀行，家族辦公室在服務彈性與貼近家族需求上更具優勢。

新加坡起步早、政策連貫：早在超過25年前，即2004年由經濟發展局推行「全球商業投資者計劃」，政府投資公司亦曾聯合成立財富管理學院；在2009年降低家族辦公室設立門檻並給予稅務優惠（13S條款），2019年再度放寬；目前家族辦公室管理資產總值佔亞洲私營行業比例約8%至10%，略領先香港。其信託期限為100年，期滿需解散。

香港的比較優勢在於低稅率、簡單稅制，以及背靠內地的大灣區協同。2013年修訂香港法例第29章《受託人條例》，允許設立保留權利的無限期永續信託，並可接受未經翻譯的中文文本作法庭訴訟。2018年實施信託及公司服務提供者（TCSP）牌照制度（TCSP與信託公司牌照不同，後者受《受託人條例》規管）。2022年政府提出為家族投資管理實體提供稅務寬免，相關稅務條例草案於2023年1月19日生效；符合「家控工具」、達成「合資格交易」「附帶交易」、並達到2.4億港元最低資產門檻及實質活動要求者，可豁免利得稅。證監會與「Family Office Hong Kong」網站提供牌照資訊：純粹管理自家資產的SFO或可無需領牌；處理第三方資金的MFO則需領取相應牌照（如證監會九號牌或信託公司牌照）。

投資推廣署委託德勤發布的《香港家族辦公室市場研究》顯示，截至2025年底，香港單一家族辦公室數目已超過3,380間，其中超過半數的財富層級超過5,100萬美金；過去兩年間新增超過680間，增幅超過25%。營業開支為本地帶來超過126億港元的貢獻，直接創造超過一萬個全職專業崗位（財務顧問、法律、會計等）。財富來源跨越內地、香港、歐洲、中東、亞太、美國及美洲等地；40%的SFO已有第二代擔任領導職位，部分更延伸至第三或第四代；超過七成半家族仍持有並積極經營家族企業。配置趨勢上，普遍家族預計增配香港及亞太，香港是唯一零減持且持續增持的地區；超過六成受訪者計劃在未來三個月加大香港市場配置。香港在舊年IPO集資額位居全球首位；行業偏好方面，科技、媒體、醫療保健受追捧；另類投資升溫，私募股權居首，對沖基金與數字資產關注度顯著上升。

政策推進與引資成效顯示，新資本投資者入境計劃推出以來已接獲超過3,000宗申請，若獲批，預計為香港帶來超過900億港幣投資。家辦專責團隊強調香港稅務優惠不設地域限制、投資環境高度靈活、SFO一般無需領牌且具高私隱；配合成熟金融基建、活躍資本市場、健全法制與內地緊密聯繫，香港資產管理規模在2024年底已達35萬億港幣（約4.5萬億美金），截至2025年6月，香港擁有全球第二多的超高淨值人士。政府亦正籌備更多條例提交立法會，擬修訂稅務條例，為家辦及基金提供更多稅務寬免（涵蓋貴金屬交易、數字資產等）。

在施政目標上，2025年行政長官施政報告提出：在2026年至2028年底前，協助超過220間家族辦公室在香港落戶及擴展業務。

行動項目（Action Items）

（本次講座內容未呈現具體指派之行動項目或明確責任人與期限。無可識別的行動項目。）

2026-04-28 家族辦公室的運作與財富傳承

> 日期和時間： 2026-04-28 13:40:36
> 地點：[插入地點]
> [插入標題]

家族辦公室 財富傳承 家族治理

主題

本講座深入探討家族辦公室的定義、類型（單一、聯合）與核心功能。內容涵蓋其「守富、傳富、創富」三大目標，以及在財富管理、家族治理、稅務規劃和跨代傳承中的作用。講座比較了香港與新加坡的市場優勢，並介紹了香港政府吸引家族辦公室的稅務寬免等政策。同時，透過李錦記的案例，闡述了家族憲法與治理模式的實際應用，旨在為超高淨值人士提供全面的家族財富管理與傳承策略指引。

要點

1. 居家辦公室（Family Office）近年在香港越來越受推動。
2. 本次講座旨在探討家族辦公室的實際操作與香港的現況，不涉及投資、稅務、法律推介或產品銷售。
3. 全球財富金字塔頂端0.7%的超高淨值人士（ultra high net worth）是家族辦公室的主要服務對象。
4. 世界上第一個家族辦公室於1868年創立，顯示其在歐美市場歷史悠久。
5. 美國證監會將家族辦公室定義為：由富有家族設立，用以進行財富管理、規劃及為家族成員提供服務的法人實體。
6. 香港將家族辦公室定義為：為單一或多個家族管理其私人財富及家族事務的機構，旨在傳承家族傳統、遠景、領導權及財富。
7. 家族辦公室的主要類型包括：單一家族辦公室（Single Family Office）、聯合家族辦公室（Multi-Family Office）和內置式家族辦公室。
8. 單一家族辦公室（Single Family Office）由單一家族擁有和控制，專為該家族提供資產管理和家族事務服務，且通常與家族本業分開。
9. 聯合家族辦公室（Multi-Family Office）服務於多個家族，允許不同家族分攤營運成本，並根據各自需求選擇服務。
10. 某些聯合家族辦公室是由成功的單一家族辦公室演變而來，旨在引入其他富有家族以壯大自身。

章節和主題

家族辦公室的介紹與定義

> 家族辦公室是為單一或多個家族管理其私人財富及家族事務的機構，目標是確保家族的傳統、遠景、領導權以及最重要的財富能夠有效地傳承給下一代，甚至更遠的後代。

- **關鍵點**
    - 服務對象：主要為超高淨值家族或個人。
    - 歷史淵源：始於1868年，在歐美市場歷史悠久。
    - 核心功能：財富管理、財富規劃、家族事務服務。
    - 最終目標：實現財富、傳統、遠景及領導權的跨代傳承。
- **講解**

  在全球財富金字塔中，最頂端的0.7%的超高淨值人士（ultra high net worth）是家族辦公室的主要服務對象。世界上第一個家族辦公室早在1868年就已創立，顯示其在歐美市場的發展已相當成熟。根據美國證監會的定義，家族辦公室是由一個富有家族設立的法人實體，進行財富管理、規劃，並為家族成員提供服務。在香港，其定義也相似，是為家族管理財富和內部事務的機構。

家族辦公室的分類

> 市面上的家族辦公室主要分為三種類型：單一家族辦公室（Single Family Office）、聯合家族辦公室（Multi-Family Office），以及較為少見的內置式家族辦公室（Embedded Family Office）。

- **關鍵點**
    - 單一家族辦公室 (SFO)：專屬、獨立，為單一家族服務。
    - 聯合家族辦公室 (MFO)：共享、客製化，為多個家族服務，可分攤成本。
    - 內置式家族辦公室：整合於家族企業內，與業務聯繫緊密，較少見。
- **講解**

1. 單一家族辦公室 (SFO)：由單一家族擁有和控制，僅為該家族成員服務。它不僅提供專業的資產管理，還常處理家族內部事務，並與家族的主營業務（本業）分開。
2. 聯合家族辦公室 (MFO)：為多個家族提供服務。不同家族可以根據自身需求選擇服務項目，並共同分攤辦公室的營運成本。MFO的來源有兩

種：一是由成功的SFO演變而來，希望引入其他家族以壯大規模；二是由一群經驗豐富的財富管理專業人士（如會計、法律、保險專家）聯合創立，服務於多個富有家族。

3. 內置式家族辦公室：它是一個家族企業內部的機構，雖然非正式，但與企業本身高度融合。由於多數家族成立辦公室的目的正是為了將家族事務與生意分開，所以這種形式較為少見。

家族辦公室的「三個保持」

> 家族辦公室的核心價值體現在「三個保持」，即確保三種核心元素的成功傳承：物質財富、家族和諧關係、以及家族名譽與社會地位。

- **關鍵點**
    - 物質財富傳承：確保金錢與資產的有效交接。
    - 家族和諧關係傳承：維持家族內部人際關係，確保家族香火鼎盛、後繼有人。
    - 名譽與社會地位傳承：透過履行社會責任等方式，提升並傳承家族聲望。
- **講解**

1. 物質財富的傳承：這是最基本的功能，即確保家族的資金和資產能順利地傳給下一代。
2. 家族和諧關係的傳承：財富傳承不僅是錢的問題，更重要的是如何維持家族成員間的良好關係，避免紛爭，並確保家族能「後繼有人」，從一代創始人發展到幾代人的大家族。
3. 家族名譽與社會地位的傳承：許多富有家族希望能對社會做出貢獻，承擔社會責任。家族辦公室可以協助他們規劃慈善事業等活動，從而提升並傳承家族的良好聲譽和社會地位。

成立家族辦公室的需求與關注點

> 富有客戶成立家族辦公室主要是為了解決其核心關注點，包括資金的集中存放、資產的法律持有架構、高度的私隱保護，以及避免家族內部的爭產紛爭。

- **關鍵點**
    - 集中管理分散在各地的資金。
    - 建立合適的法律架構（如家族信託）來持有資產。
    - 提供高度的私隱保護，確保客戶資訊不外洩。
    - 通過預先規劃來避免遺產爭議和家族紛爭。
    - 處理複雜的家庭關係下的財富管理問題。

- **講解**

  富有客戶通常面臨以下問題，而家族辦公室能提供解決方案：

1. 資金存放與集中管理：客戶可能在不同地方（例如3到5間不同的私人銀行）都存有資金，家族辦公室可以將這些分散的資產集中管理，讓家族成員清楚了解整體財務狀況。
2. 資產持有的法律架構：如何持有龐大的資產是一個關鍵問題。家族辦公室會協助客戶選擇最有利的法律工具和地點，例如成立家族信託來持有資產。
3. 私隱保護：富有家族非常注重私隱。家族辦公室作為頂尖的服務機構，必須提供最高度的保密性，讓客戶無需擔心資產和家庭情況外洩。
4. 避免家族紛爭：新聞中常見的「分身家」、「爭產」是富有家族的隱憂。透過設立家族信託等架構，可以預先規劃好財產分配，減少或避免家族成員間的糾紛。此外，對於有複雜家庭結構（如有多位伴侶）的客戶，家族辦公室能以高度保密的方式處理財富分配，避免不必要的家庭矛盾。

家族辦公室的功用與優勢

> 家族辦公室（家辦）是一個為富裕家族提供全方位財富管理和家族服務的機構。其核心作用是幫助家族集中管理分散在不同金融機構的資產，提供一個清晰的資產全貌，並根據家族的目標（而不僅僅是金融機構的盈利目標）進行規劃。這避免了企業家需親自與多家銀行溝通的時間消耗，並減少了因銀行經理人員流動帶來的不便。

- **關鍵點**
    - 集中管理資產：幫助家族整合分散於不同銀行和投資渠道的資產。
    - 避免利益衝突：以家族的目標（如財富傳承）為首要考量，而非金融機構的盈利目標。
    - 應對人才流動：不受單一銀行經理（banker）離職或變動的影響，確保資產管理的連續性。
    - 節省時間：企業家無需親自與多家銀行溝通，由家族辦公室代為處理。
    - 提供全方位服務：除了財富管理，還包括家族事務的規劃與服務。
- **講解**

  由於富裕家族的資產可能分散在多家銀行、不同地區進行投資，導致家族成員自己也難以掌握完整的資產狀況。家族辦公室的角色就是將這些分散的資產整合起來，進行集中管理和規劃。此外，傳統銀行可能因追

求自身盈利而推薦某些產品，這與家族希望將財富順利傳承給下一代的目標可能產生衝突。家族辦公室則完全從家族的利益出發，避免了這種潛在的利益衝突和資產錯配風險。

家族辦公室的三大目標：守富、傳富、創富

> 家族辦公室的營運有三個核心目標，分別是「守富」、「傳富」和「創富」。這三個目標構成了家族財富管理的完整框架，確保資產不僅能被保護，還能順利傳承並持續增長。

- **關鍵點**
    - 守富 (守護財富)：確保本金安全，避免資產損失。
    - 傳富 (傳承財富)：實現財富的跨代傳承，延續家族基業。
    - 創富 (創造財富)：透過投資管理使資產增值，讓財富不斷增長。
- **講解**

1. **守富**：首要目標是保護現有財富，確保投入的資金不會減少或損失。這是財富管理的基礎。
2. **傳富**：核心目標之一，旨在將家族財富順利地傳承給下一代，甚至是下下一代，實現「千秋萬代」的延續。這涉及到長期的規劃和架構設計。
3. **創富**：在守富和傳富的基礎上，追求資產的持續增值，讓財富越積越多，而不是坐吃山空。這需要透過專業的投資管理來實現。

家族辦公室的「治理」與「管理」

> 在家族辦公室的架構中，「治理」與「管理」是兩個不同層次但緊密相關的概念。「治理」是決策層，而「管理」是執行層。

- **關鍵點**
    - 「治理」由家族當家負責，是決策層。
    - 治理者決定由誰來管理資產，並掌握最終決策權。
    - 「管理」由家族辦公室的專業人員負責，是執行層。
    - 管理者根據治理者的授權，執行具體的資產配置和投資操作。
    - 治理者做決定，管理者執行決定，兩者概念不同但相互配合。
- **講解**

治理 (Governance)：

- **執行者**：通常是家族的當家或核心成員。
- **職責**：負責制定宏觀方向和決策，例如決定由誰（哪個家族辦公室團隊）來管理家族的資產，以及確定投資的大方向和決策權的歸屬。

- **角色**：是決策者，負責委派任務。

管理 (Management)：

- **執行者**：由家族辦公室的專業人員（如投資經理）擔任。
- **職責**：負責執行治理層的決定。具體工作包括資產配置、選擇投資項目（如股票、債券、基金等）、日常的資產監控與操作，以實現財產的保值、增值和傳承。
- **角色**：是執行者，負責落實決策。

設立家族辦公室的好處：資產分離與資訊集中

> 設立家族辦公室可以帶來多項好處，其中一個關鍵好處是實現「家族企業」與「家族資產」的分離。這有助於更清晰地管理家族財富，並確保所有家族成員（無論是否參與企業運營）都能受益。

- **關鍵點**
    - 實現家族企業與家族資產的分離，是設立家辦的重要好處之一。
    - 資產分離後，未加入家族企業的成員也能享受到家族財富的成果。
    - 家族辦公室作為一個獨立實體，可以集中保存所有家族成員的資產組合、個人資訊和稅務活動記錄。
- **講解**

  許多家族的財富與其經營的家族企業緊密相連。然而，並非所有家族成員都會加入家族企業工作。為了公平地讓所有成員都能享受到家族的財富成果，同時也為了隔離企業經營風險對家族個人財產的影響，設立家族辦公室便成為一種有效的策略。家族辦公室獨立於家族企業，專門管理屬於整個家族的資產，確保財富分配和傳承可以根據家族的意願進行，而不是與企業的運營狀況直接掛鉤。此外，家族辦公室還能集中保存所有家族成員的資產組合、個人資訊、稅務記錄等，提供一個統一的管理平台。

家族辦公室的功能與目的

> 家族辦公室是一個為富裕家族提供全面財富管理和家族事務服務的私人機構。其核心目標是實現家族財富的保值、增值與跨代傳承。它的功能包括保障家族私隱、促進家族治理、協調各方利益、集中處理投資、提供慈善規劃及稅務籌劃等，旨在實現家族的永續傳承。

- **關鍵點**
    - 保障家族私隱。

    - 促進家族成員間的資訊清晰與透明。
    - 建立專業的家族治理與管理結構，避免衝突。
    - 協調家族成員、企業和顧問間的利益。
    - 集中和專業化處理投資活動。
    - 提供慈善事業規劃等附加服務。
    - 進行跨地區的稅務籌劃與管理。
    - 最終目標是實現家族的永續傳承。
- **講解**

  成立家族辦公室有多重好處：

1. **保障私隱**：將家族事務放在辦公室內處理，能高度保障私隱。
2. **資訊透明**：讓家族成員能清晰了解家族整體的狀況和事務。
3. **促進治理**：引入專業人士管理家族資產，建立清晰透明的管理結構，避免因「誰說了算」而產生的內部問題，減少未來衝突。
4. **協調利益**：明確劃分家族成員、家族企業及外部顧問之間的利益，並提供清晰指引。
5. **專業投資**：集中管理投資活動，由不同領域的專業人才負責，確保資產能持續增值和世代相傳。
6. **附加服務**：除了財富管理，還能協助處理家族慈善事業，幫助家族回饋社會，實現企業社會責任。
7. **稅務規劃**：處理家族成員在不同地區的資產所涉及的複雜稅務問題，以獲取最優惠的稅率。

家族辦公室的四大資本

> 家族辦公室的運作圍繞四種核心資本：家族資本、人力資本、金融資本和社會資本。這四者共同構成了家族傳承和發展的基礎。

- **關鍵點**
    - 家族資本：核心是治理，透過家族憲法、家族大會等機制來實現。
    - 人力資本：核心是教育，為不同代際的家族成員提供持續培訓。
    - 金融資本：核心是集中管理，將分散的金融資產統一規劃。
    - 社會資本：核心是社會責任與風險管理，包括慈善事業和財富傳承規劃。
- **講解**

1. **家族資本**：涉及家族的治理結構。例如，制定被稱為「家族憲法」的家規，所有成員需共同遵守。同時，可能會定期召開家族大會商討事宜。還包括禮賓、保安等日常事務管理。

2. **人力資本**：指對家族成員的培養。家族辦公室會為不同年齡層的成員安排持續的教育和培訓，確保家族的人才能夠代代相傳。
3. **金融資本**：指對家族財富的集中管理。無論資產分佈在多少家銀行、證券商、信託或保險公司，都會被整合到家族辦公室中進行統一管理和配置。
4. **社會資本**：涉及家族的社會責任和外部關係。包括管理家族的慈善活動、實現回饋社會的目標，以及重要的風險管理，如利用信託、保險等工具處理財產繼承與分配，避免爭議。

信託的結構與作用

> 信託是一種法律安排，信託的設立人（委託人）將其資產轉移給受託人（通常是信託公司），由受託人為受益人的利益而持有、管理和分配這些資產。這是一個有效的風險管理和財富傳承工具。

- **關鍵點**
    - 信託包含三個角色：委託人、受託人和受益人。
    - 委託人是資產的授予方。
    - 受託人是資產的管理者，通常是持牌信託公司。
    - 受益人是資產的接收方，可以包括委託人本人。
    - 信託文件具法律效力，能清晰規定資產分配方式。
    - 信託是避免未來財產分配爭議的有效工具。
- **講解**

  信託結構由三個主要角色組成，形成一個三角形關係：

1. **委託人 (Settlor)**：成立信託並將資產放入信託的人。
2. **受託人 (Trustee)**：負責根據信託文件的規定管理資產的個人或機構。在香港，這些通常是根據《受託人條例》（第29章）註冊的持牌信託公司。
3. **受益人 (Beneficiary)**：從信託中獲益的人。受益人可以是委託人自己、其家人、朋友或任何指定的人或機構。

透過設立信託，委託人可以在信託文件中明確規定資產將如何及在何種情況下分配給哪些受益人。由於這一切都有法律文件清晰記載，因此可以有效避免未來可能出現的家族爭拗，是風險管理上的重要一環。

家族辦公室的跨國風險管理

> 家族辦公室的一個關鍵職能是管理與家族成員國際化相關的各類風險，包括國籍、婚姻、稅務等問題。隨著家族成員遍佈全球，這些風險變得日益複雜。

- **關鍵點**
    - 大家族成員常遍佈全球，帶來跨國風險。
    - 成員的國籍、婚姻和居住地會引發複雜的稅務問題。
    - 家族辦公室需管理因不同國家稅制差異而產生的稅務風險。
    - 需要留意各國政府的政策變動，並作出應對。
    - 資產配置需考慮家族的整體風險偏好，如保守或進取。
- **講解**

  大型家族的成員可能居住在世界不同地方（如美國、加拿大、英國），他們可能會入籍當地、與當地人結婚，這些情況都會帶來一系列需要管理的風險：

1. **稅務風險**：不同國家和地區的稅制差異巨大。成員的國籍、居住地會直接影響其稅務負擔。家族辦公室需要全面考慮這些因素，進行稅務規劃，以應對不同稅制的要求。
2. **法律與政策風險**：家族辦公室需要密切關注各國可能影響家族資產的政策變化，並及時調整策略。
3. **資產管理**：在管理這些風險的同時，家族辦公室的資產管理團隊（持牌資產管理人員）會根據家族的風險偏好（例如，保守增長或進取型投資），構建能夠實現穩定增值和永續經營的投資組合。

- **特殊情況**
- 如果家族成員在不同國家居住、入籍或與當地人結婚，應如何處理因此產生的稅務差異？家族辦公室需要為此進行全面的跨國稅務規劃，以適應不同地區的稅制。

投資組合的限制與考慮因素

> 家族辦公室在構建投資組合時，需要全面考慮多種限制與因素，包括稅務、法律、現有資產狀況、現金流需求以及家族的長遠目標等。

- **關鍵點**
    - 稅制與法律限制：不同地區的稅率和法例是投資時必須考慮的剛性約束。
    - 現有資產盤活：如何將家族企業持有的非流動資產轉化為可投資資本。
    - 現金流需求：明確投資是為了一次性收益還是定期收入。
    - 信託的應用：可作為資產分配和管理的有效工具，實現按月分配或有條件的資本支出（如教育、醫療）。
    - 其他因素：生活方式、遺產目標、投資時間範圍等也會影響決策。

- **講解**

  在進行投資時，不能只看投資標的本身，還必須考慮外部環境的限制。例如，在A地和B地進行買賣，其稅率和法規可能完全不同，這會直接影響投資回報。同時，家族可能擁有大量非流動性資產，如家族企業的股份，如何將這些資產盤活，轉化為可投資的資金，是一個重要的策略考量。此外，還需釐清投資目標，是為了獲取一次性的大額現金，還是為了創造穩定的定期收入，這些都會影響投資組合的配置。信託是一種可以實現定期分配或按條件分配資產的工具。

- **註意事項**
- 不同地方的買賣稅率可能不同。
- 不同地區的法例限制可能不同。
- 家族企業集中持有的資產如何轉化為投資。
- 家族成員是否持有股份以及如何利用這些資產。
- 如何將一次性現金用於投資或產生定期的收入需求。
- 生活方式、遺產目標和時間範圍等因素。

稅務規劃

> 稅務規劃是家族辦公室的核心職能之一，它不僅涉及家族成員的個人稅務問題，更重要的是要處理複雜的家族企業稅務，並通過合理的架構安排實現稅務優化。

- **關鍵點**
  - 個人稅務：需考慮成員的國籍、婚姻狀況等對稅務身份的影響。
  - 企業稅務：跨地區經營的家族企業需應對各地不同的稅制。
  - 架構規劃：透過優化公司架構來實現稅務效益最大化。
  - 傳承影響：在財富傳承過程中也需考慮相關稅務問題。
- **講解**

  稅務規劃的複雜性在於它需要同時處理個人和企業兩個層面。個人層面，家族成員可能因國籍、婚姻狀況等身份不同而適用不同的稅法。企業層面，大型家族企業通常業務遍布全球，每個國家或地區的稅制都不同。家族辦公室的任務就是進行全面的規劃，例如設計一個更優的公司架構，以合法合規的方式最大限度地降低整體稅務負擔。這也是家族辦公室需要考慮的重要因素。

- **註意事項**

- 家族成員的個人相關稅務（國籍、婚姻狀況等）。
- 家族企業的利益與相關稅務。
- 企業在不同地區的業務所面臨的不同稅制。
- 如何優化公司架構以達到最佳稅務效果。
- 傳承過程中可能產生的稅務影響。

家族企業管理：所有權與經營權

> 在家族企業管理中，一個核心議題是如何處理所有權和經營權。隨著代際傳承，後代可能不再具備經營初代業務的能力或意願，因此需要考慮將經營權交給專業人士，同時家族保留所有權和控制權。

- **關鍵點**
    - 代際差異：後代與創始人在經營能力和意願上可能存在差異。
    - 權力分離：所有權歸家族，經營權可外聘專業人士。
    - 家族辦公室的角色：集中管理家族股權，確保控制權不旁落。
    - 專業化管理：引入專業經理人有助於企業的持續發展。
- **講解**

  第一代創業者通常精通其核心業務，但到了第二、三代，他們可能興趣轉移或能力不足。例如，以工廠起家的家族，後代可能不願再從事製造業。此時，家族不會輕易放棄企業，而是選擇保留所有權（即控制權），將日常經營工作外聘給專業經理人團隊。在這種模式下，家族辦公室扮演著關鍵角色，負責集中管理家族成員持有的股權，確保家族對企業的最終控制權。

- **Examples**

  > 一個靠做工廠起家的家族，傳承到第三代時，後代成員可能對經營工廠不感興趣。但他們又不想直接關閉工廠。在這種情況下，家族可以繼續持有工廠的所有權和控制權，但將實際的經營管理工作外聘給專業人士來負責。

    - 在此案例中，實現了所有權與經營權的分離。
    - 家族成員保留對企業的最終決策權和所有權。
    - 專業經理人負責日常運營和業務發展。
    - 家族辦公室則負責管理家族股權，確保家族的利益得到維護。
- **註意事項**
- 所有權與經營權的分離問題。

- 後代是否具備經營本業的能力或意願。
- 如何在外聘專業人士管理的同時，保持家族的控制權。
- 家族股權的集中管理。

家族後代的教育與培養

> 家族後代的教育與培養是實現家族永續經營的基石，目標是培育出有能力接班、管理好家族企業的下一代。家族辦公室在此過程中扮演提供教育資源和實踐機會的角色。

- **關鍵點**
    - 財富管理知識：必須學習資產組合構建、管理及閱讀分析資產負債表等基本金融知識。
    - 企業知識：需要學習商業策略、高層管理、公司治理和未來規劃等企業運營知識。
    - 個人發展知識：培養領導能力、溝通技巧，並關注個人健康。
    - 家族歷史與現況：必須熟悉家族的發展史、成員、企業歷史以及當前面臨的挑戰，以便更好地規劃未來。
- **講解**

  為了實現『一代傳一代』的夢想，培養下一代接班人至關重要。家族辦公室會系統性地提供教育和機會，讓年輕一代學習。這不僅是理論學習，還包括讓他們親身參與處理家族事務，甚至進入家族企業內部工作。教育內容是多方面的，從金融知識到企業管理，再到個人軟技能，旨在全面提升他們的綜合能力，為未來接班做好準備。

- **註意事項**
- 如何讓下一代學習財富管理知識。
- 如何讓下一代了解並學習管理家族企業。
- 如何培養下一代的個人能力，如領導力和溝通技巧。
- 如何讓下一代了解家族的歷史、價值觀和現狀。

家族辦公室的服務範疇

> 家族辦公室提供多樣化的服務範疇，以滿足富有家族在財富、企業、家族和個人生活等多個層面的複雜需求。這些服務由各種專業人士提供，旨在實現家族財富的保值增值、順利傳承和家族的長久和諧。

- **關鍵點**

    - 投資管理服務：管理家族資產，進行投資以增值。
    - 慈善事務管理：成立和管理慈善基金，提升家族聲譽。
    - 生活管理與財務預算：處理日常開銷及個人事務。
    - 稅務與法律諮詢：提供專業的法律、會計、稅務建議。
    - 合規與監控支持：處理合規文件及應對監管。
    - 風險管理與保險服務：配置保險等產品進行風險對沖。
    - 報告與記錄保存：妥善保存各類投資、法律等重要文件。
    - 繼任規劃：協助家族大家長尋找和培養接班人。
    - 行政管理服務：提供相關的行政支持。
    - 培養與教育：系統性地教育下一代。
    - 財產與財富轉移：處理跨地區的資產轉移事宜。
    - 商務與財務諮詢：提供生意和投資相關的諮詢。
- **講解**

  家族辦公室的功能遠不止投資理財。它是一個綜合性的服務平台，涵蓋了從投資管理、稅務法律諮詢，到慈善事業、風險管理，再到後代教育和繼任規劃，甚至包括日常的行政和生活管理。每一項服務都旨在解決富有家族在特定領域面臨的問題，確保家族事務的各個方面都能得到專業、妥善的處理。

單一家族辦公室 (SFO) 的特點與挑戰

> 單一家族辦公室(Single Family Office, SFO)是專為單一家族服務的機構。由於成立與營運成本非常高，通常只有超級富有的家族才能負擔。SFO注重家族的組織結構、投資管理與治理模式，旨在專門為該家族服務。

- **關鍵點**

    - 服務對象：單一超級富有家族。
    - 優點：私隱度高、控制權強、易建立信任、可自選專業人士。
    - 缺點：營運成本極高、缺乏外界參考借鏡、服務模式較單一。
    - 挑戰：高水平的成本控制，需要龐大資金維持。
    - 成立門檻：非常高，需要聘請多種專業人士。
- **講解**

  成立SFO需要聘請律師、會計師、信託等各類專業人才，因此成本高昂。其優點在於能挑選家族信賴的專業人士，降低利益衝突，建立高度信任的關係，並且在私隱度和控制權方面較佳。然而，缺點是只服務單一家族，導致缺乏與其他家族比較的參考案例，模式較為單一和標準化。高昂的營運成本是其主要挑戰，需要龐大的資金才能維持。

聯合家族辦公室 (MFO) 的特點與挑戰

> 聯合家族辦公室(Multi-Family Office, MFO)為多個富有家族提供服務。對於沒有足夠時間、精力或資金設立SFO的家族而言，MFO是一個合適的選擇。市面上大多數家族辦公室都屬於MFO類型。

- **關鍵點**
    - 服務對象：多個富有家族。
    - 優點：分攤營運成本、提供全面服務、資源效率高、吸引頂級人才。
    - 缺點：服務較程式化、難提供深度客製化、與客戶關係不如SFO緊密。
    - 挑戰：隨著客戶數量增長，服務品質和資源分配可能面臨壓力。
    - 收費模式：通常以AUM為基礎收費，或按服務項目收費。
- **講解**

  MFO的運作模式是讓多個客戶家族共同分攤辦公室的營運成本（如律師、會計師等專業人員的費用），從而降低單一家族的負擔。收費模式通常基於客戶投入的資產管理規模(AUM)收取一定比例的管理費，或針對特定服務項目進行收費，收費結構清晰。客戶可以根據自身需求選擇MFO提供的多樣化服務中的幾項。雖然MFO能提供全面、高水準的服務，但由於服務多個客戶，其即時回應速度和服務深度可能不及SFO。此外，服務模式較為程式化，難以提供高度客製化的方案。

家族辦公室的組織架構與職能

> 典型的家族辦公室組織架構與一般公司相似，設有主席(Chairman)或行政總裁(CEO)來管理整個辦公室。其下會有多個不同範疇的主管及團隊，例如投資部門、法律部門、財務部門等，根據提供的服務項目設立相應的部門。

- **關鍵點**
    - 架構與一般公司類似，有CEO、部門主管等職位。
    - 根據服務內容設立不同部門，如投資、法律、財務等。
    - 職能分為內設與外包。
    - 核心及涉私隱的職能通常為內設。
    - 標準化服務（如IT）可能外包。
    - 辦公室規模決定其服務能力與內設團隊的完整性。
- **講解**

家族辦公室的職能分為內設和外包兩類。涉及家族私隱、重大戰略決策、與客戶直接溝通等核心職能，通常由內部職員負責。而一些可以標準化的服務，如IT支援，則可能會外包給外部供應商。家族辦公室的規模決定了其內設服務的完整性，大型的聯合家族辦公室可能內部已具備所有服務所需的專業人才。

吸引家族辦公室來港發展的八項措施

> 為鞏固香港作為亞洲家族辦公室樞紐的地位，政府在2023年的財政預算案中提出了一系列措施，旨在吸引全球的富有家族來港成立家族辦公室。這些措施涵蓋了投資移民、稅務、市場便利化、人才培訓、藝術文化及慈善事業等多個方面。

- **關鍵點**
    - 引入新的資本投資者入境計劃，吸引高資產淨值人士及其資金。
    - 為合資格的家族辦公室提供稅務寬減，降低其營運成本。
    - 提供便利市場的措施，簡化牌照申請等流程。
    - 成立香港財富傳承學院，培養專業人才，滿足行業需求。
    - 推廣香港國際機場的藝術品儲存設施，促進藝術品交易。
    - 發展香港成為慈善中心，完善相關配套服務。
    - 擴大投資推廣署的專責團隊，加強對外推廣和服務。
- **講解**

    政府為吸引家族辦公室來港發展，提出了八項主要措施。首先是引入新的資本投資者入境計劃，以吸引資產擁有者來港管理其財富，投資範疇廣泛，包括股票、債券及投資相連保險，並考慮納入人民幣資產。其次，為單一家族辦公室提供稅務寬減。第三，證監會發布發牌參考指引以便利市場。第四，成立香港財富傳承學院，提供專業培訓。第五，在香港國際機場設立藝術品儲存設施，配合香港作為藝術品拍賣中心的地位。第六，將香港發展為慈善中心。第七，擴大投資推廣署的專責團隊。

李錦記家族的治理模式

> 李錦記家族透過設立詳細的家族憲法和治理架構，成功地將其家族企業傳承下去。這個真實案例展示了一個有效的家族治理模式，涵蓋了委員會運作、成員行為準則、接班人培養及公司股權結構等多個方面。

- **關鍵點**
    - 設有家族委員會，成員每三個月必須開會，討論家族未來發展。

    - 修改家族憲法需獲75%家族委員會成員同意。
    - 設有「三不」原則：不遲婚、不離婚、不有婚外情，違反者需退出董事會並賣出股份。
    - 接班人需大學畢業並從基層做起，不勝任者會被解僱。
    - 堅持家族控股，股權僅限有血緣關係的成員，不論男女。
    - 董事會必須包含非家族成員作為獨立董事。
    - 核心業務的董事會主席及集團董事長必須由家族成員擔任。
- **Examples**

> 李錦記家族作為一個公開其治理模式的真實案例，展示了如何透過制度化管理來確保家族企業的長遠發展和順利傳承。他們不僅有成文的家族憲法，還有嚴格的執行機制。

    - 家族委員會：家族成員需每三個月舉行一次會議，討論家族的未來發展，而非日常生意。這確保了家族成員的參與和共識。
    - 家族憲法修改：任何對憲法內容的制定或修改，都必須獲得家族委員會75%成員的通過才能生效，確保了制度的穩定性。
    - 家族內部規則（三不原則）：訂立了「不遲婚、不離婚、不有婚外情」的原則。違反者需要自動退出公司董事會，並將其股份賣回給公司，以此維護家族的價值觀和聲譽。
    - 接班人培養：家族後代進入企業需滿足特定條件，如大學畢業後從基層做起，與非家族成員一視同仁。對於不勝任者，給予一次改進機會後仍不達標則會被解僱。表現出色的外部後代也可被邀請回歸。
    - 公司治理與股權結構：堅持家族控股，股份只授予有血緣關係的後代（不限男女），因婚姻加入的成員無權持股。同時，董事會引入非家族成員擔任獨立董事以提供客觀意見。核心業務的董事會主席和集團董事長必須是家族成員，但其他高階專業職位可以外聘。
    - 傳承成果：李錦記家族目前已傳承至第五代，證明了其治理模式的有效性，打破了「富不過三代」的常規。

成立家族辦公室與信託的跨境考量因素

> 在成立家族辦公室或信託時，特別是涉及跨境操作時，需要考慮多方面的因素，包括記帳審計、稅務、合規申報及不同地區的監管環境，以確保其設立和運營的順暢與合法性。

- **關鍵點**

    - 記帳審計：需考慮信託成立地及審計安排。
    - 合規與申報義務：需遵守不同地區的法律法規。

    - 稅務影響：研究各地稅制以尋求稅務優惠。
    - 國際登記要求：需應對FATCA、CRS等全球性金融帳戶申報標準。
    - 監管差異：了解並選擇適合的監管環境。
- **註意事項**
- 記帳審計：考慮信託成立地點，以及由誰負責審計。
- 合規申報：不同地區有不同的申報義務，需要考慮合規問題。
- 跨境因素：如信託應在哪個司法管轄區成立。
- 稅務考量：不同國家或地區有不同的稅制，需尋找有稅收優惠的地方，並確認信託是否會被納入申報範圍。
- 國際法規：需遵守如FATCA、CRS等相關的登記要求。
- 監管環境：不同地方對家族企業、家族辦公室及信託的監管程度不同，需納入考慮。

家族辦公室的六大傳承工具

> 家族辦公室在進行資產管理和傳承規劃時，可以使用多種工具，主要有六大類，這些工具各有其功能，旨在幫助家族實現有效的財富與企業傳承。

- **關鍵點**
    - 家族控股公司：由家族直接控股旗下企業，確保控制權。
    - 家族憲法：書面規定家族規則、股權分配、家族理念等，是世代相傳的好工具。
    - 閉鎖型公司：一種股權不公開交易的公司形式。
    - 財團法人基金會：通常用於慈善或特定目的。
    - 公益信託：為公益目的而設立的信託。
    - 境內外信託：根據稅務、合規等因素在不同司法管轄區設立的信託，用以實現家族企業傳承。
- **講解**

  為了幫助家族企業有效傳承，可以運用多種法律和金融工具。例如，家族控股公司能讓家族直接控制企業；家族憲法則以書面形式確立規則，確保世代相傳。此外，閉鎖型公司、各類基金會及信託（無論境內外）也都是實現傳承目標的常用手段。

家族企業傳承的五個階段

> 一個有效的傳承過程需要經過五個主要階段：檢視傳承能力、啟動溝通、擬定策略、執行策略，以及後續的維護與管理。這確保了權力、地位和家族價值能順利地一代傳一代。

- **關鍵點**
    - 傳承能力檢視：評估下一代是否具備接班的能力與意願。
    - 議題啟動與溝通：與下一代進行良好溝通，規劃接班時程。
    - 策略擬定：制定全面的傳承藍圖，包括權力、價值、財富及擁有權的安排。
    - 策略執行：建立有效的溝通機制，確保策略得以落實，並保持應對變化的彈性。
    - 後續維護與管理：透過書面形式（如信託、家族憲法）和定期會議來鞏固共識和管理。
- **講解**

  為了成功傳承，首先要檢視下一代是否有接班的能力與意願。接著，必須與接班人建立良好的溝通，明確告知其職責與接手時程。策略擬定方面，需規劃好權力、企業價值的傳承藍圖，並包含財富保全、家族公益等安排。執行時，最重要的是建立有效的溝通機制，確保上下兩代資訊透明。同時，策略應保持彈性，以應對時代變遷。最後，透過書面文件（如家族憲法、信託）和定期會議來進行後續維護，確保家族共識得以延續。

家族辦公室與家族信託的結構與互動

> 家族辦公室是協助家族進行財富管理與傳承的核心機構，它通常與多種金融工具互動，其中家族信託處於最高層級的核心地位。信託透過其法律結構（委託人、受託人、受益人）來鞏固家族，防止因財產分配等問題產生爭拗。信託底下可再設立家族憲章、家族理事會、投資公司等，以執行具體的管理和投資活動。

- **關鍵點**
    - 家族信託是家族辦公室架構中的最高層級工具。
    - 家族信託由委託人、受託人、受益人三個要素構成，能有效規管家族，避免爭拗。
    - 在信託底下可以包含多種結構，如家族憲章、家族理事會、家族投資公司。
    - 家族憲章用以訂立家族理念與規則。
    - 家族理事會由核心成員組成，處理家族相關事務。
    - 家族投資公司與保險計劃等工具則用於資產管理和財富增值。

- **講解**

  家族辦公室與其他金融工具的互動模式中，家族信託扮演著最重要的角色。它就像一個三角形結構，由委託人、受託人和受益人三個要素構成，這個結構能牢固地鞏固整個家族，成為家族基石。在信託的框架下，可以設立具體的規則，例如透過「家族憲章」寫明家族理念和股份買賣限制；成立「家族理事會」讓核心成員處理家族事務；建立「家族投資公司」進行資產管理，並利用保險計劃等工具來保障和創造更多財富。

香港與新加坡家族辦公室市場比較

> 香港與新加坡是亞洲家族辦公室行業的兩大新興市場，兩者各有優劣。新加坡起步較早，政策積極，並成功吸引歐洲資金。香港雖然起步較晚，但擁有低稅率、背靠中國內地龐大市場的優勢，且在法律制度上（如永續信託）更具吸引力。

- **關鍵點**
  - 市場分佈：全球家族辦公室市場以歐美為主導，香港與新加坡是亞洲新興市場。
  - 服務對象：主要服務流動資產500萬美金以上的富裕客戶。
  - 新加坡優勢：起步早（2004年已有計劃），政策積極（如投資移民、稅務優惠），較易吸引歐洲資金。
  - 香港優勢：擁有低稅率和簡單稅制；背靠內地，市場潛力巨大；法律制度上允許「無限期永續信託」，優於新加坡的100年期限。
- **講解**

  全球超過七成的家族辦公室集中在歐美，而亞太區是新興市場，其中香港和新加坡是焦點。新加坡的發展較早，早在2004年就推出「全球商業投資者計劃」吸引外國富豪，並設立財富管理學院，政策上非常積極。然而，香港擁有其獨特優勢：首先是著名的低稅率和簡單稅制；其次是作為大灣區的一部分，背靠內地市場，潛在規模遠大於新加坡；最關鍵的是，香港在2013年修訂了《受託人條例》，允許設立「無限期永續信託」，這意味著信託可以永久存續，而新加坡的信託期限僅為100年。這個法律上的優勢讓香港在長期財富傳承規劃上更具吸引力。

- **Examples**

> 新加坡早在2004年，其經濟發展局就已推行「全球商業投資者計劃」，向全球富豪招手。該計劃允許成功在新加坡成立家族辦公室的投資者及其家族成員申請移民，成為新加坡公民。此外，新加坡

> 政府投資公司也聯同其他機構成立了「財富管理學院」，並在2009年降低家族辦公室設立門檻，提供13S條款等稅務優惠。

    - 新加坡透過積極的政府政策吸引外來資金和人才，例如提供移民誘因和稅務優惠，並著重人才培養，使其在家族辦公室領域起步早、發展快。

> 香港在2013年修訂了香港法例第29章《受託人條例》，允許設立「保留權利信託」以及「無限期永續信託」。這與新加坡的信託法形成對比，因為新加坡的信託期限只有100年，到期後需要解散，可能會違背設立人的初衷。

    - 透過修訂法律，香港的信託制度提供了更大的彈性和持久性，允許信託永久存續，這對於希望進行跨越多代財富傳承的家族來說是一個非常重要的優勢。

香港信託的無限期優勢

> 香港信託的一大優勢是其無限期的特性。這意味著只要信託持續運作且內部有資產，信託就可以一代一代地傳承下去，實現千秋萬代的財富傳承，而不會像某些地區的信託有期限限制，從而引發第三、四代可能因繼承大筆財產而產生的運作或稅收問題。

- **關鍵點**
    - 香港信託沒有期限限制，可以永久存續。
    - 此特性避免了因信託到期而可能產生的財產分配、管理及稅務問題。
    - 只要信託持續運作且內有資產，便可無限期地將財富傳承給後代。
    - 無限期特性是吸引越來越多人在香港成立信託的重要原因之一。

香港家族辦公室的稅務寬免政策

> 香港政府為推動家族辦公室發展，推出了稅務寬免政策。根據2023年1月19日生效的條例草案，合資格的單一家族辦公室，其從合資格交易和附帶交易中獲得的應評稅利潤可以豁免繳付利得稅。這項政策旨在吸引更多家族在香港設立辦公室。

- **關鍵點**
    - 政策生效日期為2023年1月19日。
    - 豁免對象為合資格家族辦公室從合資格及附帶交易中所得的應評稅利潤。
    - 豁免條件一：必須是『家控工具』。

    - 豁免條件二：需符合合資格單一家族辦公室的定義。
    - 豁免條件三：管理的最低資產門檻為2.4億港元。
    - 豁免條件四：需要滿足實質活動要求。
- **講解**

  要獲得此稅務寬免，家族辦公室需要滿足幾個條件：首先，它必須是一個『家控工具』，即由家族自己控股的管理工具。其次，它需要符合單一家族辦公室的資格。再者，其管理的資產需要達到2.4億港元的最低門檻。最後，還需要滿足實質性的活動要求。滿足這些條件後，就可以豁免繳付相關的利得稅。

家族辦公室的牌照要求

> 並非所有家族辦公室都需要牌照。純粹管理自己家族資產，不為第三方提供資產管理服務的單一家族辦公室，可能不需要申領牌照。然而，一旦涉及管理第三方資金，例如多家族辦公室（Multi-family office）或聯合家族辦公室，就必須持有相應的金融服務牌照。

- **關鍵點**
    - 純粹為自己家族服務的單一家族辦公室，若不為第三方提供資產管理服務，可豁免牌照。
    - 多家族辦公室（multifamily office）因管理第三方資金，必須持有牌照。
    - 從事資產管理業務的家族辦公室需要持有證監會九號牌。
    - 提供信託服務的家族辦公室需要持有信託公司牌照。
- **講解**

  牌照的要求取決於服務的對象。如果家族辦公室的服務對象僅限於創辦人自身家族成員，法律上將其視為自我管理資產，因此豁免了牌照要求。但如果業務擴展至為其他家族或個人（即第三方）管理資金（other people's money），則其業務性質變為提供資產管理服務，必須受到金融監管，因此需要申請如證監會發出的九號牌（提供資產管理服務）或信託公司牌照等。

- **註意事項**

- 尋找家族辦公室服務時，需要查證其是否持有相關牌照，例如資產管理所需的證監會九號牌或信託公司牌照。

2025年香港家族辦公室發展概況及市場研究

> 根據投資推廣署委託德勤進行的市場研究，截至2025年底，香港單一家族辦公室的數量已超過3380間，兩年內增加了超過680間，增幅超過25%。這一快速增長反映了全球富裕家族對香港的持續信心，也印證了政府相關政策的成效。

- **關鍵點**
    - 截至2025年底，香港單一家族辦公室數量超過3380間。
    - 兩年內增長超過680間，升幅逾25%。
    - 超過一半的辦公室財富水平超過5100萬美元。
    - 單一家族辦公室的年度營業開支貢獻超過126億港元。
    - 直接創造了超過10,000個全職專業崗位。
    - 家族辦公室財富來源多元化，遍及內地、香港、歐美、中東等地。
    - 40%的單一家族辦公室已由第二代領導，並有第三、四代參與，跨代傳承趨勢明顯。
- **講解**

  報告顯示，香港家族辦公室的發展呈現多個正面趨勢：在規模上，超過半數的家族財富層級超過5100萬美元；在經濟貢獻上，單一家族辦公室的營業開支為香港帶來超過126億港元貢獻，並創造逾萬個專業崗位；在家族特徵上，財富來源十分多元，橫跨全球多個地區，且已有40%的辦公室由第二代成員領導，部分甚至有第三、四代參與，顯示出明顯的跨代傳承趨勢。這些數據共同描繪了香港作為全球家族辦公室樞紐的強勁發展態勢。

香港家族辦公室的市場趨勢與投資偏好

> 香港的家族辦公室正在經歷轉型，從單純的財富守護者演變為家族企業的策略性資本平台，積極參與融資、投資和價值創造。市場研究顯示，投資者普遍看好香港及亞太市場，超過六成受訪者計劃在未來三個月內增持香港資產，使香港成為唯一零減持並持續增持的地區。科技、媒體、醫療保健是受追捧的行業，而私募股權、對沖基金和數字資產等另類投資的關注度亦顯著上升。

- **關鍵點**
    - 超過七成半的家族仍持有並積極經營家族企業。
    - 家族辦公室的角色已轉變為策略性資本平台。
    - 普遍預期增配香港及亞太地區的投資。
    - 香港是唯一一個實現零減持並持續增持的地區。
    - 超過六成受訪者計劃在未來三個月加大在香港的市場配置。

    - 投資偏好集中在科技、媒體、醫療保健等行業。
    - 另類投資中，私募股權排第一，對沖基金和數字資產關注度顯著上升。

香港政府吸引家族辦公室的政策與優勢

> 香港政府為吸引更多家族辦公室和高端人才來港，推出了一系列政策與措施。其中包括「新資本投資者入境計劃」，該計劃已收到超過3000宗申請，預計能為香港帶來超過900億港幣的投資。此外，政府提供稅務優惠且不設地域限制，並讓單一家族辦公室通常無需領牌，創造了高度靈活的投資環境。政府亦計劃修訂稅務條例，為家族辦公室和基金（包括貴金屬、數字資產交易）提供更多稅務寬免。

- **關鍵點**
    - 「新資本投資者入境計劃」已接獲超3000宗申請，預計帶來逾900億港幣投資。
    - 香港提供不設地域限制的稅務優惠。
    - 單一家族辦公室一般不需要領取牌照，投資環境靈活。
    - 香港憑藉成熟的金融基建、活躍的資本市場和健全法制，與內地聯繫緊密。
    - 香港在稅務、私隱和全球配置方面非常靈活，具備獨特的組合優勢。
    - 政府正籌備修訂稅務條例，提供更多稅務寬免，涵蓋貴金屬和數字資產等。

香港作為全球家族辦公室樞紐的目標與規模

> 香港作為全球領先的資產和財富管理中心，其地位穩固。截至2024年底，香港的資產管理規模達到約35萬億港幣（約4.5萬億美金）。截至2025年6月，香港擁有全球第二多的超高淨值人士，是設立家族辦公室的首選地點之一。為進一步鞏固此地位，2025年的行政長官施政報告定下目標，計劃在2026年初至2028年底期間，協助超過220間家族辦公室來港落戶或擴展業務。

- **關鍵點**
    - 香港的資產管理規模在2024年底已達35萬億港幣。
    - 截至2025年6月，香港擁有全球第二多的超高淨值人士。
    - 2025年施政報告設定目標：從2026年至2028年底，協助超過220間家族辦公室落戶或擴展業務。
    - 香港在全球家族辦公室版圖中佔據無可取代的位置，是亞洲資產與財富管理領域的核心。

作業或建議

- 請在聊天室打上你的代理人號碼及英文全名簽退。
- 請確保顯示名稱是代理人號碼加上英文全名。

2026-04-28 家族辦公室的運作與財富傳承

2026-04-28 13:40:36

00:00:00 Speaker 1
試下翻個諗，抛光先應該睇到啊。睇到啊，睇到啊。好好，唔該曬。好咁啊歡迎大家先啦咁我哋今日咧嘅主題咧就係叫居家辦公室啦Family Office啊咁咧其實咧呢一個諗即系topic咯你話居家辦公室咧喺近年嚟講咧特別係近呢56年啦其實就諗你見香港政府都系越嚟越諗即系推動。家做辦公室呢樣嘢啦，咁所以咧，我哋今日咧就會同大家探討下啊，家做辦公室嘅一啲實際操作啊，或者究竟而家一個諗香港嘅家做辦公室嘅一個狀況究竟系點樣嘅嘛。咁諗，當然有個重要聲明啦，就係我哋今次咧諗其實諗系一個即系講座嘅形式啦，所以我哋唔繫話去諗講一啲投資啊、税務啊、法律啊等等唔同方面嘅一啲推介建議。

00:00:50 Speaker 1
更加唔系話sell任何產品啊咁，所以咧，我哋今日純粹係一個講座形式啦咁樣去講一啲關於家居辦公室相關嘅嘢嘅。好咁，我哋一開始咧就係一定系先講一講咧家族辦公室嘅一啲介紹定義同埋分類嚟嘅。咁其實喺全球上面啦嘛大家可以見到啦喺全球嘅財富金字塔咧你見到最頂端最頂端嗰度咧啊其實都0.7percent嘅人咁。我哋0.7個使用嘅人咧，其實嗰度系即系全個世界用，繫非常之少嘅。而家加咗辦公室。我哋通常咧，整整就係去sell呢班我哋叫做ultra high net worth，即係一啲非常富有嘅一個啲家族或者一啲個人嘅人都好。其實我哋就去sell佢班咁樣嘅人啦。咁喺世界上，其實第一個我哋叫家族辦公室咧，就正正系喺1868年嗰度創立嘅。咁你見到呢個年代咁久遠啦，都百幾年嘅就嚟200年嘅時候咧。

00:01:46 Speaker 1
其實呢個咧，係一啲歐美嘅市場咧，已經係當年咧，係開始咗做一啲家族辦公室相關嘅業務嗝啦。咁咧，你見到喺美國嘅證監會咧，佢哋嗰度有講到咧，就話佢將諗呢個家族辦公室family office定義咗諗做啲啲咩咧？就係一個富有嘅家族去設立嘅一個法人實體。咁喺呢個家族辦公室入面做啲乜咧？其實就係做一啲財富管理、財富規劃。甚至係幫佢哋嘅家族成員啦，去做一啲服務嘅。咁而香港，我哋點樣去睇家族辦公室咧？其實家族辦公室正正係可以為單一個家族，甚至係為多個家族去到管理佢哋自己嘅一啲財富啦，或者佢哋家族裏便事務嘅一啲機構嚟嘅。咁可以做啲咩咧就係為咗嗰個家族嘅一啲可能傳統啊，遠景啊，甚至系佢哋嘅領導權啊。

00:02:39 Speaker 1
更加重要嘅就係點樣將佢嘅財富可以有效咁樣傳承到落下一代，甚至更加下一代。呢個咧就係家族辦公室咧，諗嘅一個定義嚟嗝啦。咁喺家族辦公室嚟講，其實有好多唔同嘅形式嘅。市面上有都好多最常見最常見嘅其實就係兩個，就係頭嗰兩個。我哋第一個叫做單一家族辦公室Single Family Office，第二個就係聯閤家族辦公室Multi-Family Office。咁咧，你哋見到其實都係第三個嘅。不

過呢個就稍微比較詼少見啲啊，就叫「外置式卡作辦公室」啊。咁我哋一陣間咧會詼再詳細逐個逐個講嘅。咁我哋先講呢個第一個，就係呢度單一嘅卡作辦公室。咁，其實單一嘅家族辦公室，Single Family Office，佢顧名思義就梗係為嗰一個啊一個嘅家族去到服務嘅一個家族辦公室啦。咁咧呢一個家族咧通常咧。

00:03:33 Speaker 1
呢個家族辦公室通常係由嗰一個家族咧，系去擁有同埋控制嘅。即系簡單啲，呢個家族辦公室淨係會去畀嗰個家族嘅成員可以喺裏邊啦，而同時亦都淨係會幫嗰個家族佢哋服務嘅。咁咧，家族辦公室裏便咧，除咗系提供一啲專業嘅一啲資產管理嘅服務啦，財富管理相關嘅服務啦，甚至好多時候咧，系會管理埋一啲家族裏便嘅一啲事務嘅。咁而通常，大家族辦公室咧一定系同佢本身我哋簡單啲嘅個家族企業個本業啊，系分開嘅。咁而聯閤家族辦公室係啲咩咧？Multi-family office就係簡單啲，就係多過一個家族啊，我哋叫做多家族嘅家族辦公室。咁呢度咧，就係為唔同嘅家族咧，喺財富上面咧，都系做出好多嘢。咁，我哋呢個聯閤家族辦公室點樣可以透過唔同嘅家族咧？啊入嚟，同我嘅家做返個新嘅。

00:04:28 Speaker 1
咁咧，佢哋就可能可以攤分咗喺成個家族辦公室裏邊嘅一啲營運成本。例如，可能有A家族，可能佢就係需要123個服務；B家族可能需要234嘅服務；C家族可能需要34年嘅服務。咁所以咧，可能未必每一個家族佢哋需要曬所有嘅服務嘅。咁但系喺聯手家族辦公室裏邊，你又可以啊選擇你自己適合你自己家庭嘅服務。咁咧就可以大家join埋喺同一個聯手家族辦公室裏邊去到享受到家族辦公室嘅服務啦。咁，亦都有一啲聯合嘅家聚辦公室啦。其實佢正正繫由一啲本身系手成功嘅詼單一嘅家聚辦公室咧嚟到演變出嚟嘅。咁咧點解要咁做咧其實好多時候咧就因為佢哋都成功啦佢希望可以詼再詼即系叫做引入一啲唔同嘅家族啦當然係富有嘅家族啦可以即系簡單啲就係壯大整個家族嘅本身啊諗住。亦都有一啲咁嘅情況嘅，咁所以咧，亦都有一啲詼聯合嘅詼家法咧，其實。

00:05:25 Speaker 1
真正係由一啲詼經驗好豐富嘅一啲詼家辦嘅專業人員啦，去到設立。所以佢哋未必本身係一個家族，可能系一班即繫喺呢個財富管理呢個行業做咗好多年，好有經驗嘅一啲詼人才啦。可能唔同嘅人才，可能有啲系詼會計嘅人才、法律嘅人才啊、保險嘅人才唔同唔同關於財富管理相關嘅人材自己去組合嗰個聯閤家族辦公室咧。佢serve一啲富有家族咧其實亦都有喫嚇咁詼第三種就係呢個內置式嘅家族辦公室。咁呢個咧，我頭先講到話係比較少見啲啦嚇。咁咧，呢個通常咧係由一個個人或者繫一個家族咧。自己企業裏邊嘅一個機構，雖然佢唔係非正式，但系佢咧都系under呢個家族企業裏邊嘅一個機構。所以咧，依一樣嘢咧其實就正正呢個家族辦公室同佢本身家族企業就其實繫嗰個聯合嘅程度非常之高嘅。

00:06:23 Speaker 1
所以呢，其實系唔多家族咧，係會選擇呢樣嘢嘅。因為好多人成立家族辦室咧，正正就係想將家族嘅嘢同佢真係做生意嘅嘢，系分開開嘅。嚇咁，所以我哋收入比較少啲啦。系咪家族辦公室裏邊咧，你見到呢度話三個保持咁，何謂我哋嘅三個保持咧？第一啊，你見到就係有物質財富嘅傳承。就係簡單啲，你有錢，你都希望可以將自己嘅錢。可以傳承到落去啦咁，呢個好簡單啦啊大家都應該明啦第二就係家族和諧關係嘅傳承。咁就係你有錢啫，有好多工具可以令到你啲錢傳到落下一代。但系點樣可以令到你屋企嘅一啲好嘅人際關係亦都可以傳承得落去咧甚至可以令到你家族咧由詒第一代可能一個人詒變咗兩個人，兩個人點樣變四個人八個人咁樣一路落去咧就係靠呢啲人開始創業啦。

00:07:20 Speaker 1
點樣後繼有人啦你有家族咧，可以越嚟越多嘅人啦咁呢樣咧都系家族辦公室咧詒希望可以為個家族做到嘅嘢。第三，即繫有錢嘅家族咧，好多時候咧佢都希望咧，即系對個社會有啲貢獻啦。系咪有一啲詒社會嘅企業責任希望可以詒即繫做到啦咁咧呢個時候咧家族辦公室正正可以為呢啲富有嘅家族咧。嘅名譽地位都可以有所提升，同時亦都可以傳承到落去。啊咁，所以呢三個保持咧，其實正正系家庭教育好重要嘅一個視度嚟嘅。咁，今日講咗咁多點解需要成立呢個家族辦公室先啊？咁就係咧，作為一個富有嘅客户，佢有啲咩嘢concern有啲咩嘢關注要佢成立呢個家族辦公室咧？例如，第一啊就係有啲乜嘢地方去存放資金啊因為咧一個咁富有嘅家族咧其實好多時候佢有好多好多唔同地方咧。

00:08:19 Speaker 1
都擺咗錢，咁家族辦公室正正系一個好嘅詒一個area可以俾佢放曬佢所有唔同地方嘅錢咧，都group埋一齊。咁等咧，無論佢自己本人啊，甚至系佢家族嘅成員咧都可以清楚知道嚇佢自己有啲咩錢，甚至擺喺邊度。第二就係啲乜嘢嘅法律架構去持有呢啲資產。即例如，佢用啲乜嘢嘅工具去持有資產，或者佢嘅資產。應該放喺邊一個地方，可能相對對佢更加繫有利咧等等呢啲嘢嚇咁，例如有啲咩法律結構咧可能有啲家族咧可能大家都有聽過就係可能成立一啲家族信託啊去到管由佢自己家族裏便嘅資產。啊咁咧，就可能佢成個信託嘅時候，你又可能會考慮喺乜嘢地方成立咩信託咧等等呢啲都系一個詒可以考慮嘅關注點嚟嘅。第三就係通常呢啲校會咧，一般都係非常注重私隱嘅。

00:09:12 Speaker 1
所以，作為家族辦公室嘅從業員咧，一定繫高度咧，系要關注咧下個私人啊。所以咧喺呢個時候咧，作為詒家族辦公室咧亦都系一啲比較詒高端亦都系頂尖啊。作為詒去到詒點樣去到幫助一啲富有家族去到做嘢嘅一啲人咧。其實呢個時候咧就正正係最好啦就係搵一啲家族辦公室去到可以幫你。保你嘅資產，亦都可以幫你分析啊，幫你詒去睇下咩做好一啲詒架構上面嘅嘢，亦都可以令到你唔需要擔心你個CN嘅問題。亦都有一啲有錢嘅家族咧，其實咧啊你都可能聽新聞啊，或者點樣咧都會見到話分身家失爭產呢啲咁樣嘅新聞出咗嚟。咁，成立家族辦公室點樣可以儘量避免呢頭先正正好能啊家族辦公室底下嘅成員嘅家族信託啦。

00:10:04 Speaker 1
咁可以避免到呢啲諗，即系可能諗遺傳嘅一啲問題啦，或者亦都可以減少佢增生啦。諗，同時亦都有一啲家族啦啊，可能第一代嗰個諗諗我哋叫當家嗰個人啦啊咁，可能咧佢會咧可能有幾頭主家都唔出奇啊咁佢咧亦都唔希望A嘅女朋友知道B同埋C存在哈咁反之亦然啦，亦都唔希望其他人知道啦。咁所以呢個時候咧，家族辦公室就可以發揮到佢嘅一啲諗即系佢嘅諗好處啦。咁樣就係點樣可以幫助到嗰個客户啊可以咧喺財富管理同埋佢家族管理方面咧點樣可以避免到呢啲問題啦。頭先講到集中管理，好多時候咧就係客户咧。因為佢有好多唔同錢，可能佢自小就成日喺我香港先啦。可能佢都有3~5間唔同嘅一啲私人學校啊。

00:11:01 Speaker 1
不嬲都有可能佢有入口啦啊咁，但系咧，佢咧因為有咁多唔同嘅銀行，我又需要同好多唔同嘅一啲我哋private bank可能有啲banker去到諗即系諗可能傾啊或者諗諗每個人都會問你啊你會唔會中意呢個產品啊追呢個服務啊等等嘅時候咧。其實咧，系會諗可能浪費咗，亦都係消耗咗好多咧。其實作為一啲做生意嘅企業間嘅一啲時間啊。咁如果系家族辦公室嘅話咧，我哋嘅作為呢個家族辦公室嘅呢個從業員，其實就正正可以幫助佢哋做呢個位，就係幫佢集中管理佢哋資產。唔需要嗰個企業家或者嗰個家族嘅當家自己走去唔同嘅銀行，去到同唔同嘅banker去到傾偈啊，或者去聽佢哋講佢哋一啲產品啊、服務等等。甚至有一啲比較真係資產好規模龐大，甚至佢好多唔同投資渠道嘅時候，其實呢嗰啲富有階層咧一定咧系希望咧諗自己。

00:12:00 Speaker 1
諗資產咧，可以點樣分散投資啊，或者等等咁有可能諗諗諗嗰個時候咧，其實個家做自己嗰個資產多到咧佢自己都唔知究竟自己有幾多錢。但系佢繫有錢，但有幾多錢呢都唔知咁所以咧。就係因為家族咧，成日分散咗喺好多唔同嘅地方去到投資，甚至唔同嘅銀行裏便去到儲唔同嘅錢。咁呢個時候咧，家族辦公室就發揮佢嘅能力。亦都系佢嘅作用啦，就點樣可以幫佢組合埋一齊集中管理，令到咧嗰個家族都清楚知道哦，原來我喺邊個地方有啲咩錢，邊個銀行有啲咩錢等等噶啦。仲有就係一啲可能利益衝突嘅問題啦。因為喺銀行咧同埋一啲客户嘅諗利益咧諗可能有少少衝突。例如銀行可能啊會考慮佢哋自己嗰啲盈利啊等等。但系家族咧可能其實佢未必考慮純粹系賺錢嘅啫，可能佢希望。

00:12:53 Speaker 1
點樣將佢財富傳承到落下一代咁大家嗰個即系目標唔同啦咁我有可能咧就會產生有諗一啲利益衝突啦咁啊呢個時候咧，諗家族辦公室咧就係專係去share個家族噶嘛。咁所以家族辦公室嘅人咧，人咧就會用家族嗰個角度啦去到考慮佢哋嘅嘢啦。哈咁所以呢個時候咧，亦都可以避免咗一啲話有競爭行為啊，甚至話諗會因為可能嗰啲諗。人可能因為佢話希望可能諗諗諗，或者收到一啲更加好嘅產品啊，或者服務嘅時候咧，就去扭曲咗本身客户嘅一啲風險偏好啊等等，而令到可能資產錯配嘅問題啦。咁仲有就係去到見到話人才流動嗰方面啦，始

終喺詼即系金融界啦，或者財富管理界啦。其實好多時候咧，即系大家都會有詼呢個人才嘅流動呢個問題。

00:13:49 Speaker 1
系咪可能我會由A公司轉咗去B公司，B公司轉去C公司等等。Bank睇嚟都一樣啊好多時候咧。客户因為更開可能某一個banker嘅話，呢可能佢就會因為佢而詼詼去離職嘅時候咧，就轉咗去另外一間銀行嘅時候咧。咁咧，佢呢就需要去到再適應另外一間銀行有啲措施啊，或者佢嘅系統啊文化等等。咁但系如果系而家做辦公室方嚟去到管理即啲資產一啲財產嘅時候咧其實無論個banker系轉去邊度咧，其實咧就唔阻佢哋嘅啊咁，所以咧最緊要咧就係有一班人去到管理好你嘅資產啊，亦都唔會話需要咧佢哋浪費嗰個企業家嘅時間呢，去到唔同嘅銀行啦，去度適應等等嘅。咁所以咧，家族辦公室咧其實咧系非常之重要。佢因為可以專注咁樣為唔同嘅客户呢去提供一啲我哋叫做全方位嘅財富管理，甚至系為佢哋嘅家族服務嘅。咁咧。

00:14:45 Speaker 1
為咗啲乜嘢咧其實每一個家族咧都係希望將佢嘅資產咧點樣可以長期發展一路咁樣延續落去嘅。咁所以咧，資產能夠順利跨代咩叫跨代除咗你下一代之外甚至系再下一代最好就千秋萬代咁樣傳承落去。咁呢個咧就係家族辦公室最重要嘅嘢啦啊當然，希望傳承落去同時都希望你嘅資產可以增值啦。所以咧，我哋街坊管好室咧成日都會講，我哋有三個最重要嘅目標。第一就係守富，我哋點樣可以守護到自己嘅財富啊？就簡單啲，你擺一啲錢入嚟，你唔希望佢冇咗啦啊？呢個就係叫守守保護你財富啦。第二就係傳富，點樣可以傳承你嘅財富落去下一代甚至更下一代咧？第三就係我哋叫做創富，點樣去到繼續創造你更加多嘅財富。你都唔希望將啲錢擺入嚟嘅時候越嚟越少噶嘛啊咁，我希望咧。

00:15:40 Speaker 1
自己嘅財富咧，系會增多越嚟越多咁樣嘅。咁咧，所以家族辦公室咧，其實主要系通過咧成立家族辦公室之後去到請可能有一啲詼詼詼投資經理啊或者佢一啲管理你自己家族資產嘅人員咧而去入去呢個家族辦公室咧去幫嗰個家族去做嘢嘅。而唔係嗰個家族需要委託唔同嘅金融機構去到管理佢唔同嘅詼可能財產。咁所以咧，家族辦公室裏邊咧。仲有就係咧，分兩個好詼重要嘅詼兩個詼概念。第一，你見到有治理第二，有管理。治理同管理咧繫有唔同嘅。治理就正正系嗰個家族嘅當家嗰個人去做嘅。咩意思咧？就係嗰個家族當家嘅人咧，可以去到決定究竟繫由邊個去到管理佢家族裏便嘅一啲資產啦。所以，簡單啲，治理嗰個人咧，系可以去做決定。去委派邊個人去做決策嘅。

00:16:39 Speaker 1
亦都系做管理嗰個人，而管理嗰個人咧，其實正正就係執行嗰個治理嗰嗰個人。嘅一啲決定咩意思咧就係可能一個詼有錢嘅家族佢嘅當家委派咗呢個家族辦公室嘅人去到管理佢哋嘅家族資產咁而管理嗰個人咧就正正系家族辦公室裏麵人咧就可以管理佢嘅財產令到佢個詼詼財產點樣存成落去點樣增值等等。呢個就係治理同埋管理上面嘅概念分別啦。咁所以咧，治理上面咧，你發覺佢決

定咗究竟系邊個去到掌握價值辦公室裏面，譬如要投資幾多啊等等呢啲決策權。而管理咧，就正正可以決定咗咧點樣去個配置喺呢個家族辦公室裏邊嘅一啲具體嘅資產裏邊，例如投啲乜嘢項目啊啊投股啊債啊定系等等基金啊呢啲唔同嘅一啲諗金融產品。

00:17:36 Speaker 1
設立家族辦公室其實有好多唔同嘅好處嘅啊我而家逐一逐一咁樣講啦第一咧就係咧可以實現到咧家族企業同埋家族嘅資產分離嘅頭先都講到啦，有好多家族咧，其實佢根本唔希望自己嘅家族企業同佢真係自己家族嘅事務咧，系擺埋一齊嘅。所以先會成立家族辦公室，就係希望分離佢哋兩樣嘢。因為可能嗰啲家族企業裏面嘅人咧始終系一個做緊生意啊嘛做嘢啊嘛可能有一啲家族個成員。並未有加入佢嘅家族企業嘅咁，所以呢個時候咧，但系佢未必唔可以享受到家族帶嚟嘅一啲成果喎。所以咧，家族企業同埋家族資產咧就分離，就係成立家辦咧其中一個非常重要嘅一個好處啊。第二，作為咧家族辦公室，呢作為一個去到保存所有家族成員嘅一啲資產組合啊，甚至系一啲個人資訊啊、稅務啊等等活動唔同方面嘅一個諗辦公室。

00:18:33 Speaker 1
佢咧可以諗高度咁樣去保障嗰啲家族裏面嘅私隱啦啊等等咁咧就係放咗入家族辦公室裏邊嘅嘢咧同時就係可以俾家族成員有一個清晰啊嘅嘢知道哦原來咧我哋唔同人諗發生啲咩事咧家族辦公室都有一個諗概覽可以知道咗嘅第三就係可以點樣促進呢家族治理同埋管理結構。咁呢個問題咧其實好多時候咧都系因為有好多家族一點解冇承諾，會衍生起一啲問題嚟㗎。就係究竟邊位話事，或者邊個去做啲咩咧或者邊個人去做嘅時候，會唔會俾人去到話咧咁所以呢個時候咧成立家族辦公室咧就正正有一個專業嘅人士去到管理佢自己家族裏面嘅資產咁就非常之清晰亦都系透明唔同家族成員亦都冇咩好出聲因為咧大家都知道啊呢個諗行為啊亦都系為家族咧嚟做更加好嘅可以避免到將來可能家族上面會有唔同嘅衝突嘅。

00:19:31 Speaker 1
第四就點樣去協調咧家族成員啦仲有家族企業啦甚至系唔同顧問之間嘅一啲利益啊咁因為成立家族辦公室咧裏邊當然啦家族辦公室裏面一定係包含每一個家族裏面嘅成員啦同時點樣可以將家族成員同佢本身一啲家族企業啊，或者一啲顧問啊等等之間嘅利益去分得清楚咧？家辦裏便咧，通常呢就會有一啲好清晰嘅指引，亦都有一啲諗。諗問題咧，可以俾佢哋知道啊有啲咩事咧，就跟住咁樣做啦。咁樣呢個時候咧，跟住辦公室咧就嘅成員咧就可以發揮佢哋嘅諗所長點樣可以做得更好啊從而咧去提升佢嘅效率嘅。第五就係點樣可以集中同埋專業咁樣去處理一啲唔同嘅投資活動啊咁咧，就係因為咧，家族辦公室裏面頭先講到有好多唔同一啲專業嘅人才咧會擺喺家族辦公室裏邊嘅。可能你需要投資某一類嘅諗。

00:20:29 Speaker 1
諗，產品嘅時候咧，就有相應嘅專業人士咧可以做翻咁啊確保咧你個家族咧可

以點樣詼即繫世代相傳得嚟咧同時咧你嘅資產都可以一直提升嘅。咁啊第六就係點樣去到會賺得其他唔同嘅服務例如有一啲家族特別都系相當有錢嘅家族佢哋即叫做賺咗錢之外，佢哋都希望可以做一啲詼嘢去回饋翻社會例如就係做一啲家族慈善事業。啊點樣咧。可以咧，詼透過慈善咧，系可以回饋翻社會嘅。好多時候咧，呢啲家族咧都希望咧可以咧實現佢自己可能家族會有啲目標有啲使命啦點樣可以詼做好佢哋嘅家族嘅一啲企業嘅社會責任啦等等。咁呢個時候成立家辦其實就係正正可以家辦嘅成員呢可以幫助埋呢一方面嘅嘢啦點樣去到處理佢家族有可能慈善啊相關嘅嘢啊同時亦都點樣可以提升佢一啲。

00:21:28 Speaker 1
其實，有啲可能稅務考慮啦，就係可能唔同嘅詼詼即系家族，可能喺唔同嘅地區會有唔同嘅詼資產。咁點樣可以喺唔同嘅地方咧都可以做到詼最優惠嘅一個詼稅率咧等等。其實咧都係可以咧喺家辦裏邊做到嘅嘢嚟噶。而從從而呢就可以點樣去實現我哋話叫做永續一個家族傳承噶。家居辦公室裏邊究竟有啲乜嘢功能？可以做到咧我哋首先就係話，其實所有嘢喺家族辦公室裏邊咧，一定一定咧係為嗰個家族嘅利益而上嘅。咩意思咧就係家族辦公室，通常除咗係為佢某一個個人或者佢嘅家庭理財嘅之外咧，其實一定系建於佢個家族點樣可以永續落去嘅呢個立場。所以呢個好緊要。佢做律師，一定係為咗個家族點樣去延續落去嘅。

00:22:28 Speaker 1
咁所以頭先我講咁多嘢咧，你見其實個遺囑嘅重心咧都系點樣可以傳承到落去。呢個亦都系家族辦公室咧一個好重要嘅好重要嘅一個詼位嚟嘅。所以，佢嘅服務範圍咧，其實唔系淨係話解決錢或者純粹資產咁簡單。要涵蓋咗可能一啲個人家庭裏面嘅生活啦，甚至人際關係等等唔同方面嘅嘢。好有錢，好有錢嘅一啲家族咧。其實咧，佢哋本身咧就當然啦。已經繫有通常呢除咗錢之外，佢有好多家庭事業嘅。咁所以喺啲家族裏面，除咗你要幫佢有一個總覽叫做。管理佢財務上面一切嘅一啲可能資產上面，甚至可能佢有一啲唔同嘅嘢。例如，可能佢要法律嘅服務，佢要投資嘅服務，去保險嘅服務，佢要稅務等等相關諮詢嘅服務。家族辦公室都可以喺裏面做好。

00:23:25 Speaker 1
亦都同時，係一條龍咁樣幫佢做曬唔同嘅服務嘅。家族辦公室裏面。四大唔同嘅資本，嗱呢個好緊要啊所以咧，我哋咧首先會逐個逐個講嘅。第一就係家族嘅資本。家庭教育裏面點樣去承擔家庭教育資本呢？家庭教育資本裏麵包括咗啲咩呢？通常第一，我哋見到有家族嘅建法。咁咩叫家族憲法咧我哋去到後便咧一陣會有啲例子咧啊就會講一啲真實嘅家族咧其實佢哋都系成立唔同嘅家族憲法啦甚至繫有家族大會，嚟去做佢嘅家族治理嘅。咁，家族憲法通常就係其實寫一啲類我哋可以話叫做家規咁嘅嘢啦寫咗家規之外。家族嘅唔同成員咧都需要去遵守呢個家族變法嘅啊咁，可能有時咧就會定期可能要開一啲家族大會，去到商討一啲事宜。

00:24:17 Speaker 1
仲有就係可能有一啲，譬如禮賓服務啊保安服務啊等等唔同嘅一啲日常嘅事務咧，都系家族辦公室裏面嘅家族成本嚟嘅。咁第二就係人力資本啦。家族辦公室點樣可以強化佢家族裏邊嗰啲人力資本咧？佢通常咧就係透過呢一個家族咧，始終一代去一代嘛。唔同年齡層嘅家族成員咧都需要有一個持續嘅教育嘅咁咧可能詼按年紀啲嘅，佢有唔同嘅教法。詼年紀少啲嘅，當然咧亦都有佢嘅詼需要去到詼上教育嘅情況。咁所以咧，不同辦公室咧就會安排唔同嘅人員咧有一啲適當嘅詼做法啊。咁，第三咧就係一個金融資本。咁呢個就比較易明啲啦。金融資本咧正正就根據辦公室咧透過佢家族裏嘅財富，點樣去集中管理啊咁無論佢系分佈喺好多。

00:25:12 Speaker 1
地方嘅嘅資產，甚至唔同銀行啦、唔同證券商啊、信託公司、保險公司等等，唔同嘅一啲金融資產咧都會聚埋喺家族辦公室裏邊，去到統一管理。第四就係社會資本啦，就係點樣家族辦公室可以負擔好佢裏邊咧例如一啲回饋社會相關嘅嘢，例如家族資產嘅可能有啲傳承啊，甚至一啲慈善活動相關嘅管理。仲有就係當然，系風險管理啦因為始終喺家族辦公室裏邊咧。家族嘅資產嘅一啲繼承同埋分配咧好多時候好多時候咧都會嘈啦，系咪越有錢嘅家族就越嘈得勁咁所以咧喺呢個時候咧我哋好多時繫需要配合好多唔同金融資產相關嘅一啲工具嘅。例如保險啦咁呢個當然就係坐咗咁多位就非常熟悉啦啊仲有就係信託，可能信託大家就未必系詼非常熟悉，咁我喺度簡單就講解下啦。

00:26:10 Speaker 1
信託其實咧，通常咧，我哋咧就用一個三角形嚟到形容信託。咁咧，點解系三個呢其實因為佢有三個成員。啊佢嚟做嘅第一就係咧，成立信託嗰個人，我哋叫做委託人。英文名咧叫做settlor啦。咁第二咧就係中間嗰個，就叫受託人啊。第三就係受益人，亦即系beneficiary。咁所以咧，你有呢三個唔同方面嘅人咧，就構成一個信託嗝啦。咁喺詼香港，我哋叫做香港法例嘅第二廿九章啦，受託人條例啦。底下咧，我哋有好多一啲叫做詼即系詼註冊嘅信託公司。啊亦都系持牌信託公司。所以好多時候咧，詼客户咧就會咧透過呢啲信託公司咧去到做佢嘅信託嘅受託人嘅。咁所以咧，簡單啲就係個委託人將佢自己一啲資產點樣去到詼詼，即系詼過俾呢個嘅受託人，亦即系信託公司咧。

00:27:06 Speaker 1
嚟到去將佢裏邊嘅資產點樣有效去到全城都俾佢哋受益人。噉受益人咧，可以系佢嘅受託人自己本詼詼sorry呢個委託人自己本身啊，同時亦都系可以佢屋企人啦，佢嘅朋友啊，甚至一啲佢非常之信得過嘅。可以啊，所以咧信託咧其實就正正可以咧透過呢個工具咧，可以避免咗啦就係詼之後嘅可能一啲詼爭拗上面啦。因為一早喺信託嘅文件裏便已經寫清楚。佢嘅資產係會畀啲乜嘢嘅人，可以做受益人咧等等呢啲全部有法律文件咧，詼寫得清清楚楚咧。到時咧就將來冇得去爭拗啦。所以咧喺風險管理上，就係詼成立無論系保險、詼信託呢啲唔同嘅工具都可以放低可能有啲爭拗嘅風險嘅。仲有，就係有啲可能系財富傳

承相關嘅風險啦，甚至可能系佢嘅家族成員嘅國籍啊、婚姻啊、税務等等咧，都需要考慮嘅。

00:28:04 Speaker 1
因為咧，越大家族咧，就可能哇諗呢個仔就飛咗去諗美國，嗰個仔就喺加拿大，呢個喺英國咁樣。可能喺好多唔同世界上唔同地方啊啊去到居住。咁嘅時候咧，人哋可能會入籍啊或者同當地人結婚啊等等好多呢啲問題咧，系需要考慮嘅。咁，如果佢哋系真系出現咗咁嘅情況咧，可能去到交税嘅時候咧又有唔同喎。因為唔同地方、唔同國籍啦，亦都喺個諗諗即係税制上亦都有唔同。咁作為家族辦公室，呢就係需要呢都去到管理埋呢一啲唔同嘅風險嘅。亦都同時要留意啦，特別有一啲諗唔同地方嘅政府會唔會有啲政策去改變啊點樣可以做得更加好嘅。喺資產管理嗰方面咧，其實咧就正正咧就係希望咧諗家族嘅嗰種資產咧點樣可以集中有效咁樣管理，同時做一個最好嘅資產配置。啊所以咧通常呢諗家族辦公室裏便一定有一啲諗即系。

00:29:02 Speaker 1
我哋嘅持牌嘅資產管理人員啦啊啊點樣可以咧去到幫佢做得最好嘅一啲諗穩定增值得嚟同時又可以永續咁樣經營落去嘅一啲諗投資組合嘅。咁，所以從投資組合裏邊咧，有啲乜嘢地方或者乜嘢嘅主題需要去到做考慮嘅咧第一。通常就係嗰個家族啊，同埋佢企業啊，甚至一啲遺產相關嘅一啲考慮。就係例如，嗰個家族可能佢系希望系保守啲嘅啊點樣咧可以慢咁樣增長都OK啦。可能有啲人希望咧諗可以aggressive啲嘅點樣進取一啲嘅可以咧去做佢嘅投資，你覺得啊。

00:29:41 Speaker 1
仲有第二就係可能係一啲關於税制方面，甚至一啲法律上面嘅一啲限制啦。例如喺唔同地方啊，可能諗買賣啊嗰啲税率會唔同哦啊，或者可能法例會有唔同喎等等咧。呢啲都係一個諗喺投投資組合裏面需要考慮嘅嘢嚟嘅。仲有就係佢有一啲現有個資產，例如佢本身由佢嘅家族企業咧集中持有嘅咁可能系去某一啲嘅系諗做生意上面嘅一啲資產啦。咁會唔會佢喺家族成員咧有可能有啲股份，系佢去控制翻嗰個家族企業咧點樣可以將佢一啲現有嘅資產可以諗攞出嚟做投資咧等等都係需要考慮嘅一個因素嚟嘅仲有就係佢當然可能佢而家已經有一啲流動嘅現金可以去做嘎啦啊可能佢想透過投資，啊可能攞一啲一次性嘅諗現金出嚟點樣可以做到咧或者會唔會可以做到一啲定期嘅收入嘅需求咧。

00:30:39 Speaker 1
其實，正正我哋頭先講到信託咧都可以做到嘅一樣嘢嚟嘅，就係。可能每個家族都有咁多唔同成員，可能你寫清楚唔同嘅成員，可能每個月可能又分到幾多錢等等。如果佢係達到某一啲目標或者某一啲諗即系要求嘅時候咧。可能可以攞咗一啲諗一次性嘅一啲資本支出。例如，可能話哦佢諗可能每個人都諗有一筆錢，可能系教育相關方面嘅醫療相關方面嘅等等呢啲開支咧就可以額外，可能再攞一啲唔同嘅現金出嚟亦都可以做到嘅。咁亦都有啲系可能系生活方式啊

或者係佢遺產目標啊甚至係佢時間範圍等等，亦都係唔同嘅諗投資組合咧需要考慮嘅一啲因素嚟嘅。

00:31:27 Speaker 1
仲有就係税務規劃方面啦咁，因為始終咧，頭先都講到啦家族成員嘅一啲個人相關嘅税務咧，需要考慮啦。除此之外，其實家族企業嘅一啲利益同埋相關税務咧都需要考慮。咁咩意思咧就係咧頭先除咗你話我啊成員可能諗有國籍上面啦婚姻上面啦等等咧會令到佢嘅諗諗即系税務嘅嘅身份可能唔同咗啊其實家族企業好多有啲時候咧一啲咁大生意咧，你會有好多唔同嘅地方咧都有你自己嘅業務。咁可能咧喺唔同地方諗嗰個諗税制又會有唔同喎點樣可以儘量可以做一個最好嘅税務規劃咧啊點去安排你嗰個公司嘅架構要做得更加好咧甚至喺嗰個全城諗相關方面會唔會有影響咧其實呢啲呢都系家族辦公室需要考慮嘅一啲因素嚟嘅。仲有就係慈善基金會。

00:32:24 Speaker 1
可能市面上你都聽好多唔同嘅一啲慈善基金啊，或者等等啊，都繫由一啲好富有嘅家族咧去成立嗝啦。咁其實咧呢樣嘢咧啊，即系除咗可以回饋啊社會大眾之外咧，同時都可以提升佢整個家族啊佢嘅名譽地位嘅。仲有一樣最好咧，就係咧點樣可以去到諗增進佢哋自己屋企人。裏邊一啲家族成員，裏邊嘅一啲例如佢哋嘅歸屬感啊等等。因為好多時候佢未必有啲家族成員喺個家族企業裏面做緊嘢嘅。就算佢唔喺個家族企業裏面做嘢，都可能會參與個家族裏面慈善機構相關運作。呢個時候其實呢。

00:33:07 Speaker 1
對個家族成員咧，系一個即繫有一個好處啦啊。同時咧啊，即系做慈善呢樣嘢咧都系即系税務相關啦，繫有一啲減免嘅啊。咁喺家族企業管理裏便咧，其實每個家族咧一定繫有佢自己本身自負嘅本業嘅。即係簡單啲佢哋點樣發達咧通常佢哋總有一個門道或者總有一個嘞本身做開嘅生意嘅。咁所以咧喺做家族企業管理嘅時候咧好需要考慮一樣嘢，就係嗰個所有權同埋經營權嘅諗問題。第一代就當然啊識做嗰個本業啦，但到第二代第三代系咪一定識做嗰個本業咧？例如有啲家族咧，可能做廠咁樣起家嘅。去到第三代可能佢哋根本唔希望做呢樣嘢，或者點樣咁。但佢又未必話會執走嚇保安廠嗝嘛？可能呢個時候咧佢繼續有所有權，亦即繫咧嗰個諗控制權。

00:34:01 Speaker 1
啊，樓盤系家族成員裏邊，但係真去到經營落手落去做嘢嘅時候咧，可能就會外聘一啲專業人士咧去到經營佢哋自己嘅本業啦。所以，無論咧佢係由家族成員去管理又好啊，系用一啲專業嘅人士咧去度管理都好啦。正諗呢個咧好緊要咧，就係家族嘅嘢特別系家族股權相關嘅嘢咧通常咧都會喺家族辦公室裏邊呢就係呢去到集中管理翻就係嘞。始終，家族企業都係由家族嘅成員去到擁有嗰個所有權。但可能就係可以去到聘請一啲外面嘅人去幫佢經營啦。仲有就係家族關係上面嘅管理啦點樣可以喺家族裏面一啲唔同嘅人際關係裏面始終啊，家族裏面咁多人唔同代。

00:34:52 Speaker 1
相處嘅方式可能又有唔同喎，系咪咁點樣可以令到大家都和諧或者咩咧所以咧，家族辦公室咧就正正可以發揮呢樣嘢啦。即家族辦公室嘅人員咧就點樣可以妥善處理，就係咧唔同家族唔同誃年齡層嘅一啲人士嘫點樣可以喺佢哋誃誃之間嘫去做一個誃更加好個人際關係，唔會令到咧佢哋之間有矛盾啊啊冇有爭拗啊等等。所以呢個講法其實嘫系比起可能頭先我哋講過一啲財富管理啊，或者即係金錢上誃處理嘅嘢咧，其實更加難，亦都更加具挑戰性嘅工作嚟嘅。呢個哈作為家族後代教育咧，其實同頭先一樣都係一啲比較難啲。因為要處理一啲誃即系我哋叫做人際相關啊教育相關嘅事嘅時候咧，其實都係一個誃具挑戰性嘅一啲工作嚟嘅。哈咁點樣可以咧去做到咧永續經營咧？一定繫每一個家族甚至每一個家族企業嘅終極夢想嚟嗝。

00:35:50 Speaker 1
一定系希望一代傳一代，一代傳一代啊永遠咧都有佢嘅家族嘅後人咧喺度做緊嘢嘅。所以培育下一代咧繫非常重要。每個家族都希望可以培育到佢下一代接班，點樣可以管理好佢嘅家族企業咧？佢有能力去度管理佢家族企業啦呢個好緊要。所以咧，家族辦公室係可以去提供一啲唔同嘅機會。俾嗰啲家族嘅成員，特別系年輕嘅一代咧，去度學習點樣開始去處理可能家族嘅事務啊，甚至系入誃落手落腳去做一啲家族企業裏面相關嘅嘢。喺家族辦公室裏邊啊嘅誃內部嘅教育咧，你見到呢度有啲事例啦。第一，財富管理嘅知識嚇就係包括你資產組合嘅一啲構建啦同埋管理。

00:36:39 Speaker 1
仲有個資產負債表嘅閱讀啦，同埋分析。咁咩意思咧就係簡單啲，佢一個家族嘅成員特別年輕一代，佢要學識究竟點樣去管理佢財富。如果佢完全唔識金融，完全唔識一啲財富管理相關嘅知識咧其實佢你叫佢去誃坐呢個位去管人咧，佢都唔掂因為佢自己唔識嗝嘛所以第一步咧，佢一定要學識一啲基本嘅財富管理知識無論本身系咪讀誃商科出身啊咩都好啦啊所以佢一啲基本嘅誃誃資產管理相關嘅知識啊，可能投資啊，法律啊一啲少少嘅嘢咧，佢都要認識嘅。第二就係企業個知識。咁點解要認識咧就係因為佢哋只有家族企業嘛咁你要教佢哋嘅時候咧佢哋都要需要咧知道點樣去管理一個企業例如。

00:37:28 Speaker 1
點樣去到做一啲商業上面嘅一啲策略啦點樣去到管理一班高層啊點樣去到誃誃為佢嘅公司去到做一個好嘅治理方案啊或者一啲未來嘅計劃啊等等。仲有就係一啲個人發展嘅知識，就係。佢都要咧，譬如去教識佢乜嘢叫做領導能力啊啊溝通嘅技巧啊，甚至系可能佢個人嘅一啲健康咧都需要管理。因為有健康咧先可以管理好一個咁龐大嘅家族企業啊嘛。仲有，佢當然咧就係需要認識佢自己家業家族裏邊嘅一啲歷史同埋現今嘅一啲情況。

00:38:08 Speaker 1
每個家族頭先都講到啦，佢一定有佢自己誃即系我哋叫做創富啊嘅一個誃本業。咁所以咧，佢一定要好熟悉自己家族裏邊嘅發展嘅歷史啦啊無論系家族裏

面嘅成員啦，甚至係家族企業嘅一啲歷史啦仲有就係究竟而家發展啊同佢哋以前有咩唔同咧究竟而家面對緊有啲咩挑戰咧有咩難題嘞等等點樣可以嘞將佢學識嘅一啲唔同知識。可以去到對佢哋嘅，諗個卡卡嘅片咧，對未來嘅發展咧，可以做得更加好啦啊呢樣嘢都系需要學習。咁仲有一啲就係其他相關嘅部門啦，當然啦，所以其實家族辦室裏面都係牽涉非常之多唔同嘅服務嘅。

00:38:50 Speaker 1
例如，可能有一啲係起居飲食啊，甚至可能有一啲賬單嘅一啲支付啊。甚至啊，幫你去旅行嘅安排啊。因為好多家族咧，可能希望定期啊三個月又好半個月又好或者有啲一年又好去一次旅行咁我哋做一啲安排啊等等。甚至一啲不動產資金嘅一啲管理亦都系咧系家族辦公室入面嘅服務裏邊嘅。咁，我哋去到諗整體咁樣去到諗諗總括講一講。家族辦公室嘅唔同嘅一啲服務範疇。第一，投資管理服務啊，就係咧呢一啲我哋叫做傳統啲啊，我哋咧去幫個家族咧去到管佢嘅錢、佢嘅資產、佢財富。幫佢投資，幫佢賺更加多嘅錢，就係投資管理服務啦。第二就係慈善事務嘅管理，就係一啲富有嘅家族咧。

00:39:42 Speaker 1
佢會去到幫佢嘅家族咧，可能提高佢嘅名譽地位。嘅時候咧，佢就會成立一啲慈善基金啊，或者做一啲好多唔同嘅慈善活動啊等等。嘅時候咧就可以咧就係一個幫佢啦去到管理佢嘅慈善事務啦。第三，就係生活管理同埋財務嘅預算啦。咁，第二咧就係生活管理啲咩意思咧就係可能喺一啲日常嘅生活上面啦。諗例如咧你有啲乜嘢嘅諗錢呢，可能會分配俾佢呢一啲嘅可能休閒娛樂嘅生活啦，或者一啲其他嘅事務啊等等。呢個都系需要咧家族辦公室服務嚟嘅。第四諗就係一啲稅務同埋法律上邊嗰個諮詢啦。家族辦公室裏便咧通常一定有佢自己一啲嘅諗律師。

00:40:29 Speaker 1
會計師、審計師、稅務師等等唔同嘅一啲專業人士，去到畀一啲富有家境入面嘅成員，可以去到隨時諮詢一啲相關稅務啊、法務啊、會計啊等等嘅服務相關嘅諮詢。第二，寫一啲合規同埋一啲監控嘅支持。因為始終咧咁龐大嘅一啲資產啊，管理啊，甚至開公司啊好多都check up唔同嘅嘢咧。其實需要做好多compliance相關嘅一啲文件啊，工作啊，亦都系咧需要咧可能有唔同嘅監管機構啊去到睇嘅。所以家族辦公室咧需要做好呢啲唔同嘅文件啊，亦都要咧妥善咁樣處理好。第六就係一個風險管理同埋保險服務。呢方面咧應該相信咁多位咧都系非常熟悉啦。咁關於咧諗諗每個家族都其實通常我哋一個諗越有錢嘞都一定會有好多唔同嘅。

00:41:22 Speaker 1
諗，即系買咗好多唔同嘅保險啊，諗好多諗唔同嘅產品啊等等咧。諗可以做咧一個諗對佢嘅家族咧有更好嘅風險管理。第三就係呢個報告同埋記錄保存啦。頭先講咗咁多唔同嘅嘢。啊，例如佢哋諗可能有一啲關於投資上面嘅一啲報告啊，或者可能頭先話諗諗持線相關啊、法律相關啊等等唔同方面嘅嘢。嚇，家族辦公室都需要幫佢保存得好。嚇，例如可能有人隨時問你，你可以即刻攞

翻。嚇到呢個時候咧都系家族辦公室需要做好嘅服務嚟嘅。嚇第八就係一個繼任嘅規劃啦。

00:42:01 Speaker 1
繼任就簡單啲，你要知道接班嘅人才系邊一個啊咁所以家長辦公室咧其實都需要咧，系去到重點去到詼詼詼培養啊啊點樣去到咧詼幫可能而家嗰個家長嘅當家咧去度搵佢嘅繼任嘅人選哈咁第九就係一啲行政管理嘅服務啦。即相關嘅一啲admin啊，或者啲management嘅一啲服務咧都可以做得更加好。呢個亦都系家族辦公室咧需要做緊嘅服務嚟嘅。哈，第12就係呢個培養同埋教育啦，亦都系同埋新計人規劃咧，系相輔相成啦。因為你要有一個好嘅教育嘅方法，亦都要有一個好嘅培養方法啦。

00:42:45 Speaker 1
先可以咧詼喺從中咧就係可以揀選到一個咧適合嘅繼任人選，去到為嗰個家族嘅未來咧系去到負責嘅。嚇，第二一嘞就係呢個財產同埋財富轉移啦咁咧就係好多時候可能一個家族喺唔同嘅地方都有佢嘅生意啊有佢財產啊。可能呢個時候由A地方搬去B地方，搬B地方搬去C地方等等唔同嘅一啲轉移嘅時候，咁樣家族辦公室都需要為到呢啲相關嘅服務去做。咁仲有就係一啲第12啦，就係最後我哋講一啲商務同埋財務上面嘅諮詢。咁就係例如可能投資相關嘅嘢啊，甚至可能做生意相關嘅嘢啊點樣可以幫助佢哋點樣可以協助佢哋。

00:43:35 Speaker 1
做一個更加好嘅資訊嘅啊。好咁咧，我哋而家詼咁講咧，就大概咧講到一半度啦。咁所以而家咧，我哋詼睇一睇個鐘咧，就應該大概系兩點24分。咁我哋可能放詼八分鐘得啦。咁我哋就兩點32分翻返嚟咧，我又繼續下半部講一啲比較實際操作小小嘅嘢。好唔該曬。

00:44:24 Speaker 2
喂。

00:51:40 Speaker 3
好時間都差唔多啦，都提翻詼小休完之後坐翻喺鏡頭面前就 OK 嘅啦，就唔需要做任何簽走啊，又或者話詼翻嚟咁樣坐翻喺鏡頭面前就可以嘅啦。咁樣咧將個時間就交返俾瑪麗啦。唔該曬你。

00:52:00 Speaker 1
哦，關曬卡啦等陣啊我開翻個煲飯先。哦， OK。就睇到嘛啊，呢個咧，我哋而家就繼續講翻啦。關於詼詼下一個topic，我哋做嘅SFOVSMFO。我哋啱啱咧喺break嘅時候咧，我先睇到呢個chatroom啦。就係有位詼同事咧，就問到話請問FO喺香港嘅税務優惠有啲咩嗱其實呢個咧喺我一陣間後面嘅slide系會有講到嘅。所以我去到講度嗰part嘅時候咧，就再。

00:52:35 Speaker 1
詼，詳細講少少啊，關於詼特別系香港嘅家族辦公室嘅一啲税務優惠啦。啊咁我而家咧就詼繼續翻翻嚟呢個詼topic先，就係關於single family office v s multi

family office，亦即繫咧單一家族辦公室同埋呢個叫做聯閤家族辦公室有啲咩分別咧？好咁咧，首先先講單一家族辦公室啦。我哋呢度詳細再講多少少。單一家族辦公室啊，頭先我哋講過啦，就係為一個家族去到做嘅一個家族辦公室啊嘛。咁所以咧如果佢本身去到揀，去到自身去到設立一啲single partner office嘅人咧，一定系超級超級有錢嘅家族嚟嘅。嚇因為嗰啲普通有錢嘅家族咧，其實佢都未必開得起一個家族辦公室嘅。因為要成立一個家族辦公室嘅成本系非常之高噶。即使你再成立多一個一間公司啊，去度幫你做投資，幫你管理屋企裏面嘢咁，你諗下你一定係非常有錢人，你先可以請咁多唔同專業人士。

00:53:32 Speaker 1
入去呢個單一家族辦公室裏面做嘅嘛咁，所以咧喺單一家族辦公室能夠成立得嘅呢啲家族咧，一定超級有錢嘅家族。同時，佢哋都非常之注重呢啊呢個加拿大嘅教育中心裏邊嘅一啲組織結構啊，甚至佢裏面投資啊一啲唔同管理啊治理等等嘅模式，都希望咧可以做到咧專系聽得明去到放開呢一個價值嘅。咁所以咧。Single firm office，雖然咧可能我哋叫做話成本上啊會誒誒誒嗰個營運成本會比較高啦啊，但系咧佢咧可能可以就係你誒去到揀一啲你自己非常之想嘅一啲專業人士直接請佢入嚟。你有嘅開發狀況上面做啊，同時咧亦都系通常可以比較降低啲利益衝突啦啊，比較易啲有一個建立到一個信任嘅關係啦就係因為。

00:54:21 Speaker 1
你係請翻一啲我哋叫做自己人嘅入嚟，咁啊可能啊咁咧，就你相對咧嗰個信任度會高啲啊。亦都咧，可能可以為你嗰個帶入家族去做咧，會更加好嘅。好咁，當然啦嚇啊有有好處，亦都有唔好處啦。頭先好處我哋講到話無論呢個私隱度啊，或者一啲控制權啊等等相關嘅嘢咧一定誒相對較好嘅。因為只系為你。個一個家族去到做誒家族文身啦，但系唔好嘅咧就係可能就係一啲比較誒虧無啲，因為你只系識一個家族嘛。但系你睇唔到其他家族可能做緊咩嘢，或者你都唔知其他人有幾日發生咗啲咩事。咁咧，你冇嘢可以借鏡嘅，都冇嘢可以參考。咁稍為我哋叫標準化啲，亦都淨係為嗰個家族去佢做咧，就比較單一啲。我哋啲嘢啊咁有機遇同埋挑戰方面咧啊。

00:55:12 Speaker 1
當然，你有機會就係挑戰啦。系佢系作為一個高水平嘅服務咧，通常咧就喺得家族單一家族辦公室入邊咧啊可以亦都可以去搵一啲唔同嘅誒即系金融機構咧去做一啲聯投投資亦都可以。但系個成本控制嗰方面頭先你都講到啦，因為始終你要去到誒營運一個單一家族辦公室呢個成本其實都好高嘅。你要諗下，你要請好多律師咁多會計師咁多唔同嘅專業人才信託咁樣啊。好多嘢咧，其實咧要為一個家族去度做咧，一定繫有相當龐大嘅資金咧先可以維持到一個單一家族咁細嘅。咁，聯閤家族辦公室有啲咩唔同咧？Multi-family office對於一啲可能未必系超級超級有錢嘅家族咧，可能。唔會有時間精力，甚至冇咁嘅錢啊可以用到去成立一個單一工作模式。

00:56:06 Speaker 1
咁佢就會選擇一啲啊市面上嘅聯閤家族辦公室，或者佢自己去聯同唔同嘅家族咧，去成立一個啊可能幾個家族嘅一個聯閤家族辦公室。但好多時候好多時候咧，其實都會咧系去幫襯一啲我哋嘅市面上已經有嘅家族辦公室啦。啊市面上好多家族辦公室咧，其實都係一啲聯閤家族辦公室嚟嘅。即佢咧，簡單啲就係會有好多唔同嘅富有家族咧都會搵呢啲聯閤家族辦公室咧去度聘請佢哋，可能去度裏邊做一啲詼唔同嘅服務。咁所以呢啲聯閤家族辦公室咧通常咧。都會係以佢我哋叫做AUM為基數。哈咁咧，其實咧就係簡單啲就係。

00:56:48 Speaker 1
即係簡單啲，你擺咗入去嘅錢嗰個位啊，你去做呢個基金收一啲一定比例嘅可能有啲管理費啊，或者亦都有一啲家族辦公室會系可能某一個服務就某一個特定嘅收費啊等等唔同都有可能咁咧。作為一個客户，其實你見到咁樣嘅時候，你就可以知道哦呢啲時候咧就係呢個錢啦嗰個時候咧就係呢個錢啦咁咧唔同人咧有一個清晰嘅收費，亦都可以去相應同嘅家族。或者講到話可能有A家族只需要123個服務B家族需要456嘅服務咁喺聯繫家族保險度入面有齊曬咁多唔同服務你可以揀一啲適合你自己家族嘅一啲服務去度做啊所以呢一個都系一個非常之好。

00:57:34 Speaker 1
同時，聯手家族辦事可以攤分翻唔同啊有啲成本啦啊咁簡單就係降低個成本啦。頭先單一家族模式我都講到話嗰個家族要自己請律師，自己請會計師啊呢啲全部成本咧你一個家族要詼我哋叫做詼食曬啦我可以咁講。咁但系咧喺multi-family office裏便咧你攤分緊因為有唔同嘅客户嘛所以咧唔同嘅客户其實喺度攤分緊你成個成本為度做一啲家族辦公室服務。但系，你唔需要啊攞曬自己嘅錢出嚟請人。但系，你又可以享受到家聚辦公室裏面嘅服務。咁，我正正係一個聯閤家聚辦公室嘅一個好處。所以，聯合工作模式一定係為嘞唔同嘅客户嘞去提供咧好多一啲我哋叫高水準嘅一啲詼詼服務。咁咧，但系始終因為咧去做咁多唔同嘅工作模式嘛可能。

00:58:27 Speaker 1
佢嘅詼同詼我哋叫SFO，亦即系單一家長辦公室相比咧，佢未必可以咁詼實時。你都未必可以用即時去到回覆到一啲校務，因為始終可能佢有好多唔同嘅校務都需要處理。唔同SFO就係處理一個校務，即系一個家長噶嘛。咁，我呢個位咧就會相對上啊，即系同SF相比咧，繫有啲冇咁好。但系始終咧MF可能嘅產品啊。或者服務嘅深度咧，未必可能同SFO咁睇到你啦。因為始終佢有好多唔同嘅家族去度做緊啊。咁呢個時候咧，其實咧喺本質上，其實咧客户除咗系需要承擔到呢個MFO嘅一啲可能相應嘅投資啦，甚至係市場營銷嘅一啲額外費用嚟到去即系令我成個MFO可以順利咁樣營運到嘅。同樣地，又繫有優勢，有劣勢啦。始終聯閤家作牌優勢咧。

00:59:21 Speaker 1
佢可以提供一啲全面嘅服務，同時通常咧佢嘅資源啊效率啊等等咧都繫非常之

好嘅，亦都系吸引咗好多頂級嘅人才咧去加入一啲唔同嘅聯合工作辦公室。但系，始終都有唔好處，就係佢會相對比較程式化啲啦。就係你要呢個服務嘅時候，就係咁樣噶。嗰個服務嘅時候，就係咁樣，就比較相對上冇咁定製可以為某一個家族咧去度做一啲定製化相關嘅服務。而基於同標誌上面呢，雖然你個成本上面呢降低啲啦，因為有好多唔同家族可以攤分咗你裏面嘅成本啊嘛，但系。佢嘅挑戰上面咧，始終都有可能就係因為越嚟越多客嘅話咧，佢系咪應付得嚟咧會唔會因為越嚟越多客啊可能佢就會一時間上面分配都唔可唔可以咁多咧亦都系咪可以同客户好似單一工作模式有咁緊密嘅聯繫咧通常呢啲相對上呢就冇單一工作模式咁。

01:00:17 Speaker 1
嗰個咁close嘅關係啦啊咁呢個咧亦都系咧大家喺睇詼單一家庭辦公室同埋聯閤家庭辦公室上邊咧詼要考慮嘅地方嚟嘅。家聚辦公室組織嘅架構同埋人才，一個典型嘅家聚辦公室咧要做嘅組織架構咧，其實同一般嘅一啲詼公司咧都相類似嘅。都會有一個chairman啦，啊有個主席啦，或者CEO啦，去到管理咧整個家族辦公室裏便咧嘅架構嘅。裏邊嘅有好多見到COCMO咁樣啦就係好多唔同嘅相關可能範疇上面嘅主管啦。裏邊你見到有好多唔同嘅團隊裏邊嘅主管例如佢系投資嘅咁佢有投資部門啦啊佢要做法律嘅可能有法律部門啊佢要做一啲財務相關噶嘢都有財務上噶部門等等啊。呢就係頭先我講到咧啱啱去break之前講到咧家族辦公室裏便可能有12項唔同服務可能佢最後有12個部門。

01:01:16 Speaker 1
就裏邊咧，喺度做唔同嘅服務。其實咧都系同一啲一般嘅公司都相似嘅啊咁，工作辦公室裏面都有啲常見嘅一啲職能同埋分析。有一啲可能佢裏邊工作辦公室裏邊自己已經內設咗有一啲亦都可能系需要外包用。例如，可能一啲詼未必系咁大嘅工作辦公室，可能一啲譬如IT相關嘅嘢可能會需要外包啊啊。咁，但系可能一啲涉及到內部一啲家族嘅私隱內部嘅詼數據嘅時候咧就會咧詼一啲內設嘅服務咧一啲我哋家族辦公室裏邊自己人先可以睇到嘅嘢。咁所以咧喺成個家族辦公室裏邊咧有一啲，亦都有一啲比較我哋叫做重要嘅。

01:02:00 Speaker 1
牽涉私隱嘅一啲核心嘅職能，一啲重大嘅戰略等等啊，甚至系要同個客户到真係面對面去溝通啊等等呢啲嘢，通常我哋都會系內設嗰啲職員，亦都系工作範疇裏面嘅職能需要包括到嘅嘢。而有一啲可能詼比如我講個IT啊或者可能有一啲詼詼相關唔同嘅服務啊就可以標標準化呢個服務就可能會搵一啲詼出邊有外包噶。咁當然啦，你去搵家做辦公室唔同嘅服務嘅時候，你都可以去睇下個家做辦公室嗰個能力嘅有大有細。的確市面上有一啲詼聯閤家做辦公室啦啊佢裏邊真係有曬所有人噶啦。你只要搵佢咧，其實可以提供曬家做辦公室裏便所有嘅服務都有啊咁所以咧呢個時候咧就即系都好睇家做辦公室本身自己嗰個規模上面有幾大啦好啦嚟到我哋下半部一個嘅重點嘅部分啦。

01:02:55 Speaker 1
就係正正頭先講咗好多我哋一啲詼即繫一啲事實上系一啲facts嘅嘢。咁究竟而

家家族辦公室面臨緊啲咩挑戰咧，甚至去到詼真系實際操作啊，香港嘅家族辦公室而家系點啊咁我哋咧就會再詳細咁樣去到講解清楚啦。香港嘅交作，為我信嗱你見到呢個新聞啦喺2022年嘅施政報告嚟嘅。咁啊當時啊特首咧就講到啦話20215年。嘅年底之前咧，就係推動咧唔少過200間嘅家族辦公室咧，就嚟到香港。好啦咁而家2025年詼過過咗啦系嘛已經2026年啊嘛咁究竟係點嘅咧喺香港特區政府其實大力推動成個我哋叫做家族辦公室特別系吸引唔同嘅人才咧嚟到香港佢哋設立家族辦公室。所以其實根本未到20215年年底啊。

01:03:49 Speaker 1
其實，2025年9月嘅啫啊經過咧啊呢個投資推廣署啦即都系職能部門嚟噶啦點樣去協助嚟到香港咧佢有落户嘅一啲家族辦公室嘅數目，其實已經係超過咗200間啦啊所以咧其實係比佢嗰個本身嘅目標咧係更早可以完成到啦啊咁咧所以令到其實大家都可以知道香港作為呢個詼亞洲嘅一個領先嘅一個跨境嘅私人財富管理中心。同時，亦都係全球吸引咗好多唔同富有嘅家族咧嚟到香港，去到成立佢嘅家族辦公室嘅一個樞紐。啊仲有就係香港作為一個亞洲最大嘅跨境財務管理中心咧，其實香港嘅資產管理總值咧喺2024年嘅年底嘅時候咧，已經突破咗35萬億港元啦。咁呢呢個數目咧非常之龐大，同時按年增長13個percent。

01:04:45 Speaker 1
你見到淨資金嘅流入咧，系大幅上升咗超過80個percent，去到而家系7050億嘅港元。所以其實反映咗咧香港啊，如果你喺香港成立呢個家族辦公室，因為香港咧就係作為一個國際嘅資產配置中心咧，其實繫越嚟越好嘅啊。所以咧其實喺好多數據上面咧亦都系支持住啊可以見到啦香港特別係香港家族辦公室嘅呢個行業啦，系蓬勃發展亦都係越嚟越發展得好嘅。咁，關於香港家族辦公室裏面嘅一啲發展前景嗰方面咧，你見到2023年嘅財政預算案裏邊提出過好多唔同嘅措施嘅。包括咧，裏面有講話三月底都係當時講啦，要舉辦一啲「匯聚香港」高峯論壇啦。未來三年亦即繫到而家2026年啦，就要斥資一億港元啦去點樣去吸引一啲家族辦公室啊更加你見到。

01:05:39 Speaker 1
詼喺詼詼呢個右手邊咧有八個詼一啲系當時咧系希望咧可以為香港家裝辦公室去到發展嘅時候提出嘅一啲措施啊咁，你第一就係去引入一啲新嘅資本投資者入邊計劃。咁咧，喺詼財政司長嘅呢個二零詼2023嘅財政預算案裏邊公佈啦啊，到時咧就係會引入一個咧我哋嘅新嘅資本投資入邊計劃啦。去點樣點樣可以進一步咧，去到豐富啊香港嘅人才庫同埋吸引更加多嘅一啲新嘅資金咧，去到流入香港嘅。所以呢個政策咧其實系希望去到吸引一啲資產擁有者啦啊嚟到香港啦，去度去調配啊或者系管理佢哋財富。同時咧亦都系希望點樣可以發掘咧香港裏便一啲多元嘅一啲投資機會咁咪可以令到咧香港啦當然呢個詼國際大都會啦可以更加吸引啦，系咪？啊所以咧。

01:06:37 Speaker 1
詼，你見到咧，亦都系話除咗啊詼啲港幣資產咧，亦都可以考慮咧，系以一啲

人民幣去到計説誃呢個價嘅誃資產嘅。咁咧所以成個呢個。計劃咧，其實係將原有嘅一個誃資資產誃，資本投資者嘅入境計劃咧，系做咗一個基礎嘅。而佢嘅計劃裏便咧，新嘅呢個計劃咧就投資嗰個範疇咧，當然系可以包括例如誃香港上市公司嘅股票啦誃，甚至系誃一啲誃。誃香港上市公司政府或者係由一啲政府全資擁有或者部分擁有嘅一啲實體去發行同埋一啲誃存證保證嘅債券啊，一啲認可機構發行嘅一啲誃後償債券啊等等啊。咁，所以咧，誃亦都繫可能包括一啲咧，系投資相連嘅保險計劃，亦都可以嘅。所以咧喺呢一方面咧。

01:07:29 Speaker 1
其實咧，已經系而家咧，系吸引咗好多人咧，就嚟到香港噶啦。啊，第二就係頭先你亦都有人問到啦。關於提供呢個稅務寬減嘅問題。咁一陣間亦都有一啲細咧繼續講一啲關於稅務相關嘅嘢。咁咧喺嗰個時候，其實政府已經提出咗特別系某一啲單一嘅家族辦公室點樣可以喺佢自己家族投資工具裏邊可以獲得一啲理得稅相關上面嘅豁免嘅。咁，其實咧，呢個咧而家已經做咗啦。我一陣後便會再詳細講多啲。第三，你見到就係提供呢個便利市場嘅一個措施。佢呢幾日政監會咧佢話已經發發表咗相關有關發牌嘅一啲參考位置啦。

01:08:14 Speaker 1
咁所以咧，陣間後便咧，我哋都會keep住一啲關於證監會發牌相關嘅嘢。喺後便再講多啲嘅啊。第四就係成立香港嘅財富傳承學院。咁而家當然系成立咗啦啊呢個咧財富傳承學院咧，究竟係做乜嘅咧其實佢係會希望面向全球特別系為呢個家族辦公室嘅行業有一啲從業員啦同埋一啲財富嘅可能繼承者咧，點樣去提供一啲人才嘅培訓服務啊除咗提供一啲可能系財富管理相關嘅一啲培訓啦，同時就係一啲點樣去資產保值啊。繼承啊，仲會可能包括一啲藝術文化、綠色嘅相關嘅議題啊，啲可持續投資啊、慈善事業等等相關唔同嘅課題咧。去到切合翻可能話全球財富擁有人嘅一啲比較新啲嘅需要嘅。咁呢個咧都係一成立香港財富傳承學園嘅一個目標嚟嘅。

01:09:12 Speaker 1
第五就係推廣啊喺呢個香港國際機場裏面嘅藝術品，佢嘅儲存設施咁咧。因為始終你見而家香港咧，嚇即繫近年啦，都越嚟越多有啲新開嘅可能。博物館例如話有藝術嘅啊講講當代藝術嘅，譬如M加嘅博物館啦啊或者講中國藝術嘅香港故宮文化博物館啦等等呢啲唔同嘅新興啊誃落成咗啟用緊嘅一啲文化場地。咁樣其實繫系政府亦都喺度即系鞏固啊提升緊呢個香港嘅一個藝術文化中心地位嚟噶點樣可以去促進咧。

01:09:48 Speaker 1
整個嘅誃，即系個國際交流嘅。咁咧，而同時咧，其實咧香港咧系一直都係世界裏面最大嘅藝術品嘅拍賣市場之一嚟嘅。所以喺亞洲啦，特別喺亞洲都係有一個領導嘅地位嚟嘅。所以咧你見到政府希望就係可以推動本港藝術品拍賣啦同埋交易啦。所以喺呢個成個寫成講機場城市呢個發展項目裏邊呢。啊，所以政府都希望咧，系喺呢個香港國際機場裏邊設立一個系可以裝呢個藝術品嘅儲存嘅空間。咁咧，如果有睇新聞都知道啦，其實嚟緊咧誃五月底啦嚇一個全新

嘅我哋叫做Terminal Two啊我哋諗香港嘅機場嘅諗二號客運大樓咧就會諗開噶啦。咁到時咧應該都會有相關嘅嘢去度繼續講解啊機場嘅一啲諗諗活全新嗰一啲發展同埋運作嘅。

01:10:42 Speaker 1
咁，我哋第六咧就係有發展香港咧成為呢個慈善中心。咁，其實咧諗點樣可以咧將香港咧諗即系其實而家已經係做緊好多慈善相關嘅嘢噶啦一直咧都系我哋叫做舉足輕重噶啦啊咁，但系點樣可以譬如喺諮詢服務層面上面咧可能一啲機諗金融機構上面可能喺一啲諗我哋嘅盡職審查啊或者一啲監察評估等等。諗一啲會報啊，諗諗諗款行所，諗諗嘅嘅時候咧，嘅一啲範疇上面咧可以提供協助。咁點樣可以咧令到咧香港可以發展成為呢個慈善中心嘅咁第七就係可以點樣去進一步去到擴大呢個投資推廣署我哋叫Invest Hong Kong嘅一啲專責團隊。

01:11:28 Speaker 1
咁，其實咧諗而家咧已經呢個團隊咧都系發展咗好幾年啦。咁咧所以咧諗你見到頭先話都斥資成一億元啦啊就希望點樣可以吸引更加多嘅家族辦公室嚟到香港啦。咁其實咧就係諗呢個Family Office Hong Kong嘅專責團隊都會提供以下嘅一啲可能唔同嘅服務啦，包括就係慈善嘅服務啦啊仲有就係教育嘅服務啦啊仲有最後第八就係設立呢個諗新嘅啊家政辦公室提供諗服務提供者嘅網絡其實而家呢個諗諗家政辦公室嘅服務提供者網絡咧已經咧喺呢個Family Office Hong Kong嘅網站裏便系搵到噶啦如果大家有興趣嘅話咧。

01:12:10 Speaker 1
都可以去到Family Office香港裏邊，去到睇下啊。裏邊呢系包括咗可能有一啲私人銀行啊會計啊，甚至係律師事務所啊信託啊等等唔同專業服務嘅公司嘅一啲諗諗諗呢個提供者嘅網絡嚟嘅。好啦咁咧，我哋咧頭先講咗咁多唔同嘅一啲諗家族辦公室嘅一啲諗情況啦。咁，我而家就講一個真實嘅例子啊，就係我諗大家都應該好熟悉噶啦，就係叫做李錦記家族嘅一個真實例子。佢哋呢個家族系點樣去到做佢哋嘅家族治理嘅咧其實點解可以即系講頭先講到話哇你話私隱又話好多咁樣問題即正正系李錦記呢個家族咧佢哋自己咧系公開講嘅。

01:12:57 Speaker 1
亦都係出書，去到講佢哋家族入面呢，系點樣去治理嘅。咁所以咧，公開嘅資料咧就諗大家都不妨可以睇下，去多聽下咁樣簡單講解一下究竟佢哋呢個家族係點樣去做治理嘅。佢哋當然啦有自己嘅家族憲法啦，一直就已經寫低咗啦。咁寫咗呢個家族憲法咧，佢哋佢嗰度憲法裏邊繫有啲乜嘢？佢哋系需要家族成員去遵守嘅咧。第一就係有家族嘅委員會。家族委員會咧喺，呢個系當時啦，因為李文達先生而家就已經系過身噶啦。咁但系咧，佢嘅五位仔女咧當然都仲喺度啦啊。咁咧佢哋都繼續咧係要每三個月去舉行一次呢個叫做家族委員會。咁咧所以佢啲家族委員無論佢喺世界各地住喺邊度又好啊，都一定需要。啊趕嚟去參加呢個家長委員會嘅，系每三個月都需要一次嘅。

01:13:50 Speaker 1
所以呢，呢個係必須要去到出席嘅一個諗會議嚟嘅。而咁嘅會議裏面，傾啲乜咧？佢唔系傾做生意嘅嘢，唔系傾家族企業啊。但係佢反而系傾佢哋自己家族一啲未來相關嘅一啲發展。就有別於話一間公司啊諗諗開一個meeting啊，呢個係純粹為咗家族裏面相關嘅一啲事務去到做一啲決定。咁，但系你話家族姓氏寫咗啫，系咪唔可以改咧又唔系唔可以改嘅，佢當時已經寫清楚啊。如果家族見法律嘅內容咧，需要制訂或者去修改啊。系需要成個家族嘅委員會75percent嘅人通過啦，先可以生效嘅。好咁，跟住簡單啲啦你就唔可以立亂拉拉佢啦都系一個諗即繫一個非常大嘅一個諗百分比咧先可以咧去到更改一啲家族成法裏便相關嘅內容嘅。

01:14:45 Speaker 1
仲有啊佢呢個家族咧比較特別少少啦，佢哋有啲家族裏面內愧嘅咁，佢哋咧。佢仲有啲原則嘅，譬如我哋嘅三不嘅原則，就係佢唔可以遲結婚，系亦都唔可以離婚，亦都唔可以有婚外情啊。咁如果違反咗呢啲唔同嘅我哋家族裏邊嘅規則嘅話咧。佢咧嗰個人士咧，系需要自動去到退出公司嘅董事會。同時咧，佢嘅股份系需要賣翻俾公司。即係簡單啲，只要你破壞咗一啲可能家族入面嘅規則啦，諗唔可以啊留喺公司噶啊就係咁樣。咁咧仲有就係佢接班人相關嘅培養。佢嘅後代咧點樣可以諗入到家族辦公諗佢個家族企業咧其實系需要有一啲條件嘅。大學畢業就當然啦啊咁但就算佢大學畢業之後咧都系需要咧由基層做起哈。即唔會話，因為你係家族成員咧，就有啲其他嘅優厚待遇。亦都需要有低進去。

01:15:44 Speaker 1
啊同一啲非家族成員咧，系一樣嘅。仲有，如果你係唔能夠勝任嘅話咧。咁又唔系即刻就話諗，即刻拋你走。咁但系咧，就可以俾一次機會你。啊你去再學下點樣去做得好諗但系發覺都唔得嘅時候咧就一樣係照抄嘅啊亦都系唔會有成果，系照解佢。第三就係咧，如果下一代本身佢唔系返咗嚟呢個家族。諗亦都唔系翻咗呢個家族企業嗰度工作嘅時候咧，佢在外打拼喺出邊做得好有好有好出色啊做得好好嘅時候咧。你咁嘅系呢個諗諗家族企業咧，可以咧有需要嘅時候咧，系可以請佢翻嚟去到協助佢哋自己家族上面嘅家族企業去管理嘅。而喺整個公司治理上面，呢佢一定系要堅持佢哋自己嘅家族去嚟做控股嘅。簡單啲就係唔可以，系俾咗外人。

01:16:41 Speaker 1
所以，佢哋裏邊嘅家族嘅成員，佢哋嘅家族自己蒙古化。咁咩意思咧就係一定中意繫有血緣關係先可以喎如果系結婚嘅話咧因為婚姻狀態而進入佢哋呢個李氏家族嘅成員咧唔能夠享有股份。但繫佢享有股份咧，佢繫有血緣關係之餘咧，同時咧佢唔限男女嘅。即系只要真係有血緣關係咧，無論系男仔又好女仔又好啦，都可以系持有股份嘅。而董事會裏便一定要有一啲呢非家族成員呢去擔任獨立嘅董事嘅。咁呢其實亦都系保障好多家族啦，咁啊唔會話淨係聽到咧佢哋家族成員裏便嘅聲音，有聽到一啲非家族成員嘅一啲聲音。咁咧，仲有就

係你咁嘅整個諗咁龐大嘅集團裏邊咧啊佢嘅醬料同埋佢保健品咧，系兩個核心嘅一啲諗業務嚟嘅。所以呢兩個。新業務裏邊咧。

01:17:39 Speaker 1
一定，佢哋嘅董事會主席咧一定要係家族成員嘅。啊，其他就冇咁嘅規定。啊呢兩樣嘢都一定要，但系呢啲就一定要佢哋自己家族嘅成員咧可以去到控制翻佢哋核心業務。而整個集團裏邊嘅董事長呢，亦都必須系佢嘅家族成員嘅。所以咧，但系佢下邊嘅一啲例如可能CO啊一啲職位嘅專業人士咧就可以喺外面請翻嚟。所以你見呢個真實事例上面咧，李錦記係一個我哋都叫做做得好好嘅一個諗家族事業嘅規劃嚟嘅。咁所以咧，成日咧有啲人話咩富不過三代或者咩啊咁，你要知李錦記而家咧其實都去到第五代嘅人咧，都已經喺佢哋嘅嘅企業上面咧系諗諗已經工作緊噶啦。咁所以佢有一個我哋叫做繫有效亦都係一個非常好嘅例子啦去到見到啦。

01:18:32 Speaker 1
諗家族辦公室點樣去來幫助一個家族咧，去到做一個有效嘅傳承。而且成個家族辦公室裏面呢做嘅資產管理呢好多時候你見到有六大工具喺度講咯有好多唔同嘅包括有好多諗諗諗市面上你都見到嘅就係一啲家族嘅控股公司就係由家族直接去到控股底下嘅家族企業啊呢個咧就可以有效傳承啦因為佢自己人去做翻啊嘛例如，就係家族憲法，就係寫清楚一啲規則，一啲我哋叫家規。呢個家族一定要遵守嘅嘢啊無論系真系諗一啲財務上股權分配上面，甚至喺一啲可能家族嘅諗理念呢啲咧都寫得清清楚楚啊呢樣直接家族憲法咧可以令到一個家族企業咧世代相傳嘅一個好好嘅工具嚟嘅。

01:19:23 Speaker 1
第三就係一啲閉鎖型公司啦啊，或者係一啲諗財團法人基金會啊，公益信託啊，或者一啲境內境外唔同嘅信託咧都可以做到咧家族企業嘅傳承嘅。咁嘅，境內或者境外嘅信託通常系會根據一啲乜嘢嘅考慮去到諗諗呢個因素去度做到佢拆啦。咁你見到咧，其實有好多唔同嘅可能，系一啲記賬審計相關嘅嘢啊。例如究竟系做一啲合規相關嘅時候，一啲申報義務啊，或者一啲跨境考慮嘅時候需要做啲咩咧？例如，個信託究竟成立喺邊一個地方好咧？諗諗諗佢盤數或者佢做審計嘅時候要邊個做咧等等呢都需要考慮嘅因素。同時喺稅務方面啊，例如唔同嘅諗國家或者地區啦有唔同嘅稅制。

01:20:14 Speaker 1
邊一個地方可能有一啲諗稅收嘅優惠咧嚇諗系信託啊嘅家族辦公室啊會唔會係納入一啲要申報嘅範圍啊等等呢啲唔同嘅問題咧都係諗關於一啲諗諗跨境上面需要考慮嘅因素嚟嘅。同時，你知而家喺世界上都有啲FATCA啊，或者CRS等等相關嘅登記嘅嘢啦。啊，同時有一啲唔同地方啊對於諗諗佢嘅家族企業啦，或者佢嘅家族辦公室啦、信託啊等等嘅監管亦都有唔同。咁所以喺諗成立諗家族辦公室或者去成立信託嘅時候咧需要考慮到一啲好多因素嚟噶。佢都實際操作一個家咗辦公室嘅時候，其實需要啲咩咧或者包含咗啲乜嘢咧。

01:21:00 Speaker 1
第一就係我哋嗰個全城意識嘅啟動。全城意識啟動，我哋入面有三樣嘢，包括全城觀念嘅建立。就係咩意思咧就係你。

01:21:27 Speaker 1
OK，點樣啊，我哋將來可能會要傳承，你都要繼承呢個家族嘅企業嘅。第二就係你要去佢嘅傳承能力嘅檢視。咩意思咧？就係你要知道嗰個人系咪有咁嘅能力先啊可能你想佢接班，我可能佢唔想，或者佢根本冇咁嘅能力可以做嘅。咁作為嗰個上一代嘅當家嗰個人，你就要清楚去檢視知道你下一代有冇咁樣能力去做傳承。呢個啊系啊第三就係全城議題嘅啟動同埋溝通啦好啦咁樣你就要有一個良好嘅溝通就係你要同你嘅下下一任嘅人可以咁講啦就係有一個良好嘅溝通俾佢知道啊幾時要做啲乜幾時咩或者幾時開始接手某一啲嘢佢去試下先啊幾時咧即繫可能正式諗你退落嚟啦可以交俾下一棒啦等等呢啲都需要咧諗做好佢溝通嘅第二就係全城策略擬定啦就包括咧佢咧。

01:22:18 Speaker 1
點樣喺成個家族裏邊咧佢去無論佢去傳承佢嘅諗諗權力地位又好，甚至佢整個家族嘅一個企業嘅價值都好呢個咧都系需要咧一代傳一代咁樣落去嘅。成個家族治理，或者系公司治理上面咧，都需要有一個好嘅機制喺度做連結。所以咧，作為上一代嘅人咧，都需要即系諗清楚究竟有啲乜嘢希望傳承落下一代啦。所以，成個我哋叫做傳承嘅藍圖又好，甚至係接班人嘅一啲培養相關上面嘅嘢咧，其實都需要做好嘅。啊所以咧喺財富保全同埋家族公益啊，甚至擁有權嘅安排咧喺整個傳承策略上面咧都需要繫有良好嘅擬定噶。都仲有就係傳承策略去到執行啦好啦你有咁好嘅計劃有咁好嘅諗諗即系即系傳承嘅一啲諗保障都好真繫去到實行嗰陣時候要點咧。

01:23:14 Speaker 1
就係要建立一個無論喺家族裏便又好，啊佢家族嘅企業事業上面都好有一個有效嘅溝通機制。簡單啲就係一定要上一代同下一代都要有一個良好嘅溝通啊唔會話你做嘅嘢咧下代唔知，又唔會下邊做嘢咧你都唔知。大家咧都要有一個諗共同啊一個有效嘅一個溝通機制。亦都可以確保你傳承一啲策略咧系可以透過呢個有效嘅溝通機制去到落實到㗎。

01:23:44 Speaker 1
咁咧，就正正可以降低咗咧喺全程裏邊咧可能成日會遇到嘅一啲唔同障礙或者爭拗啦。仲有，你要喺雖然你係訂立咗好一個全城嘅策略啦，但系記住永遠咧都要保持一個變動嘅彈性。因為可能你今日唔成啦10年後可能唔同，系咪或者甚至唔使10年啦可能三年後五年後已經唔同啦咁咧有啲時候咧可能都要因應。嗰個諗時代唔同啊，或者真系實際嘅情況唔同嘅時候咧，都需要去到改變呢呢個全城嘅策略嘅。仲有就係佢落下一啲嘅後續嘅維護或者管理啦。透過一啲口頭或者系書面形式咧，多向溝通呢個好緊要嘅。例如，頭先我哋講到話可能我哋成立信託又好家族憲法等等呢啲咧，全部都繫要白紙黑字寫清楚嚇俾下一代甚至更下一代知道咧。我哋本身呢個家族咧。

01:24:39 Speaker 1
一直，都系可能做呢樣嘢嘅。一直咧，都系希望咧，繫有呢個理念嘅等等咧。所以可以確保喺家族成員之間咧，就唔會話因為某一啲議題啊就有啲爭拗。寫清楚講清楚就會大家有一個好好亦都繫有一個共識嚇可以做得更加好啦咁而家透過會議記錄或者一啲資料嘅保存咧亦都做得好啊所以家族辦公室咧啊呢陣時就就會發揮到佢作用啦佢會透過咧，頭先我可能家族委員會嘅開會啊，或者家族企業裏面董事會啊等等唔同有一啲會議相關嘅記錄咧保存好。甚至啊唔同嘅家族成員咧可能隨時可以睇翻嘅時候咧都知道哦當時係講過曬呢啲嘢啦。而且一時寫得清清楚楚，確保屋入面資訊呢係可以俾唔同人呢都可以查閱到。亦都同時呢係可以令到咧唔同人呢都有充分嘅溝通嘅可能性噶。

01:25:33 Speaker 1
第三就係一個定期去到複核相關議題嘅合適性。例如，你上次嘅會議講咗呢樣嘢，可能咧下下下次會議都攞翻出嚟講：「喂，而家可能有啲唔同咗嘞喎？會唔會有啲改變咧？」咁大家喺會議上面就可以溝通。所以可以確保佢整個家族啦同埋個家族企業上面都可以繫有一個良好嘅一個合適咁樣去到繼續發展落去。仲有就係點樣去到咧誒完善，亦都系咧佢整個家族辦公室底下嘅相關服務，包括可能系法律嘅服務會計嘅服務稅務嘅服務等等。去到點樣可以咧喺家族辦公室裏邊咧儘量去到滿足佢家族誒誒一啲需求嘅。整個家族辦公室同埋家族裏邊咧，通常咧都需要咧系同其他嘅金融工具去佢做互動。你見到呢張圖，最高一定係家族信託。

01:26:29 Speaker 1
所以我哋成日都講一個家族裏面咧，好需要有家族信託啦，去到規管住整個家族。因為冇信號咧，誒差唔多咧，繫好易咧，系會令到你家族裏邊嘅成員之間呢系會產生爭拗。頭先我都簡單講過，你嘅家族信號係用一個三角形嚟到去度形容嘅。我哋再講一次啦，就係因為家族信託咧，繫有三個element嘅。有委託人受託人同埋受益人咁喺家族信託裏邊咧，有呢三樣嘢咧。就會成為一個嘅信託，嘞牢牢咁樣嘞去到誒鞏固住你整個家族嘅一個誒即系我哋叫基石。啊咁喺信託底下，你發覺有好多唔同嘅嘢。可能你會包括啲家族憲章，就係喺裏面寫清楚你個家族究竟繫有啲咩理念啊啊，你嘅股份系唔可以賣俾邊個人啊等等呢啲唔同嘅一啲誒規則。同時亦都要成立你自己嘅誒家族理事會。

01:27:27 Speaker 1
你哋就係有一啲咧，你家族成員裏邊啦，可能一啲core嘅members就可以喺裏邊去到開會，去到處理一啲家族相關嘅事務啦。同時喺整個誒誒誒家族嘅信誒家族財產室裏邊咧啊可以咧有你自己嘅家族投資公司啊去做自己嘅資產管理啊，甚至。可以有好多唔同嘅保險公司嘅一啲儲蓄啊保障啊計劃等等。去到為你整個家族咧，繼續去到投資，繼續去創更加多嘅財富嘅。咁，究竟整個誒家族辦公室而家嘅一個我哋叫做發展嘅情況系點樣咧啊咁，我哋咧就而家再詳細講多少少一啲我哋叫做新聞上又好一啲數據上嘅嘢又好你見到家族辦公室上面咧喺全球嘅分佈咧嚇好清楚好清楚43.3個percent。

01:28:23 Speaker 1
歐洲31係幫你咁咩意思咧即系簡單啲，超過七成啊其實交咗嘅辦公室咧都喺歐美嘅市場。剩低嘅10零percent喺亞太，亦即系我哋而家成日focus緊嘅市場，包括香港，亦都有成日同香港比較嘅新加坡啦。香港同埋新加坡咧。系作為即亞洲嚟講啦，嚇亦都係世界上都比較稍為新興少少嘅家族辦公室行業。頭先我哋一開始都講到歐美市場咧，百幾年噶啦，嚇做咗好多好多家族辦公室相關嘅行業。但系我哋亞洲呢邊特別系香港或者新加坡都係相對咧比較新興啲嘅家族辦公室行業。而通常咧啊香港同埋新加坡咧都係去服務一啲流動資產詼有500萬美金以上嗰啲我哋叫做富有嘅啊客户。

01:29:12 Speaker 1
咁所以咧，相對上系啊啲人話成日攞家族辦公室嚟同呢個私人銀行去到做比較啦。其實就係因為私人銀行始終都系銀行底下嘅相關嘅業務。咁但家族辦公室咧，系喺服務上，呢始終系較彈性嘅。佢始終唔係一間銀行啊，有好多嘢咧都可以專係為嗰個家族咧去到做得更加好，亦都更加可能詼貼切佢個家族需要嘅一啲需求嘅。咁，香港雖然啦嚇相對家族辦詼喺詼相對新加坡嚟講咧，家族辦公室呢個行業嚟講咧起步上繫有啲遲嘅。咁但系始終啦因為香港都系詼背靠我哋嘅詼內地啦所以咧亦都咧繫有一定優勢嘅。家族詼新加坡嘅家族辦公室嘅管理嘅資產總值咧，系佔呢個我哋叫做亞洲嘅私營行嘅比例咧，其實系大概系八個percent至到10個percent嘅。係稍微少少領先香港嘅啫。

01:30:06 Speaker 1
咁，但系你一陣睇到後便咧，其實有好多數據上嘅嘢咧。其實香港系比新加坡更好嘅。咁咧，只不過因為新加坡佢根本個嘞見到佢非常之早啊，已經係派嗰一啲人哋嘞去到歐美嘅市場嘞去度學下嘢噶啦。咁咧，包括咧佢做瑞士啊等等呢啲地方咧啊，就去到學佢哋當地嘅一啲嘢。咁咧，所以喺佢哋嘅政策上面咧會比較積極。同時，佢都相對上咧係能夠容易咧去吸引到咧歐洲嘅一定外勞資入嚟嘅。但系香港啊，佢咧因為近呢個詼外地啦，所以佢有一定嘅優勢啦。我哋嘅市場嘅潛在規模咧，其實實質咧其實大過新加坡好多嘅啊咁咧你都可以睇下新加坡啊關於呢個教育辦公室行業上面嘅一啲發展歷程啦。其實佢哋早於好早啊超過25年前啦2004年嗰時候咧。

01:31:01 Speaker 1
新加坡嘅經濟發展局啊，已經系推行咗一個叫做全球商業投資者計劃。當時咧已經系向全球嘅唔同嘅一啲富豪咧去到招收。咁點樣喺呢個計劃裏邊咧去吸引唔同嘅富豪咧嚟到新加坡咧，去到發展呢個家族辦公室。咁所以咧佢當時咧已經積極去到鼓勵一啲外國嘅投資者咧嚟到佢度新加坡成立家族辦公室之後，如果佢系審批成功啊，甚至佢啲家族成員都系可以。透過繼續辦公室去申請移民，成為新加坡公民。所以當時其實已經吸引咗少嘅富豪，係希望去新加坡噶。仲有，就係新加坡嘅政府嘅一個投資公司啦。佢當時咧其實都系聯同唔同嘅一啲公司咧去到成立咗一個叫做財富管理學院。所以你見佢咧，的確起步系早好多嘅啊，亦都發展咧系詼早。所以咧你見到佢嗰個歷程咧都相對繫耐啲。去到09年嘅時候咧啊當時呢佢哋呢詼。

01:31:59 Speaker 1
新加坡亦都系降低咗呢個家族辦公室嘅設立門檻啦，而佢當時已經係提供好多。税收上面政策嘅優惠，佢裏麵包括有呢個我哋簡稱嘅13S條款嘅嘢啦。當時咧就已經系對呢個根據不同式管理嘅資產所得嘅税務咧做咗優惠。去到19年定2019年嗰陣時咧更加咧系再次降低咗呢個13S條款要件嘅一點啦。雖然新加坡做咗咁多唔同嘅嘢啦，咁但系香港咧，其實都有一定嘅優勢嘅。首先呢個應該大家都好清晰，亦都好明白啦，就係啊香港就係不漏出名啦，就係低税率同埋簡單税制啦。咁呢個唔需要解釋太多啦啊咁第二就亦都系因為香港而家系大灣區嘅詼即系其中一個詼地方啦啊我哋叫做大灣區內地有九個城市啦，亦都有兩個特區啦。香港喺其中喺11個裏邊咧嘅其中一個嚟嘅。所以咧亦都繫有背靠呢個內地嘅詼。

01:32:57 Speaker 1
詼，又誰啦重有香港咧喺2013年嘅時候咧，其實系修訂咗。頭先都有講過嘅香港法例第29章啊，叫做受託人條例裏邊系當時咧系允許咗咧去設立咗一個保留權利嘅信託。同時亦都系無限期嘅永續信託，咁呢個好緊要。因為咧佢修改咗呢個嘅時候咧，香港咧有一個非常之好嘅優勢咧。特別對比下，先話新加坡啦。新加坡成文嗰個信託咧啊可能大家未必知，其實係得100年嘅啫咁100年系咩意思咧100年咧大概就係可能三代或者四代到啦差唔多嘅100咁嘅時候咧，100年嗰個期限到啦就需要解散信託。解釋訊號嘅時候，就亦極有可能系會違背咗。

01:33:46 Speaker 1
當時第一代成立信託嘅時候，嗰個目標咁咧，你係咪亦都可以好肯定第三第四代咧突然間可能攞咗咁大嚿錢嘅時候，佢哋點樣去到詼運作咧啊或者會唔會有啲税收上面相關嘅嘢會牽涉到咧但系香港嘅信託，因為冇限期，所以完全冇有啲問題發生。只要一日個信託喺運作緊，有錢喺裏面。嗰個訊號咧，就一直一直咁樣會串傳落去。下一代千秋萬代咁樣傳承落去。所以咧，依個系香港一個非常之好嘅優勢，又係一個無限期嘅信託啊。亦都令到因為呢樣嘢咧，令到越嚟越多人咧都系希望喺香港咧成立香港嘅信託啊。仲有就係香港嘅一啲信託嘅案件嘅一啲法庭訴訟咧，亦都系可以咧接受一一啲未經翻譯嘅中文文本，亦都方便有一啲咧即系唔一定話要英文啊。香港啦英文同中文咧都系接受嘅。

01:34:43 Speaker 1
仲有2018年嘅時候咧，實施咗呢個信託及公司服務提供者哦。我哋我哋簡單啲叫做TCSP嘅牌照啦啊。好啦，因為要攞一啲唔同詼相關TCSP牌照咧，無論係做一啲公司祕書、審計服務又好，甚至咧信託詼詼裏邊咧都有詼詼需要攞呢個牌照。咁但系咧可能有啲人咧有時都會問噶TCSP呢個牌照咧其實系關於信託同公司服務。佢提供嘅啊同信託公司嘅牌照咧，繫有唔同嘅。

01:35:14 Speaker 1
信託公司嘅牌照咧，一定咧係受頭先我哋講到香港法例第29章《受託人條例》底下咧去到成立嘅信託公司咧，先繫可以詼攞呢個詼信託公司嘅牌照嘅。啊呢

度所啲方面咧繫有少少唔同嘅。啊去到呢度咧你見到可以講啦關於當時呢個2022年嘅新聞嚟嘅當時系財政司司長啦啊就有講到嘞就話政府嘞希望就家族辦公室管理嘅家族投資管理實體提供税務寬免。正正係頭先咧，之前咧有位同事問到嘅問題嚟嘅。咁當然啦，頭先系2022年嘅新聞啊嘛。其實咧，喺2023年1月19號嘅時候咧，已經系按現生效咗呢一條嘅條例草案。嗰條例草案裏面講啲咩咧只要佢係一個加項工具，重合資格交易同埋附帶交易所得嘅應評税利潤咧就可以豁免佢去到繳付利得税啦。

01:36:09 Speaker 1
咩意思咧就係只要喺香港裏邊，去成立家族辦公室。而嗰個家族辦公室係一個家控嘅工具，即系簡單啲，佢自己家族去到控股嘅工具咧。只要佢系合資格嘅一個單一工作夥伴收入管理，同時系需要符合2.4億呢個港元嘅最低資產門檻同埋實質嘅活動要求，正正就可以豁免到去繳付呢啲利得税喎。咁，而家有啲人話哇需唔需要話詒。詒詒，佢有一啲發牌啊，或者會唔會有啲乜嘢詒影響啊，成日家做緊嘢嘅時候。所以你見到啦喺呢個係證監會嘅網站嚟嘅哈，呢度亦都有個網址啦哈。有好多裏面嗰啲FAQ啊，有啲問題咧可以睇翻啦。例如佢嘅詒發牌制度上相關上嘅定義啊，或者啊需唔需要攞牌照啊等等唔同問題咧都可以喺證監會嗰個網站咧系可以清晰去睇一翻呢個問題喎。

01:37:06 Speaker 1
同時喺香港嘅家族辦公室啊，Family Office Hong Kong呢個網站上面咧啊都可以咧，系睇到關於咧家族辦公室牌照相關嘅嘢。所以好多時候咧，其實精精純粹講家族辦公室呢樣嘢咧，你都睇得出我哋我圈住咗呢個位啦。其實唔需要攞牌。咁，但系咧咩嘅時候一定應該我哋成日話詒純粹系講街度辦公室就話需要啫。但繫好多時候咧都需要攞牌咩意思咧就係例如，我頭先一開始講multifamily office多家族辦公室呢啲嘢，一定需要攞牌照喎。因為你唔系淨係處理緊某一個家族嘅家嘅嘅詒一啲資產。啊所以咧，你見到豁免第一項嗰度咧，寫得好清楚。呢個叫非為第三方提供資產管理服務。即係講緊啲，如果你完全唔系為第三方提供私有管理服務咧，純粹係為自己個人或者自己詒屋企人嘅，系可能咧系唔需要攞呢個詒牌照嘅。

01:38:03 Speaker 1
但系，我哋成日叫做other people money嘅大部分嘅一啲詒詒詒嘅多詒家族辦公室即系聯閤家族辦公室family office咧，系一定喺管理緊一啲其他人嘅嘅錢，亦都第三方嘅錢。有時候咧，系必須要繫攞牌照喎嚇呢個亦都繫要詒即係詒重新講一次啊所以咧詒就算你去話去搵一啲家族辦公室嘅時候咧都好需要睇清楚個家族辦公室咧係咪有一啲相關上嘅牌照，例如佢做資產管理需要攞啊，我哋叫做俗稱啊證監會嘅九號牌啦，提供資產管理服務嘅牌照啦。如果信託嘅話系需要咧有信託公司嘅牌照啦。啊嗱所以咧你見到咧喺家族辦公室底下咧有唔同嘅金融工具其實咧都可能系需要攞翻呢相應一啲嘅金融服務相關喎牌照嘅。好啦咁咧，呢個咧去到我哋最後講關於2025年香港家居辦公室嘅發展嘅。

01:39:01 Speaker 1
咁所以你見到根據呢個最新最新嘅，真系啱啱出咗冇耐嘅啫。諗呢個投資推廣署咧，委託德勤咧去做嘅。呢個叫做香港工作簽證式嘅。市場研究咁而呢一份嘅報告咧，系全面咁樣更新咗咧香港單一工作辦公室嘅一個最新規模啊，工作特徵啊，投資動向啊，甚至系佢嘅經濟社會貢獻同埋佢嘅生態圈發展嘅現況啦都係有一個極具參考價值嘅一份報告嚟嘅。咁，你見到喺個研究裏面顯示咧其實截至去年啊2025年嘅年底啊香港嘅單一家族辦公室嘅數目咧系已經超過咗3380間喎啦而當中啊過半數嘅財富層級咧系超過5100萬美金以上喎呢個數字非常之龐大亦都係較兩年前啦哈諗諗諗兩年間嘅增加咧系超過咗680間個升幅咧。

01:39:58 Speaker 1
系超過25個percent嘅。咁所以呢個嘅增速咧，唔單止咧，系反映咗咧我哋成個全球嘅富裕嘅家族咧，系對香港咧，係有一個持續嘅信心嘅。同時都印證咗啦頭先我哋喺前面都講到啦政府2023年公佈嘅嗰個諗有關香港發展家族辦公室願景政策宣言頭先話有八項措施裏邊。包括一啲稅務優惠啊，人才嘅引進啊，甚至一啲投資便利啊，同埋一啲生態建設等等唔同方面嘅其實都係有一個顯著嘅成效嘅。所以咧，香港而家咧其實已經系穩居咧喺全球嘅家族辦公室裏邊，呢系我哋叫做都幾吸引嘅一個地區之一嚟嘅。同時都係加速咁樣去到發展啊，整體嘅一個經濟啊深度融合嘅。而家諗，同時咧，你話從呢個。

01:40:50 Speaker 1
諗經濟嘅諗諗貢獻嚟睇咧，其實單一嘅家族辦公室咧，單單係營業嘅開支咧已經係為我哋香港本地啦，系帶嚟超過126億港元嘅一個貢獻嘅。亦都從此直接系創造咗超過一萬個全職嘅專業崗位。咁裏麵包括咗啲咩咧可能有一啲財務顧問啦、法律啊、甚至會計等等。同一啲高增值領域嘅一啲專業人員嚟嘅。如果再計埋我哋叫做聯閤家聚辦公室，同埋一啲周邊專業服務嘅機構咧，其實整體帶動嗰個經濟咧諗嗰個效應咧系非常之可觀嘅。而呢啲開支咧系唔單止支撐住咧成個高端就業啦，其實同時亦帶動緊一啲我哋可能諗辦公室樓宇啊諗專業服務啊甚至慈善活動等等多過唔同嘅環節，一啲消費啊投資啊。

01:41:46 Speaker 1
其實都系成為一個良性嘅諗，即系循環嘅。而喺呢個情況，我哋話諗家族特徵方面咧，其實係喺一啲諗呢個市場研究裏邊嘅一啲諗受訪嘅一啲單一家辦咧。其實佢背景咧，系發覺非常之多元嘅啊。喺香港家族辦公室裏邊咧啲財富嘅來源咧，當然繫橫跨咗內地啦香港啦啊歐洲啦中東啦亞太啦美國啦甚至美洲等等好多唔同地區喎。而家裏邊又有40percent嘅單一街霸咧，其實而家已經繫有第二代嘅諗家族成員咧，喺度擔任擔任緊呢個領導嘅層級職位啦。同時咧，更加有部分啊嘅嘅諗家族咧，繫有第三啦甚至第四代去到參與緊。咁所以咧，亦都系顯示到咧，整個亞太區裏邊咧，係嘅一個大規模嘅財富嘅諗跨代傳承啦。

01:42:42 Speaker 1
真正喺香港咧，系點樣去集中實驗嘅？同時咧，系超過七成半嘅家族咧，系仍

然咧，系持有同埋積極咁樣去到經營家族嘅企業嘅。咁所以家族辦公室呢個角色咧，正正咧係從一個純粹本身財富守護者啦逐步我哋而家係轉型啦成為為家族企業做一啲策略性嘅資本嘅平台。又提供諗呢個內部嘅融資啊投資啊，甚至系一啲價值嘅創造都系支援嘅。而喺諗投資動向裏邊，其實都系呢個諗香港家族辦公室嘅市場研究呢個報告嘅一個亮點嚟嘅。喺咁多唔同嘅10方家族裏邊，其實普遍都係預計希望可以增配香港甚至亞太嘅一啲投資。而香港咧亦都系成為唯一一個我哋叫零減持啊。

01:43:35 Speaker 1
第一個咧，同時亦都系繼續增持緊嘅一個地區嚟嘅。喺裏面咧，系超過諗六成嘅受訪者咧，系計劃啦，系希望喺未來三個月裏邊咧點樣可以加大喺香港嘅市場配置。同時咧，亦都係為香港咧喺諗舊年啦啉IPO就係集呢個集資額就係全球首位嘅啊。所以呢，而家資本市場表現裏邊呢佢強勁啦亦都系諗可以睇得出嘅。喺行業偏好上面，其實你會見到諗無論系科技啊媒體啊甚至系醫療保健等等唔同嘅呢啲行業上面，其實都係非常之受追捧嘅。而喺資產裏邊，你都見有一啲稍微叫做另類嘅投資啊，亦都越嚟越多啦。而家同時咧，一啲私募股權更加咧系排喺第一添啊。一啲對衝基金啊，甚至係數字資產等等嘅關注度咧亦都系。

01:44:29 Speaker 1
顯著嘅上升嘅，所以反映出咧其實喺唔同嘅價值上面咧，亦都希望點樣可以去到諗尋求更加去到分散啊，甚至系更加有韌性嘅一啲回報嘅來源嘅。仲有頭先講到嘅一啲，包括新資本投資者入境計劃推出以嚟咧，而家已經係接獲啦超過3000宗嘅申請啦。而咧裏便都系傳，如果咧裏便系傳授皇批嘅話咧。就係預計咧，大概係可以為到香港咧帶嚟超過啊900億啊港幣嘅一個投資嚟嘅。所以咧，都系為更多家族辦公室甚至系高端人才嚟到香港咧，系提供一個更加清晰嘅一個路徑嚟嘅。所以呢啲咧嘅諗成果咧，當然啦，系諗諗諗香港政府啦同埋諗加上香港實業界裏邊嘅一啲緊密嘅合作嘅。

01:45:19 Speaker 1
當然，包括投資推廣署嘅一個家辦嘅專責團隊啦。佢無論係去歐洲又好啊，東南亞等等啦，諗好多唔同地方咧，佢哋做推廣嘅時候咧。系同一啲海外家族咧，就係對香港嘅税務優惠咧就係唔設呢個啊地域嘅限制。同時呢亦都繫有一個高度靈活嘅投資環境啦。令到一啲單一家族辦公室咧一般呢唔需要去領取牌照。嘅一個高斯引導啊咁啊，令到佢哋咧亦都非常有興趣啦。呢個亦都系正正咧，佢哋希望揀啊落户喺香港嘅一個諗即系新嘅考量嚟嘅。系咁啊，所以咧喺諗我哋叫做即系展望未來啦。所以其實香港咧，其實系諗即系憑藉咧諗好多唔同嘅諗諗成熟嘅金融基建啦，甚至活躍嘅資本市場啊，健全嘅諗法製啊。

01:46:12 Speaker 1
等等咧，其實都系同內地咧繫有緊密嘅聯繫。甚至係喺税務啊、私隱同埋全球配置上面咧，都係非常之靈活。亦都繫有諗即系香港嘅一個諗獨特嘅一個組合優勢嚟嘅。而且亦都系而家已經喺呢個全球嘅家族辦公室裏面咧，版圖上面

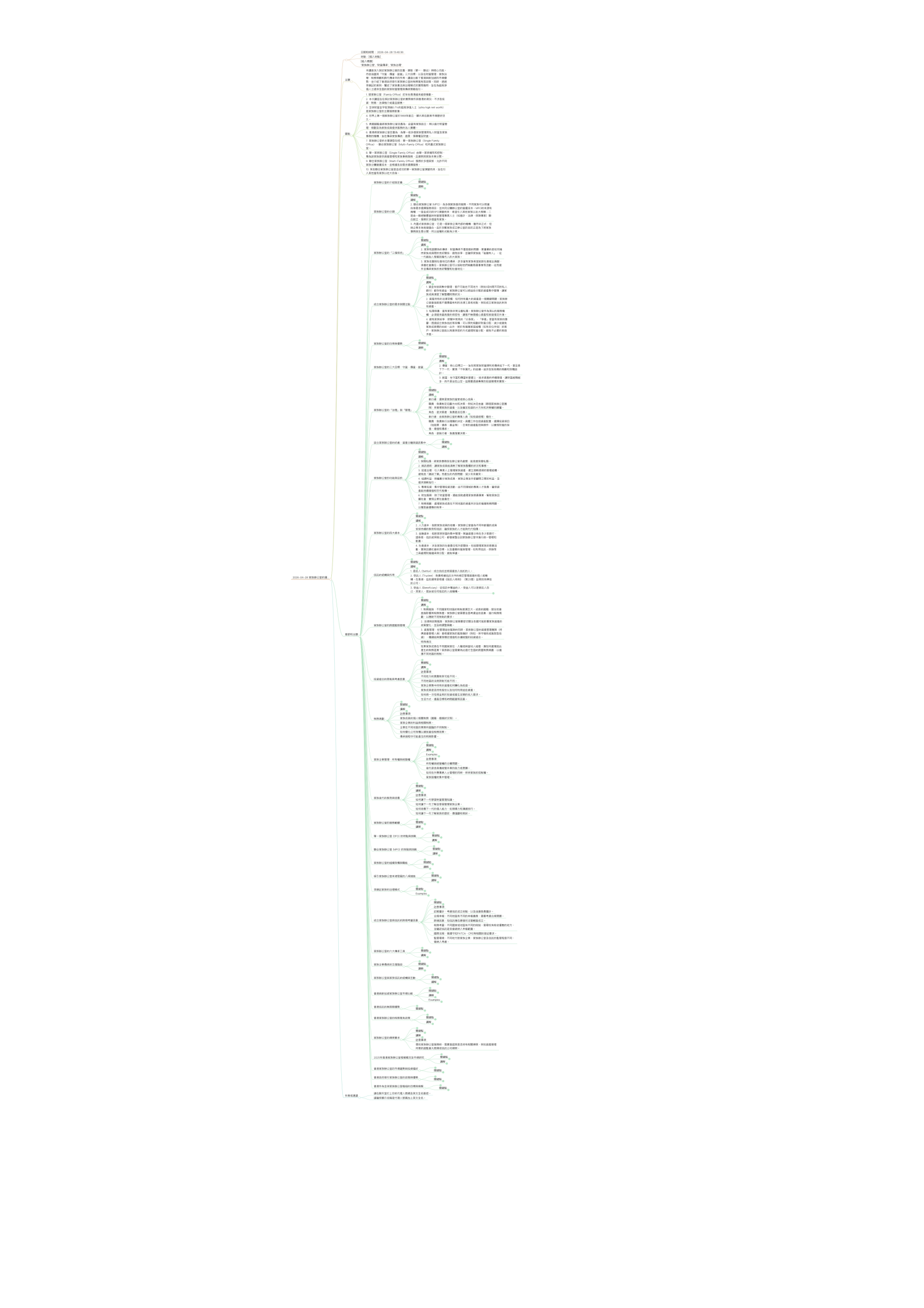
咧，係佔據咗一個我哋叫無可取代咁樣位置嚟噶。咁亦都凸顯咗嘞香港嘞其實喺亞洲資產同埋管詼財富管理領域嘅一個核心角色嘅。香港嘅資產管理規模咧，喺2024年咧嘅年底已經系啦，大概繫有35萬億嘅港幣，即大約系4.5萬億嘅美金。亦都係截至2025年6月咧，其實香港咧系擁有全球第二多嘅一個超高淨值人士。所以咧亦都係設立啦家族辦公室嘅一個首選地點之一嚟噶。

01:47:07 Speaker 1
咁咧，所以喺詼成個我哋叫做詼最即系詼詼最最最近啦可以話啊呢個詼家族辦公室嘅行業裏面咧其實都長期係收到好多詼查詢啦啊詼即系對咧香港家族辦公室啊或者財富管理業咧詼都系對詼特別係香港嘅呢個行業咧繫有興趣嘅。所以咧，其實喺呃近日啊其實政府都係開始系個籌備咁。更多一啲詼作為詼可能資產管理中心相關嘅一啲工作。例如咧，系會將有一啲條例咧，就會詼上到去立法會啦，去到修訂詼稅務嘅條例啦。啊點樣可以咧為加百同埋一啲稅務基金咧，可以提得更係係詼可以提供更加多嘅一啲詼稅務嘅寬免啦。詼當然亦都包括嘞裏便嗰陣貴金屬嘅交易啦、數字資產啊等等嘅啊咁嘞詼。

01:48:04 Speaker 1
呢個咧，其實都係可以令到即系全世界都知道啦。其實香港咧，都係一個穩定啊，亦都系安全同埋一個理想嘅資產管理嘅平台同埋中心。詼希望咧，就係可以吸引咧更加多嘅家族辦公室咧，可以去到落户喺香港嘅啊。而詼喺家族辦公室詼詼呢個行業裏邊咧啊，其實咧都系啱差唔多每一次咧啊，即近年嚟嘅行政長官嘅施政報告裏邊咧都會提及到嘅。包括啦喺詼最近期啊上年嘅行政長官2025年嘅施政報告裏邊咧，亦都定下咗啊喺嚟緊2026年即系今年啦開始至到2028年嘅年底裏面咧，希望繼續系協助咧，系超過220間嘅家族辦公室咧嚟到香港啦去度落户同埋擴展呢個業務嘅新目標嘅。當然啦，我哋作為即係香港家族辦公室嘅。

01:48:58 Speaker 1
呢個行業嘅一員啦，都希望咧香港嘅家政辦公室詼整個行業咧，佢未來發展咧都會系越嚟越好嘅啊咁亦都詼多謝今日大家咧詼就嚟聽我哋講關於呢個家政辦公室嘅課題嘅詼呢個講座啦好好謝曬。好唔該曬，

01:49:17 Speaker 3
馬德咁樣咧，大家呢個時候就可以喺個聊天室度傾咗先。打返你個代號碼啦，加埋你個英文全名啊。咁，簽走完之後咧，都花少少時間望一望你而家嗰個顯示名稱啦。就確保系啱翻呢個格式，就係你嘅代理人號碼，加埋你英文全名啦。咁，同一時間咧，我都share咗個畫面嘅，就兩個QQ左手邊嗰個咧，就係個課程講。


2026-04-28 家族辦公室的運
目標和時間： 2026-04-28 13:40:36
性質：[個人/商業]
[個人標題]
家族辦公室：財富傳承、家族治理
主題
本圖探討[個人/商業]家族辦公室的目標、範圍（單一 / 聯合）與核心功能，作為後續規劃、設計與決策的依據。
[個人標題]
家族辦公室：財富傳承、家族治理
本圖探討[個人/商業]家族辦公室的目標、範圍（單一 / 聯合）與核心功能，作為後續規劃、設計與決策的依據。
規劃
1. 家族辦公室（Family Office）的存在意義越來越受矚目，
2. 本次講座旨在探討家族辦公室的實際操作與商業的面向，不涉及投資、稅務、法律等行為建議或諮詢。
3. 怎樣對富豪平民家庭的7-8代都能保護人才（Life's High-net-worth）
家族辦公室的主要服務對象，
4. 世界上第一個家族辦公室於1966年創立，邁向其在歐美市場歷史悠久，
5. 典型超級富豪將家族辦公室定義為：設置有家族成員、設置有家族成員，用以履行財富管理、相關法律與稅務與慈善等專門的人員團隊，
6. 最著名家族辦公室之首為 為第一或多個家族管理其私人財富及家族事務的機構，旨在傳承家族 傳統，提供一個獨立的定義，
7. 家族辦公室的主要調查包括：單一家族辦公室（Single Family Office）、聯合家族辦公室（Multi-Family Office）和內部式家族辦公室，
8. 單一家族辦公室（Single Family Office）由單一家族擁有和控制，專為該家族提供最高層級的客製化服務與服務，並確保該家族未來世世代代，
9. 聯合家族辦公室（Multi-Family Office）獲利於多個家族，允許不同家族分攤制度成本，並根據各自需求調整服務，
10. 某些類似本地家族辦公室是成功的第一家族辦公室演變而來，旨在引入其他擁有家族以提升自身，
家族辦公室的主要調查包括：單一家族辦公室（Single Family Office）、聯合家族辦公室（Multi-Family Office）和內部式家族辦公室。
家族辦公室的分類
1. 單一家族辦公室（Single Family Office）由單一家族擁有和控制，專為該家族提供最高層級的客製化服務與服務，並確保該家族未來世世代代，
2. 聯合家族辦公室（Multi-Family Office）獲利於多個家族，允許不同家族分攤制度成本，並根據各自需求調整服務，
3. 某些類似本地家族辦公室是成功的第一家族辦公室演變而來，旨在引入其他擁有家族以提升自身，
家族辦公室的「二個原則」
1. 家族和創辦人的價值觀：財富傳承不僅是資金的問題，更重要的是如何維持家族成員間的共同價值，避免衝突，並確保家族能「凝聚時人」，一起一代傳給人 理解和傳代人的不滿意，
2. 家族和企業的利益保護：如何保持家族和企業的獨立性，避免企業的問題影響家族財富，或家族的決策干擾企業運營，
3. 家族長期發展：家族辦公室可以協助家族制定長期的發展策略，確保家族能夠適應變化的環境，並在不同世代間保持繁榮和穩定，
成立家族辦公室的最多問題注解
1. 資金來源與管理：您的資金來源是什麼？您如何管理和投資這些資金？您的投資策略是什麼？
2. 團隊和管理：您將如何組織和管理您的團隊？您將如何招聘和培訓員工？您將如何管理團隊的績效？
3. 法律和合規：您將如何確保您的家族辦公室遵守所有適用的法律和法規？您將如何處理潛在的法律問題？
4. 風險管理：您將如何識別和管理風險？您將如何制定應急計劃？您將如何保護您的資產免受損失？
5. 投資策略：您將如何制定投資策略？您將如何選擇投資機會？您將如何評估投資績效？
6. 家族關係：您將如何維護家族關係？您將如何處理家族內部的衝突？您將如何促進家族成員之間的溝通和合作？
7. 慈善事業：您將如何參與慈善事業？您將如何選擇慈善機構？您將如何評估慈善事業的效果？
8. 教育和培訓：您將如何為家族成員提供教育和培訓？您將如何幫助家族成員發展領導力？您將如何促進家族成員之間的學習和分享？
9. 社會責任：您將如何履行社會責任？您將如何支持社區發展？您將如何促進可持續發展？
10. 家族傳承：您將如何確保家族的傳承？您將如何培養下一代的領導者？您將如何制定繼承計劃？
家族辦公室的「治理」與「架構」
家族辦公室的五項關鍵治理
1. 家族憲法：明確家族的價值觀、使命和願景，為家族成員提供指導原則。
2. 家族委員會：負責監督家族辦公室的運作，確保其符合家族的利益。
3. 家族會議：定期舉行家族會議，討論家族事務，促進家族成員之間的溝通和合作。
4. 教育和培訓：為家族成員提供教育和培訓，幫助他們發展領導力和管理技能。
5. 爭議解決：建立爭議解決機制，以便在出現爭議時能夠及時解決。
家族辦公室的六層架構
1. 家族層：家族成員和決策者，負責制定家族的價值觀、使命和願景。
2. 家族委員會：負責監督家族辦公室的運作，確保其符合家族的利益。
3. 家族辦公室：負責管理家族的財富和投資，提供專業的投資建議和管理服務。
4. 投資委員會：負責制定投資策略和監督投資組合的表現。
5. 投資經理：負責執行投資策略和管理投資組合。
6. 支援團隊：包括律師、會計師和其他專業人士，提供支援和諮詢服務。
家族辦公室的六大職責
1. 財富管理：負責管理家族的財富，包括投資、稅務和遺產規劃。
2. 家族治理：負責建立和維護家族的治理結構，包括家族憲法、家族委員會和家族會議。
3. 風險管理：負責識別和管理家族面臨的風險，包括市場風險、信用風險和操作風險。
4. 慈善事業：負責管理家族的慈善事業，包括慈善基金會和慈善捐贈。
5. 教育和培訓：負責為家族成員提供教育和培訓，幫助他們發展領導力和管理技能。
6. 家族傳承：負責制定家族的傳承計劃，確保家族的財富和價值觀能夠傳承給下一代。