



行政摘要

香港家族办公室市场研究

2024年3月18日

声明

本报告中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构（统称为“德勤组织”）并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合格的专业顾问。

我们并未对本报告所含信息的准确性或完整性作出任何（明示或暗示）陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本报告而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。



作为全球最卓越的国际金融中心之一，香港一直以来致力成为国际财富及资产管理中心。

作为资产管理行业的重要组成部分，香港的家族财富管理历史可追溯至 1800 年代末期。经过一个多世纪的发展，香港已经成为亚洲最大的跨境财富管理中心之一。近年来，香港进一步增加投入，以巩固其在家族办公室领域的历史优势地位，并决心建设香港成为世界领先的家族办公室中心。香港特别行政区政府在 2023 年 3 月公布的《有关香港发展家族办公室业务的政策宣言》中推出了多项政策措施，相信将有助于推动香港的家族办公室行业更上一层楼。

一般来说，家族办公室有两种类型：单一家族办公室（single-family office）和多家族办公室（multiple-family office）。单一家族办公室的设立是为了满足单一家族成员的需求，而多家族办公室则为多个高净值家庭提供服务。两种类型的家族办公室都正在香港蓬勃发展，本报告则主要聚焦单一家族办公室。本研究定义「单一家族办公室」为以管理一个单一家庭的各种需求，如财务需求、家族治理、财富规划、财富保值、财富转移、慈善事业等为唯一目的的独立经营企业实体。

目前尚无公开统计数据列明在香港注册成立或设在香港的单一家族办公室数量，其主要原因是香港设立家族办公室无需预先批准，也没有任何注册要求。尽管如此，众所周知，许多家族办公室已在香港经营了很长时间，并且一直是推动香港投资和交易活动的关键力量之一。

为了估计目前在香港营运的单一家族办公室的数量，本研究采用了一种被广泛运用的数据分析方法。而这一数据分析是基于一个包含全球约 200,000 名超高净值 (UHNW) 个人和家庭数据的专有数据库进行的。数据分析主要包括三个步骤：

首先，研究检视专有数据库中不同财富层次的超高净值个人的数据点，并得出每个财富层次的超高净值个人的财富与其在香港设有单一家族办公室的数量之间的相关性。

其次，研究应用被市场广泛认可的计量经济模型来计算香港不同财富层次的超高净值人群的数量及其分布。

最后，研究将第一步中的样本相关性应用于第二步骤中估计的人口财富分布，从而推算出香港单一家族办公室的数量。

需要指出的是，这一分析方法的一个潜在局限是对于财富与单一家族办公室设立之间的相关性做出了假设，而这些假设和相关性可能会随着时间和地区的不同而发生变化，因此结论可能存在一定程度的偏差。

研究估计截至 2023 年底，香港约有 2,700 家单一家族办公室，其具体情况如下：

财富层次（美元）	香港的单一家族办公室数量估算
1,000 万至 3,000 万	535
3,000 万至 5,000 万	601
5,000 万至 1 亿	682
1 亿以上	885
总数	2,703

香港长期以来享有世界最重要的金融中心之一的美誉。随着数码科技的兴起和新兴市场持续释放潜力，建基于香港高度开放和国际化的市场、成熟的资本市场、与国际接轨的监管制度、丰富的人才储备、健全的基础设施、信息和资本的自由流动以及近在咫尺的、巨大的区内投资机会，我们预期全球迅速扩大的超高净值人士群体将会越来越多选择香港作为设立家族办公室的首选地点。

除了在投资推广署专业的 FamilyOfficeHK 团队的帮助下新设立的家族办公室外，我们亦观察到超高净值人士带来自己的专业团队在香港设立家族办公室，同时保持着极其低调的作风。与此同时，若加入本次研究未有包含的多家族办公室，香港家族办公室的总数实际上远高于 2,700 家。以目前香港已有的单一家族办公室和多家族办公室作为坚实的基础，预计特区政府新推出的家族办公室制度及相关优惠措施将进一步推动香港的发展。香港的家族办公室将在可见的将来更上一层楼，成为全球卓越的家族办公室中心。

因我不同
成就不凡

始于 1845

关于德勤

德勤中国是一家立足本土、连接全球的综合性专业服务机构，由德勤中国的合伙人共同拥有，始终服务于中国改革开放和经济建设的前沿。我们的办公室遍布中国 31 个城市，现有超过 2 万名专业人才，向客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务与商务咨询等全球领先的一站式专业服务。

我们诚信为本，坚守质量，勇于创新，以卓越的专业能力、丰富的行业洞察和智慧的技术解决方案，助力各行各业的客户与合作伙伴把握机遇，应对挑战，实现世界一流的高质量发展目标。

德勤品牌始于 1845 年，其中文名称“德勤”于 1978 年起用，寓意“敬德修业，业精于勤”。德勤全球专业网络的成员机构遍布 150 多个国家或地区，以“因我不同，成就不凡”为宗旨，为资本市场增强公众信任，为客户转型升级赋能，为人才激活迎接未来的能力，为更繁荣的经济、更公平的社会和可持续的世界开拓前行。

Deloitte（“德勤”）泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构（统称为“德勤组织”）。德勤有限公司（又称“德勤全球”）及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，相互之间不因第三方而承担任何责任或约束对方。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构仅对自身行为承担责任，而对相互的行为不承担任何法律责任。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 了解更多信息。

德勤亚太有限公司（一家担保责任有限公司，是境外设立有限责任公司的其中一种形式，成员以其所担保的金额为限对公司承担责任）是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过 100 个城市提供专业服务，包括奥克兰、曼谷、北京、班加罗尔、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、孟买、新德里、大阪、首尔、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

本通讯中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合格的专业顾问。

我们并未对本通讯所含信息的准确性或完整性作出任何（明示或暗示）陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本通讯而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。