

歷史、社會與文化的研究

做強香港 家族辦公室業務

鄭宏泰、高佩璇、郭樺



做強香港家族辦公室業務
歷史、社會與文化的研究

做強香港家族辦公室業務

歷史、社會與文化的研究

鄭宏泰 高佩璇 郭樺

香港中文大學
香港亞太研究所

2025

香港亞太研究所・政策研究報告第 8 號

本報告由香港中文大學香港亞太研究所屬下的研究論壇網絡 (Research Forum @ HKIAPS) 主持，如對研究報告有任何查詢，歡迎聯絡研究團隊負責人。

鄭宏泰博士 香港亞太研究所副所長 (執行)

高佩璇博士 香港潮州商會會長

郭樺博士 香港亞太研究所副研究員

做強香港家族辦公室業務：歷史、社會與文化的研究

Strengthening Family Office Business in Hong Kong: A Socio-historical and Cultural Study

作 者：鄭宏泰、高佩璇、郭樺

出 版：香港中文大學香港亞太研究所

地 址：香港沙田香港中文大學

印 刷：Livex Ltd.

版 次：二零二五年四月第一版

國際書號：ISBN 978-962-441-828-6

© 香港中文大學 2025

版權所有 不准翻印

目錄

行政摘要	1
引言	3
1 家族辦公室的社會經濟分析	7
2 家族辦公室的歷史文化聯繫	13
3 香港發展家族辦公室業務的地緣優勢和劣勢	17
4 香港發展家族辦公室業務的歷史優勢和劣勢	25
5 香港發展家族辦公室業務的文化優勢和劣勢	29
6 香港發展家族辦公室業務的政策建議	31
參考書目	37

行政摘要

- 家辦是一種對內治理和對外協調的企業資本主義形式，兼具維持家族凝聚力和發揮家族影響力的作用。
- 慈善事業是家辦的重要功能之一，服務於對內治理和對外協調的目的。
- 家辦具有社會組織的嵌入（embeddedness）特徵，即家辦形成於社會關係的網絡之中，家辦的運作離不開其所處社會的文化基礎和發展邏輯。要基於這些家辦的特徵去理解家辦的行動，設計政策。
- 香港發展家辦業務具有「全球門戶城市」的吸引力、財富增長潛力、資產投資熱點、華人歷史聯繫、多元宗教文化、亞洲慈善中心，以及跨境捐款和慈善平台等優勢。
- 香港發展家辦業務的機遇在於：中國企業「走出去」的平台、地緣政治風險的資金避風港，以及內地興起的慈善文化傳播。
- 香港發展家辦業務和家族慈善基金樞紐的弱點和威脅包括：財富合法合規問題、逃稅和規避監管金融問題、地緣政治風險，以及地區競爭問題。
- 香港發展家辦業務要揚長避短，考慮引導社會情感財富（socioemotional wealth）投資、支持家辦向外拓展慈善事業，以及說好「香港故事」。

2 做強香港家族辦公室業務



圖片來源：投資推廣署（2025）。



圖片來源：香港特別行政區政府（2025）。

引言

香港特別行政區政府（以下簡稱特區政府）於 2023 年 3 月發表《有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》，推出八項措施促進建立全球家族辦公室（以下簡稱家辦）和資產擁有人的蓬勃生態圈。具體措施包括：設立新的「資本投資者入境計劃」、提供稅務寬減、提供便利市場措施、成立香港財富傳承學院、推廣在香港國際機場的藝術品貯存設施、發展香港成為慈善中心、擴大投資推廣署香港家族辦公室專責團隊的職能，以及成立新的家族辦公室服務提供者網絡（香港特別行政區政府, 2023）。這些新的措施表明香港正致力於創建亞洲區的家辦業務中心。

潮人是海外華僑華人最重要的組成部分，是香港經濟和社會不同層面其中一股重要貢獻力量，更是「一帶一路」倡議最早的引路人。很多潮人以香港為飄洋出海和回鄉的第一站，透過香港將家鄉的特產、文化和資源等經「海上絲綢之路」帶到全世界，也將全球的財富、知識和聯繫透過香港帶返家鄉，建設祖國。在「一帶一路」倡議推行進入另一個十年的關鍵時刻，於 2024 年 12 月 20 日在香港中文大學（以下簡稱中大）校園舉行一場「全球潮人與一帶一路國際學術政策論壇」，聚焦於教育、金融、文化傳承及家辦的多個主題，進行深度討論與互動。此次論壇由香港潮州商會主辦、中大香港亞太研究所承辦、香港汕頭社團總會協辦。

當日論壇有幸邀請到特區政府投資推廣署家族辦公室環球總裁方展光先生介紹了香港發展家辦的優勢和政策措施，同時



圖片來源：立法會秘書處（2021）。

也分享了潮州文化傳承、家辦與海外華人的緊密聯繫。本次論壇的兩場政策論壇還邀請到中大政治與行政學系前系主任鄭赤琰教授、團結香港基金總裁李正儀博士、一國兩制研究中心研究總監方舟博士、立法會議員洪雯博士及中大創業研究中心和

家族企業研究中心主任區玉輝教授分別從學術及政策角度，探討文化傳承及家辦兩者與香港的關係，其觀點對本研究報告帶來啟發，豐富了本研究的內容與分析。

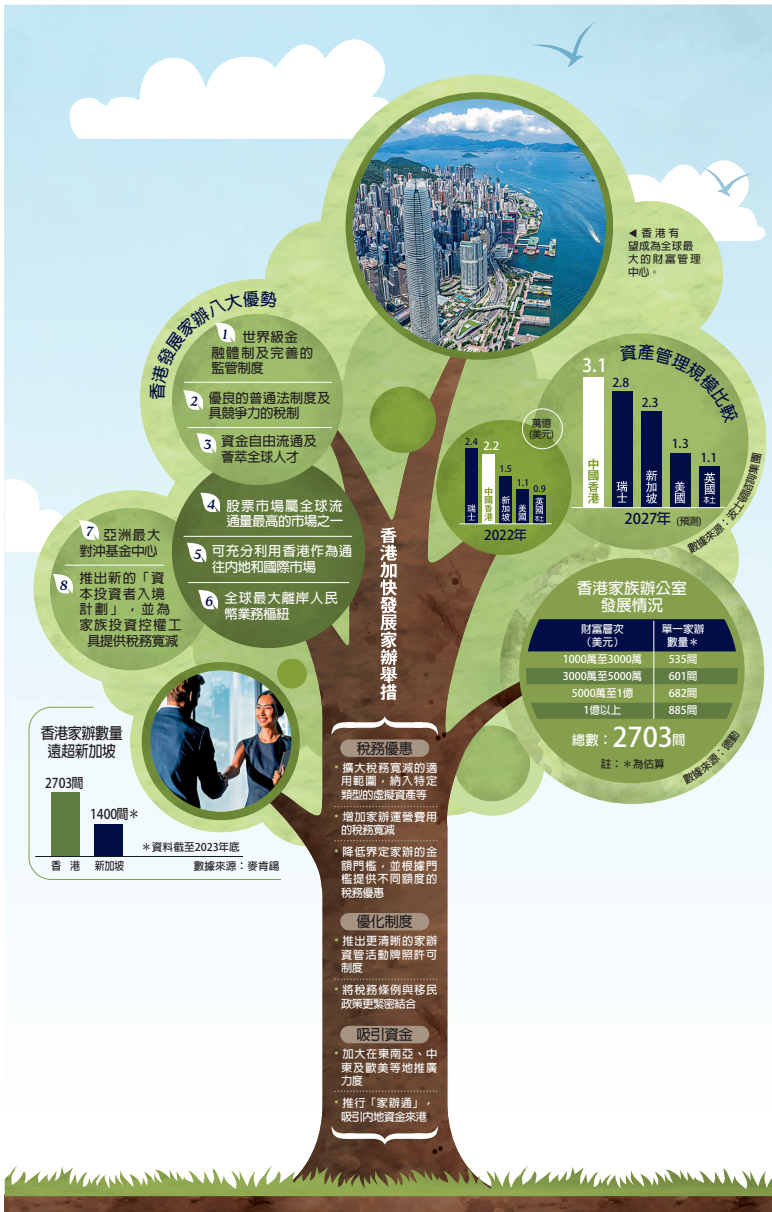
當日論壇講者與嘉賓的共識之一是香港具有成為亞洲區家辦業務中心的潛力和優勢，值得政府及社會進一步發揚開拓。事實上，根據德勤（2024）的《香港家族辦公室市場研究：行政摘要》，截至 2023 年底，香港約有 2,703 家單一家辦，其中財富層次為一千萬至三千萬美元者佔 20%，三千萬至五千萬美元者佔 22%，五千萬至一億美元者佔 25%，一億美元以上者佔 33%。也就是說有三分之一的辦公室屬於超高淨值。報告同時認為，多數家辦行事低調，多不願意向外張揚，所以香港家辦的實際數量可能遠超於此。如果這個估計成立，香港事實上已成為了亞洲區內的家辦業務中心。

與會講者和嘉賓認為，香港有開展家辦業務的基礎和雄心。但問題在於香港發展家辦業務目的何在？如果家辦業務毋須特區政府介入已經有很好發展，為什麼特區政府需要從政策上指導家辦業務？如果只是從經濟收益和發展看，家辦業務為香港引入資金、帶來內地和海外的高淨值人群，從而鞏固香港的金融中心地位；然而，從更高的層面看，家辦業務在現時全球政治經濟格局中，在中國經濟發展大背景之下亦有其獨特地位，

甚至可以進入香港乃至北京用於實現政策目標的工具箱，這應該是特區政府推動家辦業務的合理性之一。

特區政府推動家辦業務的合理性在於家辦作為一種民間自發組織，與香港的歷史和文化有深厚的聯繫。家辦本身有獨特的結構和特性，其產生和發展無不與其所處的社群文化和環境有密切的關係。與會講者和嘉賓所列舉的一系列香港成功企業家故事就是香港故事，也是中國故事。同理，香港成功開展家辦業務就是說好香港的故事，說好中國的故事。這也是家辦在經濟利益之上的獨特作用，也是特區政府從政策角度指導家辦業務應該要關注的地方。

本報告以與會講者和嘉賓對香港開辦家辦業務的分析為出發點，討論家辦帶來的經濟效益，另外也從家辦作為一種社會制度的結構和特徵角度分析，同時結合家辦發展歷史和文化特徵，提供一個不同的視角。因此，分析的重點不僅在於家辦的資產投資和保值功能，更關注家辦對高淨值家族的作用，和家辦透過慈善活動與社會建立更強韌連接與更深厚關係的意義。報告基於論壇的討論和這些家辦特性，就香港發展家辦業務應該注意的方面提出政策建議。



圖片來源：《大公報》（2025）。

1 家族辦公室的社會經濟分析

1.1 家族辦公室的定位及功能

家辦是由家族企業創辦者和家族成員共同成立的家族財富管理機構，主要目的是為家族財富提供保值增值、傳承家族文化傳統和維持家族凝聚力（圖 1）。多數家辦的成立，是由家族企業創辦人或者所有人有意傳承接班，退出企業日常經營後開始。透過設立家辦，可以分隔企業財產與家族企業創辦人個人或家族的財產，防範企業經營風險波及個人及家族財富。根據香港科技大學金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心與安永（2024:19）的《大中華區家族辦公室現狀調研報告 2024》，單一家辦提供最多的五項功能包括：股權和固定收益投資、私募股權及風險投資、家族治理、家族慈善，以及傳承規劃和風險管理（圖 2）。由此可見，家辦的主要功能包括投資、治理、慈善、家族延續和風險管理。

家辦是企業資本主義（corporate capitalism）的獨特形式，服務於企業的協調和治理功能。一般來說，為持續和穩定大型企業經營，企業資本主義提倡企業擁有權與管理權分隔，家辦以信託或控股公司方式體現企業所有權與企業經營權分離（Canessa et al., 2018）。家辦的獨特之處，在於保持上層社會成員持續具有家族凝聚力，和保持家族對社會其他制度結構的影響力。家辦因而同時具有對內治理和對外協調的功能。家辦對內團結家族成員和管理家族財富；對外協調家族與社會不同

圖 1：家族辦公室的主要目的

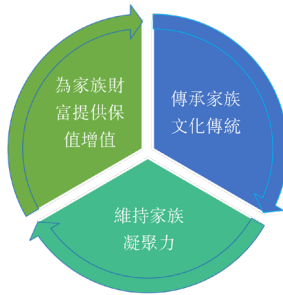
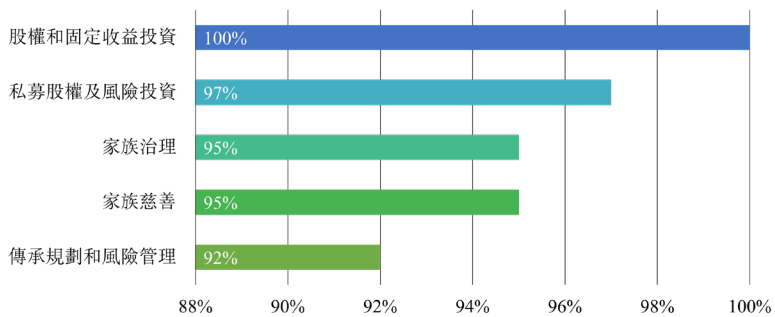


圖 2：單一家族辦公室提供最多的五項功能



資料來源：金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永（2024:19）。

群體、組織與制度的關係。因此，有論者將家辦視為一個「親屬經濟群組」（kinecon group）（Dunn, 1980）。

1.2 家族辦公室在組織和結構上的特徵

高淨值家族通常成員眾多，雖然屬於同一家族，但可能存在多個家族成員辦公室，有的是兄弟姐妹有不同的辦公室，有的是每代人各有辦公室。這些辦公室平時獨立運行，可以被視為多個單一家辦。例如何鴻燊、何鴻章和何鴻毅都有自己的基



圖片來源：證券及期貨事務監察委員會（2023）。

金會。這些來自同一家族的辦公室雖然獨立運作，但關係多相當密切，在經營外部關係上既有分工，又有合作。

另外，家族企業的創辦人在所經營的行業上下游或者同行業通常有深厚的聯繫，其生意夥伴或者合夥人也會成立自己的家辦，因此，一個單一家辦一般會與其家族成員的辦公室或者所處社會

的成員的辦公室形成網絡關係。換言之，家辦不宜被視為獨立個體，而是與其家族內部成員和外部合作者組成的關係網絡。在這個網絡中，成員會有消息和資源上的互相幫助。例如何梁何利基金就是由何善衡、梁球琚、何添和利國偉四位生意夥伴各自的家族基金捐資而成立的。騰訊的創辦人團隊幾乎都有自己的家辦，但互相之間有合作。

1.3 家族辦公室的慈善功能

家辦是高淨值家族對內治理和對外協調的工具。家辦的慈善功能，在家辦對內治理和對外協調治理中具有舉足輕重地位。家族慈善事業同時具有凝聚家族成員和協調家族與社會聯繫的作用（圖3）：

一、財務管理和投資收益需要：家辦合法避稅方式之一是設立慈善基金。慈善捐款或直接運營慈善項目一般可享受稅收減免，家辦透過慈善投資可獲得部分免稅額度，或者透過運營慈善項目獲得稅負減免。

二、策略投資需要：慈善項目可改善家族成員以及家族相

圖 3：家族辦公室的慈善功能



關企業或機構的生存和經營環境，策略性慈善投資也會產生投資收益，包括經濟和社會效益。例如「環境、社會和公司治理」（ESG）相關的「影響力投資」（impact investment），可以視為投資與慈善的組合。投資綠色和可持續發展項目，對家族後代的未來生存環境有積極影響，而且有助家族建立良好聲譽，為家族相關企業創造更佳經營環境。另外，這些項目一般具有較低融資成本、投資回報較優的特點。

三、保持和建立社區連接：家辦創辦人通常是從社區起家的企業家，家族第一代與根植社區有深厚聯繫和感情，第一代財富具有社會情感財富。企業家透過慈善捐款回饋社區，並繼續發展與社區的關係。家辦支持慈善活動的目的之一，是為了深化該家族與所在社區的關係，創造有利家族發展的外部環境。所以慈善活動也有首先要從幫助自己社群開始的說法。但家辦有機會因為稅務安排和其他原因遷冊離岸，參與註冊地慈善活動可為家辦建立在地影響力，開拓與在地社會關係的作用。

四、維繫家族內部團結：家辦的重要功能之一，是維繫家族成員凝聚力。慈善活動是維繫家族成員和不同世代關係的重要活動。家族成員透過直接管理、參加慈善活動獲得更多互動

機會，有助團結家族成員。家族慈善項目也為家族成員提供就業機會和生活保障，維繫家族生意，例如聘用家族中的弱勢成員或提供特殊照顧等。

五、家族接班人訓練所：家辦通常由家族後代或者親屬管理運營，慈善活動是家族成員學習經營管理的訓練所。家族後代可透過管理慈善基金、運營投資項目，或是參與社會事務，從中獲得管理知識和建立業務聯繫，有助培養家族產業接班人。

總言之，家辦的慈善功能，具有很多實質上的好處和延伸的想像空間，往往比一般的投資更具價值回報，更具影響力的功能。香港要成為亞洲的慈善中心，值得在家辦的慈善功能上多做研究。

2 家族辦公室的歷史文化聯繫

2.1 家族辦公室的社區基礎

成功的家族企業與其所在地和所經營的行業有極深厚的關係。一方面，這些家族能夠致富興家的基礎，是與當地政商關係十分緊密，而且利用當地的資源或者其他優勢地位開展經營。這些是家辦的「根」，家辦不可能長期遠離「根」而存活發展下去的，所以新設立家辦總部的地點，大多會在其發源地，以經營深化當地的關係。但家辦也有避稅及降低營運成本的現實需要，因此會有離岸的分支機構或者部門，完全脫離「根」而設立家辦也就預示家族的衰落和離散。

根據家辦產生的歷史，如果不考慮歷史上皇族和貴族，早期歐洲和美洲的家族企業，很多都是透過經營跨區域的貿易而起家。這些貿易家族在貿易通道上有存放資產用於周轉或者避稅的需要，這也是很多離岸金融中心能夠形成的原因。例如英國管轄的幾個海外領土如維京群島、開曼群島等，這些由經營歐洲和美洲貿易起家的家族，很早便開始使用這種今天社會稱為離岸中心的跨境管理模式，日後更不斷擴散開去，廣被應用。例如，印度的富有家族會選擇毛里求斯和塞舌爾，這是印度與非洲貿易的離岸中心；南非和尼日利亞的家辦離岸金融中心則是日內瓦；俄羅斯富有家族的離岸中心，設立於加里寧格勒的一個島嶼和日本海的俄羅斯島等特別行政區，以之處理離岸的金融和貿易業務；另外，奧地利和倫敦也是東歐和俄羅斯處理離岸金融的中心；巴林和卡塔爾則是中東國家的離岸金融中心；

奧地利是伊朗的離岸金融中心；中國和亞洲貿易的離岸中心就是香港和新加坡（Hagan, 2021）。

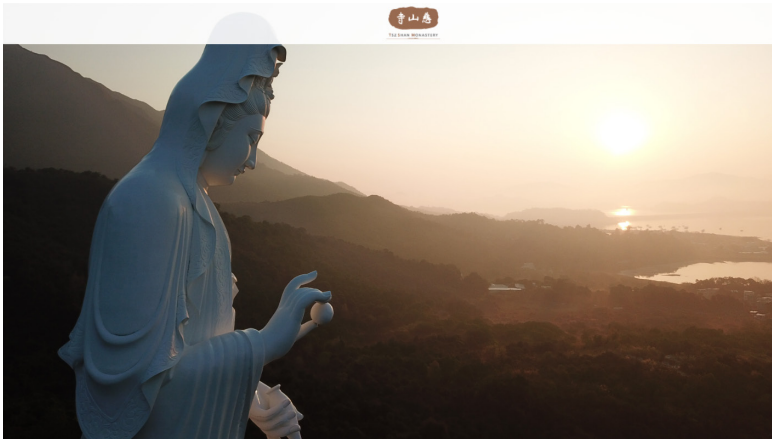
從家辦產生的歷史來看，家辦一定需要離岸的金融中心為其集中處理一些經營、投資工作，並且起到避稅和避監管的目的，這是家辦的天然需求，同時也是很多離岸金融中心存在的客戶基礎。前述的家辦對「根」的需求和對離岸金融的需求並不矛盾，家族企業會將總部或者核心決策機構留在自己的社會，視之為大本營，亦會在其他離岸金融中心設立分支機構。當出現一些政治或經濟變動的時候，這些家族也會如《戰國策·齊策四》所說的做好「狡兔三窟」應對，在大本營和眾多離岸中心之間遷移或者轉移資產，分散風險，作好投資對沖。

2.2 家族辦公室的地緣基礎

成功的家族企業往往是特定時間下和特定地點的政治經濟產物。例如亞洲的經濟發展，很大程度上是依靠國家提供政策環境和國家投資作為指引，因此，亞洲的高淨值家族在發家過程中多與國家的政策和公共資本有極大的關係。這種密切的政商關係，帶有寄生和依附的性質，這樣的寄生依附關係在國家的政策發生變化、負責具體決策的領導者換位後，這些依附和寄生的商業利益關聯就會受到極大影響，因此亞洲地區的高淨值家族能夠保持財富綿延幾代的並不多。很多新興的高淨值家族在第一代尚能維持身分，但到第二代則開始衰落。

另外，很多資產的價值在十年到二十年內會因為人口結構和政府政策轉變而被重估，例如輕工業生產、地產、燃油汽車等，這些資產的價值因此便會受到區內的政治經濟和人口因素影響，有的正從高位下落，這就導致很多高淨值家庭的財富縮水。典型的例子如恆大許家印家族、碧桂園楊國強家族等，雖

圖 4：家族辦公室透過宗教機構實現慈善功能：李嘉誠基金興建的佛教慈山寺



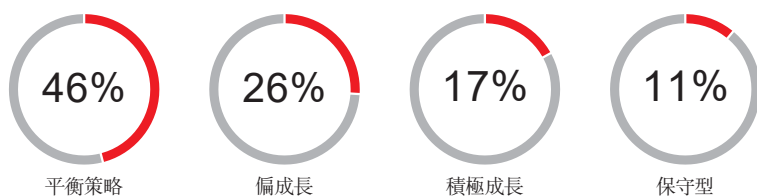
圖片來源：慈山寺（日期不詳）。

曾一度上榜亞洲首富，可近年卻陷於債務困境，且遭遇連串官司。

2.3 家族辦公室的文化取向

家族企業的創辦人通常會有個人和家族在文化上的價值取向，即受某些價值觀的影響，或者對某些觀念有獨特的興趣。其中一項就是宗教信仰，根據研究發現，家族企業的創辦人很多都有宗教信仰，而在成立家辦後，又多會透過家辦向宗教團體捐款，藉以維持自己與宗教團體之間的關係（Li et al., 2015; King, 2020）。家辦的慈善功能，有時也是透過宗教機構去實現的。例如李嘉誠便是透過旗下李嘉誠基金出資興建佛教慈山寺（圖 4）；雪松控股的張勁是一位天主教信徒，與梵蒂岡關係密切，其企業曾榮登 2020 年度廣州慈善榜。

圖 5：中國單一家族辦公室的投資策略



圖片來源：瑞銀、上海高金金融研究院、財策智庫（2022:34）。

家辦的投資方向不一定完全是金融產品，或者傳統諸如物業等資產項目，有很多家辦的投資方向，在於科研和教育、藝術和保育等（圖 5）。這些項目可能還包含對未來的各種探索。歷史上哥倫布的航海大發現，便是由皇室資助——或者說投資的。達爾文的科學考察，也是由 FitzRoy 家族發起及資助支持的，包括達爾文本人也出身於英國的瓷器商 Wedgwood 家族（Hagan, 2021:117–119）。高淨值家族都蜂擁於投資開發的項目，通常也預示其即將成為一個新興的產業。例如歐美富豪興起的宇宙探索熱潮，以馬斯克、貝索斯、布蘭森等為代表。這些富豪投資於宇宙探索，反映了具探索特質的文化取向。

3

香港發展家族辦公室業務的地緣優勢和劣勢

香港在區域的地理位置、資源稟賦和制度上，具有發展家辦業務的基礎，也實際上是亞洲區內的離岸財富中心，但優勢和劣勢同時並存。

3.1 「全球門戶城市」吸引力和財富合法性

家辦希望在不同司法管轄區域註冊，尤其希望註冊地可以「一站式」滿足家辦各種需要（Rosplock & Hauser, 2014）。享有「一國兩制」特色的香港，是全球首屈一指的跨境財富管理中心，擁有高度開放、國際化和成熟的金融市場，具競爭力的簡單稅制，與國際接軌的監管制度，以及豐富的人才儲備和健全的基礎設施。

在香港開設家辦毋須批准，也不需要註冊（圖 6），資訊和資本均可以自由流動，是設立家辦首選之地。香港同時具有國際金融中心的制度基礎，其獨特優勢包括亞太區排名第一的國際金融中心、大量具有國際視野的優秀人才、亞洲最大的國際債券發行中心、全球其中一個最開放的保險市場和聯繫匯率制度（投資推廣署香港家族辦公室, 2024）。

尤其值得注意的是，香港相比其他地區在對家辦的政策限制上是最少的。美國、新加坡和迪拜也是亞太區內吸引高淨值家辦的主要地區，但其限制較多（徐若之, 2024）。最簡單一點，在香港設立家辦並不需要政府審批，所以香港可能已經存在大

圖 6：在香港開設家族辦公室的流程



圖片來源：投資推廣署香港家族辦公室（2023b）。

量的「隱形」家辦，這也是德勤（2024）報告認為香港家辦數量遠超 2,700 家的原因之一。自促進家辦業務的新措施推出後，香港相比亞太區內其他地區吸引家辦落戶上有更多優勢。例如，相比美國，在香港設立單一家辦的資產規模要求只有十分之一。香港是全球最利營商稅制排名第二的經濟體，沒有資本增值稅、利息或股息的預扣稅，也沒有遺產稅。而享受稅務優惠的管理資產規模，香港是 2.4 億港元，低於新加坡和迪拜（表 1）。

最重要的是，香港特區政府對設立家辦和其實質活動的干預和要求較亞太區內其他地區少，符合不少家辦對低調保密的要求。根據《大中華區家族辦公室現狀調研報告 2024》的資料，截至 2023 年，約 51% 的受訪高淨值家族將家辦設於香港，24% 設於中國內地，而有 14% 設於新加坡（金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永，2024:11）。

雖然在香港設立家辦毋須政府審批，實質活動的規管也較少，但香港要平衡發展家辦業務和反洗錢合規性的問題。有研究發現，由於家辦有稅務減免和財富匿名優勢，亦不需要申領證監會牌照。一些私募基金（private equity）和對沖基金（hedge funds）改頭換面以單一或多人家辦名義註冊經營，目的在於減免稅務負擔和規避監管（Rosplock & Hauser, 2014; Kenyon-

表 1：在香港、新加坡和迪拜設立家族辦公室的要求比較

	香港	新加坡	迪拜
預先申請審批	不需要	需要	需要
享有稅務優惠的管理資產規模門檻	2.4 億港元	5,000 萬新加坡元 (約 2.8 億港元)	5,000 萬美元 (約 3.9 億港元)
本地投資要求	不需要	資產管理規模的 10% 或 1,000 萬新加坡元 (以較低者為準)	不需要
實質活動要求	最少兩名全職合資格僱員及每年承付最少 200 萬港元營運開支	最少三名投資顧問；視乎資產管理規模每年承付最少 50 萬新加坡元 (約 280 萬港元) 或 100 萬新加坡元 (約 560 萬港元) 營運開支	區內註冊處認定該家族有實質存在，並制定了一家企業服務提供商作為其註冊代理

資料來源：徐若之 (2024:3)。

Rouvinez & Park, 2020)。香港並非願意被人稱為「避稅天堂」，因為這會帶來很多跨國的金融監管問題。

另外，雖然香港對家辦的監管要求少，但同樣會帶來財富合法性的問題。香港作為全球金融中心，資本享有自由進出流動的便利，但也極有可能會為犯罪組織用作洗錢之用。近年東南亞和中國地下盛行線上賭博和電信詐騙，「黑色產業」和「灰色產業」的資金可能以家辦偽裝進行洗錢活動。例如新加坡於 2024 年宣判的「蘇文強蘇金海案」就是以家辦偽裝。這起新加坡有史以來最大洗錢案涉及金額高達 22 億美元。其中一名涉案人士涉嫌參與非法在線賭博，從 2017 年以來，就被中國政府通

緝（黃思琪，2024）。新加坡從 2024 年開始要求於新加坡註冊的家辦和對沖基金披露更多信息，打擊利用家辦隱藏的洗錢違規行為（陳植，2024）。

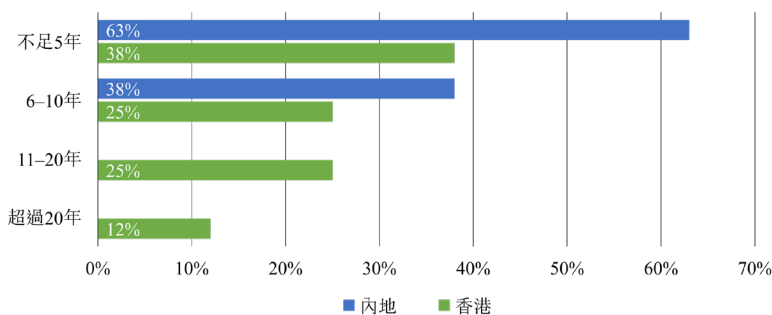
據報道，新加坡政府嚴格審查家辦的舉動，導致部分家辦轉向到香港落戶（麥德銘，2024）。美國眾議院議員中的對華強硬派，也將香港視為金融犯罪中心，要求重新考慮香港是否應繼續享受與美國金融銀行業的優惠關係（美國之音，2024）。因此，香港需要處理好發展家辦業務和金融市場監管關係，以免招來話柄。

3.2 香港處在亞洲乃至全球財富增長的中心， 但輻射能力有邊界

根據香港金融發展局的研究報告，從 2021 至 2026 年，亞洲的億萬富豪人口將增加 33%，將成為繼美國之後世界第二大富裕地區。2022 年，香港有 66 位億萬富豪，比例居世界前列，是超高淨值人士在亞洲的主要或次要居住地，也是全球富豪排行第三的定居地，擁有 12,615 位超高淨值人士。香港所在的粵港澳大灣區總人口超過 8,600 萬，本地生產總值（GDP）總額達二兆美元，中國內地超過 27% 的高淨值人士分布在大灣區。針對中國高淨值家庭的調查顯示，擁有一億元人民幣或以上家庭淨資產的家庭中，有 9% 來自香港（投資推廣署，2024；香港金融發展局，2024:12, 18）。

中國內地更是高淨值家庭增長最快的地區，根據《大中華區家族辦公室現狀調研報告 2024》，2021 年，內地註冊的家辦數目達到 1,461 家，其中超過三分之一是在 2020 至 2021 年成立的，顯示內地家辦增長迅速（圖 7）。該報告還顯示，來自中國內地的單一家辦創辦人在其樣本中佔 42%，來自香港的則為 29%。然而，僅有 24% 的單一家辦以內地為基地，以香港為

圖 7：內地和香港單一家族辦公室的成立年數



資料來源：金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永（2024:17-18）。

基地的則有 51%，香港是內地高淨值家庭設立家辦最受歡迎地點之一（金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永，2024:4, 8）。

正如前面對家辦歷史的分析，家辦與創辦人所在的社區有極大的聯繫，一般不會離開其所處的社區，到香港設立的多數是分支機構，處理一些亞洲或者海外的工作。因此需要在這方面思考，引導境外家族加深與香港本地的聯繫，從而擴大其在香港的發展。另外，臨近地區例如新加坡，近年積極吸引外來家辦落戶，提供多種投資移民簽證，以及各種便利安排，吸引了大量富裕人士前往。香港的稅務政策吸引力和註冊安排精簡程度與新加坡相比仍有一定距離（立法會秘書處，2021）。

3.3 香港正投資於資產增長熱點，但效果還要待以時日

根據瑞銀集團的《2023 年全球家族辦公室報告》，亞太區的家辦將 51% 的資產投資在亞太區，最多的投資領域是醫療設

備和健康科技（UBS, 2023:59）。香港身處中國經濟與科技最發達的粵港澳大灣區，背靠內地巨大消費市場，與東南亞經濟體和歐美經濟體均有悠久的經濟文化聯繫。香港近年來發展創科產業和醫療健康產業，本地產業具有投資潛力。特區政府成立「引進重點企業辦公室」，重點招徠的行業包括生命健康科技、人工智能與數據科學、金融科技、先進製造與新能源科技。這些行業也是未來高增長的潛力行業。

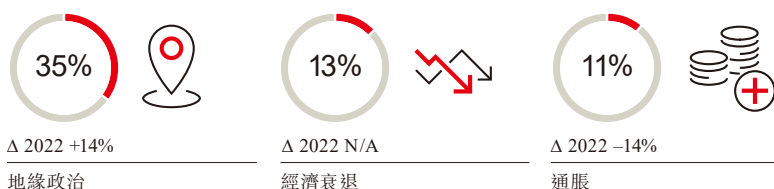
另一方面，香港是內地企業對外直接投資的主要目的地，2023年，內地對香港的直接投資流量超過一千億美元，佔內地對外直接投資流量總額超過六成。按照存量計算，截至2023年底，內地對香港的直接投資存量接近一萬八千億美元，佔內地對外直接投資存量總額近六成（趙永礎、鍾慧瑩, 2024）。由此可見，不少內地企業家都視香港為建立家辦的優越選址。

《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》確立香港為八個重點領域的發展中心（「八大中心」），包括國際金融中心、國際創新科技中心、中外文化藝術交流中心、國際貿易中心、國際航運中心、國際航空樞紐、亞太區國際法律及爭議解決服務中心，以及區域知識產權貿易中心。雖然香港在一些領域的發展非常成熟，但在部分領域仍有很大發展或成長空間，這主要是因為香港在過去的產業發展較為單一，而且市場規模小，在創新科技方面剛起步，需要時間產生投資效果，這會對境外家辦來港後的投資領域帶來限制。

3.4 地緣政治給香港帶來的機遇和風險

地緣政治正成為影響商業決定的重要因素（圖8），根據瑞銀集團的《2023年全球家族辦公室報告》，亞太區的家辦大都將地緣政治列為主要風險因素（UBS, 2023:6），因而傾向於

圖 8：全球家族辦公室對未來三年的主要憂慮



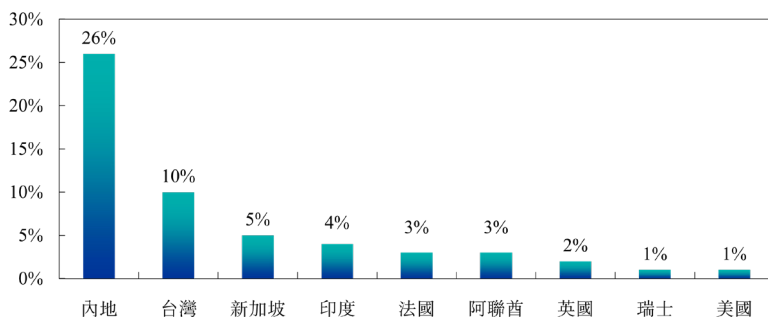
圖片來源：UBS（2023:19）。

在全球不同區域設立辦公室。家族財富需要分散投資風險，尋找投資機會，香港身處科技中心大灣區和中國巨大消費市場，是來自其他國家和地區投資者投資東南亞和中國的前哨站。香港背靠祖國，同時對世界保持高度開放，有助減低地緣政治風險。已遷冊離岸的華人家辦在全球政經局勢變遷之下有回歸祖國需要，華僑華人資本也視香港為避風港。

另外，香港以其聯通世界的戰略地位，成為很多中國企業出海的第一站。根據香港貿易發展局在 2024 年對內地企業所做的調查，77% 的受訪企業視香港為「走出去」的重要平台和開拓國際業務的重要據點（趙永礎、鍾慧瑩，2024）。如前所述，根據《大中華區家族辦公室現狀調研報告 2024》，來自內地的單一家辦創辦人佔樣本的 42%，而以香港為基地的單一家辦有 51%（金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永，2024:4）。不同數據均顯示，香港受到內地高淨值家辦青睞（圖 9）。

但香港作為國際金融中心，不可避免受到現時地緣政治影響，例如中美之間的衝突、俄烏戰爭、中東變局等。如果歐美重點關注甚至制裁的國家或地區的家族，有意來香港設立家辦，或者開辦業務，香港需要極小心處理及應對這些與地緣政治因素相關的家辦和財富。此外，在針對中國企業和企業家的制裁

圖 9：企業家未來一年計劃轉移財富到香港的比例



資料來源：HSBC (2025:10)。

上，香港也面臨一些棘手問題，尤其是需要配合歐美的法律問題，孟晚舟案是香港間接受到美國法律合規要求的影響的其一案例。如何在保持與歐美正常交往下，維護自身利益變得十分重要。

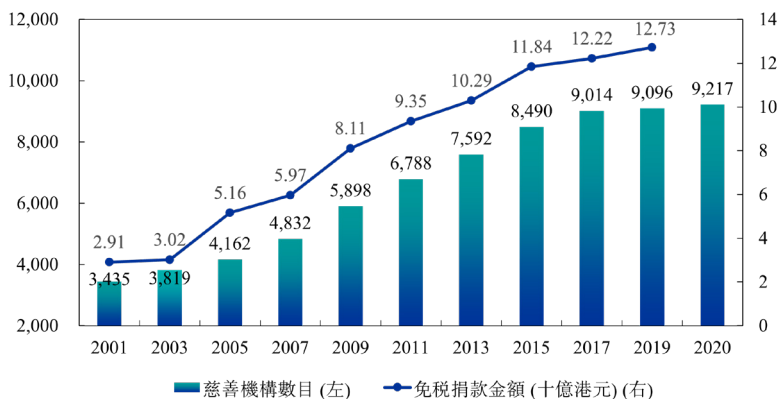
4

香港發展家族辦公室業務的歷史優勢和劣勢

香港是對外高度開放的華人社會，大量華僑華人歷史上一直透過香港走向海外，或經由香港回歸祖國，香港是大量華僑華人出海和回鄉的首選之地。根據學者的估計，海外華僑華人的總人口約逾 5,800 萬，其中居住於東南亞地區的人口就高達 4,100 萬，還有大量的華人居住於世界其他各地（莊國土，2020；陳旭，2023）。居住在東南亞的華僑華人，很多以香港為據點走向世界和回饋家鄉。例如海外的潮州商人，便利用僑批在香港形成了巨大金融資本，是香港成為國際金融中心的推動力，這些華僑資本也成為內地改革開放後最早的投資來源（鄭宏泰，2024）。許多華人巨賈很早就在香港成立了家辦，或者透過家族機構從事慈善活動，包括華商建立的東華三院和保良局等慈善機構，和富商以個人名義建立的慈善基金等。

香港有建立亞洲慈善中心的社會和歷史基礎。香港賽馬會的慈善信託基金是全球十大慈善捐款機構，特區政府也是香港社會福利機構的最大經費來源，僅 2022–23 年度，特區政府向社會福利機構的撥款就高達 233 億元。另外，香港社會也有良好的捐贈文化和大量的慈善團體（圖 10），以 2022–23 課稅年度計，利得稅下獲扣除的認可慈善捐款達到 51.6 億元，薪俸稅下獲扣除的認可慈善捐款達到 72.7 億元；而截至 2024 年 3 月 31 日，獲得豁免繳稅的慈善團體達到 10,516 間（香港金融發展局，2024:24；稅務局，2024:47）。這些都是香港慈善文化的制度和社會基礎。這些慈善經費不僅用於本地民生，還有不少捐

圖 10：香港的慈善機構及免稅捐款



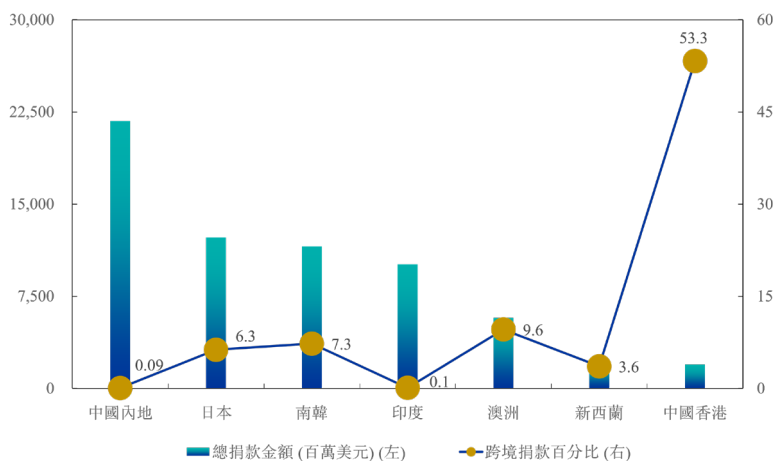
注：截至每年 3 月 31 日。2003 年起的款項包括可獲豁免繳納薪俸稅、利得稅及個人入息課稅的捐款。2001 年金額則只包括前兩類稅項豁免。

資料來源：立法會秘書處（2020）。

贈給了中國內地（圖 11）。例如在 2022 年，香港本地捐款人的慈善捐贈只有約 25% 用於支持本地慈善活動，其餘大部分流向中國內地；而在新冠疫情初期，香港透過不同渠道向內地的捐款超過十億元人民幣（香港金融發展局，2024:13, 22）。這些跨境慈善活動深化了香港與內地之間的聯繫。

然而，新興的高淨值家族尤其是海外者與香港的歷史和文化聯繫逐漸減少。海外的高淨值家族的管理權已經到了第二代甚至第三代，這些在海外出生長大的華人，與香港和中國內地的關係和感情沒有其祖輩般強烈，導致其重建與香港和中國內地的關係更多是基於利益，這並不有利於建立穩固的聯繫和長久的關係。例如美國洛杉磯的首富黃馨祥，其父母是在南非起家的華人移民，黃馨祥是於南非出生的華人二代，成長和發家則在美國，他基本上已經與華人社會脫離了聯繫，並融入美國社會。另外，中國內地改革開放後興起的企業家，除與歐美發展

圖 11：亞洲的慈善捐款



注：本表數字為 2018 至 2022 年間最新的年度數字。

資料來源：Give2Asia (2022:14)。

業務的華南企業家家族，內地還有大量來自其他地區的企業家，這些企業家透過與日本、俄羅斯、中亞和西亞等地區的直接貿易興家，與香港的聯繫較為疏離，香港不一定成為其設立家辦的首選地。如果新興的企業家家族與香港的關係淺薄，或者即使來香港開展業務，但與本地的關係薄弱，這會影響長期紮根香港和融入香港的決心，同樣也不利於其投入本地的慈善事業。

圖 12：投資推廣署於 2023 年 6 月 12 日啟動家族辦公室服務提供者網絡



圖片來源：投資推廣署香港家族辦公室（2023a）。

圖 13：香港金融發展局於 2023 年舉辦「家族辦公室服務的未來需求」專家研討會

Hong Kong – Asia's top family office destination

Hong Kong targets to attract **200** family offices to the city by 2025.

A proposed family office tax concession regime is currently under review by the Legislative Council, which will allow profits made from eligible transactions to be exempted from profits tax.

The new rules will be administratively user-friendly:

- Minimum AUM of **HK\$240 million**
- At least **2** financial professionals
- No requirements to involve local assets
- A nominal spending requirement

HK FINANCIAL SERVICES DEVELOPMENT COUNCIL 香港金融發展局

圖片來源：香港金融發展局（2023）。

5 香港發展家族辦公室業務的文化優勢和劣勢

香港有多元宗教文化，各宗教都擁有龐大信眾，許多宗教團體除弘揚教義，還興辦學校和提供社會福利。根據研究顯示，家族資本也是一種社會情感財富，社會情感財富擁有人從事慈善事業的原因之一是宗教信仰（Li et al., 2015）。香港的宗教團體和機構從事大量社會服務，推動社會福利和教育事業。例如天主教在香港開辦 249 所學校和幼稚園，六家醫院和十家診所，還有社會及家庭服務中心、宿舍、安老院和康復服務中心等。香港道教團體開辦逾 40 所中小學和幼稚園，同樣營辦診所、安老院和社區服務中心等。其他各類宗教都有設立慈善機構，以團結教眾，服務社區（端傳媒，2023；民政及青年事務局，2024）。可以說，香港的宗教團體是政府社會福利功能的延伸，也是社會各界尤其是高淨值家族開展慈善活動的重要途徑。

中國內地慈善文化同樣興起，2022 年衡昌燒坊·胡潤慈善榜顯示，2021 年 4 月至 2022 年 8 月，內地有 49 人捐款超過一億元人民幣，總額達到一百億美元，其中四人捐贈高達十億美元。這些慈善家所擁有的公司，約有 35% 位於大灣區。2016 至 2019 年，內地的國內籌款金額超越了國際捐款金額，國內共籌得 27 億美元，跨境捐款為 4 億美元（香港金融發展局，2024:12, 22）。根據《大中華區家族辦公室現狀調研報告 2024》，在大中華區的單一家辦，84% 有從事慈善項目，其中約 53% 通過私人基金會、慈善信託或捐助人建議基金（donor-advised funds, DAFs）參與，25% 以策略性慈善方式參與，22%

則直接捐贈金錢（金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永，2024:6, 24）。興盛的慈善文化，必然需要更多的載體和途徑。宗教不僅可以為捐贈者提供靈性上的指引，也可以幫助捐贈者回饋社會，建立與所在社會的深厚聯繫。

香港的各種宗教團體與內地聯繫廣泛，可以提供內地富裕家族信仰和慈善活動支持。雖然香港的宗教本地化非常成功，但在向外發展上的作為不大。這一點不及一些宗教界的內地和台灣同行，例如登封少林寺、北京龍泉寺就在非洲建立分支，包括在贊比亞建立了少林文化中心，在博茨瓦納建立了博華寺；又如坦桑尼亞華人佛教協會在當地建立了菩提學校、菩提寺院、龍泉檀華寺和龍泉兒童關愛中心，佛光山在南非建立了南華寺等。這些寺院和宗教機構既為當地的華僑華人，以及當地經商的華商提供信仰服務，也在當地傳播佛教，吸納本地信徒，很多非洲本地的信徒透過寺廟學習了中文，同時也了解了一些中國文化（Stapleton & Tao, 2022; 坦桑尼亞華人佛教協會，2025）。隨着中國從事貿易和投資的家族外展，對於宗教信仰的需求也會增加，如果香港的宗教團體也能與時俱進，向海外拓展，空間必然巨大，至於吸納後來興起的高淨值家族，特別是內地向海外發展的高淨值家族，則是重大方向，值得重視。

6

香港發展家族辦公室業務的政策建議



建議 1：揚長避短

香港有很多優勢發展家辦業務，建立亞洲的慈善中心，但香港同樣存在一些發展的限制。揚長避短，發掘自己的獨特定位，建立離岸金融服務網絡是香港應該考慮的重要方面。

- 一、香港在開辦家辦業務上並不需要透過降低稅率此方式吸引家辦，而應該強調自身的綜合優勢，包括寬鬆的政策環境、極具活力的生活環境、優質教育條件和生活條件等。設立家辦通常涉及許多方面，包括交通基建的便利性、當地專業服務水平、教育水準，乃至當地的生活方式等等。香港在這些方面都有世界級水準，更是名列前茅的世界宜居城市，值得在這些方面多推廣。
- 二、雖然香港對家辦的實際運行監管很少，但應該引導家辦的投資。編制投資目錄指引，設立投資顧問服務，引導社會情感財富投資流向本地積極發展的科創產業、綠色可持續發展產業等。另外，慈善活動愈來愈被視為一種影響力投資（*impact investing*），社會情感財富尋求策略性投資，以獲得社會和經濟回報（Havens et al., 2006; Remmer, 2019）。香港需要引導這些財富投入有利於香港社會、經濟和環境可持續發展的方面，為本地的發展帶來積極影響。香港也可以利用身處大灣區的優勢，建立以香港為橋頭，

引介高淨值家族透過香港投資大灣區內地產業，這也是香港與大灣區其他城市多贏的局面。

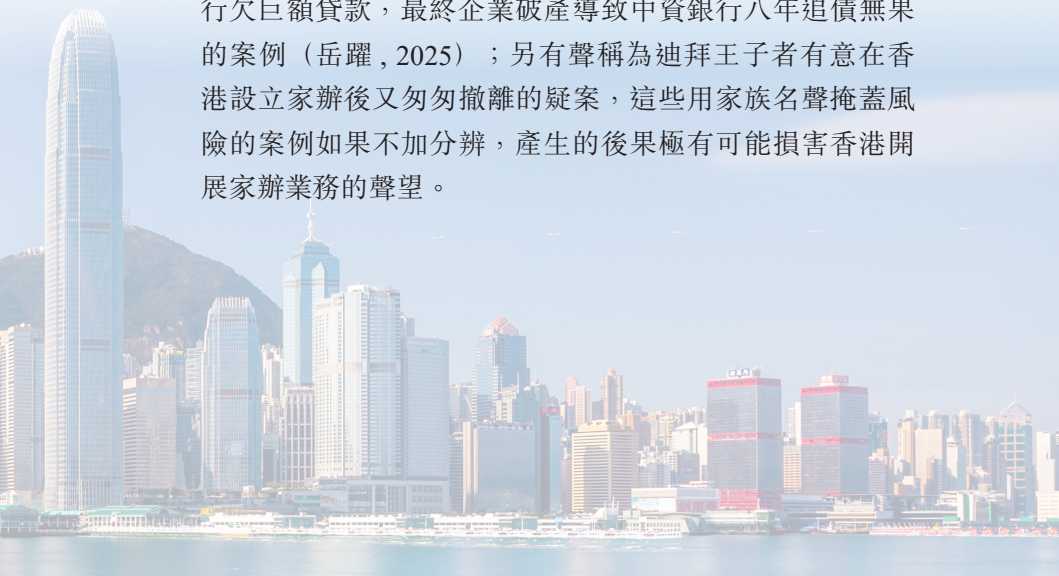
三、香港希望透過吸納國內及海外的家族來設立家辦，並建立亞洲的慈善中心，應該在引入這些家辦後幫助其建立與本地社區的深厚聯繫，令這些高淨值家族不僅視香港為一個離岸的家辦分支，也可以深耕香港和臨近地區。例如，特區政府投資推廣署的家辦負責部門可以策略性地考慮多在本地慈善事業中吸納這些國內及海外家族參與，又例如利用同鄉會組織開展聯誼活動，拉近高淨值家族與其所屬族群在本地的關係，為國內及海外家辦在本地的慈善貢獻設立表彰等等，透過這些方式深化國內及海外家族在本地的聯繫，從而鼓勵更多國內及海外家族來港開辦家辦業務，而不僅僅是設立一間分支家辦。

四、每個主要經濟體都有其信任的離岸金融中心，香港作為內地的離岸金融中心地位是穩定和不可取代的。雖然香港不可能發展家辦業務而取代其他離岸金融中心的地位，但香港可以積極和這些離岸金融中心建立聯繫，組成「離岸金融服務聯盟」，從而為希望分散投資風險、在不同地區設立分支的家辦提供服務，香港可以接觸到其他離岸金融中心的客戶，其他的離岸金融中心也可以借此聯盟接觸來自香港和內地的客戶。香港還可以聯合其他離岸金融中心，提供信息平台，幫助高淨值家族獲取在不同區域設立家辦分支的信息和幫助。例如毛里求斯就有很多華人客家後裔



從事金融業，當地經營印度與非洲之間的離岸金融業務有很長的歷史，這些離岸金融中心也希望擴大在香港的辦事處，以吸納更多中國企業透過其經營非洲業務（王小青，2025）。

- 五、根據家辦的網絡特徵去吸納外地的家族來香港設立辦公室，需要去識別和招徠各地有影響力的家族。這些家族願意到香港立足，也就有可能循其網絡帶來很多追隨的家族成員或者生意夥伴的辦公室。正如之前的分析，亞洲的高淨值家族通常更新迅速。由於政治經濟形勢變化迅速，不少高淨值家族的財富都未必能夠傳承到第二代。香港發展家辦業務，首先要善於識別這些高淨值家族的財富來源和政治經濟風險，一方面可為這些家族提供一些專業的建議和服務，幫助其維持家族基業常青；另一方面也要規避一些政治經濟風險，這對於香港家辦業務的健康發展很有必要。典型案例如恆大許家印家族和碧桂園楊國強家族等，這些由房地產起家的高淨值家族曾風光一時，但隨政治經濟形勢的變化很快就陷於財務困境，且招致官司纏身。也有一些案例是利用高淨值家族的名聲行欺騙之實，例如印度首富安巴尼家族的成員曾利用家族的名聲在三家中資銀行欠巨額貸款，最終企業破產導致中資銀行八年追債無果的案例（岳躍，2025）；另有聲稱為迪拜王子者有意在香港設立家辦後又匆匆撤離的疑案，這些用家族名聲掩蓋風險的案例如果不加分辨，產生的後果極有可能損害香港開展家辦業務的聲望。





建議 2：說好香港故事和國家故事

香港開展家辦業務和建立亞洲慈善中心的舉措，除可以帶來資金和經濟利益上的好處，也要視此業務有助於建立香港及國家在國際社會的形象和軟實力輸出，這方面的功能具有更深遠的意義，主要體現在家辦業務與「一帶一路」政策倡議的關係、家辦的慈善活動如何更好地說好故事等等。

一、多利用好家辦的慈善功能，支持家辦的慈善活動向外拓展，特別是「一帶一路」沿線地區慈善活動，培育以香港為基地的慈善機構成為中國對外軟實力代表。根據哈佛大學肯尼迪政府學院拉賈瓦利基金會亞洲研究所（2023）的研究，中國精英捐助者相比海外捐贈者較少向國外進行捐贈。這可能與捐贈者的意願和在管理捐贈能力上有一定關係。香港的慈善機構有很多海外聯繫和合作，可以成為中國內地慈善捐贈者合作機構，提供專業慈善工作建議。另外，前述的宗教團體也可以與一些家辦合作，向「一帶一路」沿線的地區推廣中國文化，開展一些慈善事業。這些都是說好香港故事和說好中國故事的重要途徑。

二、多鼓勵民間力量參與「一帶一路」的民心相通工程，特別是宗教團體、宗親組織、同鄉會、慈善團體和商會等民間

組織。這些組織具有廣泛的地區人脈聯繫，對於服務和維護華僑華人的合法權益有幫助，同時也是傳播中國文化軟實力的重要途徑。這些民間團體和組織可以在繼承發揚民族文化的基礎上開展活動，利用文化人權觀念維護華人族羣的權利，一般較少受到西方政府的敵對打壓，也可以避免一些所在國家的對抗政策。例如潮汕海商集團與東南亞國家有很長的貿易關係歷史，潮汕人在海外的文化影響力也很大，可以多透過這些民間的宗親、宗教、文化和商業組織介紹香港，發掘共同的歷史和文化淵源，宣傳家族和睦與興旺發達的關係，這也是家辦業務的核心精神。

三、說好家辦的「香港故事」。香港有不少家族長期在香港經營，家族的成員遍布東西方社會，不僅在經濟上與香港共同成長，也為中國內地發展提供了慈善資金、開展慈善工作和培養慈善人才。要多利用這些華僑華人的網絡聯繫開展家辦業務和慈善工作。例如周大福慈善基金、李嘉誠基金會、嘉道理慈善基金會（Kadoorie Charitable Foundation）、凱瑟克基金（Keswick Foundation Limited）等。這些基金會不僅在香港本地開展了很多支持教育、科研和關注社會議題的慈善活動，還向中國內地乃至海外投射自己的影響力。

四、香港的特色在於中西文化的交融，不同膚色種族均能作出貢獻，香港的家辦就有體現中西交融特色的故事。以凱瑟



克基金為例，該家辦為促進香港和中國內地的社會服務、提高社會工作的專業水平起到了推動作用。1980年代中國內地改革開放後，凱瑟克基金就積極推動社會工作教育，資助香港理工大學和北京大學共同開辦中國第一個社會工作碩士課程，該課程培養的專業社工已經成為內地社福機構的領袖。在該基金資助下，「北京大學—香港理工大學中國社會工作研究中心」成為中國社會工作教育的國家級樞紐，在內地社福領域具有領導地位。又例如裘槎基金會（Croucher Foundation）專注於為香港年輕科學家和學生提供研究和教育資助，在學術界享有盛名。印度裔的夏利萊（Hari Harilela）家族相關的慈善基金為香港本地少數族裔教育和公共衛生機構提供資助。利希慎基金和北山堂基金為香港和中國內地的文物保育工作作出了很多貢獻，不僅包括蒐藏，還有在東西方文物保育方面的專業訓練和交流工作等。李嘉誠基金會則向教育和醫療項目進行大量捐贈，項目不僅涵蓋香港和中國內地，也包括其他國家和地區。這些以香港為家、以慈善為途徑溝通不同文化的家辦都是特色鮮明的「香港故事」，值得發掘和推廣，以為後來者垂範。

參考書目

- 《大公報》。(2025, 3月3日)。家辦湧港落戶 增長全球第一，版 A1。
- 王小青。(2025, 2月5日)。《爺爺頭像印在法幣上 毛里求斯 ABC 銀行董事總經理：擬拓中企出海商機》。財新網。<https://finance.caixin.com/2025-02-05/102285181.html>
- 民政及青年事務局。(2024)。《香港便覽：宗教》。<https://www.gov.hk/tc/about/abouthk/factsheets/docs/religion.pdf>
- 立法會秘書處。(2020, 11月10日)。《慈善機構不當行為的規管措施》。<https://www.legco.gov.hk/research-publications/chinese/essentials-2021ise06-regulation-of-malpractice-of-charitable-organizations.htm>
- 立法會秘書處。(2021, 8月13日)。《新加坡推動家族辦公室的便利措施》。<https://www.legco.gov.hk/research-publications/chinese/essentials-2021ise23-facilitative-measures-on-promoting-family-offices-in-singapore.htm>
- 投資推廣署。(2024)。《香港：加速成就未來》。https://www.hongkong-fintech.hk/media/2ekbfpc/fintechhk-flyers-dec2024_sc-final.pdf
- 投資推廣署。(2025)。《「裕澤香江」高峰論壇：世界級講者塑造全球家族辦公室未來格局》。<https://www.investhk.gov.hk/zh-hk/news/wealth-for-good-in-hong-kong-summit-world-class-speakers-to-shape-future-of-global-family-offices/>
- 投資推廣署香港家族辦公室。(2023a)。《家族辦公室服務網絡正式啓動 致力推動香港成為全球家族辦公室首選地》。<https://www.familyofficehk.gov.hk/zh-hk/events/network-family-office-service-providers-launch-ceremony-1/>

- 投資推廣署香港家族辦公室。(2023b)。《開業流程》。<https://www.familyofficehk.gov.hk/zh-hk/setting-up/key-processes/>
- 投資推廣署香港家族辦公室。(2024)。《香港：全球領先的家族辦公室樞紐》。投資推廣署香港家族辦公室。
- 坦桑尼亞華人佛教協會。(2025)。《簡介》。https://www.facebook.com/Fojiaotz/?locale=pt_BR
- 岳躍。(2025, 1月9日)。《印度首富家族失信 三家中資銀行追債八年無果》。財新網。<https://wenews.caixin.com/2025-01-09/102277438.html>
- 金樂琦亞洲家族企業與家族辦公室研究中心、安永。(2024)。《大中華區家族辦公室現狀調研報告 2024》。https://afbfo.hkust.edu.hk/sites/default/files/landscape-of-family-offices-in-greater-china-2024_chs.pdf
- 哈佛大學肯尼迪政府學院拉賈瓦利基金會亞洲研究所。(2023)。《中國慈善榜單：探索中國當代慈善趨勢》。https://china.philanthropy.ash.harvard.edu/uploads/files/c59c2379-7456-47cc-809d-db84d5fb4d98-2023%20Report_CN.pdf
- 美國之音。(2024, 11月26日)。《美國國會議員指控香港正淪為全球金融犯罪中心》。<https://www.voacantonese.com/a/u-s-lawmakers-say-hong-kong-is-becoming-hub-for-financial-crime-wsj-reports-20241125/7876169.html>
- 香港金融發展局。(2023, 4月6日)。《香港：家族辦公室在亞洲發展的首選之地》。<https://www.fsd.org.hk/zh/media/香港-家族辦公室在亞洲發展的首選之地/>
- 香港金融發展局。(2024)。《財富致善：推動香港成為亞洲慈善事業樞紐》。<https://www.fsd.org.hk/media/244j1w2x/wealth-for-good-hong-kong-as-a-regional-philanthropic-hub-c.pdf>
- 香港特別行政區政府。(2023, 3月24日)。《政府發表有關香港發展家族辦公室業務的政策宣言》[新聞公報]。<https://www.info.gov.hk/gia/general/202303/24/P2023032300716.htm?fontSize=1>
- 香港特別行政區政府。(2025, 3月25日)。《高峰晚宴為「裕澤香江」高峰論壇揭開序幕》[新聞公報]。<https://www.info.gov.hk/gia/general/202503/25/P2025032500370.htm>

- 徐若之。(2024)。香港發展全球家族辦公室樞紐前景廣闊。《中銀經濟月刊》，第4期。[https://www.bochk.com/dam/investment/bocecon/SY2024010\(tc\).pdf](https://www.bochk.com/dam/investment/bocecon/SY2024010(tc).pdf)
- 莊國土。(2020)。21世紀前期世界華僑華人數量、分布和籍貫的新變化。《僑務工作研究》，總第215期。<http://qwgzzyj.gqb.gov.cn/yjyjt/215/3341.shtml>
- 陳旭。(2023)。國務院關於新時代僑務工作情況的報告(下)。《僑務工作研究》，總第230期。<https://qwgzzyj.gqb.gov.cn/tbbd/230/3766.shtml>
- 陳植。(2024, 6月13日)。《嚴防家族辦公室淪為「洗錢工具」新加坡加強家族辦公室信息披露》。21財經。<https://m.21jingji.com/article/20240613/0afcba2050f03473f6ef14372ee9dbf2.html>
- 麥德銘。(2024, 7月9日)。星港爭奪中國富裕人士落戶、香港重新領先?新加坡洗錢案後緊盯內地富豪背景。《香港經濟日報》。<https://inews.hket.com/article/3788886/投資移民|星港爭奪中國富裕人士落戶、香港重新領先?%E3%80%80新加坡洗錢案後緊盯內地富豪背景>
- 稅務局。(2024)。《年報2023-24》。https://www.ird.gov.hk/dar/2023-24/table/tc/ar_2324.pdf
- 黃思琪。(2024, 4月12日)。《蘇文強蘇海金案宣判 新加坡如何避免淪為富人洗錢天堂》。BBC News 中文。<https://www.bbc.com/zhongwen/trad/business-68797000>
- 慈山寺。(日期不詳)。《慈山寺:頁首》。<https://www.tszshan.org/home/new/zh-hk/index.php>
- 瑞銀、上海高金金融研究院、財策智庫。(2022)。《2022中國家族財富與家族辦公室調研報告》。瑞銀。
- 端傳媒。(2023, 5月25日)。《信仰、慈善和政治:數據看佛教在香港是怎樣的存在》。<https://theinitium.com/article/20230526-dataphile-buddhism-in-hk>
- 趙永礎、鍾慧瑩。(2024, 10月29日)。《內地企業「走出去」首選香港服務平台(2024年長三角調查結果)》。香港貿易發展局。https://research.hktdc.com/tc/article/MTgzNTQyNTgyNQ?DCSext.dept=18&utm_source=edm&utm_medium=edm_

re&utm_content=re_mkt&utm_campaign=2024_edm_cp
2604140&utm_id=18_60027286

德勤。(2024, 3月18日)。《香港家族辦公室市場研究：行政摘要》。<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cn/Documents/deloitte-private/deloitte-cn-private-market-study-on-the-family-office-landscape-in-hk-tc-240318.pdf>

鄭宏泰。(2024, 8月24日)。中美博弈愈烈 港愈須連結海外華僑。《信報財經新聞》，版 A11。

證券及期貨事務監察委員會。(2023)。《家族辦公室：有關發牌規定的簡易參考指南》。<https://www.sfc.hk/-/media/translation/TC/files/LIC/guide/pdf/SFC-Leaflet-2023-Family-Offices.pdf?rev=21f496d8482f4957b0e3e85cbdca8427>

Canessa, B., Escher, J., Koeberle-Schmid, A., Preller, P., & Weber, C. (2018). *The family office: A practical guide to strategically and operationally managing family wealth*. Springer.

Dunn, M. G. (1980). The family office as a coordinating mechanism within the ruling class. *Insurgent Sociologist*, 9(2-3), 8-23.

Give2Asia. (2022). *Unlocking cross-border philanthropy in Asia: An assessment of donor interest & infrastructure readiness*. <https://give2asia.org/wp-content/uploads/2022/06/Cross-Border-Philanthropy-Report-2022-06-08.pdf>

Hagan, C. (2021). *Global family office investing: Exploring the practices of single- and multi-family offices*. Springer.

Havens, J. J., O'Herlihy, M. A., & Schervish, P. G. (2006). Charitable giving: How much, by whom, to what, and how? In W. W. Powell, & R. Steinberg (Eds.), *The nonprofit sector: A research handbook* (2nd ed., pp. 542-567). Yale University Press.

HSBC. (2025). *Global wealth hubs: Drivers of diversification 2025*. <https://www.privatebanking.hsbc.com/content/dam/privatebanking/gpb/entrepreneurs/gewr/HSBC%20Global%20Wealth%20Hubs%20Report.pdf>

Kenyon-Rouvinez, D., & Park, J. E. (2020). Family office research review. *The Journal of Wealth Management*, 22(4), 8-20.

- King, R. (2020). What Chinese family offices can learn from Jewish culture. *Biz@HKUST*, 3, 31–33.
- Li, W., Au, K. Y. F., He, A., & Song, L. (2015). Why do family-controlled firms donate to charity? The role of intrafamily succession intention, social status, and religiosity. *Management and Organization Review*, 11(4), 621–644.
- Remmer, E. (2019). What is the difference between charity, philanthropy, strategic philanthropy, and impact investing? In T. McCullough, & K. Whitaker (Eds.), *Wealth of wisdom: The top 50 questions wealthy families ask* (pp. 277–284). Wiley.
- Rosplock, K., & Hauser, B. R. (2014). The family office landscape: Today's trends and five predictions for the family office of tomorrow. *The Journal of Wealth Management*, 17(3), 9–19.
- Stapleton, T., & Tao, Y. (2022). The emergence of transcultural Humanistic Buddhism through the lens of religious entrepreneurship. *Asian Studies Review*, 46(2), 312–330.
- UBS. (2023). *Global family office report 2023*. <https://advisors.ubs.com/mediahandler/media/563297/ubs-gfo-report-2023.pdf>

研究論壇網絡成立於2018年1月，前身為政策研究網絡，是一個跨學科的研究平台，致力匯聚人才，推動卓越和以實證為本的公共政策研究、加強學術界與政策制訂者的交流合作，以及轉化香港中文大學學者的研究成果為公共政策和研究影響力。主要政策研究領域：國家發展戰略與實施、社會人口轉變與福祉、經濟發展與所得分配、科技發展與創新，以及環境規劃與可持續發展。

電郵：researchforum@cuhk.edu.hk



ISBN 978-962-441-828-6



9 789624 418286

**POLICY
RESEARCH**
Report

政策研究報告