

家族办公室数字化转型手册：Ginkgo 完整解决方案指南

关于 Ginkgo：面向超高净值家族办公室（Family Office）的机构级投资管理平台，当前已覆盖约 100 亿美元管理资产。平台支持全资产类别统一管理，包含结构化产品完整事件引擎、AI 驱动的数据处理与每日投研总结、多机构跨行数据整合，以及从现金到复杂衍生品的全生命周期跟踪。

一、Ginkgo 是什么

Ginkgo 是专为家族办公室（SFO/MFO）和超高净值家族（UHNW）设计的机构级财富管理系统。区别于传统理财软件或私行 Portal，Ginkgo 围绕家族办公室的真实运营痛点构建，覆盖以下核心能力：

- 全资产类别覆盖**：现金、定期存款、公司债、政府债、股票、ETF、REITs、基金、货币基金、期权（欧式/美式 Call/Put）、权证（AQ/DQ）、以及 FCN、ELN、RCN、DRAN、雪球等复杂结构化产品
- 多机构数据整合**：直接对接 UBS、Goldman Sachs、J.P. Morgan、Standard Chartered、LGT、Bank of Singapore、Interactive Brokers、Julius Baer 等全球主流私行及券商的 Data Feed，实现实时/准实时数据同步
- 数据全托管**：客户只需将相关邮件转发至指定邮箱，AI 自动解析交易数据，事件引擎自动推导后续事件，银行数据双向核对——无需手动填写 Excel 或上传文件
- 完整事件引擎**：覆盖 KnockOut、Coupon、Maturity、Settlement、Exercise 五类核心事件，自动监控所有资产的被动事件
- AI 投研辅助**：每日自动整理私行报告，提炼与当前持仓相关的关键要点

平台规模数据（2024）：370 个账户，年处理交易 44,622 笔，管理结构化产品 846 支，年对账 372,933 次。

团队背景：核心成员来自千亿级互联网公司，10 余年金融中后台系统建设经验，负责过亿级 C 端用户系统的从零到一。金融顾问来自高盛、摩根大通、中金公司、高瓴资本等一线机构。

二、适用客户

客户类型	典型场景
单一家族办公室（SFO）	资产分散于多家私行，需统一视角管理全家族财富，Owner/CIO 实时掌握全貌
联合家族办公室（MFO）	同时服务多个家族，需客户数据物理隔离，同时支持统一运营管理与批量报告
企业投资平台	以企业主体持有金融资产，需机构级账务体系、合规审计轨迹与定制化报告

规模适配：数千万美元至数百亿美元 AUM 均可支持。

行业背景（Campden Wealth 亚太家族办公室报告 2023）：调查覆盖全球 330 个家族办公室，其中亚太 76 个，主要分布于新加坡（24%）、香港（20%）、印度（19%）、澳大利亚（16%）。亚太受访家族办

三、七大核心应用场景

场景一：跨机构资产整合——打破数据孤岛

挑战

超高净值家族的资产通常分散在 3-10 家私人银行和境外券商。面临的问题包括：

- **数据时效不一**：不同私行的 Data Feed 时效差异显著——UBS、JPM 约 T+1，GS 约 T+1.5，Interactive Brokers 周五数据延迟至 T+4；一旦某家银行断连（曾发生持续数周的断连），该部分数据便不可用，整体 NAV 无法汇总
- **人力消耗巨大**：Investment Analyst 每月需花数天手工汇总各行报表，公式繁琐、版本混乱，结果无法实时交付给 Owner/CIO
- **跨行比较困难**：不同银行导出格式各异，跨行、跨币种、跨资产类别的横向比较几乎不可能
- **数据孤岛风险**：单一数据源的错误会污染整个分析结论

Ginkgo 方案

- **独立自建数据体系**：建立独立于任何银行的持仓与交易数据库，作为**唯一真实事实来源（Single Source of Truth）**；银行 Data Feed 仅用于核对，而非唯一数据来源，任一银行断连不影响系统可用性
- **自动双向对账**：系统交易流水与银行回传数据实时核对，差异自动标记，准确性可追溯
- **实时更新**：交易录入后立即生效，无需等待银行推送，组合 NAV 随时可查
- **统一多维视图**：支持 **55 种分组维度**（按账户、按资产类别、按货币、按机构、按风险因子等自由组合），超过 **1,000 个字段** 可按需选择，跨资产横向比较一目了然
- **多币种计价**：支持任意基础货币自动换算，汇率实时更新

场景二：告别 Excel——机构级账务与审计体系

挑战

大量家族办公室仍以 Excel 为核心工具。这带来系统性风险：

- **公式漏洞难以发现**：一个单元格引用错误可能导致整张表的收益计算偏差，而这类错误往往在决策执行后才被发现
- **手工录入滞后**：交易发生到数据录入往往有 1-3 天滞后，Owner 询问时数据已经过时
- **无审计轨迹**：无法追溯某条记录何时由谁修改，合规审计时面临风险
- **人员依赖**：数据维护高度依赖特定人员，人员变动即面临数据断档
- **版本管理混乱**："final_v3_修改版2.xlsx"式的版本管理在关键时刻极易出错

Ginkgo 方案

- **机构级账务架构**：所有交易自动录入底层账务系统，保证单一数据来源，杜绝版本分歧
- **AI 驱动数据录入**：AI 自动读取客户转发的邮件，识别交易类型（买入、卖出、付息、Capital Call 等），提取交易明细，无需人工录入。支持的事件类型包括：现货买卖（Spot Buy/Sell）、提前兑现（Early Maturity）、资产买卖（Buy/Sell Asset）、期权行权（Option Exercise）、外汇兑换（Foreign Exchange）、转账（Transfer）等 15+ 种交易类型
- **完整审计轨迹（Audit Trail）**：每一笔交易、每一次数据变更均有时间戳记录，操作人可追溯，满足合规审计要求

- **事件引擎自动推导**：买入一支 FCN 后，系统自动根据合同条款生成所有未来观察日、付息日、到期日事件，无需手动录入
-

场景三：私募与另类资产全生命周期管理

挑战

另类资产（Alternatives）是家族财富的重要组成部分，但其特殊性使管理极为困难：

- **Capital Call 难以预测**：PE/VC 基金的资本调用时间不定，额度不固定，财务团队很难提前安排流动性，资金紧张时被动应付
- **估值更新不及时**：私募股权、房地产、艺术品的估值依赖基金公司季度报告，更新频率低，中间估值只能人工填写猜测值
- **IRR 计算慢且无法拆分**：PE 投资的 IRR 计算涉及不规则现金流序列，大多数系统要么不支持，要么需要手工导出 Excel 再运算，且无法拆解 IRR 的来源构成——究竟多少来自分红、多少来自资本增值、多少来自汇率波动，根本看不清楚
- **基金档次（Tranche）管理复杂**：同一基金可能有多个档次，各档次的 Capital Call 计划、分配收益、赎回条件均不同，手工管理极易出错
- **对冲基金尽调耗时**：从 3,000+ 支可选基金中筛选合适标的，量化指标计算和横向对比需要大量手工工作

Ginkgo 方案

- **全类别另类资产框架**：支持 PE/VC、房地产、艺术品、货币基金（MMF）、对冲基金等全类别另类资产的录入与跟踪，包含档次（Tranche）级别的精细管理
 - **Capital Call 计划管理**：每支基金的 Capital Call 频率（按年/季/月）、预期金额均可录入，系统自动纳入流动性预测，提前预警资金缺口
 - **IRR 拆分计算（核心差异化）**：Ginkgo 不仅支持 IRR 的秒级计算，更能将 IRR 拆解至各构成来源——分红收益、资本增值、汇率影响等分别贡献了多少，一屏呈现。这一能力在其他财富管理系统中几乎不存在，是投资决策复盘和基金经理评估的核心工具
 - **统一收益比较框架**：将另类资产与流动性资产放置于同一组合视图，支持净成本价（Net Cost Price）、已实现收益（Realized Cash）、已收入收入（Received Income）、汇兑损益（Exchange Gain/Loss）等多维度横向比较，FIFO 成本计算自动完成
 - **对冲基金量化研究**：从数据供应商导入 3,000+ 基金数据，支持多基金与多基准的量化对比模型，以及基于现代投资组合理论（MPT）的有效前沿（Efficient Frontier）优化——在给定波动率约束下寻求更高夏普比率（Sharpe Ratio）
 - **组合回测**：原本需要一人一天完成的基金组合回测，Ginkgo 压缩至 2-3 分钟完成
-

场景四：结构化产品专项处理能力（核心差异化）

挑战

FCN（固定票息票据）、雪球（Snowball Autocallable）、ELN（股票挂钩票据）、RCN（反向可转换票据）、DRAN（数字回报累积票据）等结构化产品在亚太家族办公室持仓中占比极高，但其管理极具挑战：

- **市面系统普遍无法处理**：国际主流财富管理系统（包括年费数十万美元的机构级产品）普遍将结构化产品视为“黑盒”，无法追踪其内部事件
- **关键事件易遗漏**：一支 FCN 可能有月度或双月观察日，敲出价（Knock-out Level）若被触及则自动赎回；敲入价（Knock-in Level）若被触及则面临接票风险（Physical Redemption）。这些事件分散在不同到期日、不同标的，人工跟踪几乎必然出现遗漏

- **条款比较困难**：同时持有数十支结构化产品时，每支产品的票息、观察频率、敲出/敲入价格、保证期（Guaranteed Period）各不相同，横向比较和决策非常耗时
- **接票风险难以提前应对**：标的价格跌破敲入价后，到期时可能需要按初始价格接收股票（Physical Redemption），若不提前知晓，资产配置将被动改变

Ginkgo 方案

Ginkgo 拥有业界领先的结构化产品专项处理能力，覆盖以下产品类型：

产品类型	说明
FCN (Fixed Coupon Note)	固定票息票据，支持敲出/敲入双重观察机制
ELN (Equity-Linked Note)	股票挂钩票据，支持行权结算与接票处理
RCN (Reverse Convertible Note)	反向可转换票据，支持接票风险全程监控
DRAN (Digital Return Accumulation Note)	数字回报累积票据，支持复杂条款建模
雪球 (Snowball Autocallable)	敲出敲入机制完整，观察日自动触发
AQ/DQ (认购/认沽权证)	支持杠杆配置、保证期、结算与行权观察
期权 (Option)	支持欧式/美式 Call/Put，预测行权与到期事件

事件引擎五大观察事件类型：

事件类型	触发条件	Ginkgo 处理
KnockOut Observation	标的价格高于敲出价	自动标记提前赎回，更新持仓状态
Coupon Observation	到达付息观察日	计算并记录票息收入，更新累计收益
Maturity Observation	票据到期	触发到期结算，自动处理本金归还
Settlement Observation	结算观察日	处理实物交割或现金结算
Exercise Observation	行权条件满足	触发行权流程，处理对应资产变动

核心条款字段全面覆盖：

- 观察频率 (DAILY / BIWEEKLY / MONTHLY / BIMONTHLY / QUARTERLY / MATURITY)
- 付息频率 (MONTHLY / BIMONTHLY / QUARTERLY / SEMI_ANNUALLY / ANNUALLY / MATURITY)
- 保证期 (Guaranteed Period)：保证期内无论敲出与否均支付约定票息
- 标的数量 (单标的/多标的) 及初始价格列表
- 执行价比率 (Strike Price Rate)
- 价值选择 (最差表现 Worst-of / 最优表现 Best-of)

产品状态全生命周期追踪：执行中 (Continuance) → 敲出 (KnockOut) → 到期 (Maturity) → 接票 (Physical Redemption)

当前管理 **846 支** 结构化产品，为亚太地区结构化产品管理能力最强的家族办公室平台。

场景五：现金流预测——前瞻式资金规划

挑战

家族办公室的现金流管理远比想象中复杂：

- **被动事件不可预测**：债券付息、结构化产品敲出、PE Capital Call 等事件发生时间分散，金额不一，CFO 需要同时在脑中维护数十条时间线
- **突发 Capital Call 无法提前应对**：基金公司通常提前 10-15 天发出 Capital Call 通知，若家族办公室无法提前规划，可能面临被迫低价出售流动性资产的困境
- **计划变更影响全局**：买入一支新债券或卖出一个 PE 份额，会影响到此后数年的现金流，但 Excel 中的人工调整极易遗漏关联影响
- **多币种现金流混乱**：美元债、港元结构化产品、人民币基金的现金流需要换算为基础货币才能统一规划

Ginkgo 方案

- **十年期现金流预测**：基于当前完整持仓，自动生成未来十年的现金流瀑布图，涵盖所有被动事件：
- **固定收益**：债券付息 (Coupon)、到期本金 (Final Maturity)
- **结构化产品**：票息观察 (Coupon Observation)、敲出赎回 (KnockOut)
- **PE/VC**：Capital Call (按基金档次配置的预期调用计划)
- **分红**：股票/基金分红 (支持 50+ 种分红类型)
- **其他**：期权行权收益 (Option Exercise)、贷款利息 (Loan Interest)
- **计划模拟与敏感性分析**：制定未来资产买卖和转账计划后，对应的付息、到期、Capital Call 事件自动联动更新，实时看到决策对未来现金流的影响
- **流动性统计引擎**：按日期周期聚合统计现金流缺口，支持多账户、多资产并行计算，按周/月/季度视角呈现
- **关键问题即时回答**：“未来 18 个月的 Capital Call 总额是多少？”“明年 Q3 有哪些债券到期？我的流动性是否足够？”——这些问题在 Ginkgo 中实时可查

场景六：AI 辅助投研——每日市场总结与智能分析

挑战

家族办公室 CIO 面临的信息过载问题日益严峻：

- **研报数量爆炸**：每日收到来自 UBS、GS、JPM、SC 等多家私行的研究报告、产品推荐、市场评论，阅读量超过人工处理能力
- **相关性筛选困难**：大量研报与当前持仓无关，但筛选过程本身已消耗大量时间
- **结构化产品报价比较繁琐**：同时收到多家机构推荐的结构化产品时，票息、观察频率、保证期等条款需要逐一手工对比
- **基金尽调工作量大**：从候选基金库中筛选标的、计算量化指标、与基准比较，原本需要专业分析师花费数天

Ginkgo 方案

- **AI 每日市场总结**：自动处理前一日收到的私行报告和市场资讯，利用 AI 提取与当前持仓相关的内容，生成简明的每日总结推送。投资团队无需阅读每一份原始报告，只看与自己组合直接相关的要点
- **结构化产品 AI 条款对比**：自动提取多支候选产品的核心条款字段，横向对比票息 (Annual Coupon)、观察频率、敲出/敲入价格、保证期、标的股票历史波动率等，辅助快速筛选
- **AI 银行对账单解析**：支持 PDF 格式和邮件格式的银行对账单自动解析，AI 自动识别交易类型 (股票买卖、债券交易、结构化产品申购/赎回、资金转账等)，完成结构化数据提取，无需人工录入。PDF 可自动解密、脱敏处理后进入分析流程
- **债券筛选与监控**：自动监控债券组合的结构、久期 (Duration) 和现金流分布，辅助调仓决策；实时更新市场数据，识别风险因子变化

- **对冲基金量化研究平台：**
 - 初筛：3,000+ 基金量化指标计算，快速缩小候选范围
 - 尽调：多基金与多基准的量化对比模型，深入分析阿尔法来源
 - 组合优化：有效前沿计算，在波动率约束下最大化夏普比率
 - 回测：历史组合表现模拟，2-3 分钟完成（原人工需一天）
-

场景七：数据主权与隐私保护

挑战

家族办公室对数据安全的敏感程度远高于普通企业：

- **隐私风险不可接受：**家族持仓信息一旦泄露，不仅涉及财产安全，还可能暴露家族商业决策意图，影响深远
- **多租户共享风险：**大多数 SaaS 财富管理平台在同一数据库中存储多家客户数据，一旦出现安全漏洞，所有客户数据均存在风险
- **公有云合规顾虑：**部分家族对数据存储在海外公有云存在合规或主权方面的顾虑
- **内部权限管理复杂：**家族成员、财务顾问、外部审计的访问权限需要精细化管理，但大多数系统无法做到字段级别的权限控制

Ginkgo 方案

- **物理数据隔离：**每个家族的数据完全物理隔离，不同客户之间无任何数据共享空间，一家客户的数据泄露不会影响其他客户
 - **身份-持仓弱关联设计：**持仓记录仅存储加密 ID，单条数据记录无法追溯到具体家族身份；持仓与敏感信息（姓名、账号）的关联仅在查询时临时计算，不持久化存储
 - **分层加密体系：**敏感信息加密存储，密钥随机生成，由 AWS KMS 托管；数据传输与静态存储均采用银行级加密
 - **细粒度权限控制（RBAC）：**功能模块与客户数据可单独授权；支持采购方与使用方权限分离，实现"谁付费"与"谁能看"的完全解耦
 - **多因素认证（MFA）：**支持 TOTP（如 Google Authenticator）、SMS、Email 三种二次验证方式，保护登录安全
 - **PDF 脱敏处理：**银行对账单 PDF 在 AI 解析过程中自动进行敏感信息掩盖（PdfMaskAbility），原始文件经脱敏后方进入处理流程
 - **新加坡合规实体：**Ginkgo 注册于新加坡，数据存储于新加坡 AWS 数据中心，受新加坡个人数据保护法（PDPA）管辖，不受其他司法管辖区监管干预
 - **私有化部署选项：**支持将整套系统部署于客户自有的云环境（如 AWS 私有账户），实现数据完全不出客户控制范围
-

四、支持的完整资产类别

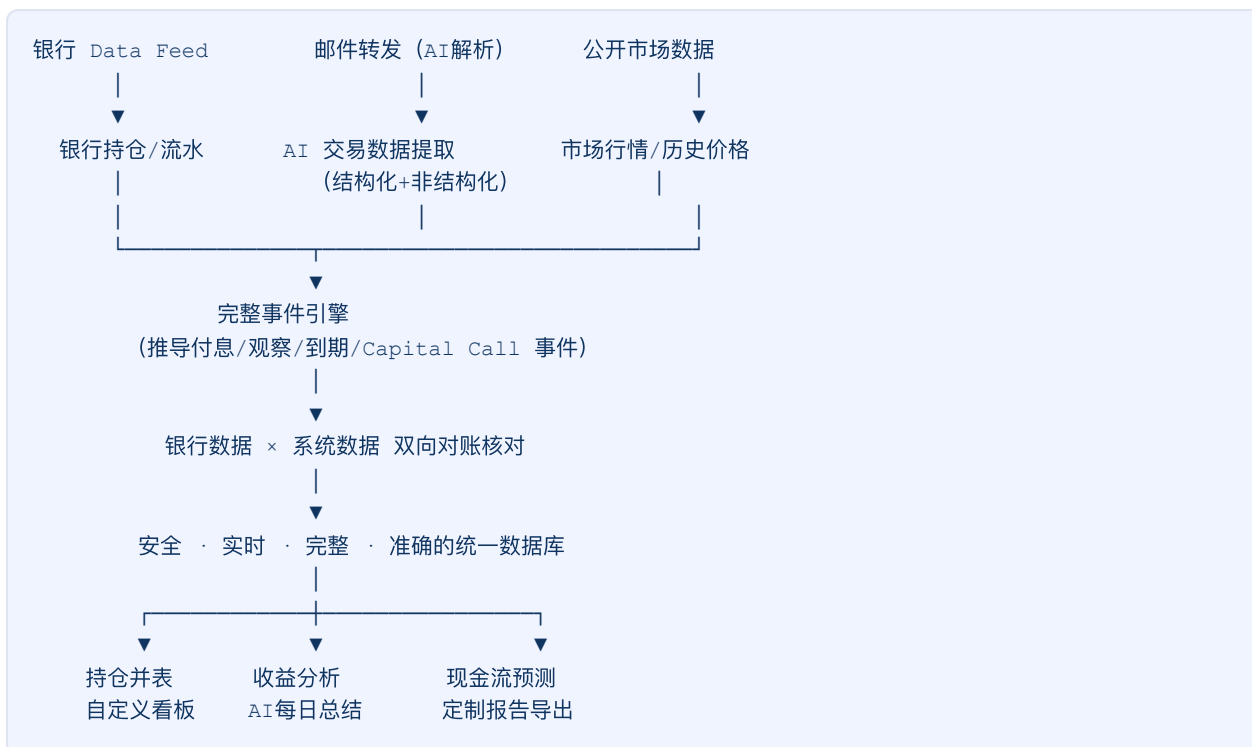
大类	产品类型	特殊说明
现金与货币	现金 (Cash)、货币基金 (MMF)、定期存款 (Fixed Deposit)、存单 (NCD)	多币种, 实时汇率
固定收益	公司债 (Corporate Bond)、政府债 (Government Bond)、贷款 (Loan)	支持 8 种付息频率, 含票息计算
权益	股票 (Equities)、ETF、REITs	支持 A 股、港股、美股及全球市场, 50+ 种分红类型
结构化产品	FCN、ELN、RCN、DRAN、雪球	完整事件引擎, 五类观察事件
衍生品	期权 (Option: 欧式/美式 Call/Put)、权证 (AQ/DQ)	支持行权预测与到期预测
另类资产	基金 (Fund)、PE/VC	档次管理, Capital Call 计划, 量化回测
其他	其他 (Other)	艺术品、收藏品等自定义资产

五、Ginkgo 与同类产品对比

对比维度	大部分传统/国际系统	Ginkgo
收费模式	部署费 + AUM base 年费, 通常数十万美元/年	固定年费, 无 AUM 附加费
结构化产品	无法处理, 需手工 Excel 跟踪	完整事件引擎, FCN/ELN/RCN/DRAN/雪球全覆盖
接票风险监控	不支持	实时监控敲入价, 自动预警 Physical Redemption 风险
数据时效性	T+1 至 T+4, 依赖银行推送	实时, 不依赖银行时效; 银行断连不影响可用性
数据完整性	以银行数据为准, 断连即不可用	自建数据体系, 银行数据仅用于双向核对
数据维护	需客户自行上传, 或额外付费托管	全托管, 不额外收费, 邮件转发即可, AI 自动解析
快速定制报表	不支持或周期极长、费用高昂	支持快速定制, 直接显示在用户 Dashboard
中文支持	不支持	完整中文界面
多币种计价	部分不支持	支持, 自动换算
服务响应速度	慢 (国际厂商, 周级响应)	快速, 亚太时区即时响应
私有化部署	通常不支持	支持 (部署于客户自有云环境)
期权/权证	基础支持或不支持	完整支持, 含欧式/美式、行权预测
IRR 拆分计算	不支持或需手工导出 Excel	秒级 IRR 计算, 并拆解至分红/资本增值/汇率等各构成来源
现金流预测	简单到期提醒	十年期全资产现金流预测, 含 Capital Call

六、技术架构与数据流程

数据处理管线



数据接入方式

Ginkgo 支持两种互补的数据接入路径，覆盖几乎所有金融机构：

方式一：Data Feed 直连（自动化）

凡提供 Data Feed 服务的私行或券商，均可与 Ginkgo 建立自动化数据通道，实现持仓与交易数据的实时/准实时同步。目前已完成对接的机构包括 UBS、Goldman Sachs、J.P. Morgan、Standard Chartered、LGT、Bank of Singapore、Interactive Brokers、Julius Baer 等全球主流私行及券商，并持续扩展中。

方式二：对账单直接进入系统（通用）

对于尚未建立 Data Feed 通道的金融机构，Ginkgo 支持直接处理其提供的月结单、交易确认书或其他格式的结算文件。客户只需将结单邮件转发至指定邮箱，AI 自动完成解析与录入——**理论上，只要金融机构能提供结单，数据就能进入 Ginkgo 系统**，无需等待正式 Data Feed 接入。

注：Ginkgo 自建数据体系独立于任何单一机构的数据推送。无论何种接入方式，交易录入后均实时生效；某家机构的数据延迟或断连不影响其他账户数据的可用性。

安全与合规技术保障

- **加密**：传输与存储均采用银行级加密，密钥由 AWS KMS 托管，随机生成
- **访问控制**：RBAC 细粒度权限，功能模块与客户数据可单独授权
- **多因素认证**：TOTP、SMS、Email 三种 2FA 方式
- **审计日志**：所有操作完整记录，满足合规审计要求
- **数据隔离**：不同家族物理隔离，无共享存储空间
- **PDF 脱敏**：AI 解析前自动进行敏感信息遮盖处理

七、客户收益总结

使用 Ginkgo 的家族办公室通常实现以下改变：

改变维度	之前	之后
NAV 汇总	每月耗费数天人力	实时可查
结构化产品事件	手工 Excel 跟踪，易遗漏	自动监控，关键事件不遗漏
Capital Call 准备	被动应对，临时筹资	提前十年预测，主动规划
数据录入	专职人员日常维护	邮件转发，AI 自动处理
报告生成	手工整理，数天完成	系统一键导出
基金研究	一人一天一个组合	2-3 分钟完成回测
隐私保障	数据分散，风险难控	物理隔离，数据主权在客户

八、联系我们

申请产品演示或了解更多信息：

- 官方网站：www.iginkgo.com
- 联系邮箱：info@iginkgo.com

本文档适用于家族办公室 Owner、CEO/CIO/CFO 及财富管理专业人士，说明 Ginkgo 如何通过数字化手段解决家族办公室运营的核心挑战。内容基于 Ginkgo 平台实际系统能力（2024）及 Campden Wealth 亚太家族办公室报告（2023）。