

# 信託基金

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

## 何謂信託基金

- 一. 信託的概念
- 二. 信託基金
- 三. 什麼狀況需要信託
- 四. 什麼財產可以信託
- 五. 委託人權利義務
- 六. 總結

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

# 一. 信託的概念

何謂信託：

- 信託法第一條：稱信託者，謂委託人將財產權移轉或為其處理預先安排好的事宜，使受託人依信託本旨，為受益人之利益或為特定之目的，管理或處分信託財產之關係。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

## 信託的概念

- 信託必須委託人將其財產權信託登記移轉給受託人。
- 受託人必須依委託人設立信託意旨(信託本旨)管理或處置信託財產。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

## 二. 信託基金

- 即 TRUST FUND，是目前最穩定，回收最有保障，安全又透明的衍生性金融商品。信託基金常常被誤以為僅與富人有關。其實作為有效經濟的金融投資，信託基金具有廣泛的用途：

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 信託基金

- 信託基金可幫助您管理財產，累積財富也可以為您的親人按立託者的意願去辦理有關事宜，可為未成年的孩子，或缺乏金融管理經驗的家庭成員，或無力無法管理自己的資產，提供經濟保障；若將您的遺產需立刻轉交給受益人，則可避免遺囑檢驗，亦可大幅減少遺產稅或提供現金來幫助支付遺產稅。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

# 信託基金

- 投資信託基金，除了「保本保息」穩定獲利之特點，信託資產可不受國家經濟及個人經濟等問題影響而消失或被銀行接收，而且信託孳息還可指定受益人，因此在變換操作不同的金融商品時，就不會受市場變動所影響。
- 因此除了不可抗力的因素，如天災。投資信託基金，因為保本又保息，所以幾乎零風險。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 三. 什麼狀況需要信託

1. → 單身安養 ↵	6. → 員工福利金 ↵
2. → 子女幼小的隱憂 ↵	7. → 夫妻共享互依 ↵
3. → 單親子女的照顧 ↵	8. → 鰥寡孤獨的隱憂 ↵
4. → 慈善捐助 ↵	9. → 宗教捐獻 ↵
5. → 殘障、智障照顧 ↵	10. → 合夥人應所得之相互保障 ↵

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 四. 什麼財產可以信託

1. 金錢、有價證券、保單
2. 金錢債權及其擔保物權
3. 動產、不動產
4. 租賃權、地上權
5. 專利權、著作權
6. 其他財產權信託

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA), AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

## 委託人權利義務

- (1). 移轉信託資產(包括動產、不動產、商標、專利、營業權及其他得為信託資產之一切權利)於受託銀行。
- (2). 委託人不得中途中止信託或任意變更受託銀行或受託人。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA), AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

- 信託基金，即 TRUST，是一個獨立的法律實體，能替某人或某團體管理財物或資產。人們往往誤以為信託基金僅僅與富人有關。其實作為有效的經濟手段，信託基金具有廣泛的用途。信託基金可幫助您管理財產，也可以為您的親人助一臂之力：

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 成立信託基金好處：

- 可為未成年的孩子，或缺乏金融管理經驗的家庭成員，以及無力管理的個人，提供經濟保障；
- 萬一您無法管理自己的資產，可為您提供經濟保障；
- 可將您的遺產立刻轉交給受益人，避免遺囑檢驗；
- 減少遺產稅或提供現金來幫助支付遺產稅。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

- 基金其實是一種信託行爲，也就是投資人把錢交給基金公司（證券投資信託公司），根據信託契約上的約定，投信公司把這些錢投入到指定投資的標的運用。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

- 因爲大部份的投資人對於操盤並不是很專業，而且選股也沒有方向或資訊。
- 專業的證券投資信託公司可以掌握較專業的資訊判斷，來決定出場入場時間。
- 爲了能展現它的比較好的績效和平衡可能損失，分散風散，基金經理通常是投資不同的公司的股份。也因此，它的花費成本就比你個人去買三隻不同企業的駛費來得更省錢(佣金方面)，因爲它是單位切割的。經過換算它是以淨值的方式出現。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

- 由專業的證券投資信託公司合法募集眾人的資金，並且由基金經理人將資金投資運用在指定的金融工具上。
- 例如股票、債券或是貨幣市場工具等等，並且以發行受益憑證的方式，將獲利由投資人共同分享的投資工具。

Copyright © 2012 tonymcho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

- 那麼，什麼又是海外基金呢？
  - 所謂海外基金，就是由國外投資信託公司所發行的共同基金，國人透過海外基金的方式進行投資，不但可分享全球投資機會，而且投資獲利依法完全免稅\*，因此，可以達到分散風險、專業管理、節稅等多項好處。

\*在香港而言

Copyright © 2012 tonymcho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士



# 何謂家庭信託基金

- 一般透過直接扣稅的納稅人的稅務愈來愈重，而成立家庭信託基金可使高收入人士將部分收入撥入家人（妻子、子女、父母以共享）以減輕繳稅負擔，所以家庭信託基金正急速增加。
- 從數據資料所示，95年的三十五萬個到97年的三十九萬八百個，約成長二成，這個速度比新公司成立速度還要快。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 設立生前信託（trust）的利和弊

- 利：
  - 避免法庭認證之手續，昂貴花費及防止遺產長期凍結之不便，可迅速分配遺產。
  - 有隱密性，遺產資料不會像遺囑一樣成為公共記錄。
  - 可有最大幅度的控制支配能力。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 設立生前信託（trust）的利方面(讀)

- 在設立人失去法定生理及意志判斷能力時，不須經由認證法庭指派資產管理者（manager）。
- 具伸縮性，設立人可依需要隨時增加資產，及設立“持久授權書”（durable power of attorney）指定某人在自己不能管理事務時代為處理。
- 非常不易反駁爭辯，促進家族安定和諧。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

## 設立生前信託（trust）的利和弊

- 弊：
  - 設立時須經過謹慎考慮所有個人家族財務計劃、稅法及心理期望等等。
  - 資產移轉入信託的手續比較繁複。
  - 設立費用可能較前二者為高。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

# 有遺囑但是沒設信託利和弊

- 利：
  - 遺囑隨時可以依法修改。
  - 生前可控制及指定繼承人。
  - 設立費用不高。
  - 容易設立。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

# 有遺囑但是沒設信託利和弊

- 弊：
  - 高總值遺產必須經由法庭遺產認證的手續（PROBATE）。
  - 遺囑在立囑人死後才生效，立囑人生理或意識失去法定能力時，也失去財產的控制力。
  - 認證程序費用昂貴。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

# 有遺囑但是沒設信託弊方面(讀)

- 認證期間遺產凍結平均9個月到二年，甚至有超出三、五年。
- 時有家族成員爭產，與家人傷和氣、家醜外傳。
- 認證程依法律而辦，家族無控制遺產能力。
- 缺乏隱密性。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

## 沒立遺囑及無成立信託 (intestates) 的利和弊

- 利：
  - 生前不用花時花錢規劃。
  - 避免被後人質疑效力。
  - 無須按環境變動而作改動。
  - 一切按《無遺囑者遺產條例》Intestates' Estates Ordinance處置遺產。

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)  
中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

# 沒立遺囑及無成立信託 (intestates) 的利和弊

- 弊：
  - 法庭認證程序複雜、繁瑣、不易懂。
  - 專業費用龐大。
  - 財產分配處置程序漫長，凍結時間平均1年至3年左右，甚至有超過5年、7年。
  - 若過身者是家庭的經濟支柱，配偶又沒有充裕的流動現金，隨時會令家人陷入拮据的財困中。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

# 沒立遺囑及無成立信託 (intestates) 的弊方面(讀)

- 不時新聞都有聽聞家族成員爭產，大傷和氣、家醜外傳。
- 找不到合法繼承人時，遺產有機會被凍結，被“強迫充公”。
- 缺乏隱密性，胡亂予他人知道。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

# 成立信託基金的好處

- 特區政府財經事務及庫務局二零零四年七月《遺產稅檢討諮詢文件》曾經引述：“遺產稅是不公平的稅項，因為有關人士可透過成立離岸信託輕易逃稅，當局只能向那些不能負擔稅務顧問費用以避稅的人士成功徵稅。”

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 成立信託基金的好處(讀)

- 一直以來，信託基金被視作有錢人的專利，身家要(億億聲)，這實際上是個誤解，我們遇過不少的信託基金，立託人的身家只有1千多萬，身家即使是千多萬，已有充份的理由要成立信託基金，原因便是合法避免遺產稅，如果以1千零五十萬元計，死後要交的遺產稅是一百五十七萬五千元( $\$10,500,000 \times 15\%$ )。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 成立信託基金的好處(讀)

- 理論上，遺產稅屬「自願性」，原因是任何人可以合法地於在生時對自己的財產作出安排。如果死者在生時，適當地就自己的財產稍作安排，確實是可以合法地免除這一百五十多萬的遺產稅(按上述的例子而言)，絕對值得和可行。

## 成立信託基金的好處(讀)

- 一些信託基金是屬於Discretionary Trust，即使立託人是受益人，其信託利益不屬於名下財產，即使不幸生意失敗而破產，也無須將資產交付債權人作償債用。
- 同樣，立託人如果對子女不信任，恐怕他/她「敗家」或被人騙財，亦因此可免遭殃，此因信託財產不是子女名下，子女無權處置(如出售、轉名、送贈或加名)，可保家產安全。

# 成立信託基金的好處(讀)

- 基金的收入(如租金、股息、利息)可用來供養配偶和子女的生活/教育開支需要。故無須擔心其衣、食、住、行的生活上基本需要。
- 基金於成立後可以即時運作，這點有別於遺囑，即可解說成無須等候立託人過世。即使立託人過世，基金仍可如常運作，全無影響，不會像只有遺囑的情況下，資產必須繳付遺產稅和取得承辦書後，才可以處理(如出售或轉名)。
- 信託財產可隨時間不斷加大或注入，文件無須作出變動。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

## 其他分享

### 《2005年收入（取消遺產稅）條例》 的影響：

- 假設一名人士在法案生效日期（二零零六年二月十一日）零時零分或之後去世，他的遺產將無須繳付遺產稅。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師  
資訊財務師協會認可專業資訊財務師  
香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師  
證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有



# 其他分享

- 徵收100元的象徵性稅款：然而，法案將具有追溯效力，在條例生效後，在2005年7月15日零時零分或之後，但在法案生效日期前（二零零六年二月十一日）去世人士的遺產，如有關遺產的評估總值超過750萬元，當局只會對遺產徵收100元的象徵性稅款；多繳的遺產稅，將獲退還。徵收象徵性稅款會確保所有提述實際收費或繳付遺產稅的現行法律條文和法律文件，不會受到質疑。

講者: 何志銘 ITA(ITAA),AFP(IFPHK)

中國國際經濟科技法律人才學會註冊中國稅務籌劃師

資訊財務師協會認可專業資訊財務師

香港財務策劃師學會註冊AFP™ 財務策劃師

證監會持牌人士

Copyright © 2012 tonycmho ver1.00。版權所有

--完--