



K.Y. Ng & Company Limited, Certified Public Accountants

TEL: (852) 2838 6085, FAX: (852) 2833 6261

ADD: 香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 15 樓 A-B 室 Units A & B, 15/F., Neich Tower, No. 128 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong Hong Kong

商 務 通 訊

[海外离岸信托-财富管理新密码]

尊敬貴客戶：

“离岸信托”，对于普通大众来说，也许只是个遥远得不能再遥远的名词罢了。但在全球各个角落，越来越多的富人正在对它表现出极大的兴趣。

众所周知，对于财产来说，税收、汇兑损失和通胀是永远的敌人。波士顿咨询公司（BCG）2006 年的《全球财富报告》分析，富有的投资人都希望建立信托和家族基金，以保有财产。而离岸信托就是一种有效的管理财产的方式。它将风险分散到不同的地区及不同的市场中，并且可以有效避税。任何形式的资产都可以注入离岸信托，包括现有的存款、公司股票、债券及房产等。

离岸信托也称为境外信托或外国信托，一般是指日常管理在境外进行，且全部或大部分受托人不在本国居住或不在本国习惯性居住的本国居民委托人设立的信托。在操作上与信托类似，但因为特定的属地对信托的定义或法条有相对宽松或特别的政策，或受益人的利益能够得到更多的保护。

离岸信托的运用:

第一，财产转移与保护。很多情况下，尤其在中老年时期，高资产净值人士（High Net Worth Individual，以下简称 HNWI）的财产保护需求往往高于财产增值需求。如果 HNWI 人士的大量财产高度集中于一个地点或以单一形式存在，则其财产将面临很高的经济、法律或其他风险。针对这一情况，私人银行可为 HNWI 人士提供多种信托服务以实现财产分散及风险保护。比如离岸信托服务即可通过在财产委托人居住国以外的司法权区（通常为避税地）创立信托来帮助 HNWI 人士规避风险；

第二，财产传承。财产跨代传承是每个 HNWI 人士都必须面对的问题。尤其是拥有家族企业的人士需要实现有效、平稳的家族股权转让和管理，以防因股权分裂导致企业运营出现危机。家族股权管理信托通过家族股权的集中或部分托管，既可实现股权结构的稳定，排除不合格股东，又可通过信托受益权的分配实现继承人对家族企业的收益分享；

第三，根据个人意志进行财产分割与保护。由于 HNWI 人士财产数额庞大，婚姻关系的重大变动会造成财产的分割或浪费。此外，如果财产风险控制不力，HNWI 人士所拥有企业的经营风险也可能转化为个人或家庭的财务危机。信托在处理此类风险问题上具有卓越功效，如通过不可撤销人生保全信托等婚姻信托的设立，可以防范婚姻中的多种财产风险。对



K.Y. Ng & Company Limited, Certified Public Accountants

TEL: (852) 2838 6085, FAX: (852) 2833 6261

ADD: 香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 15 樓 A-B 室 Units A & B, 15/F., Neich Tower, No. 128 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong Hong Kong

于家庭连带财务风险问题，则可通过家庭风险隔离信托加以控制，防止突然出现的巨额债务影响正常生活；

第四，高端投资。对于 HNWI 人士个性化的投资要求而言，标准化的普通投资工具往往难以满足其需求。信托因其具有的第三方管理模式而成为一个有效解决手段，通过专门的投资方案设计以适应个性化需求。如私募基金（包括私募股权基金和私募证券基金）可为少数人士提供专门的投资渠道，指定用途信托则可完全依据客户投资需要而设立；

第五，税收服务。HNWI 人士通常是税务机关关注的重点，他们往往因财产数额巨大而适用最高边际税率并且面临多种税收。因此，HNWI 人士通常具有比普通人更迫切的税收筹划需求。由于避税地在税收和法律设定上的优惠，使大多数的离岸信托都设立在避税地。

相信大部分亚洲人对 1997 年的金融风暴都记忆犹新。很多中小企业因为不能承受当时的困难，不但需要将毕生经营的企业关闭，而且更需要负担起庞大的债务开支，最后连家人的生活也成问题。经过了 1997 年的教训后，不少香港的中小企业家纷纷成立离岸信托，这样就可以在企业遇到经营困难或者法律诉讼时，也不会影响以信托方式持有的财产，从而保障家人未来的生活。如今，越来越多的大陆中高阶层也意识到这一点，纷纷选择离岸信托进行财产规划。

如阁下因各种原因需要一个全权委托形式的信托来把阁下资产的实益拥有权分离，同时能保留一定的控制或影响力，我们可协助阁下在开曼群岛、百慕大、巴哈马、库克群岛或新加坡等地成立信托。

如您需要了解更多的详情，很欢迎随时联络我们。

吳潔瑤會計師事務所有限公司

2011 年 1 月 10 日（星期一）

合夥人-簡秉基先生(電郵:donnykan@kyng.com.hk)

合夥人-吳潔瑤小姐(電郵:yolanda@kyng.com.hk)

合夥人-梁兆輝先生(電郵:terry@kyng.com.hk)



K.Y. Ng & Company Limited, Certified Public Accountants

TEL: (852) 2838 6085, FAX: (852) 2833 6261

ADD: 香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 15 樓 A-B 室 Units A & B, 15/F., Neich Tower, No. 128 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong Hong Kong

審計董事-林裕隆先生(電郵:paul@kyng.com.hk)

審計經理-司徒秀雯小姐(電郵:maggie@kyng.com.hk)

企業諮詢經理-區倩芬小姐(電郵:janny@kyng.com.hk)

經理(深圳)-謝誠歡小姐(電郵:carmen@kyng.com.hk)

經理(廣州)-劉晶小姐(電郵:jenny@kyng.com.hk)

財稅顧問(廣州)-胡煥珍小姐(電郵:hazel@kyng.com.hk)

香港總部: 香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 15 樓 A-B 室

電話: (852) 2838 6085

傳真: (852) 2833 6261

深圳: 深圳市羅湖區寶安南路振業大廈 A 座 24 樓 H 室

電話: 086-0755-2586 3070

傳真: 086-0755-2586 3070

廣州: 廣州市越秀區東風中路 268 號交易廣場 2110 室

電話: 086-020-8333 3721 086-020-8332 3428

傳真: 086-020-8332 0556

如需了解更多信息, 請登錄我們的網站: HK Website: <http://kyng.com.hk/>

PRC Website: <http://www.quickey.cn/>