



# 国内财富传承与路径选择



主讲人：毛腾云



# 毛腾云



- 广东简思域律师事务所 首席合伙人、主任、律师
- 湛江国际仲裁院/湛江仲裁委员会 仲裁员
- 罗湖区律师公益联合会 理事、秘书长
- 深圳市律师协会罗湖区工作委员会 副主任
- 韶关大学法学院深圳实习基地 主任、指导老师
- 罗湖区政府采购 专家评委
- 罗湖区法学会 会员



# 目录

CONTENT

一、财富传承的社会和法律背景

二、财富传承三大路径与选择



# 一、财富传承的社会与法律背景

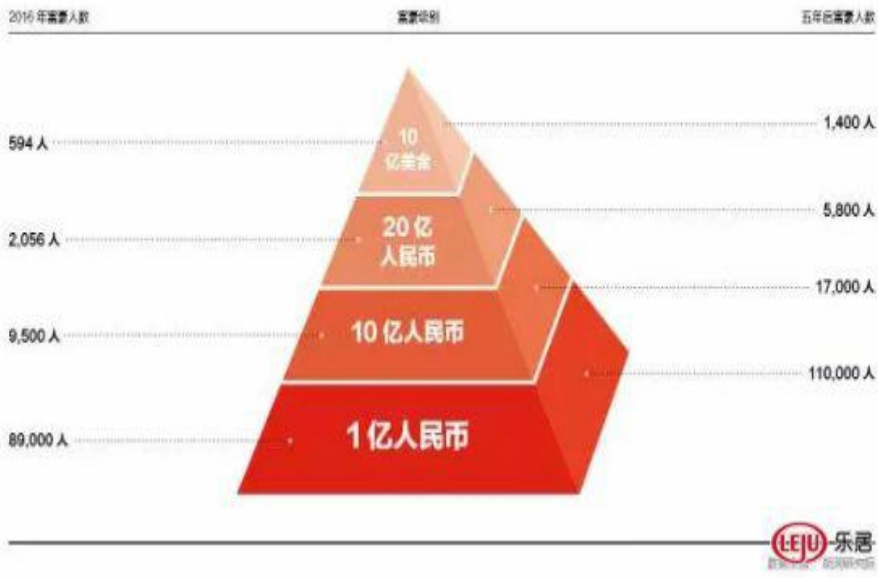


# 改革开放与财富集聚

## 2016年中国经济增长 6.7% GDP首破70万亿元



### 2016年以及五年后中国大陆各级别富豪人数



改革开放30多年以来，中国经济保持了年均10%的增长速度，促进了富裕阶层的形成。过去15年，中国是全球私人财富增长最快的国家。胡润研究院最新调查数据显示，2016年中国大陆地区亿万高净值人群人数约有8.9万，其中可投资资产过亿的富豪达5万人以上。未来5年，中国高净值人群可投资金融资产年均增速约为15%。



# 中国传统财富传承五大难关

遗嘱效力关

继承权  
公证关

遗产继承  
诉讼关

家族隐私  
曝光关

财富继承  
税费关，  
未来遗产  
税关



## 中国遗产税动态



2015年12月27日

“2015年中国税法论坛”在北京召开  
中国社会科学院财经战略研究院  
院长高培勇先生在发表演讲时提出：  
“长远看来，遗产税和赠与税是  
中国迟早必征的税种！”





## 2010年财政部《遗产税法草案》 五级超额累进遗产税率表

级别	应纳税遗产净额	税率	速算扣除数 (万元)
1	0——80万	0%	0
2	80万——200万	20%	5
3	200万——500万	30%	25
4	500万——1000万	40%	75
5	1000万以上	50%	175





## 二、家族财富传承三大路径与选择

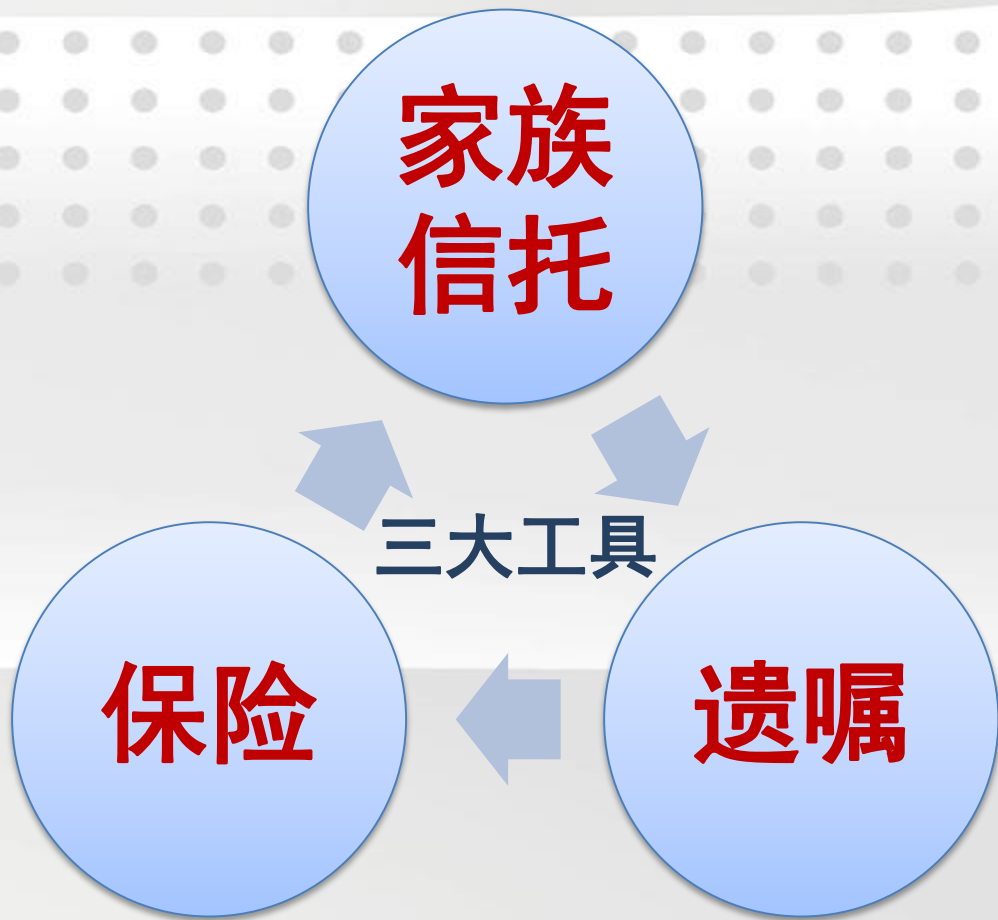


家族  
信托

三大工具

保險

遗嘱





# 遗嘱



## 订立遗嘱的意义

遗嘱，不单单是法律上保证财产继承的一种方式，体现的是立遗嘱人对家庭的责任和担当。

越来越多的人转变了观点，不再忌讳生死的问题，更多的是提早合理的安排。

国外研究表明，立遗嘱的黄金时间是35岁左右，当你事业走上轨道，家庭生活稳定，这时候就要开始考虑传承的问题了。



# 遗嘱

## 1、遗嘱的优点

(1) 财产清单 (2) 定向传承 (3) 定纷止争

遗嘱适应的范围广，成本低，也易于接受，是家族企业财富传承的起点。



## 2、遗嘱的类型



### 3、 遗嘱的功能及优势

#### (1) 定向传承

遗嘱最大的一个好处就是可以指定遗产继承人继承自己的遗产，达到定向传承的作用。





## (2) 定纷止争

订立遗嘱，能有效的避免家族纠纷，达到定纷止争的作用。只要遗嘱本身合法有效，一般不会产生继承纠纷和影响家庭和睦。



### (3) 财产清单

由于财产的相对隐蔽性，个人拥有财产的状况一般不为外人所知晓。一旦发生意外，继承人完全无从知道财产的情况。遗嘱的第三个功能是明确财产范围，避免发生财产无从寻找、无法继承的情况。





## 4、遗嘱效力无效主要情形

(1) 遗嘱继承、遗赠和遗赠扶养协议间冲突

(2) 遗嘱内容不是立遗嘱人的真实意思表示

(3) 利害关系人见证的代书遗嘱无效

(4) 遗嘱内容涉及被处分过或无权处分的财产

(5) 他人书写自己签名的遗嘱无效



保險



## 保险的优点

- (1) 保值增值；
- (2) 保证意愿；
- (3) 保证财富分配的确定性；
- (4) 财富长期安全，对后代的影响小；
- (5) 税费成本几乎为零；
- (6) 资产隔离、避债的功效；
- (7) 保密性；
- (8) 时效性。





# 保险传承模式：





# 家族 信托





家族信托, 是指委托人将资产委托给信托公司, 由信托公司进行管理与处分, 并将所得信托收益分配给家族成员的一种制度安排。

### 家族信托的优点

2016年12月2日, 胡润研究院与海银财富联合发布《2016财富传承密码特别报告》。报告指出, 全球仅2.4%超级财富创造家族“富得过三代”。未来20年, 中国内地31.5万亿财富将易主, “家族办公室”将迎来蓬勃发展期。





## 保险金信托是现在中国家族信托的最佳模式

根据我国信托法第十条规定：“设立财产信托，有关法律、行政法规规定应当办理登记手续的，应当依法办理信托登记。

未依照前款规定办理信托登记的，应当补办登记手续；不补办的，该信托不产生效力。”

家族企业财富中的**现金资产无需登记**，而非现金资产则要办理信托登记才能确保信托生效。

因此，除**货币**外，我国的动产和不动产暂无法作为家族信托的资产。



## 案例分享：亿元保单背后的财富传承故事

2012年国庆期间，平安寿险签下一张总保额高达1.09亿元的大保单，在保险圈内引发轰动一时。据媒体报导，平安这张大保单，投保人是深圳的一名私营企业主，拥有多家公司，其投保险种组合包括终身寿险2000万元，重疾保额300万元，意外险保额6900万元，分期缴费，首年保费合计102万元。

假定投保人付满十年的情况：

投保本金为1020万元，按2010年财政部《遗产税法草案》可节税335万元；按终身寿险金额2000万元以同等财产继承计算则可节税825万元。

假定投保人意外身故：

受益人可获得6900万元意外保险金，受益人如果作为继承人要继承同等财产可节税3275万元。

假定投保人公司破产：

其1.09亿保额均免于债务追索。

假定投保人选择保险金信托：

可解决代际传承及家族稳定问题



**Thank You !**