

视频加载中...

[xss_clean][xss_clean]

本期看点：

- 1.家族信托如何守护股权、股票资产？
- 2.家族信托如何助力股权、股票资产的管理和传承？

最近有一位建行私人银行多年的老客户跟我们诉说了他近期的忧虑：多年以前，这位客户参与了上下游企业股权的投资，现在企业已经上市，出了解禁期，他开始思考未来该怎么安排。既然企业目前还是主上下游，利益绑定，未来还是要有一些加持，希望股权有一部分能妥善安排和传承的，还有一部分要进行减持。

像这位老客户的需求近来很是普遍，建行私人银行目前正在推行的股票和股权家族信托，正好契合这一需求。在国际上，股票和股权家族信托，是很多企业家会考虑使用的重要持股方式，用来安排财富的长远规划。那么从股权和股票这两类资产来看，家族信托是如何守护和传承财富的呢？

家族信托如何守护您的股权、股票资产？

前几年有这样一位客户，一开始他的企业经营状况非常好，我们和他沟通家族信托的时候，客户不以为然，认为企业经营状况这么好，家庭也非常稳定，隔离风险的需求不是很迫切，没有太大必要。

过了一两年之后，这位客户主动找到我们，问起家族信托隔离风险的事情，我们了解到这位客户因为他的行业陷入深度的收缩，目前面临债务的纠纷，所以想起了家族信托的风险隔离功能，想将他企业的股权和其他的财富进行风险隔离。可是，那时经过我们的尽职调查，发现由于客户已经深陷债务纠纷了，并且家企不分、企业人格混同，这个时候，他的财产已经无法用于设立家族信托了。

股权和股票是高净值人群财富的重要组成部分，也是我们做财富管理和财富传承的重要内容之一。但是这类资产如果不提前做好规划，不仅会因为家企不分，实控人意外离世，婚姻状况、继承的纠纷等的风险受到影响，还会影响到企业的经营。

任何的规划都要在整个资金合理合规的前提下进行，尤其是家族信托。只有资金是合规的、合法的，才可能在成立的时候有效，这个是我们需要提示投资者注意的。

家族信托如何助力股权、股票资产的管理和传承？

其实，从客户对家族信托的认知层面来说，难度最大的就是法律关系的重构。需要明确的是，家族信托不是一个产品，而是一套基于信托法的制度架构。通过这个架构，信托公司帮助客户去持有财富，实现在后端的财富管理和财富传承。

股权的所有权，由委托人变为信托机构持有的时候，即使委托人可能出现人身的意外、离婚、负债，那么合法有效设立的股权家族信托，因为信托财产的独立性，家族信托中的财产独立于其他的有债务责任的财产，还可以免除股权被分割的风险。信托财产及信托收益，会按照信托合同约定的条件、顺序、比例来分配给我们的受益人。

目前我们国内拥有财富的都是第一代，这一代人的特点是喜欢凡事亲力亲为，所以我们业内也经常讲，一份科学的家族信托需要委托人看得开、想得透、放得下，也需要我们的受益人懂规矩、知敬畏、不乱来。

--股权家族信托

主要采用有限合伙持股的模式。也就是说，委托人通过设立家族信托，持有目标企业的股权。在这样的模式下，委托人既可以灵活地保持对目标企业的管理决策权，又可以通过家族信托实现股权的集中管理。

--股票家族信托

同样，委托人要先设立一个家族信托，后续在符合相关证券交易的法律法规的前提下，家族信托再根据委托人的指令，完成整个股票家族信托架构的落地。

不管是哪一种模式，只要通过家族信托合理的架构设计，委托人都可以将公司的经营权、控制权、收益权进行合理的安排，也能够合理地传承到其家族成员，做二次分配。同时，也会避免比如后代的离世、婚姻的变化，而导致一些财产外流的情况，能够帮助整个家族的财产和财富顺利传承。

本期讨论的内容，在现实中涉及的风险更多。客户在真正的要落地规划的时候，尤其是股权和股票，一定要找到专业的人士进行定制化安排。

未来，我们的业务会随着政策的不断完善，更加有效地助力到客户股权股票资产长久传承下去，也为客户的基业长青助力，这也是建行私人银行孜孜以求，不断探索的目标。

更多内容请下载21财经APP