

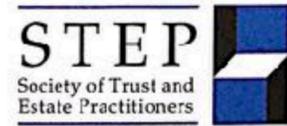
# 离岸信托实操培训 2.0

刘有辉

信托与遗产执业者 (TEP)

CIL集团执行董事

亚洲离岸协会 (AOA) 董事



*This is to certify that*

***Youhui Liu***

*Having satisfied the examiners is duly awarded*

***The Certificate in International Trust Management***  
*of the Society of Trust and Estate Practitioners*

*Signed this 6<sup>th</sup> day of June 2014*  
by

*Hélène Anne Lewis, Chair*

*Michael Evans, Secretary*



**THIS IS TO CERTIFY THAT**

*Youhui Liu*

**IS A TEP**

and has satisfied the requirements for full membership of STEP and is accordingly duly registered as a full member and entitled to use the letters TEP and be described as a Registered Trust and Estate Practitioner.

SIGNED THIS 28 DAY OF November, 2017

BY *Patricia Wass*

Patricia Wass  
CHAIR

*George Hodgson*

George Hodgson  
CHIEF EXECUTIVE



Membership No. ....260712.....

This certificate is issued subject to the Memorandum and Articles of Association of the Society (as amended from time to time)

# 课程特色

1. 针对中国客户的实操
2. 突出美国信托的应用
3. “里程碑”判例导入关键知识点
4. 经典信托结构图解析
5. 业务前沿痛点前瞻与解决方案

# 课程大纲

第一部分：信托基础

第二部分：信托管理

第三部分：控制与转移

第四部分：美国信托与隐私保护

# 第一部分 信托基础

## 第一课：信托的定义

第二课：信托的角色

第三课 信托的义务

第四课 信托三个确定

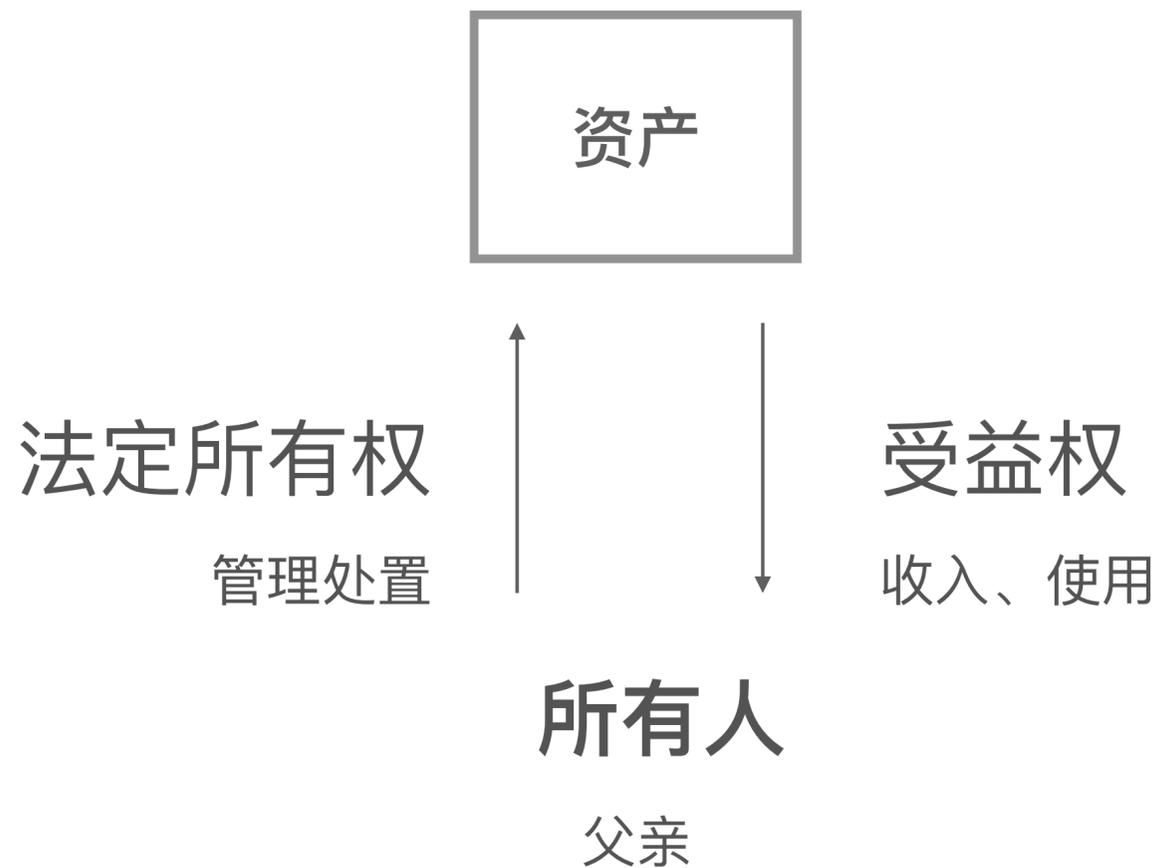
第五课 信托的分类

## 第一课 信托的定义 (一)

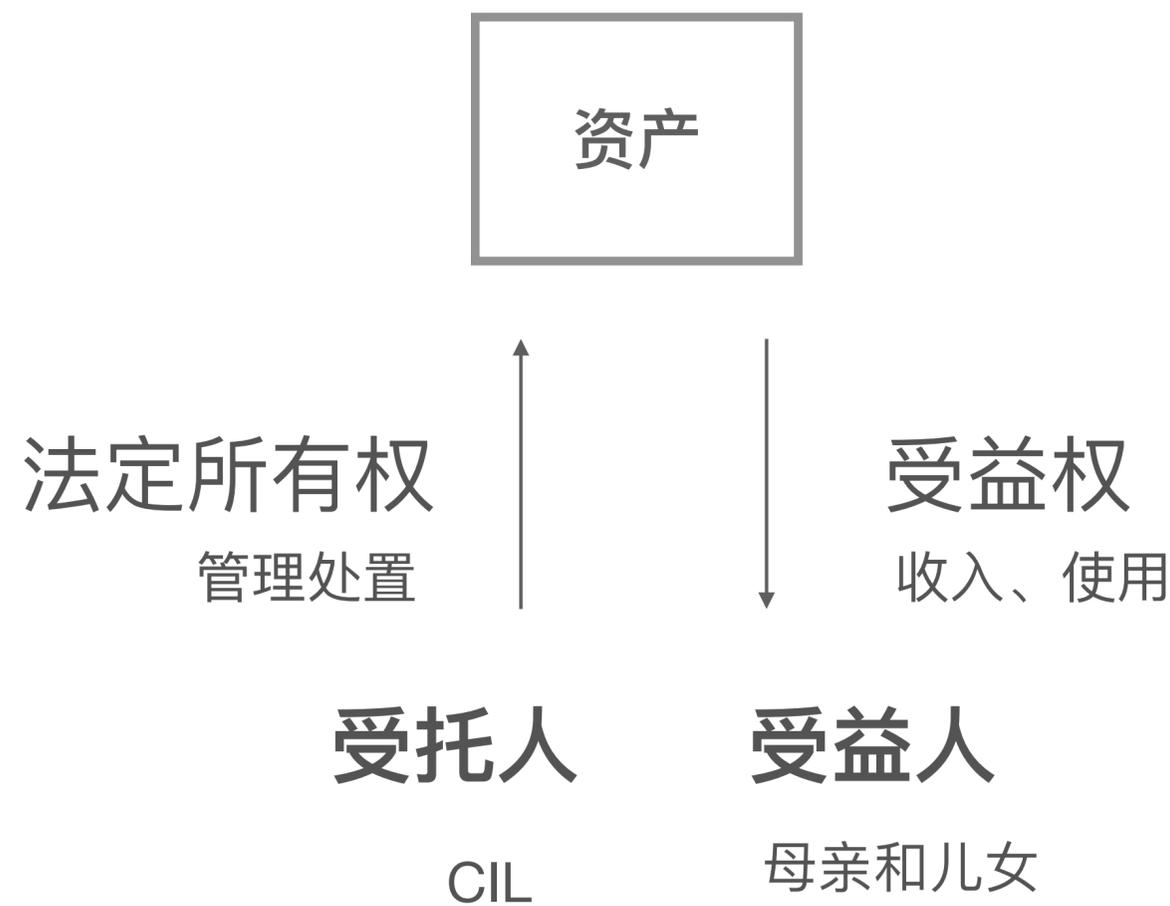
# 信托不是什么

其他工具	与信托的区别
遗嘱	信托可以是生前信托/遗嘱管一代，信托可以朝代/遗嘱公开但信托平滑过渡/遗嘱涉及遗产税，信托没有遗产税/遗嘱遵守继承法，信托超越继承法
公司	公司是实体但信托是一个协议/公司法v信托法/公司有遗嘱公开和遗产税信托没有/在税务和法律结构解释的时候会被视为实体（有账户和报表甚至税号）/公司是为了股东信托是为受益人
基金	大陆的信托产品：集合投资工具/受益人是自己/到期后赎回/与传承没有关系/本质是一个基金
基金会	二者都可以用户慈善和传承/基金会是大陆法v信托是普通法/基金会为一个目的而存在，信托为受益人而存在/

# 权利的分离



大陆法



普通法 (衡平法)

# 阶梯式描述

第一层：义务

第二层：有约束力的义务

第三层：对受托人有约束力的义务

第四层：受益人可以对受托人强制执行的有约束力的义务

第五层：衡平法下受益人可以对受托人强制执行的有约束力的义务

第六层：衡平法下受益人可以对受托人强制执行信托资产的有约束力的义务

第七层：衡平法下受益人可以对受托人强制执行委托人授予的信托资产的有约束力的义务

# 约束的层面

## ① 监管约束

信托法与法院裁决 ->  
信托保险 ->  
审计 ->  
律师协会 ->  
无限连带责任、刑事责任 ->

## 结构约束 ②

<- 委托人保留权利  
<- 设立保护人  
<- 增加管理受托人  
<- 使用PTC

## ③ 隐性约束

受托人的信仰和道德 -> 信托公司声望 -> 受托人的能力 -> 委托人与受托人的默契度

4

## 第一课 信托的定义

# 思考与练习

- 1 熟练的口头解释信托是“所有权和受益权”的分离，并通过一个通俗的例子来解释这种权利的分离是如何实现高净值家族的隐私、传承和保全的。
- 2 能够熟练的用阶梯式描述逐层的展开说明信托是一个什么样的义务。
- 3 从三个角度看受托人是怎样的收到约束的，并思考自己在隐性约束方面是否与客户建立的默契？（一个高净值家族人士可以思考自己与受托人或者潜在的受托人之间是否形成了默契。）