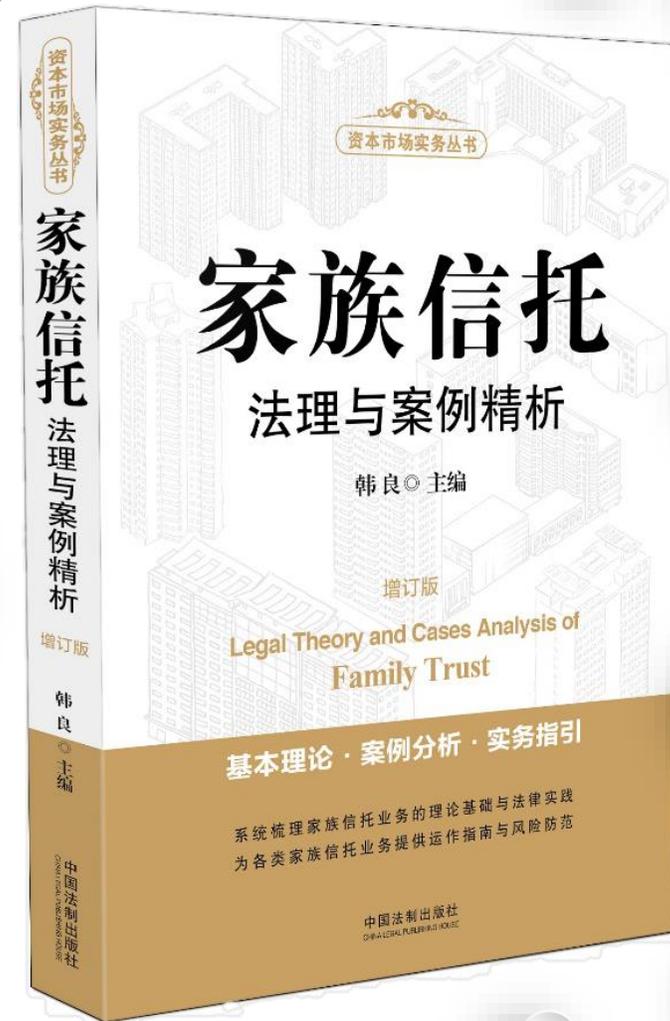




如何保全财富，实现多代传承？

国内股权家族信托税收筹划

韩良家族信托团队 王帅锋
2020年3月





讲师简介

王帅锋

- ◆ 南开大学硕士
- ◆ 南开大学资本市场研究中心研究员
- ◆ 京都律所家族信托法律事务中心
税务团队成员
- ◆ 擅长家族信托方案设计与落地，保险金信
托方案设计，税务筹划，税务身份规划，海
外投资税务支持，家族企业税务风险检测与
规划等。





讲在前面——人无商不富，无股权不大富

2019年胡润百富榜

排名	财富 (人民币)	姓名	年龄	关联企业
1	2750 亿	马云家族	56	阿里系
2	2600 亿	马化腾	49	腾讯
3	2100 亿	许家印	62	恒大
4	1800 亿	何享健、何剑锋父子	78、53	美的
5	1750 亿	孙飘扬、钟慧娟夫妇	62、59	恒瑞制药、翰森制药
5	1750 亿	杨惠妍家族	39	碧桂园
7	1350 亿	黄峥	40	拼多多
8	1250 亿	丁磊	49	网易
9	1200 亿	王健林家族	66	万达



讲在前面

对于中国的高净值人士来说，
税收将是未来影响其财富的重要因素，
合法、合理和透明的专业税收筹划，
将是其最佳选择。

税务筹划是一种事先的安排，而
不是事后“诸葛亮”，一切事后既成
事实的**税务筹划**，都是在亡羊补牢。





问题

王总自己创立了3家非上市的有限责任公司，专家建议他将股权装进家族信托，请思考：

1. 股权家族信托可以实现税务筹划吗？
2. 若可以，如何设计架构可以节省税收？



股权家族信托可以做税务筹划吗？

King&Capital

股权转让环节

委托人

SPV

信托

受益人

有利于股权集中

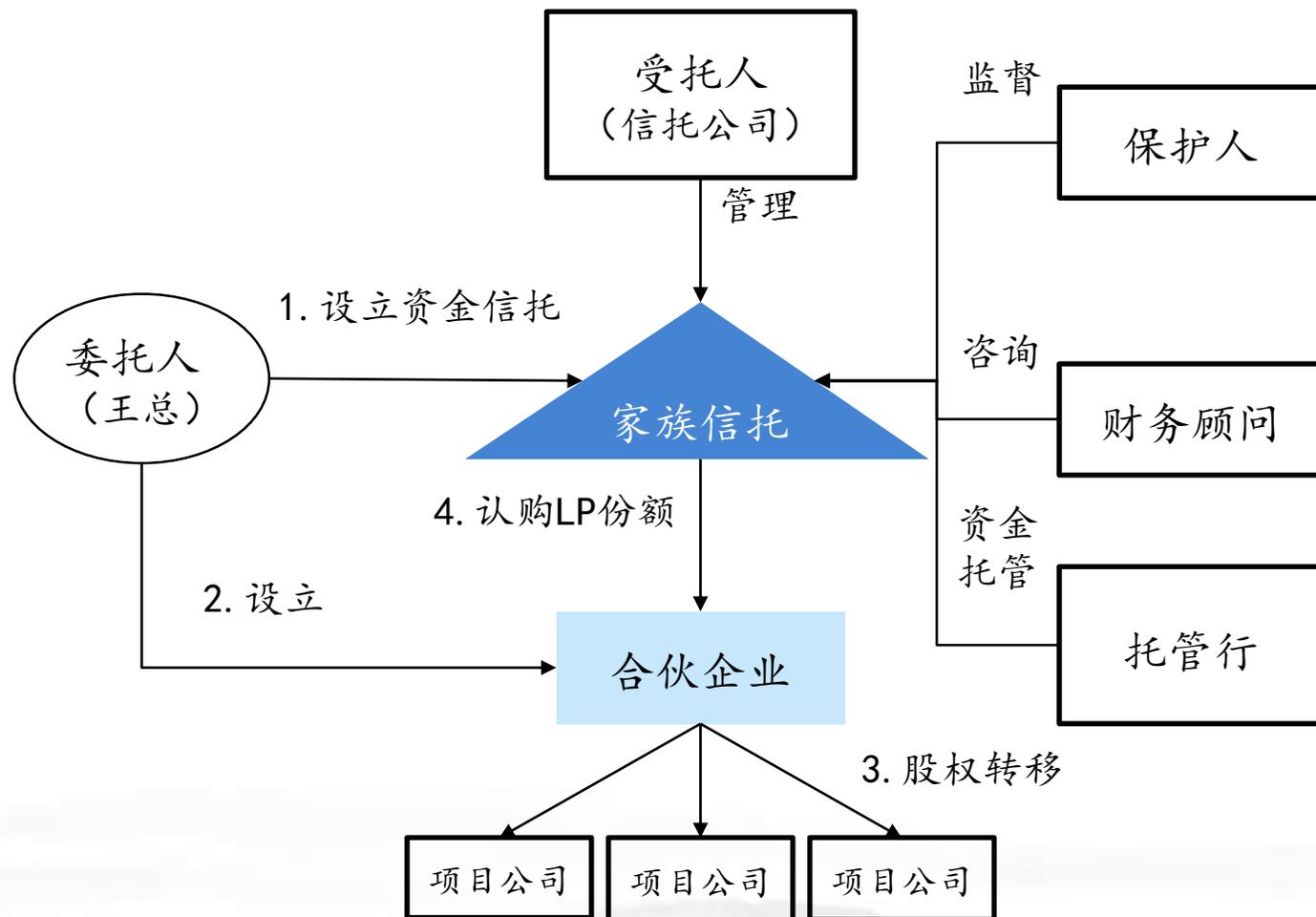
有利于企业治理

有利于财富传承

有利于税务筹划



方案：信托通过合伙企业控制项目公司



• 设立步骤:

1. 委托人用资金设立家族信托;
2. 委托人、其他人或其他公司设立合伙企业作为普通合伙人;
3. 将原有项目公司股权转让入合伙企业名下;
4. 以家族信托名义收购合伙企业有限合伙份额 (约定收益都分配给家族信托)。

特别提示：信托公司一般作为合伙企业的有限合伙人 (LP)，不作普通合伙人 (GP)。



思考：

为何选用有限合伙企业
做SPV，而不是选用有限
责任公司呢？





设立
阶段

设立资金信托不涉及税收

设立有限合伙企业不涉及税收

合伙企业收购项目公司股权涉及个人所得税和印花税

信托认购合伙企业LP份额涉及个人所得税和印花税



存续
阶段

持有权益不涉及税收

信托收益不涉及税收

合伙企业份额转让涉及印花税

项目公司股权对外转让涉及印花税



终止
阶段

信托利益分配不涉及税收

《信托法》及相关部门规章没有涉及信托产品的所得税问题。并且个人所得税中也没有信托分配所得的税收规定，因此，信托分配所得不涉及税收。

合伙份额分配收益涉及印花税

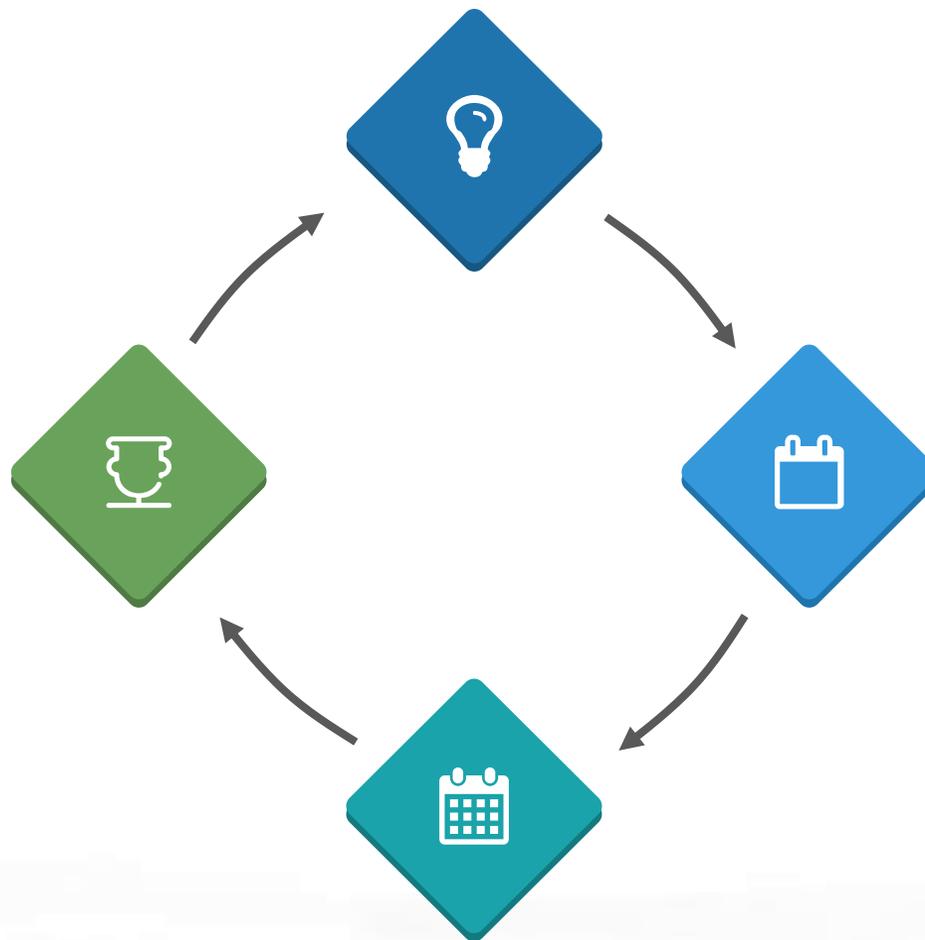
合伙企业不是企业所得税纳税主体，合伙企业的所得税分别由合伙企业的LP和GP缴纳。由于GP的份额非常小，因此GP缴纳的个人所得税可以忽略不计。家族信托作为LP，分配所得的合伙份额受益由于家族信托的财产不属于信托受托人，因此从法律上讲，信托受托人不用缴纳所得税。但涉及合伙份额分配的书据问题，需要缴纳印花税。



该方案税务筹划点回顾

1. 合伙企业不是企业
所得税的纳税主体

3. 信托收益目前不
缴所得税



2. 信托认购LP可
以象征性缴税

4. 信托分配所得
目前不缴个人所
得税



下一讲：第54课 信托税收-不动产家族信托

利用国内信托如何操作不动产信托可以节税？

谢

谢

聆

听

北京市京都律师事务所

韩良家族信托团队 王帅锋

电子邮件：

wangshuaifeng

@King-capital.com

