家庭财富管理与传承工具应用

马华桂◎著

芦丽娜　王新　吴遵莲　缪斌静◎副主编



中国出版集团　现代出版社

家庭财富管理与传承工具应用

主　　编：马华桂
设计监制：张东
设　　计：李娜
制　　作：大连乔之印文化传媒有限公司
地　　址：上海虹口区天水路 172 号京师律所
开　　本：787mmx1092mm　1/16
电　　话：13122610155
字　　数：169 千字
发行载体：只读光盘（CD-ROM）

非单独售卖　本资源为赠送　版权所有　侵权必究

序

人一生的价值何在？作出一点儿对于社会和历史稍有价值的事情，为社会当前面临的问题提供方案，为历史的发展提供些许建议。一个人一生活的是自己的意识或认识，往大了说是哲学观，往小了说是自己的思维圈子。本书作为法律＋金融的工具应用思维，就像电脑的应用软件；如果一辈子要过得好，有意义，甚至有历史的意义，更需要关注自己的实用的哲学思维，那是电脑的程序软件。作者另有著述讨论。

一、社会存在的四大典型的家庭财富管理传承问题

第一大问题：年轻人为什么都不想结婚了？婚姻制度的问题在哪里？怎么解决婚姻中存在的问题乃至寻求替换婚姻制度的方法？

很多年轻人都不打算结婚了，对于婚姻制度的不完善，他们可能排斥婚姻契约中所要求的道德“互相忠诚”，不少人认为与人性本就是相悖的，与“性是权利”的法律基本思维相悖。社会包容度在不断提高，婚姻不再是人生的必经轨迹，婚姻代价太高了，婚姻制度需要经历变革或再设计。

第二大问题：鳏寡孤独，老无所依问题如何解决？父母年老后子女养老靠不住，社区养老质量不放心的问题如何缓解？

选择居家养老的孤寡老人身心健康问题突出，街道社区为老人义务进行家务劳动，组织老人参与各种社会活动缺乏利益支撑，动力不足，更缺乏监督机制。选择公办和民办高端养老院养老内容丰富，只需要办理相关入住手续，交纳一定费用便可入住，更有利于老人的心理及身体的健康。在这个过程中需要使用到意定监护、遗赠抚养、联合账户、人寿保险、赠与、遗赠等工具辅助养老，并确保扶养义务人等履行职责。

第三大问题：您的家庭财富哪里去了？手里的钱为什么守不住？大多数企业家的能力对抗不了经济和金融周期怎么办？

企业家天生都具备冒险的基因，性格或偏执或在特定方面表现疯狂，最终结果多是急流勇退，善始善终者少。在货币宽松的后期盲目扩张负债搞多元化，随之而来的大环境是迅速进入金融去杠杆周期，政策和市场都走向收缩，企业家没有这样的思维更没有做好预防，于是深陷债务危机！企业家应有的思维是提前安排以应对经济、金融周期风险，使用合理的家庭财富管理

工具隔离风险，让自己总有安全资金可救急或使用。

第四大问题：您的家庭财富长效管理与传承方案是否已经准备？您的家族传承是否后继有人？您的继承人是否做好了接手的准备？

中国企业家正面临一个严峻的问题，他们辛辛苦苦积累下的财富、声誉、资源等该如何传给下一代。相当比例的“富二代”选择创办自己的企业，且大多进入了与父母不同的领域，以此来证明自己的能力。即使对于那些有心继承父辈实业的“富二代”来说，将一个企业、家族传承下去也并非易事，可以顺利接班的人，几乎都经历过一番挣扎，面临极大的财富丧失风险。如何解决呢？应该做好财富、家族精神和文化的传承。

二、本书讲了哪些具体的内容，表达了什么思想？

本书《家庭财富管理与传承工具的应用》，从每个工具实务角度和核心功能进行讲解，尝试针对上述四大问题中的一部分问题提出方案或思路，提出创新思维及工具灵活适用的建议。更深入和具体的方案设计，以及各类工具综合应用的思路，留待下一本书解决。

本书针对每个重要的工具的核心功能做精要的综述，以求给予面临本书中所提出问题的读者建议或引发其思考。比如有预谋地长远规划以保障自己总有资金是安全的，无论遭遇什么样的挫折总有资金托底或总有应对之法，不会一蹶不振，不会从此无东山再起之机会。在法律意义上，人的经济生命并非只有一次，而是有数次。即：本人破产了，还有没破产的另一个“本人”，可以继续自己的有信誉的人生规划！这点，您想过么？

鄙书浅薄，主要表达的是一种思维方式，提请读者注意对工具灵活使用，可以规避各种人生中面临的风险。法律只能提供普遍适用的工具，针对您具体的需求留待私法领域的“意思自治”，即法律要求您自己为自己的人生做设计。本书可能多有纰漏，但期待稍能为我国社会主义法治建设添砖加瓦，为普罗大众，特别是年轻一代提供一点新的思维方式。

第一章讲财富管理与传承的背景，研究发现风险。真正的风险是我们没有意识到有风险，没有能力发现风险。人生的主要方面无非生命健康，婚姻家庭，财富守护、管理、传承，子女教育和个人的事业及成就等，还特别应注意面临的经济周期风险。本章讲了法定继承，即不做任何安排会如何？讲了为什么要做财富管理与传承安排，为什么私人律师服务很重要！

第二章讲常见的遗嘱类继承，全部群体都适用的一套传承工具能解决什

么风险，存在哪些重大问题？遗嘱类工具必要且有独特的功能，不可被替代，不可或缺，但解决不了中高产家庭财富管理与传承的主要问题。生前赠与 + 遗嘱信托 + 人寿保险或生前赠与 + 人寿保险等是好的替代方案，其他工具补充适用。本章结尾处简要提到了老有所依的养老安排思路。

第三章针对遗嘱解决不了家庭个性化需求和纠纷等问题，提出中产家庭财富管理与传承思路，开篇以遗嘱 + 人寿保险为主要框架做简要设计，能解决中产家庭主要的财富管理与传承问题，仍缺乏个性化设计和债务隔离能力。接着针对设计中应用到的各工具做具体的核心适用分析，并针对方案中存在的具体问题做简析，提到了婚姻制度的替代问题。

第四章讲婚姻家庭的财务法律服务。愿意结婚的人士适用婚姻关系并可做婚姻关系的再设计，做个性化的安排。规划法律规范为社会大众所普遍适用，但与中产人士的个性化需求必然产生冲突和风险。不愿意结婚的人士选择婚姻关系的替代工具，绕道实现。本章进一步写家庭财富控制和管理的工具，如家庭财产协议、家庭合伙企业、家族控股公司等的适用。

第五章针对高产家庭做财富管理传承个性化设计和适用，写了家族信托和家族基金会、慈善专项基金与家族办公室适用的初探。家族信托极具灵活性，可以做出千变万化的设计，特别综合前述工具做综合的适用，实现合法合理的前提下“只有想不到，没有做不到”的个性化需求。该部分内容将以另一本书，从原理到逻辑再到条款设计思路，具体呈现。

第六章做财富传承常用工具的适用分析，针对信托和前述工具做了工具的功能对比简析，适用对比的简析和综合适用简析，做了低、中、高产家庭如何依次适用工具的简析。作出我已经是中产人士的假设，设定手里有 500 万元，我该如何规划我的人生。最后以历史上有名的李鸿章家族的发家、成长和传承的历史故事做简析，提出思考和建议。

在该书撰写过程中，作者得到了来自北京市京师（上海）律师事务所同人的帮助，借鉴引用了中国社会科学院研究生院田侃、王增武老师的授课内容和论文指导意见，漫画制图方面获得了王瑞女士的帮助。独立撰书过程中特别获得了副主编芦丽娜律师、王新律师、吴遵莲律师、缪斌静律师及谈晓芸律师、付娜律师、赵煜洁律师、黄德怡律师、吴亚兰律师、陈木华律师、李海龙律师、陶丽琼律师等的倾力修改和建议。

感谢所有的提供了支持和帮助的朋友，请广大读者给书中的疏漏之处，提供批评和建议。

目录

第一章　家庭财富管理为什么很重要

第一节　解码财富管理与传承 003

一、您的家庭财富可能被意想不到的风险掏空 003

故事 1　您因婚姻关系破裂被破财了 003

故事 2　因夫妻之间共担债务被连带破产 006

故事 3　您被强制执行导致财富大量流失了 008

故事 4　企业家不当心态导致财富大量损失 011

二、财富管理与传承背景 013

（一）什么是财富管理与传承 013

（二）人寿保险、民事信托、家族办公室需求旺盛 013

（三）物质财富和精神财富管理同等重要 017

（四）财富管理与资产管理有巨大区别 018

三、您的家庭可能碰到哪些财富流失的风险 020

（一）要解决的三个问题 020

（二）财富管理与传承有四个要点 020

（三）家庭财富风险防范的具体内容 020

（四）家庭财富控制管理的具体内容 021

（五）家庭财富有效传承的具体内容 021

（六）您的家庭可能常见以下需求或风险（举例） 021

第二节　解码法定继承实务及巨大问题 023

一、法定继承的巨大缺点 023

故事 5　汪大眼睁睁看着汪二转走遗产却毫无办法 023

故事 6　法定继承规范不了人性的复杂需求 025

故事 7　法定继承容易导致资产外流 028

二、法定继承的适用规范 029

（一）继承遗产的主体和顺序是怎样的 029

（二）非婚生子女如何维护继承权 030

（三）遗产具体分配规则是怎样的 031
（四）法定继承优缺点的综述 031
（五）遗产具体继承程序是怎样的 032
三、继承公证的程序和具体资料 035
（一）继承公证的程序简述 035
（二）继承公证所需的具体资料 036
（三）司法确认实现继承权的认证 036

第三节　主要规划的家庭风险类型 038
一、规划婚姻关系内的风险 038
（一）婚内企业控制权规划需求 038
（二）婚前财产隔离需求 039
（三）作为全职太太或丈夫的担忧 039
（四）有离婚前的特殊财产管理需求 039
（五）婚外情导致非婚生子女抚养需求 039
二、规划家业与企业混同风险 040
（一）家业与企业资产混同的风险 040
（二）初创期埋下永久的隐患 040
（三）企业家股权资产委托他人代持的风险 040
（四）家庭资产与公司的混同风险 041
三、规划家庭财富传承风险 041
（一）财富传承，富不过三代的风险 041
（二）家庭财富长期有效管理风险 041
（三）家庭财富传承的税务风险 042
（四）家庭财富传承后被分散风险 042
（五）规范逆向继承风险 042
四、规划子女教育风险 043
（一）子女能力不济的风险 043
（二）传承中子女与父辈观念冲突风险 043
（三）家族继承人培养难的风险 044
（四）规范二代接班的风险 045

五、规划特殊家庭结构风险 045
（一）规范财富传承人控制欲强的问题 045
（二）规范老夫少妻、老夫少子风险 046
（三）规范二代子女挥霍风险 046
（四）规范再婚多子女风险 046
六、规划家庭成员涉刑事法律风险 047
（一）虚构项目下的职务侵占 047
（二）违规担保背信损害公司利益 048
（三）长期收受回扣受贿 048
（四）建立“家族式”企业实现非法目的 048
七、规范家庭财富管理传承文书风险 048
（一）无效文书 049
（二）伪造私文书 049
（三）存在多份文书 049
（四）财富传承文书执行缺乏保障 049
（五）婚前财产未登记，缺乏文书证据 050
（六）其他文书风险类型的表现 050
八、规范货币、经济、金融、政策周期风险 050
（一）经济、政策等风险的具体内容 050
（二）导致财富丧失的主要原因分析 052
（三）综合财富管理与传承思维应做何安排 052

第四节　财富管理传承的私人律师服务 054
故事 8　分析王 xx 和马 x 离婚案应当如何提前规划 054
故事 9　“拼爹就好”能让你轻易获得传承的财富吗 057
故事 10　子承父业，婚变失去家族企业控制权和利益 058
故事 11　我无意中把朋友王先生送进看守所 059
二、私人律师服务很有必要 060
（一）私人律师服务应有内涵 060
（二）私人律师服务现有内容 062
（三）私人律师服务未来发展方向 063

三、财产尽职调查与保全服务 064
（一）方案安排前的财产尽职调查内容 064
（二）财产调查常见方法的提示 065
（三）财产保全措施有哪些 067

第二章　解码遗嘱工具适用的缺陷

第一节　遗嘱继承的适用规范 072
一、遗嘱继承存在的问题仍然较多 072
故事 12　立有效遗嘱也可能承受财富传承的风险 072
故事 13　遗嘱即使有效仍易引发继承人之间的冲突 073
故事 14　遗嘱适用成功但纠纷不断的典型案例 074
二、遗嘱订立时应注意的事项 076
（一）各类形式遗嘱订立应注意的事项 076
（二）律师见证遗嘱和夫妻共同遗嘱应注意的事项 078
（三）遗嘱优缺点的综述 079
三、遗嘱无效或部分无效事由 081
（一）遗嘱无效或部分无效的情形 081
（二）十种常见无效或部分无效遗嘱的情形 082
四、遗嘱办理公证的适用简述 085
（一）简述遗嘱公证如何办理 085
（二）继承权公证需要准备的材料 086
（三）可不予办理遗嘱继承公证的情形 087

第二节　赠与 遗赠 遗赠扶养 意定监护 089
一、人之将老，如何托付养老后事 089
故事 15　遗赠、意定监护和遗赠扶养协议案例分析 089
二、赠与的适用规范 092
（一）赠与的应用功效 092
（二）赠与优缺点综述 093
（三）赠与协议适用的建议 094

三、遗赠的适用规范 095
（一）遗赠的应用功效 095
（二）遗赠如何有效适用 095
（三）遗赠与赠与、遗嘱特点比较分析 096
四、遗赠扶养的适用规范 096
（一）遗赠扶养的应用功效 096
（二）遗赠扶养协议的注意事项 097
（三）遗嘱与赠与、遗赠、遗赠扶养协议比较分析 097
（四）遗赠扶养协议公证的规范 098
五、意定监护的适用规范 099
（一）意定监护的应用功效 099
（二）意定监护协议的注意事项 099
（三）意定监护和遗赠的比较分析 101
（四）意定监护相比法定监护的优势 101
六、老有所依的安排 102

第三章　中产家庭传承案设计思路

第一节　中产家庭以保险为主体做设计
一、中产家庭传承背景和需求简述 107
范例 1　遗嘱 + 保险的方案设计 107
（一）案例故事和需求综述 107
（二）投保人角度的设计 109
（三）受益人角度的设计 112
（四）方案其他角度的设计建议 114
二、资产代持的适用 114
（一）代持协议的风险 114
（二）股权代持应注意的事项 115
（三）股权代持协议的注意事项 116
（四）房屋代持的适用 117

三、联合账户的适用 119
（一）联合账户适用的一般方面 119
（二）联合账户适用的特别方面 120
（三）联合账户适用的设计思路 121

第二节　人寿保险 保险金信托的适用 122
一、人寿保险的设计思路 122
范例 2　保障型保险的财富传承的投保架构设计 122
（一）现金价值较高的年金保险设计 123
（二）其他风险规划下的保险设计 124
（三）现金价值较低的人寿保险设计 125
（四）典型的设计要点建议 126
二、人寿保险的适用 127
（一）人寿保险的功效 127
（二）以保险三层功能阶梯图做投保规划 129
（三）人寿保险优点综述 130
（四）人寿保险缺点综述 131
（五）保险制度继续完善以实现更优设计 131
三、保险的债务隔离功能如何理解 132
（一）保险类型规划债务隔离功能的横向分析 133
（二）保险类型规划债务隔离功能的横向分析 133
四、保险金信托的适用 134
（一）什么是保险金信托 134
（二）保险金信托的功能 135
（三）保险金信托内容设计和应用思路 136
（四）保险金信托的优缺点综述 137

第四章　婚姻家庭的财务法律服务

第一节　婚姻中财务法律服务探讨 142
一、婚姻制度的主要内涵 142
（一）从法律角度解码婚姻制度 142
（二）婚姻关系中的财务规划的重要性 143
二、夫妻共同财产制度的内涵 144
（一）夫妻共同财产制度的规定 144
（二）夫妻共同财产制度的理解 145
三、夫妻共同持有公司的股权规范 145
（一）夫妻共同持有股权的利益维护和控制规范 145
（二）夫妻对公司共同持有股权分割规范 147
（三）共有股权安排的注意事项 148
四、夫妻共同持有房产的建议 149
（一）夫妻共同持有房产应遵循的规范 149
（二）法院判决夫妻婚内共同房产的归属 149
（三）居住权在不动产继承和离婚分产中的适用 149
（四）夫妻购房的各种情形下产权归属总结 150
五、夫妻共同债务的认定规范 153
（一）夫妻一方在婚姻关系存续期间所负的债务 153
（二）“夫妻共同生活、共同生产经营”所负债务的认定 153
六、婚姻制度是否可以做替代设计 156
（一）年轻人不愿意结婚的原因 156
（二）从婚姻法律关系分析，婚姻制度存在困境 157
（三）类婚姻生活的三种常见模式 157
七、婚姻制度替代性设计思路简析 158
（一）婚姻制度的替代可行性简析 158
（二）婚姻制度的替代的工具适用简析 159

第二节　家庭协议 家庭合伙 家族控股公司适用 161
一、家庭控股结构的适用 161
故事 16　典型案例蚂蚁金服的架构简析 161

（一）有限责任公司＋合伙企业实现控股和隔离等目的 162
（二）家族控股公司模式独特的功能优势 162
二、家庭财产协议的适用 164
（一）家庭财产协议的功效 164
（二）家庭财产协议优缺点综述 164
（三）家庭财产协议使用注意事项 165
（四）家庭财产协议效力存疑的情形 166
三、家族有限合伙制度的适用 168
（一）家族有限合伙的理念 168
（二）家族有限合伙的设计思路 169
（三）有限合伙制度的优缺点综述 169
四、家族控股公司的适用 170
（一）家族控股公司的功效 170
（二）家族控股公司应用的注意事项 171
（三）控股公司优势综述 172
（四）家族控股公司的内部治理 173
（五）家族控股公司的外部治理 173

第五章　高产家庭适用家族信托的初探

第一节　家族信托适用的初探 177
一、家族信托的本质和功效 178
（一）家族信托的本质 178
（二）家族信托的功效 179
二、信托的简要设计思路 181
（一）防止二代挥霍，跨代传承设计 181
（二）家族企业控制、传承和经营支持的设计 182
三、信托适用的价值分析 183
（一）信托适用比较优势分析 183
（二）信托适用的价值 186

四、家族信托优缺点综述 188
（一）家族信托优点综述 188
（二）信托功能齐全却并非万能 190
五、家族信托计划流程思路 191
（一）明确委托人具体的需求 191
（二）客户及信托财产调研 191
（三）做好家族财产详细分析 191
（四）投资策略选择 192
（五）税收筹划与法律筹划 192
（六）签订意向书，出具意愿书 192
（七）信托内容的个性化和规范设计 192
（八）成立家族委员会 192
（九）成立家族治理机构 193
（十）制定家族宪章 193

第二节　家族基金会　慈善信托　家族办公室适用的初探 194
一、家族（慈善）基金会的适用 194
（一）家族基金会的理念 194
（二）家族基金会应有的特点和优势简析 196
（三）家族慈善（专项）基金 198
二、慈善信托的适用 199
（一）慈善信托的内涵 199
（二）慈善信托适用的优势和意义 200
（三）慈善工具联合适用的建议 201
三、家族办公室的适用 202
（一）家族办公室的功效 202
（二）为家族提供全局性的整体规划 203
（三）我国大陆家族办公室服务现状 204
（四）我国大陆家族办公室的应有功能 205
（五）家族办公室的服务优势 206
（六）家族办公室服务应用的思路简述 206

第六章　财富传承常用工具适用分析

第一节　财富传承常用工具适用对比 213
一、主要财富管理与传承工具对比分析 213
（一）家族信托与赠与对比简析 213
（二）家族信托与遗嘱对比简析 214
（三）家族信托与人寿保险对比简析 216
（四）家族信托替代股权代持简析 218
（五）家族信托替代财产协议简析 219
（六）家族信托替代遗嘱简析 220
二、各类工具综合对比分析 220
（一）遗嘱、保险与信托三大工具对比简析 220
（二）各类工具主要的优缺点简要分析 223
（三）各类传承主要工具适用于不同的需求 224
三、如何综合适用本书财富管理与传承工具 225
（一）遗嘱、保险和信托组合使用分析 225
（二）中高产家庭家族事务性治理方案设计思路 227

第二节　假定我是中产如何做人生安排 229
一、先获得知识能力体系后谋求财富 229
（一）获取充分的学识形成知能体系 229
（二）获得实用主义的哲学思维，形成哲学体系 231
二、实践真知，努力创造并守住财富 231
（一）三个主要方面的重视 232
（二）四个主要方面的安排 234
三、面临的主要问题或制约 237
（一）市场可供适用的财富工具有限制 237
（二）追求对社会的贡献难实现 237
（三）减少所犯人性的错误难 238
（四）树立正确的人生价值难 239

四、从李鸿章家族的故事学习发家和传承思维 240
（一）家族文化和精神形成并传承 240
（二）李鸿章的遗嘱安排 242
（三）李经方的遗嘱安排 243
（四）从中华传统文化汲取财富传承的思维 245

