



第十期 | 案例：一千个客户， 一千种规划（二）



《资产保护与风险隔离操作实务》书籍连载 | 第十期

财富规划必读良册系列丛书

资产保护与风险隔离操作实务

资产保护 与风险隔离 操作实务

田小皖 张研 编著

Instructions on
Asset Protection
& Risk Isolation

- 涵盖保险、信托、代持、赠予财产规划、资金出境、CRS、离岸结构、反洗钱、个人破产、跨境执行等话题
- 统计数据、实务经验、文件模板、解决方案

本书配套
视频课程

中国财政出版传媒集团
中国财政经济出版社

婚姻财产规划 | 能好聚也能好散

张先生与李女士都是勤奋且优秀的人。张先生毕业于知名高校某专业，在人工智能某细分领域有广阔的人脉资源，他毕业后就在该行业创业，亏过钱、碰过壁，一路磕磕碰碰摸打滚爬将自己的企业由小做大。李女士出身医药世家，父母住在三线小城，从小她就立志要去大城市发展，考 985，出国留学，一路混到公司高管，后来她辞职了，凭借着对医疗服务行业的深刻了解和巨大热忱，也创办了自己的企业，各处投资。机缘巧合，二人相遇，经过一年相处，张先生与李女士结婚，婚后育有一子，二人度过了幸福的一段时光。然而好景不长，因为公司的经营、孩子的照顾、性格的差异等，二人不复当初甜蜜，也逐渐因为各种事情开始争吵。在孩子 10 岁时，双方感情走到尽头，濒临破裂，但是由于种种原因却难以果断离婚。

对于企业家来说，夫妻关系的不和睦可能与这几点相关：

第一，多数企业家忙于工作与应酬，没有充分时间陪伴家人，久而久之夫妻关系就变得冷淡疏远。第二，部分企业家习惯性将在外面的强势和霸道带入家庭生活，产生冲突。第三，因个人经历、性格不同，夫妻之间相互不理解，使得双方矛盾不可调和。

2015 年时张先生与李女士的主要财产状况如下：

房产：北京市海淀区某处住房 1，价值 1000 万元，由双方父母出资共同购买，现出租；北京市海淀区某处住房 2，价值 4000 万元，家人日常

居住，孩子就近接受小学教育；海南三亚某海滨别墅，价值 1300 万元，平日由酒店运营公司打理用于出租，节假日供家庭度假。

家族企业：张先生，几年前创办并运营 AB 科技有限公司，AB 科技有限公司年营收约 3 亿元，现正于某创业投资机构商谈投资一事。AB 科技有限公司目前的股权结构为张先生持有 60%，其他 40%由几位关键合伙人持有。

李女士对健康医疗服务有深刻的认识，几年前曾投资民营医院，收获颇丰，目前对医美行业颇感兴趣，经一年多考察，成立了 CD 咨询管理公司，在北京、成都、武汉等地，设立门店，提供五官美容、美体塑形、祛斑美白等服务。

股权投资：除运营 AB 科技有限公司外，张先生还投资了多家股权投资基金。

上述家族企业及股权投资均在公开渠道查询得知。

流动性金融资产：现金、银行理财等 4000 万元。

所有人/持有人	财产	财产属性	备注
张先生、李女士	北京住房 1	夫妻共同财产	非常典型的夫妻财产共有的模式，存有企业风险向个人传递、个人风险向家庭传递及婚姻变动风险。
	北京住房 2		
	海南别墅		
张先生	AB 科技有限公司		
李女士	CD 咨询管理公司		
张先生	股权投资基金		
张先生或李女士	现金、银行理财		

2020 年时张先生与李女士的主要财产状况如下：

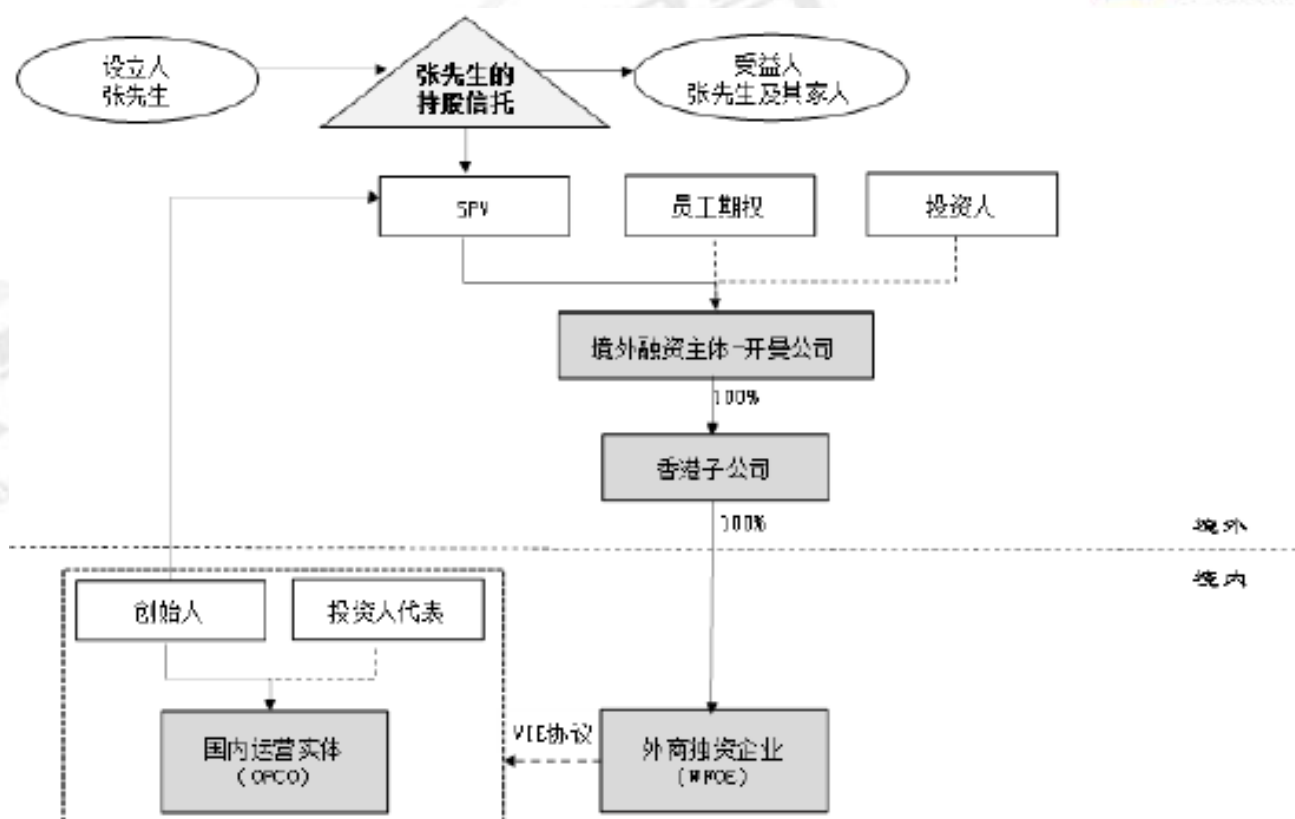
房产：

北京市海淀区某处住房 1, 价值 1200 万元; 北京市海淀区某处住房 2, 价值 4300 万元, 海南三亚某海滨别墅, 价值 1300 万元。

李女士在 2019 年参与欧洲某小国的购房移民项目, 项目要求投资人在该国购买一定价值的房产或投资一定时间经过一段时间后, 可以取得该国永久居留权, 以此为跳板登陆欧洲。李女士投资了 200 万欧元参与该项目 (包括购买了 50 万欧元的房产)。

家族企业：

张先生的 AB 科技有限公司顺利引入投资人, 投资人对公司进行了业务及股权的改造。AB 科技有限公司已经过 VIE 改造。经过几轮海外投资, 张先生已经开始为境外上市做准备, 从节税角度考虑, 张先生按照惯例, 将其持有的股权放入家族信托, 信托的设立人是张先生, 保护人是张先生律师, 受益人是张先生家庭成员。在搭建 VIE 结构及设立离岸信托时, 按照惯例签署了配偶同意函, 放弃了权益要求。



李女士 CD 咨询管理公司也发展迅速，主要以李女士持股及李女士管理为主，小股东为各地分店的管理者及拥有医美行业资源者，CD 咨询管理公司的现金流回报很好，面临着很大的所得税压力。为了减少税务压力及为了家庭债务隔离，李女士经张先生同意，将现金 5000 万赠于李女士父母，由李女士父母在某信托公司设立 XYZ 家族信托，XYZ 家族信托将 5000 万出借给 CD 咨询管理公司，约定年利率 20%，CD 咨询管理公司每年向 XYZ 家族信托支付利息 1000 万，减少 CD 咨询管理公司的所得税压力。同时，CD 咨询管理公司因业务发展需要，与国际品牌方开展授权合作，每年按协议向国际品牌方支付咨询服务费及知识产权使用费 300 万美元。

股权投资：

张先生投资的多家股权投资基金，有的表现好，有的表现差，其中张先生在上海 EF 投资管理公司认缴出资 900 万，股权占比 10%，上海 EF 投资管理公司所投项目中有几个已经上市，张先生份额对应价值约 2.5 亿元。

听说张先生刚刚与张父进行仲裁程序，张父的仲裁请求是，上海 EF 投资管理公司认缴出资 900 万是张父出资的，张先生是代替张父持有该股权，张父要求亲自持有该股权。张父提供了当时的转账记录及代持协议。EF 投资管理公司其他股东也同意由张父取代张先生成为真正的股东。

仲裁庭根据张父提供的证明，综合全案事实，支持了张父请求，判决将 EF 投资管理公司 10% 股权转让至张父名下。

保险：

随着行业竞争加剧及商业环境的变化，为对抗风险及债务隔离，张先生及李女士进行了保险配置，李女士经同意将 2000 万交给李女士父母，由李女士父母作为投保人购买人寿保险，受益人是李女士的孩子，后来又

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42582

