

# 香港信托牌照TCSP|全面解析功能与业务实操指南，香港信托公司或公司服务提供商申请及转让价格、难度及流程（上）

产品名称	香港信托牌照TCSP 全面解析功能与业务实操指南，香港信托公司或公司服务提供商申请及转让价格、难度及流程（上）
公司名称	深圳明康市场咨询有限公司
价格	999.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市前海基金小镇A9栋
联系电话	18601556383

## 产品详情

### 一、什么是信托？

信托最初在英国产生，起源于英美法。十五世纪开始，为了解决土地的附属权利，产生“用益”。随着法律发展，“用益”之后成为“信托”。

1925年，英国国会废除《用益法》，信托制度正式确立。在英美法系下，信托是指拟设立信托的委托人将其财产转移给受托人，由受托人根据委托人在信托契约中约定的条款和条件仅为受益人的利益而持有和维护该财产所形成的法律关系。

在英美法系国家，私人信托在财富传承、遗产规划和资产保护等方面起着重要作用。

在中国的信托是个强金融牌照，目前有68家信托牌照，只有持牌机构才可以发行信托产品，但是离岸信托相对灵活，可以发起家族信托、上市信托、私人信托等实现各种资产保值隔离、免税、巩固控股权、家族传承等特殊功能。

### 二、谁需要信托服务？

### 三、信托的功能

### 四、信托服务类别1、保险金信托：

适用于客户有财富传承，资产隔离想法的高净值家族，降低门槛，并可通过保险杠杆作用扩大财富传承比例；

## 2、信托基金：

适用于上市公司/拟上市公司做shuiwuchouhua，资金运作。或私人银行客户通过信托基金的结构作投资安排，身份规划等；

## 3、私人信托户：

特有信托结构，适用于持有部分海外现金、保单资产的客户。实现现金资产配置，保单规划等目的；

## 4、家族信托：

适用于有海外资产的私人银行家族，实现资产隔离、税务优化、财富传承、家族企业治理等目的；

## 5、高管/员工激励信托：

适用于上市公司/拟上市公司在做激励计划时，用于股权持有，股权分配，shuiwuchouhua等目的；

## 6、私人信托公司 PTC：

适用于私人银行客户，客户可自己作为委托人并成立私人信托公司，管理专属于自己的私人信托；

## 7、慈善信托：

适用于私人银行客户基于慈善目的，依法将其财产委托给受托人，开展慈善活动的信托。

## 8、虚拟资产的托管：

目前香港对qukuailian持有拥抱的态度，已经明确1、7、9号证券牌照以及2023.6.1发放的VASP牌照在qukuailian领域的规管业务，而这些牌照都需要配合信托牌照来进行使用，因为传统的银行只能持有法币资产，虚拟资产的托管目前只可以放在信托账户下，这也赋予信托牌照新的业务场景。

## 五、家族信托的架构

### 家族信托的优势1、资产有序传承、避免挥霍:

面向子女、孙子女等多代有序的资产传承,为其实现全生命周期现金流安排及法律税务层面的风险防范;

### 2、理顺家族企业治理:

集中并强化家族企业控制权，理顺家族企业治理，有效隔离企业经营风险;

### 3、资产风险隔离:

信托财产与个人财产隔离，增加财富安全度，避免资产受婚姻变动、负债等的影响;

### 4、保护个人及财产隐私：

信托财产独立于委托人个人财产，严格保密、不显名，隐私性强；

### 5、优化税赋：

信托财产分配具有税赋递延，以及不作为委托人遗产免于遗产税等税赋优化功能；

## 6、分配的灵活、便捷:

委托人可根据自己意愿设置受益人及分配规则，信托公司根据委托人指示直接分配，，无需其他复杂手续。

## 六、IPO信托的架构

### 1、整合资产、统一管理:

客户可统一整合其他私人资产于同一个信托内，达到最佳的资产保护和传承规划。

客户或指定人员继续担任公司的董事，管理公司业务

确保为受益人的未来利益留出股票份额

### 2、保持持股比例、保留控制权:

防止因创始人丧失能力/身故而冻结股份

确保创始人身故后不会因为公司股份分配予数名受益人后而失去股份的多数/控制权投票权(摊薄多数控制权)

股份免受债权人(或离婚配偶)向受托人或任何受益人提出的申索,受益人继续享受股份的经济权益

### 3、减少申报避免公众关注、减少印花税:

在首次公kaifa行后将股份转让给信托可能会触发向证券交易所和其他监管机构报告

也可能受到新闻媒体和公众关注，从而引起猜测并影响股价

首次公开募股前股份信托转移可减少印花税

### 4、员工信托的目的和背景

员工激励信托的目的：保证此部分公司资产（股票期权）的控制权和投票权，并为参与人在公司上市后获得相立的激励收益和筹划作出安排

目前有大量的拟上市公司甚至初创企业在关心员工激励计划的同时，在激励计划的框架设计架构上会从原来的简单ESOP 期权模式演变为员工激励信托模式

目前已经可以看到的案例有好未来，美国、51信用卡。bilibili等，在员工信托激励设立初期就引用了信托计划

### 5、员工激励信托架构优势

集中保留对公司股份的控制权：信托可持有为激励目的而提前发行的股份及回购已售出的股份，同时避免公司在估值偏低、股权分散时可能发生的敌意收购

税务优势：由于香港及英属维尔京群岛均没有对资产增值或股息征税，在信托架构的层面，持有的目标公司股票将不需为股票的增值或收到的股息付税，公司不承担代扣代缴义务，由员工自行申报

为员工提供保证和奖励员工：在履行归属条件的前提下，为员工预留承诺的股份来激励和奖励员工；独立第三方受托人持有的股份可保护创始人/员工的利益，防止股份若由个人持有的情况下可能产生的债权风险；可以施加不同的归属条件授予员工激励，以达到留住核心员工的目的

委托人授权咨询委员会：委托人可保留信托资产的投资管理权，委员会有权力及责任向信托管理人/受托人提出一切有关信托操作的指示；委托人可委托咨询委员会监管激励计划的执行和运作；委托人可指定一至三名专业人士作为咨询委员会成员

## 七、私人信托户

私人信托户为信托公司主账户项下的Client Account，可为每位信托委托人单独开立的子账户，进行分账管理。委托人可注入现金、保单资产至该账户。委托人与信托公司签订信托契约，就该账户资产信托事项进行约定，本质上即为信托关系，设立上又具备简便快捷成本低等优势。

### 私人信托户的优势1、低门槛：

相较家族信托、私行设立门槛低，适用于持有部分海外现金的客户，相应设立费及年费也较低；

### 2、资产隔离：

与家族信托同样为信托各方关系，具有资产隔离属性，避免债务、婚姻等风险；

### 3、保护财产隐私：

信托财产独立于委托人个人财产，严格保密不显名，隐私性强；

### 4、优化税赋：

信托财产分配具有税赋递延，以及不作为委托人遗产免于遗产税等税赋优化功能；

### 5、资产传承、分配灵活便捷：

委托人可根据自己意愿设置受益人及分配规则，受托人根据委托人指示直接分配，无需其他复杂手续；

### 6、投资便利：

可以根据设立人本人的意愿或者投资经理的指示进行投资操作；并可协助投资经理进行多品类资产开户，如证券户、基金户等。

## 八、信托产品设立程序