

财富规划简介

目录

01 概览

04 财富规划旅程
05 财富传承失效的主因
06 为何一些家族不做财富规划?
07 财富规划的主要原因 – 家族
08 财富规划的主要原因 – 资产
09 财富规划的主要原因 – 企业

02 财富保值与财富传承规划

11 财富规划方案

03 信托

13 为何富裕家族应考虑成立信托?
14 何为信托?
15 信托的主要当事人
16 信托架构
17 信托与遗嘱之区别
18 信托与遗嘱之区别: 遗产分配
19 设立信托的关键考虑因素
20 资产所有权结构：保护与控制对比

04 流动资金规划

22 考虑购买人寿保险的因素
23 流动资金规划和保费融资

05 星展团队以及我们所提供的服务

25 妥善规划财富之益处
26 我们所提供的服务
27 星展银行，您的首选财富规划顾问
29 关于星展银行

最后更新: 2025年2月

DBS PRIVATE BANK

Live more, Bank less

概览

财富规划旅程

财富创造



全球67.7%的超级富豪是白手起家的!

来源: Forbes 2018

财富保值



财富增长侧重于建立和积累资产，而财富保值则确保这些资产不会随着时间的推移而减少。

财富传承



然而，70%的家庭在第二代就失去了他们的财富。

来源: Kleinhandler, D. Nasdaq, October 19, 2018

DBS



财富传承失效的主因

沟通问题,
没有基本的信任

接班人准备不足

缺乏共同的
家族价值观

相关知识不足

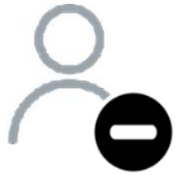
为何一些家族不做财富规划?



认为为时尚早



正值壮年，来日方长



生活忙碌



认为规划产生昂贵费用



规划身后事宜为一大禁忌



认为子女们可自行照料

财富规划的主要原因

家族



01 保障年幼子女或年纪较轻的配偶

02 孩子挥霍无度，太多财富对他们是否有害？

03 家庭成员可能有特殊需求

04 为婚姻、生育和离世作规划

05 为年老和/或丧失行为能力进行规划

06 后代面临离婚和破产风险

财富规划的主要原因

资产

01 避免遗嘱认证出现延误

02 简化税务及监管申报

03 外国税收和法律对境外资产的影响



04 对生活在高税收管辖区的家庭成员有税务影响

05 隔离财富以免被债权人追索

06 难以为下一代分配非流动性资产

财富规划的主要原因

企业

01 传承和延续家族企业

02 家族企业套现进而产生的可观获利
(例如：首次公开募股 (IPO)、撤资)



DBS PRIVATE BANK

Live more, Bank less

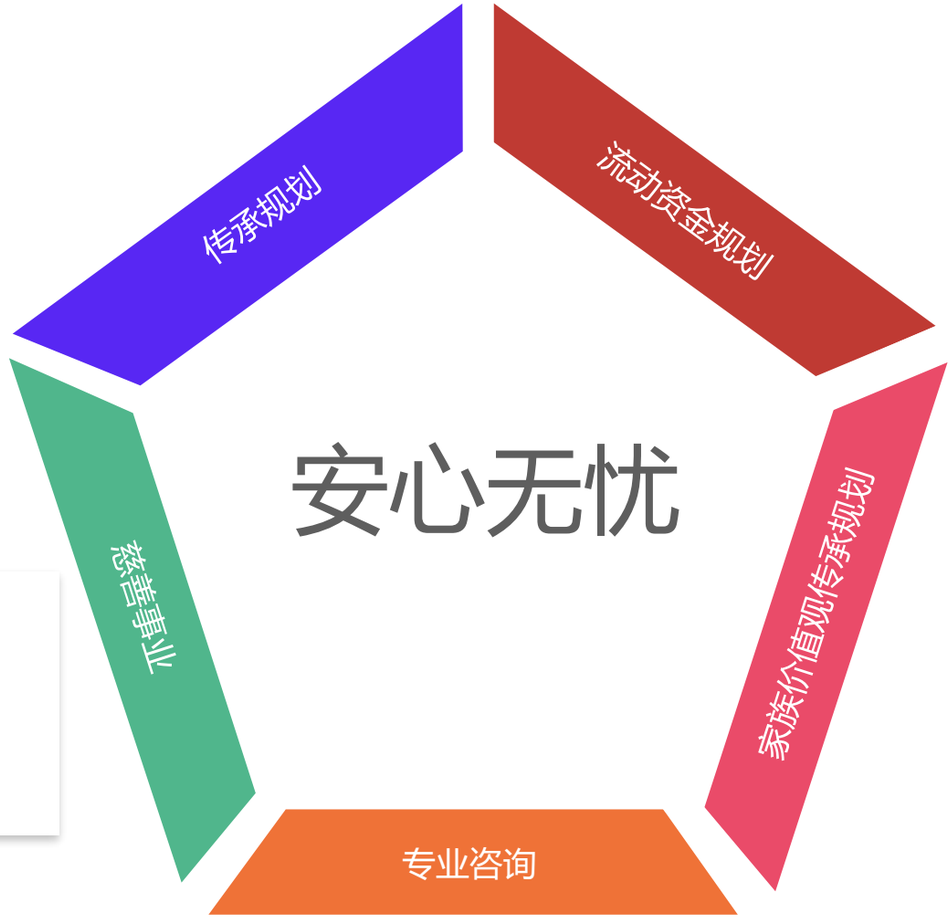
财富保值与财富传承规划



财富规划方案

- 遗嘱
- 持久授权书
- 预先医疗指令
- 信托
- 私人信托公司

- 巨额保险
- 关键人物保险
- 收益/储蓄计划



- 环境社会及公司治理
- 公益创投
- 社会与环境提升项目投资

- 家族办公室
- 家族治理
- 家族宪章
- 家族理事会
- 股东协议

- 共同申报准则 (CRS)
- 《美国海外账户税收合规法案》(FATCA)
- 移民[1]和移居

[1] 需经由相关政府单位评估与批准

DBS PRIVATE BANK

Live more, Bank less

财富规划方案:
信托



为何富裕家族应考虑成立信托?

避免遗嘱认证
出现延误

可分阶段分配资产
给受益人

照顾弱势家属

隔离家族财产
免受第三方追索

保留控制权并让指定人士在委
托人逝世后继续管理投资

分配计划保密

为慈善事业提供资助

支付未成年受益人的
医疗, 教育和生活费用

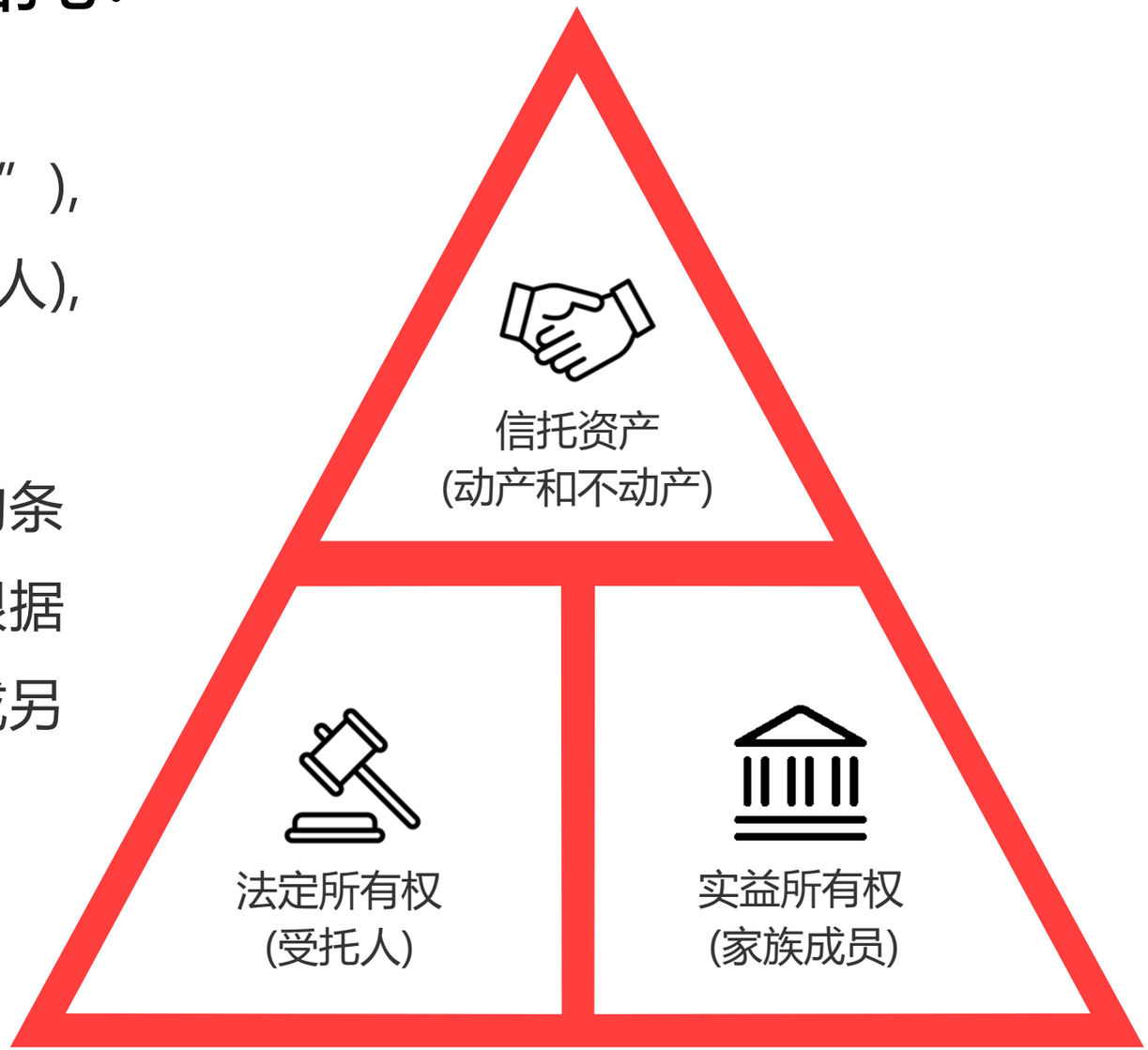
税务规划

整合资产

何为信托?

"信托是一项衡平义务，被约束之人(即“受托人”)，为受益人(即可能是自己或要求其履行义务之人)，处理其所控制的财产(即“信托资产”)。

受托人的任何行为或疏忽，如未经信托合约的条款或法律授权或免除，即属违反信托义务。根据信托条款，受托人的控制权，可受限于信托或另一角色 — 保护人所持有的受信或个人权力。[2]"



[2] 来源: Underhill and Hayton - Law of Trusts and Trustees 19th Edition, 2016

信托的主要当事人

委托人

将资产注入信托的人

受托人

信托资产的法定所有人，对信托资产负有受托责任，根据受益人的利益，照顾和分配信托资产。

受益人

对信托资产拥有实益权的人

信托的其他当事人

投资顾问

有权直接管理信托投资的人。委托人可将投资权保留给自己或指定的投资顾问。委托人亦可委任继任投资顾问，在委托人逝世或丧失行为能力后，继续管理信托下的投资。

保护人

在信托管理方面指导或约束受托人的人

信托架构

单独或
联名委托人

将资产注入信托



意愿书

信托契约

以可撤销或不可撤销的
信托形式持有

信托受托人

信托公司管理和执行信托事务

ABC
信托

信托资本和/或收入的分配

受益人

由委托人提名的家族成员
或非亲属

拟委任的其他人士:

- 投资顾问
- 继任投资顾问
- 有限授权人士
- 保护人
- 继任保护人

私人投资公司(PIC)
由受托人提供董事及职员

银行账户

现金, 证券等
金融资产

人寿保单

信托与遗嘱之区别

信托



- 信托是一份保密协议
- 分配保密
- 可免除遗嘱认证
- 隔离资产免被第三方追索
- 以系统化方式，分阶段分派给受益人

遗嘱



- 在某些司法管辖区，遗嘱是公开文件
- 遗产必须经过遗嘱认证
- 容易受到挑战
- 固定且分配缺乏灵活性
- 一次性分派

信托与遗嘱之区别: 遗产分配

信托



委托人过世后

步骤 1 — 受托人将审核受益人名单、信托契约和意愿书

步骤 2 — 如有需要，受托人将安排与每一位受益人进行讨论，以确定最适当的分配方式

步骤 3 — 受托人根据信托契约的条款将资产分配给受益人，并以意愿书为指导

遗嘱



遗嘱人过世后

步骤 1 — 遗嘱执行人有责任整合已故者的资产和债务

步骤 2 — 遗嘱执行人聘请律师协助完成遗嘱认证程序。律师向法院申请准予遗嘱认证

步骤 3 — 在满足所有法律要求后，法院会授予遗嘱认证证书

步骤 4 — 律师为遗嘱执行人提取遗嘱认证证书

步骤 5 — 遗嘱执行人按照遗嘱清偿已故者的债务，并将余额分配给受益人

设立信托的关键考虑因素

设立合适的信托很重要。 除了具备灵活性以满足您的不同需求之外，它也应该健全稳固, 以便应对潜在的挑战。

01 您主要关心哪些事项?

02 委托人是谁?

03 谁将会成为受益人?

04 有人被排除为受益人吗?

05 应该委任一名保护人吗?

06 应委任谁为投资顾问和继任投资顾问?

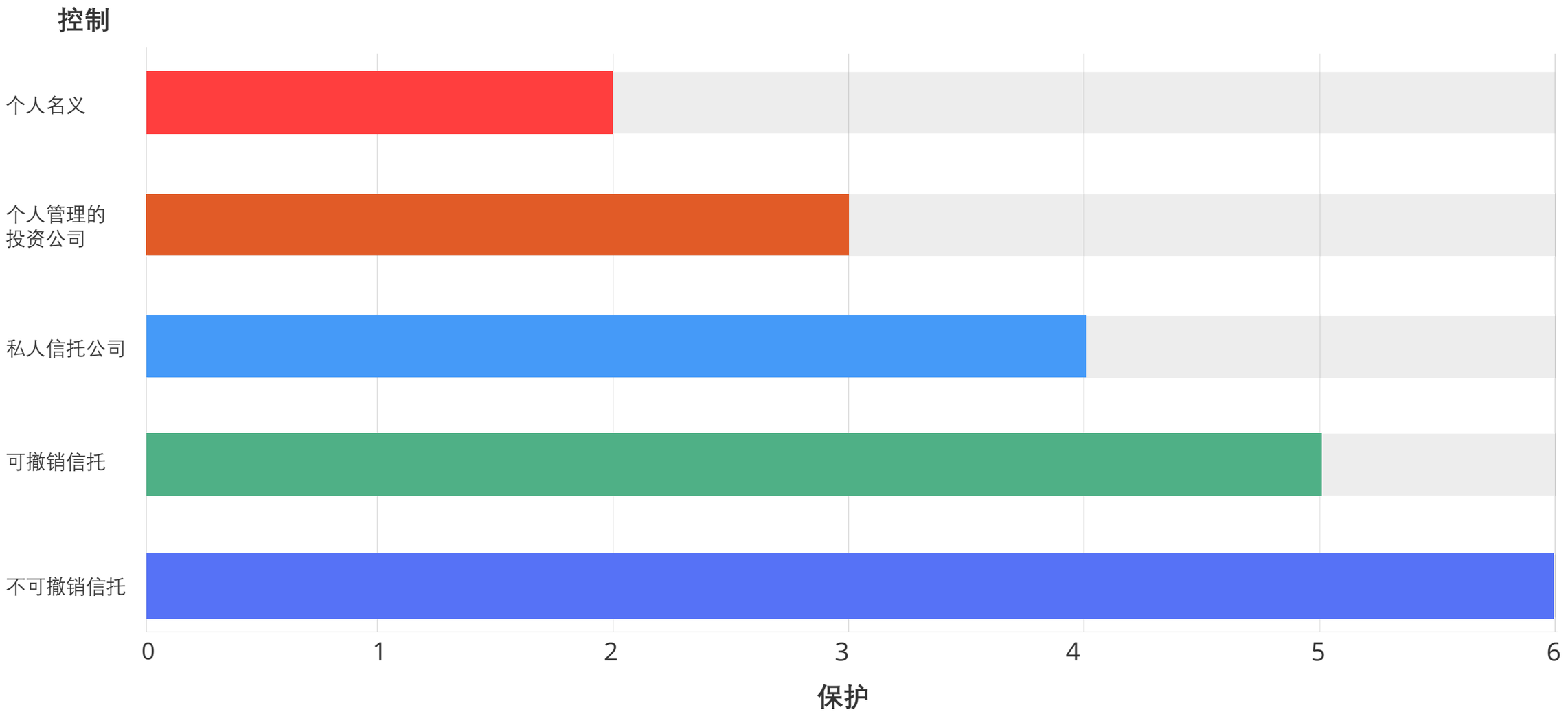
07 应由何人担任有限授权人士?

08 信托中所有相关人士的税务居民身份状况如何?

09 应该选择哪一个信托的管辖法律?

10 什么类型的资产可以注入信托?

资产所有权架构：保护与控制对比



DBS PRIVATE BANK

Live more, Bank less

财富规划方案:
流动资金规划



考虑购买人寿保险的因素

01 缴纳遗产税和继承税
(如位于英国及美国的资产)

02 偿还抵押贷款

03 解除个人担保

04 确保遗产平等分配

05 确保有充足的流动资金，以便在受保人早逝或丧失行为能力时维持家庭成员的生活方式

06 资助慈善事业或公益事业

07 支付儿孙的教育费用

08 帮助企业在关键人物逝世后继续经营

09 整合和简化申报

10 保障个人财富

流动资金规划和保费融资

受保人在世时

保费融资

保险金额
1,000万美元

保费
400万美元

保费融资贷款
288万美元

投资组合杠杆贷款
122万美元

每年应付利息 @ 3%:
86,400 美元

每年应付利息 @ 3%:
33,600美元

总利息成本
每年120,000美元

投资组合融资

投资组合
400万美元

投资组合每年
回报率为5%

每年回报
回报200,000美元

受保人逝世后

向信托分配的身故赔偿金
1,000万美元

+

投资组合
400万美元

-

保费融资贷款
288万美元

-

投资组合杠杆贷款
122万美元

=

净收益
1,000万美元

注: 仅供符合银行信用分析的客户参考。保费融资风险包括利率风险、投资组合风险、退保风险和保险公司信用评级风险。

DBS PRIVATE BANK

Live more, Bank less

星展团队以及我们所提供的服务

妥善规划财富之益处

因富有成效的生活结出硕果而获得满足感

家族和谐和睦

延续您倾注毕生心血的工作，生意或慈善事业

子孙后代心怀感激

传承家族价值观

安心无忧

我们如何助您一臂之力?

让您安心无忧对我们来说至关重要。 我们期待指引您踏上财富规划的旅程, 制定计划, 实现您的目标, 并满足您的家族需求。

欲知更多详情, 请联系您的客户经理。

我们所提供的服务

简易型传承信托 标准信托契约	定制信托 定制信托契约				家族办公室信托 单户家族办公室/ 多户家族办公室可变资本公司
	居住在高税收管辖区的受益人	美国受益人 – 外国委托人信托	英国关联人士的委托人或受益人	慈善信托	
只持有银行金融资产和人寿保单的信托	为居住在高税收管辖区的受益人，如澳大利亚、加拿大、欧洲、印度、日本、新西兰等国家设立的信托	为美籍受益人设立的信托	请咨询您的财富规划顾问	用于慈善公益目的的信托	• 持有银行金融资产和人寿保单的信托: 单户家族办公室 + 简易型传承信托 • 持有银行金融资产、人寿保单和非金融资产的信托: 单户家族办公室 + 私人信托公司 • 持有银行金融资产：多户家族办公室可变资本公司 + 简易型传承信托

定制型传承信托			私人信托公司
未上市公司股份	上市公司股份	商业物业	所有资产
• 将首次公开募股前的未上市公司股份注入信托，并于18个月内于认可的交易所（新加坡、香港或美国）上市 • 上市公司股票最终必须托管于星展银行	• 持有上市公司多于5%股权的主要股东之股票，事前需经过受托人的审查 • 上市公司股票必须托管于星展银行	• 只限位于新加坡和香港的商铺和办公室 • 对于所有其他司法管辖区，需由财富规划顾问和受托人进行审查	• 持有银行金融资产和人寿保单 • 非银行金融资产: 运营公司的股份（非上市公司股份），住宅和商业物业

DBS

星展银行，您的首选财富规划顾问

星展银行财富规划、家族办公室和保险业务团队

量身定制家族办公室解决方案，以满足超高净值家庭的需求和期望

一站式综合金融服务银行

- 能为家族办公室提供从个人银行业务到机构银行业务以及全球托管的全套服务
- 单户家族办公室可以选择建立公司银行账户或私人银行账户
- 与星展银行基金会合作，支持具有影响力的创新企业，或与我们携手合作开展社区项目

星展信托有限公司

- 星展银行 100% 控股全资子公司，自 1975 年开始提供信托管理服务
- 在管理复杂信托架构方面拥有丰富的经验和专业知识
- 通过星展信托持有单户家族办公室和基金实体进行财富规划
- 无时差实时与新加坡受托人保持联络

在新加坡公司生态系统中的独特定位

- 新加坡金融管理局和新加坡经济发展局的远见卓识和全球布局，助力新加坡家族办公室蓬勃发展。
- 星展银行财富规划、家族办公室和保险业务团队负责人是亚洲家族办公室网络（简称 GFO Circle）委员会副主席，同时也是南洋理工大学财富管理学院兼职副教授，该学院由新加坡政府投资公司（简称 GIC）和新加坡淡马锡控股联合创立，专注于家族办公室/财富规划咨询培训。

星展银行，您的首选财富规划顾问

嘉奖与殊荣

- 《欧洲货币》
  「私人银行大奖」2024
  「亚洲最佳家族办公室服务银行 」

- 《欧洲货币》
  「私人银行大奖」2024
  「新加坡最佳家族办公室服务银行 」

- 《欧洲货币》
  「私人银行大奖」2024
  「新加坡最佳传承规划银行 」

- 《专业财富管理（PWM）》
  「环球最佳私人银行大奖」
  2021 & 2024
  「亚洲最佳家族办公室私人银行」

- 《亚洲货币》
  「私人银行大奖」 2023
  「新加坡最适合下一代 / 千禧一代的银行」

- 《财资（The Asset）》
  「私人资本大奖」2022-2023
  「新加坡最佳家族办公室服务银行」

- 新加坡家族办公室（SFO）生态系统的积极拥护者，也是由新加坡政府投资公司（GIC）和淡马锡（Temasek）赞助的财富管理学院（WMI）建立的环球-亚洲家族办公室圈子的创始企业成员

- 星展银行财富规划、家族办公室和保险业务团队集团主管是亚洲家族办公室网络（简称GFO Circle）委员会副主席以及荣获 2022 年 WMI 杰出专家组及顾问团奖及 WMI 大使奖

咨询服务

我们的财富规划团队为星展银行私人银行客户和丰盛私人客户提供财富规划方案。

团队里的理财顾问常驻新加坡和香港, 其中包括合格律师、会计师、保险专员以及信托与遗产从业者协会(Society of Trust and Estate Practitioners) 成员。

团队成员通晓英语、华语、广东话以及闽南语。

关于星展银行

安全无虞



《环球金融》评选 2009-2024 年度「亚洲最安全银行」
信用评级为 “AA-” 和 “Aa1”
淡马锡控股持有星展银行约 29% 的股份

一诺千金



《欧洲货币》评选 2019，2021 年度「全球最佳银行」
总部设于新加坡，深耕亚洲市场
日益关注欧洲、中东和非洲市场
致力于发展和深化与关键市场的业务关系

高瞻远瞩



《欧洲货币》评选 2016、2018、2021 年度「全球最佳数字银行——亚洲」
倡导 “生活随兴、星展随行” 的文化
重视数字化服务，为客户提供一站式服务

洞察入微



《环球金融》评选 2018-2020, 2022, 2023 年度「全球最具创新性私人银行」
具备丰富的市场知识和技术专长，能够提供独到见解与解决方案
《环球金融》评选 2018, 2020-2025 年度「亚太最佳私人银行」

DBS PRIVATE BANK

Live more, Bank less

免责声明

1. 本文中的信息由星展银行有限公司（“星展银行”）发布，仅供参考。本文适用于星展银行及其子公司或附属机构（以下统称“星展”）以及该出版物交付的客户，未经星展银行事先书面许可，不得复制、传播或传达给任何其他人。
2. 本文并非也不会构成或形成向您发出的任何要约、推荐、邀请或邀约，以认购或达成所述的任何交易，也不应被视为邀请或允许向公众要约以现金或其他对价认购或进行任何交易，因此不应将其视为现金或其他对价。
3. 本文中的信息可能不完整或扼要，并且可能不包含许多条款和规定，也不确定或定义与任何实际交易相关的所有或任何风险。本文包含的任何条款、条件和意见可能是通过各种管道获得的，星展银行或其任何董事或员工（统称为“星展集团”）均不对其准确性或完整性作出任何明示或暗示的保证，因而对此不承担任何责任。本文中的信息可能会进行进一步的修订、验证和更新，星展集团对此不承担任何责任。
4. 所列数字及金额仅供说明之用，对星展集团无约束力。星展集团不充当顾问，亦不承担因依本文所载数据进行任何安排或进行任何交易而产生的任何财务或其他后果或责任。本文中的信息不涉及任何特定人士的投资目标、财务状况和特定需求。如您想对任何交易及其后果构建自己的独立分析，您应酌情咨询自己的独立财务、会计、税务、法律或其他可胜任的专业顾问，以确保您进行的任何评估均适合您自己的财务、会计、税收和法律约束条件和目标，而不以任何方式依赖星展集团或依靠星展集团可能在本文或讨论中口头向您表达的任何立场。
5. 本信息不针对任何地方、州、国家或其他司法管辖区的公民或居民，也不打算发布或由其使用，在这些地方发行、出版、提供或使用都将违反法律或法规。