2025-10-16 財富傳承及家族辦公室機遇 (2 CPD)

> 日期和時間： 2025-10-16 10:11:34
> 地點：[插入地點]
> [插入標題]
> 財富傳承 聯名物業 遺囑

主題

要點

1. 聯名物業的兩種形式：分權共有 (Tenancy in Common) 和 聯權共有 (Joint Tenancy)。
2. 分權共有的繼承方式：按業權份額納入遺產處理，需辦理遺產承辦。
3. 聯權共有（長命契約）的繼承方式：生存方自動繼承，無需遺產承辦。
4. 聯權共有的風險：在世配偶再婚可能導致原家庭的子女失去繼承權。
5. 長命契約的效力優先於遺囑：物業會自動轉給生存的聯名人，遺囑中的相關條文會失效。
6. 將子女名字加入財產的潛在風險：若子女面臨官司、債務或離婚，父母可能失去部分或全部財產。
7. 出售聯名物業時的合作問題：市場下跌時，若有聯名人不合作反對簽名賣樓，可能導致家庭爭拗和重大經濟損失。
8. 遺囑規劃的建議：可考慮使用信託或在遺囑中加入特定條款，以應對如配偶再婚等特殊情況。
9. 物業買賣簽名權責：只有在樓契上的聯名持有人需要簽名，其伴侶（除非也是聯名人）則無需簽名同意。
10. 財富傳承規劃的重要性：講座中提及應考慮為自己訂立遺囑等財富傳承工具。

金句

- `"立了遺囑有錢人的忠告，最緊要不要讓子女知道，因為子女知道，然後大家想想後果，很多時候都會說爸爸有這些錢，遲早得我。"-- Speaker 1`

- "最重要是怎樣應用在日常工作化為收入，這很重要，所以不是隻上課...最重要是這些新聞資料怎樣幫助你轉化為賺錢。"-- Speaker 1
- "很多時候人事人事關係，事反而不難處理，最難就是處理人。"-- Speaker 1
- "通常人越做得多付出，收益就會越大。"
- "財富傳承其實是一個藝術，沒有一個特定的方案。"-- Speaker 1

章節和主題

分權共有 (Tenancy in Common)

> 一種聯名持有物業的形式，各共有人會按他們付出的資本擁有不同比例的業權。例如，A君佔四成，B君佔三成，C君佔三成。

- **關鍵點**
  - 業權按出資比例劃分。
  - 共有人離世後，其業權份額歸入其個人遺產。
  - 需要進行遺產承辦來處理已故共有人的業權。
- **講解**
  在此形式下，如果其中一位共有人（如A君）離世，他所持有的四成權益會成為其遺產的一部分，並根據其遺囑進行分配。如果沒有立遺囑，則會按照香港的無遺囑繼承法處理，通常由其近親（如配偶、子女）繼承。這個過程需要通過法庭進行遺產承辦，需要一些時間才能完成。

聯權共有 (Joint Tenancy) 或稱 長命契約

> 一種聯名持有物業的形式，採用「生存方繼承制」。當其中一位共有人離世，其在物業中的權益會自動轉移給其他在生的共有人。

- **關鍵點**
  - 所有共有人共同擁有整個物業，不分份額。
  - 採用生存方繼承制，無需辦理遺產承辦。
  - 長命契約的效力優先於遺囑。
- **講解**
  這種形式下，物業的繼承不需要經過遺產承辦程序，生存的共有人會自動獲得已故共有人的全部權益。即使已故共有人在遺囑中意圖將物業權益交給其他人（例如，父子聯名，父親遺囑寫明給女兒），該遺囑條文對於此物業無效，物業權益依然歸生存的聯名兒子所有。
- **註意事項**

- 若在生的配偶繼承物業後再婚，然後在沒有立遺囑的情況下離世，根據無遺囑繼承法，物業可能會由新配偶繼承，導致原配偶的親生子女失去繼承權。

將子女名字加入財產的風險

> 父母在生前將子女的名字加入房地產契約（樓契）或銀行戶口，雖然看似是財富傳承的一種方式，但會帶來多種潛在風險。

- **關鍵點**
    - 子女若遇官司訴訟、生意失敗、欠債欠稅或專業失當，其債權人可向法院申請出售該聯名物業以償還債務，導致父母可能失去財產。
    - 若子女離婚，其名下的聯名物業會被視為婚姻財產的一部分，在離婚分配財產時，可能會被分割給子女的另一半。
    - 若子女揮霍無度或不善理財，可能影響聯名財產。
    - 出售物業時需要所有聯名持有人簽名同意。在跌市時，若子女或其配偶不合作反對簽名，可能錯過賣出時機，導致家庭爭拗和重大經濟損失（例如從2021年高位下跌了三成）。
- **Examples**

> 聽眾 Wen Yen 提問：如果物業是我與未婚的兒女聯名，在兒女未結婚前買入，那麼在賣屋時，是否需要兒女的伴侶簽名同意？

    - 講者回答：不需要。物業買賣只需要樓契上的聯名持有人簽名即可。在你的情況下，只需要你和你的女兒簽名。除非她的伴侶的名字也在聯名名單上，否則其伴侶無需簽名。
- **特殊情況**
- 如何防止聯名物業被偷偷抵押？：可以考慮使用土地註冊處的服務，當聯名物業的業權有任何改動（如被另一聯名人抵押）時，系統會即時發送訊息通知相關業主。

遺囑與財富傳承規劃

> 除了聯名持有外，透過訂立遺囑和使用信託等工具進行財富傳承的考慮因素。

- **關鍵點**
    - 自己訂立遺囑是財富傳承的一個方法。
    - 單純將財產留給配偶存在風險，尤其是在配偶可能再婚的情況下。
- **講解**
  如果僅僅訂立遺囑將所有財產留給配偶，當配偶繼承財產後再婚，這些財產

有機會轉移給第三方（即新配偶及其家人）。為了避免這種情況，可以在遺囑或信託中加入更詳細的條款。

- **註意事項**
- 可以考慮設立信託或在遺囑中加入特定條件，例如：若配偶再婚，其對某些資產（如股票、債券的收益或租金收入）的權益便會停止。

立遺囑的注意事項

> 說明訂立遺囑的必要性、原因、費用及考慮因素。

- **關鍵點**
    - 自主安排財產：可以根據個人意願分配財產，而不需要任由政府的繼承法規處理。
    - 費用不高：普遍找律師處理的費用約為幾千元。
    - 考慮因素：需要考慮財產的種類和價值、客戶的期望（想將財產分配給誰），以及受益人的具體狀況（例如是否成年、是否年邁等）。
    - 保密性：建議立好遺囑後不要跟家人說，以免引發不必要的家庭矛盾或不安情緒。
- **特殊情況**
- 如果想查詢已故親人有否設立遺囑，應如何處理？' -> '最可行的方法是向律師公會提出查核申請，查詢逝者是否曾在香港的律師行設立過遺囑。但此方法不適用於逝者自行撰寫而未經律師處理的遺囑。'
- 如果遺囑內的受益人先於立遺囑人離世，應如何處理？' -> '需要更新遺囑，最起碼要製作補充文件，甚至重寫一份新的遺囑。'

財富傳承的目標

> 闡述財富傳承的主要目的，涵蓋財產分配、稅務規劃及私隱保護等方面。

- **關鍵點**
    - 身後安排：協助客戶在離世或喪失行為能力後，妥善分配和安排其財產與債務。
    - 稅務效益：減少因遺產轉移而產生的稅金（如印花稅）和其他支出。
    - 彈性規劃：根據客戶的具體情況及目標作出相應的調整和修改。
    - 保障私隱：對於非常富有的人士，私隱是重要目標。與可能需要公諸於世的遺囑不同，信託安排通常無需公開。
- **特殊情況**

- 如果子女已移居外國並入籍，繼承香港父母的遺產時會遇到什麼問題？' -> ' 當他們繼承遺產時，可能需要向其所屬國家（例如美國、日本、英國）的政府繳納相關的遺產稅。'

挑戰遺囑及提升其有效性的方法

> 說明遺囑可能被挑戰的常見原因，以及如何預先採取措施以降低被挑戰的風險，確保遺囑的有效性。

- **關鍵點**
    - 挑戰遺囑的常見原因：立遺囑人當時精神有問題或不清醒、被迫立遺囑、見證人簽名是假的，或者該份遺囑並非最新版本（只有最新版本的遺囑才有效）。
    - 提升有效性的核心：關鍵在於見證人的選擇與安排。
- **講解**
  為減低遺囑被挑戰的機會，立遺囑時可採取以下措施：

1. 選擇醫生和律師擔任見證人，因其專業身份被認為具有公信力。
2. 若立遺囑者不識字，律師可向其誦讀遺囑內容，確保其了解內容。
3. 為預防「精神行為能力不足」的質疑，可請醫生（特別是精神科或老人科醫生）在遺囑上附加聲明（I hereby certify），證明立遺囑者在簽署時精神狀態正常，並能理解遺囑內容。
4. 為以防萬一（如見證人比立遺囑人更早離世），可以安排多於兩位（例如三到四位）的見證人。
5. 當遺囑中提及的人士狀況有變（如離世），應及時更新遺囑。

- **註意事項**
- 見證人不能是受益人。
- 見證人的直系親屬也不可以是受益人。
- 自行訂立遺囑是可行的，但法律規定需要有兩名年滿18歲的見證人。
- 若遺產未在遺囑中明確指定若第一順位繼承人身故後可轉移給下一代，則不會自動轉移。

持久授權書

> 一份授權書，用於當事人在精神正常時簽署，指定代表人在其萬一因年老退化或意外而喪失精神行為能力時，處理其財產。

- **講解**
  此工具彌補了一般授權書的不足。一般授權書在授權人喪失精神行為能力時即告失效。例如，若一位行動不便的老母親簽署普通授權書讓兒子處理銀行

事務，一旦她因失智而喪失精神行為能力，該授權書便無效，兒子將無法動用其戶口資金來照顧她。持久授權書則確保在這種情況下，指定的授權人仍能合法管理其財產，解決了「有錢但無法動用」的困境。

遺囑的制定、更新與種類

> 一份法律文件，用以指明個人身故後其遺產的分配方式。最好以白紙黑字形式，並由律師在律師樓草擬，以確保條文清晰且符合法例要求。

- **關鍵點**
    - 清晰指明受益人：需寫明受益人全名、身份證號碼及地址，以避免混淆。
    - 處理受益人離世：應寫明若指定受益人比立囑人更早離世，該份遺產將如何處理，否則可能跌入無遺囑繼承法程序。
    - 保遺條款（剩餘財產）：建議加入此條款，以處理未在遺囑中列明或在立囑後新增的財產（如中六合彩的獎金），指明剩餘財產的繼承人。
    - 律師草擬的好處：除了確保法律合規性，若後人不知先人有否訂立遺囑，可透過香港律師會查詢其會員律師行有否相關記錄。
- **講解**

  遺囑的種類包括：

1. 書面遺囑：最受推薦的方式，尤其經由律師處理。
2. 自書遺囑：可以自己寫。
3. 口述遺囑：僅在危急情況下使用，雖可被法庭接納，但需要大量人證物證，證明難度高。

- **註意事項**
- 婚姻狀況改變：單身時訂立的遺囑在婚後需要更新；已婚時訂立的遺囑在離婚後也需要更新，否則遺囑可能被挑戰其有效性。
- 受益人或見證人離世：需更新遺囑或另立補充文件。
- 財產價值大幅變動：如資產（特別是商舖、商廈等）價值大幅下跌九成，應考慮更新遺囑。
- 改變主意：如因兒子不孝順等原因想更改受益人，需要更新遺囑。
- **特殊情況**
- 如果立遺囑的律師已過世或其律師樓已結業，而遺囑的有效性受到挑戰，應如何處理？相關事宜將交由法庭處理。

遺產信託

> 一種在委託人離世後才正式生效的信託。委託人生前訂立信託，將資產（如現金、房產）轉移至信託基金，由受託人（如銀行）根據信託契約的條款為受益人管理和分配財產。

- **關鍵點**
    - 信託結構：由委託人（Settlor）、受託人（Trustee）和受益人（Beneficiary）構成。委託人將財產的法定所有權轉移給受託人，受託人為受益人的利益行事。
    - 設立條件的靈活性：委託人可以設立多種合法條件，例如：
        - 規定受益人需達到特定年齡（如35歲）才能繼承全部財產。
        - 以年金形式，每月發放生活費，避免一次性揮霍。
        - 設立非金錢式的條件，如要求後人需有孝順表現（例如每年掃墓）才能獲取信託權益。
    - 不可撤換信託（Irrevocable Trust）：資產注入此類信託後，委託人便不再擁有該資產的法定所有權。好處是資產受到保護，任何第三方（如債權人）都不能動用。例如許世勳將中建大廈等資產注入信託後，該大廈的業主便成為受託機構。
- **Examples**

> 沈殿霞留下港幣六千萬的遺產給當時年僅20歲的女兒鄭欣宜。她生前已設立遺產信託，將資產轉入信託基金，由受託銀行保管，並設有監察人。

    - 信託條款規定，鄭欣宜需年滿三十五歲才能繼承全部六千萬遺產。
    - 在此之前，她只能從信託中每月領取指定金額的生活費。
    - 此舉旨在確保女兒在心智更成熟時才完全掌管巨額財產，避免因年輕而揮霍，保障其未來生活。

遺產委任書

> 一份授權文件，用以指定一名或多名遺產執行人，在其身故後負責管理和分配遺產。執行人可以是可信賴的親友或專業人士（如律師）。

- **講解**
  這是權力下放的過程，確保有人能合法地執行遺囑的內容。

人壽保險在遺產傳承中的角色

> 人壽保險的身故賠償是一筆現金，具備高流動性且能快速支付給指定受益人，通常在文件齊全後幾天內完成。這筆賠償金被視為福利，債權人無法追討，能確保受益人獲得全額賠償。

- **關鍵點**
    - 高流動性與快速支付：文件齊全後，幾天內即可將身故賠償給予指定受益人。
    - 債權人豁免：身故賠償金屬於福利的一部分，債權人不能動用。
    - 稅務效益：在香港，受益人收到的身故賠償金是稅後的，因為保險公司層面可能已經處理相關稅務。
- **講解**
  講師解釋，人壽保險的身故賠償能提供高流動性的現金。與其他資產不同，這筆錢不會被凍結，且受到法律保護，債權人無法追討。然而，需要區分身故賠償和保單的現金價值（cash value）：在保單持有人在生時，若其欠債，債主有權追討保單的現金價值；但其離世後的身故賠償金則不能追討。
- **特殊情況**
- 如果在生時欠債，債主應如何處理？債主有權追討保單持有人在生時的保單現金價值，但不能追討其身故後的身故賠償金。

遺產計劃的程序與風險

> 遺產計劃是一個系統性過程，旨在根據個人意願安排其身後財產的分配。缺乏妥善規劃可能導致財產落入非預期之人手中，或因法律程序而產生困難。

- **關鍵點**
    - 遺產計劃程序：計算遺產價值 -> 瞭解客戶需求與目的 -> 撰寫遺產策劃書 -> 定期檢討與修訂。
    - 無遺囑風險：財產可能根據法定繼承順序分配，例如給了配偶，若配偶再婚後離世，財產可能轉移給其新配偶，而非原意想給的後代。
    - 執行困難：不願及早尋求專業協助、不願完全透露財產、忘記銀行帳戶等，都會給遺產執行帶來困難。
    - 子女知情風險：講師忠告，立了遺囑後最好不要讓子女知道內容，以避免他們產生「遲早是我的」心態。
- **講解**
  講師強調了計算資產價值的重要性，特別是考慮到資產價格的波動（如2021年至今樓市貶值、比特幣升值）。同時，他也列舉了多項潛在風險，例如沒有遺囑、遺囑與實際財產不符、繼承人能力不足、以及當事人不願尋求專業協助或不誠實透露資產等。
- **註意事項**

- 立了遺囑的有錢人，最緊要不要讓子女知道遺囑內容，因為子女知道後，很多時候會說爸爸有這些錢，遲早是我的。
- 很多人不願及早尋求專業人士協助。
- 不願完全及正確透露個人擁有財產。
- 有些人會忘記自己在哪些銀行有紀錄。

財富傳承中的稅務與法律風險

> 在財富傳承過程中，需要考慮多種稅務和法律問題，包括資產轉移時的印花稅、利得稅，以及繼承人可能面臨的遺產稅。特別是跨境繼承時，可能出現雙重徵稅的風險。

- **關鍵點**
    - 生前逃稅後果：若在生時有逃稅行為，稅局有權在其離世後，從其遺產中追討欠稅。但若資產已放入不可撤換的信託，則可能無法追討。
    - 雙重徵稅風險：如果資產所在地與繼承人居住地之間沒有雙重稅務協議，可能需要在兩地都繳納稅款。
    - 遺產稅的變動性：即使某地當前沒有遺產稅（如香港自2006年後、內地），但政策可能改變。此外，移居外國的子女繼承境內資產時，仍需遵守其居住國的稅法。
- **講解**

  講師指出，稅務是遺產規劃的核心考量之一。他提到，即使香港目前沒有遺產稅，但繼承人若居住在有遺產稅的國家，繼承香港的資產時仍可能需要在當地繳稅。這引出了一個重要的規劃需求。同時，生前的逃稅行為會給遺產帶來被追討的風險。
- **Examples**

  > 一個情境：客戶的子女已經入籍外國並在當地生活。該外國有遺產稅制度。當這位客戶離世，其子女繼承他在香港的遺產時，理論上需要在其居住國就這筆遺產繳納遺產稅。

    - 問題提出：子女在外國生活，繼承香港遺產時面臨其居住國的遺產稅，而遺產本身（如樓宇）流動性不足，導致子女有資產但無現金交稅。
    - 解決方案：建議客戶購買一份人壽保險，並將子女列為受益人。
    - 方案詳解：當客戶離世時，子女會先快速獲得一筆保險身故賠償金。這筆錢是流動現金，子女可以用這筆錢去繳納其居住國的遺產稅，從而「解鎖」或「鬆綁」繼承的實物資產，順利完成繼承。這也是保險從業員的一個重要銷售點（selling point）。

- **特殊情況**
- 如果客戶的子女在外國生活並已入籍，繼承香港遺產時可能需要在當地繳納遺產稅，應如何處理？可以建議客戶購買一份人壽保險，指定子女為受益人，用以提供繳納遺產稅的流動資金。

家族辦公室

> 根據美國證券交易委員會(SEC)的定義，家族辦公室(Family Office, FO)是由富有家族設立的法人實體（即一間公司），用以進行財富管理、財富規劃，以及為家族成員提供其他服務。

- **關鍵點**
    - 類型分為「單一家族辦公室(SFO)」和「聯合家族辦公室(MFO)」。SFO為單一家族服務，成本及私隱度高，控制權高；MFO為多個家族服務，共享成本，成本效益較高，但私隱度較低，服務可能較標準化。
    - 與家族信託的分別：家族信託主要處理財務和資產事宜，難以處理家族分歧；家族辦公室則能更靈活地處理非金錢問題，如平衡家族成員利益、傳承價值觀等。
    - 資產規模要求：家族信託普遍門檻約500萬美金，而單一家族辦公室(SFO)的要求較高，最少需要5億美金。
    - 營運費用：家族信託每年約1萬美金，而SFO的成本較高，每年可能需資產的1.2%或更多。
    - 四大核心功能：1. 財務規劃（如收集財務報表、管理資產負債）；2. 投資與資產配置（如設定投資策略、篩選外部管理人）；3. 慈善規劃；4. 家族治理與傳承（如設計治理結構、下一代教育培養）。
    - 解決「富不過三代」問題：研究指出，財富傳至第二代剩下30%，第三代剩9%，第四代僅剩3%。家族辦公室透過「家族治理與傳承」功能，處理因家族成員增加、關係變化等帶來的人事問題，以維持家族和諧與財富傳承。
- **講解**
  家族辦公室歷史悠久，首個家族辦公室可追溯至1868年由梅隆家族創立的梅隆銀行。成立家族辦公室最主要的目的之一，是讓家族的財富、價值觀和理念得以可持續地傳承給下一代。近年因政府推動及提供優惠措施，此議題在香港變得非常熱門。
- **Examples**

> 美國的梅隆銀行是歷史上第一個家族辦公室，由梅隆家族於1868年創立。至今，該家族辦公室仍在持續運作。

    - 這個案例被視為非常成功的典範，因為它成功地將創辦人梅隆家族的財富、價值觀和理念，從1868年一直可持續地傳承至今，實現了家族辦公室最核心的跨代傳承目標。
- **註意事項**
- 處理人事關係是家族辦公室最困難的挑戰，事情本身不難處理，但人的問題最難。
- 家族成員普遍傾向聘請外部專業人士來管理財產，以避免因管理不善而引起的內部矛盾。若有問題，解僱外部管理人比處理家族內部糾紛更容易。
- 隨著家族代代相傳，後代與創始人之間的聯繫減弱，可能不再理解創業的艱辛，這增加了傳承的難度。
- **特殊情況**
- 如果家族辦公室想進行特殊項目投資（如SPAC），該如何處理？大型的單一家族辦公室(SFO)通常有足夠的資產和能力獨立進行這類投資。而規模較小的或聯合家族辦公室(MFO)則可能需要集合多個家族的資金才能參與。

家族辦公室的定義與目標

> 家族辦公室是跳脫純粹以個人和家庭理財的模式，基於家族永續經營的立場，不僅處理財務問題，還涵蓋到家庭生活和人際關係。其核心目標是確保整個家族能夠可持續發展下去。

- **關鍵點**
    - 一切以家族利益為上
    - 跳脫純粹個人和家庭理財模式，以家族永續經營為大前提
    - 不單止是錢的問題，而是涵蓋家庭生活、人際關係各個層面
    - 作為家族的財務總管，統籌投資、保險、法律稅務和慈善等事務
- **Examples**

> 國外許多知名富豪都設立了家族辦公室，例如索羅斯、戴爾電腦的戴爾、比爾·蓋茲、貝索斯、伊隆·馬斯克，以及有著悠久歷史的LVMH集團。

家族辦公室的四大資本管理

> 家族辦公室的核心職能是守護家族的四大資本，分別是家族資本、人力資本、金融資本和社會資本。

- **關鍵點**

    - 家族資本：透過家族憲法、家族大會等治理機制進行管理，確保決策需經委員會通過，避免個人任意妄為。同時也包含檔案管理、管家、保安等日常家族事務。
    - 人力資本：透過對不同年齡家族成員的持續教育，注入家族理念，以提升其能力與素質。
    - 金融資本：集中管理分散於不同私人銀行的帳戶，進行統一的投資與資產管理。
    - 社會資本：主要透過慈善活動來建立，以提升家族的社會貢獻與聲譽，並講求回饋社會。
- **Examples**

> 當被問及為何將絕大部分財產捐出做慈善時，巴菲特反問記者，如果他不在美國發展，是否能有今日的成就。

    - 巴菲特的意思是，他今日的成就是因為美國這個環境（土壤）給了他發展的機會。
    - 因此，他覺得非常有必要貢獻社會，回饋這個成就他的地方。
    - 這也帶出一個道理：通常人付出越多，收益就越大。

家族辦公室的風險管理

> 家族辦公室需要管控多方面的風險，不僅限於財務，還包括人的風險、政治風險等，以確保家族的穩定與傳承。

- **關鍵點**
    - 財務風險：目前客戶最關注的三大風險是通脹風險、衰退風險（通縮）和地緣政治風險，特別是前兩者可能導致的「滯脹」問題。
    - 人的風險：包括家族成員的婚姻風險，這也是豪門之間講求「門當戶對」的原因之一，以避免因婚姻帶來潛在的家族分裂風險。
    - 國籍風險：家族成員的國籍選擇可能會影響家族生意，需要納入考量。
    - 稅務風險：不同成員分佈在不同國家地區，需要專業人士處理複雜的稅務問題。
    - 其他風險：地緣政治、災難、瘟疫等也都是需要考慮的風險。

家族企業管理與傳承

> 家族辦公室在企業管理上的核心是確保「可持續經營」，這可能涉及將經營權與擁有權分離，並著重於下一代的培育。

- **關鍵點**

    - 經營權與擁有權分離：為了確保專業管理，可能會聘請非家族成員的專業經理人（CEO）來管理公司，而家族成員則作為股東掌握擁有權。
    - 股權分配：如何在家族成員間分配股權是家族辦公室需要處理的主要問題之一。
    - 家族關係管理：處理家族內不同派別、甚至因婚姻而產生的不同姓氏之間的關係，是傳承中最具挑戰性的工作。
    - 培育下一代：家族企業的終極夢想是永續經營，因此必須培育下一代擁有足以管理家族企業的能力，並提供機會去學習處理相關家族事務。

家族辦公室的市場定位與服務

> 家族辦公室在金融市場上扮演買方的角色，進行多元化資產配置，並提供全方位的管家式服務。

- **關鍵點**
    - 市場角色：作為金融市場的買方，將資金配置於股票、債券、私募股權（PE）、風險投資（VC）、對沖基金、大宗商品和房地產等。
    - 服務範疇：除了投資和風險管理，還包括稅務規劃（個人與公司的繼承贈與稅）、設立慈善基金回饋社會，以及如支付日常帳單、安排旅行、管理不動產等日常管家服務。

EAM (External Asset Management) 的興起與運作

> 由於銀行風險管理政策，會定期調換客戶關係經理（ROM），以避免因服務時間過長而產生合規問題或客戶被ROM帶走。這導致客戶需要不斷與新的經理重建關係並重複提供私人資料。在此背景下，一些經驗豐富的私人銀行家選擇離開銀行，成立EAM（External Asset Management）公司。

- **關鍵點**
    - 銀行為進行風險管理，會定期調換ROM，防止其與客戶關係過深。
    - 從客戶角度，他們厭倦了需要不斷與新的ROM重建關係及重複披露個人資料。
    - EAM的成立：經驗豐富的私人銀行家（Private Banker）跳出銀行，利用其客戶網絡和對產品供應商的熟悉度，成立公司繼續服務高淨值客戶。
    - EAM與家族辦公室關係密切，因為兩者都能滿足高淨值人士對投資管理和私隱保護的需求，並在某程度上搶佔了私人銀行的部分生意。

家族辦公室的類型與定位

> 家族辦公室的主要目標是財富管理、投資以及家族的可持續發展。根據成立方式和目的，可分為幾種類型。

- **關鍵點**
    - 內置型 (乃智盈): 企業運用自身資源成立，例如新鴻基。當家族與企業利益出現衝突時，通常會偏向家族利益。
    - 外置型: 委託外部的專業家族辦公室機構處理，好處是不直接參與家族企業的營運，由外部專家管理。
    - IPO套現分離型: 因公司上市（IPO）後財富急劇膨脹，為管理大量現金資產而成立。
    - 控股型: 當家族創辦人離世，而下一代不想接手經營時，可成立控股型辦公室，繼續持有公司股權，並聘請專業人士管理家族生意。

財富傳承規劃不當的風險

> 若財富傳承規劃不當，可能引發多種不利後果，對家族財富和關係造成損害。

- **關鍵點**
    - 公私不分: 家族資產與公司資產混淆不清。
    - 巧取豪奪: 後代為爭奪財產而產生紛爭。
    - 子孫揮霍: 如果繼承人是「敗家子」，大筆財產可能很快被耗盡。
    - 婚姻分割: 因繼承人離婚或再婚，可能導致家族財產外流至另一個家庭。

財富傳承工具比較：遺囑、人壽保險、家族信託

> 遺囑、人壽保險和家族信託是三種主要的財富傳承工具，它們在實現意願、資產保值、避債、私隱保障、成本和彈性等多個方面各有優劣。

- **Examples**

> 比較贈與/遺囑、人壽保險、家族信託在多個維度的功能差異。

    - 實現意願: 家族信託的成功率最高。保險可能因保單現金價值被債主追討而失效，遺囑也未必能完全實現。
    - 資產保值: 信託和保險基本可以，遺產價值則受市場因素影響。
    - 避開繼承權問題: 信託和保險可以透過指定受益人來避免爭議。若無遺囑，遺產繼承需按法例處理，可能引發問題。

    - 避債: 不可撤換信託的避債功能最強。人壽保險的現金價值可能被追討。根據香港法例，贈與的財產在三年內可能被債主追回，銀行因此不願為受贈樓宇承做按揭。
    - 保障私隱: 信託和保險具保密性，遺產繼承則需在法庭公開。
    - 照顧非法定繼承人: 保險不能（需有可保權益），信託和遺囑則可以。
    - 稅務節省: 信託和保險有機會節省稅務支出，保險賠償免稅，保險公司已為紅利繳稅。
    - 資產類型限制: 保險只能處理現金，無法傳承樓宇、物業等實物資產，這些需透過信託或遺囑處理。
    - 彈性與成本: 信託的彈性最大但成本相對較高。保險的領取方式也越來越有彈性。遺囑直接將資產給予下一代，風險較高。
    - 融資功能: 保險可以進行保單融資。

作業或建議

- 如果是客戶要面臨子女在外國，萬一繼承香港的遺產的話，有機會要納當地的遺產稅。在於這個情境，有什麼可以做？大家作為保險從業員，financial planner，有什麼可以建議給這個客戶？
- 做一份課程評估問卷
- 下載課程筆記

2025-10-16 財富傳承及家族辦公室機遇 (2 CPD)

2025-10-16 10:11:34

00:00:00 Speaker 1
不要做這個長命契約的形式，最好用現在將會跟大家講的這個叫分權共有的形式，Tenancy in common，意思是如果當ABC買樓，三個人買樓，三個分別A君B君C君，會按他們付出的資本，譬如說A君佔四成，B君佔三成，

00:00:30 Speaker 1
C君佔三成，四三三五才算，萬一A君離世的時候，在這個叫分權共有的形式裡面，A君離世，他四成權益會落去A君那棵樹下低，他那些親人那裡，就是這樣，可能他有老婆姐女，總之落去香港那個，我當他沒有立法，沒有遺囑才算，按香港沒有遺囑的懲罰，可能老婆子女都部份落去這樣處理，

00:01:05 Speaker 1
這就是tenancy in common，兩樣東西，所以聯名有兩大款，而剛才後者就要做遺產承辦，如果剛才說A君離世時，A君的四成權益如何分配，如果剛才說無立遺囑，跟香港的無立遺囑繼承法去處理，都是要通過法庭的判決去為主，

00:01:39 Speaker 1
所以這就是成為他的遺產，要何時拿到呢？清晰是否配偶子女有權拿到，這需要些時間，所以有很多主要分別。好了，如果是，以這個例子，這個例子就是長命契約，joint tenancy，聯權共有的例子聯名的話，大家想了，有什麼問題，其中一個，沒有什麼問題，

00:02:11 Speaker 1
要有什麼地方注意，如果再生的配偶再婚，你的親生子女有可能會失掉了擁有權，不可能，部分同學會知道，就是什麼呢？例如當有個男士，即是兩公婆，那個男士離世了，想到天堂，其實在生的配偶在另一個角度，其實都想在生的配偶開心幸福，

00:02:41 Speaker 1
如果他在生的配偶找到另一半，結婚了，大家想想，找到另一半結婚，他已經繼承了部分這個先生離世的老公的遺產，好嗎？如果這位再生配偶跟她離世先過她再生她老公又如何？

00:03:12 Speaker 1
如果又沒有立遺囑的話，我回臺才說沒有遺產、遺囑繼承法去處理，即是她繼承了

遺產就會去了她老公，因為香港沒有遺囑繼承法就是第一位去了配偶那裡，所以離世的老公支持的子女有機會在生老公那層樓有機會去了一個不相識的男人那裡，

00:03:50 Speaker 1
而自己的子女沒有了繼承權，這就是要注意的地方。好，看看，是否有同學問問題，沒有，上不去，繼續了，看不回問題，另外加快，如果生前將財產送給子女，將兒女的名字加進房地產契約樓契或銀行戶口。

00:04:39 Speaker 1
如果兒女遇到官司訴訟，父母有機會失調聯名財產給兒女債權人，譬如當兒女生意失敗欠債欠稅或專業失當，相關債主就會向兒女追討。當然這事前亦有些情景，如果兒女做生意時，將層樓，特別是那些長毛公司，

00:05:10 Speaker 1
如果正式銀行需要全部聯名持有人出來簽名同意才行，如果涉及長毛公司，他們可以因此向法庭申請，這層樓需要賣去還債，這都是要留意的地方，所以現在有個服務是在鐵套廳，如果自己聯名的層樓，萬一自己聯名的層樓有人動過，

00:05:42 Speaker 1
動過後影響到自己的擁有權，例如另一個聯名持有人拿層樓做抵押，資儲類什麼都好，即刻有個訊息通知另一個當事人，好了，另外，這裡加快了，剛才說如果加了子女名，如果兒女離婚時，父母可能會失掉到份財產，又為何呢？大家想，兒女離婚時，例如當兒子離婚時，

00:06:16 Speaker 1
兒子又擁有聯名物業，離婚時法官會計數，他們會分家產，分身家，聯名物業都是身家部份，會否有潛在機會聯名物業會分身家，會分給兒女另一半那裡，揮霍不渡，不善理財，這個當然，如果跟兒女以聯名方式擁有財產，

00:06:48 Speaker 1
在父母離世時，將不按遺囑條文分配，這是什麼？這是什麼意思？其實剛才溫一下一些概念，如果以長命契約形式擁有，當兩父子，以聯名方式擁有物業，如果父親離世時，

00:07:19 Speaker 1
這個長命契約會自動落到生存方繼承制，就算離世的父親在遺囑，在遺囑想將這個物業交給另一個女兒，剛才是父子想交給女兒的話，不按遺囑條文分配，因為剛才說長命契約不需要搞遺產承辦，生存那方自動繼承這個物業的權益，

00:07:54 Speaker 1
如果遺囑寫女兒的話沒用的，都是，跟它這個物業聯名持有人是由哪位生存那方繼承的。另外買樓的時候，兒女或者兒女配偶不合作反對簽名，有什麼問題出現？不合作反對簽名，很快就去問一問，現在樓市過去跌了，可能現在穩定了一點點。

00:08:26 Speaker 1
大家想想，升市的時候，升市問題大一點還是跌市問題大一點？如果升市問題大一點的1，跌市問題大一點的2，最後這一點，買樓的時候，兒女或者兒女配偶不合作反對簽名，升市問題大一點1，跌市問題大一點2。升市問題大一點1，跌市問題大一點2，有1有2。

00:08:56 Speaker 1
大家想想，首先聯名，當去到賣樓時，銀行一定要所有方同意簽名才可以真是賣樓，即是如果買賣時，反而抵押有些是適當一方簽名就行，不如買樓一定要所有方簽名才行。如果賣樓，升市時不合作反對簽名即是不合作，

00:09:33 Speaker 1
我不賣，升市時沒大問題，但如果不賣，即是不合作反對簽名即是不賣，不賣時一直升，其實可能是好事，謝謝你不賣，現在那層樓一年後三年後繼續升上去，反過來，如果跌市時，這就大件事了，譬如2021年樓市高峰期的時候，那時候我打算，現在一直反對簽名，現在沒有三成，

00:10:04 Speaker 1
更加加劇家人爭拗，所以這些都是潛在的問題。好，自己立遺囑也是一個問題，看下面，如果一位配偶先離世，另一位配偶繼承所有財產，可以改掉遺囑的分配條文，再給再婚的老伴。什麼意思呢？就是加一些條文，

00:10:35 Speaker 1
其中就是如果離世，加一條文，這裡怎麼說呢？就是加一條文，如果離世的時候怎麼說呢？其實有些人，如果指立遺囑有個問題是什麼呢？就是指立遺囑寫給配偶才算，配偶繼承了，但配偶萬一再婚時，

00:11:17 Speaker 1
有機會財產去了第三方，這其實可以加多些，為足之餘，或考慮其他情況，例如信託，加多條件，如果配偶再婚時停止所有權益，譬如樓沒有計算，所有權益譬如股票債券租金收益，

00:11:48 Speaker 1
可以加多這些條文在另一些範疇裡面，請問羅怡呂聯名的名下在怡呂，未結婚前，之後賣屋都需要兒女伴侶同意，再多次，剛才叫Wen Yen，請問我兒女聯名的物業在兒女未結婚前，之後未結婚前，未婚前，賣屋都需要，

00:12:20 Speaker 1
我不需要，不需要她的伴侶簽名，不需要，因為物業只是跟兒女聯名，總之就是聯名持有人那裡簽名就行了，譬如你只是跟女兒聯名，只是你跟女兒簽名就行了，伴侶不需要，除非伴侶都是在聯名名單上，除非這樣，如果聽你這樣說就不需要了，可以嗎？好，謝謝，謝謝，

00:12:53 Speaker 1
考慮因素是什麼呢？財富傳承有需要嗎？大家有沒有做過為自己做財富傳承，大家有沒有為自己立遺囑在座各位？有沒有？ 有的一，沒有的二。有沒有為自己立遺囑？有沒有？ 有的一，沒有的二。也有的一，也不少在這裡。其他場合，絕大部分都是沒有的。

00:13:28 Speaker 1
一的圖案，某程度上反映你多有錢，照計算。非常好，其實只要有少少財產，其實都可以建議立法會遺囑，因為什麼呢？都是那些原因。因為後人，大家不知道，就算你得很少錢也好，後人都會贊。最好立法會遺囑，可以申請，

00:14:00 Speaker 1
做定安排哪些財產給哪些人士，亦都可以自主，不需要任由政府的母為族計成法去處理，可以自主，而且勒索為族不是很多錢，當然有些是很便宜的，普遍那些都是幾千元左右，不是很多個幾，幾千元已經搞定，找律師處理，當然自己都可以自己寫，不過穩陣些妥當些找律師去搞定，

00:14:32 Speaker 1
謝謝，財富傳承有需要嗎？有，當然有，你考慮什麼因素呢？財產的種類和價值，客戶的期望，想給哪位哪位，受益人的狀況是怎樣，什麼意思呢？受益人夠不夠清，或者夠不夠情是否成人，另外受益人是否年老，是否需要找一個夠好去找，可減低親人的不安情緒，

00:15:04 Speaker 1
遺產處置費用亦都減低，稅金支出亦都減低，這其實是兩體，會否減低親人的不安情緒呢？這個未必，有些時候，早早為足某些親人不安情緒更加高漲，如果受益人沒有他份或者少的話更加高漲，所以想講什麼呢？立為足其實最好不要跟家人講，

00:15:40 Speaker 1
就算是跟最親的家人講或者律師講，還有一句，剛才說要注意事項，大家有沒有想過如果立了為足，親人未必知，萬一當事人離世，親人可以去哪兒問或找資料，

00:16:13 Speaker 1
究竟我這個親人生前有否立遺囑，在哪兒，如何找，或者有個人突然意外離世，但親人想知道他搞遺產成犯，究竟這人有沒有立遺囑，如何處理，回答這問題，趙同學，如果物業是父親給女兒，

00:16:45 Speaker 1
但如果女兒先死亡，是否要改遺囑，如果在遺囑，假設趙同學說遺囑，如果遺囑裡的守的人離世，要更新，做些補充文件最起碼，甚至再寫過，是要的，當十五億人離世時要。好，回答剛才的問題，因為產城大人，其實你也請教律師，

00:17:17 Speaker 1
其中一個最可行的方法，就是向律師工會去申請，查核，究竟我這個先人，即離世的人，有沒有在香港的律師設立過位，即寫一個法定遺囑，這是最可行的方法，

00:17:47 Speaker 1
只要，當然有個漏網之謠，如果離世的人，他不是經過律師行寫遺囑，當然查不到，有些人是自己寫，自己寫，當然真的不知道。但如果是經過律師樓請立足的話，其中一個可行方法就是去律師工會，給他們一個request，可以幫我check，當然要收錢，就是check究竟有沒有在律師工會旗下的律師樓。

00:18:22 Speaker 1
立過為足，這個就是最可行的方法。現在坊間說可以找人做證人，可以是鍾少芳同學，其實自己立為足可行的，不過這個powerpoint未必詳細講，不過很快講，自己立為足可行的，只要有兩個見證人，兩個18歲以上的見證人就可以了，

00:18:54 Speaker 1
自己做都可以。講大聲一點，大家，大家晚安。在麥克風前面，如果不夠大聲，多些同學說，讓我再大聲一點。我已經對正了，OK，謝謝。好，下去了。財富傳承的目標，跟著這幾碼，可以快一點。協助客戶在離世或損失行為能力之後，分配和安排他的財產、債務，

00:19:24 Speaker 1
減少關於遺產轉移的稅金和其他資稅。為什麼呢？遺產轉移其實是要交稅的，大家知道的。就是說，我先在這裡說了，遺產轉移是要交稅的，最起碼就是那個印花稅，就是轉移，轉移要交印花稅。這個是什麼呢？就是說，

00:19:55 Speaker 1
當受益人繼承了遺產的時候，其實某程度上是註名，那裡借證稅項註名的手組便可，便會免除買賣的稅項，因為買賣的轉賬的稅項，某程度上稅項便會減少些，不過稍後在稅務託或家族辦公室講多些，

00:20:28 Speaker 1
現在很多香港人都是聯合國家庭，就是送子女到外國讀書，有些子女覺得外國環境好，在那兒落地生根，落地生根也要結婚，結婚做事生子女，接著有甚麼問題，但在香港父母年紀老邁了，萬一年少時香港父母財產在那兒，子女繼承，

00:20:59 Speaker 1
但在香港父母年紀老邁了，在外國當入了籍，即是要給當地，譬如美國好、日本好、英國好那些相關稅項，如果有遺產稅就要納付那邊的遺產稅，那怎處理呢？這些都是相關重要事項。亦都可以根據客戶情況及目標作出相應調節，我先看完這裡，容許適當彈性以配合客戶要求的改變，執行遺產策劃之後的修改，這些是普遍的目標。

00:21:33 Speaker 1
亦都在講如果一些再有錢些的人，其實他再加多一個很重要的目標，就是私隱。為何無端說這個呢？大家想如果做遺族的話，隨時要公諸於世，因為法庭要求公諸於世，特別要一名人。這是一個非常敵人的環節。而性態的好處就是不需要，理論上就是沒有物，

00:22:04 Speaker 1
這些其實是其中一個私隱的問題，是否要公主於世還是怎樣呢？好，看一看，基本概念，財富傳承的基本概念，當然要有相關重要人士的一些程序，有一個圍築的定立人，這裡如果是圍築的話，圍築定立人，要有受益人，當年要有見證人，遺產是有什麼財產在裡面，還有圍築的驗證，圍築的執行人，

00:22:38 Speaker 1
如果特別是受益人是未足年齡的話，舉個例，圍築執行人去處理，或者受益人是心理行為能力不太好的話，可以有一個圍築執行人來幫忙處理。這裡很快就講過概念，接著就去家族辦公室，

00:23:08 Speaker 1
大家想想，維族其實很多時立維族都不是一路永逸，當某個人離世時會被挑戰，通常被挑戰維族的原因是甚麼，因為講遺產傳承，很多人做維族，我舉個例維族，維族當時就立維族人離世時，

00:23:39 Speaker 1
後世後人就會向法庭挑戰這份維族，沒有效，這份維族是假的，是假的，通常是基於甚麼原因挑戰這份維族，如果父親維族物業社給女兒，記者問：「女兒新僱了，會否被女兒……？」不會，先回答衞衛學，如果父親遺族文業寫給女兒，如果女兒新僱，是否就是女兒新僱，

00:24:12 Speaker 1
女兒新僱就立刻在遺族改，改回另一個受益人就行了，除非如果沒有改到受益人，父親離世之後女兒繼承了，而女兒沒有做任何遺族或信託事宜的話，沒錯，有機會這個物業，如果女兒離世先擱配偶，就會配偶繼承了這個物業，繼續看，自己沒有子女不和，

00:24:45 Speaker 1
是否清醒精神問題，自己沒有得益分配，OK，好，謝謝，但是如果去法庭，去法庭申請遺族母下，你不可以說自己沒有得益分配，通常原因是法庭接受的原因，法庭接受什麼原因說維族無效呢？不外乎幾個，剛才有位同學說，老同學說，

00:25:17 Speaker 1
立維族那個人當時精神有問題，不清醒，又或者立維族那個人當時被迫這樣做，被

人拿著槍迫一定要寫哪位哪位首席人，又或者挑戰證的名字是假的，簽名是假的，簽名假，甚至不清醒，這些原因，

00:25:50 Speaker 1
還有很重要的一件事，維族不是最新的，大家要有個確保，就算那個立維族，人立了三份、兩份、四份遺囑也好，如果它裡面的財產一樣都是那些財產的話，是最新那份遺囑才作準的，可以嗎？最新那份遺囑作準，即是另一個挑戰原因就是，這份遺囑不是最新的，我這份遺囑才是最新的，

00:26:22 Speaker 1
是嗎？好，那回來了，既然有這些原因挑戰那份遺囑的話，我們可以立遺囑人，可以在生前的時候立遺囑那刻做些什麼，去減低後人挑戰遺囑的有效性，是嗎？這個不要說了，我再說一點點，為什麼提升遺囑的有效性，持久授權書又不是，

00:26:54 Speaker 1
麻煩陳同學，不過麻煩你，持久授權書有另一樣東西，持久授權書就是，那人離世後，如何減低遺囑被挑戰？遺囑定立人不識字，對遺囑不能清晰瞭解，這個都可以，不是，這個不行，遺囑定立人不識字，不識字，可不可以這樣說，不識字，好，一會兒解釋一下，

00:27:26 Speaker 1
好，不識字某程度上算不清晰，因為他不知道內容是怎樣，所以一會兒這個方案會找醫生，來啦，陳同學，陳同學加林同學加黃同學，最主要是正確，如何減低被挑戰的機會呢？就是在見證人那裡做事，

00:27:56 Speaker 1
找什麼見證人呢？剛才說我們如果立法會為足，即便是立法會，最基本找到2個18歲以上的見證人，但最好的見證人當然是醫生律師做見證人，為何？律師做見證人這兩類職業一般被視為順德國專業，也可見有同學說那人不識字，

00:28:27 Speaker 1
如果不識字，有醫生律師做見證人，為何律師會讀內容給不識字的人士知道，因為解決了，再挑戰納維族人喪失精神行為能力，又如何？最好，如果有醫生見證，那個醫生最好在維族，

00:28:58 Speaker 1
在維族家族那裡，有個聲明說，I hereby certify立維族者立維族這一刻是處於精神行為能力狀態正常，有思想，明白這份維族內容講什麼，這樣就搞定了，看完這個問題，如果證明、見證人與遺產有利益衝突，就是這樣，XU和施廷同學，

00:29:31 Speaker 1
見證人不能是受益人，甚至見證人的家直隸親屬不可以是受益人，所以一開始就沒

了這個問題，見證人及其家屬不能是受益人，或者相反，也是這樣，最好是醫生、律師，醫生寫了證明簽為足那刻，

00:30:05 Speaker 1
這個人是否正常的，如果加上那個醫生是再權威些，精神科、老人科之類的，更加順服力些，這些可以某程度上解決，跟住有些人再要穩陣些，如果萬一兩個見證人，其中一方，我又死，他又死，這樣才算，那怎麼辦，他們就穩陣些，加多一兩個見證人在那裡，

00:30:38 Speaker 1
最少兩個，可以多兩個，所以更加穩陣些，如果萬一法庭傳召見證人，傳召見證人，那個見證人已經離世，加多一兩個在裡面，所以納了訓為足是不理的，其中一個要更新，加多一兩個見證人在那裡，如果圍捉裡面見到那些人士有離世的話，更新，更新它，可以嗎？

00:31:10 Speaker 1
好，但可能已到第四個問題，趙同這個問題，父母有圍捉，但已寫給子女，但可能其中第一代兒子先身故在父母，是否圍捉內的承受遺產是否自動會轉移給下一代，這不會自動，要寫明，不會自動給下一代，

00:31:40 Speaker 1
要寫明，如果受益人已離世的話，譬如當一層樓給某個受益人，而這個受益人離世的話，這層樓，怎麼辦呢？沒有了，如果這層樓，跌入無遺族繼承法去處理，按親人次序去避，

00:32:12 Speaker 1
另外財富全城的工具有什麼呢？遺族包括持久授權書，剛才有同學提過持久授權書，但持久授權書是離世之前，一份授權書是什麼意思呢？就是萬一當事人已當老退化，喪失精神行為能力時，

00:32:43 Speaker 1
怎樣找一個代表人去處理財產，這叫持久授權書，但簽那刻必須在精神正常時簽，去彌補一般授權書，因為在這個喪失精神行為能力下是失效的，即是普通授權書，例如很多行動不便的老人家，他在銀行有些錢，

00:33:14 Speaker 1
他不方便落銀行處理，他亦不懂用網上理財才算，他如果平常簽個授權書，即是無行招，無持久這兩個字那些，當然譬如給他兒子處理，他兒子便處理，銀行見到這個POWER OF ATONIA的時候，銀行的兒子落來，因為有這個授權書，兒子可以處理媽媽的戶口，但如果媽媽是老退化喪失精神行為能力的時候，

00:33:47 Speaker 1
一般的授權書是無效的，出現什麼情況呢？如果在這個情況，那個老人家有錢，但

他是，是，我當然是失智了，兒子就不可以用原本舊有的授權書去處理媽媽的戶口，所以之前香港法律改革委員會建議行持久授權書，可以彌補灰色空間，因為很大問題，

00:34:21 Speaker 1
如果用不了其實媽媽有錢，但兒子女兒沒錢，但要錢照顧媽媽，所以如果沒這東西有錢，但沒財力去支援老人家最尾階段，所以持久授權書。好，遺產委任書，遺產信託、人壽保險、捐贈，這些遺產財富存承的工具。維族最重要，但經常被忽視，特別持久授權書，

00:34:55 Speaker 1
這個其實就是剛才所講的，人的最尾那一刻，之前通常都是有不少情況都是老退化，不知自己發生甚麼情況，我可以做定持久守權書，維族制定跟更新，這回來維族立奉維族後怎樣更新，甚麼情況下要更新，有幾種，譬如剛才說那些受益人，

00:35:25 Speaker 1
當年立維族改變主意當然要更新，兒子很不孝順，改第二個這些就要更新，受益人離世，見證人離世，更新他，更新或者寫個佛，或者那些叫補充物件，另外如果那些財產價值升跌大幅上落，其實都需要更新，譬如現在應該要更新，

00:35:57 Speaker 1
如果那些人，包括商場、商廈、湯鋪那些更加要更新，大幅沒有了九成，這些要更新，還有分恩狀況的改變都要更新，當分恩狀況改變要更新，否則之前立那份遺囑，這是其中一個原因有權被挑戰遺囑無效，

00:36:27 Speaker 1
甚麼是分恩狀況改變，如果單身立遺囑那刻是單身，他這一刻已婚那刻要更新那份遺囑，或者原本立遺囑那刻已婚，現在離婚了，麻煩更新那份遺囑，清楚指明遺產的受益人物範圍，要清清楚楚指明，陳大文寫的身份證號碼。

00:36:58 Speaker 1
是多少多少號，不要只寫名字，寫身份證號碼和地址在那裡。維族的種類，最好當然是白紙黑字寫，最好一個律師在律師樓寫，有什麼好處？第一律師清晰條文，他叫你草擬維族，要計算在專業知識之下，符合法例。其二還有什麼好處？剛才所說，萬一後人想找這份維族，

00:37:33 Speaker 1
究竟有沒有立維族，當你又立了維族保密的話，後人都可以從剛才的途徑向香港律師會詢問，在你們的律師會裡面有沒有哪間律師行，有我這個先人什麼姓名，身份證號碼，多少號，立過維族，可以追尋。因為香港的律師會，有什麼維族，都沒有維族庫。可以自己寫，亦可口述，這個口述是急時急難時才用，

00:38:08 Speaker 1
其實很不鼓勵，但都受的，不過要很多證明，去到法庭法官時要很多證明，譬如有時看電影，有些富豪家族當時差不多臨死時，剩下的口氣向身邊信得過的人說，我的公司股票給誰給誰，這些就是口述，口述可以成立，不過要很多證明，

00:38:39 Speaker 1
口述給那個人，他信不信得過，還有很多證明，當場有些人在證明要令法官信服，這些都是，錄音錄像這些都是，你是否說不可以，又不是說不可以，不過就是要令到官是順，有些問題，如果立維族的人過世後，

00:39:10 Speaker 1
要執行維族的時候，立維族的律師已過世，律師留以結業，應如何處理？那就交回法庭處理了，交回法庭處理，立維族的律師，如果有人挑戰的話，如果有人挑戰在律師樓立維族是否有效，那就交回法庭處理了，一直都是，好，這個了，還有一個叫做保遺條款，

00:39:42 Speaker 1
剩餘財產，甚麼意思呢？甚麼叫剩餘財產呢？加多句，通常這些律師，如果大家立維族就應該會有，加多句，剩餘遺產，即是說剩餘遺產，如果有些人，不記得自己的遺產有多少，他萬一有些遺產不記得，又或是立了遺囑後多了一些財產才算，在這條文補充，如果有剩餘財產，這些剩餘財產給誰，例如立了遺囑後，

00:40:14 Speaker 1
立遺囑人當簡單些，都不簡單，立遺囑後寫了自己的財產，但立遺囑後中了六合彩，六合彩當幾百萬，一千萬多少也好，沒有加到勞維的租金，來世的時候，一千萬要怎樣處理呢？寫上剩餘財產給誰，這就叫做補為條款，剩餘財產。好，遺產委任書，

00:40:44 Speaker 1
這個就是幫忙執行遺產的分配，授權，即是權力下放，授權，當事人指定的一方，即是找一個代表，在一定的條件下代表，當時人指定他的遺族定立日和當時人的遺產進行情況，通常當然可以指定可信任的人，又或者指定給律師，律師這方面通常是遺產委任選，

00:41:18 Speaker 1
這大家很熟悉，沈殿下肥肥這件案，這叫遺產信託，這都講一講，很快跟大家講一講，講下一次，肥肥留下了港幣六千萬的遺產給他的女兒鄭恩怡，當時他的女兒剛二十歲，沈殿下離世前已經定立了信託，將他的資產轉移以信託基金的方式運作，

00:41:49 Speaker 1
這叫遺產信託，即是離世後這個信託正式生效，叫做遺產信託。透過信託由受託銀

行去保管財產和錢，再找人擔任監察人，協助彈性運用的決定，通常就是投資如何分配，資金流和管理分流，希望確保每一分錢都可以去到他女兒身上，

00:42:23 Speaker 1
沈殿堂生前樓下港幣六千萬遺產，鄭恩怡年滿三十五歲才繼承，這裡講甚麼呢？其實大致是通過信託，信託可以因應納託人的條件，基本上任何條件，除非合法的條件，任何條件去處理財產，譬如這裡說萬一當時人家小，兒女很小，不要給他住，

00:42:54 Speaker 1
不要給他住，只是每月生活費，某個費，直至某個年歲，例如這個例子直至三十五歲，三十五歲應該支訂吧，才給全部財產給他，又或者有些好像年金，只是給每月的薪酬費，直至一路下去，或者某個歲數，不要給他一次過拿，隨時錢都浪費，

00:43:26 Speaker 1
再或者有些人定條件是甚麼呢？就是一些非金錢式的條件，是甚麼呢？就是那些後人要孝順，他們要表達到孝順，才可以拿到信託的權益，那即是怎樣表達孝順，才拿到信託權益，舉例，才可以每年有筆錢，或者每個月有筆錢，怎樣孝順呢？其中有一個信託很有趣，就是要一個機構受託人，監測他們的受益人，

00:43:57 Speaker 1
必須要每年，是會在一種，才可以拿到權益。其實很多條件都可以。基本信託的結構是怎樣呢？先看一看，看看時間，信託是什麼呢？當然有一個委託人，剛才的案件，

00:44:28 Speaker 1
可以在銀行或某個機構，或者其他人，通常會交給銀行處理。首先，剛才說的沈迪霞，她的女兒，上面信託財產，將信託財產，錢、樓，什麼都好，注入這個受託機構裡面。有一個信託的本質，這個信託寫明，受託機構，

00:45:00 Speaker 1
怎樣幫我去處理那些財產，受託機構就是財產進去，交給它管理，處分處置，怎樣調配分配處理，這是指示，委託人就給契約，他們雙方立了契約，委託人就移動那些財產，轉移財產給受託機構，

00:45:31 Speaker 1
這裡有分兩類的受託，一類大家經常聽，立了信託有個好處，好處是甚麼呢？就是資產注入信託之後，委託人立託人，他就不會被第三方任何機構，任何政府，甚麼都好，去動動他的財產，財產的，不能移動他的財產，你有沒有聽過這句話？

00:46:02 Speaker 1
或者叫做，整個信託好像見到一個防護網，任何第三方都不能移動他的財產的一分一毫，這隻信託是叫什麼？是一種不可切換的信託，不可切換信託，英文叫做

Evacuable Trust，這類信託就可疑了，可疑了，但有一個不好處，剛才說的不好處是什麼？移動財產權，

00:46:33 Speaker 1
這裡就是這個，這個財產權都給了受託人，即是說當容許俊鏗的爸爸的案件，即是許世芬，許世芬當時，即是他的委託人，注入財產進入信託公司裡面，當其中，就是智利廣場隔壁，那裡叫什麼？忘記了叫什麼，醫生大廈，全部租戶都是醫生來的，

00:47:03 Speaker 1
中建大廈就在這裡。許世芬的父親住進了中建大廈進去授託機構，那記事是什麼呢？即是說當住進了授託機構的話，這座的中建大廈的老闆就是授託人，即是授託機構，那委託人就沒有了，他就並不再擁有這個民營了，只不過就是住進去之後，授託人就是他的兒子，即是何俊亨。

00:47:35 Speaker 1
所以大家看到有年，但不是講政治，是什麼呢？關於梁振英，梁振英有件事，昨天有件事不知收受多少百萬英鎊的案件，搞到滿城風雨的。梁振英有一次記者問他，梁珊，你那些幾百萬的英鎊現在去了哪裡？

00:48:07 Speaker 1
梁珊就說，現在已經不是屬於我的了。不是屬於我的什麼意思？因為它已經注入了受託機構，所以已經是屬於受託裡面的一部分。這個運作大致是這樣。接著很快就說回其他東西，其他的遺產傳承的工具，接著稍後就加上辦公室。好，人手保險。人手保險，這個大家都熟悉了，這個很快就說，就是拿一個Cash Surrender，

00:48:40 Speaker 1
就是身故賠償，來洗車的身故賠償。好處就是流動性高和快。那些死亡證和文件齊，其實基本上幾天就搞定了，幾天給予指定的受益人。而且也不會動搖。因為香港保險很好，內地保險、臺灣保險也是。即是說保險金即是身故賠償是屬於福利的一部分，其他的債權人什麼也好，是不能動眾這位保險人的身故賠償的。

00:49:17 Speaker 1
所以從另一個角度都可以確保手裡的人原額，當然是當時的身故賠償多少錢，拿了那筆錢。另外稅務上的後果香港沒有，因為稅務上其實如果遙遠了稅務的後果，其實保險公司已經交了，如果遙的話，例如英國、美國好，你們保險今晚要交稅，就算是保險公司層面已經交了，

00:49:48 Speaker 1
去到我們proposal或每年的servicestatement見到那些，那些是實實實實可以拿到多少錢，那個錢來的。所以你考慮估計生存的時候，我有多久生命呀？另外都可以用捐贈的形式，以禮物形式送出財產，送贈人不再擁有財產，不好處就是不再擁有

財產。控制權取回可能性，如果送出了之後，你其實未必拿得回，送了出去對方未必還給你，這個不要說。

00:50:20 Speaker 1
好，遺產計劃的程序，首先當然你要計算自己的遺產有多少，價值有多少錢。瞭解客戶的需要和目的是甚麼。目的是甚麼？究竟這些財產是想怎樣？怎樣去給下一代？如何給？怎樣給？當然要寫遺產策劃書，定期檢討，還有有需要的時候作出修訂。好，看甚麼？第一位同學，蘇同學，身故賠償，債主不能追討。

00:50:53 Speaker 1
然後甚麼？未新僱期間。這個好問題。第一位同學，另外保單紅利亦都是稅後紅利嗎？是的，如果我們見到那些，是的。帶回蘇同學，剛才講保險，正確，身故賠償債主不能稅，但是如果他還在生存，欠錢的話，

00:51:24 Speaker 1
債主有權追他這份單的cash value，可以嗎？分清了，離世那筆就不會追，身故賠償不會追，但是在生的時候的cash value是會追的，是可以通過那裡追的。好，財產的估值，剛才說的策劃，估值，估值現在值多少錢呢？譬如現在，今日和2021年的財產很不同，

00:51:56 Speaker 1
樓宇，這個樓宇大幅貶值，另一方面，比特幣有大幅升值，這些都要估，可能有些引他的不少身家放在比特幣，升了很厲害，在2020年3千多4千元，現在11、12萬，當然是付多少一粒，另外需要定期作出估值，決定應否增減資產轉移或改變避稅策略，對，印稅的考慮這些都會考慮，

00:52:29 Speaker 1
稅項、印貨稅、利得稅、信託的運用、受託人的稅務責任、繼承人的稅務責任、繼承人持有財產的方式和相關稅務後果，這些一一一一都需要注意，所以通過信託就有好處，信託會預先有些建議是可以怎樣做法，財富傳承的潛在風險考慮什麼呢？好，

00:53:00 Speaker 1
沒有遺囑的風險。沒有遺囑的風險是什麼呢？就是剛才所說的，給了老婆，老婆結了婚，可能你原本是想給老婆，怎料老婆離世，結了婚，輾轉去了另一個你完全不認識的人手上，完全不認識的男人手上。好了，遺產委任書的授權，適當的時候，授權給一些執行人去處理，

00:53:31 Speaker 1
如果那些人還沒有很有能力去處理的話。財產的種類和價值與遺囑不符。這個有些情況出現的，但是如果通過正常，通過律師處理，就不會有這個情況。因為通常是

不會寫實質的銀碼的，除非是現金而已。除非是現金。譬如說那個物業，就是那邊那邊的物業。如果不符的話，這是一個風險，要給多少錢，實際獲得的是保險金。

00:54:08 Speaker 1
另外一個困難的一點，很多人不願及早尋求專業人士協助，如果大家有這麼多財產，其實不需要多，立遺囑。不願完全及正確透露個人擁有財產，其實不緊要透露給律師，這是離世後才公開的。這些，最可能不要讓身邊的子女知道。

00:54:40 Speaker 1
我的忠告是立了遺囑有錢人的忠告，最緊要不要讓子女知道，因為子女知道，然後大家想想後果，很多時候都會說爸爸有這些錢，遲早得我。好了。好，來吧。繼續困難和弱點，很快就淨化下去了。銀行交了紀錄的行為，這裡某些人，其實他簡直忘記了自己哪家銀行有紀錄，

00:55:12 Speaker 1
再生事的逃稅行為，如果再生事的逃稅行為的話，萬一離世，離世了，稅局查到這個人逃稅，他是有權追回他的遺產，譬如納維族的話，有權在維族的遺產扣回來的，當然如果剛才是通過信託，叫做是不可切換的信託，那些就不能追了，視乎他納維產是用什麼方法去做，

00:55:46 Speaker 1
還有對親屬帶來的困難，困難這裡很多方面，究竟在哪裡挽回遺族呢？是否伯爺真的這樣納維族呢？怎樣去，對，學人怎樣找相關的項目呢？雙重徵稅風險，如果有些地方跟香港沒有籤雙重稅務協議的話，有機會兩個地方都需要付稅，雖然現在香港沒有遺產稅，

00:56:17 Speaker 1
但之前有，2006年之前是有的，今天沒有也不代表明天沒有，內地也是，內地也沒有遺產稅，不過之前曾經提過的，這個都要想定了，就算這裡沒有遺產稅，剛才所說的例子，家人聯合國去到其他國家生活，那些地方都有遺產稅，萬一兒子女繼承香港的遺產的時候，那邊的遺產稅怎樣處理呢？

00:56:49 Speaker 1
要做些什麼呢？大家在這裡做一些setting points，如果是客戶要面臨，就是剛才的情況，譬如有子女，萬一繼承香港的遺產的話，有機會要納當地的遺產稅。好了，在於這個情境，有什麼可以做？大家作為保險從業員，financial planner，有什麼可以建議給這個客戶？

00:57:22 Speaker 1
再來多一次，這個情境，在外國生活的子女入了籍了，他們理論上要納遺產稅的，如果繼承遺產的話。好了，在這個情況，可以怎樣處理？上託，上託，不夠直接。

上託都可以，上託都可以，不夠直接。保險啊，保險啊，有我想過保險。對，買保險，沒錯。

00:57:53 Speaker 1
譚同學，很快，看不清楚。買定一份保險，為什麼？大家可能遺忘了，是什麼呢？我之前也是做保險，第一份工作，不過轉去做其他工作。我記得我九幾年的時候做保險，前輩已經說，你怎麼做到大單呢？就是跟客戶說遺產稅，保險是作為遺產稅的一個方案或工具。

00:58:25 Speaker 1
什麼意思呢？剛才說香港2006年之前有遺產稅。大家想想，立遺產稅，香港雖然說未去到歐美那些那麼高，去到五成多，我記得當年都不知道要交十多還是二十多，我忘記了。總之要交某個百分比的稅。大家想想，很多人有的是資產，但是沒的是現金流。如果萬一這個人離世的話，不要做任何那些遺囑的，

00:58:58 Speaker 1
下一代繼承。下一代，老爸繼承了一層樓給我，但我動不了，要交了遺產稅才行。如果上一代做好再圓滿一點的安排的話，其實真的要買回人壽保險。好處是什麼？萬一離世的時候，人壽保險的新僱賠償，首億人給了女兒，女兒又是繼承了財產，女兒可以一次過收到這個新僱賠償之後，

00:59:31 Speaker 1
就用這個新僱賠償去交遺產，交遺產稅，接著很快就去交遺產稅，離世的人的財產鬆綁了，解讀了，女兒就可以順利繼承了。這樣嘛，是吧？所以，大選是什麼呢？遺產稅是一個賣點。雖然現在香港沒有，但是香港的特點就是很多人的在參選，都是在外地住，外地有遺產稅，

01:00:06 Speaker 1
就可以做到這件事，這就是sending point，最緊要我們學了知識後，最重要是怎樣應用在日常工作化為收入，這很重要，所以不是隻上課，例如讀痰子，前輩都說你不是隻吸收新聞資料，最重要是這些新聞資料怎樣幫助你轉化為賺錢，

01:00:39 Speaker 1
這最重要，所需要文件都不多說，身份證，出世紙，退休基金證都不多說，接著家族辦公室，家族辦公室和遺產存承有何關係，還有舊房子，舊房子，或者財務策劃師有甚麼關係呢？除了跟客戶多一個話題之外，其實是什麼呢？當然瞭解多一點是好的，

01:01:10 Speaker 1
但是在保險層面有什麼地方能幫到手呢？就是這些東西。好了，加上辦公室。近年這個話題很熱鬧，因為政府很熱烈推動，也給很多優惠措施給相關的公司，來做落

戶。其實什麼叫加速辦公室呢？其實很久的歷史了。加速辦公室在歐美的歷史是很久的了。

01:01:42 Speaker 1
1868年已經有了。第一個加速辦公室是什麼呢？就是有一間叫梅隆銀行。美國有一間Melon Bank。就是那時候已經設立的了。這個很厲害。1868年到現在多少年了？到現在也很多年了。都差不多二百年，八五年，八幾年，八幾年到現在還繼續，即是說他這個例子其中一個很成功的例子，就是說梅隆銀行的創辦人梅隆，

01:02:15 Speaker 1
到現在這個家庭辦公室繼續下來，即是說可以做到其中一個最主要目的是什麼呢？成立家族辦公室，就是說這個家族的財富、價值、價值觀、理念可以可持續下去下一代、下一代、下一代，直到由1868年來到這一代都繼續，所以這個非常成功的例子。好了，定義什麼來的家族辦公室呢？

01:02:49 Speaker 1
美國證監的定義，美國證券交易委員會的定義，將FOJ家族辦公室定義為由富有家族設立的法人實體，法人實體即是一個公司，用以進行財富管理，財富規劃，及為家族成員提供其他服務。其他服務是什麼呢？一會兒一邊看。這裡我加了一點點。坊間經常提到有兩類，其實不止兩類，

01:03:21 Speaker 1
大體主要兩類，就是單一家族辦公室，以及一個聯合家族辦公室。每次有些字小了一點點，因為樓上突然加上去。是什麼呢？簡單地，單一顧名思義，就是為單一家族做事而已。聯合，它怎麼叫multi，聯合就是為多個家族去做事提供服務。所以第一個服務對象，服務單一的婦孺家族，

01:03:55 Speaker 1
聯合服務多個家族，平臺就是這樣。成立的方式可以家族自設辦公室獨立運作，聯合MFO可以通過銀行，通常私人銀行，信託公司或證券稅以一個商業模式去營運，收費的模式，一會兒有些大致的收費給大家，

01:04:26 Speaker 1
家族自行承擔全部營運成本，成本較高，單一，MFO由多個家族去分擔成本，成本費用相對單一，SFO便會低些，SFO好處一個，當然自己控制權高，私隱度亦高，MFO同樣分享，另一個角度是成本，

01:04:57 Speaker 1
成本效益高些，由專業團隊多樣化，提供跨境合規解決方案。SFO缺點，成本高，需要家族有足夠資產和管理能力，MFO缺點，私隱度較低，服務可能會較為標準化，不如SFO的專屬。大致有這兩個分別。現在坊間有很多很多家族辦公室城，

01:05:28 Speaker 1
絕大部份都是multi-family office。如果是單一家族辦公室，按照政府所講，現在有二千多個，即是單一家族辦公室。比新加坡多，因為次銷比獎，因為新加坡要求嚴謹了，而香港反而有很多優惠從事，

01:06:00 Speaker 1
所以此消彼長的意思是，此就是新加坡，彼就是香港，香港就多了，因為有很多優惠措施。在這裡先給大家看，家族辦公室和家族信託，其實成本上、結構上、運作上有什麼分別呢？先從尾數上，

01:06:31 Speaker 1
家族信託需要依照委託人目標辦事，難以實況處理家族分歧，因為信託主要是處理財務事宜、資產事宜，家族分歧是非金錢事宜，信託公司不會跟你搞這件事，而家族辦公室，有自由度，有專人協助平衡家族成員的利益。

01:07:04 Speaker 1
所以這裡開始滲少少出來，家族辦公室和信託，其中一個很主要分別，就是一些非金錢上的東西，非金錢上的東西包括家族的利益，家族的那些價值觀，理念那些，教育那些。結構上，剛才信託的那幅圖，有委託人、受託人、受益人。而家族辦公室由多個不同範疇獨立團隊組成，

01:07:35 Speaker 1
一會兒也都覆圖給大家看看，有這個概念。市場佔有率，當年信託大部分，家族辦公室三成左右。而每年營運的費用，大概現在其實是一直向下，特別信託一萬美金左右。而家族辦公室，每年一萬美金左右。每年五月一不過的話，要求資產規模家族上託普遍五百萬美金，

01:08:06 Speaker 1
家族辦公室最少五千萬美金。大致這個概念。好，又給大家多一點點看。其實我們先看下面，有什麼由低至高，低意思是要求相對低，去到要求最高的單一家族辦公室。好，剛才提過右邊這兩個，單一家族辦公室，聯合家族辦公室。

01:08:40 Speaker 1
坊間也有一些要求再低一點，比聯合那些。譬如有些叫精品或虛擬的家族辦公室，商業的聯合家族辦公室。現在都開了很多，就是這一類，左手邊的兩類。大家去金鐘中環上面的office現在都多了，這班全部都是家族辦公室，

01:09:10 Speaker 1
不過右邊那些是單一，左邊那些可能是中小規模些。看單一線，single family office要求大過5億美金，成本你當每年收1.2%，有些多些。其他全部相反，保密性最高，因為是服務單一家族，服務範圍包含很多東西，

01:09:44 Speaker 1
金錢、非金錢、教育、薪酬，完全可以訂製，專屬服務獨家，軟性服務，有什麼叫軟性，教育，價值觀，甚至是家族憲章，當做決定時，要大家坐在一起，要有多少百分比的人通過才行。而家族的規模涉及多於一百人，

01:10:17 Speaker 1
多於三代，這些。家族概覽全面看了，特殊項目有能力。這個特殊項目，大家有沒有聽過，大概幾年前，政府提過一個SPAC，即是Special Purpose Acquisition Company，很多時其中一些富豪，有錢人玩的東西，就是Special Purpose Acquisition Company，

01:10:47 Speaker 1
其實這個SPAC，這個概念，這些公司裡面沒有實質的營運，只不過是SPAC，沒有實質的營運，都可以通過IPO集資，通過IPO集資收錢回來之後，跟住他才在市場上密釋一些私人企業去入股投資，從而希望包裝到上市，跟住賺一筆。

01:11:17 Speaker 1
想講什麼呢？這些家族辦公室很多時為了這個特殊項目去做投資，當然大小越大越有能力，就算隔離，其實他們都可能會做到，不過可能要集合了這麼多家族辦公室有這些錢才可以做到這些投資，亦都涉及一會兒會跟大家講一些外部資金，外部資產管理，EAM的概念，

01:11:47 Speaker 1
一會兒跟大家講。而左邊的都是相反，最好即是最有規模的單一家族辦公室就是這樣，他們做什麼呢？功能，這四大功能，財務規劃，投資與資產配置，上面這兩點大家都有一定程度想了解，儘管看看。

01:12:19 Speaker 1
財富規劃，財富管理目標，收集財務報表的信息，家族現在究竟資產負債，企業收入支出的狀況如何，企業那盤生意現在怎樣，甚至企業那些是多盤生意，現在的情況是怎樣，做這些，是左上角的。右上角就是投資及資產配置，資產配置策略，設定和實施的投資項目，有什麼項目，

01:12:54 Speaker 1
控股投資業務業績的表現，篩選投資團隊選，她是成員，因選外部管理人。什麼意思呢？譬如，如果家族裡面有專業人士可以做管理人，但是有什麼不好處？如果家族自己做管理人，然後問題就是其他家族要不就很依賴管理人，那依賴又有什麼不好處？不依賴的話，做得好，可能賺一賺你，

01:13:26 Speaker 1
甚至乎沒有賺你，你應該要做。做得不好，就不停地嘩聲四起。所以他們普遍傾向

寧願請外面的專業人士幫他們管理他們的財產。最多有什麼事的時候就解僱他們，這些是外部管理人。那麼有慈善規劃，慈善對於有錢家族都是一個很重要的項目，

01:13:58 Speaker 1
因為是建立了一個，名聲之餘，亦都是跟社會各階層的關係，維持一個妥當的關係。家族治理與傳承，這裡，剛才所講的一些非金錢上的東西，這裡，家族治理設計，怎樣去治理好這個家屬，治理的意思就是，這個關係怎樣都可以維持到，家族事務管理，家族傳承規劃，下一代的教育培養，這些種族其實是很難的，

01:14:30 Speaker 1
通常現在有些富不過三代，就是這些原因，就是右下角，這些是人的原因，很多時候人事人事關係，事反而不難處理，最難就是處理人，特別大家現在家族，其實不單止中國人，這裡沒有放出來，在外國的調查，富不過三代，都是外國人，我給個數字給大家參考，譬如第一代，他有一半，

01:15:00 Speaker 1
100%的財產，去到下一代只剩下30%，即是第一代，去到第二代只剩下9%，再去到下一代只剩下3%，139%、3%，一路路下去財產會逐步蒸發，為何呢？其實都是人的問題，即是說生了這麼多子女，子女原本小時候兄弟姐妹關係很好才算，

01:15:33 Speaker 1
但無可避免的想法大家都有出於，為何有出於？因為有外星人的加入，有老公、老婆，背後有很多意見，生了小朋友，小朋友跟他們第一代又沒有那麼強烈的接觸，不知道白鷹他們當時如何辛苦工作，一路下去越來越多，他們都沒有那麼強烈，所以家族辦公室反而最主要。

01:16:07 Speaker 1
和其他三樣東西持續規劃可以獨立處理，財富規劃找會計師律師這些搞定，投資找大家或私人銀行搞定，唯獨有下個最難搞的東西，而這些是有錢人最擔心最注意的地方，就是那些生意事業怎可持續發展下去，

01:16:41 Speaker 1
這些，這些架構給大家看一看，這些普遍一般家族辦公室大致架構，是什麼呢？這些家族辦公室，有個董事，董事會在上面，董事會，譬如可能有些專業人士、機構的專業人士和家族代表者，這些都是董事會。而中間，錢當然是最主要的，

01:17:12 Speaker 1
有一個叫做投資顧問委員會。投資顧問委員會旗下主要是涉及這堆事情，譬如投資管理，資產管理或者直接持股，房地產這些，法律和稅收，行政和家庭專業的人士。這些，要看分類就知道主要涉及什麼專業人士。地產有關的專業人士，投資有關專業人士，

01:17:43 Speaker 1
基金有關的專業人士，律師、會計師這些專業人士。而這類可能是其他一些專業人士，譬如怎樣是在，家族的價值觀，教育、協調、家庭和諧那些專業人士在這裡。好，接著看一些字，先看看時間，我實在很害怕，很懷疑。好，下來了。

01:18:15 Speaker 1
好，這裡第32頁，好，OK了。家族辦公室，一切以家族利益為上。好，看看一些字。這裡也highlight了給大家，家族永續經營。家族辦公室是跳脫了純粹以個人和家庭理財的模式，而是基於家族永續經營的立場。這個大前提，不是純粹一個家庭、兩個家庭而已，整個家族怎樣持續，可持續發展下去。

01:18:49 Speaker 1
好，所以第二點，不單止是錢的問題，而是涵蓋住所衍生的家庭生活，人際關係各個的生活。好，大副資格需要的是一個，家族帳戶的財務總管，將家族可能面對的投資、保險、法律稅務和慈善機構的設立事務，統籌起來。所以其實以外國為例，其實香港也不少新鴻基那些自己搞，

01:19:20 Speaker 1
自己搞掂。如果外國，例如索羅斯，早已有索羅斯，戴爾戴爾，戴爾 Computer早已有。另外就是Bill Gates家族，立了家族辦公室。亞美爾，貝索斯，Elon Musk，他也有家族辦公室。還有很長的歷史就是名牌LV，LV是很久的歷史，LVMH，Louis Vuitton，

01:19:50 Speaker 1
很久的歷史已經有家族辦公室了。他們一直到現在，差不多過了100年印象中。所以家族辦公室，而且有的，四大資本，資本管理，主要是家族人力金融社會，家族的資本包括家族辦公室要做什麼，守護家族資本的職能，不單止包括家族憲法，

01:20:23 Speaker 1
憲法什麼意思，例如美國有個憲法，他們總統要跟著憲法去做事，不能因為自己想怎樣，就可以任意妄為，即是不可以一個人，個別人士任意妄為，必須要跟隨家族的憲法，所以剛才說了家族委員會，每做一個重大決定，必須要委員會的人。

01:20:53 Speaker 1
決定通過才可以做，憲法家族大會等，即通過家族大會這些重要的家族治理，還包括檔案管理、禮賓服務、管家服務、保安服務等日常的家族事務，所以基本上是一個管家。人力資本，這個很重要，剛才講要強化人力資本，即是人力資本，通過對不同年齡的家族成員的持續教育，

01:21:26 Speaker 1
提升能力與質素，不單止一般教育，而是家族的理念要放進去。其他金融當然是投

資，通常很多錢放在很多私人銀行處理，但他們想集中管理，集中通過家族辦公室去管理，分佈於不同私人銀行的帳戶。

01:21:57 Speaker 1
社會資本，就是主要講，例如慈善活動，風險管理涉及保險，保險不單止人壽，例如為公司買保險，為keyman買保險，這些都是風險管理的一部份，需要管控的風險包括甚麼呢？除了錢外，人也是一些風險，

01:22:30 Speaker 1
所以加入豪門是未必能加入的，因為當中成員的婚姻的風險也需要管控，為何經常會觸門對觸門，就是這個原因，因為在於上層的角度，你不是觸門對觸門，木門對木門的話，有機會加入或是，那些人是有另一些想法的。

01:23:04 Speaker 1
我們家庭那麼有錢，他會不會有另一些想法呢？而這個可能是一個潛在風險，令到家族不能繼續下去。財富全盛，國籍也有控制的風險。這裡，國籍的風險，都會有想過的。譬如那個人成交了成員會，去了哪個國家的國籍，究竟會不會有什麼問題呢？

01:23:35 Speaker 1
影響生意呢？這些都有關係。稅務當然會考慮。譬如剛才說，不同的成員分到不同的國家地方，要納不同的稅務，怎樣處理呢？當然交給專業人士處理。地緣政治，災難、瘟疫，這些都要考慮。而現在，最新這些家族辦公室的客戶最關注通脹風險，

01:24:11 Speaker 1
通縮風險，通脹通縮和地緣政治，這三個風險大家上網查到，最關注通脹通縮，衰退風險，通脹風險和地緣政治，大家想想這三個風險很大件事，特別是通脹和經濟衰退，

01:24:43 Speaker 1
如果這兩個真的發生，發生什麼？叫做滯脹問題，經濟增長不得，大通脹，但世上好像會，稀土事件令到全球供應鏈鏈實了，即是供應鏈供應不到，價格會飆升，

01:25:15 Speaker 1
但經濟狀況現在又怎樣，這是很大風險，好，回來了，繼續辦公室，資產管理難道不行，永續經營，稅務規劃，個人公司亦考慮繼承贈與稅項問題，慈善基金，回饋社會，他們很講求contribution，回饋社會，回饋社會當中其中很重要是家族的名聲聲譽，

01:25:49 Speaker 1
家族賺錢之餘是否可以回饋，是否可以回饋社會呢？當中這裡，講一講一分鐘，大

家知不知那些，我剛才講一個例子，北非特，北非特為什麼要將全，美國不少富豪承諾將絕大部份的身家做善事，他叫北非特，有些記者朋友問北非特，

01:26:25 Speaker 1
巴菲特先生，你為什麼將絕大部份的錢捐出來做善事，大家知不知巴菲特怎麼說，一分鐘後回到泡沫，巴菲特就跟記者說，反問記者，記者朋友，如果我巴菲特不在美國發展的話，會不會成為今天的巴菲特，

01:26:55 Speaker 1
就回答了，是甚麼呢？大家想想，他的意思是，他今日之所願有今日的成就，就是因為美國這個土壤給到他發展成為今日巴菲特，反過來，如果巴菲特在任何一個地方，全球大部份其他美國以外的地方，會不會成為今日巴菲特，歐洲好，東歐西歐什麼都好，

01:27:25 Speaker 1
亞洲，非洲，南美洲，不會的，帶出這件事，巴菲特有這個心，我就是因為美國這個地方才給到我這件事，所以他很有需要貢獻這個社會，這是巴菲特所講的，都是的，如果大家做人做得久就發覺都是，通常人越做得多付出，收益就會越大，好可愛，好，回來了，講多了，

01:27:56 Speaker 1
接著家族企業管理，每個家族都有他的，擁有權和經營權是否分離呢？這會說什麼呢？就是說很多時一般家族企業用回自己人去管理，但自己人未必是專業，又或者那個人根本無心在這個行業去做。所以有機會令家炮給下一代，下一代維持不了這個企業。

01:28:28 Speaker 1
所以這裡說其實家族企業，家族辦公室，它很確保要可持續經營。那個管理人未必是自己人，總之是要找一個專業經理去管理這間公司。即是說大家想想這些大企業，其實那個股東和CEO是不同家族的人，根本上是不同類型的人。股東就是擁有這間公司，這個股東和CEO是不同類型的人。

01:29:00 Speaker 1
CEO純粹是請回來打工，CEO就是我相信你專業管理這間公司的經驗，幫我管理好這間公司，就是這樣，最主要管理好這間公司，那你就想說回這件事，只不過問題是請就請專業人士回來管，問題是家族股權怎樣分配，這就是家族辦公室其中一個很主要的問題處理，家族關係管理，這就是最具挑戰性的工作。

01:29:31 Speaker 1
怎樣處理家族不同的派別，甚至不同的姓氏，譬如已經嫁給不同的人，有不同的姓氏，怎樣去傳承呢？所以永續經營就是家族企業的終極夢想，培育下一代，可以足

以管理家族企業的能力，這個是很重要的，等於猶太人，沒多少錢也不要緊，只要給他時間，

01:30:04 Speaker 1
他的腦袋依然有這個腦袋就可以發揮猶太人賺錢的精神，就是這件事。提供機會去學習怎樣處理相關的家族事務，當然再加上其他東西，其他管家，那些日常的賬單支付，日常起居旅行安排，不動產的管理，其實都是家族辦公室去處理，如果單一家族辦公室的話。整體功能分佈，這裡也不多說了，剛才都cover了。

01:30:37 Speaker 1
家族辦公室的定位，看時間，42分。放心，一定不會overrun。家族辦公室的定位，這樣看，家族辦公室是金融市場上的買方，將資金配置於股票、債券、PE，PE就是，私募股權，VC Venture Capital，類似東西，不過歐洲和美國不同的定義，

01:31:07 Speaker 1
但在香港其實有一樣東西，對沖基金，大宗商品，房地產，即是剛才在這方面，可持續發展，剛才所講，如何確保可持續發展，在這裡可以講講剛才所講EAM的概念，不過我怕講得久，在這裡先講，剛才提到的EAM，家族辦公室，雙富雙成，即是不知雞先令蛋，

01:31:40 Speaker 1
家族辦公室這類人士在投資方面有這個要求，這個什麼要求呢？就是希望私隱，什麼意思呢？大家不知道有沒有接觸過Private Bank那些人，是吧？甚至乎大家可能是Private Bank的客戶。Private Bank的運作是怎樣？他們的ROM就會服務某些account某些客戶，

01:32:13 Speaker 1
當那個私人銀行的客戶跟ROM建立好一定關係，跟著ROM又會調去另一個部門，或者調另一個portfolio給ROM，說ROM不如你服務另一批客戶，這需要調，為何呢？因為在風險管理角度，在銀行角度，他不想一個ROM服務一個客戶太久，

01:32:46 Speaker 1
為何呢？太久可能會有些合規的事情發生，一些不當行為發生，又或者就是以防這個ROM離開時，帶著那個客戶走，所以定期需要調換客戶在銀行角度。另一個角度在於客戶角度會有什麼問題出現？在於客戶角度，我私人銀行，

01:33:18 Speaker 1
我有上過上下錢，那個銀行服務得好地地，然後又說要離開，甚至乎轉盤離開那間銀行，因為壓力都大，作為客戶又要跟另一個銀行建立關係，建立關係不要緊，最重要是發佈他的私人資料，給一個又要重新建立關係的人。

01:33:51 Speaker 1
在這個背景之下，就造就這個EAM external asset management，概念成立，就是那些私人銀行家在這個環境之下，不如這樣，我跟他們half serve那麼久，好地地，接著又要轉，不如我跳出去，跳出去成立EAM的公司。那是什麼呢？就是說既然當我是private banker，成立EAM公司，我既然有這些客人在手，

01:34:24 Speaker 1
其一有客人在手，另外我也在private bank運作那麼久的話，我熟悉那些產品的提供者，譬如熟悉UPS的投資產品提供者幾間，當然有幾間，不如我自己出來掛牌做這些EAM的公司，去serve這些high net wealth的人士，就是這些EAM在這個環境之下，這個種子之下，不斷成長在香港的投資市場方面，亦都跟家族辦公室息息相關，

01:34:56 Speaker 1
因為為什麼家族辦公室，是一個很主要的重點，就是投資，而投資方面它也有這個考慮，越有錢的人更加要有這個考慮，想個私隱保存住，想保持同一個最多兩個聯繫人去溝通，所以說EAM現在某程度上都搶了私隱銀行的投資生意的一部分，這些是新態的環境跟大家說回，好，下去了，有幾種，

01:35:30 Speaker 1
乃智盈，乃智盈就是自己企業用自己資源成立，以我所知新鴻基就是這樣，家族辦公室在面臨家族和企業之間的利益缺陷時，通常都偏向家族，未必是在自己公司裡面，所以都是偏向家族，外資營的，其次是在外面，外面有家族辦公室的機構幫他處理，

01:36:03 Speaker 1
好處是不直接參與家族企業營運，全部都是外面的專業人士去處理，其他的定位是IPO套現分離，有些情況成立家族辦公室是有些事件催生出來，譬如因為上市而公開發行股票套現，財富急激膨脹，大幅現金資產需要打理，

01:36:36 Speaker 1
這時候有這類套現分離型家族辦公室應運不生，這是因為某些事件催生出來，另外控股型是甚麼呢？當家族創辦人離世時，但下一代不想接手，他可以成立控股，即是說自己繼續控股，控制著這間公司的股權。大家就在外面請一些專業人士去管理家族的生意。

01:37:10 Speaker 1
這就是家族辦公室。剛才說這個課題財富傳承。如果這樣的話，剛才說家族辦公室最主要的就是除了錢、管理、財富、投資之外，就是家族可持續發展下去。而剛才說的財富傳承就是有什麼誤區在裡面。這裡很快就跟大家說，其實我們財富傳承，其實可以怎樣做到會妥當一些呢？

01:37:42 Speaker 1
先看時間。財富傳承其實是一個藝術，沒有一個特定的方案。最主要是視乎客戶的要求。財富傳承的目的，目的，最基本活，做一些基本保障，責任傳承，再想一些資產的增長。這裡我講下去，財富傳承如果做得不好，

01:38:17 Speaker 1
會有什麼風險呢？或者面對什麼不利因素呢？如果做得不好，這個可能大家都見過，譬如公私不分，考取豪奪，後人因為想爭奪這些財產而去你鬥我鬥你，家人來鬥這些，如果有個敗家子，他繼承了一大筆財產後，其實很快就會全沒了。婚姻的分割，剛才一開始的例子，

01:38:50 Speaker 1
即是結婚離婚，不，結婚離世，然後生存的那一方再婚，有機會，婚姻狀況的財產就去了另一個家庭那裡，所以適當使用財富管理就可以提高財富一直傳承下去的機會。這幅圖我相信大家都會陌生，就是說有兩個人士，兩個爸爸、爸爸，

01:39:23 Speaker 1
分別有買保險，沒有買保險，第二代、第三代的話，譬如這個人有買保險，100萬，爺爺100萬，去到孫子其實都依然有100萬在，就算他們沒有做任何增值的事，相反如果沒有做財富傳承的方案，譬如保險才算，去到尾的時候就照分，去到最後就剩下25萬，這個不多說了，大家可以回去看看。好，不同財富傳承的工具作用，

01:39:58 Speaker 1
在這裡，維足、信託和保險的好處和壞處在哪裡？時間關係，我直接在圖表的比較和大家講講。信託和鎮雨的比較和大家看一看。首先，鎮雨、人壽保險、家族信託這三方面。

01:40:41 Speaker 1
鎮雨、遺產、繼承、有損，這可以當為維足。可否實現意願呢？家族信託，理論上絕大機會可以。人壽保險、鎮雨這些未必，為何呢？因為人壽保險，他剛才說被債主催促，債主催促人壽保險被債主拿了Cash Value，那沒有了，有機會是不一定。另外，能否保證資產保值？

01:41:12 Speaker 1
信託基本上可以，人壽保險也是，因為人壽保險的價值一直增加上去。鎮雨遺產價值未必，因為有機會是市場因素。能否避開繼承權的問題？鎮雨、人壽保險、家族上課，可以。因為說明瞭，人壽保險指定售業人，那個一定會繼承。而遺產繼承，這個有機會有問題。

01:41:49 Speaker 1
如果當無數任何東西，遺產繼承要跟法例去處理，沒有遺足繼承法去處理。能否避

債？信託完全可以，不過記住如果信託，特別一個不可切換信託，那個就100%可以，人壽保險可以，可以被債的就是利息後的被債，即是如果新錢的話，cash value可以被罪，

01:42:21 Speaker 1
鎮雨不能，譬如說有層樓送給兒子才算，如果送了之後的話，這個當事人被債主追債，call note有什麼也好，債主有機可以call你短時間內，送贈出去的財產回來，這個，三年的時間，

01:42:52 Speaker 1
香港法例三年，不知道大家買樓有沒有留意到，這個，如果那層樓，有錢的話，我們檢查田土廳如果上一手是送贈，叫New Consideration的話，銀行是不會受Mortgage的，因為銀行擔心你怎知會不會是這件事，起碼要過了一段年期之後才會受，能否保障私隱，保險，家族信託可以，贈予也可以，

01:43:25 Speaker 1
遺產繼承不可以，因為要在法庭公開出來，能否照顧非法定的繼承人，人壽保險不能，因為要有Insurable Interest，其他可以，能否節省稅務支出，保險，家族信託可以，其他這些要跟當時的稅務情況而定，而其他適當配搭，剛才提過保險，信託，遺囑這些，

01:43:56 Speaker 1
其實可以互相配搭，譬如說保險信託，備用信託，遺囑信託，這些其實可以配搭去處理。時間又下去，怎樣為客戶建立合適財富傳承的產品呢？最後這裡，留少少時間空間，想講關於保險的部分，

01:44:26 Speaker 1
這裡，遺囑、保險、信託，跟剛才的相連，不過這個加上遺囑，有什麼好處不好處，不如我講這兩頁，剩下少少時間，今天完結它。保險的好處不好處，保險的好處是年金，還有好處是快、有流動性。不好處就是其他資產不能通過保險去做，只可以通過信託為足，例如樓宇、物業、停車場，

01:44:56 Speaker 1
只可以通過信託為足去做。繼承人手之人，保險只限於有可保權益人士，遺囑、信託任何人士、機構都可以。增值的功能，保險、信託可以的，遺囑未必有機會損耗。財產傳承的功效，基本上保險和信託都可以的，現在保險，大家知不知，拿錢的部分都可以分期，

01:45:27 Speaker 1
但當年信託更加彈性大很多，遺囑就沒辦法，不過比下一代，所以風險高些。成本，信託相對較高些。看完這個，稅收成本，保險，保險賠償不需要給稅，紅利在

交付受益人之前，保險公司已交了，亦可回答同事問題。信託會根據各國法例而定，有機會可以減免費用。

01:46:00 Speaker 1
譬如當時去香港有沒有遺產稅那些要處理，債務隔離功能，信託可以，其他未必，保險這裡看，保單現金價值可以被追託，融資功能，保險可以融資，最保密就是信託和保險，為足就要公開，今日到這裡，謝謝今日各位同事的參與，看看大家有沒有什麼問題，留在這裡，交給Dashman，

01:46:30 Speaker 1
麻煩Dashman。

01:46:31 Speaker 2
麻煩Simon Sir，Simon Sir都說得很好，留個thank you給他，謝謝他。我們邀請大家，除了Simon Sir之外，也想邀請大家做一份貨情問卷，還有我剛才有幾位同學問過要一份筆記，歡迎你們下載，如果有問題，Simon Sir留多一會，我看現在等同事，稍後再問，如果有問題，稍後等一百多人收到才可以再問問新聞Sir，好嗎？

01:47:07 Speaker 2
多謝各位，如果沒問題，你又做了問卷，就可以收了。筆記，大家看螢光幕，螢光幕結了二維碼，右邊那個就是課程筆記，左邊那個就歡迎你做評估問卷給我們多些意見，好嗎？好，大家看到畫面嗎？

01:47:39 Speaker 2
應該我分享了出來的。Simon Sir，你先刪掉你的畫面，我多唱一次你的畫面。大家看到畫面嗎？應該大家看到了。好，右手邊寫著課程筆記，左手邊寫著課程評估，有了，是嗎？好，大家看看有沒有問題，如果有問題，你可以在聊天室裡說，我們和Simon Sir留意，好嗎？

01:48:13 Speaker 2
今天我們講了很多，尤其是遺產，怎樣傳承，長命契約，這些有點複雜。好，我看同事應該暫時沒有問題了，Simon Sir，今天辛苦你了，講了兩個小時。

01:48:50 Speaker 2
好，謝謝各位。好，謝謝，我們之後再見，Simon Sir，謝謝。

01:49:13 Speaker 3
噗噗噗

2025-10-16 財富傳承及家族...

- 日期和時間：2025-10-16 10:11:34
- 地點：[插入地點]
- [插入標題]
- 財富傳承，發名物業，'遺囑'
- 主題
  - 1. 聯名物業的兩種形式：分權共有 (Tenancy in Common) 和 聯權共有 (Joint Tenancy)。
  - 2. 分權共有的繼承方式：按業權份額納入遺產處理，需辦理遺產承辦。
  - 3. 聯權共有（長命契約）的繼承方式：生存方自動繼承，無需遺產承辦。
  - 4. 聯權共有的風險：在世配偶再婚可能導致原家庭的子女失去繼承權。
  - 5. 長命契約的效力優先於遺囑：物業會自動轉給生存的聯名人，遺囑中的相關條文會失效。
  - 6. 將子女名字加入財產的潛在風險：若子女面臨官司、債務或離婚，父母可能失去部分或全部財產。
  - 7. 出售聯名物業時的合作問題：市場下跌時，若有聯名人不合作反對簽名賣樓，可能導致家庭爭執和重大經濟損失。
  - 8. 遺囑規劃的建議：可考慮使用信託或在遺囑中加入特定條款，以應對如配偶再婚等特殊情況。
  - 9. 物業買賣簽名權責：只有在樓契上的聯名持有人需要簽名，其作侶（除非也是聯名人）則無需簽名同意。
  - 10. 財富傳承規劃的重要性：講座中提及應考慮為自己訂立遺囑等財富傳承工具。
- 金句
  - "立了遺囑有錢人的忠告，最緊要不要讓子女知道，因為子女知道，然後大家想想後果，很多時候都會說爸爸有這些錢，趕早得我。"-- Speaker 1
  - "最重要是怎樣應用在日常工作化為收入，這很重要，所以不是幾上課...最重要是這些新聞資料怎樣幫助你轉化為賺錢。"-- Speaker 1
  - "很多時候人事關係，事反而不動處理，最難就是處理人。"-- Speaker 1
  - "通常人都做得多付出，收益就會越大。"
  - "財富傳承其實是一個藝術，沒有一個特定的方案。"-- Speaker 1
- 章節和主題
  - 分權共有 (Tenancy in Common)
    - 關鍵點
    - 講解
  - 聯權共有 (Joint Tenancy) 或稱 長命契約
    - 關鍵點
    - 講解
    - 注意事項
      - 若在生的配偶繼承物業後再婚，然後在沒有立遺囑的情況下離世，根據無遺囑繼承法，物業可能會由新配偶繼承，導致原配偶的親生子女失去繼承權。
  - 將子女名字加入財產的風險
    - 關鍵點
    - Examples
    - 特殊情況
      - 如何防止聯名物業被偷偷抵押？：可以考慮使用土地註冊處的服務，當聯名物業的業權有任何改動（如被另一聯名人抵押）時，系統會即時發送訊息通知相關業主。
  - 遺囑與財富傳承規劃
    - 關鍵點
    - 講解
    - 注意事項
      - 可以考慮設立信託或在遺囑中加入特定條件，例如：若配偶再婚，其對某些資產（如股票、債券的收益或租金收入）的權益便會停止。
  - 立遺囑的注意事項
    - 關鍵點
    - 特殊情況
      - 如果想查詢已故親人有否設立遺囑，應如何處理？'-> '最可行的方法是向律師公會提出查核申請，查詢逝者是否曾在香港的律師行設立過遺囑。但此方法不適用於逝者自行撰寫而未經律師處理的遺囑。'
      - 如果遺囑內的受益人先於立遺囑人離世，應如何處理？'-> '需要更新遺囑，最起碼要製作補充文件，甚至重寫一份新的遺囑。'
  - 財富傳承的目標
    - 關鍵點
    - 特殊情況
      - 如果子女已移居外國並入籍，繼承香港父母的遺產時會遇到什麼問題？'-> '當他們繼承遺產時，可能需要向其所屬國家（例如美國、日本、英國）的政府繳納相關的遺產稅。'
  - 挑戰遺囑及提升其有效性的方法
    - 關鍵點
    - 講解
      - 1. 選擇醫生和律師擔任見證人，因其專業身份被認為具有公信力。
      - 2. 若立遺囑者不識字，律師可向其講讀遺囑內容，確保其了解內容。
      - 3. 為預防「精神行為能力不足」的質疑，可請醫生（特別是精神科或老人科醫生）在遺囑上附加聲明（I hereby certify），證明立遺囑者在簽署時精神狀態正常，並能理解遺囑內容。
      - 4. 為以防萬一（如見證人比立遺囑人更早離世），可以安排多於兩位（例如三至四位）的見證人。
      - 5. 當遺囑中提及的人士狀況有變（如離世），應及時更新遺囑。
      - 注意事項
      - 見證人不能是受益人。
      - 見證人的直系親屬也不可以是受益人。
      - 自行訂立遺囑是可行的，但法律規定需要有兩名年滿18歲的見證人。
      - 若遺產未在遺囑中明確指定若第一順位繼承人身故後可轉移給下一代，則不會自動轉移。
  - 持久授權書
    - 講解
  - 遺囑的制定、更新與種類
    - 關鍵點
    - 講解
      - 1. 書面遺囑：最受推薦的方式，尤其經由律師處理。
      - 2. 自書遺囑：可以自己寫。
      - 3. 口頭遺囑：僅在危急情況下使用，雖可被法庭接納，但需要大量人證物證，證明難度高。
      - 注意事項
      - 婚姻狀況改變：單身時訂立的遺囑在婚後需要更新；已婚時訂立的遺囑在離婚後也需要更新，否則遺囑可能被推翻其有效性。
      - 受益人或見證人離世：需要新遺囑或另立補充文件。
      - 財產價值大幅變動：如資產（特別是商舖、商廈等）價值大幅下跌九成，應考慮更新遺囑。
      - 改變主意：如因兒子不孝順等原因想要改受益人，需要更新遺囑。
      - 特殊情況
      - 如果立遺囑的律師已過世或其律師樓已結業，而遺囑的有效性受到挑戰，應如何處理？相關事宜將交由法庭處理。
  - 遺產信託
    - 關鍵點
    - Examples
  - 遺產委任書
    - 講解
  - 人壽保險在遺產傳承中的角色
    - 關鍵點
    - 講解
    - 特殊情況
      - 如果在生時欠債，債主應如何處理？債主有權追討保單持有人在生時的保單現金價值，但不能追討其身故後的身故賠償金。
  - 遺產計劃的程序與風險
    - 關鍵點
    - 講解
    - 注意事項
      - 立了遺囑的有錢人，最緊要不要讓子女知道遺囑內容，因為子女知道後，很多時候會說爸爸有這些錢，趕早是我的。
      - 很多人不願及早尋求專業人士協助。
      - 不願完全及正確透露個人擁有財產。
      - 有些人會忘記自己在哪些銀行有紀錄。
  - 財富傳承中的稅務與法律風險
    - 關鍵點
    - 講解
    - Examples
    - 特殊情況
      - 如果客戶的子女在外國生活且已入籍，繼承香港遺產時可能需要在當地繳納遺產稅，應如何處理？可以建議客戶購買一份人壽保險，指定子女為受益人，用以提供繳納遺產稅的流動資金。
  - 家族辦公室
    - 關鍵點
    - 講解
    - Examples
    - 注意事項
      - 處理人事關係是家族辦公室最困難的挑戰，事情本身不難處理，但人的問題最難。
      - 家族成員普遍傾向聘請外部專業人士來管理財產，以避免因管理不善而引起的內部矛盾，若有問題，解釋外部管理人比處理家族內部糾紛更容易。
      - 隨著家族代代相傳，後代與創始人之間的聯繫減弱，可能不再理解創業的艱辛，這增加了傳承的難度。
      - 特殊情況
      - 如果家族辦公室想進行特殊項目投資（如SPAC），該如何處理？大型的單一家族辦公室(SFO)通常有足夠的資產和能力獨立進行這類投資，而規模較小的或聯合家族辦公室(MFO)則可能需要集合多個家族的資金才能參與。
  - 家族辦公室的定義與目標
    - 關鍵點
    - Examples
  - 家族辦公室的四大資本管理
    - 關鍵點
    - Examples
  - 家族辦公室的風險管理
    - 關鍵點
  - 家族企業管理與傳承
    - 關鍵點
  - 家族辦公室的市場定位與服務
    - 關鍵點
  - EAM (External Asset Management) 的興起與運作
    - 關鍵點
  - 家族辦公室的類型與定位
    - 關鍵點
  - 財富傳承規劃不當的風險
    - 關鍵點
  - 財富傳承工具比較：遺囑、人壽保險、家族信託
    - Examples
- 作業或建議
  - 如果是客戶要直接子女在外國，某一繼承香港的遺產的話，有機會變納當地的遺產稅，在於這個情境，有什麼可以做？大家作為保險從業員，financial planner，有什麼可以建議給這個客戶？
  - 做一份課程評估問卷
  - 下載課程筆記