

当下经贸形势及家族信托策略

当前复杂国内及国际环经济政策环境下家族信托的挑战和战略调整

主讲：张宇主席

【课程背景】

当中国采取了极其负责的清零防疫政策，而世界各国在 " 群体免疫 " 基本完成，纷纷开放的时刻，当乌克兰战争的巨大冲击波促使世界各国的外交政策更加清晰激进的时刻，当以越南为首的东南亚国家逐渐生产复苏，并形成强大的制造业潮流的时刻，当美联储启动加息通道，使国际资本迅速从新兴市场抽离的时刻，中国经济在保持稳定这一基本趋势不变的情况下，会面临何种挑战和未知的风险，华尔街的投资家群体又是如何看待这海啸般的变化对中国这一世界上第二大经济体的影响的呢？IFC 集团的董事执行主席张宇先生，将从**华尔街投资家的角度**为我们分析未来的经济趋势

随着中国国内“共同富裕”大政的推行在即，房产税，遗产税等个人资产税种也不断地呼之欲出，加之中国国内和国际经济形势的振荡，使众多高净值人群的财产受到了如法律诉讼等风险的威胁，使得家族信托这一流行于世界富豪间的财富管理模式，越来越多地受到了人们的关注。

家族信托在当今的经济政策环境下，面临着怎样的挑战和调整策略呢？到底目前国际最先进的信托管理机构是如何调整自己相关的业务，投资人和信托管理人又应该从哪些方面入手，对自己的业务进行优化调整呢。

- 华尔街眼中，为什么中国要坚持极为负责的疫情清零政策，其背后的深层次原因是什么？
- 国际资本是如何看待中国未来有成长的行业和领域？
- 美元加息对中国经济产生哪些影响，哪些影响又是极具威胁的？
- 乌克兰战争从投资家的眼中看来，为什么是大国博弈，而美国方面想要得到的又是什么，中国的位置是否有利？
- 华尔街对政策分析的方法有没有独到之处，什么又是投行政策分析的势析法？
- 越南等新兴市场的崛起，对中国经济来讲会不会构成威胁？
- 纷乱的国际形势下，其背后的资本，它的本质又是什么？
- 家族信托是怎样避税的？
- 从法律上如何正确地理解家族信托？
- 家族信托在设立的过程中，需要怎样的结构？
- 法律条款的精妙和严谨，为什么对信托如此重要？

- 境外避税地的选择，有什么高深的考虑没有？
- 法律体系的完整性为什么如此的重要

当纷乱已经形成趋势，一家企业或投资人士，该如何分析，如何判断，如何采取行动，这才是问题的真正关键因素。

IFC 集团的董事执行主席张宇，将以当今复杂的国际形势和国内情况为主题，带给大家国际大型金融机构高层管理者，在分析经济形势，政策收放时，所采用的方法和哲学。带给大家先进的政策分析战略，并对当前热点的政策及其产生的重大影响，给出高级管理层独特的视角分析。

张宇主席有着十几年的财富管理经验，他管理着世界上最大的金融合约交易平台 IFC，和亚洲地区最大的私人银行业务，他的客户包括了国内和国际华人圈中最富有的人士。张宇老师会结合中国的实际情况，和目前国内国际最先进的理财理念，向我们讲述关于家族信托高层次的技巧和原则。

同时，他将向我们讲解根据目前的投资环境，家族信托相关业务的战略调整，及国际上最先进的信托管理大师们是如何看待和调整的。

【课程收益】

- 学员将初步理解，用华尔街高级分析专家广泛采用的，用成本分析政策的方法。
- 学员将从根本上理解，华尔街投资家眼中，中国极负责任的疫情清零政策的由来和深层原因
- 学员将会更好地理解政策的制定和执行的复杂过程和考虑因素
- 学员将全面了解乌克兰战争的具体情况和美国的战略目标，及其对资本和全球能源价格等多方面因素的影响。
- 学员将全面了解美联储加息导致的全面影响，特别是中国方面。
- 学员将了解华尔街投资家所用的势析法 - 政策分析的高级方法。
- 学员将了解越南等新兴市场的崛起的深层次原因和对中国的影响
- 学员将对整个国内和国际趋势产生全局性，关联性的认识
- 学员将学会家族信托代代相传的避税原则
- 学员将理解家族信托的法律依据和法律风险
- 学员将学会在设立家族信托的过程中，拿捏好信托框架的细节
- 学员将学会如何评估自己家族信托在离岸市场的操作
- 学员将学会如何抵抗未诉讼风险，税务风险及政策风险。
- **学员将对现阶段经济政策形势下，信托的管理战略调整有清晰全面的认识。**

【课程特色】

本课程不仅仅是对当下政策的精辟分析，更重要的是，通过对流行话题的分析，张宇老师将一步步地带学员，掌握金融界的高极分析研判哲学，以成本因素分析政策效果，是当下最高效的管理分析方式之一。

张宇主席作为国际著名的投资家，深度参与了国际资本如日本软银，摩根大通等大型金融机构在亚洲地区的投资活动，主持了包括亚势备份，雷士照明，Schrodinger 等热门公司的国际市场上市过程，他对目前的疫情经济，乌克兰战争，美联储加息等影响深远的事件，有着独到而深刻的理解。

本课程中涉及到的理念和方法教学，一直流行于美国香港等金融中心的高级管理者中，近年来，很多热衷于将国外最先进管理方法带到国内，提高国内普遍分析问题水平的人士，一直致力于新思维方式的推进工作。张宇老师就是其中一员，他的此类课程被很多政府机构，大型企业事业组织等采纳，受到了很好的评价，学员普遍认为，这些先进的分析问题的哲学和方法，对他们更好地理解国家政策，积极抓住未来的潮流，有很大的启示和指导作用。

另外，本课程深受欢迎的最大原因，是它对家族信托最基础，最底层的部分-信托框架进行的专家级的解析，使信托发起来避免那些设立信托过程中的致命陷阱。并且本课程，还对其它影响信托效果的因素，如海外注册地，投资品种，资产组合等进行了详尽的分析，和如何使家族信托物尽其用的技巧。

张宇老师，在香港执业期间，在此方面经验丰富，讲解结合实际大型案例，使学员能够从最基础细节的地方，品味信托背后复杂的体系和结构。听过课的绝大部分学员都表示：我听过很多关于信托的课程，但能把家族信托的细节剖析得如此深刻，还是第一次，以前只知道家族信托的便利，现在还知道它还是一个极为复杂的有利工具。

【课程对象】 董事长，高级管理，中层管理及其它。

【课程时间】 9 小时（6 小时/天）

【课程大纲】

第一部分：国际及国内经济政策形势展望 – 华尔街观点

一、中国极负责任的疫情清零政策的影响

- 1、基础：什么是灭活疫苗和 mRNA 疫苗？
- 2、从圣经中两座罪恶之城的毁灭看疫情防控的难点
- 3、对零售业冲击的分析
- 4、对房地产业的分析
- 5、央行释放流动性的效果

二、乌克兰战争中的博弈及对资本市场的影响 – 华尔街主流观点

- 1、基础：乌克兰为何如此顽强，战争走向何方？
- 2、汴庄杀虎 – 美国是如何将对手拖入消耗战的
- 3、市场和资源对国际大国的具大意义
- 4、经济消耗战的策略和战术 – 天时地利与人和
- 5、国际商品市场价格对中国经济的影响

三、美联储加息 – 虹吸作用

- 1、基础：美联储如何将加息的效果达到最大？
- 2、资本从中国及其它国家抽离的过程及趋势分析
- 3、对房地产的巨大冲击解析
- 4、对国际融资及中国科技产业的巨大冲击解析
- 5、美国加息的情况下，继续释放流动性的影响

三、越南等新兴劳动力市场 – 国际制造业的转移

- 1、基础：什么是边际成本，什么是边际成本的几何递减递增？
- 2、美国及其它发达经济体如何从低成本劳动人口中受益
- 3、中国的人口结构及所受的冲击
- 4、国际资本与成本上升的循环
- 5、什么是势力范围？

总结：挑战会带来机遇，中国长期稳定的经济形势不会变化。

第二部分：家族信托精讲 – 国际先进管理经验

家族信托的避税功能-以所有权换取控制权

现代税制的原则-针对资产课税，而非对权利课税

受益人变更-代代相传的机制

独立公正的司法权-家族信托的基石

实例：中国某高净值人士的家族信托设立-典型的过程

实例：某高净值人士的烦恼-信托设立失当的严重后果

家族信托的底层框架-如何实现信托功能

委托人的权利-精讲

受托人的义务和限制-信托执行的安全保证

受益人的变更权利-家族信托的延续保证

法律层级的冲突-注意当地信托法律的主导层级

实例：无法变更的受益人，死去的信托业务

信托风险防范和功能有效利用

抗诉讼操作

遗产税等财产传承税种

受益人变更的主动权实现

受托人权利的限制条款

委托人的目的和当地法律的允许范围

实例：委托人突然身故，信托无法执行

实例：无法规避的遗产税-合同中的漏洞

终极注意事项：家族信托的风险压力测试

离岸家族依托的避税和灵活操作

对冲全球系统性风险

避税天堂-你必须了解的

BVI 的魅力

分极股权的优点，隐性控股的实现

让信托为你的业务助力-间接控股的技巧

实例：对冲全球大通胀

实例：隐性间接控股实现目标企业控制

总结：家族信托是目前最流行的资产转换方式，不但是避税的利器，更是商业控制的终极大杀器

第三部分：2022 - 2025年国际投资界对家族信托管理的调整策略 - 华尔街观点

应该做多的行业及金融衍生品详解

应该做空的行业及金融衍生品详解

直投和参股的企业及行业详解

税务策略调整

总结：如何不断变换信托形态和避险形式，是信托成功的关键

全课总结：这是个变革的时代，目前发生的和未来及有可能发生的，正在颠覆我们的认知。