

從向華強 2000 億信託，看富不過三代的「防火牆」工程



萬 智環球
家族辦公室



廣 華管理顧問有限公司
廣鴻企管顧問股份有限公司

「爭產」是境外資產曝光最常見的誘因。

一旦進入司法訴訟，原本隱密的境外信託契約就必須公開，所有的保全效果將大打折扣。

隨著全球 CRS（共同申報標準）與 CFC（受控外國公司法案）的實施，資產「透明化」已是不可逆的趨勢。

家族傳承電子報：從向華強 2000 億信託，看富不過三代的「防火牆」工程

親愛的客戶/合作夥伴 您好：

近期香港影視大亨向華強與向太（陳嵐）宣布將 500 億港幣（約 2000 億台幣）注入家族信託，並由媳婦郭碧婷擔任關鍵管理者，引發熱議。

這不只是豪門八卦，更是一場教科書等級的「資產保全與二代治理」示範。

案例重點：為何「不直接給錢」？

1. 防止揮霍：兒子僅能領取「餓不死」的生活費，嚴禁奢侈消費。
2. 人才激勵：設立「斷糧條款」，若躺平不努力，連生活費都拿不到。
3. 身份與地緣防禦：限制孫輩移民或留美，這在跨境稅務（如美國全球徵稅）與家族凝聚力上有深層考量。
4. 互補治理：跳過兒子，由性格穩重的媳婦執行，形成家族內部的制衡機制。

高資產族群常見的傳承三大痛點

在實務諮詢中，客戶最擔心的往往不是錢不夠，而是：

- 富不過三代：繼承人因不善理財、創業失敗或遭人詐騙，導致資產一夕歸零。
- 婚姻風險：擔心子女離婚時，家族資產被配偶依「剩餘財產差額分配請求權」分走。
- 稅負沉重：台灣遺產稅最高達 20%，且不動產移轉涉及高額的土地增值稅與契稅。

台灣境內工具：法律與地政的完美結合

在台灣法律框架下，可透過以下工具落實「向氏風格」的控管：

工具	功能說明	專業點評
他益信託	委託人（父）將資產移轉給受託人，受益人（子）僅有收益權。	資產保全核心。 債權人難以強制執行信託財產，且可訂定給付條件。
遺囑信託	於遺囑中交辦資產進入信託，防止繼承人領到遺產後立刻變賣。	需特別注意「特留分」規定，建議搭配生前規劃。
閉鎖型公司	透過章程限制股份轉讓，並發行具有特殊表決權的特別股。	適合不動產與公司股權傳承，確保家族經營權不外流。
保險信託	將高額身故理賠金撥入信託，避免受益人一次領取後遭人騙取。	門檻較低，適合保障孫輩的教育生活費。

境外傳承工具：跨國佈局與隱密性

除了境內信託，許多家族如向家，更多是運用「境外工具」來築起多層防禦。

然而，身為專業顧問，必須直言：再精密的規劃，一旦家族爭產導致布局曝光，最終都會回歸到最現實的「稅務與法律訴訟」問題。

以下為您梳理境外傳承的六大核心利器，以及隱藏在光鮮架構下的兩大地雷。

境外傳承六大戰術工具

工具	功能關鍵	顧問實戰點評
境外遺囑	針對不同國籍資產分別設立。	避免單一國籍遺囑在跨國執行時產生的驗證延宕。
境外信託	資產所有權轉移給受託人。	最強防火牆。能跨代分配，且在某些司法管轄區（如開曼）具備極高的反強制執行力。

資產 法人化	透過境外持股公司持有。	將個人資產轉換為股權，簡化繼承程序，並利於資產隱匿與整合。
境外 基金會	具備獨立法人格。	適合非金融資產（藝術品、古董），結構比信託更像公司，適合長期持有家業。
稅務身份 轉化	調整生活重心與居留天數。	透過改變受控外國公司（CFC）的判斷基準，合法優化全球稅務負擔。
財富機構 輔佐	引入家族辦公室或信託專業團隊。	讓「制度」管人，而非「人」管人，減少接班人之間的直接衝突。

深層警示：規劃之外的兩大變數

向華強為何指定郭碧婷？因為他深知工具只是手段，「執行者」才是關鍵。

1. 家族爭產：再好的鎖也防不住內部爆破

當二代或三代因不滿分配而對簿公堂時，為了爭奪財產，往往會主動向國稅局或法院舉報家族的境外布局。

「爭產」是境外資產曝光最常見的誘因。

一旦進入司法訴訟，原本隱密的境外信託契約就必須公開，所有的保全效果將大打折扣。

2. 布局曝光：一切回到稅務問題

隨著全球 CRS（共同申報標準）與 CFC（受控外國公司法案）的實施，資產「透明化」已是不可逆的趨勢。

- 如果境外布局被認定為「虛假信託」，所有資產將被視為遺產，面臨高額補稅加罰款。
- 合規性才是傳承的最後一道防線。

總結：傳承是一場「人性」與「法理」的對弈

向家的做法給了我們一個啟示：「嚴格的規矩，是為了保護弱勢的繼承人。」

如果您的資產已具備跨國規模，單純的「分家」已不足夠，您需要的是一套「家族憲法」

1. 結構化：運用上述六大工具建立物理防禦。
2. 制度化：透過專業財富機構與監察人制度，減少爭產誘因。
3. 合規化：確保所有境外布局禁得起稅務機關的檢視。