

一个集团跟这个集团的股票有什么关系阿？

集团的效益越好，该集团发行的股票分红预期就越高，越值得投资。该集团的效益越好，股票的行情也会好，也值得投机。一句话，一家企业的效益与该企业的股票关系是正相关的。

一个集团跟这个集团的股票有什么关系啊？

集团的效益越好，该集团发行的股票分红预期就越高，越值得投资。该集团的效益越好，股票的行情也会好，也值得投机。一句话，一家企业的效益与该企业的股票关系是正相关的。

融创孙宏斌、龙湖吴亚军等超级富豪将资产转入信托，是为了避税吗？

2019开年，前中国女首富吴亚军仍是让外界关注的焦点，而发生于港股“龙湖集团”最多热词无非两个——减持、增持。1月初，继龙湖集团CEO及执行董事邵明晓减持200万股后，1月17日，龙湖集团再遭大股东龙湖集团董事长吴亚军的前夫蔡奎减持。

根据公告，龙湖集团股东佳辰发展国际以股份配售方式，折价8.1%至每股22.7港元减持1.5亿股龙湖的股份；同时吴亚军的女儿蔡馨仪，以每股22.7港元增持880万股龙湖的股份；受此影响，股价当日大跌8%。蔡馨仪系吴亚军与前夫蔡奎的爱女，而他的父亲蔡奎设立蔡氏家族信托，该信托通过HSBC International Trustee全资持有Silverland Assets Limited，再通过另一家公司全资持有佳辰发展国际。

另外，蔡馨仪也设立XTH信托，该信托系2018年11月21日设立的，XTH信托的受托人全资持有Silver Sea Assets Limited，后者再全资持有Charm Talent International Limited，然后通过这一家公司增持龙湖集团股票；值得一提的是，这家受托增持的公司此前的持有人为吴亚军设立的吴氏家族信托。

至此一番股权“乾坤大挪移”后，龙湖集团的第一大股东就变成了吴亚军女儿蔡馨仪持有的Charm Talent International Limited，持股比例为44.05%，而蔡奎的佳辰发展国际，因减持股权成第二大股东，持股23.47%。

龙湖集团创始人之一吴亚军

吴亚军，龙湖集团创始人、掌门人，8年前的中国女首富。若不是离婚时被前夫蔡奎分走近3成股票，她可能还是全球最富有的女人之一。

回望2018，沉寂一段时间的地产女皇再次归来，曾惊鸿一片！8月举行的龙湖集团半年度业绩沟通会上，久未公开露面、被传言“滞留境外”的龙湖集团女老板吴亚军又出现了，她还亮出了一份漂亮的半年“成绩单”。随后，外界关注的目光转移到她“重建”龙湖上，吴亚军抛出了一系列让人眼花缭乱的动作：“龙湖地产”易名“龙湖集团”、进军城市空间服务、大“换防”的人事地震、还有组织架构和管控模式“系统再造”。

更让人惊诧的是，吴亚军又祭出了一个更炫目的动作，股权大挪移。2018年11月22日，龙湖集团发布公告，董事会已获汇丰信托知会，作为家族财富及传承计划的一部分，Silver Sea全部已发行股本于11月21日由母亲信托分派至女儿信托，而女儿信托设立人为吴亚军女士的女儿蔡馨仪，而母亲信托为吴氏家族信托。

吴亚军（左）与前夫蔡奎（右）早期的照片

那么，又如何来看待龙湖集团大股东更换及其增持、减持操作呢？此番，前夫蔡奎此一轮减持的股票，约为34.05亿港元，不过，他减持的同时，他的女儿蔡馨仪也在同步增持，并晋升为第一大股东，这说明此乃去年吴亚军分派女儿股权计划的一个继续，可能也是龙湖股权的代际交替调整未完的标志。接下来，蔡奎及其家族基金资产配置的安排还会有什么新的动作，尚待观察。

通过BVI层层架构建立家族信托，并承负资产隔代转移重任，有多重好处：一是隐秘，二是风险隔离，三是可能有税务方面的筹划功能。吴亚军的女儿蔡馨仪，是个90后，可这位因母亲股权转让、家族信托股权增持而诞生的中国最年轻女首富，身家是一涨再涨，可至今网上仍无她一张可靠的照片，暂时无法目睹其芳容。

普华永道此前发布的2018年全球家族企业调研的中国报告显示：仅21%的中国内地家族企业表示目前有制定继任计划，而此前的2016年该比例则为35%；这样的比例远低于全球49%的平均值，也低于香港43%的比例。

继任规划对希望基业长青、乃至立志打造“百年老店”的家族企业来说，至关重要。通过家族信托方式进行家族财富的代际传承，如今已越来越受到中国企业家青睐，如碧桂园杨惠妍姐妹，亦是通过这样的方式从掌门人父亲杨国强手上承接财富的。如何将企业及财富平稳地交到二代接班人手里，是当前中国家族企业普遍面临的困境，特别是怎么找到可信任的受托人，更让人举棋不定、费尽周折，这方面可多向杨国强、吴亚军学一学！

龙湖集团公司的全称是什么？

总体上，应该是为了资产隔离。因为从理论上说，我们国家应该还不存在遗产税之类的，所以资产隔离的需求是最主要的。

我国有企业破产，但是没有个人破产，如果个人的财产和个人控股企业的财产不能有效隔离呢，那么很多个人就要承担企业债务的连带责任。而做生意的人一般要面对大量的风险。万一自己整个资产都填进去了，这个时候海外信托的资产隔离就起作用了，那些破产人的子孙，可以通过家族信托获得一定的收益，当然收益并非一次性支付。

资产隔离实质上是主体转换，将钱给别人，或者是保险的模式，或者是信托的模式，国外的话由于跨国地域问题，一些信托订立合同之后，国内的债务诉讼延伸不到这些信托资产。这样的话，资产就有效隔离。

家族信托实际上是有历史的，早到十字军东征，在荷兰称霸海洋的时候也一样。大量的水手或者军人前途未卜，急需委托他人打理财务，并且万一自己死了，那么子女可以得到财富而不必流落街头。

在法规上面国内外有很多的差异，导致了信托的隔离性在很多国家得到保证。其中一个原因，就是国外个人也是有限责任的，也就是说个人存在破产制度，那么这些保险很多就是针对个人破产而设立的。国内的资产隔离效果不是很好，源自于个人债务无限责任，有些赠予是可追溯的。

以上是个人看法，至于是否逃税，这可能更加复杂，在外国有高额遗产税的情况下确实有这种做法。个人倾向于，大BOSS们应该是缺乏安全感才利用家族信托。或者说，全世界的BOSS似乎都在这么做。