

保险  
财富传承工具  
利与弊

京衡律师事务所

周毅

2022  
09.25



京衡律师事务所  
*Capital Equity Legal Group*

# 主讲人简介



周毅 律师

京衡律师事务所 管理合伙人

财富传承法律部、金融保险法律部主任

PWM私人财富管理高级认证管理师

浙江省律师协会民事专业委员会委员

浙江省律师协会金融保险委员会委员

杭州仲裁委员会仲裁员

杭州市律师协会理事

杭州市律师协会道德纪律委员会宣传教育委员会副主任

杭州市律师协会维权委员会委员

杭州市律师协会西湖分会管理委员会委员

杭州衢州商会副会长



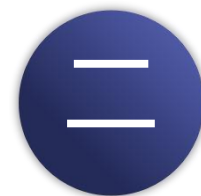
京衡律师事务所  
Capital Equity Legal Group

# 目录

Contents



**保险的  
工具作用**



**保险金信托**



# 一、保险的工具作用

**李嘉诚：李家每出生一个孩子，我**

就会给他购买一份二百万的终身寿险

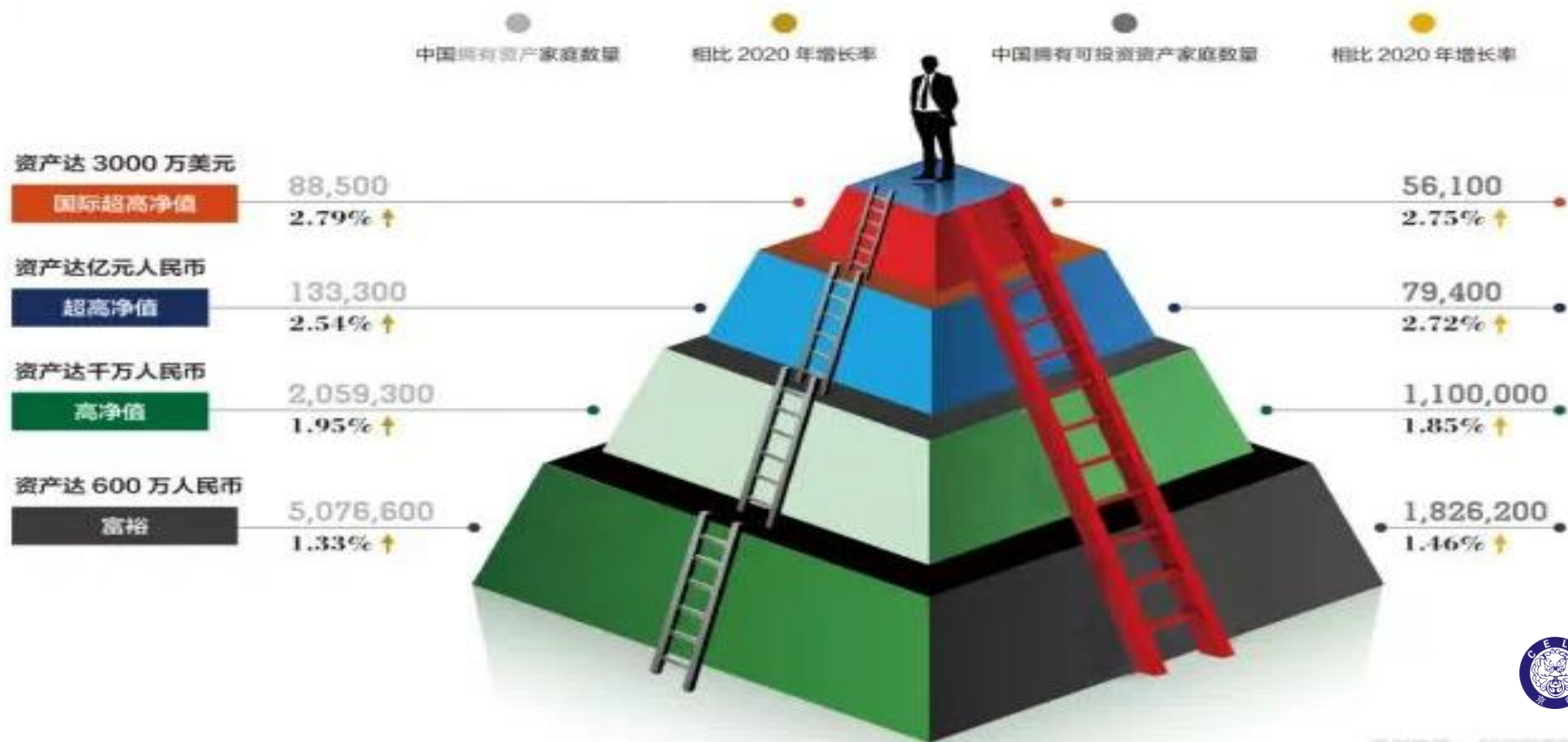
**王菲：2000万保险为女儿谋幸福**

王菲与窦唯离婚后，便独力供养女儿窦靖童，互相依靠。为了令女儿在18岁成年后的生活有绝对保障，王菲为7岁的童童购下2000万港元的巨额储蓄型人寿保险，虽然所供保费不菲，但为了女儿未来的幸福也心甘情愿。



# 《2021意才·胡润财富报告》

中国财富家庭规模 (单位: 户)



# 一、保险的工具作用

## 【人寿保险的财富传承作用】



### 1. 人寿保险的首要功能是家庭保障



### 2. 具有现金价值

发生不测的时候可以拿到伤亡理赔；  
在有其他需要的时候，也可把现金值取  
出来或借出来使用。



### 3. 杠杆功能

较低成本的保费，撬动较高的保额；  
保单贷款；保单作为信用杠杆。



### 4. 指定受益人——精准传承

《保险法》未对受益人身份做明确要求，  
原则上投保人可以灵活指定受益人及收益比  
例



Life insurance.  
It's not for you.  
It's for them.



# 一、保险的工具作用

具备—



用嘛？

# 一、保险的工具作用

## 一代“鞋王” 富贵鸟破产：创始人子女放弃继承财产

8月26日晚，富贵鸟发布公告称，8月24日收到福建省泉州市中级人民法院公告及泉州中院民事裁定书，裁定驳回富贵鸟股份有限公司管理人关于批准重整计划草案的申请并终止富贵鸟股份有限公司重整程序，宣告富贵鸟股份有限公司破产。

富贵鸟两度提交重整计划草案。重整计划草案第一稿主要内容为重整投资人出资2.25亿元（其中1.65亿元为现金，6000万元为购物券）。重整计划草案第二稿主要内容为：重整模式基本不变，清偿方式变更为全部现金清偿。

两次重整计划草案均以失败告终。

2017年12月，富贵鸟创始人之一林国强撒手人寰，林国强子女当庭宣布放弃继承父亲所有财产，轰动商界。据悉，林国强在富贵鸟11起金融借款合同案件中做了担保人，涉及金额高达2.9亿元。而银行提出诉讼请求要求追究其配偶及子女作为第一顺位继承人在继承遗产范围内承担连带清偿责任。

# 债！



# 一、保险的工具作用



避债? 

债务隔离? 

## 1. 被保险人/受益人债务隔离

保单的现金价值和分红是投保人的财产权益，不用于抵偿被保险人或受益人的债务；

## 2. 被保险人债务隔离

人寿保险的死亡赔偿金属于受益人财产，不用抵偿被保险人的债务；

## 3. 投保人债务隔离

年金重疾险、寿险赔偿金属于受益人的财产，可以隔离投保人债务。



# 法院裁定：强制执行保单的现金价值

播报文章



人民融媒体

2022-07-22 08:55

人民网人民科技官方账号

关注

来源：市

本文转自：河北法制报

保  
购买保

□ 李金玲 李霞

刘某与吴某存在借款纠纷，法院判决已生效，吴某取得胜诉权，向法院申请强制执行。在执行过程中，孟村回族自治县人民法院做出执行裁定书，裁定冻结、扣划刘某名下10份保险。

人  
步

体

通过

一



京衡律师事务所  
Capital Equity Legal Group



全国法院切实解决执行难信息网

J S Z X . C O U R T . G O V . C N

## 最高人民法院关于限制被执行人高消费及有关消费的若干规定

发布时间：2015-07-22 18:58:02 | 来源：中国法院网



第三条 被执行人为自然人的，**被采取限制消费措施后，不得**有以下高消费及非生活和工作必需的消费行为：

.....

**(八) 支付高额保费购买保险理财产品；**



京衡律師事務所  
Capital Equity Legal Group



# 最高人民法院关于 人民法院民事执行中查封、扣押、冻结财产的规定

第三条 人民法院对被执行人下列的财产不得查封、扣押、冻结：

(一) 被执行人及其所扶养家属生活所必需的衣服、家具、炊具、餐具及其他家庭生活必需的物品；

(二) 被执行人及其所扶养家属生活费用依照该标准确定；

(三) 被执行人及其所扶养家

(四) 未公开的发明或者未发

(五) 被执行人及其所扶养家

(六) 被执行人所得的勋章及其他

(七) 根据《中华人民共和国缔结条约程序法》，以中华人民共和国、中华人民共和国政府或者中华人民共和国政府部门名义同外国、国际组织缔结的条约、协定和其他具有条约、协定性质的文件中规定免于查封、扣押、冻结的财产；

(八) 法律或者司法解释规定的其他不得查封、扣押、冻结的财产。

人寿保险能否  
被执行？

低生活保障标准的，必需的生

具、医疗物品；



# 《关于加强和规范对被执行人拥有的人身保险产品财产利益执行的通知》

浙高法执【2015】8号



一、投保人购买传统型、分红型、投资连接型、万能型人身保险产品、依保单约定可获得的**生存保险金**、或以现金方式支付的**保单红利**、或退保后保单的**现金价值**，均属于投保人、被**保险人或受益人的财产权**。当投保人、被**保险人或受益人**作为被**执行人**时，该财产权属于**责任财产**，**人民法院可以执行**。

# 一、保险的工具作用

北京三中院 (2021) 京03执复169号

法院认为：

现金价值请求权有别于保险金请求权，不具备人身专属性。人身保险的现金价值不属于《中华人民共和国民事诉讼法》第二百四十四条及《最高人民法院关于人民法院民事执行中查封、扣押、冻结财产的规定》第五条规定的执行豁免财产，人民法院有权对该项财产利息进行强制执行。

然而，在执行过程中，应根据合同种类、订立时间等因素综合判定保险类型（投资储蓄型和生活保障型），考量并平衡债权人、受益人、投保人之间的利益关系，进而决定是否强制执行人身保险的现金价值。本案中，涉案保险类型均为生活保障型保险，徐某某、杜某1在订立保险合同及交费期间，尚未与粮油公司发生本案民事纠纷，且自2013年至今，徐某某、杜某1均已交费完毕，尚在保险期间，一旦强制执行人身保险现金价值将使其丧失今后的保险利益，对二人将造成重大影响（尤其是发生保险事故后）。综上，不应对二人的涉案保单现金价值予以扣划。

**法理+情理！**  
**具体问题具体分析！**

人身同

具有  
性，  
金不  
民事  
定》  
同，

# 一、保险的工具作用



## 法官说法

### 《最高人民法院关于保险金能否作为被保险人遗产的批复》

根据我国保险法规有关条文规定的精神，人身保险金能否列入被保险人的遗产，取决于该被保险人是否指定了受益人。指定了受益人的，保险金应支付给受益人；未指定受益人的，保险金应作为遗产处理，可以用来

**指定受益人很关键！**

虽2021年《民法典》生效后该文件被废止，但其确认的原则及精神依旧被司法实践参考适用。



# 一、保险的工具作用



## 法条关联

### 《中华人民共和国保险法》

第四十二条 被保险人死亡后，**有下列情形之一的，保险金作为被保险人的遗产**，由保险人依照《中华人民共和国继承法》的规定履行给付保险金的义务：

- (一) **没有指定受益人，或者受益人指定不明无法确定的；**
- (二) 受益人先于被保险人死亡，没有其他受益人的；
- (三) 受益人依法丧失受益权或者放弃受益权，没有其他受益人的。

受益人与被保险人在同一事件中死亡，且不能确定死亡先后顺序的，推定受益人死亡在先。



# 一、保险的工具作用



最高人民法院《第八次全国法院民事商事审判工作会议（民事部分）纪要》第四条：



**不能避免离婚时作为夫妻共同财产的分割！**

婚姻关系存续期间以夫妻共同财产投保，投保人和被保险人同为夫妻一方，离婚时处于保险期内，投保人不愿意继续投保的，保险人退还的保险单现金价值部分应按照夫妻共同财产处理；离婚时投保人选择继续投保的，投保人应当支付保险单现金价值的一半给另一方。



## 避税?

以寿险为例，与身故理赔金有关的税种有两个：

- 1、个人所得税
- 2、遗产税（目前中国还没征收）

# 一、保险的工具作用

## 《个人所得税法》

第四条 下列各项个人所得，免征个人所得税：

(一) 省级人民政府、国务院部委和中国人民解放军军以上单位，以及外国组织、国际组织颁发的科学、教育、技术、文化、卫生、体育、环境保护等方面的奖金；

(二) 国债和国家发行的金融债券利息；

(三) 按照国家统一规定发给的补贴、津贴；

(四) 福利费、抚恤金、救济金；

**(五) 保险赔款；**

(六) 军人的转业费、复员费、退役金；

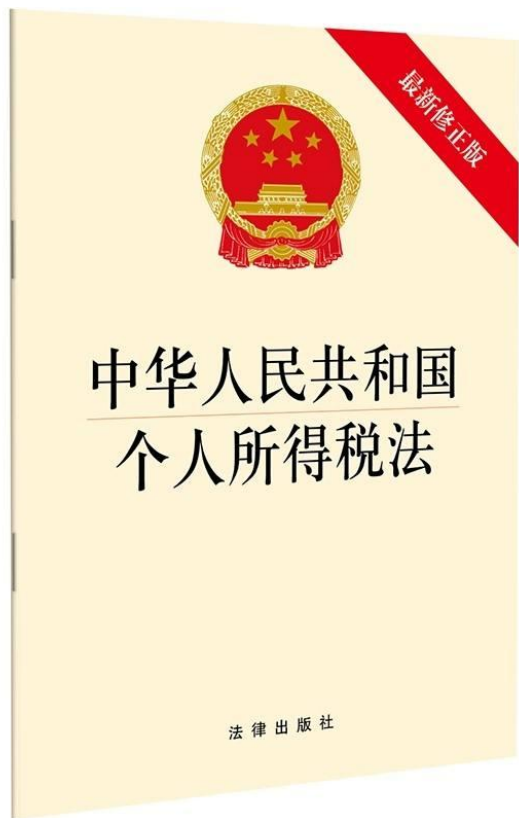
(七) 按照国家统一规定发给干部、职工的安家费、退职费、基本养老金或者退休费、离休费、离休生活补助费；

.....





国家税务总局  
State Taxation Administration



## 《个人所得税法》

第三条 个人所得税的税率：

（一）综合所得，适用百分之三至百分之四十五的超额累进税率（税率表附后）；

（二）经营所得，适用百分之五至百分之三十五的超额累进税率（税率表附后）；

（三）利息、股息、红利所得，财产租赁所得，财产转让所得和偶然所得，适用比例税率，税率为百分之二十。

# 一、保险的工具作用

分红险的红利需按照20%的标准缴纳个人所得税



年金保险递延税收？

将交税的时间递延到  
领取保险金超过保费的  
时间点

## 二、保险金信托

	保险	信托
优势	保标准化产品，成熟的工具 保障功能 金融（保障）杠杆 指定受益人 门槛低、成本低	资产隔离保护功能强大 全市场资产灵活配置 满足财富隔代等多种传承需求 量身定制个性传承方案 传承资产类型无所不能
不足	仅能传承现金资产 受益分配不够个性化 保险金一般只能一次性领取	设计较复杂 门槛高 运作成本高

**保险金信托是保险+信托的结合**

## 二、保险金信托

### 案例：特朗普家族的美式税务筹划 - GRAT



△ 特朗普和他的兄弟姐妹

- ◆ 特朗普的父亲，纽约地产大亨Fred C. Trump（弗雷德·C·特朗普）在1995年时总资产超过**10亿美元**，按照当时55%的赠予和遗产税率计算，赠与税和遗产税至少达到5.5亿美元。
- ◆ 老特朗普在他的“房产帝国”变成应税遗产之前，特朗普家族使用了**GRAT信托**（即Grantor Retained Annuity Trust，赠予人保留年金信托），并通过调低估值等方法，最终仅花费老特朗普夫妇**2050万美元的赠与税**。

信息来源：<http://finance.sina.com.cn/trust/xthydt/2018-10-15/doc-ifxeuwws4404686.shtml>

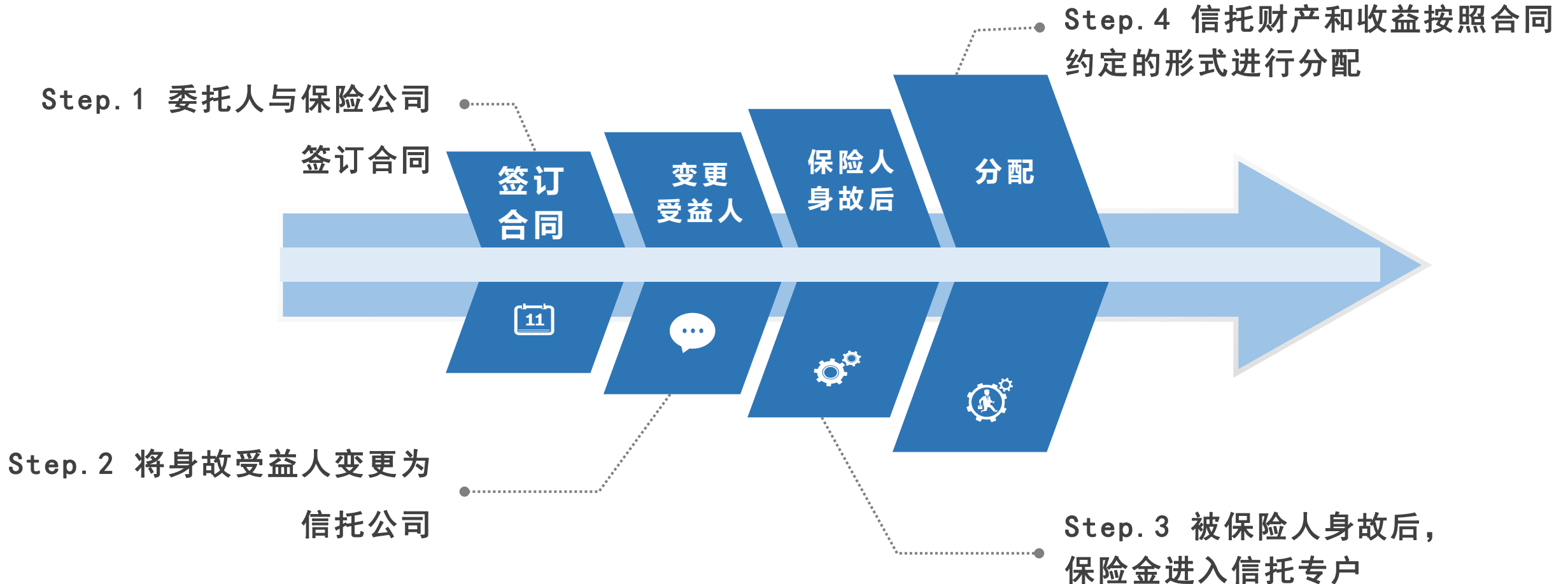
1

赔事  
金成  
按照  
直接  
益人



## 二、保险金信托

# 保险金信托1.0版本



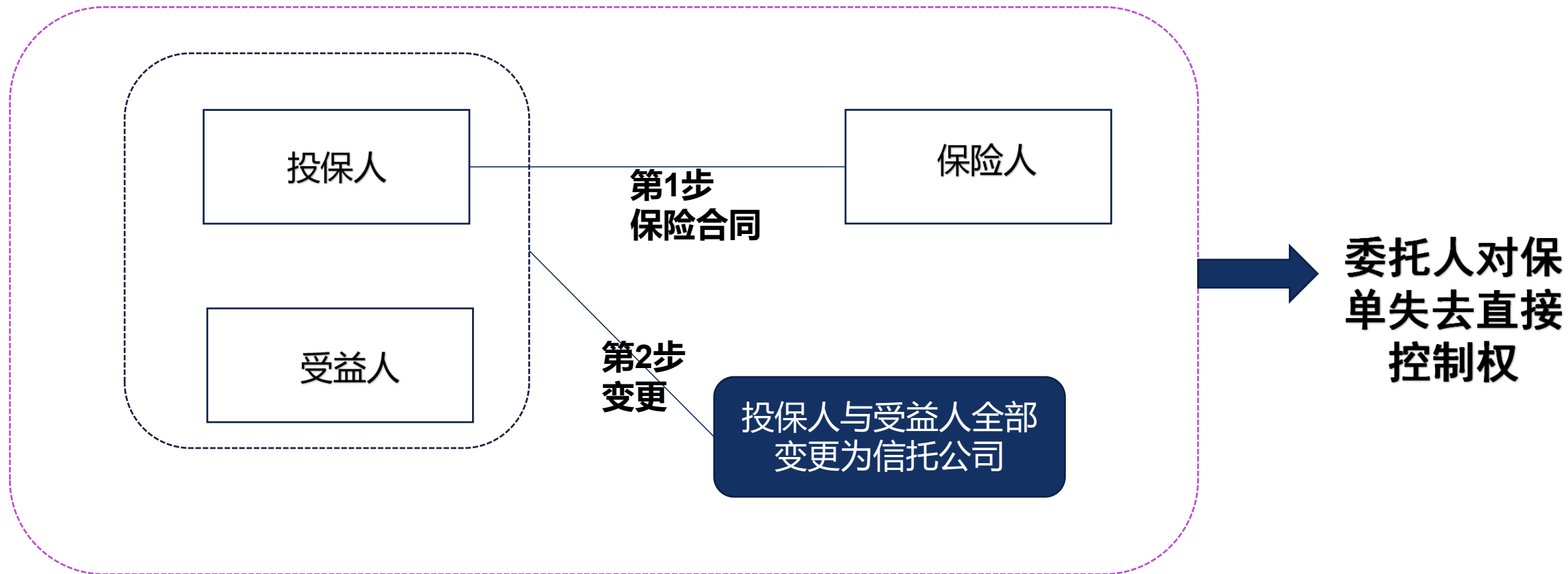
投保人对保险拥有掌控权



京衡律師事務所  
Capital Equity Legal Group

## 二、保险金信托

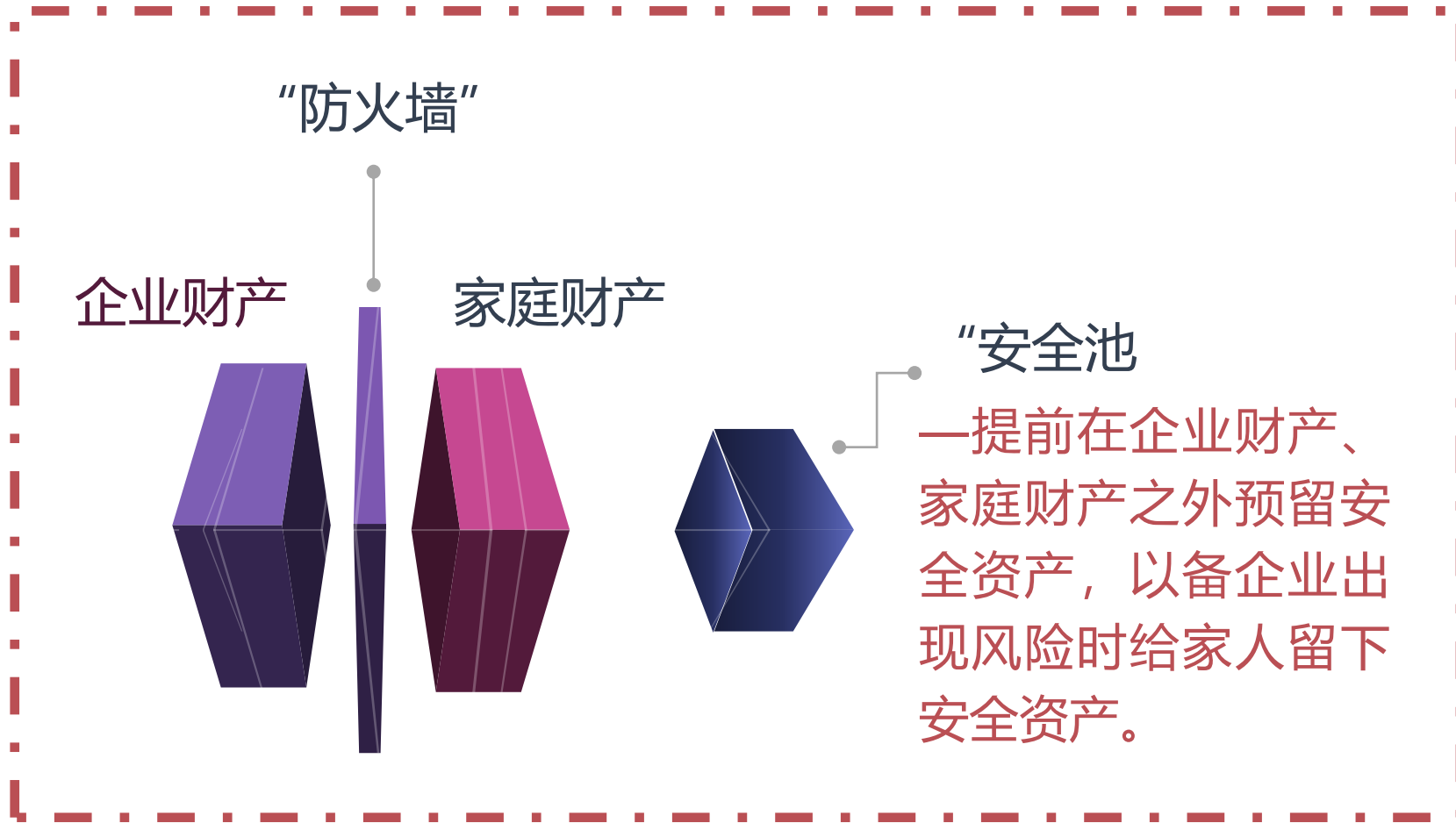
# 保险金信托2.0版本



## 二、保险金信托

# 保险金信托3.0版本





家族信托和人寿保险结合的**保险金信托**无疑是构建“安全池”非常合适的工具。



# 谢谢!

2022.09.25



京衡律师事务所  
*Capital Equity Legal Group*