

# 寿诚

## 自我管理养老金专家

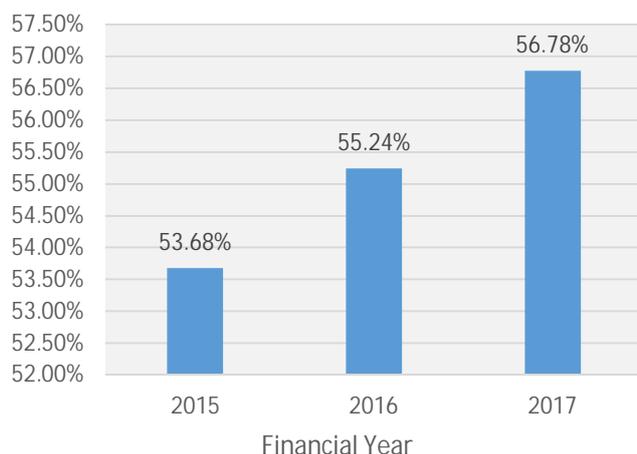


### 寿诚资讯

当您决定设立自我管理养老金时，您需要一个“信托人”。虽然称为“信托人”，但是可以是个人，或者是一家公司。

作为自我管理养老金的信托人，不同的信托人结构将影响养老金的合规性管理及运行成本。而且，您所选择的信托人结构需要满足您和其他会员的需求和目标。

Proportion of all SMSFs with Corporate Trustee



## 公司信托人在自我管理养老金

### 市场上的现状

根据 ATO 最近的数据分析，截止 2017 年 6 月 30 日，56.78% 的自我管理养老金账户使用公司信托人 (Corporate trustee) 作为他们的“信托人”，而且成逐年上升的驱势。

为什么公司信托人更受自我管理养老金客户的欢迎？为什么大多数人选择特殊目的的公司 (A Special Purpose Company) 作为信托人？

## 公司信托人 (Corporate Trustee)

### ❖ 公司信托人的结构

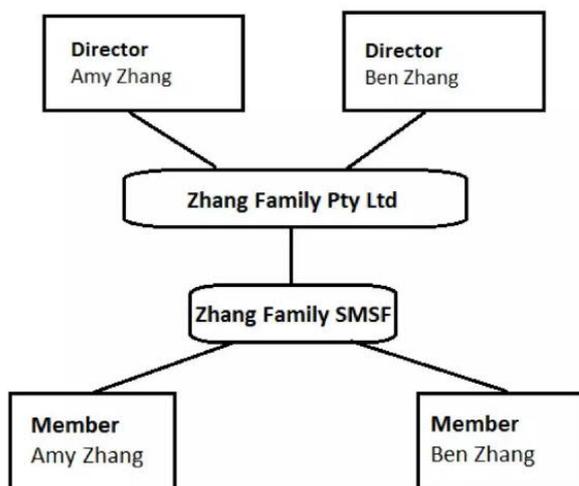
从法律上来看，公司是养老金账户的信托人。公司的所有董事必须是会员，而且相互之间不存在雇佣关系。

自我管理养老金目前最多不超过四名会员（政府已提议将会员人数扩充到六位），因此信托公司最多允许四名董事。

养老金投资时必须使用公司作为信托人注册。

# 寿诚

## 自我管理养老金专家



左图是由张太太和张先生成立的公司以及他们的自我管理养老金账户。

这家名为 Zhang Family Pty Ltd 的公司是他们两个人 Zhang Family SMSF 的信托人，他们两个人是该公司的董事也是该养老金账户的会员。

### ❖ 公司信托人的优势

**变更会员手续简便**——当增加新会员，或者因为会员死亡，婚姻破裂导致会员离开自我管理养老金时，该养老金只需要向 ASIC 更改董事，无需更改银行及各项投资的法律主体。

**允许单一会员存在**——如果一个人成立一个自我管理养老金，我们必须使用公司信托人的方式。

**养老金结构不会因为会员去世而不合法**——如果有成员去世，公司信托人的结构不会产生继任问题，余下的成员可继续接任。在单一会员的情况下，遗嘱执行人可以成为新董事处理养老金的分配问题。

**容易划分财产所有权**——养老金的投资在公司名下，容易和个人的投资及其他财产区分，不会混淆。

### ❖ 公司信托人的不足之处

**成本较高**——需要设立成本，即成立公司时需要一笔费用。而且需要运营费用，公司每年需要向 ASIC 交纳年费，2018/19 年特殊目的(Special Purpose)的公司的年费是 53 澳元，普通公司的年费是 263 澳元。

**法律义务**——自我管理养老金的信托公司受澳洲公司法的约束。

# 寿诚

自我管理养老金专家



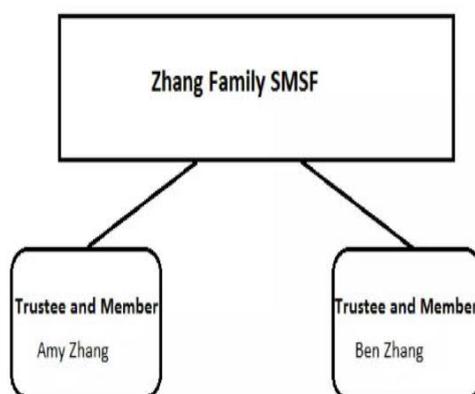
## 个人信托人 ( Individual Trustees )

每个信托人都是独立个人，而且每个信托人都是其养老金账户的会员(单一会员除外)。

每个养老金账户至少要有两名信托人，最多有四名信托人。

**信托人和会员之间不能存在雇佣关系**，除非是家庭成员，如夫妻双方共同经营生意。

右图是张太太和张先生作为独立信托人成立自我管理养老金账户。



### ❖ 个人信托的优势

**费用低**——相对公司信托人，个人信托人的运行成本低，省去了公司成立费用及每年的公司运营费用。

**无法律义务**——不受澳洲公司法的约束。

### ❖ 个人信托的弊端

**变更会员的手续非常繁琐**——如果增加或者移除会员，所有的法律文件需要更新，包括信托文书，银行账户以及投资账户。这将需要一笔额外的费用，而且因为涉及到第三方服务商，需要花费一定的时间和精力。

**继任问题**——必须保持至少两位信托人，如果其中一位信托人去世，养老金必须在六个月内变更会员及信托人，否则这个养老金的基本结构不合法，存在法律问题。

**资产混淆**——一个人作为信托人进行资产投资注册时，容易与其他的个人资产混淆，导致违规行为。有些资产像养老金的房产投资，有必要提前做资产声明。

# 寿诚

## 自我管理养老金专家



**违规的成本高**——万一养老金有违规行为，澳洲税务局对每位信托人进行处罚，相比较单一的公司信托，个人信托人越多，所受的处罚金额越高。如果有四位信托人，则**处罚的金额会是公司信托人的四倍**。

### 寿诚建议

自我管理养老金在管理自己的退休财富方面有更多的选择和绝对的控制，在成立 SMSF 时，必须全面考虑，作长远打算，选择合适的信托人形式。

因此，我们建议您和您的家人在成立自我管理养老金时考虑以下几个问题：

- ✓ 您是否足够了解公司信托人和个人信托人的相关成本及法律法规的区别。
- ✓ 您的养老金将会投资到哪个领域？  
不同的信托人结构适合不同类型的投资，如果考虑使用有限贷款投资房产，则必须使用公司信托人。
- ✓ 会员的年龄和健康因素。如果一位信托人去世，接下来该怎么办？

此外，我们经常有客户问：**我有一家经营性的公司了，我能否使用这家公司作为养老金的信托人？**

我们的建议是尽量不要使用一家经营性的公司作为自我管理养老金的信托人。因为使用经营性的公司作为信托人，很难区分养老金的资产和经营性公司自身的投资。如果经营性的公司因经营不善导致破产，债权人可能会在养老金资产的产权问题上产生纠纷。最好使用一家特殊目的的公司作为信托人进行资产保护，避免不必要的法律纠纷。

以上信息由寿诚公司 ( SuperGuardian Pty Ltd AFSL No.485643 ) 提供。所提供的建议并非个人理财产品建议，而且并不考虑您个人的目标，财务状况或需求。请您在采用建议之前，仔细考虑您的个人状况，财务目标 and 需求

阿德莱德  
65 Gilbert Street  
ADELAIDE SA 5000

悉尼  
L13, 333 George Street  
SYDNEY NSW 2000

墨尔本  
L13, 200 Queen Street  
MELBOURNE VIC 3000

服务热线电话  
1300 787 576 (National)  
08 8221 6540 (Adelaide)

电邮地址  
info@superguardian.com.au



#### 联系我们

陈晓静 ( Angela Chen )  
中国业务部董事  
手机 : +61 415 616 733  
邮件 : angela@superguardian.com.au  
微信 : hzchenj

© SuperGuardian Pty Ltd 2018