

美国联邦税制下四种不同信托的简要比较

Brief Comparison of Four Types of Trust Under U.S. Federal Tax System

信托类别 (Classification of Trusts)	相对优势 (Comparative Advantages)	相对劣势 (Comparative Disadvantages)
美国授予人信托 (U.S. Grantor Trust)	(1) 设立成本、营运成本及管理成本均最低 (2) 可委托在美国的亲朋好友担任信托受托人，但此并不适用于对信托业务采取保护主义并以此作为发展当地经济手段的少数州 (3) 不用为了达成税务效果而设有「信托保护人」及（或）「共同信托受托人」机制	(1) 对债权人的资产防护效果差 (2) 信托财产在美国的隐密性低
美国非授予人信托 (U.S. Non-Grantor Trust)	(1) 与美国授予人信托 (U.S. Grantor Trust) 相较，对债权人的资产防护效果更佳 (2) 与美国授予人信托 (U.S. Grantor Trust) 相较，整体税务效果「通常」更佳 (但并非绝对)	(1) 为了达成税务效果，通常必须设有「信托保护人」及（或）「共同信托受托人」机制 (2) 信托财产在美国的隐秘性低
外国授予人信托 (Foreign Grantor Trust)	(1) 不用为了达成税务效果而设有「信托保护人」及（或）「共同信托受托人」机制 (2) 仅就美国来源所得负担信托所得税 (3) 与美国授予人信托 (U.S. Grantor Trust) 相较，信托财产在美国隐密性较高，且对在美国的债权人的资产防护效果较高	(1) 除美国税务争议外，信托关系所生的争议不受美国法院管辖 (此亦为相对优势) (2) 于某些情况下，倘信托转为美国授予人信托 (U.S. Grantor Trust) 或美国非授予人信托 (U.S. Non-Grantor Trust)，会产生某些不利的税务后果
外国非授予人信托 (Foreign Non-Grantor Trust)	(1) 信托财产在美国的隐秘性最高 (2) IRS 难以对信托实地查账 (3) 仅就美国来源所得负担信托所得税 (4) 对在美国的债权人的资产防护效果最高	(1) 须另处理非美国法务、税务及财务等议题 (2) 除美国税务争议外，信托关系所生的争议不受美国法院管辖 (此亦为相对优势)